

UNIVERSIDAD SAN FRANCISCO DE QUITO

Colegio de Administración y Economía

Análisis del mercado de crédito en Cooperativas de Ahorro y Crédito y

Bancos de la Isla San Cristóbal provincia de Galápagos

Patricia Maribel Silva Villacis

Marek Michalski, PHD., Director de Tesis

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

Puerto Baquerizo Moreno, abril del 2015

Universidad San Francisco de Quito

Colegio de Administración y Economía

HOJA DE APROBACION DE TESIS

Análisis del mercado de crédito en Cooperativas de Ahorro y Crédito y

Bancos de la Isla San Cristóbal provincia de Galápagos

Patricia Maribel Silva Villacis

Marek Michalski, Ph.D.,
Director de Tesis

.....

Arturo Paredes, MBA.,
Coordinador de la Licenciatura de
Administración

.....

Thomás Gura, Ph.D.,
Decano del Colegio de Administración y
Economía CADE

.....

Puerto Baquerizo Moreno, abril del 2015

© 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: Patricia Maribel Silva Villacis

C. I.: 200007194-0

Lugar: Puerto Baquerizo Moreno Fecha: abril del 2015

DEDICATORIA

Dedico este trabajo de tesis a mi hija, Fiorella.

Quien es mi razón de ser.

Por la que cada día me esfuerzo, para ser su mejor personaje.

Quien con su corta edad, me dio ejemplo de fuerza, esperanza y sabiduría.

AGRADECIMIENTOS

El presente trabajo de tesis se lo quiero agradecer a Dios, por haber guiado mi camino y por haberme permitido llegar a esta fase de mi vida.

A mi director de tesis, Dr. Marek Michalski, por haber estado presente durante el proceso de desarrollo del presente trabajo.

A mis profesores de la USFQ, que me brindaron su conocimiento y paciencia durante estos años de estudio.

A la coordinadora de la USFQ – Ext. Galápagos, Cecibel Narváez, por haber estado siempre al pendiente de cada uno de los alumnos que nos formamos en el campus.

A mis amigos y compañeros, que compartieron cada uno de mis pasos por la USFQ.

A las Instituciones Financieras de la Isla San Cristóbal, que hicieron posible la realización de este trabajo de investigación.

Y por último y no menos importante, a mi hija, por haberme tenido toda la paciencia del mundo durante el tiempo que le pertenecía a ella, que se lo he robado, por mi trabajo y horas de estudio.

RESUMEN

La presente investigación se la realiza para conocer la participación de mercado de cada una de las Instituciones Financieras de la Isla San Cristóbal en la Provincia de Galápagos, así como también el nivel de endeudamiento crediticio de la población. Este nivel de endeudamiento se lo medirá en base a la cartera de crédito que poseen las Instituciones Financieras de la isla en los productos de: consumo, microcréditos y créditos de vivienda. Para lo cual se solicitara información a las 5 cooperativas de ahorro y crédito, al banco privado y al banco público que prestan servicios financieros en la comunidad. Una vez obtenida toda la información se dará a conocer cuáles son los procesos con los que cumplen las Instituciones Financieras para colocación de cartera, los plazos que tardan para colocar un crédito desde que el cliente o socio lo solicita y cuánto tiempo dan para recuperar los créditos ya concedidos, las tasas de interés de cada uno de los productos del estudio y cuál de los productos de crédito es más demandado en el mercado financiero cristobaleño. En el presente trabajo se analizara 3 periodos financieros que son 2012, 2013 y 2014, en los cuales se realizara un análisis de la evolución crediticia.

ABSTRAC

This research was done to know the market share of each of the financial institutions of San Cristobal Island in the Galapagos Province, as well as the level of credit indebtedness of the population. This level of leverage will be measured based on the loan portfolio held by financial institutions of the island's products: consumption, housing loans and microcredit. For which information at 5 credit unions, the private bank and the public bank providing financial services in the community requested. Once all the information will be released are the processes that comply with the Financial Institutions portfolio placement are the time it takes to place a credit from the customer or partner request and how much time they give to recover credits already granted, the interest rates of each of the study products and products which credit is demanded in the Cristobaleño financial market. In this paper three financial periods are 2012, 2013 and 2014, in which an analysis of credit developments will take place is analyzed.

TABLA DE CONTENIDOS

RESUMEN	7
ABSTRAC.....	8
1. INTRODUCCIÓN.....	11
1.1. Objetivo específico de esta investigación:	11
1.2. Objetivos parciales:.....	12
1.3. Preguntas de la Investigación:	12
1.4. Justificación	12
1.5. Viabilidad	15
1.6. Evaluación de las deficiencias del conocimiento.....	16
1.7. Hipótesis	17
2. MARCO TEORICO	18
2.1. Políticas de crédito.....	18
2.2. Tipos de créditos.....	20
3. ALCANCE Y METODOLOGÍA.....	25
4. ANÁLISIS DE DATOS.....	29
4.1. Análisis de la Información recogida	30
4.1.1. Fuente negativa para la investigación.....	30
4.1.2. Análisis de las entrevistas.....	31
4.1.3. Análisis de participación de mercado de las instituciones financieras por periodos.	37
4.1.3.1. Periodo 2012.....	37
4.1.3.2. Periodo 2013.....	41
4.1.3.3. Periodo 2014.....	46
4.1.4. Participación de Mercado de las Instituciones Financieras.....	50
5. RESULTADOS DE LA INVESTIGACION.....	52
5.1. Resultados de Participación de Mercado	52
5.1.1. Tipo de crédito más solicitado.....	57
5.1.2. Resultado de las Hipótesis.....	58
5.2. Resultados del Nivel de Endeudamiento de la Población	60
6. RESUMEN DEL SESGO DEL AUTOR	63
7. BIBLIOGRAFÍA:.....	65
8. ANEXOS	66

ILUSTRACIONES

Ilustración 1: Requisitos Microcrédito BNF.....	32
Ilustración 2: Requisitos de Crédito CCP.....	33
Ilustración 3: Requisitos de créditos Mushuc Ñan.....	34
Ilustración 4: Requisitos de crédito FUPROGAL.....	35
Ilustración 5: Requisitos de créditos Indígenas de Galápagos.....	36

TABLAS

Tabla 1: Período financiero 2012.....	37
Tabla 2: Período financiero 2013.....	42
Tabla 3: Período financiero 2014.....	46
Tabla 4: Participación de Mercado.....	51
Tabla 5: Tipo de crédito más demandado.....	57
Tabla 6: Colocación de créditos de Bancos y Cooperativas.....	59
Tabla 7: Cartera total de las I. F.....	60

GRAFICOS

Gráfico 1: Período Financiero 2012.....	38
Gráfico 2: Créditos de consumo 2012.....	38
Gráfico 3: Microcrédito 2012.....	39
Gráfico 4: Créditos de vivienda 2012.....	40
Gráfico 5: Cartera total 2012.....	41
Gráfico 6: Período financiero 2013.....	42
Gráfico 7: Créditos de consumo 2013.....	43
Gráfico 8: Microcrédito 2013.....	44
Gráfico 9: Créditos de vivienda 2013.....	45
Gráfico 10: Cartera total 2013.....	45
Gráfico 11: Período financiero 2014.....	47
Gráfico 12: Créditos de consumo 2014.....	48
Gráfico 13: Microcrédito 2014.....	48
Gráfico 14: Créditos de vivienda 2014.....	49
Gráfico 15: Cartera total 2014.....	50
Gráfico 16: Participación de mercado.....	51
Gráfico 17: Resultados - créditos de consumo.....	52
Gráfico 18: Resultados - Microcréditos.....	54
Gráfico 19: Resultados - Créditos de vivienda.....	55
Gráfico 20: Resultados - cartera total.....	56
Gráfico 21: Tipo de crédito más demandado.....	58
Gráfico 22: Colocación de créditos de Bancos y Cooperativas.....	59
Gráfico 23: Endeudamiento crediticio de San Cristóbal (USD).....	61
Gráfico 24: Endeudamiento crediticio San Cristóbal (%).....	62

1. INTRODUCCIÓN

En esta Tesis pretendemos realizar el análisis del mercado de crédito de las Cooperativas de ahorro y crédito y de los Bancos de la Isla San Cristóbal en la provincia de Galápagos. Las instituciones cuales serán el objetivo de análisis, son Instituciones Financieras (I. F.) dirigidas al mercado de servicios. Estas instituciones realizan transacciones de bienes de naturaleza intangible que satisfacen las necesidades de los consumidores, siendo el producto de oferta y demanda “la concesión de créditos”. Las instituciones financieras realizan su respectivo análisis crediticio a los consumidores, para determinar si son sujetos a crédito. El comportamiento de la oferta y la demanda y su análisis por su parte completa la decisión sobre crédito y de este modo será el objetivo de nuestro análisis. Desde el punto de vista de la disponibilidad crediticia, el mercado de la Isla San Cristóbal cuenta con 5 cooperativas de ahorro y crédito, 1 banco privado y 1 banco público, ubicados en distintas áreas estratégicas del mercado.

1.1. Objetivo específico de esta investigación:

Para poder analizar el mercado de crédito en San Cristóbal, ha sido formulado el siguiente objetivo general:

- Identificar la participación de mercado de cada una de las instituciones financieras y determinar el nivel de endeudamiento crediticio de la Isla San Cristóbal.

1.2. Objetivos parciales:

Una vez definido el objetivo general, nos permite conseguir un deseado nivel de análisis de la situación de crédito. Por esta razón, a través de los objetivos parciales pretendemos en focalizar nuestra investigación. Los objetivos parciales son los siguientes:

- Identificar los procesos a realizar para una concesión de crédito.
- Identificar el tipo de documentos o requisitos solicitados para una concesión de crédito.
- Evaluar la eficiencia (tiempo que demora el proceso) del departamento de crédito.
- Analizar tasa de interés activa.
- Analizar la cartera (vigente de los productos de créditos de consumo, microcrédito y créditos de vivienda)
- Identificar la demanda de los consumidores (en tipos de crédito).

1.3. Preguntas de la Investigación:

La investigación propuesta requiere como primer paso definir las preguntas de investigación que permiten establecer el sitio de su inicio. En nuestro caso serán dos:

¿Cuál es la participación de mercado de cada una de las instituciones financieras en la Isla San Cristóbal en la Provincia Galápagos?

¿Cuál es el nivel de endeudamiento crediticio de la Isla San Cristóbal en la Provincia Galápagos?

1.4. Justificación

Las cooperativas de ahorro y crédito son asociaciones, que se forman con el principio de la ayuda mutua. Cumpliendo con este principio, su objetivo principal es mejorar la calidad

de vida de sus socios priorizando las siguientes características: los socios tienen iguales derechos y obligaciones, el ingreso y retiro de los socios es voluntario, las Entidades deben distribuir el excedente correspondiente a operaciones con sus socios (a prorrata de aquellas), deben aplicar neutralidad política y religiosa, desarrollar actividades de educación cooperativa y procurar establecer entre ellas relaciones federativas e inter-cooperativas (SBIF, 2007).

A diferencia de los Bancos, en los cuales los accionistas son los dueños de la propiedad y en que la toma de decisiones relevantes se somete a votación (el número de votos que posee un accionista está estrechamente relacionado al número de acciones que posea), en las Cooperativas de Ahorro y Crédito los propietarios son sus socios y cada persona o socio tiene derecho a un voto, independientemente de la participación que tenga en el capital. Otra diferencia con los Bancos se refiere a las restricciones que tienen sus accionistas para acceder a créditos de la propia institución. En las Cooperativas para acceder a un crédito solo es necesario ser socio y cumplir con los requisitos de los estatutos (SBIF, 2007)

Los Bancos y Cooperativas de Ahorro y Crédito son instituciones financieras que cumplen con la función de recibir depósitos de sus clientes o socios y colocar estos fondos de manera responsable en forma de préstamos a los clientes o socios que los soliciten. En los Bancos su ente regulador es la Superintendencia de Bancos y Seguros, las Cooperativas de Ahorro y Crédito desde el año 2013 se encuentran bajo la regulación de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. Anteriormente las Cooperativas estaban reguladas por el Ministerio de Inclusión Económica y Social (MIES). Los citados entes reguladores no solo se encargan de velar que las instituciones financieras cumplan con la ley, pero también actúan de oficio cuando existen problemas de liquidez o solvencia que puedan afectar a los clientes o socios y a todo el Sistema Financiero en General.

Por lo tanto los Bancos y las Cooperativas tienen como su producto estrella la concesión de créditos a sus clientes o socios. Siendo así, los socios pueden acceder a los siguientes créditos:

- Los créditos de consumo, los cuales van dirigidos a personas dependientes, es decir, que obtienen sus ingresos por laborar en la empresa pública o privada.
- Los microcréditos, a los cuales pueden acceder los grandes, medianos y pequeños empresarios o así como también personas emprendedoras que demuestran a las instituciones financieras la viabilidad de iniciar un negocio.
- El crédito de vivienda, el cual es direccionado a la construcción o adquisición de la vivienda.

De esta manera, el crédito es un préstamo de dinero que el Banco otorga a su cliente, con el compromiso de que en el futuro, el cliente devolverá dicho préstamo en forma gradual (mediante el pago de cuotas) o en un solo pago y con un interés adicional que compensa al Banco o Cooperativa por todo el tiempo que no tuvo ese dinero (mediante el prepago).

Ahora bien, no cualquier persona puede tener acceso a un crédito bancario, incluso siendo socio o copropietario. Para poder conseguirlo debe cumplir con ciertos requisitos. Entre los principales se puede citar: contar con adecuados (positivos) antecedentes comerciales y crediticios y demostrar la tenencia de los ingresos actuales y futuros que le permitan atender de manera adecuada la deuda que va a contraer (Bancafácil, s.f.).

Para poder realizar el análisis del mercado crediticio, en esta investigación se contará con el apoyo y asesoramiento de un profesional en el área Administrativa. El cual podrá brindar los conocimientos requeridos durante este proceso, y a su vez proporcionar la retroalimentación necesaria para ir avanzando paso a paso de acuerdo al cronograma que se

establezca. Es importante que se establezca compromiso con el trabajo de investigación, para que los resultados sean confiables y cumplan con los tiempos establecidos. A parte de esta ayuda muy necesaria, también se pretende solicitar información pertinente a los encargados o jefes de agencias de las Instituciones Financieras del mercado Cristobaleño. Para poder conseguir la información, se realizara entrevistas con los representantes de las Instituciones Financieras. Dichas entrevistas tendrán el propósito de obtener información valiosa para este estudio, ya que los directivos de estas Instituciones cuentan con la experiencia y el conocimiento de cómo funcionan sus operaciones administrativas y financieras. A parte de entrevistar los responsable superiores, pretenderemos entrevistar también los responsables del departamento de crédito en la agencia, en el caso que dicho departamento existe. Por ser un mercado pequeño no se seleccionara una muestra. La investigación se realizara teniendo en cuenta la totalidad las Instituciones Financieras presentes en la Isla de San Cristóbal.

1.5. Viabilidad

Realizar la investigación es viable, ya que la comunidad de la Isla San Cristóbal en la provincia de Galápagos es pequeña y se puede tener acceso a las Instituciones Financieras, microempresarios y personas de la localidad sin grandes dificultades. Además el tiempo de 6 meses es factible para realizar la investigación e identificar la participación de mercado de cada una de las instituciones financieras y determinar el nivel de endeudamiento crediticio de la Isla San Cristóbal.

Los resultaos de la investigación se pretende ofrecer a las Instituciones Financieras con las que se trabaje en el estudio, con el objetivo de fomentar su interés en proporcionar los datos e informaciones necesarios. Creemos que nuestros resultados, especialmente referidos a

la participación de mercado de cada una de las instituciones, podrán ayudar a desarrollar y ejecutar una planificación estratégica para mantenerse como líderes o mejorar su participación.

Antes de iniciar el contacto con los representantes de las Cooperativas de Ahorro y Crédito y los Bancos, se realizara una revisión de la literatura relacionada con este tema para obtener el conocimiento adecuado y necesario. De esta manera pretendemos construir una sólida base de conocimiento sobre el funcionamiento del mercado financiero en su vertiente crediticia.

Se cuenta con los recursos económicos suficientes para realizar la investigación, además que todo el trabajo será realizado personalmente por la Autora de este estudio. Esperamos que esta investigación sea un aporte para la Comunidad e Instituciones Financieras locales.

Para que esta investigación sea confiable y relevante, se acudirá a solicitar la información a las fuentes directas, de tal manera que el índice de competitividad que se obtendrá del estudio sea veraz. La obtención de este índice nos permite evaluar el nivel y grado al igual que las tendencias de la competitividad entre las Instituciones Financieras en el mercado de San Cristóbal. Nuestras intenciones van también dirigidas hacia los Clientes. Con nuestro estudio se podrá identificar la tendencia en los comportamientos de los consumidores, es decir, obtener información sobre cuál es el tipo de crédito que más se solicita.

1.6. Evaluación de las deficiencias del conocimiento

Una de las cosas que sería interesante evaluar es, la factibilidad de ingreso al mercado financiero de San Cristóbal de una nueva Cooperativa de Ahorro y Crédito o un Banco Privado. Los resultados obtenidos, esperamos, facilitaran la respuesta a la pregunta. Con el análisis realizado, se sabrá cuál es la participación de mercado de cada una de la Instituciones

Financieras presente y la tendencia de los habitantes a solicitar créditos. De este modo se podrá formular las sugerencias correspondientes.

1.7. Hipótesis

Las hipótesis surgen en un proceso de investigación, después del planteamiento de un problema y de la revisión de la literatura utilizada en la investigación. Por lo que en esta investigación vamos a plantear las siguientes hipótesis:

Ha: Los Bancos tienen mayor participación del mercado crediticio en la isla San Cristóbal.

Ho: Las Cooperativas de Ahorro y Crédito tienen mayor participación del mercado crediticio en la isla San Cristóbal.

2. MARCO TEORICO

Las Instituciones Financieras no pueden otorgar créditos a cualquier persona, porque hay un nivel de riesgo en el cual estas Entidades están inmersos. El riesgo está relacionado con la morosidad y hasta cierto punto con la incobrabilidad de las operaciones del crédito que han sido realizadas. Para poder reducir el nivel de riesgo, a lo largo de todo el proceso de otorgamiento de un crédito, se realiza un amplio y complejo análisis de varios aspectos y factores. Entre los cuales se puede describir: determinación de un mercado objetivo, evaluación de crédito, evaluación de condiciones en que se otorgan, aprobación del mismo, documentación y desembolso, política de cobro, administración del crédito en referencia, etc., (Calderón, 2005).

2.1. Políticas de crédito

Hay una política de crédito que por lo general se aplica en todas las Instituciones Financieras y los analistas la utilizan para otorgarlo. Esta política la podemos denominar como las 5 Cs de crédito (Calderón, 2005):

1. Reputación (*character*): el registro del cumplimiento de las obligaciones pasadas del solicitante (financiero, contractual y moral). El historial de pagos anteriores, así como cualquier juicio legal resuelto o pendiente contra el solicitante, se utilizan para evaluar su reputación.
2. Capacidad (*capacity*): la posibilidad del solicitante para reembolsar el crédito requerido. El análisis de los Estados Financieros del solicitante, destacando sobre todo la liquidez y las razones de endeudamiento, se lleva acabo para evaluar la capacidad del solicitante.

3. Capital (*capital*): la solidez financiera del solicitante, que se refleja por su posición de propietario. A menudo, se realizan análisis de la deuda del solicitante, en relación con el capital contable y sus razones de rentabilidad, para evaluar su capital.
4. Garantía Colateral (*collateral warranty*): la cantidad de activos que el solicitante tiene disponible para asegurar el crédito. Cuanto mayor sea la cantidad de activos disponibles, mayor será la oportunidad de que una empresa recupere sus fondos si el solicitante no cumple con los pagos. Una revisión del balance general del solicitante, el cálculo del valor de sus activos y cualquier demanda legal presentada contra el solicitante ayudan a evaluar su garantía colateral.
5. Condiciones (*conditions*): el actual ambiente de negocios y económico, así como cualquier circunstancia peculiar que afecte a alguna de las partes de la transacción de crédito. Por ejemplo si la empresa tiene un inventario excedente de los artículos que el solicitante desea comprar a crédito, estará dispuesta a vender en condiciones más favorables o a solicitantes menos solventes. El análisis de la situación económica y de negocios, así como el de las circunstancias especiales que pudieran afectar al solicitante o a la empresa, se lleva a cabo para evaluar las condiciones.

El analista de crédito centra su atención, sobre todo, en las dos primeras C (reputación y capacidad); porque representan los requisitos básicos para la concesión del crédito. Las tres últimas (capital, garantía colateral y condiciones) son importantes para elaborar el contrato de

crédito y toma de la decisión de crédito final. Dependen de la experiencia y el criterio del analista de crédito (Calderón, 2005).

2.2. Tipos de créditos

De acuerdo a la investigación que se está realizando se debe conocer a que personas se les puede otorgar un crédito de consumo, un microcrédito y un crédito de vivienda; y en que consiste cada uno de los productos. Ya que estos dependen de diferentes aspectos, por lo que a continuación se definirá en que consiste cada uno de los productos, mencionados anteriormente, de la cartera de las Instituciones financieras:

Crédito de Consumo, son aquellas operaciones de crédito directo superiores a USD 1.500, otorgadas a personas naturales asalariadas, rentistas o trabajadores profesionales en libre ejercicio para adquirir bienes de consumo o pago de servicios. También forman parte de este segmento todas las operaciones de crédito directo de consumo inferiores a USD 1.500, cuando el sujeto de crédito tenga un saldo adecuado en créditos de consumo a la institución financiera, sin incluir lo correspondiente a tarjetas de crédito, superior a USD 1,500. Se incluye en este segmento las operaciones de crédito de crédito diferidas instrumentadas a favor de tarjeta habientes titulares que sean personas naturales y que tengan un cupo total mayor a USD 1.500 o con cupo ilimitado. (Banco Central del Ecuador, 2009)

Para pedir un crédito de consumo en Ecuador, usted debe acercarse a cualquier banco, completar la solicitud del préstamo y adjuntar los documentos exigidos. Por lo general basta con la copia de su DNI y el de su cónyuge, la papeleta de votación, los últimos roles de pago, acreditar un domicilio estable mediante un recibo de luz o de agua. Con esos simples requisitos se puede acceder a una gran variedad de créditos de consumo en Ecuador. Si el

crédito tiene un monto muy alto, entonces seguramente se le pida una garantía patrimonial.

(¿Qué es un crédito de consumo?, 31 de octubre del 2011)

Microcrédito, es todo crédito no superior a USD 20.000 concedido a un prestatario, sea una empresa constituida como persona natural o jurídica con un nivel de ventas inferior a USD 100.000, un trabajador por cuenta propia, o u 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. (Banco Central del Ecuador, 2009)

Cuando se trate de personas naturales no asalariadas, usualmente informales cuya principal fuente de repago constituyan las ventas o ingresos generados por las actividades que emprenda, indiferentemente si el destino del crédito sea para financiar actividades productivas o para la adquisición de bienes de consumo o pago de servicios de uso personal, se entera a esta operación como microcrédito, y por ende la tasa de interés que se deberá aplicar será la de cualquiera de los tres segmentos de microcrédito que existe. Se entiende por trabajador por cuenta propia a los trabajadores que desarrollan su actividad utilizando para ello, solo su trabajo personal, es decir no dependen de un patrono ni hacen uso de personal, es decir no dependen de un patrono ni hacen uso de personal asalariado, aunque pueden estar auxiliados por trabajadores familiares no remunerados. (Banco Central del Ecuador, 2009)

El Banco Central del Ecuador a determinado que dentro del microcredito se definen los siguientes segmentos de microcredito:

- Microcrédito minorista, son aquellas operaciones de crédito cuyo monto por operación y saldo adecuado en microcréditos a la institución financiera sea

menor o igual a USD 3000, otorgadas a microempresarios que registran un nivel de ventas anuales inferior a USD 100.000, a trabajadores por cuenta propia, o aún grupo de prestatarios con garantía solidaria.

