



UNIVERSIDAD TÉCNICA PARTICULAR DE LOJA

La Universidad Católica de Loja

ÁREA ADMINISTRATIVA

TITULO DE ECONOMISTA

Las micro finanzas como herramienta para el desarrollo social y económico y su repercusión en el bienestar de los habitantes de los sectores periféricos. Caso de las cajas de ahorro y crédito comunitarias.

TRABAJO DE TITULACIÓN.

AUTORA: Morocho Paccha, María Alexandra

DIRECTOR: Ochoa Ordoñez, Oswaldo Francisco. Mgtr

LOJA – ECUADOR

2016



Esta versión digital, ha sido acreditada bajo la licencia Creative Commons 4.0, CC BY-NY-SA: Reconocimiento-No comercial-Compartir igual; la cual permite copiar, distribuir y comunicar públicamente la obra, mientras se reconozca la autoría original, no se utilice con fines comerciales y se permiten obras derivadas, siempre que mantenga la misma licencia al ser divulgada. <http://creativecommons.org/licenses/by-nc-sa/4.0/deed.es>

Septiembre, 2016

APROBACIÓN DEL DIRECTOR DEL TRABAJO DE TITULACIÓN

Magister

Ochoa Ordoñez Oswaldo Francisco

DOCENTE DE LA TITULACIÓN.

De mi consideración:

El presente trabajo de titulación: Las micro finanzas como herramienta para el desarrollo social y económico y su repercusión en el bienestar de los habitantes de los sectores periféricos. Caso de las cajas de ahorro y crédito comunitarias, realizado por Morocho Paccha María Alexandra, ha sido orientado y revisado durante su ejecución, por lo que se aprueba la presentación del mismo.

Loja, Enero de 2015

f)

DECLARACIÓN DE AUTORÍA Y CESIÓN DE DERECHOS

“Yo, María Alexandra Morocho Paccha, declaro ser autor (a) del presente trabajo de titulación: Las micro finanzas como herramienta para el desarrollo social y económico y su repercusión en el bienestar de los habitantes de los sectores periféricos. Caso de las cajas de ahorro y crédito comunitarias, de la titulación de Economía, siendo el Magister Francisco Ochoa Maldonado director del presente trabajo, y eximo expresamente a la Universidad Técnica Particular de Loja y a sus representantes legales de posibles reclamos o acciones legales. Además certifico que las ideas, conceptos, procedimientos y resultados vertidos en el presente trabajo investigativo, son de mi exclusiva responsabilidad.

Adicionalmente declaro conocer y aceptar la disposición del Art. 88 del Estatuto Orgánico de la Universidad Técnica Particular de Loja que en su parte pertinente textualmente dice: “Forman parte del patrimonio de la Universidad la propiedad intelectual de investigaciones, trabajos científicos o técnicos y tesis de grado que se realicen a través o con el apoyo financiero, académico o institucional (operativo) de la Universidad”

f.

Autor. María Alexandra Morocho Paccha

Cédula. 1104339799

DEDICATORIA

Este trabajo es fruto del sacrificio y apoyo incondicional de una esposa y madre que piensa en el futuro de su hogar, dedico este trabajo a la alegría de mi vida , compañero, amigo y apoyo incondicional Franklin Mauricio, a los tesoros de mi vida Sarita, Guadalupe, Uriel y en el cielo a Bethzabet, mis amados esposo e hijos, únicamente su amor tiene el poder de dar sentido a mi vida y me ha permitido sobreponerme a todas las adversidades son ustedes mi motivación, mi fortaleza, mi inspiración para alcanzar cada una de mis aspiraciones

A mis padres Fanny de Jesús Paccha y Carlos Aníbal Morocho por los esfuerzos y dedicación que les causo brindarme el estudio a lo largo de la vida estudiantil y el inicio de mi carrera, gracias por todos sus sacrificios he aquí mi homenaje por su dedicación y cuidados a lo largo de mi vida junto a ustedes, a mis hermanos Eduardo, Teresa y Lenin, por tantos momentos compartidos y el deseo cooperado de salir adelante.

Como olvidar el apoyo incondicional, palabras y gestos de aliento y amor de mis padres de corazón Sra Rosa y Don Ramiro, a quienes la vida me unió el momento en el que inicie mi matrimonio, de la misma manera a mis hermanos de corazón Jorge, Robert, Willan, Jenny, Maritza y Tatiana, en quienes he encontrado una amistad verdadera e incondicional, Dios les pague todos sus gestos de apoyo incondicional, mi gratitud imperecedera por siempre.

AGRADECIMIENTO

Elevando mi corazón y juntando mis manos, agradezco a Dios Todo poderoso por permitirme la salud y la vida, para llegar a este escalón anhelado.

A mi familia por ser la pilastra donde me he apoyado, su soporte incondicional hizo de mí una mujer con decisión capaz de vencer todas las vicisitudes que, a lo largo de mi carrera profesional y estudiantil, se presentaron.