- Microcrédito de acumulación simple, son aquellas operaciones de crédito cuyo monto por operación y saldo adeudado en microcréditos a la institución financiera sea superior a USD 3.000 y hasta USD 10.000, otorgadas a microempresarios que registren un nivel de ventas o ingresos anuales inferior a USD 100.000, a trabajadores por cuenta propia, o a un grupo de prestatarios con garantía solidaria. Cuando el saldo adeudado en microcréditos supere los USD 3.000 pero no supere los USD 10.000, aunque el monto de la operación sea menor o igual a USD 3.000, la operación pertenecerá al segmento de microcrédito de acumulación simple.
- Microcrédito de acumulación ampliada, son aquellas operaciones de crédito superiores a USD 10.000 otorgadas a microempresarios y que registren un nivel de ventas anuales a USD 100.000, a trabajadores por cuenta propia, o a un grupo de prestatarios con garantía solidaria. Cuando el saldo adeudado en microcréditos con la institución financiera supere los USD 10.000 indiferentemente del monto, la operación pertenecerá al segmento de microcrédito de acumulación ampliada.

Crédito de vivienda, también conocido como crédito hipotecario, es todo crédito otorgado que sirve para la adquisición de una vivienda. Este también puede ser utilizado para la reparación, remodelación o mejoramiento de vivienda propia. Este tipo de crédito es a largo plazo (10 – 20 años). La cantidad de dinero solicitada a la institución se deberá devolver de

acuerdo a las condiciones pactadas. El plazo de pago empieza desde el momento que el usuario haya recibido los fondos, en cuotas periódicas negociadas entre el cliente y el banco. Este valor incluye una porción de capital y una de interés. En este tipo de créditos generalmente el usuario pasa la propiedad del bien a nombre de la entidad, lo que se conoce como hipoteca. (SBS 2012)

Para continuar con la investigación, es necesario definir y comprender qué significa las tasas de interés que utilizan los bancos y cooperativas de ahorro y crédito en el momento que realización la colocación de la cartera con sus socios y clientes. Por consiguiente se detallan las definiciones: (SBS, 2009)

- Tasa de interés: Precio que se paga por el uso del dinero durante determinado período. Es el porcentaje de rendimiento o costo, respecto al capital comprometido por un instrumento de deuda.
- Tasa de interés activa: Es el porcentaje que las instituciones bancarias, de acuerdo con las condiciones de mercado y las disposiciones del Banco Central, cobran por los diferentes tipos de servicios de crédito (comercial, consumo, vivienda y microcrédito). Son activas porque son recursos a favor de la banca.
- Tasa activa de interés nominal: Es la tasa básica que se nombra o declara en la operación; es decir, tipo de interés que se causa sobre el valor nominal de una transacción financiera.
- Se entenderá por valor nominal el valor (monto en dólares) que aparece impreso o escrito en los títulos de crédito.
- Tasa activa nominal promedio ponderada: Tasa que tiene como finalidad dar una idea de la escala de tasas aplicadas por la entidad.

Una vez explicado cada uno de los tipos de crédito que se pueden adquirir, se tiene como conocimiento que el solicitante no puede elegir qué tipo de crédito desea, la Institución Financiera determina cual es el producto que se acopla a cada solicitante, ya que ellos lo determinan luego de una evaluación rápida. Por ejemplo en la evaluación rápida, consideran de donde provienen los ingresos del solicitante (es un empleado público o privado o es un microempresario) para determinar si un crédito es de consumo o microcrédito, y así mismo hacen un análisis rápido para saber si que efectivamente puede el solicitante aplicar para un crédito de vivienda.

3. ALCANCE Y METODOLOGÍA

El planteamiento del problema durante la investigación puede permanecer sin cambios, modificarse radicalmente o experimentar algunos ajustes. Lo mismo ocurre una vez que hemos definido el alcance o los alcances de nuestra investigación. Por lo que durante este estudio se podrá ir definiendo cual es la Institución Financiera con más participación en el mercado de la isla San Cristóbal, así como también se puede ir conociendo varios aspectos de porque dicha Institución tiene esa participación. Esperamos que durante el estudio se generen nuevos factores y áreas a investigar, lo cual proporcionara un valor añadido a nuestro trabajo de investigación.

Las variables a utilizar en este estudio serán la participación de mercado y las políticas de créditos de las Instituciones Financieras. La variable dependiente será la participación de mercado. La elección de esta variable corresponde a las políticas de crédito que utilicen las Instituciones Financieras. Los clientes o socios muchas veces prefieren realizar sus transacciones financieras en las que menos papeleo les exijan y de acuerdo a la tasa de interés que este en el mercado financiero.

El diseño de investigación a utilizar es el no experimental, este es, cuando no se manipula deliberadamente variables. Es decir, en esta investigación no se hará variar intencionalmente las variables independientes. Lo que se hará en esta investigación no experimental es observar los fenómenos tal y como se dan en su contexto natural, para después analizarlos. Como señala Kerlinger (1979, p. 116). “La investigación no experimental o *expost-facto* es cualquier investigación en la que resulta imposible manipular variables o asignar aleatoriamente a los sujetos o a las condiciones”. De hecho, no hay condiciones o estímulos a los cuales se

expongan los sujetos del estudio. Los sujetos son observados en su ambiente natural, en su realidad. (Diseños no experimentales de investigación, s.f.)

Debido a que este es un estudio no experimental, no se construirá ninguna situación, si no que se observara la información que se va a solicitar, en la cual hay situaciones ya existentes, no provocadas intencionalmente por el investigador. En la investigación no experimental las variables independientes ya han ocurrido y no pueden ser manipuladas, el investigador no tiene control directo sobre dichas variables, no puede influir sobre ellas porque ya sucedieron, al igual que sus efectos. (Diseños no experimentales de investigación, s.f.)

De tal manera que una vez obtenida la información real o en estado natural, que reposan en los archivos, de los diferentes Bancos y Cooperativas de Ahorro y Crédito de San Cristóbal, se podrá analizar, resolver las interrogantes planteadas para esta investigación y concluir con resultados confiables y verificables.

El mercado de San Cristóbal cuenta con 5 Cooperativas de Ahorro y Crédito, 1 Banco Privado y 1 Banco Público. De tal manera se utilizará la población de estos entes y se procederá a recolectar la información de todas las Instituciones Financieras. A continuación detallamos el listado de las mismas:

- Cooperativas de Ahorro y Crédito
 1. Cámara de Comercio y Producción
 2. MushucÑan
 3. Futuro y Progreso de Galápagos
 4. Indígenas de Galápagos
 5. Islas Encantadas

- Banco privado
 1. Banco del Pacífico
- Banco público
 1. Banco Nacional de Fomento

Las fuentes de datos e informaciones es un factor primordial para el estudio en todas las etapas. Los datos obtenidos de ellas darán la credibilidad y la confianza a los resultados que se pretende obtener. Las fuentes serán las siguientes:

1. Profesional en Administración.
2. Representantes de las Agencias Financieras.
3. Miembros del departamento de crédito (en las agencias que cuenten con este departamento).
4. Medios electrónicos para obtener la literatura de la investigación.

El profesional en Administración lo localizaré en el campus de la USFQ. Los Representantes de las Instituciones Financieras, miembros del departamento de crédito se los localizaran en la Comunidad dónde se realizará el estudio. Los medios electrónicos (las fuentes fiables de la red Internet) nos servirán para la obtención de la literatura de la investigación.

La información se recolectará a través de entrevistas personales con un cuestionario previamente preparado. El cuestionario nos marcará los límites que limitarán la posibilidad de salirse del enfoque del estudio y a su vez nos posibilitara la obtención de la información que será realmente necesaria. Las preguntas del cuestionario deben ser claras, cortas, de fácil entendimiento y evitando que se sesgue la población. Por esta razón las preguntas a utilizar

serán cerradas. Dichas preguntas serán analizadas de acuerdo con las variables que se establezcan. Por medio de un escrito y explicando el motivo del estudio se solicitará información interna, sobre la formación de la cartera.

Con el objetivo de saber cuál es la participación de mercado de San Cristóbal de las Instituciones Financieras se medirá las siguientes variables:

- Tiempo requerido como socio o cliente para solicitar un crédito.
- Requisitos solicitados.
- Tasas de interés de los tipos de créditos que se otorgan.
- Plazo máximo de pago.
- Montos que se otorgan.
- Agilidad, tiempo que se demora en procesar una transacción de crédito (desde el momento que se ingresan los papeles, hasta la acreditación en la respectiva cuenta).

La información recolectada en las entrevistas será preparada para su análisis. Con el fin de garantizar el respeto a la información sensible, se procederá a detallar la información. Para de esta manera determinar cada una de las políticas y procesos de créditos de las Instituciones Financieras de la localidad.

4. ANÁLISIS DE DATOS

Se procedió a realizar la recopilación de datos en la isla San Cristóbal provincia de Galápagos, para la cual, se acercó a cada una de las instituciones financieras de la isla por medio de una carta, en la cual se solicitaba la información requerida para la realización de este trabajo, dicha información fue la cartera de crédito de cada una de las Instituciones, pero en especial en los productos de créditos colocados de consumo, microcrédito y crédito de vivienda en los periodos 2012, 2013 y 2014. Con esto se pretende analizar la participación de mercado de cada una de las Instituciones financieras. De la misma forma el nivel de endeudamiento crediticio de las personas y también conocer cómo ha evolucionado la cartera de cada una de estas Instituciones en los 3 periodos antes mencionados.

Las siguientes son la Instituciones Financieras con las que se está trabajando:

- Cooperativas de Ahorro y Crédito
 6. Cámara de Comercio y Producción (CCP)
 7. Mushuc Ñan
 8. Futuro y Progreso de Galápagos (FUPROGAL)
 9. Indígenas de Galápagos
 10. Islas Encantadas
- Banco privado
 2. Banco del Pacífico
- Banco público
 1. Banco Nacional de Fomento (BNF)

Así también, se realizó una entrevista con el personal de crédito en el BNF y con los jefes de agencia de cada una de las cooperativas de ahorro y crédito, para lo cual se designó 6 preguntas de análisis de interés, con lo que se pretende conocer los procedimientos de crédito que se realiza en cada una de las Instituciones de la investigación. Las preguntas son las siguientes:

1. Tiempo requerido de pertenecer a la Institución Financiera para solicitar un crédito.
2. Requisitos solicitados para los créditos
3. Tiempo estimado que se demora, una vez que todos los requisitos de crédito se hayan entregado.
4. Tasas de interés (que se cobra en los créditos de consumo, microcrédito y vivienda)
5. Plazos máximos de pagos que se designan para el retorno del dinero.
6. Montos máximos que se otorgan en los créditos.

4.1. Análisis de la Información recogida

4.1.1. Fuente negativa para la investigación.

Una vez que se salió a receptar la información se tropezó con un inconveniente. El cual es, que el Banco Privado que hay en la isla, el Banco del Pacifico no podía participar en nuestro estudio. El motivo es porque la cartera de esta institución esta designada como cartera de la Provincia de Galápagos, todos los créditos que se conceden son receptados, analizados y concedidos en la isla Santa Cruz, por lo cual la cartera del Banco no nos servía para el estudio. Cabe mencionar que este banco tiene clientes de las cuatro islas pobladas que son: Santa Cruz, San Cristóbal, Isabela y Floreana; por lo tanto, en la cartera están concedidos créditos a cada uno de los clientes que se menciona anteriormente.

4.1.2. Análisis de las entrevistas.

Debido a que cada una de las Instituciones Financieras tiene sus políticas y procesos en colocación de créditos, se detallara como es el proceso en cada una ellas. La información fue obtenida en las entrevistas, basándose en un cuestionario para no salirse de los lineamientos del estudio.

Banco Nacional de Fomento.- en esta entidad bancaria todas las personas que aperturan sus cuentas pueden acceder a los créditos, no necesitan tener un tiempo específico de pertenecer a la institución antes de solicitar un crédito. El tiempo estimado que se demoran una vez que todos los requisitos reposen en el departamento de crédito para la aprobación es de 3 semanas máximo, en ese tiempo hacen el análisis de los requisitos receptados. El BNF concede Microcréditos en las diferentes tasas de interés: 11% anual para producción y 15% para comercio y servicios; siendo estos dos segmentos considerados como microcréditos. Por lo general trabajan con un plazo de pagos de hasta 5 años, pero en sus políticas tienen excepciones, las cuales no son muy frecuentes, se conceden créditos con plazo hasta 10 años para actividades agropecuarias o agroindustriales. Los montos que se otorgan son a partir de \$100.00 hasta \$20,000.00.

Los siguientes son los requisitos solicitados para acceder a un crédito:

Requisitos de microcrédito

REQUISITOS BÁSICOS	
1	Copia (B/N o a Color) legible y no deteriorada de la Cédula de Ciudadanía vigente del solicitante, garante y cónyuges (si son casados)
2	Copia (B/N o a Color) legible y no deteriorada del certificado de votación del solicitante, garante y cónyuges (si son casados) del último proceso electoral
3	Copia legible del Registro Único de Contribuyentes RUC o Régimen Impositivo Simplificado Ecuatoriano RISE del Solicitante
4	Comprobante de pago de agua, luz, o teléfono o un documento que permita la verificación del domicilio con una validez de tres meses del solicitante y garante.
5	Original de Pro forma o cotizaciones verificables de casas comerciales o proveedores de las inversiones a realizar con el préstamo(Obligatorio cuando se adquisición de Activos Fijos e Inventario). En el caso de obras de
6	Para créditos superiores a USD\$3.000 : Copia legible del título de propiedad o pago del impuesto predial ó contrato de arrendamiento del lugar de la inversión o certificado actualizado de posesión o del trámite de adjudicación conferido por el Organismo Competente.
DOCUMENTOS PARA JUSTIFICAR BIENES Y/O INGRESOS	
1	Original del Certificado Laboral o el último rol de pagos no mayor a 30 días desde la emisión del solicitante y garante (no mayor a 30 días desde la emisión)/Debe registrar firma y sello de la Empresa
2	Copia legible de la Carta o recibo del Impuesto Predial o de las escrituras de los bienes del solicitante y garante.
3	Copia legible de Matrícula de vehículos o Contrato de Compra Venta notariado del solicitante y garante
4	Declaración del impuesto a la renta del último año - declaración del IVA de los últimos 3 meses
DOCUMENTOS ADICIONALES	
1	Copia legible del documento de separación de bienes o disolución conyugal del solicitante y garante inscrita en el Registro Civil.
2	Original del Certificado de no adeudar o estar al día en los pagos (En otras Instituciones del Sistema Financiero) del solicitante, garante y cónyuges, (si es casado) para el caso de registrar deudas vencidas en el buró de crédito.
3	Original de Calificación como Artesanos emitido por entidad reguladora correspondiente
4	Copia legible de Certificado actualizado de Vacunación contra la Fiebre Aftosa/Solo para ganado bovino existente declarado como activo en el Estado Financiero del solicitante.
5	Copia legible del documento que lo acredite como Pescador Artesanal emitido por la Sub Secretaría de Recursos Pesqueros o la Federación Nacional de Pescadores Artesanales.
Requisitos para la Constitución de Garantías y aplicación de Hipotecas existentes	
1	Avalúo actualizado del bien realizado por un Perito Evaluador calificado por la Superintendencia de Bancos y Seguros y autorizado por el BNF (El avalúo tiene una vigencia de dos años)
2	Original de Título de propiedad (Escrituras) inscrito en el registro de la propiedad del solicitante
3	Certificados de gravámenes del Registrador de la Propiedad del solicitante con una antigüedad no mayor a 90 días
4	Copia del Comprobante de pago del Impuesto Predial del último año

Ilustración 1: Requisitos Microcrédito BNF

Fuente: Banco Nacional de Fomento

Cooperativa Construcción, Comercio y Producción (CCP).- La cooperativa exige un tiempo específico de 15 días de apertura y movimiento de la cuenta antes de solicitar un crédito. El tiempo estimado que se demora una vez que todos los requisitos reposen en el departamento de crédito para la aprobación es de 8 días laborables. Las tasas de interés con las que actualmente trabajan son en Microcrédito el 22.98%, Consumo 15.18% y para crédito de

vivienda a 10.75%. El plazo máximo de pago con el que trabajan es de 7 años dependiendo del monto que se otorgue. Los montos máximos que se conceden en créditos son: en Microcrédito hasta \$20,000.00, Consumo hasta \$45,000.00 y en Vivienda hasta \$70,000.00.

Los siguientes son los requisitos solicitados para acceder a un crédito:

Requisitos de crédito


		Cooperativa de Ahorro y Crédito "Construcción, Comercio y Producción" Ltda.
REQUISITOS PARA CRÉDITOS		
TIPO DE CREDITO	TASA	CONDICIONES
MICROCRÉDITO	22,89%	1.- De \$100 a \$1500 un garante (Sujeto a condiciones del Garante). 2.- De \$1501 a \$8500 dos garantes. 3.- Todo monto superior a \$8500 Hipoteca o Prenda mas un garante.
CONSUMO	15,18%	1.- De \$100 a \$1500 un garante (Sujeto a condiciones del Garante). 2.- De \$1501 a \$8500 dos garantes. 3.- Todo monto superior a \$8500 Hipoteca o Prenda mas un garante.
VIVIENDA	10,75%	1.- Hipoteca a favor de COOP CCP.
APLICA PARA TODOS LOS TIPOS DE CRÉDITOS		
1.- Ser Socio de la COOP CCP (aperturar libreta de ahorros) 2.- 9% del valor que desea aplicar para crédito distribuidos: 4% en certificados de aportación y 5% en Pri 90 3.- Copias a Color de cédulas y papeletas de votación, deudor, cónyuge; garantes, conyuges. 4.- Rol de Pagos de deudor, conyuge; garantes, conyuges. 5.- Certificado de Ingresos deudor, conyuge; garantes, conyuges. 6.- Pago de Servicio Básico (luz, agua, teléfono) deudor y garantes. 7.- Copia de Estados de cuentas de ahorro, corrientes y/o tarjetas de crédito (deudor y garantes) 2 últimos meses		
EN CASO DE QUE POSEA		
8.- Copia del pago de impuesto predial actualizado, (deudor y garantes). 9.- Copia de la matricula de vehículo (s), (deudor o garantes). 10.- Copias de los tres últimos pagos de impuesto a la renta.		
<i>DEPENDIENDO DEL TIPO DE CREDITO AL QUE SE APLICA ADICIONAL A LOS ANTERIORES REQUISITOS ADJUNTAR LOS SIGUIENTES:</i>		
CREDITO COMERCIAL Y MICROCRÉDITO		
1.- Copia del RUC, facturas y 3 declaraciones del IVA de los 3 últimos meses.		
CREDITO CON GARANTÍA HIPOTECARIA (VIVIENDA) O PRENDARIA		
1.- Carta de Pago del impuesto predial original del año, del bien a hipotecar. 2.- Avalúo del bien a hipotecar o preñar, realizado por un perito calificado por la SBS y COOP CCP. 3.- Certificado original actualizado del Registro de la Propiedad, en caso de créditos hipotecarios. 4.- Certificado original actualizado del Registro Mercantil, en caso de créditos prendarios. 5.- Copia de la escritura de compra venta del bien a hipotecar.		
UNA VEZ APROBADO EL CRÉDITO PREVIO AL DESEMBOLSO		
6.- En créditos hipotecarios, contratar seguro contra incendio con endoso a favor de la COOP CCP. 7.- En créditos prendarios, contratar un seguro contra todo riesgo con endoso a favor de la COOP CCP.		

Ilustración 2: Requisitos de Crédito CCP
Fuente: Cooperativa de ahorro y crédito CCP

Cooperativa Mushuc Ñan.- La cooperativa exige un tiempo específico de 30 días de apertura y movimiento de la cuenta antes de solicitar un crédito. El tiempo estimado que se demora una vez que todos los requisitos reposen en el departamento de crédito para la aprobación es de 15 días laborables. Las tasas de interés con las que actualmente trabajan son en Microcrédito el 22% y Consumo 15%. El plazo máximo de pago con el que trabajan es de 4 años dependiendo del monto que se otorgue. El monto máximo que se conceden en créditos es de \$20,000.00 ya sea para microcrédito o consumo.

Los siguientes son los requisitos solicitados para acceder a un crédito:

Requisitos de crédito



Ilustración 3: Requisitos de créditos Mushuc Ñan

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Mushuc Ñan

Cooperativa Futuro y Progreso de Galápagos (FUPROGAL).- La cooperativa exige un tiempo específico de 90 días de apertura y movimiento de la cuenta antes de solicitar un crédito. El tiempo estimado que se demora una vez que todos los requisitos reposen en el departamento de crédito para la aprobación es de 8 días laborables. Las tasas de interés con las

que actualmente trabajan son en Microcrédito el 26% y Consumo 14.80%. El plazo máximo de pago con el que trabajan es de 3 años dependiendo del monto que se otorgue. El monto máximo que se otorga es hasta \$15,000.00 ya sea por microcrédito o consumo.

Los siguientes son los requisitos solicitados para acceder a un crédito:

Requisitos de crédito

- REQUISITOS PARA CREDITOS**
- ✓ Copia de Cédula de Identidad, Votación y Residencia (deudor, cónyuge)
 - ✓ Copia de Pagos de Servicios Básicos (agua, luz o teléfono)
 - ✓ Certificado de Trabajo o Rol de Pagos
 - ✓ Copia del RUC actualizado.
 - ✓ Declaración de impuestos de los tres últimos meses
 - ✓ Copia de Certificado de Registro de la Propiedad (si los tuviere)
 - ✓ Copia de Matricula de vehículo (si los tuviere)
 - ✓ Garante (los mismos requisitos).
 - ✓ 500.00 USD en fondos de capitalización, que será sumado al encaje. (20% del monto solicitado)
 - ✓ Certificado de asistencia al curso de Cooperativismo
- COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO

Ilustración 4: Requisitos de crédito FUPROGAL

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito FUPROGAL

Cooperativa Indígenas de Galápagos.- La cooperativa exige un tiempo específico de 15 días de apertura y movimiento de la cuenta antes de solicitar un crédito. El tiempo estimado que se demora una vez que todos los requisitos reposen en el departamento de crédito para la aprobación es de 15 días laborables. Las tasas de interés con las que actualmente trabajan son en Microcrédito el 16% y Consumo 15%. El plazo de pago con el que trabajan es dependiendo del monto que se otorgue. El monto máximo que se conceden en créditos es de \$50,000.00 ya sea para microcrédito o consumo.

Los siguientes son los requisitos solicitados para acceder a un crédito:

Requisitos de crédito

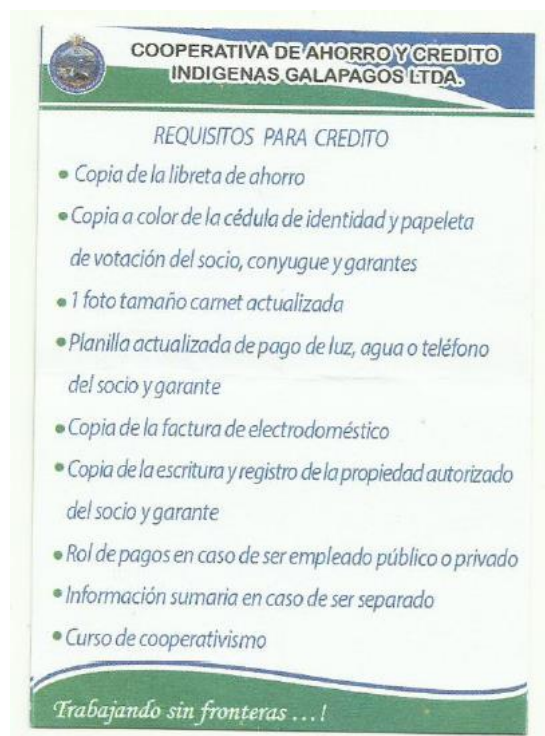


Ilustración 5: Requisitos de créditos Indígenas de Galápagos
Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Indígenas de Galápagos.

Cooperativa Islas Encantadas.- La cooperativa exige un tiempo específico de 15 días de apertura y movimiento de la cuenta antes de solicitar un crédito. El tiempo estimado que se demora una vez que todos los requisitos reposen en el departamento de crédito para la aprobación es de 5 días laborables. La tasa de interés con la que actualmente trabajan es en Microcrédito y Consumo al 18%. El plazo máximo de pago con el que trabajan es de 12 meses. El monto máximo que se concede es de \$5,000.00. Los requisitos son copia de cedula, certificado de votación, residencia y planilla de servicios básicos; además debe justificar cuáles son sus ingresos.

4.1.3. Análisis de participación de mercado de las instituciones financieras por periodos.

Una vez recogida toda la información del mercado financiero en la Isla, se procederá a realizar el análisis requerido para dar a conocer la participación de mercado de cada una de las Instituciones financieras. Para esto se realizara las diferentes observaciones por periodos, así como también haciendo una diferenciación en cada uno de los productos de la cartera y un estudio total, en el cual estará reflejada la cartera total de cada Institución Financiera.

4.1.3.1. Periodo 2012.

Se procede a presentar los datos recolectados del periodo 2012 en USD de las Instituciones Financieras de la Isla San Cristóbal. En la siguiente tabla se puede observar cual es la colocación de crédito de cada una de las Instituciones y la diversificación de la cartera de cada una.

Período financiero 2012

PERIODO FINANCIERO 2012						
PRODUCTOS	BANCO	COOPERATIVAS DE AHORRO Y CREDITO				
	BNF	CCP	MUSHUC ÑAN	FUPROGAL	INDIGENAS GALAPAGOS	ISLAS ENCANTADAS
CONSUMO	\$ -	\$ 207.200,00	\$ 84.624,24	\$ 164.155,00	\$ 31.700,00	\$ -
MICROCREDITO	\$ 1.115.863,71	\$ 21.000,00	\$ 617.085,41	\$ 57.120,00	\$ 63.934,93	\$ -
VIVIENDA	\$ -	\$ 75.000,00	\$ -	\$ -	\$ 105.274,00	\$ -
TOTAL CARTERA	\$ 1.115.863,71	\$ 303.200,00	\$ 701.709,65	\$ 221.275,00	\$ 200.908,93	\$ -

Tabla 1: Período financiero 2012

Fuente: I.F. de la isla San Cristóbal (BNF, CCP, Mushuc Ñan, FUPROGAL, Indígenas de Galápagos)

Cabe mencionar que en la sección de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Islas Encantadas se puede observar que no tiene colocación de cartera en ninguno de los productos, el motivo es porque esta Cooperativa entro al mercado Cristobaleño en el año 2014.

Período financiero 2012

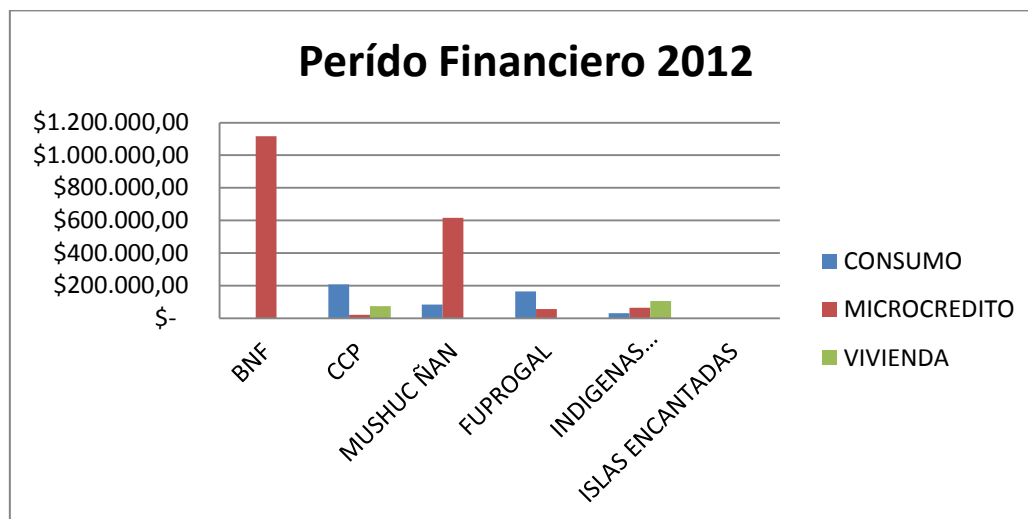


Gráfico 1: Período Financiero 2012

Fuente: I.F. de la isla San Cristóbal (BNF, CCP, Mushuc Ñan, Fuprogal, Indígenas de Galápagos)

En el gráfico se puede observar los montos en USD de la diversificación de la cartera de cada una de las Instituciones Financieras.

Créditos de Consumo 2012

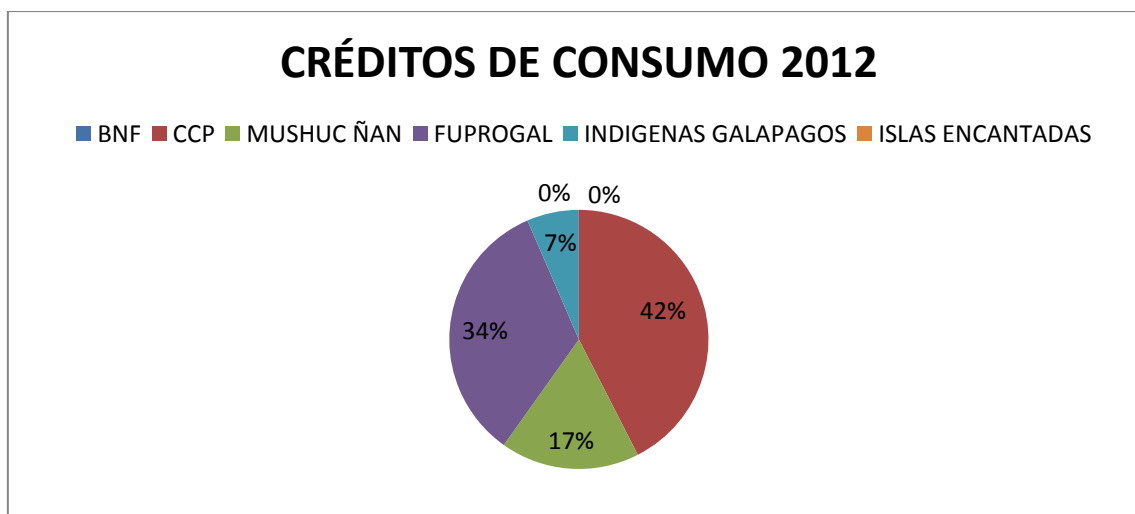


Gráfico 2: Créditos de consumo 2012

Fuente: I.F. de la isla San Cristóbal (BNF, CCP, Mushuc Ñan, Fuprogal, Indígenas de Galápagos)

Como se puede observar en el gráfico la Cooperativa Construcción, Comercio y Producción es la que más cartera de consumo tiene colocada en el periodo 2012 con un 42%, siendo seguida por la Cooperativa de Ahorro y Crédito Futuro y Progreso de Galápagos (FUPROGAL) con un 34%.

Microcrédito 2012

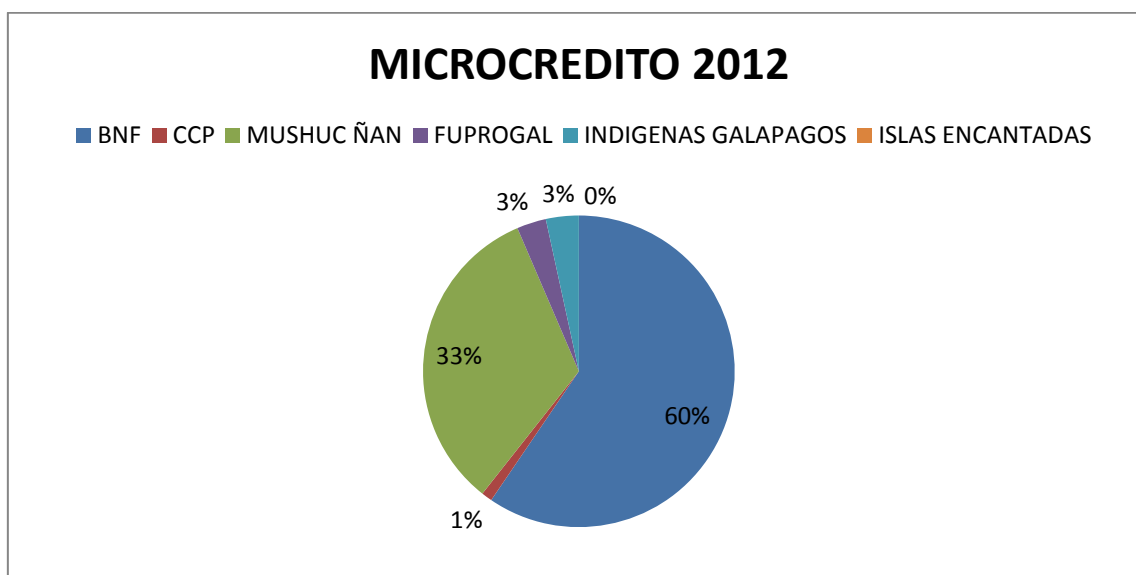


Gráfico 3: Microcrédito 2012

Fuente: I.F. de la isla San Cristóbal (BNF, CCP, Mushuc Ñan, Fuprogal, Indígenas de Galápagos)

En el producto de cartera Microcrédito las Instituciones que se destacan son Banco Nacional de Fomento (BNF) con 60% en el primer lugar, seguido por la Cooperativa de Ahorro y Crédito Mushuc Ñan con un 33%.

Créditos de vivienda 2012

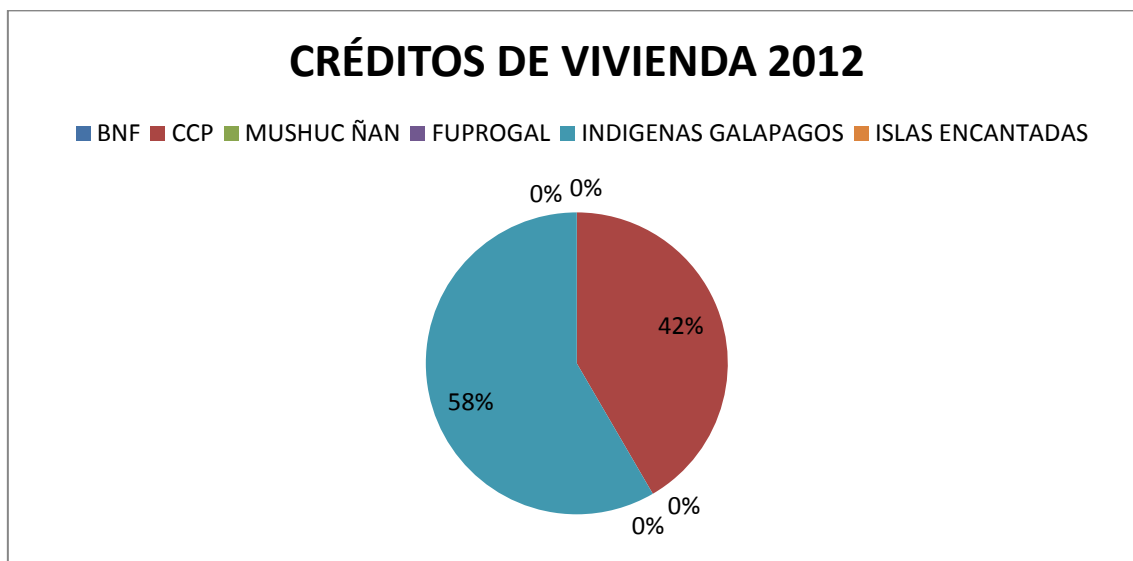


Gráfico 4: Créditos de vivienda 2012

Fuente: I.F. de la isla San Cristóbal (BNF, CCP, Mushuc Ñan, Fuprogal, Indígenas de Galápagos)

En el gráfico se puede observar que solo 2 I. F. han realizado colocación de cartera en el periodo 2012. Por lo tanto la Cooperativa Indígenas de Galápagos es la que más participación tiene con un 58% y la Cooperativa CCP tiene un 42%.

En el siguiente gráfico se expondrá la cartera total de cada una de las Instituciones Financieras (no abra diversificación)

Cartera total 2012

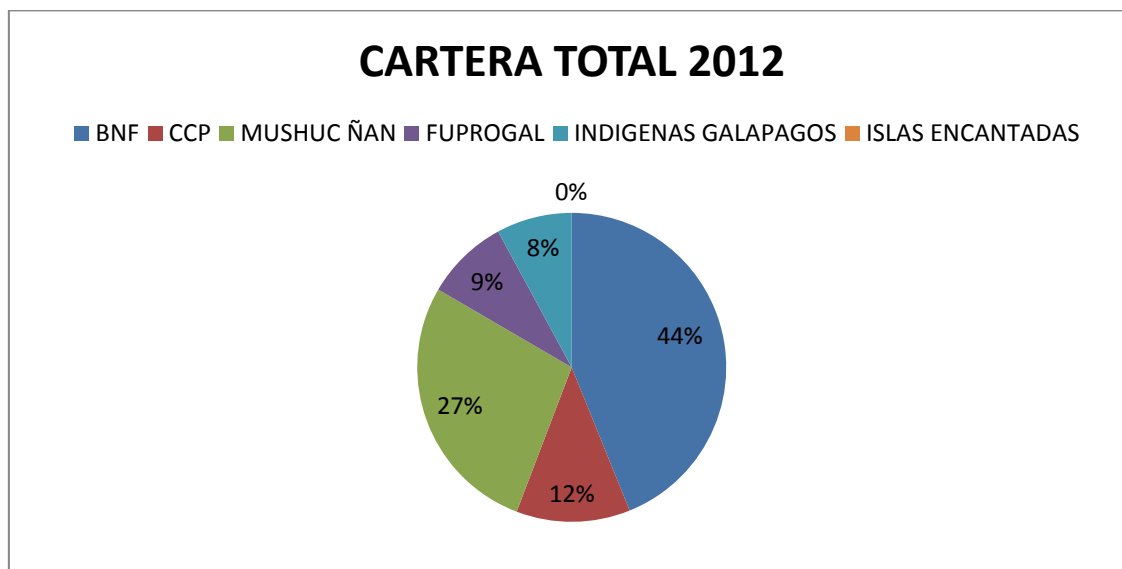


Gráfico 5: Cartera total 2012

Fuente: I.F. de la isla San Cristóbal (BNF, CCP, Mushuc Ñan, Fuprogal, Indígenas de Galápagos)

Como podemos observar que la mayor participación de mercado crediticio en el año 2012 es el BNF con un 44%, seguido de la Cooperativa Mushuc Ñan con un 27%, luego está la Cooperativa CCP con un 12%, después la Cooperativa FUPROGAL con un 9% y por ultimo esta la cooperativa Indígenas de Galápagos.

4.1.3.2. Periodo 2013.

Se procede a presentar los datos recolectados del periodo 2013 en USD de las Instituciones Financieras de la Isla San Cristóbal. En la siguiente tabla se puede observar cual es la colocación de crédito de cada una de las Instituciones y la diversificación de la cartera de cada una.

Período financiero 2013

PERIODO FINANCIERO 2013						
PRODUCTOS	BANCO	COOPERATIVAS DE AHORRO Y CREDITO				
	BNF	CCP	MUSHUCÑAN	FUPROGAL	INDIGENAS GALAPAGOS	ISLAS ENCANTADAS
CONSUMO	\$ -	\$ 906.570,00	\$ 108.250,32	\$ 192.590,00	\$ 2.700,00	\$ -
MICROCREDITO	\$ 839.505,00	\$ 356.570,00	\$ 750.833,28	\$ 16.300,00	\$ 340.410,00	\$ -
VIVIENDA	\$ -	\$ 120.000,00	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
TOTAL CARTERA	\$ 839.505,00	\$ 1.383.140,00	\$ 859.083,60	\$ 208.890,00	\$ 343.110,00	\$ -

Tabla 2: Período financiero 2013

Fuente: I.F. de la isla San Cristóbal (BNF, CCP, Mushuc Ñan, Fuprogal, Indígenas de Galápagos)

Como anteriormente se mencionó en la sección de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Islas Encantadas no hay datos de colocación de crédito porque entro al mercado en el año 2014.

Período financiero 2013

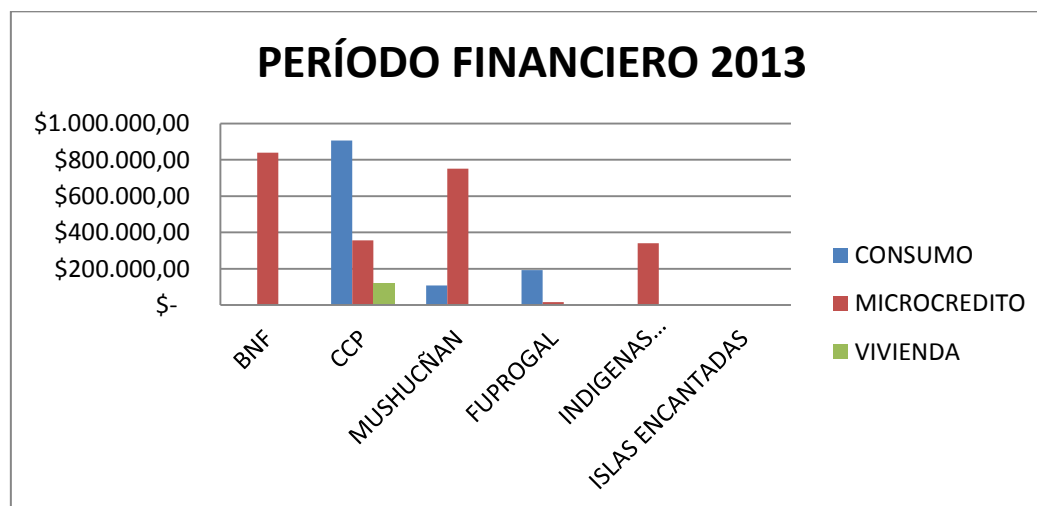


Gráfico 6: Período financiero 2013

Fuente: I.F. de la isla San Cristóbal (BNF, CCP, Mushuc Ñan, Fuprogal, Indígenas de Galápagos)

En el gráfico se puede observar los montos en USD de la diversificación de la cartera de cada una de las Instituciones Financieras en el periodo 2013.

A continuación se presentara en gráficos la diversificación de cartera por productos e Instituciones Financieras

Créditos de consumo 2013

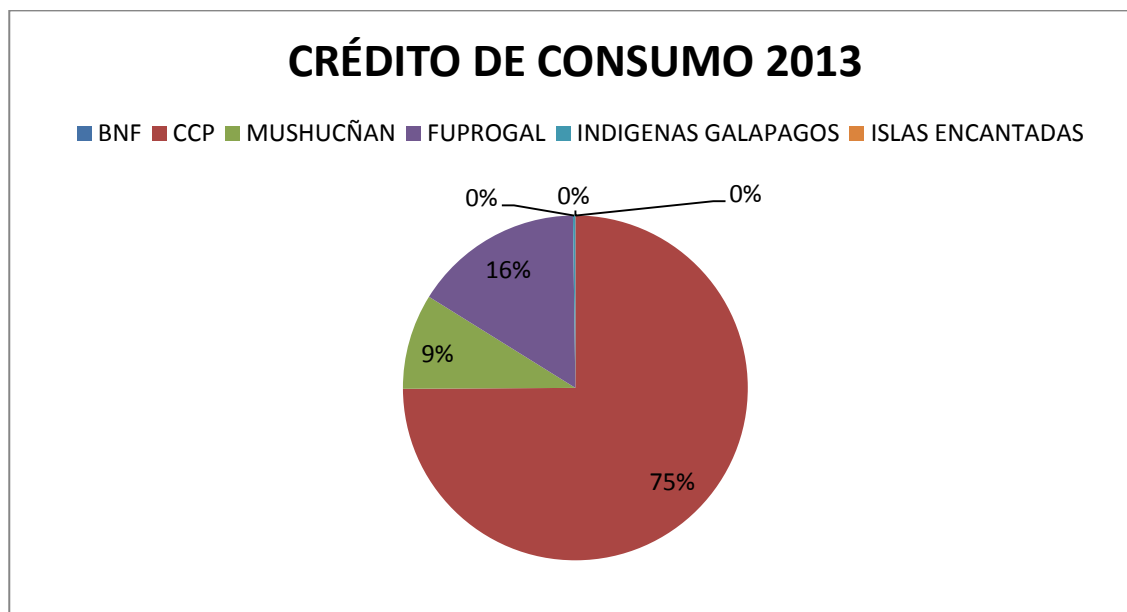


Gráfico 7: Créditos de consumo 2013

Fuente: I.F. de la isla San Cristóbal (BNF, CCP, Mushuc Ñan, Fuprogal, Indígenas de Galápagos)

Para el periodo 2013 en el gráfico se puede observar en la cartera de consumo el que más participación ha tenido es la Cooperativa de ahorro CCP con un 75% seguido de la Cooperativa de ahorro y Crédito FUPROGAL con un 16%.

Microcrédito 2013

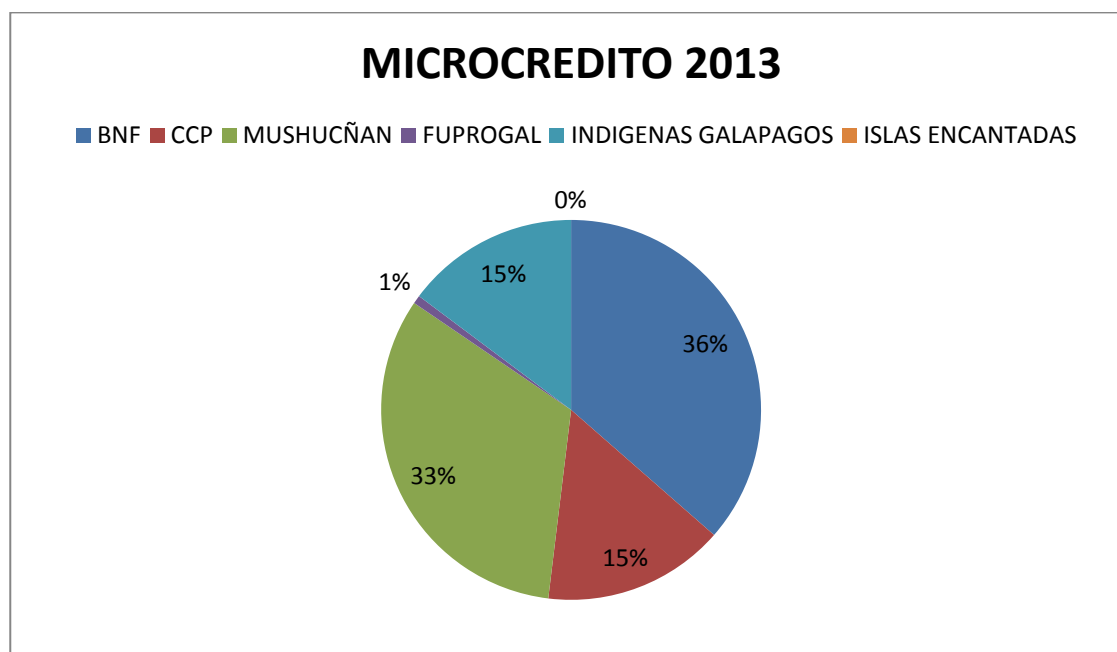


Gráfico 8: Microcrédito 2013

Fuente: I.F. de la isla San Cristóbal (BNF, CCP, Mushuc Ñan, Fuprogal, Indígenas de Galápagos)

En el gráfico se observa que el BNF tiene la mayor participación con un 36% en colocación de microcréditos, seguido por la Cooperativa Mushuc Ñan con un 33%. Y tanto la cooperativa CCP e Indígenas de Galápagos tiene un 15% de participación.

Créditos de Vivienda 2013

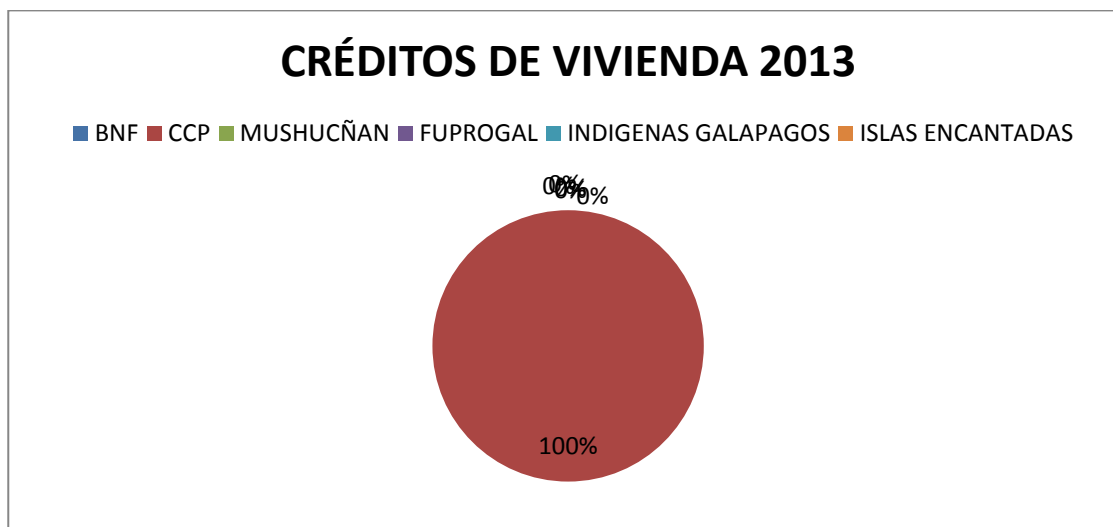


Gráfico 9: Créditos de vivienda 2013

Fuente: I.F. de la isla San Cristóbal (BNF, CCP, Mushuc Ñan, Fuprogal, Indígenas de Galápagos)

Para este periodo la Cooperativa CCP tiene el 100% de colocación de créditos.