A la Universidad Técnica Particular de Loja, la titulación de economía y a la unidad de Titulación Especial por la apertura para alumnos que por diversas situaciones hemos interrumpido nuestros estudios, mi especial mi gratitud eterna al Econ. Francisco Ochoa, digno Orientador que supo guiarme con paciencia, tolerancia y comprensión en este duro camino de la superación.

A mis familiares y amigos que con su ejemplo y sabias palabras orientaron mi vida estudiantil y día a día impulsaron mi deseo de culminar esta carrera.

ÍNDICE DE CONTENIDOS

APROBACIÓN DEL DIRECTOR DEL TRABAJO DE FIN DE TITULACIÓN	i
DECLARACIÓN DE AUTORÍA Y CESIÓN DE DERECHOS.....	ii
DEDICATORIA	iii
AGRADECIMIENTO	iv
INDICE DE TABLAS	4
INDICE DE GRAFICOS.....	4
INDICE DE ECUACIONES	4
RESUMEN	1
ABSTRACT.....	2
INTRODUCCION.....	3
CAPITULO I.	4
DEFINICIONES CLAVE.....	4
1.1. Microfinanzas y Finanzas Solidarias	5
1.2. Economía Popular y Solidaria.....	6
1.3. Desarrollo local.....	7
1.4. Economía familiar y del hogar.....	9
1.5. Velocidad de circulación del dinero	9
1.6. Multiplicador del dinero.....	10
1.7. Cajas de ahorro y crédito comunitarias	11
CAPITULO II. ACTORES DE MICRO FINANZAS EN ECUADOR Y EL CANTÓN LOJA	13
2.1. Sistema Financiero	14
2.2. Actores de las micro finanzas.....	15
2.2.1. Estatales	15
2.2.2. Privados.....	16
2.2.3. ONG`s	17
2.3. Opinión del estado acerca de las micro finanzas solidarias.....	17
2.4. Principales oferentes de micro finanzas en el Cantón Loja	18
2.5. Intermediación financiera rural	20
2.6. Estructura de las micro finanzas	21
Capítulo 3. Impacto de las micro finanzas en el desarrollo económico y social	23
3.1. Principales clientes.....	24
3.1.1 Las mujeres como actores de la economía del hogar	24
3.2. Facilitación del consumo doméstico	25

3.3.	Multiplicador del dinero y velocidad de circulación del dinero	26
3.4.	La teoría micro financiera sobre el desarrollo local	31
3.5.	Aportes para la superación de la pobreza.....	32
Capítulo 4. El caso de las cajas de ahorro y crédito comunitarias		34
4.1	Modelo	36
4.2	Datos	36
4.3	Variables.....	37
4.3.1	Variable dependiente.....	37
4.3.1.1	Variables Sociales	38
4.3.2	Variables explicativas.	41
4.3.2.1	<i>Variables Económicas</i>	41
4.3.2.2	<i>Variables dicótomas</i>	42
4.3.3	Análisis de correlación entre variables.	44
4.3.3.1	<i>Relación entre bienestar y ahorro mensual</i>	45
4.3.3.2	<i>Relación entre el Bienestar y los Ingresos Mensuales</i>	46
4.4	Análisis de resultados.....	47
4.4.1	<i>Modelo con variables cuantitativas</i>	48
4.5	Resultados finales.....	51
CONCLUSIONES		53
RECOMENDACIONES		54
BIBLIOGRAFIA.....		55
ANEXOS		57

INDICE DE TABLAS

TABLA 1. ENTIDADES FINANCIERAS CONTROLADAS POR LA SUPERINTENDENCIA DE BANCOS Y SEGUROS	14
TABLA 2. INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL SECTOR PÚBLICO	16
TABLA 3. DESTINO DEL CRÉDITO	27
TABLA 4. DATOS DE UN PERIODO DE CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO COMUNITARIA N°1	28
TABLA 6. DETERMINACIÓN DE LA VARIABLE DEPENDIENTE	37
TABLA 7. CUANTIFICACIÓN DE LA VARIABLE DEPENDIENTE (BIENESTAR SOCIAL)	38
TABLA 8. MONTOS DE AHORRO	42
TABLA 9. RESULTADOS DEL MODELO CON VARIABLES CUANTITATIVAS, APLICANDO MÍNIMOS CUADRADOS ORDINARIOS, ESPECIFICACIÓN LOG-LOG	48
TABLA 10. RESULTADOS DEL MODELO, APLICANDO MÍNIMOS CUADRADOS ORDINARIOS ADICIONANDO LA VARIABLE DICÓTOMA TENENCIA DE VIVIENDA(SI=1, NO=0)	49
TABLA 11. RESULTADOS DEL MODELO, APLICANDO MÍNIMOS CUADRADOS ORDINARIOS ADICIONANDO LA VARIABLE DICÓTOMA DESTINO DE LA LIQUIDACIÓN, (1=PAGO DE DEUDAS, 0 = OTROS DESTINOS)	50
TABLA 12. RESULTADOS DEL MODELO, APLICANDO MÍNIMOS CUADRADOS ORDINARIOS ADICIONANDO LA VARIABLE DICÓTOMA DESTINO DE LA LIQUIDACIÓN, (1=COMPRA DE BIENES DURADEROS, = OTROS DESTINOS)	51