En el siguiente grafico se expondrá la cartera total de cada una de las Instituciones

Financieras (no abra diversificación)

Cartera total 2013

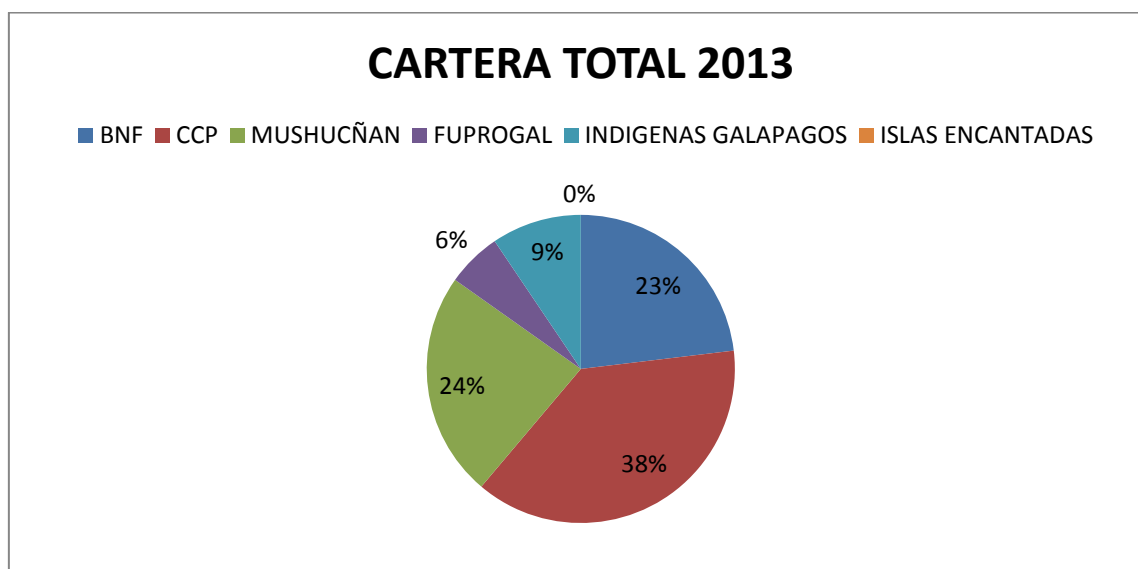


Gráfico 10: Cartera total 2013

Fuente: I.F. de la isla San Cristóbal (BNF, CCP, Mushuc Ñan, Fuprogal, Indígenas de Galápagos)

Como podemos observar en el gráfico que la mayor participación de mercado crediticio en el año 2013 tiene la Cooperativa CCP con un 38%, seguida por la Cooperativa Mushuc Ñan con 24%, de muy cerca luego está el BNF con un 23%, después sigue la Cooperativa Indígenas de Galápagos con un 9% y por último la Cooperativa FUPROGAL con un 6%.

4.1.3.3. *Periodo 2014.*

Se procede a presentar los datos recolectados del periodo 2014 en USD de las Instituciones Financieras de la Isla San Cristóbal. En la siguiente tabla se puede observar cual es la colocación de crédito de cada una de las Instituciones y la diversificación de la cartera de cada una.

Período financiero 2014

PERIODO FINANCIERO 2014						
PRODUCTOS	BANCO	COOPERATIVAS DE AHORRO Y CREDITO				
	BNF	CCP	MUSHUCÑAN	FUPROGAL	INDIGENAS GALAPAGOS	ISLAS ENCANTADAS
CONSUMO	\$ -	\$ 762.543,00	\$ 118.530,20	\$ 144.450,00	\$ 19.200,00	\$ 10.706,33
MICROCREDITO	\$ 61.800,00	\$ 257.800,00	\$ 845.320,00	\$ 92.020,00	\$ 518.448,63	\$ 59.242,87
VIVIENDA	\$ -	\$ 105.000,00	\$ -	\$ -	\$ 617,30	\$ -
TOTAL CARTERA	\$ 61.800,00	\$ 1.125.343,00	\$ 963.850,20	\$ 236.470,00	\$ 538.265,93	\$ 69.949,20

Tabla 3: Período financiero 2014

Fuente: I.F. de la isla San Cristóbal (BNF, CCP, Mushuc Ñan, Fuprogal, Indígenas de Galápagos)

En este periodo la Cooperativa Islas Encantadas ingresa al mercado de las Instituciones Financieras en San Cristóbal.

Período financiero 2014

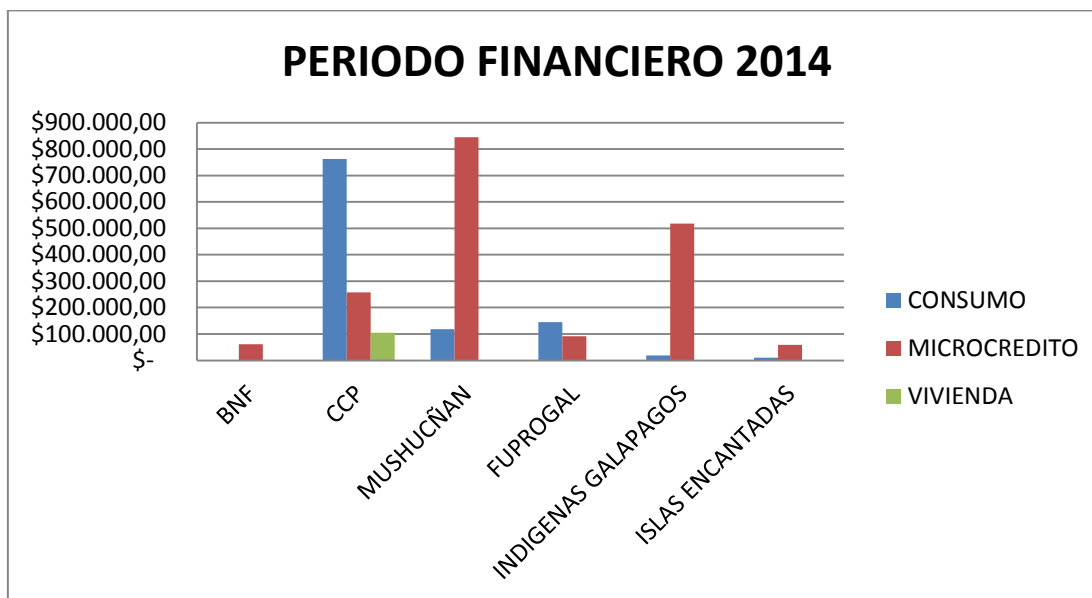


Gráfico 11: Período financiero 2014

Fuente: I.F. de la isla San Cristóbal (BNF, CCP, Mushuc Ñan, Fuprogal, Indígenas de Galápagos)

En el gráfico se puede observar los montos en USD de la diversificación de la cartera de cada una de las Instituciones Financieras en el periodo 2014.

A continuación se presentara en gráficos la diversificación de cartera por productos e Instituciones Financieras

Créditos de Consumo 2014

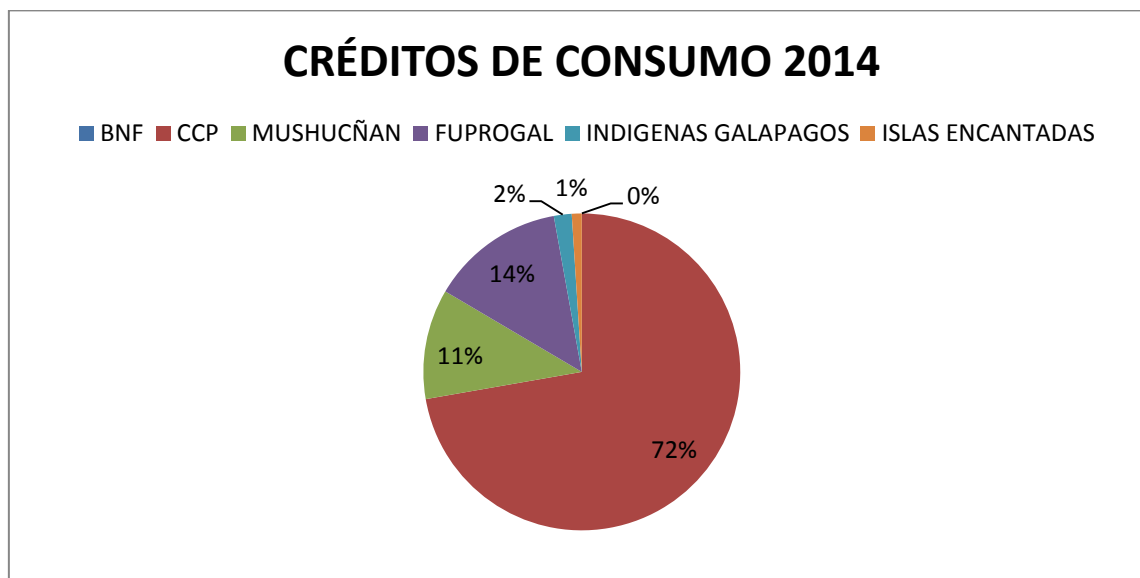


Gráfico 12: Créditos de consumo 2014

Fuente: I.F. de la isla San Cristóbal (BNF, CCP, Mushuc Ñan, Fuprogal, Indígenas de Galápagos)

En el gráfico se muestra que la mayor participación de mercado tiene la Cooperativa CCP con un 72%, seguida de la cooperativa FUPROGAL con un 14%.

Microcrédito 2014

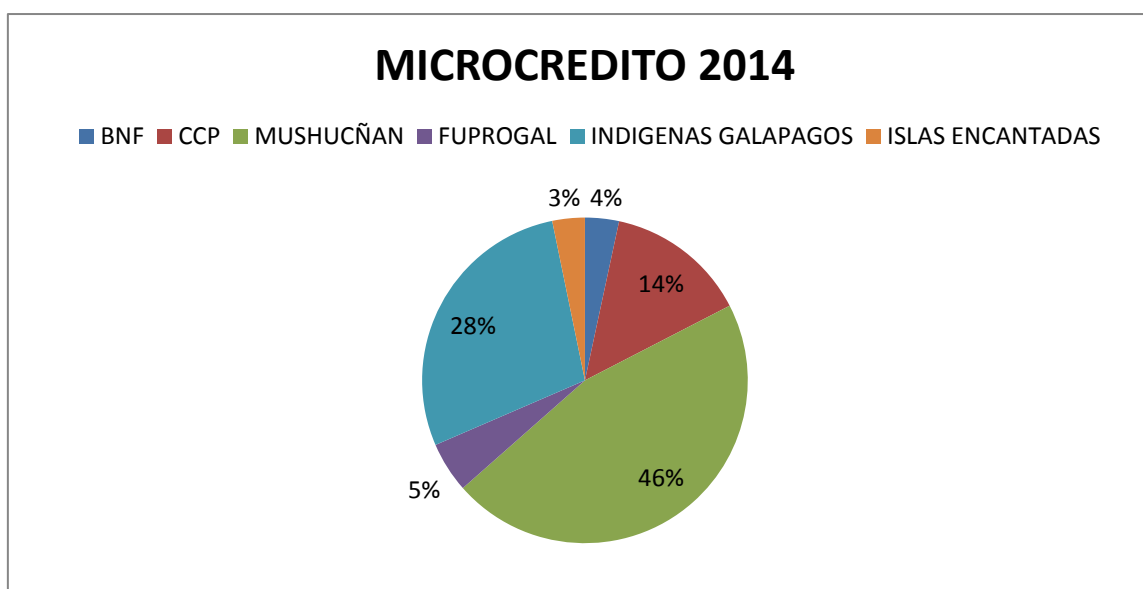


Gráfico 13: Microcrédito 2014

Fuente: I.F. de la isla San Cristóbal (BNF, CCP, Mushuc Ñan, Fuprogal, Indígenas de Galápagos)

Como se puede observar en el gráfico la Cooperativa Mushuc Ñan tiene una participación del 46%, mientras que en segundo lugar está la Cooperativa Indígenas de Galápagos con un 28%.

Créditos de vivienda 2014

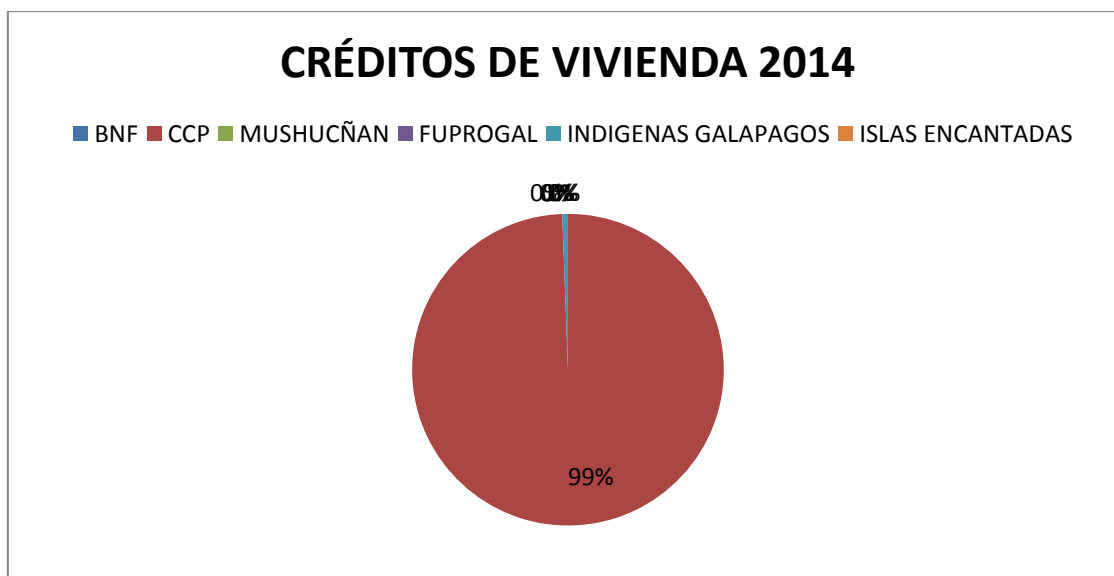


Gráfico 14: Créditos de vivienda 2014

Fuente: I.F. de la isla San Cristóbal (BNF, CCP, Mushuc Ñan, Fuprogal, Indígenas de Galápagos)

En el gráfico se observa que en este periodo la Cooperativa CCP tuvo la participación de mercado del 99% en colocación de créditos de vivienda, mientras que el 1% lo tiene la Cooperativa Indígenas de Galápagos.

En el siguiente gráfico se expondrá la cartera total de cada una de las Instituciones Financieras (no abra diversificación)

Cartera total 2014

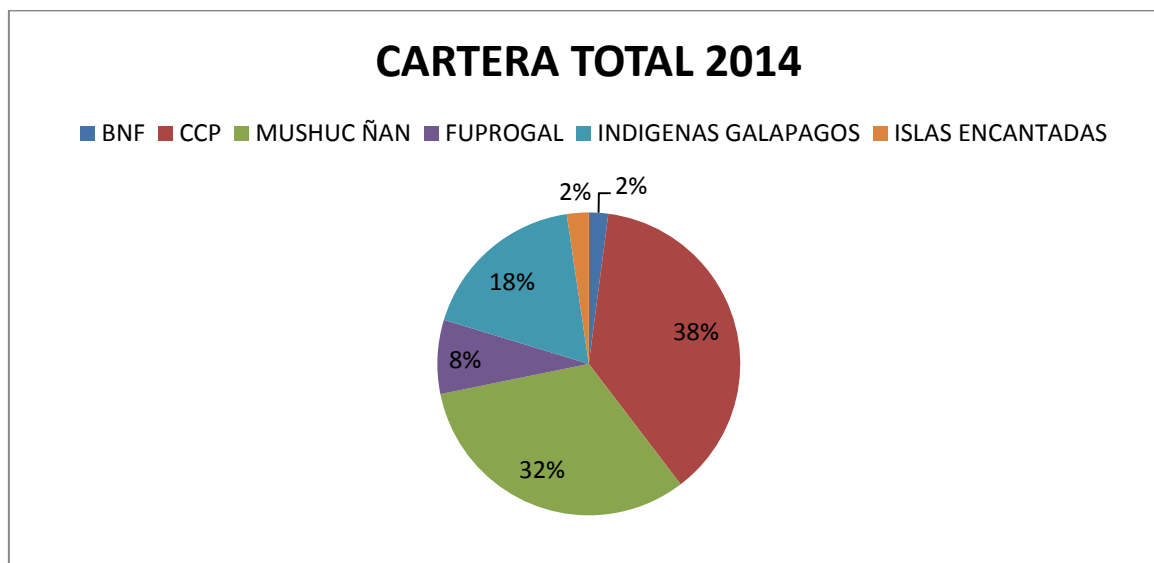


Gráfico 15: Cartera total 2014

Fuente: I.F. de la isla San Cristóbal (BNF, CCP, Mushuc Ñan, Fuprogal, Indígenas de Galápagos)

Se puede observar en el gráfico que el periodo 2014 la Cooperativa CCP tiene la mayor participación de mercado con un 38%, seguida de la Cooperativa Mushuc Ñan con un 32%, luego se tiene a la Cooperativa Indígenas de Galápagos con un 18%, después esta la Cooperativa FUPROGAL con un 8% y tanto la Cooperativa Islas Encantadas y el BNF tienen un 5% de colocación de cartera.

4.1.4. Participación de Mercado de las Instituciones Financieras.

En esta sección se realizara un análisis de la cartera total de los periodos 2012, 2013 y 2014 de las Instituciones Financieras. En el cual se observará como ha ido evolucionando la cartera de cada una de las Instituciones (Sin diversificación)

Participación de mercado de las Instituciones Financieras

PARTICIPACION DE MERCADO						
PERIODOS DE CARTERA	BANCO	COOPERATIVAS DE AHORRO Y CREDITO				
	BNF	CCP	MUSHUC ÑAN	FUPROGAL	INDIGENAS GALAPAGOS	ISLAS ENCANTADAS
2012	\$ 1.115.863,71	\$ 303.200,00	\$ 701.709,65	\$ 221.275,00	\$ 200.908,93	\$ -
2013	\$ 839.505,00	\$ 1.383.140,00	\$ 859.083,60	\$ 208.890,00	\$ 343.110,00	\$ -
2014	\$ 61.800,00	\$ 1.125.343,00	\$ 963.850,20	\$ 236.470,00	\$ 538.265,93	\$ 69.949,20

Tabla 4: Participación de Mercado

Fuente: I.F. de la isla San Cristóbal (BNF, CCP, Mushuc Ñan, Fuprogal, Indígenas de Galápagos)

Participación de Mercado en USD

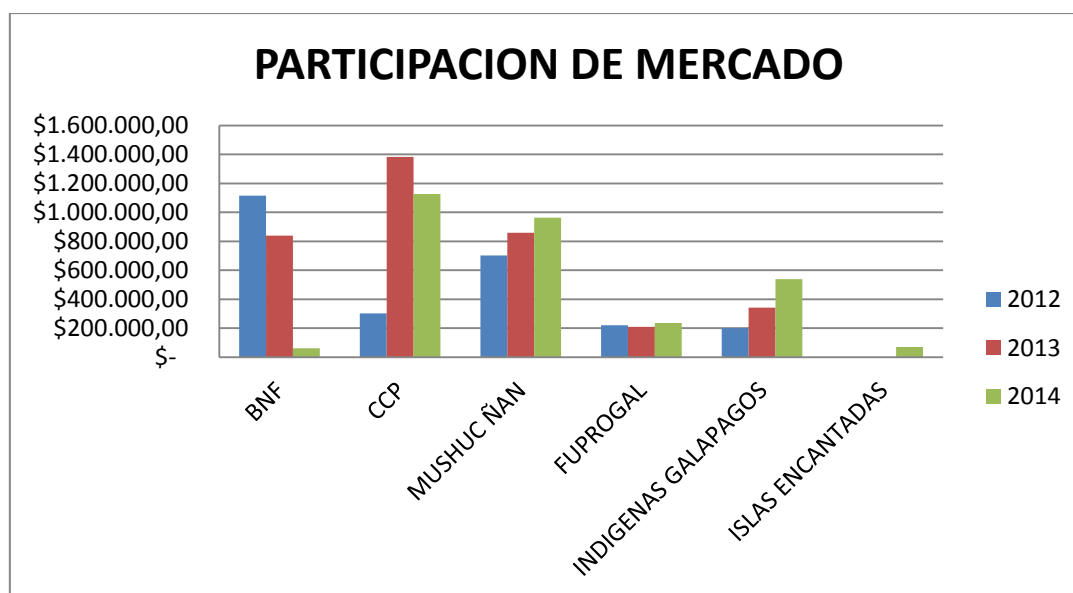


Gráfico 16: Participación de mercado

Fuente: I.F. de la isla San Cristóbal (BNF, CCP, Mushuc Ñan, Fuprogal, Indígenas de Galápagos)

En el gráfico podemos observar la cartera de cada una de las Instituciones financieras de la Isla en USD. Por lo que para el periodo 2012 el BNF es el que está arriba en colocación, en el periodo 2013 se tiene que la Cooperativa CCP es la primera en colocaciones de crédito y en el 2014 se mantiene la Cooperativa CCP, pero seguida de muy de cerca por la Cooperativa Mushuc Ñan.

5. RESULTADOS DE LA INVESTIGACION

Como obsérvanos en la sección de análisis de la información, cada una de las Instituciones Financieras tienen sus políticas y procedimientos de colocación de crédito, pero hay mucha semejanza entre ellas en cuanto a requisitos, tiempos de aprobación y tasas de intereses. En cuanto a la información recogida se pudo observar que el Banco Nacional de Fomento solo otorga Microcréditos, Las Cooperativas Mushuc Ñan, FUPROGAL e Islas Encantadas colocan solo Microcréditos y créditos de Consumo. En cambio las Cooperativas CCP e Indígenas de Galápagos colocan los 3 productos de la cartera de esta investigación que son: Microcréditos, créditos de Consumo y de Vivienda.

5.1. Resultados de Participación de Mercado

Resultados de participación de mercado en créditos de consumo

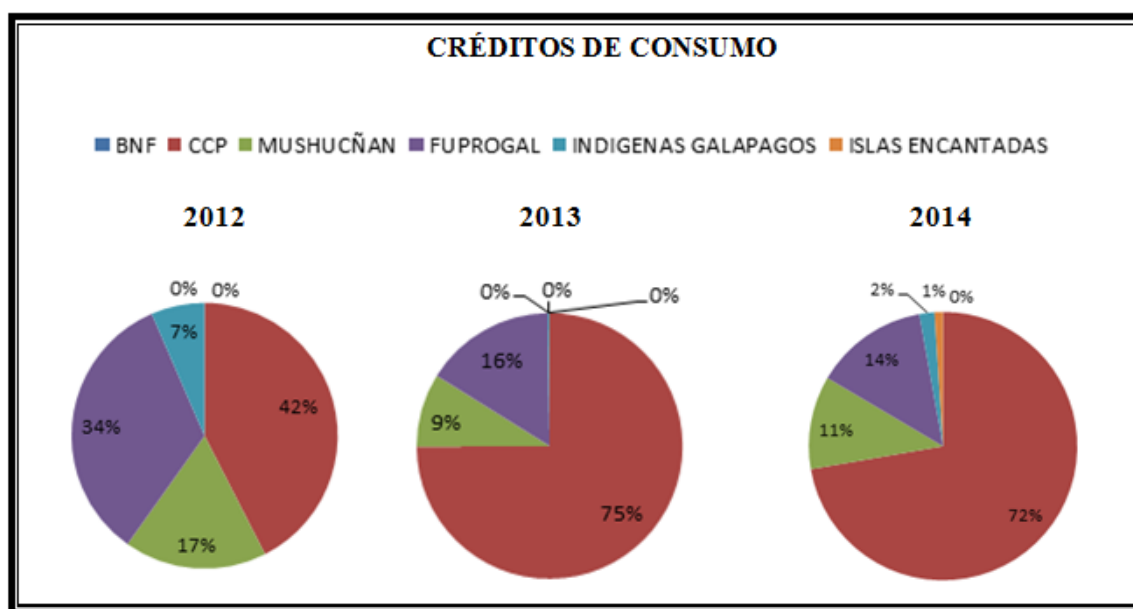


Gráfico 17: Resultados - créditos de consumo

Fuente: I.F. de la isla San Cristóbal (BNF, CCP, Mushuc Ñan, Fuprogal, Indígenas de Galápagos)

Como se puede observar en el grafico la Cooperativa CCP se mantiene con la mayor participación del mercado en el periodo 2012 tiene un 42%, 2013 con un 75% y en el 2014 tiene un 72%. Demostrando que es el líder en el mercado Cristobaleño. Seguida por la Cooperativa FUPROGAL que en el 2012 tiene una participación del 34%, en el 2013 con un 16% y en el 2014 tiene un 14%. Luego está la Cooperativa Indígenas de Galápagos en el 2012 con un 7%, en el 2013 no tiene colocación de créditos de consumo y en el 2014 tiene un 2% de participación. Por ultimo esta la cooperativa Islas Encantadas la cual solo tiene participación de mercado en el año 2014 con un 1%.

Podemos ver que las preferencias de los clientes hacia las Instituciones Financieras se mantienen en los 3 periodos que estamos investigando, de tal manera que esta es una tendencia de mercado. Sin dejar de lado que en el 2013 la Cooperativa CCP abarca más participación de mercado que en el 2012 y mantuvo de cerca ese crecimiento para el 2014. Se podría decir que las estrategias de colocación de cartera para el 2013 y 2014 tuvieron resultados favorables para esta Cooperativa, reduciendo participación a la competencia.

Resultados de participación de mercado en microcréditos

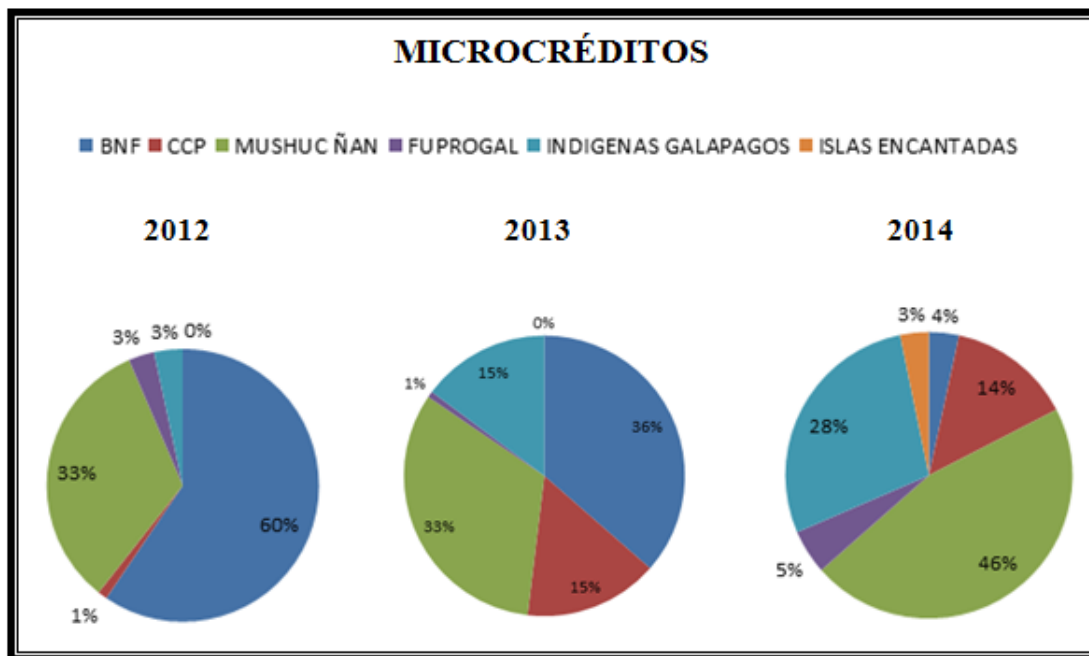


Gráfico 18: Resultados - Microcréditos

Fuente: I.F. de la isla San Cristóbal (BNF, CCP, Mushuc Ñan, Fuprogal, Indígenas de Galápagos)

Como se observa en el gráfico, se puede determinar que la participación de mercado no mantiene tendencia en los 3 años consecutivos del estudio. Por lo que podemos ver que el BNF se mantiene con una mayor participación en el año 2012 con un 60% y en el 2013 tiene un 36%, pero en el año 2014 desciende a un 4% de participación de mercado encontrándose en el cuarto lugar. Luego está la Cooperativa Mushuc Ñan que en el 2012 y 2013 con un 33% se mantiene en segundo lugar, pero para el 2014 asciende a la IF con mayor participación con un 46%. Prontamente se tiene un caso con evolución favorable el cual es la Cooperativa Indígenas de Galápagos que se mantiene en tercer lugar en dos periodos que son el 2012 con un 3% y para el 2013 se incrementa su participación con un 15%, pero en el 2014 asciende al segundo lugar con un 28%, en este caso se puede observar cómo va ganando terreno a la competencia para incrementar su participación de mercado. Después se tiene a la Cooperativa

FUPROGAL con una participación de mercado del 3% en el 2012, luego desciende a 1% en el 2013 y en con un 5% en el 2014. Por ultimo esta la Cooperativa Islas Encantadas con su participación de mercado en el 2014 de 3%.

Un caso relevante en esta parte es que la participación de mercado del BNF desciende en gran cantidad de un 60% del 2012 a un 4% del 2014. Se puede decir que esto se debería a procesos administrativos internos o como es una institución pública puede ser burocracia externa. No hay que olvidar que esta I.F. solo otorga microcréditos.

Resultados de participación de mercado en créditos de vivienda

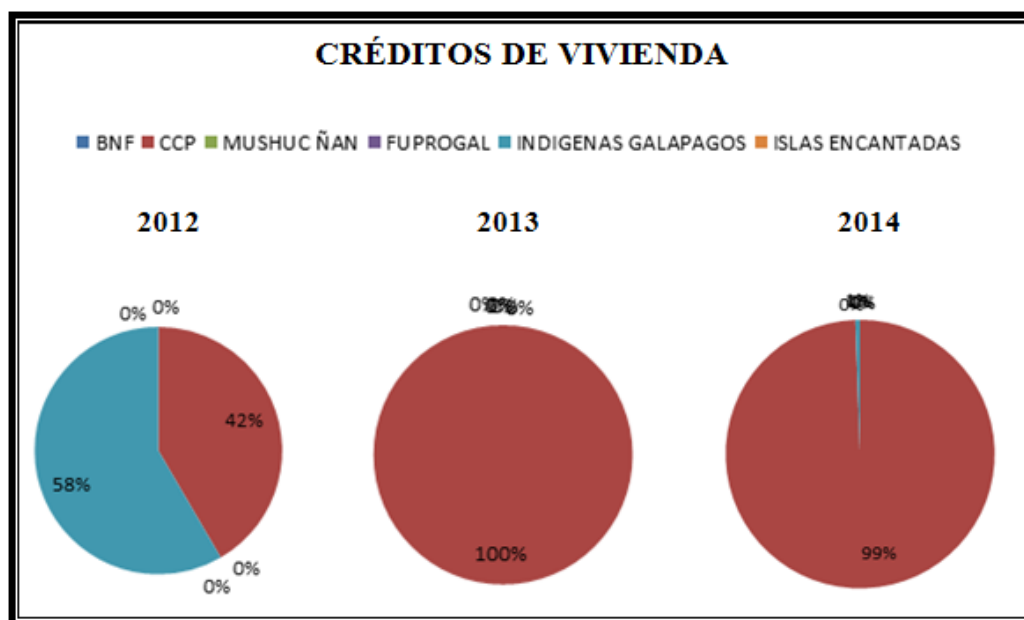


Gráfico 19: Resultados - Créditos de vivienda

Fuente: I.F. de la isla San Cristóbal (BNF, CCP, Mushuc Ñan, Fuprogal, Indígenas de Galápagos)

En este caso podemos observar que la participación de mercado en colocación de créditos de vivienda solo se lo disputan dos Cooperativas. Por lo tanto en el año 2012 con un 58% de participación la Cooperativa Indígenas de Galápagos está en primer lugar, pero en el 2013 no tiene colocación de créditos de vivienda y en el 2014 tiene solamente el 1% de participación. Por otro lado tenemos que la Cooperativa CCP en el año 2012 tiene una

participación de 42%, en el 2013 tiene el 100% de participación y en el 2014 tiene un 99%.

Siendo que la Cooperativa CCP es líder en el mercado de colocación de créditos de vivienda.

Resultados de participación de mercado de la Cartera total

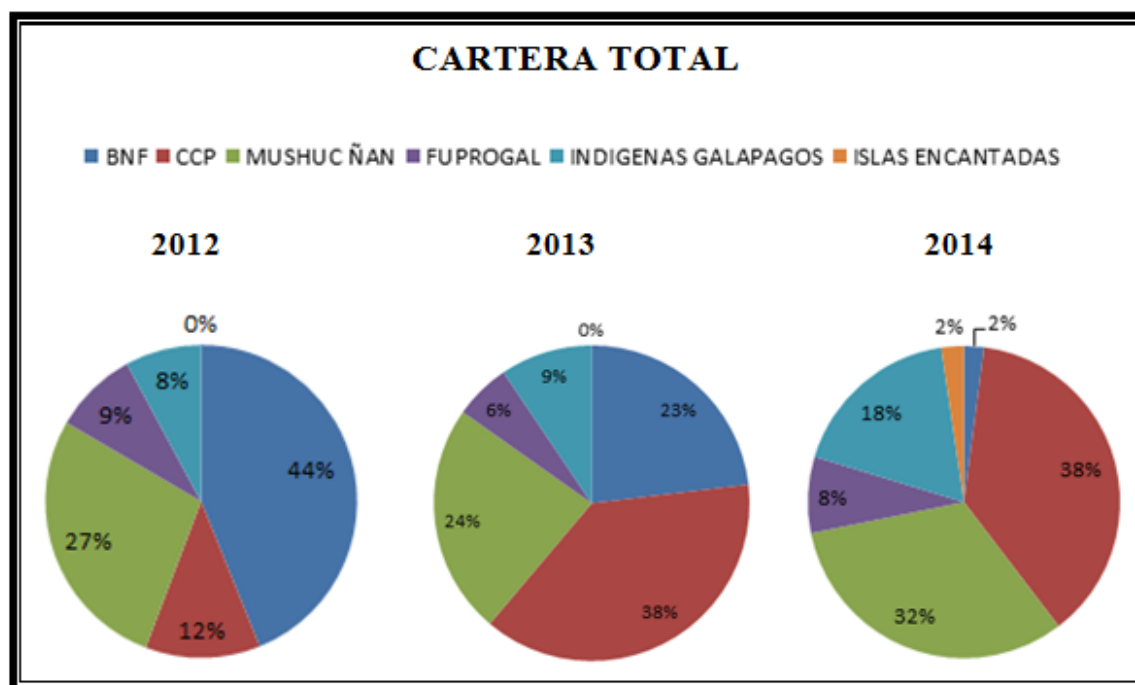


Gráfico 20: Resultados - cartera total

Fuente: I.F. de la isla San Cristóbal (BNF, CCP, Mushuc Ñan, Fuprogal, Indígenas de Galápagos)

En este gráfico se presenta la cartera total de las I. F., de tal manera que la que mayor participación de mercado tiene en el año 2012 es el BNF con un 44%, en el 2013 tiene un 23% y en el 2014 el 2%. Luego en el 2012 se tiene que la Cooperativa Mushuc Ñan tiene un 27%, en el 2013 tiene un 24% y en el 2014 tiene un 32%; esta cooperativa ha mantenido un margen relevante en los 3 periodos. Posteriormente esta la Cooperativa CCP en el 2012 con un 12%, en el 2013 y 2014 su participación de mercado aumenta a un 38%; en este caso esta I.F. triplica su participación de mercado en comparación del periodo 2012. Después se tiene a la Cooperativa FUPROGAL con una participación del 9% en el 2012, en el periodo 2013 tiene

un 6% y en el 2014 un 8%, en esta cooperativa su participación de mercado no marca mucha diferencia. A continuación esta la Cooperativa Indígenas de Galápagos que en el 2012 tiene una participación del 8%, en el 2013 tiene un 9% y para el 2014 su participación aumenta a un 18%; esto quiere decir que hubo un evento que mejoro la presencia de esta Cooperativa en el mercado. Por último se tiene a la I. F. que se creó en el 2014, la cual es la Cooperativa Islas Encantadas que tiene un 2% de participación de mercado.

5.1.1. Tipo de crédito más solicitado.

Luego de haber obtenido los resultados de participación de mercado de cada una de las Instituciones Financieras procedemos a dar los resultados del tipo de crédito (consumo, microcrédito y vivienda) más solicitado en la comunidad Cristobaleña en los periodos fiscales 2012, 2013 y 2014.

Producto crediticio más demandado

PRODUCTO CREDITICIO MAS DEMANDADO			
PERIODO	TIPOS DE CRÉDITO		
	CONSUMO	MICROCRÉDITO	VIVIENDA
2012	\$ 487.679,24	\$ 1.875.004,05	\$ 180.274,00
2013	\$ 1.210.110,32	\$ 2.303.618,28	\$ 120.000,00
2014	\$ 1.055.429,53	\$ 1.834.631,50	\$ 105.617,30

Tabla 5: Tipo de crédito más demandado

Fuente: I.F. de la isla San Cristóbal (BNF, CCP, Mushuc Ñan, Fuprogal, Indígenas de Galápagos)

Tipo de crédito más demandado

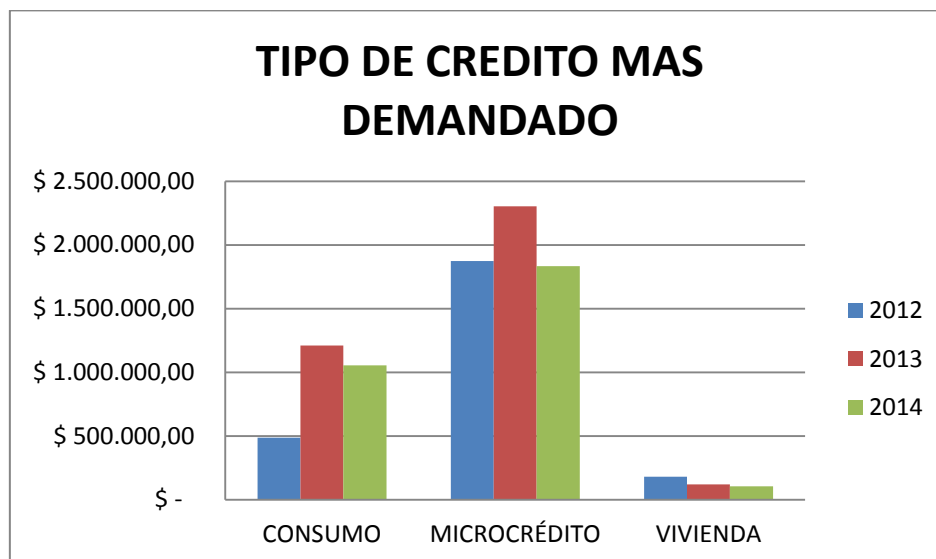


Gráfico 21: Tipo de crédito más demandado
Fuente: I.F. de la isla San Cristóbal (BNF, CCP, Mushuc Ñan, Fuprogal, Indígenas de Galápagos)

Como se puede observar en la tabla y el gráfico en los periodos 2012, 2013 y 2014 el tipo de crédito más solicitado (la diferencia es representativa) es el microcrédito, seguido del crédito de consumo y por último el crédito de vivienda.

5.1.2. Resultado de las Hipótesis.

Una vez presentada y analizada la información podemos decir que la hipótesis verdadera es la siguiente:

Ha: Los Bancos tienen mayor participación del mercado crediticio en la isla San Cristóbal.

Ho: Las Cooperativas de Ahorro y Crédito tienen mayor participación del mercado crediticio en la isla San Cristóbal ✓

Colocación de créditos

COLOCACION DE CRÉDITOS		
	BNF	Coop. Aho y Crédito
2012	\$ 1.115.863,71	\$ 1.427.093,58
2013	\$ 839.505,00	\$ 2.794.223,60
2014	\$ 61.800,00	\$ 2.933.878,33

Tabla 6: Colocación de créditos de Bancos y Cooperativas
Fuente: I.F. de la isla San Cristóbal (BNF, CCP, Mushuc Ñan, Fuprogal, Indígenas de Galápagos)

Colocación de créditos

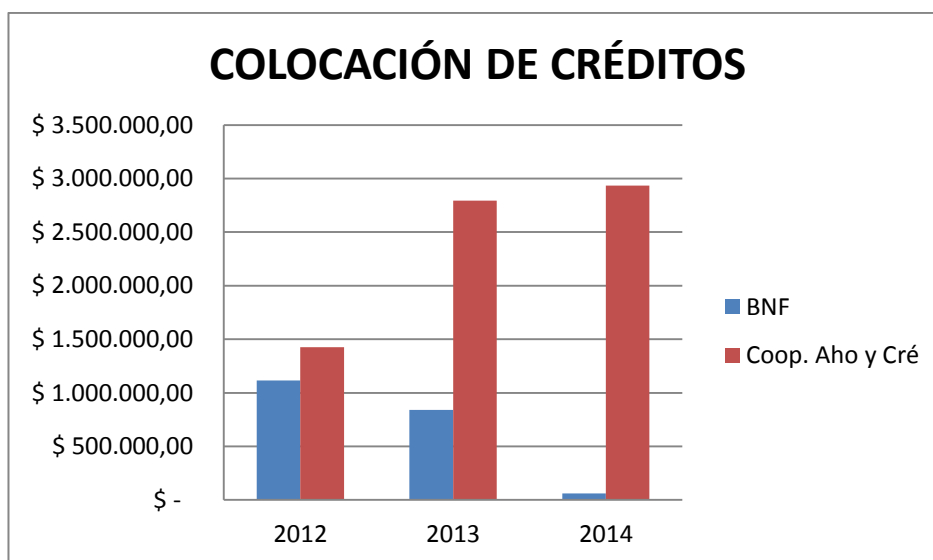


Gráfico 22: Colocación de créditos de Bancos y Cooperativas
Fuente: I.F. de la isla San Cristóbal (BNF, CCP, Mushuc Ñan, Fuprogal, Indígenas de Galápagos)

De acuerdo a la tabla y al gráfico presentado podemos observar que la colocación de crédito de las Cooperativas de Ahorro y Crédito tienen mayor participación de mercado que los Bancos en todos los periodos financieros. En el 2012 las Cooperativas colocaron \$1.427.093,58 y el Banco \$1.115863,71. En el 2013 las Cooperativas colocaron \$2.794.223,60 y el Banco \$839.505,00. En el 2014 las Cooperativas colocaron \$2.933.878,33 y el Banco \$61.800,00.

5.2. Resultados del Nivel de Endeudamiento de la Población

En esta sección, se mostrara como el nivel de endeudamiento de la población de la isla San Cristóbal ha venido evolucionando en los tres periodos de estudio que son: el 2012, 2013 y 2014. Este nivel de endeudamiento se lo medirá en base a la cartera de crédito de las Instituciones Financieras que tienen participación de mercado en la isla, pero solamente se están tomando en cuenta los productos de: créditos de consumo, microcrédito y créditos de vivienda.

Cartera de las Instituciones Financieras

Cartera total de las Instituciones Financieras		
en la Isla San Cristóbal		
Periodo	Nivel de endeudamiento	
2012	\$	2.542.957,29
2013	\$	3.633.728,60
2014	\$	2.995.678,33

Tabla 7: Cartera total de las I. F.

Fuente: I.F. de la isla San Cristóbal (BNF, CCP, Mushuc Ñan, Fuprogal, Indígenas de Galápagos)

Endeudamiento crediticio de San Cristóbal

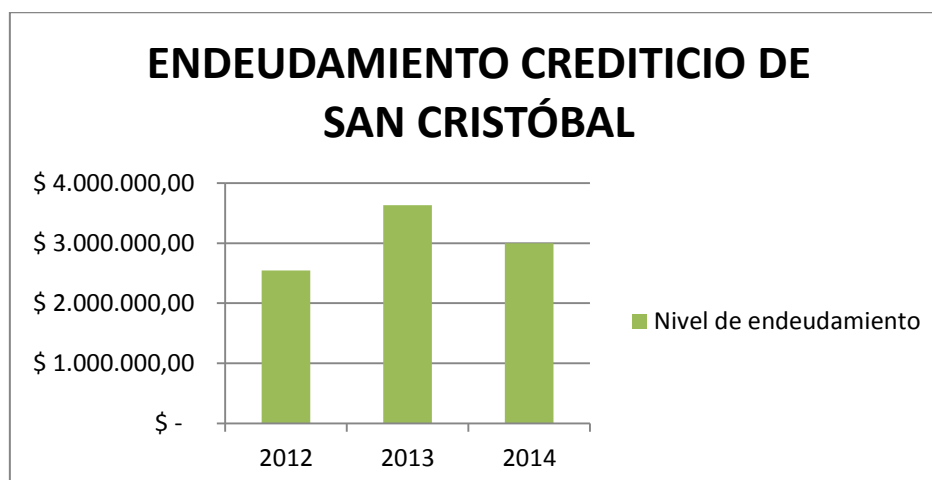


Gráfico 23: Endeudamiento crediticio de San Cristóbal (USD)

Fuente: I.F. de la isla San Cristóbal (BNF, CCP, Mushuc Ñan, Fuprogal, Indígenas de Galápagos)

En este primer gráfico se observa en USD cómo ha evolucionado el nivel de endeudamiento crediticio de las personas de la Isla San Cristóbal. En el 2012 USD 2.542.957,29, para el 2013 se asciende a USD 3.633.728,60 y para el 2014 se reduce el endeudamiento a USD 2.995.678,33.

Endeudamiento crediticio de San Cristóbal

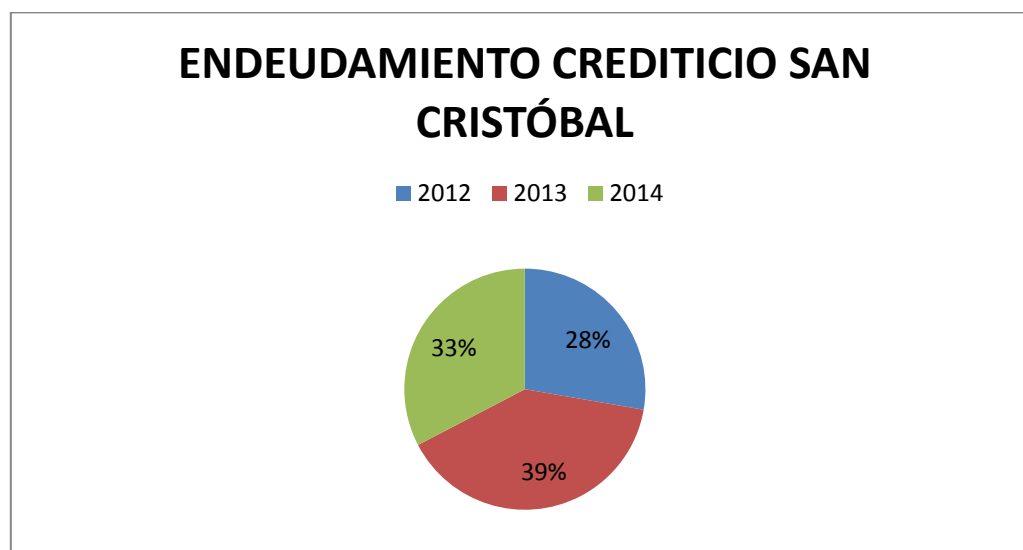


Gráfico 24: Endeudamiento crediticio San Cristóbal (%)

Fuente: I.F. de la isla San Cristóbal (BNF, CCP, Mushuc Ñan, Fuprogal, Indígenas de Galápagos)

Es este gráfico se tiene en porcentajes. Como se observa no hay mucha diferencia en el nivel de endeudamiento en cada uno de los periodos. En el 2012 se tiene un 28%, para el 2013 el endeudamiento aumenta a un 39% y en el 2014 el endeudamiento desciende a un 33%.

6. RESUMEN DEL SESGO DEL AUTOR

Después de haber culminado con el proceso de investigación de este trabajo se puede concluir que cada una de las Instituciones Financieras de la Isla San Cristóbal tiene su participación de mercado no definida, es decir, como se pudo observar en los datos numéricos no hay una tendencia definida en los tres periodos (2012, 2013 y 2014) que se analizó, cada año la participación de mercado de las I.F. varia. Esto podría deberse a políticas, procesos y estrategias internas que implementan las I.F. para la colocación de cartera en el mercado cristobaleño.

Uno de los casos importantes que se pudo observar, es que en el año 2012 el BNF tiene la mayor participación de mercado con un 44% y en el año 2014 esta entidad esta con un 2% de participación; lo cual es indicio de que dentro de la administración ocurrieron cambios notables que provocaron esa reducción. Pero la competencia financiera saca ventaja, es decir, que con la reducción de colocación de créditos del BNF las carteras de microcrédito de otras I. F. aumenta y el nivel de endeudamiento de la población no disminuye mucho, ya que la población busco otras alternativas en la competencia financiera, por lo que la reducción de cartera del BNF pudo hacer que se incremente la cartera de las cooperativas de ahorro y crédito; en especial la de las Cooperativas Indígenas de Galápagos y Mushuc Ñan, que en la información expuesta se demuestra su aumento en colocación de microcréditos.

Así como también se pudo evidenciar que el producto crediticio con mayor demanda en el mercado son los microcréditos, ya que este producto se muestra con un mayor desembolso en los tres periodos de estudio en comparación con los créditos de consumo y créditos de vivienda. Demostrando que los microempresarios de la población acuden a las Instituciones Financieras a solicitar créditos para invertir en sus negocios.

De la misma manera se pudo resolver cuál de las dos Hipótesis es verdadera, resultando que la **H₀** es la verdadera, con lo que se indica que las Cooperativas de Ahorro y Crédito son las que mayor participación de mercado poseen en la comunidad (en los tres periodos financieros del estudio); pese a que en el período 2012 el BNF tuvo una excelente participación de mercado no fue suficiente para estar arriba de la competencia que son las Cooperativas de Ahorro y Crédito.

Durante el proceso de la investigación, pude darme cuenta que en el mercado financiero cristobaleño cada una de las I.F. son competencia, estas tienen que estar a la vanguardia, ya que si por algún proceso o percance administrativo disminuye la colocación de cartera, los clientes o socios de cada una de estas entidades buscaran alternativas y demandaran estos productos en la competencia, ya que como se pudo notar se mantiene un nivel de endeudamiento similar en los tres periodos de estudio.

7. BIBLIOGRAFÍA:

- Así está el crédito en el Ecuador. (04 de marzo del 2014). Extraído el 25 de octubre del 2014 desde: <http://www.telegrafo.com.ec/economia/masqmenos/item/asi-esta-el-credito-en-el-ecuador.html>
- Banco Central del Ecuador (2009) Extraído el 03 de abril del 2015 desde: <http://contenido.bce.fin.ec/documentos/Estadisticas/SectorMonFin/TasasInteres/RegTasas184.pdf>
- Banca Fácil. Extraído el 25 de octubre del 2014 desde: <http://www.bancafacil.cl/bancafacil/servlet/Contenido?indice=1.2&idPublicacion=300000000000027&idCategoria=5>
- Calderón, R. (2005). Administración, análisis y políticas de crédito. Extraído el 25 de octubre del 2014 desde: <http://www.gestiopolis.com/recursos5/docs/fin/adapocre.htm>
- Diseños no experimentales de investigación. Extraído el 27 de octubre del 2014 desde: <http://www.tecnicas-de-estudio.org/investigacion/investigacion37.htm>
- Morales, G. (2014). Estructura del Sistema Financiero del Ecuador. Tus Finanzas. Extraído el 25 de octubre del 2014 desde: <http://tusfinanzas.ec/estructura-del-sistema-financiero-del-ecuador/>
- ¿Qué es un crédito de consumo?. (31 de octubre del 2011) Extraído el 03 de abril del 2015 desde: <http://www.creditos.com.ec/que-es-un-credito-de-consumo/>
- Superintendencia de Bancos y Seguros. (2012). Extraído el 03 de abril del 2015 desde: http://portaldelusuario.sbs.gob.ec/contenido.php?id_contenido=68
- Superintendencia de Bancos y Seguros. (2009). Extraído el 06 de abril del 2015 desde: http://www.sbs.gob.ec/practg/sbs_index?vp_art_id=153&vp_tip=2

8. ANEXOS

Anexo 1: Carta para solicitar la información a las Instituciones Financieras

	<p>UNIVERSIDAD SAN FRANCISCO DE QUITO</p>	<p><i>Corporación de Promoción Universitaria</i></p>
<p>Puerto Baquerizo Morenó, 23 de febrero del 2015</p>		
<p>Leda, Lizeth Lucas Gutierrez Gerente General Coac Fuprogal Cooperativa Fuprogal En su despacho,</p>		
<p>De mis consideraciones:</p>		
<p>Por medio de la presente tengo a fin extenderle un afectuoso saludo y a la vez darle a conocer el motivo de mi carta. Mi nombre es Patricia Silva Villacis, soy estudiante de la Universidad San Francisco de Quito – Extensión Galápagos, estoy realizando mi tesis de grado con el tema “Análisis del mercado de crédito en Cooperativas de Ahorro y Crédito y Bancos de la Isla San Cristóbal – Provincia de Galápagos”. La investigación se realizara para conocer la participación de mercado de cada una de las Instituciones Financieras de la isla, así como también el nivel de endeudamiento crediticio de la población. Este nivel de endeudamiento se lo medirá en base a la cartera de crédito que poseen las Instituciones Financieras de la isla en los productos de: créditos de consumo, microcréditos y créditos de vivienda. Para lo cual tengo a bien solicitarle me facilite información de la Institución a la cual usted representa, como son los desembolsos totales de créditos de los productos microcrédito, consumo y vivienda de los periodos 2012, 2013 y 2014.</p>		
<p>La información solicitada es únicamente con fines académicos.</p>		
<p>Esperando contar con su ayuda, quedo de usted agradecida.</p>		
<p>Saludos cordiales,  Patricia Silva Villacis Estudiante</p>	<p> Marek Michalski, Ph.D. Director de la Tesis</p>	
<p><small>Campus Cambayá: Diego de Robles S/N y Pampite, Urb. Jardines del Este, Círculo de Cambayá P.O.Box: 17-12-841, Quito - Ecuador Tel: (593-2) 297-1700, 297-1705 Fax: (593-2) 289-0070</small></p>		

Anexo 2: Cuestionario para la Entrevista



Universidad San Francisco de Quito

UNIVERSIDAD SAN FRANCISCO DE QUITO



CAD

El siguiente cuestionario es con el fin de realizar la investigación para la tesis de grado Análisis del mercado de crédito en cooperativas de ahorro y crédito y bancos de la isla San Cristóbal provincia de Galápagos.

Preguntas de entrevista para el Departamento de crédito:

1. Nombre de la Institución Financiera
2. Tiempo requerido de pertenecer a la institución financiera para solicitar un crédito.
3. Requisitos solicitados para los créditos
4. Tiempo estimado que se demora una vez que todos los requisitos se hayan entregado.
5. Tasas de interés
6. Plazos de pagos
7. Montos que se otorgan.

Anexo 3: Respuesta del Banco del Pacífico

De: **Sánchez David** (dmsanche@pacifico.fin.ec)

Enviado: miércoles, 04 de marzo de 2015 18:09:42

Para: pily-sv@hotmail.es (pily-sv@hotmail.es)

Estimada Patricia

Buenas tardes, en referencia a su solicitud cumplo en informarle que la información puntual que nos solicita no es posible proporcionar. Los créditos de nuestra localidad se encuentran asignados en una sola cuenta de la localidad Galápagos.

Cualquier información financiera que requiera puede consultarlo a través de nuestro portal.

Saludos cordiales,

Atentamente

David Sánchez

Jefe de CIN San Cristóbal | Negocios

Herman Merville s/n e Ignacio Hernandez | (05) 2520365 – 2520366 ext. 50101 | San Cristóbal - Ecuador

La información contenida en este e-mail es confidencial y solo puede ser utilizada por el destinatario.
BANCO DEL PACIFICO S.A.---

(Las tildes han sido omitidas intencionalmente para evitar problemas de lectura).

Anexo 4: Respuesta del Banco Nacional del Fomento

Puerto Baquerizo Moreno, 02 de Marzo de 2015.

Oficio N° BNF-NA-007-2015

Señorita
Patricia Silva Villacis
Estudiante
UNIVERSIDAD SAN FRANCISCO DE QUITO
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Dando atención a su Oficio sin número recibido en esta oficina, con fecha 23 de Febrero del 2015, adjunto a la presente sírvase encontrar un listado consolidado de la *CARTERA DE COLOCACIÓN DE MICRO CRÉDITO*, correspondiente a los años 2012, 2013 y 2014.

Anticipándole también que; Banco Nacional de Fomento, desde el año 2013, entro en una etapa de restructuración, por la que desde inicios de ese año las líneas crediticias de: *CREDITO DE CONSUMO* y *CREDITO PARA VIVIENDA*, fueron definitivamente suspendidas, ya que el Banco Nacional de Fomento, tiene como objetivo, enfocarse en fomentar el desarrollo y para ello financiará únicamente destinos de crédito con fin Productivo.

Durante el año 2012, estas líneas estaban suspendidas, hasta segunda orden, la cual fue dada en el 2013, con la suspensión definitiva.

Por la atención dada a la presente, le anticipo mis más sinceros agradecimientos.

Atentamente,

Ing. Nancy Inés Amán Castro
GERENTE COMERCIAL (E)
BANCO NACIONAL DE FOMENTO
SUCURSAL PTO. BAQUERIZO MORENO



cc: Archivo

BANCO NACIONAL DE FOMENTO
CARTERA DE COLOCACION DE MICRO CREDITO 2012, 2013 Y 2014

Tipo	Oficina	Destino	Operación	Cliente	Nombre	Concesión	Vencimiento	Fec. Canc./Proc.	Monto Aprobado	Secuencial
001MCRE	PTO BAQ MORENO	622013	0350005089	315317	GARCIA GARTIABURO ANDRES JOERGE	31/01/2012	15/01/2015	24/02/2015	17,000.00	1241853
001MCRE	PTO BAQ MORENO	613017	0350004956	363773	MORALES ALVAREZ MIRIAN FABIOLA	14/02/2012	29/01/2015	24/02/2015	7,000.00	1243638
001MCRE	PTO BAQ MORENO	613017	0350005065	81079	PAGALDO AVALO ANA FLOR	17/01/2012	01/01/2015	05/01/2015	9,800.00	1247153
001MCRE	PTO BAQ MORENO	613017	0350005285	465175	LASCANO HURTADO GENIA MARIA	29/02/2012	13/02/2015	12/02/2015	11,000.00	1248094
001MCRE	PTO BAQ MORENO	613915	0350005003	468625	GUERRA YANCHA PEDRO FERNANDO	30/01/2012	09/01/2016	24/02/2015	6,000.00	1253546
001MCRE	PTO BAQ MORENO	417042	0350005015	378913	COBOS NAJULA JHONY VICENTE	10/01/2012	10/01/2015	24/02/2015	4,500.00	1257455
001MCRE	PTO BAQ MORENO	422192	0350005041	373065	TASIPANTA MALLQUINGA JUAN CRUZ	19/03/2012	04/03/2015	24/02/2015	15,508.00	1272872
001MCRE	PTO BAQ MORENO	208050	0350005077	367584	MARTINEZ MEZA EDISON DANIEL	17/04/2012	22/03/2017	24/02/2015	12,416.71	1276867
001MCRE	PTO BAQ MORENO	613213	0350005091	423051	ARMUJOS SALINAS JESUS DEL CARMEN	18/01/2012	05/02/2015	24/02/2015	5,000.00	1279240
001MCRE	PTO BAQ MORENO	690000	0350005106	474267	TERAN MEJIA LUIS ISMAEL	28/02/2012	12/02/2015	12/02/2015	5,000.00	1279958
001MCRE	PTO BAQ MORENO	690000	0350005223	388832	MATAPUNCHO VILEMA EDGAR JAVIER	23/01/2012	07/01/2015	20/02/2015	5,000.00	1282407
001MCRE	PTO BAQ MORENO	612316	0350005194	38326	AGUAS FALCONI LEYNER FAUBRICIO	16/02/2012	20/01/2017	24/02/2015	10,000.00	1285670
001MCRE	PTO BAQ MORENO	613017	0350005261	367830	COELLO VILEMA MERCEDES DEL ROCIO	24/02/2012	05/03/2015	24/02/2015	3,000.00	1304218
001MCRE	PTO BAQ MORENO	613412	0350005273	366364	VELOZ FLORES LIGIA SILVANA	29/02/2012	05/03/2015	24/02/2015	5,000.00	1306551
001MCRE	PTO BAQ MORENO	622013	0350005302	16707	MORA JAIME EDITH MERCEDES	06/03/2012	08/02/2017	24/02/2015	10,000.00	1314825
001MCRE	PTO BAQ MORENO	612215	0350005364	380132	GORDILLO MORA LUIS ALCIDES	24/04/2012	05/05/2017	24/02/2015	20,000.00	1317932
001MCRE	PTO BAQ MORENO	613017	0350005314	357866	BRAVO DURAN MARIA JACQUELINE	27/03/2012	05/04/2015	24/02/2015	13,850.00	1318055
001MCRE	PTO BAQ MORENO	408011	0350005352	1707589	SOLIS RIVERO ADRIANA GABRIELA	13/03/2012	05/03/2015	24/02/2015	4,956.00	1321570
001MCRE	PTO BAQ MORENO	628019	0350005390	476205	ALVARADO FALCONI MICHELLE ISABEL	10/04/2012	26/03/2015	24/02/2015	3,000.00	1325977
001MCRE	PTO BAQ MORENO	613017	0350005388	397959	DIAZ YUCAJILLA ROSA ANGELITA	16/04/2012	01/04/2015	24/02/2015	7,000.00	1338950
001MCRE	PTO BAQ MORENO	690000	0350005405	859732	YEPEZ GUTIERREZ LEWIS XAVIER	27/04/2012	09/04/2015	24/02/2015	4,617.00	1336312
001MCRE	PTO BAQ MORENO	613017	0350005429	843732	SILVA VILLACIS PATRICIA MARIBEL	24/04/2012	05/05/2015	24/02/2015	15,000.00	1340480
001MCRE	PTO BAQ MORENO	613017	0350005443	1715344	TORRES TORRES LIDIA LUCIA	09/04/2012	05/04/2015	24/02/2015	5,000.00	1349670
001MCRE	PTO BAQ MORENO	612216	0350005479	19795	NUÑEZ LOMBEDA SHYLA SADI	20/04/2012	05/05/2015	24/02/2015	14,000.00	1360385
001MCRE	PTO BAQ MORENO	690000	0350005493	358410	GUAMANQUISHPE COELLO NELLY CORCINA	26/04/2012	11/04/2015	24/02/2015	7,000.00	1363953
001MCRE	PTO BAQ MORENO	423042	0350005510	413337	GUAMANQUISHPE COELLO FRANCISCO ALFREDO	15/05/2012	30/04/2015	12/11/2014	6,236.00	1367064
001MCRE	PTO BAQ MORENO	106030	0350005522	1007087	BALLESTEROS TALLEDO ROGELIO VICTOR	08/05/2012	23/04/2015	24/02/2015	10,000.00	1373507
001MCRE	PTO BAQ MORENO	208050	0350005558	1238836	FREIRE RODRIGUEZ FRANCISCO MILTON	24/05/2012	03/05/2016	24/02/2015	12,946.00	1377479
001MCRE	PTO BAQ MORENO	626012	0350005572	580379	ESTRADA SALAZAR LIGIA ELENA	15/05/2012	30/04/2015	24/02/2015	3,000.00	1384857
001MCRE	PTO BAQ MORENO	622013	0350005637	365419	BARROS ZARABIA JULIO FRANCISCO	29/06/2012	05/07/2017	24/02/2015	20,000.00	1400286
001MCRE	PTO BAQ MORENO	622013	0350005651	450442	CASTILLO MORENO ANGEL YOBANE	19/06/2012	24/05/2017	24/02/2015	13,800.00	1400290
001MCRE	PTO BAQ MORENO	613213	0350005687	467971	OLVERA ORTEGA DORYS ALEXANDRA	05/06/2012	21/05/2015	24/02/2015	6,000.00	1424008
001MCRE	PTO BAQ MORENO	208050	0350005704	452727	TIPAN TOAQUIZA JOSE SALVADOR	15/06/2012	05/07/2017	24/02/2015	20,000.00	1434098
001MCRE	PTO BAQ MORENO	622013	0350005728	364169	JAIME HURTADO ESTRELLA MARINA	12/06/2012	06/06/2015	24/02/2015	10,000.00	1436569
001MCRE	PTO BAQ MORENO	622013	0350005730	715309	JARAMILLO MORENO ERNESTO JOSE	22/06/2012	08/06/2015	24/02/2015	5,000.00	1439325
001MCRE	PTO BAQ MORENO	208050	0350005742	1765893	ZAVALA SOTOMAYOR FRANCIS ALEJANDRO	29/06/2012	20/06/2015	24/02/2015	15,000.00	1442864
001MCRE	PTO BAQ MORENO	613411	0350005754	31423	ZURITA MONTERO MARCO ANTONIO	29/06/2012	20/06/2015	24/02/2015	10,000.00	1446098
001MCRE	PTO BAQ MORENO	208050	0350005778	387335	TORRES GUAYLAGUAMAN LIDERMAN CAMCIO	11/07/2012	14/07/2017	24/02/2015	15,400.00	1451991
001MCRE	PTO BAQ MORENO	208050	0350005780	423331	GONZALEZ FUENTES FRANKLIN FABIAN	20/07/2012	24/06/2017	24/02/2015	20,000.00	1451287
001MCRE	PTO BAQ MORENO	613512	0350005792	451918	COBOS NAJULA OSCAR ALFREDO	31/07/2012	16/07/2015	24/02/2015	7,000.00	1464318
001MCRE	PTO BAQ MORENO	301010	0350005833	435298	CRIOLLO RAMIREZ LUIS ENRIQUE	02/08/2012	18/07/2015	24/02/2015	2,000.00	1466662

BANCO NACIONAL DE FOMENTO
CARTERA DE COLOCACION DE MICRO CREDITO 2012, 2013 Y 2014

Tipo	Oficina	Destino	Operación	Cliente	Nombre	Concesión	Vencimiento	Fec. Canc./Proc.	Monto Aprobado	Secuencial
001MCRE	PTO BAQ MORENO	422091	0350005924	396304	TRUJILLO CALLAMARA MANUEL JESUS	31/07/2012	02/08/2015	24/02/2015	17,000.00	1477604
001MCRE	PTO BAQ MORENO	613017	0350005900	368116	RAMIREZ SORIA CARLOS ANTONIO	20/07/2012	11/07/2015	24/02/2015	9,560.00	1494816
001MCRE	PTO BAQ MORENO	622013	0350005912	1846023	MENDEZ MEDRANO DENISSE DEL PILAR	20/07/2012	16/07/2015	24/02/2015	4,986.00	1500406
001MCRE	PTO BAQ MORENO	613017	0350005974	366370	BARZOLA MATOS CARMEN ROSA	31/07/2012	16/07/2015	24/02/2015	10,000.00	1519274
001MCRE	PTO BAQ MORENO	623099	0350005998	1859896	PALDINO MAYORGA GIUSEPPE DEMETRIO	31/08/2012	01/09/2017	24/02/2015	12,300.00	1528581
001MCRE	PTO BAQ MORENO	690000	0350005986	383111	QUINAPANTA JIMENEZ MANUEL MESISAS	24/10/2012	09/10/2015	22/01/2015	8,000.00	1528737
001MCRE	PTO BAQ MORENO	613015	0350006007	1057028	ALVAREZ RIVAS SONIA DEL ROCIO	09/08/2012	25/07/2015	10/12/2014	10,000.00	1530806
001MCRE	PTO BAQ MORENO	106030	0350006019	383329	VALENTE LARA FELIX VICTOR	17/08/2012	22/07/2017	24/02/2015	15,000.00	1534738
001MCRE	PTO BAQ MORENO	613919	0350006021	1600957	RENDON QUIJIE LAURA CATALINA	17/08/2012	06/09/2016	24/02/2015	15,000.00	1539254
001MCRE	PTO BAQ MORENO	622013	0350006083	368549	SUNTAXI YAMBERLA MARCIA NATALIA	22/08/2012	07/08/2015	24/02/2015	5,900.00	1539595
001MCRE	PTO BAQ MORENO	613412	0350006057	1580683	VILEMA ALVAREZ JENNYFER LULIANA	21/08/2012	11/08/2015	24/02/2015	10,000.00	1545732
001MCRE	PTO BAQ MORENO	301010	0350006112	1771021	PALLO GUAMANQUISHPE ANGELA DEL ROSARIO	23/08/2012	08/08/2015	24/02/2015	12,000.00	1559739
001MCRE	PTO BAQ MORENO	415071	0350006148	23407	LIVIA POMPA PINZON NIEVES ANTONIO	31/08/2012	19/09/2017	24/02/2015	10,000.00	1562806
001MCRE	PTO BAQ MORENO	626010	0350006124	381308	DERLANG MERBAI JADIRA	24/08/2012	19/02/2015	19/02/2015	7,000.00	1563498
001MCRE	PTO BAQ MORENO	208050	0350006136	391891	CUEQUI MATAPUNCHO EMIL DARIO	28/08/2012	22/08/2016	24/02/2015	20,000.00	1567207
001MCRE	PTO BAQ MORENO	613919	0350006162	413577	GUERRA MARITILLO ELIZABETH DEL ROCIO	29/08/2012	22/08/2017	24/02/2015	15,000.00	1570667
001MCRE	PTO BAQ MORENO	622013	0350006174	37484	MOGOLBAY JAIME MEYD JAMIL	29/08/2012	23/08/2016	24/02/2015	5,300.00	1573259
001MCRE	PTO BAQ MORENO	690000	0350006186	379231	MEJIA ARAQUE FANNY TERESA	30/08/2012	15/08/2015	24/02/2015	20,000.00	1573527
001MCRE	PTO BAQ MORENO	626099	0350006203	711056	HARO HIDALGO MARINA GEORGINA	31/08/2012	05/08/2017	24/02/2015	10,000.00	1576805
001MCRE	PTO BAQ MORENO	611722	0350006215	1151452	OCHOA AMOROSO PIEDAD ANGELICA	07/09/2012	23/08/2015	24/02/2015	5,180.00	1578843
001MCRE	PTO BAQ MORENO	413012	0350006239	423319	COTERA PARRAGA MILSA SONIA	01/10/2012	05/10/2015	24/02/2015	5,000.00	1589281
001MCRE	PTO BAQ MORENO	627014	0350006227	382278	PALLO LEON VICENTE ANIBAL	20/09/2012	05/09/2015	24/02/2015	9,958.00	1589818
001MCRE	PTO BAQ MORENO	622013	0350006318	389852	VERA PITARGOTE PAULA NOEMY	21/09/2012	10/10/2017	24/02/2015	16,000.00	1595535
001MCRE	PTO BAQ MORENO	612114	0350006332	38280	BALLESTEROS JIMENEZ HECTOR FERNANDO	19/11/2012	11/11/2017	24/02/2015	20,000.00	1601032
001MCRE	PTO BAQ MORENO	690000	0350006538	368396	COX ACUÑA WITTHAN RODRIGO	30/11/2012	11/12/2015	24/02/2015	20,000.00	1601668
001MCRE	PTO BAQ MORENO	406011	0350006289	368448	CELI VERA ANGEL MANUEL	24/09/2012	09/09/2015	24/02/2015	5,000.00	1604290
001MCRE	PTO BAQ MORENO	613017	0350006306	1898030	MASAQUZA MASAQUZA JOSE IGNACIO	26/09/2012	15/03/2015	24/02/2015	5,000.00	1605508
001MCRE	PTO BAQ MORENO	690000	0350006291	301994	GARCIA CAMACHO NINMIA EDITH	25/09/2012	10/09/2015	24/02/2015	2,000.00	1607382
001MCRE	PTO BAQ MORENO	301030	0350006370	250278	VILLACIS ESPINOZA RICARDO LAMBERTO	19/10/2012	09/10/2014	24/02/2015	2,350.00	1621649
001MCRE	PTO BAQ MORENO	690000	0350006368	366647	YAGUAL ARREAGA RONNIE WILSON	15/10/2012	30/09/2015	24/02/2015	10,000.00	1622857
001MCRE	PTO BAQ MORENO	106030	0350006409	360055	GALARZA HARO JOSE JEFFERSON	02/10/2012	30/09/2017	24/02/2015	7,000.00	1622857
001MCRE	PTO BAQ MORENO	623099	0350006473	464662	VALAREZO MARIDUEÑA OLGA PIEDAD	23/10/2012	08/10/2015	24/02/2015	10,000.00	1632350
001MCRE	PTO BAQ MORENO	613412	0350006423	17145	FUENTES LINO ELSA INES	04/10/2012	19/09/2015	24/02/2015	4,000.00	1635061
001MCRE	PTO BAQ MORENO	425021	0350006461	432682	BECCERRA BECCERRA MARCO HOMERO	25/10/2012	30/10/2017	24/02/2015	20,000.00	1635135
001MCRE	PTO BAQ MORENO	626012	0350006435	379911	PARRAGA ESPINALES MIRYAN BARTOLA	04/10/2012	13/09/2016	24/02/2015	3,500.00	1638861
001MCRE	PTO BAQ MORENO	613017	0350006459	379135	RAMIREZ JARAMILLO JORGE SEGUNDO	29/11/2012	14/11/2015	24/02/2015	20,000.00	1650551
001MCRE	PTO BAQ MORENO	613924	0350006485	381839	SALTOS LITARDO HAMILTON ROLANDO	29/10/2012	10/11/2017	24/02/2015	15,000.00	1659568
001MCRE	PTO BAQ MORENO	622013	0350006540	1908193	VALENTE LOPEZ NELLY ANITA	25/10/2012	18/10/2016	24/02/2015	5,000.00	1671445
001MCRE	PTO BAQ MORENO	431031	0350006576	397967	PUGA MANZANO ALBERT ROBERT	12/11/2012	22/10/2016	24/02/2015	9,000.00	1677445
001MCRE	PTO BAQ MORENO	626012	0350006552	1579261	CAISA CHITUPANTA JENNY LUCIA	26/10/2012	11/10/2015	24/02/2015	5,000.00	1677942
001MCRE	PTO BAQ MORENO	613213	0350006588	353830	MANTUANO LUCAS MAYRA ALEXANDRA	31/10/2012	16/10/2015	24/02/2015	8,000.00	1679798

BANCO NACIONAL DE FOMENTO
CARTERA DE COLOCACION DE MICRO CREDITO 2012, 2013 Y 2014

Tipo	Oficina	Destino	Operación	Cliente	Nombre	Concesión	Vencimiento	Fec. Canc./Proc.	Monto Aprobado	Secuencial
001MCRE	PTO BAQ MORENO	613017	0350006693	392714	OCHOA VALENCIA ALEXANDRA MAGALI	11/12/2012	26/11/2015	24/02/2015	8,000.00	1685425
001MCRE	PTO BAQ MORENO	613017	0350006631	10673	TAYUPANDA HUEBA ANGEL MOISES	15/11/2012	31/10/2015	24/02/2015	15,000.00	1697640
001MCRE	PTO BAQ MORENO	627014	0350006643	383205	QUINAPANTA CAISBANDA HUMBERTO GORZALO	13/12/2012	22/11/2016	24/02/2015	15,000.00	1698919
001MCRE	PTO BAQ MORENO	102030	0350006722	1279431	AGUAS SAN MIGUEL OMAR DARIO	21/11/2012	01/11/2017	24/02/2015	17,400.00	1700210
001MCRE	PTO BAQ MORENO	208010	0350006784	451091	ESCARABAY FREIRE EDGAR IVAN	27/11/2012	02/11/2017	24/02/2015	15,000.00	1700992
001MCRE	PTO BAQ MORENO	208050	0350006667	373202	ESCARABAY FUENTES WASHINGTON JAVIER	15/11/2012	25/10/2016	24/02/2015	7,000.00	1701062
001MCRE	PTO BAQ MORENO	427012	0350006710	402539	JORDAN CORREA CRISTINA ZORALDA	21/11/2012	06/11/2016	24/02/2015	9,000.00	1713981
001MCRE	PTO BAQ MORENO	629099	0350006651	441536	REMACHE GUEVARA MARIA PIEDAD	23/11/2012	13/11/2014	13/11/2014	5,000.00	1713987
001MCRE	PTO BAQ MORENO	622016	0350006746	372488	HERRERA PALLO GEOFFREY JOHRE	18/12/2012	12/12/2017	24/02/2015	20,000.00	1715279
001MCRE	PTO BAQ MORENO	208050	0350006679	1926927	CHAUCA SANCHEZ CAMILO RAYMONDY	05/12/2012	18/05/2016	24/02/2015	15,000.00	1715679
001MCRE	PTO BAQ MORENO	613111	0350006875	467971	OLVERA ORTEGA DORYS ALEXANDRA	13/12/2012	14/12/2015	24/02/2015	17,000.00	1721481
001MCRE	PTO BAQ MORENO	627014	0350007049	74062	LALALEO CAIZAGUANO MIGUEL ANGEL	08/02/2013	16/02/2016	24/02/2015	15,000.00	1726095
001MCRE	PTO BAQ MORENO	628099	0350006772	76139	GUAMANQUISHPE SANDOVAL NELSON IGNACIO	26/11/2012	19/11/2017	24/02/2015	7,000.00	1727103
001MCRE	PTO BAQ MORENO	613213	0350006760	18787	TOBAR FREIRE ERICKA STEFANIE	27/11/2012	06/11/2016	24/02/2015	15,000.00	1727222
001MCRE	PTO BAQ MORENO	613017	0350006796	367841	OLAYA BALLESTEROS JORGE ROMULO	27/11/2012	21/11/2017	24/02/2015	15,000.00	1733060
001MCRE	PTO BAQ MORENO	622013	0350006801	315317	GARCIA GARTIABURU ANDRES JORGE	30/11/2012	21/11/2014	24/02/2015	4,000.00	1734237
001MCRE	PTO BAQ MORENO	613412	0350006825	178951	ROGEL JIMBO OLIVIA	30/11/2012	20/11/2014	19/11/2014	10,000.00	1736937
001MCRE	PTO BAQ MORENO	613412	0350006837	1917878	DELGADO SANTOS JESSENIA CAROLINA	05/12/2012	14/11/2016	24/02/2015	5,000.00	1741332
001MCRE	PTO BAQ MORENO	415071	0350007013	414628	GUAMANQUISHPE SANDOVAL MAURICIO ADAM	04/01/2013	05/01/2016	24/02/2015	4,000.00	1746019
001MCRE	PTO BAQ MORENO	422192	0350006899	419924	BRAN MONTES WELINTON CIRIACO	13/02/2013	29/01/2016	24/02/2015	16,800.00	1751050
001MCRE	PTO BAQ MORENO	425021	0350006863	1279453	PUEBLA CASTRO JEANNETH ELIZABETH	28/12/2012	02/12/2017	24/02/2015	12,400.00	1753732
001MCRE	PTO BAQ MORENO	622013	0350006916	1451263	CHAUCA BALLESTEROS LUZ NOEMI	14/12/2012	10/12/2017	24/02/2015	10,000.00	1760882
001MCRE	PTO BAQ MORENO	627013	0350006904	380432	CHANGOTASIG CAISA LIDIA DEL CONSUERO	24/01/2013	29/12/2017	24/02/2015	16,000.00	1761308
001MCRE	PTO BAQ MORENO	621012	0350007001	655680	CHILA BONE SANDRA ENMA	28/12/2012	10/01/2018	24/02/2015	20,000.00	1762733
001MCRE	PTO BAQ MORENO	208010	0350007025	1279525	SANCHEZ CORREA LENIN XAVIER	10/01/2013	12/01/2018	24/02/2015	20,000.00	1763064
001MCRE	PTO BAQ MORENO	422091	0350006930	1547024	TEWORIO LUNA PABLO XAVIER	20/12/2012	12/12/2016	24/02/2015	5,000.00	1763532
001MCRE	PTO BAQ MORENO	302020	0350006942	432781	CRICOLLO RAMIREZ FERNANDO POMPEYO	28/12/2012	13/12/2015	24/02/2015	3,000.00	1764649
001MCRE	PTO BAQ MORENO	690000	0350007087	422649	QUIJUIE VILLACIS ANGEL EUCLIDES	16/04/2013	11/04/2016	24/02/2015	20,000.00	1765056
001MCRE	PTO BAQ MORENO	613012	0350006954	1965582	MASAQUITA CAIZA JORGE	28/12/2012	07/12/2016	24/02/2015	10,000.00	1765879
001MCRE	PTO BAQ MORENO	613017	0350006966	82250	GUALACATA ROMERO BLANCA CRISTINA	28/12/2012	13/12/2015	24/02/2015	5,000.00	1766457
001MCRE	PTO BAQ MORENO	613017	0350006978	367311	QUISPE SAILEMA MARIA EVA	10/01/2013	15/12/2017	24/02/2015	10,000.00	1767884
001MCRE	PTO BAQ MORENO	629099	0350006980	1937905	VALLEJO COLLAHUZO MARIA BELEN	28/12/2012	30/12/2015	24/02/2015	15,000.00	1768526
001MCRE	PTO BAQ MORENO	613412	0350006992	423418	ROJAS FALCONI HIPATIA MAGDALENA	28/12/2012	13/12/2015	24/02/2015	15,000.00	1769270
001MCRE	PTO BAQ MORENO	088041	0350007104	431972	OVIEDO BARRERO MARCO BOLIVAR	31/01/2013	02/02/2018	24/02/2015	20,000.00	1770757
001MCRE	PTO BAQ MORENO	622011	0350007051	351106	VALVERDE BENAVIDES BORIS OMAR	16/01/2013	21/12/2017	24/02/2015	8,000.00	1777745
001MCRE	PTO BAQ MORENO	613412	0350007063	380311	JARAMILLO Poveda JOSE ABELARDO	16/01/2013	06/01/2015	12/01/2015	13,000.00	1778971
001MCRE	PTO BAQ MORENO	622013	0350007099	32910	VALENCIA MOREIRA DIGNA ARACELY	07/02/2013	12/01/2018	24/02/2015	15,000.00	1779878
001MCRE	PTO BAQ MORENO	415072	0350007142	461365	ALAYA PEREZ ROBERT	20/02/2013	22/02/2018	24/02/2015	12,000.00	1788744
001MCRE	PTO BAQ MORENO	628099	0350007154	422749	PAZ QUISPE LUIS GUILLERMO	01/02/2013	17/01/2016	24/02/2015	7,000.00	1791352
001MCRE	PTO BAQ MORENO	613412	0350007192	450190	CASTRO GUZMAN YACELI RAQUEL	18/03/2013	02/03/2016	24/02/2015	8,500.00	1797279
001MCRE	PTO BAQ MORENO	613017	0350007178	705706	CHAUCA FALCONI MARCIA YESSENIA	06/03/2013	19/02/2016	24/02/2015	10,000.00	1798188

BANCO NACIONAL DE FOMENTO
CARTERA DE COLOCACION DE MICRO CREDITO 2012, 2013 Y 2014

Tipo	Oficina	Destino	Operación	Cliente	Nombre	Concesión	Vencimiento	Fec. Canc./Proc.	Monto Aprobado	Secuencial
001MCRE	PTO BAQ MORENO	622013	0350007245	390326	GONZALES RODRIGUEZ GRACIELA AMPARITO	21/03/2013	05/04/2018	24/02/2015	10,000.00	1804381
001MCRE	PTO BAQ MORENO	102030	0350007269	1279418	BALLESTEROS OLAYA GUIDO GILBERTO	15/03/2013	05/03/2018	24/02/2015	15,000.00	1807862
001MCRE	PTO BAQ MORENO	690000	0350007271	365610	MORAN LOPEZ JENNY ALEXANDRA	05/04/2013	25/04/2016	24/02/2015	7,000.00	1808397
001MCRE	PTO BAQ MORENO	425022	0350007257	422715	REVELO HEREDIA MARGARITA ELIZABETH	26/03/2013	05/03/2017	24/02/2015	4,750.00	1811740
001MCRE	PTO BAQ MORENO	613313	0350007295	386630	ALVARADO CELI NELSON ARTURO	22/04/2013	06/04/2016	24/02/2015	17,500.00	1817610
001MCRE	PTO BAQ MORENO	208050	0350007350	409553	BECCERRA AGUIRTE EBISHAR MAXIMILIANO	21/05/2013	25/04/2018	24/02/2015	17,000.00	1820661
001MCRE	PTO BAQ MORENO	690000	0350007415	372682	RENELLA SANCHEZ FORTUNA ELIZABETH	08/05/2013	05/05/2016	24/02/2015	9,000.00	1822829
001MCRE	PTO BAQ MORENO	690000	0350007403	366410	LOPEZ RUIZ IVAN RICARDO	08/05/2013	05/05/2016	24/02/2015	16,500.00	1822886
001MCRE	PTO BAQ MORENO	613213	0350007300	396086	CHULANGO MONTES LIZ MARITZA	16/04/2013	31/03/2016	24/02/2015	7,000.00	1827580
001MCRE	PTO BAQ MORENO	613914	0350007312	378841	SALAZAR MERELO ZOILA ELEOCADIA	08/04/2013	05/04/2018	24/02/2015	15,000.00	1829984
001MCRE	PTO BAQ MORENO	690000	0350007362	23580	ARMijos MENDOZA ROSA GABRIELA	16/04/2013	05/05/2016	24/02/2015	7,000.00	1833482
001MCRE	PTO BAQ MORENO	101011	0350007324	293245	ULGAN POMBOZA GLENDA ISABEL	15/07/2013	19/06/2018	24/02/2015	20,000.00	1834804
001MCRE	PTO BAQ MORENO	423012	0350007532	423226	TOMALA QUIJBE FRANCISCO ANGEL	28/05/2013	05/05/2018	24/02/2015	20,000.00	1834078
001MCRE	PTO BAQ MORENO	415071	0350007374	37538	VERA MORENO GILMA DAISY	02/05/2013	11/04/2017	24/02/2015	15,000.00	1839740
001MCRE	PTO BAQ MORENO	431032	0350007570	423469	CAIZABANDA ANANCOLLA NAPOLEON	14/08/2013	30/08/2016	24/02/2015	10,000.00	1859287
001MCRE	PTO BAQ MORENO	613412	0350007427	313984	MORALES ZAVALA MARTHA ISOLINA	29/04/2013	30/04/2015	24/02/2015	4,457.00	1859980
001MCRE	PTO BAQ MORENO	413011	0350007491	492018	ALVAREZ VELIZ MARCISA DE JESUS	29/05/2013	05/06/2016	24/02/2015	7,000.00	1865612
001MCRE	PTO BAQ MORENO	613017	0350007477	476714	CASTILLO ALBERCA JULIO BALTAZAR	28/05/2013	30/05/2017	24/02/2015	16,000.00	1871467
001MCRE	PTO BAQ MORENO	622013	0350007489	637441	ORELLANA CORDERO YOLANDA EMERITA	06/06/2013	02/06/2017	24/02/2015	9,777.00	1872384
001MCRE	PTO BAQ MORENO	613799	0350007520	446504	ESPINOZA PUGA DELIA REBECA	27/05/2013	05/06/2016	24/02/2015	8,000.00	1884645
001MCRE	PTO BAQ MORENO	106030	0350007506	397988	ZAVALA OLAYA PEDRO COLON	05/06/2013	05/06/2016	24/02/2015	5,000.00	1897011
001MCRE	PTO BAQ MORENO	415072	0350007544	390633	ZAMBRANO CHUCHUCA ANGEL AHABILE	05/06/2013	26/05/2015	24/02/2015	15,000.00	1909514
001MCRE	PTO BAQ MORENO	613017	0350007609	1277170	ANDACHI GUTIERREZ OLGA MARINA	25/07/2013	09/07/2016	24/02/2015	6,000.00	1921069
001MCRE	PTO BAQ MORENO	413061	0350007635	101631	CHEING FLORES NORMA FELISA	01/07/2013	30/06/2016	24/02/2015	8,000.00	1923760
001MCRE	PTO BAQ MORENO	613017	0350007568	900582	ROMERO GOMEZ LENIN EDUARDO	05/06/2013	26/05/2015	24/02/2015	6,000.00	1923971
001MCRE	PTO BAQ MORENO	208030	0350007673	1466029	SANCHEZ LARA LENIN ELMER	19/06/2013	05/07/2016	24/02/2015	10,000.00	1951287
001MCRE	PTO BAQ MORENO	422082	0350007661	396304	TRUJILLO CALLAHARA MANUEL JESUS	21/06/2013	03/01/2015	05/01/2015	8,000.00	1954799
001MCRE	PTO BAQ MORENO	613213	0350007702	1284423	QUINAPANTA CHILLIQUINGA MANUELA LUISA	03/07/2013	23/06/2015	24/02/2015	5,000.00	1958323
001MCRE	PTO BAQ MORENO	613999	0350007752	368560	LEON ALVAREZ KETTY LILI	01/07/2013	05/07/2016	24/02/2015	5,000.00	1966300
001MCRE	PTO BAQ MORENO	424041	0350007714	2021557	PAUCAR LLININ ANGEL ROBERTO	26/06/2013	05/07/2016	24/02/2015	12,000.00	1966786
001MCRE	PTO BAQ MORENO	613017	0350007788	387248	TORRES CRIOLO CLAUDIO FELIX	14/08/2013	29/07/2016	24/02/2015	18,000.00	1979136
001MCRE	PTO BAQ MORENO	613017	0350007738	367713	ALVARADO OLMEDO JORGE ENRIQUE	08/07/2013	03/07/2016	24/02/2015	15,000.00	1975659
001MCRE	PTO BAQ MORENO	613412	0350007726	365832	CANO BUSTAMANTE SANTO DEMETRIO	19/07/2013	03/07/2016	24/02/2015	5,000.00	1990573
001MCRE	PTO BAQ MORENO	626099	0350007805	1060746	DELGADO SANTOS DAVID LEONEL	26/07/2013	05/08/2014	02/09/2014	1,500.00	2003995
001MCRE	PTO BAQ MORENO	613017	0350007817	368508	LEON CUMBAL MANUEL RUBEN	03/09/2013	18/08/2016	24/02/2015	8,000.00	2009226
001MCRE	PTO BAQ MORENO	622011	0350007843	2051284	VASQUEZ LASSO EDWIN PAOLO	30/07/2013	05/02/2016	24/02/2015	15,000.00	2014070
001MCRE	PTO BAQ MORENO	208050	0350007867	365378	ZAPATA CARPIO GUILLERMO FELIPE	07/08/2013	22/07/2016	24/02/2015	12,695.00	2017196
001MCRE	PTO BAQ MORENO	621012	0350007881	230023	SABANDO LOGR INES ERNESTINA	05/09/2013	20/08/2016	24/02/2015	10,000.00	2019007
001MCRE	PTO BAQ MORENO	422192	0350007908	372676	PENAFIEL CORDOVEZ GEORGE OTTO	19/08/2013	03/08/2016	24/02/2015	15,000.00	2021317
001MCRE	PTO BAQ MORENO	613017	0350007984	433221	RUIZ MACIAS ROSA AURORA	27/09/2013	05/10/2016	24/02/2015	15,000.00	2025596
001MCRE	PTO BAQ MORENO	622013	0350007946	37418	ANDRADE BALLESTEROS LUIS ALBERTO	20/09/2013	25/08/2018	24/02/2015	18,000.00	2022773

BANCO NACIONAL DE FOMENTO
CARTERA DE COLOCACION DE MICRO CREDITO 2012, 2013 Y 2014

Tipo	Oficina	Destino	Operación	Cliente	Nombre	Concesión	Vencimiento	Fec. Canc./Proc.	Monto Aprobado	Secuencial
001MCRE	PTO BAQ MORENO	626012	0350007922	580379	ESTRADA SALAZAR LIGIA ELENA	21/08/2013	16/08/2016	24/02/2015	5,000.00	2042072
001MCRE	PTO BAQ MORENO	621012	0350007934	1230160	PALADINES BRANO MARIA ESTHER	05/09/2013	20/08/2016	24/02/2015	7,726.00	2046239
001MCRE	PTO BAQ MORENO	103010	0350007996	404142	SANCHEZ RAMON DEMETRIO IROLIMITAN	23/08/2013	05/08/2016	24/02/2015	13,000.00	2052229
001MCRE	PTO BAQ MORENO	613412	0350007960	373000	GUTIERREZ GUERRERO JUANA	27/08/2013	05/09/2016	24/02/2015	10,000.00	2055190
001MCRE	PTO BAQ MORENO	302080	0350008055	452690	LOPEZ CASTILLO NIXON ENRY	05/09/2013	05/09/2017	24/02/2015	15,000.00	2058245
001MCRE	PTO BAQ MORENO	612398	0350007958	403648	LOPEZ GUTIERREZ MERCEDES LUCRECIA	02/09/2013	28/08/2014	28/08/2014	3,000.00	2060578
001MCRE	PTO BAQ MORENO	613999	0350007972	712694	MARTILLO MORALES MARIA ESTELA	10/09/2013	05/09/2016	24/02/2015	5,000.00	2063057
001MCRE	PTO BAQ MORENO	613017	0350008067	363859	CORDOVA CUEVA YESSSENIA DEL CISNE	27/08/2013	05/09/2016	11/11/2014	5,000.00	2071183
001MCRE	PTO BAQ MORENO	613713	0350008146	588557	CARRILLO GUALLI MARIA LOURDES	20/09/2013	04/09/2016	24/02/2015	18,000.00	2092118
001MCRE	PTO BAQ MORENO	401012	0350008079	664923	PEREZ CARRASCO EDITH DEL CARMEN	16/10/2013	05/11/2016	03/09/2014	7,000.00	2099871
001MCRE	PTO BAQ MORENO	008042	0350008081	368588	ROMERO CAICEDO AURA ISABEL	26/09/2013	10/09/2016	24/02/2015	14,000.00	2100644
001MCRE	PTO BAQ MORENO	613111	0350008108	299362	ULGAN CHICANZA ERNESTO JAVIER	01/10/2013	15/09/2016	24/02/2015	6,000.00	2106503
001MCRE	PTO BAQ MORENO	613412	0350008093	441209	GUAYMA VELASQUEZ GISELLA DEL CARMEN	19/09/2013	05/10/2016	24/02/2015	7,000.00	2111340
001MCRE	PTO BAQ MORENO	298050	0350008122	427104	ILBAY FACIURI MARIA ANGELA	25/09/2013	05/10/2016	24/02/2015	8,000.00	2112171
001MCRE	PTO BAQ MORENO	613017	0350008134	81079	GIL GUAMANQUISHPE RUBEN GEOMANNY	14/10/2013	18/09/2018	24/02/2015	16,000.00	2127486
001MCRE	PTO BAQ MORENO	613999	0350008158	1491741	PAGALO ACALO ANA FLOR	08/11/2013	23/10/2016	24/02/2015	12,000.00	2133801
001MCRE	PTO BAQ MORENO	613017	0350008160	90345	LEON CUMBAL ANGEL POLIVTO	25/11/2013	05/12/2015	24/02/2015	3,000.00	2133991
001MCRE	PTO BAQ MORENO	413011	0350008196	380292	TIPAN TOMQUIZA MARIA ROSA ELVIRA	05/11/2013	20/10/2016	24/02/2015	5,000.00	2144695
001MCRE	PTO BAQ MORENO	613213	0350008201	98596	MOREIRA DIAZ VENUS JACQUELINE	29/01/2014	13/01/2017	24/02/2015	5,800.00	2156052
001MCRE	PTO BAQ MORENO	613917	0350008249	1295929	MOREIRA CARCELEN DOUGLAS DAVID	15/11/2013	30/10/2016	24/02/2015	6,000.00	2176178
001MCRE	PTO BAQ MORENO	613213	0350008225	888303	LUCAS ESPINOZA MARGARITA EFIGENIA	26/11/2013	05/12/2015	24/02/2015	3,000.00	2177749
001MCRE	PTO BAQ MORENO	626010	0350008330	467577	GAUTICA ZORRILLA ANA MARINA	14/11/2013	29/10/2016	24/02/2015	5,000.00	2187164
001MCRE	PTO BAQ MORENO	613213	0350008275	878719	GIL POMBOZA MARTHA CONSUELO	02/12/2013	27/11/2014	27/11/2014	4,000.00	2189719
001MCRE	PTO BAQ MORENO	613017	0350008287	2149732	TAYUPANDA PAGALO MARIA JUANA	12/12/2013	05/06/2017	24/02/2015	6,000.00	2193106
001MCRE	PTO BAQ MORENO	008042	0350008316	474013	CHANGO MORALES DORIS ELIZABETH	26/11/2013	10/11/2016	24/02/2015	12,000.00	2194782
001MCRE	PTO BAQ MORENO	613017	0350008354	2097707	CALVOPINA CORRALES ROSA ELVIRA	13/12/2013	27/11/2016	24/02/2015	5,000.00	2195314
001MCRE	PTO BAQ MORENO	413012	0350008380	397784	LOPEZ ANDRADA MARILEUX LISBETH	09/12/2013	05/12/2015	24/02/2015	4,300.00	2207963
001MCRE	PTO BAQ MORENO	613017	0350008407	16819	SOMERRATE MONTEIRO ROSA DELIA	13/03/2014	02/03/2016	24/02/2015	5,000.00	2212668
001MCRE	PTO BAQ MORENO	613017	0350008495	354028	MOROCCHO MOROCCHO MANUEL IGNACIO	24/03/2014	08/03/2017	24/02/2015	7,000.00	2220388
001MCRE	PTO BAQ MORENO	106030	0350008500	1045240	TORRES GUAYLAGUAMAN JUAN CARLOS	20/03/2014	19/02/2017	24/02/2015	6,000.00	2229973
001MCRE	PTO BAQ MORENO	622013	0350008562	1547136	AGUAS SAN MIGUEL ROMEL CRISTOBAL	23/07/2014	04/03/2017	24/02/2015	14,000.00	2262382
001MCRE	PTO BAQ MORENO	613017	0350008677	447098	JEREZ CAIZA LEIDA DEL ROCIO	23/07/2014	07/07/2017	24/02/2015	5,000.00	2267611
001MCRE	PTO BAQ MORENO	613017	0350008665	1227039	JEREZ CAIZA LEIDA DEL ROCIO	20/05/2014	04/05/2017	24/02/2015	5,000.00	2293545
001MCRE	PTO BAQ MORENO	613017	0350008665	1227039	TAYUPANDA HUEBLA LOURDES YOLANDA	30/04/2014	09/04/2018	24/02/2015	6,000.00	2311861
TOTAL COLOCACIÓN									2,032,168.71	2316966

Anexo 5: Respuesta de la Cooperativa Construcción, Comercio y Producción

TIPOS DE CREDITO

SBS	CCP		Montos	Plazo en meses
Consumo	PRALI	<i>Alivio consumo minorista</i>	hasta 600	6
	PRALC	<i>Alivio consumo</i>	601-1500	12
	PRAEC	<i>Alivio con encaje</i>	hasta 1500	12
	PRORC	<i>Ordinario consumo</i>	1501-8500	36
	PROEC	<i>ordinario con encaje</i>	1501-8500	36
	PRESC	<i>especial consumo</i>	8501-45000	60
Microcrédito	PREEC	<i>especial con encaje</i>	8501-45000	60
	PRABM	<i>Alivio bono micro</i>	Hasta 798	12
	PRARM	<i>Alivio bono rural</i>	Hasta 798	12
	PRALS	<i>Alivio micro subsistencia</i>	hasta 600	12
	PRALM	<i>Alivio micro</i>	601-1500	12
	PRORM	<i>Ordinario micro</i>	1501-8500	48
Vivienda	PRESM	<i>Especial micro</i>	8501-20000	60
	PRALV	<i>Alivio vivienda</i>	desde 1000	12
	PRORV	<i>Ordinario vivienda</i>	1501-8500	60
	PRESV	<i>Especial vivienda</i>	8501-45000	60
Comercial	PREIV	<i>IESS vivienda</i>	HASTA 70000	120
	PRORO	<i>Ordinario comercial</i>	100-8500	60
	PRESO	<i>especial comercial</i>	8501-45000	60

2012

Nº	Producto	Monto	Fecha Contable
1	PRESV	40.000,00	2012/03/13*
2	PRORC	8.500,00	2012/03/22 ✓
3	PRORC	3.000,00	2012/04/18 ✓
4	PRORC	3.000,00	2012/04/25 ✓
5	PRORM	3.000,00	2012/04/27 ✗
6	PRORM	3.000,00	2012/04/30 ✗
7	PRORC	5.000,00	2012/04/30 ✓
8	PRORC	3.000,00	2012/05/04 ✓
9	PRORC	3.000,00	2012/05/05 ✓
10	PRORC	3.000,00	2012/05/08 ✓
11	PRORM	3.000,00	2012/05/10 ✗
12	PRORC	3.000,00	2012/05/11 ✓
13	PRORC	3.000,00	2012/05/16 ✓
14	PRORM	3.000,00	2012/05/18 ✗
15	PRORC	3.000,00	2012/05/23 ✓
16	PRORC	3.000,00	2012/05/24 ✓
17	PRORM	3.000,00	2012/06/01 ✗
18	PRORC	3.000,00	2012/06/01 ✓
19	PRORC	3.000,00	2012/06/06 ✓
20	PRORC	7.000,00	2012/06/15 ✓
21	PRORC	3.000,00	2012/06/15 ✓
22	PRORC	3.000,00	2012/06/25 ✓
23	PRORC	3.000,00	2012/06/26 ✓
24	PRORC	3.000,00	2012/07/04 ✓
25	PRESV	15.000,00	2012/07/04 ✓
26	PRORC	3.000,00	2012/07/05 ✓
27	PRORC	8.500,00	2012/07/05 ✓
28	PRESV	35.000,00	2012/07/09*
29	PRORC	3.000,00	2012/07/23 ✓
30	PRORC	3.000,00	2012/08/29 ✓
31	PRORM	3.000,00	2012/08/30 ✗
32	PRORC	3.000,00	2012/09/06 ✓
33	PRORC	3.000,00	2012/09/14 ✓
34	PRORC	8.500,00	2012/09/27 ✓
35	PRORC	8.500,00	2012/09/28 ✓
36	PRORC	8.500,00	2012/10/03 ✓
37	PRORC	3.000,00	2012/10/08 ✓
38	PRORC	8.500,00	2012/10/17 ✓
39	PRORC	3.000,00	2012/10/17 ✓
40	PRORC	4.200,00	2012/10/25 ✓ 148200
41	PRORC	3.000,00	2012/11/09 ✓
42	PRORC	8.500,00	2012/11/09 ✓
43	PRORC	8.500,00	2012/11/13 ✓
44	PRORC	6.000,00	2012/11/19 ✓
45	PRORC	8.500,00	2012/11/22 ✓
46	PRORC	2.000,00	2012/11/28 ✓
47	PRORC	8.500,00	2012/11/29 ✓
48	PRORC	3.000,00	2012/12/05 ✓

49 PRORC 3.000,00 2012/12/06 ✓
 50 PRORC 8.000,00 2012/12/10 ✓ 59000
 51 PRORM 3.000,00 2012/12/28 X

Consumo 207200
 Microcrédito 21000
 Vivienda 75000

2013

Nº	Producto	Monto	Fecha Contable
1	PRORC	8.500,00	2013/01/07 ✓
2	PRORC	7.500,00	2013/01/18 ✓
3	PRORC	5.000,00	2013/01/24 ✓
4	PRORC	8.500,00	2013/02/07 ✓
5	PRORC	3.000,00	2013/02/14 ✓
6	PRORC	6.000,00	2013/02/19 ✓
7	PRORC	8.500,00	2013/02/20 ✓
8	PRORC	2.000,00	2013/02/21 ✓
9	PRORC	3.000,00	2013/02/21 ✓
10	PRORC	5.000,00	2013/02/25 ✓
11	PRESC	18.000,00	2013/03/06 ✓
12	PRORC	8.500,00	2013/03/25 ✓
13	PRORM	3.000,00	2013/04/11 X
14	PRORM	8.500,00	2013/04/15 X
15	PRORC	5.000,00	2013/04/16 ✓
16	PRORC	8.500,00	2013/04/18 ✓
17	PRORC	3.000,00	2013/04/19 ✓
18	PRORC	4.000,00	2013/04/19 ✓
19	PRORC	5.000,00	2013/04/23 ✓
20	PRORC	8.500,00	2013/04/25 ✓
21	PRESC	35.000,00	2013/04/25 ✓
22	PRORC	8.500,00	2013/04/25 ✓
23	PRORC	5.000,00	2013/04/26 ✓
24	PRESC	25.000,00	2013/04/30 ✓
25	PRORC	8.500,00	2013/04/30 ✓
26	PRESC	30.000,00	2013/05/02 ✓
27	PRESM	15.000,00	2013/05/03 X
28	PRORM	2.770,00	2013/05/07 X
29	PRORC	3.000,00	2013/05/08 ✓
30	PRORC	3.000,00	2013/05/14 ✓
31	PRORC	8.500,00	2013/05/28 ✓
32	PRESM	20.000,00	2013/05/28 X
33	PRORC	4.000,00	2013/05/30 ✓
34	PRORC	8.500,00	2013/05/31 ✓
35	PRORC	6.000,00	2013/05/31 ✓
36	PRORM	7.000,00	2013/06/05 X
37	PRORC	3.000,00	2013/06/08 ✓
38	PRORC	3.000,00	2013/06/08 ✓
39	PRORC	2.000,00	2013/06/08 ✓
40	PRORC	8.500,00	2013/06/11 ✓
41	PRORM	3.000,00	2013/06/11 X
42	PRORC	8.500,00	2013/06/12 ✓
43	PRORC	8.500,00	2013/06/14 ✓
44	PRORC	7.400,00	2013/06/14 ✓
45	PRORC	8.500,00	2013/06/18 ✓

46	PRESM	17.000,00	2013/06/20	X
47	PRESM	20.000,00	2013/06/20	X
48	PRORM	8.500,00	2013/06/26	X
49	PRESM	29.670,00	2013/06/29	✓
50	PRESM	20.000,00	2013/07/01	X
51	PRESM	20.000,00	2013/07/01	X
52	PRORC	5.000,00	2013/07/04	✓
53	PRORC	7.900,00	2013/07/09	✓
54	PRORC	5.000,00	2013/07/12	✓
55	PRORC	5.000,00	2013/07/16	✓
56	PRORC	8.500,00	2013/07/17	✓
57	PRESM	20.000,00	2013/07/23	X
58	PRESM	20.000,00	2013/07/23	X
59	PRESM	20.000,00	2013/07/29	✓
60	PRORC	8.500,00	2013/07/31	✓
61	PRESM	20.000,00	2013/08/02	✓
62	PRORC	5.000,00	2013/08/02	✓
63	PRORC	8.500,00	2013/08/02	✓
64	PRESM	30.000,00	2013/08/06	✓
65	PRESM	45.000,00	2013/08/12	✓
66	PRORC	8.500,00	2013/08/14	✓
67	PRORC	3.000,00	2013/08/16	✓
68	PRORC	3.000,00	2013/08/21	✓
69	PRESM	25.000,00	2013/08/30	✓
70	PRORC	2.000,00	2013/08/31	✓
71	PRORM	8.500,00	2013/09/05	X
72	PRESM	20.000,00	2013/09/12	X
73	PRORM	6.000,00	2013/09/12	X
74	PRESM	15.000,00	2013/09/12	X
75	PRESM	45.000,00	2013/09/16	✓
76	PRORC	8.500,00	2013/09/17	✓
77	PRORC	5.000,00	2013/09/20	✓
78	PRORC	3.000,00	2013/09/23	✓
79	PRORM	8.000,00	2013/09/25	X
80	PRORC	8.500,00	2013/09/26	✓
81	PRORC	2.000,00	2013/09/26	✓
82	PRORC	3.000,00	2013/09/27	✓
83	PRORC	8.500,00	2013/09/27	✓
84	PRORC	3.000,00	2013/09/30	✓
85	PRORC	8.500,00	2013/10/03	✓
86	PRORC	2.000,00	2013/10/04	✓
87	PRORC	8.500,00	2013/10/04	✓
88	PRESM	35.000,00	2013/10/07	✓
89	PRORM	7.500,00	2013/10/15	X
90	PRORC	8.500,00	2013/10/17	✓
91	PRORC	8.500,00	2013/10/17	✓
92	PRORC	3.000,00	2013/10/25	✓
93	PRORC	3.000,00	2013/10/30	✓
94	PRESM	14.000,00	2013/10/30	X
95	PRESM	20.000,00	2013/10/30	X

96	PRORC	5.000,00	2013/10/31 ✓
97	PRORC	3.000,00	2013/10/31 ✓
98	PRESA	45.000,00	2013/10/31 ✓
99	PREIV	50.000,00	2013/11/13 ✕
100	PRORC	4.900,00	2013/11/14 ✓
101	PRESA	45.000,00	2013/11/15 ✓
102	PRORM	3.000,00	2013/11/15 ✕
103	PRORC	3.000,00	2013/11/19 ✓
104	PRORC	3.000,00	2013/11/19 ✓
105	PRORC	8.500,00	2013/11/27 ✓
106	PRORC	3.000,00	2013/11/29 ✓
107	PRORC	8.500,00	2013/11/29 ✓
108	PRORC	6.700,00	2013/11/30 ✓
109	PRORC	5.000,00	2013/11/30 ✓
110	PRORC	8.500,00	2013/11/30 ✓
111	PRORC	3.000,00	2013/11/30 ✓
112	PRORC	8.500,00	2013/11/30 ✓
113	PRORM	3.000,00	2013/11/30 ✕
114	PRORM	3.000,00	2013/12/03 ✕
115	PRORC	5.000,00	2013/12/06 ✓
116	PRORM	7.800,00	2013/12/09 ✕
117	PRESV	20.000,00	2013/12/11 ✕
118	PRORC	3.000,00	2013/12/13 ✓
119	PRORC	3.000,00	2013/12/16 ✓
120	PRORM	3.000,00	2013/12/16 ✕
121	PRORC	8.500,00	2013/12/16 ✓
122	PRORM	3.000,00	2013/12/26 ✕
123	PRESM	20.000,00	2013/12/30 ✕
124	PREIV	50.000,00	2013/12/30 ✕
125	PRESM	20.000,00	2013/12/30 ✕
126	PRORC	3.000,00	2013/12/30 ✓
127	PRORC	3.000,00	2013/12/30 ✓
128	PRORC	5.500,00	2013/12/31 ✓
129	PRORM	10.000,00	2013/12/31 ✕


2014

Nº	Producto	Monto	Fecha Contable
1	PRORC	8.500,00	2014/01/07 ✓
2	PROEC	3.000,00	2014/01/14 ✓
3	PRORM	8.500,00	2014/01/14 ✕
4	PRORM	3.000,00	2014/01/14 ✕
5	PRORC	7.400,00	2014/01/16 ✓
6	PRORC	8.500,00	2014/01/16 ✓
7	PRORC	8.500,00	2014/01/17 ✓
8	PRORC	3.000,00	2014/01/21 ✓
9	PRESM	20.000,00	2014/01/22 ✕
10	PRORM	8.500,00	2014/01/22 ✕
11	PRORC	8.500,00	2014/01/29 ✓
12	PRORM	3.000,00	2014/01/31 ✕
13	PRORC	8.000,00	2014/01/31 ✓
14	PRORC	5.000,00	2014/02/06 ✓

15	PRORM	7.000,00	2014/02/10	✕
16	PRORC	8.500,00	2014/02/14	✓
17	PREEC	19.000,00	2014/02/21	✓
18	PRORC	8.500,00	2014/03/21	✓
19	PRORM	8.500,00	2014/03/24	✕
20	PRORC	3.000,00	2014/03/26	✓
21	PRORC	5.000,00	2014/03/26	✓
22	PRESC	45.000,00	2014/03/28	✓
23	PRORC	5.000,00	2014/03/28	✓
24	PRESC	31.500,00	2014/03/28	✓
25	PRORC	8.500,00	2014/03/28	✓
26	PRESM	20.000,00	2014/04/04	✕
27	PRESM	17.300,00	2014/04/04	✕
28	PRORC	3.000,00	2014/04/11	✓
29	PRESC	43.000,00	2014/04/15	✓
30	PRESC	15.000,00	2014/04/21	✓
31	PRESC	27.100,00	2014/04/22	✓
32	PRORC	8.500,00	2014/05/08	✓
33	PRORC	7.000,00	2014/05/13	✓
34	PRORC	8.500,00	2014/05/28	✓
35	PRORC	8.500,00	2014/05/28	✓
36	PRORM	8.500,00	2014/05/30	✕
37	PROEC	3.863,00	2014/05/30	✓
38	PRORC	3.800,00	2014/06/09	✓
39	PRORC	8.500,00	2014/06/09	✓
40	PRORC	5.000,00	2014/06/10	✓
41	PRORC	3.000,00	2014/06/12	✓
42	PRORC	8.500,00	2014/06/12	✓
43	PRORM	8.500,00	2014/06/16	✕
44	PRORM	5.000,00	2014/06/19	✕
45	PRORM	3.000,00	2014/06/20	✕
46	PRORC	6.000,00	2014/06/20	✓
47	PRORC	4.000,00	2014/06/24	✓
48	PRORC	8.500,00	2014/06/26	✓
49	PRORM	5.000,00	2014/06/27	✕
50	PRORC	10.000,00	2014/06/30	✓
51	PRORC	8.500,00	2014/06/30	✓
52	PRESC	20.000,00	2014/06/30	✓
53	PRORM	3.000,00	2014/07/03	✕
54	PRORC	8.500,00	2014/07/03	✓
55	PRALC	1.500,00	2014/07/07	✓
56	PRORC	10.000,00	2014/07/08	✓
57	PRORC	8.000,00	2014/07/08	✓
58	PRORC	3.500,00	2014/07/09	✓
59	PRORC	5.000,00	2014/07/11	✓
60	PRESV	30.000,00	2014/07/11	*
61	PRORC	10.000,00	2014/07/15	✓
62	PRORC	5.000,00	2014/07/21	✓
63	PRORM	5.000,00	2014/07/22	✕
64	PRALC	1.500,00	2014/07/22	✓

65	PREEC	10.180,00	2014/07/24	✓
66	PROEC	2.200,00	2014/07/24	✓
67	PRORC	12.000,00	2014/07/25	✓
68	PRORC	8.500,00	2014/07/28	✓
69	PRORC	3.000,00	2014/07/28	✓
70	PRORC	4.000,00	2014/07/29	✓
71	PRESM	20.000,00	2014/07/31	×
72	PRESC	20.000,00	2014/07/31	✓
73	PRALM	1.000,00	2014/08/04	×
74	PRORC	10.000,00	2014/08/05	✓
75	PRORC	10.000,00	2014/08/07	✓
76	PRORC	7.000,00	2014/08/08	✓
77	PRORC	8.500,00	2014/08/08	✓
78	PRORC	3.000,00	2014/08/12	✓
79	PRORC	2.000,00	2014/08/12	✓
80	PRORC	4.000,00	2014/08/14	✓
81	PRESV	35.000,00	2014/08/14	✱
82	PRORM	5.000,00	2014/08/15	×
83	PRORC	5.000,00	2014/08/18	✓
84	PRORM	5.000,00	2014/08/22	×
85	PRORM	5.000,00	2014/08/22	×
86	PRORC	8.500,00	2014/08/22	✓
87	PRORC	3.000,00	2014/08/22	✓
88	PRORM	5.000,00	2014/08/25	×
89	PRORM	3.000,00	2014/08/25	×
90	PRESM	12.000,00	2014/09/03	×
91	PRALM	1.500,00	2014/09/15	×
92	PRESC	15.000,00	2014/09/19	✓
93	PRESM	16.000,00	2014/09/19	×
94	PRORC	5.000,00	2014/09/25	✓
95	PRORM	4.000,00	2014/10/03	×
96	PRESC	15.000,00	2014/10/14	✓
97	PRORM	10.000,00	2014/10/14	×
98	PREEC	28.100,00	2014/10/15	✓
99	PRESC	2.000,00	2014/10/15	✓
100	PRORC	20.000,00	2014/10/15	✓
101	PRORC	10.000,00	2014/10/17	✓
102	PRORC	15.000,00	2014/10/17	✓
103	PRORC	10.000,00	2014/10/24	✓
104	PRESV	40.000,00	2014/10/27	✱
105	PRORM	8.000,00	2014/11/12	×
106	PRORC	10.000,00	2014/11/28	✓
107	PRESM	20.000,00	2014/11/28	×
108	PRORC	9.000,00	2014/12/17	✓
109	PRORC	1.900,00	2014/12/20	✓
110	PRORM	8.500,00	2014/12/23	×
111	PRORC	3.000,00	2014/12/24	✓
112	PRESC	40.000,00	2014/12/30	✓

Anexo 6: Respuesta de la Cooperativa Mushuc Ñan




“MUSHUC ÑAN” LTDA.

Cooperativa de Ahorro y Crédito

Acto de Asamblea N° 038 de 10 de Octubre del 2001

Se presenta el detalle de créditos colocados en la Agencia de San Cristóbal

TIPO CREDITO	AÑO 2012	AÑO 2013	AÑO 2014
CONSUMO	84 624.24	108 250.32	118 530.20
MICROCREDITO	617 085.41	750 833.28	845 320.00
TOTAL	701 709.65	859 083.60	963 850.20



Ing. Bertha Guerra
CONTADORA

Matriz: Soledad - Telf: 002748172
Sedes: Santa Cruz - San Cristóbal - Ambato - Otavalo - Tena - Puyo - Riobamba - Quito
TUNGURAHUA - ECUADOR

Anexo 7: Respuesta de la Cooperativa Indígenas de Galápagos



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO INDIGENAS GALAPAGOS LTDA.

Trabajando sin fronteras ...!

Acuerdo Ministerial N 00003 19 de Septiembre del 2007

En respuesta a la solicitud de la estudiante PATRICIA SILVA se presenta el detalle de crédito colocados en la agencia de san Cristóbal.

TIPO CRDITO	AÑO 2012	AÑO 2013	AÑO 2014
CONSUMO	\$ 31700	\$ 2700	\$ 19200
MICROCREDITO	\$ 63934.93	\$ 340410	\$ 518448.63
VIVIENDA	\$105274	\$0,0	\$ 617.30
TOTAL	\$ 200908.93	\$ 343110	\$ 1155378



MATREZ SANTA CRUZ
052 324650

SAN CRISTOBAL
052 521022

SALASAKA
032 749066

PELLEO
032 871476

AMBIATO
032 423550

RIOBAMBA
032 352314

SALCEDO
032 729563

GUERO
032 746003

Anexo 8: Respuesta de la Cooperativa Islas Encantadas



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
ISLAS ENCANTADAS**

RESOLUCIÓN N° SEPS - ROEPS - 2013 - 002809 del 14 de Junio del 2013

San Cristobal 2 de Abril del 2015

DETALLES DE LA CARETRA DEL AÑO 2014

TIPO DE CREDITO	AÑO 2014
CONSUMO	10706.33
MICROCREDITO	59242.87
TOTAL	69949.20

La cooperativa solo puede proporcionar la información del año 2014 por lo que inicio su actividad como COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ISLAS ENCANTADAS en enero del año 2014.



Ing Francisca Masaquiza
CONTADORA

MATRIZ SANTA CRUZ
☎ 2524963
Dirección: Av. Duncan y
José Joaquín de Olmedo

AGENCIA SAN CRISTÓBAL
☎ 2520550
Dirección: Juan José Flores y
12 de Febrero

AGENCIA SALASAKA
☎ 032748514
Dirección: Vía Ambato - Pelileo

Anexo 9: Respuesta de la Cooperativa Futuro y Progreso de Galápagos



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
FUTURO Y PROGRESO DE GALAPAGOS "COAC FUPROGAL"
Trabajando por el desarrollo sustentable de Galápagos -

ACUERDO MINISTERIAL 001 DEL 08 DE FEBRERO DE 2008, REGISTRO DE LA
DIRECCION NACIONAL DE COOPERATIVAS CON EL No.DE ORDEN 7152

Puerto Baquerizo Moreno, 11 de abril del 2015

En respuesta de lo solicitado, se entrega Información para fines académicos a la estudiante Patricia Silva.

Cartera colocada de la Agencia San Cristóbal de los periodos 2012, 2013 y 2014:

PERIODOS	CARTERA	
	CONSUMO	MICROCRÉDITO
2012	\$ 164.155,00	\$ 57.120,00
2013	\$ 192.590,00	\$ 16.300,00
2014	\$ 144.450,00	\$ 92.020,00

Atentamente,

Gabriela Zambrano
Asistente Contable



Casa Matriz- Puerto Ayora
Dirección: Gral. Rodríguez Lara e Isla Duncan
Telefax: (05) 2524 591

Agencia San Cristóbal- Pto. Baquerizo Moreno
Dirección: José de Villamil e Ignacio Hernández
Telefax: (05) 2520 033