INDICE DE GRAFICOS

GRÁFICO 1. PERCEPCIÓN DEL ACCESO A SALUD	39
GRÁFICO 2 PERCEPCIÓN DEL ACCESO A ALIMENTACIÓN	40
GRÁFICO 3. PERCEPCIÓN DEL ACCESO A SALUD	41
GRÁFICO 4. TENENCIA DE LA VIVIENDA	43
GRÁFICO 5. DESTINO DEL CRÉDITO- PAGO DE DEUDAS	43
GRÁFICO 6. DESTINO DE LA LIQUIDACIÓN – COMPRA DE BIENES DURADEROS	44
GRÁFICO 7. RELACIÓN ENTRE BIENESTAR Y AHORRO MENSUAL	45
GRÁFICO 8 RELACIÓN ENTRE EL BIENESTAR L Y LOS INGRESOS MENSUALES	46
GRÁFICO 9. RELACIÓN ENTRE EL BIENESTAR Y GASTOS MENSUALES	47

INDICE DE ECUACIONES

ECUACIÓN 1. MODELO CON VARIABLES CUANTITATIVAS	48
ECUACIÓN 2 MODELO, ADICIONANDO LA VARIABLE DICÓTOMA TENENCIA DE VIVIENDA(49
ECUACIÓN 3. MODELO, ADICIONANDO LA VARIABLE DICÓTOMA DESTINO DE LA LIQUIDACIÓN, PAGO DE DEUDAS	50
ECUACIÓN 4. MODELO, ADICIONANDO LA VARIABLE DICÓTOMA DESTINO DE LA LIQUIDACIÓN, COMPRA DE BIENES DURADEROS.	51

RESUMEN

El presente trabajo muestra la relación que existe entre el ahorro y sus beneficios adicionales como lo son el crédito, y el bienestar derivado de la completa satisfacción de las necesidades básicas. Se explica el funcionamiento de una caja de ahorro y crédito comunitaria, así como los lazos que se forman en ella, como ayuda a sus socios a enfrentar situaciones emergentes de falta de dinero y de cómo ayudan el micro crédito a la formación de pequeños emprendimientos que generan ingresos adicionales al núcleo familiar.

Muestra también como se planifica en corto y mediano plazo el uso adecuado del dinero a través de la cultura del ahorro y de cómo las metas planteadas a corto plazo se pueden alcanzar con una adecuada planificación financiera, para evitar caer en el sobreendeudamiento.

El trabajo en equipo, genera beneficios generalizados a quienes forman parte del mismo, es así que las cajas de ahorro y crédito comunitarias se nutren del pequeño ahorro de los socios para otorgar créditos que permiten a los socios mejorar su calidad de vida, no solo a nivel personal sino que a nivel general y comunitario también.

Palabras claves: cajas de ahorro y crédito comunitarias, ahorro voluntario, micro finanzas solidarias

ABSTRACT

This paper shows the relationship between savings and additional benefits such as credit, and welfare from the complete satisfaction of basic needs. The operation of a savings and credit community and the bonds that are formed in it, to help its partners to address emerging situations of lack of money and how to help micro-credit to small enterprises that generate training explained additional income to household.

It also shows as planned short and medium term proper use of the money through a savings culture and how the goals set in the short term can be achieved with proper financial planning, to avoid falling into over-indebtedness.

Teamwork, it generated widespread who are part of the same benefits, so that the savings and credit community feed the small savings for lending partners that allow members to improve their quality of life, but not only on a personal level but also general and community level.

Keywords: Community savings and credit, voluntary savings, micro solidarity finance

INTRODUCCION

Las Microfinanzas se han convertido en una herramienta de las personas de recursos limitados para financiar actividades como; alimentación, educación, salud con recursos a los que tienen fácil acceso, es decir en condiciones mucho más accesibles que las que presta la banca formal. A propósito del año internacional del microcrédito en 2005 Kofi Annan afirma "...El acceso sostenible a la micro financiación ayuda a mitigar la pobreza por medio de la generación de ingresos y la creación de empleos, permitiendo que los niños asistan a la escuela, permitiéndoles a las familias obtener atención de salud y empoderando a las personas para que tomen decisiones que se adapten mejor a sus necesidades."

Este estudio se centra en el papel que juegan las Cajas de Ahorro y Crédito comunitarias al otorgar servicios financieros a sus miembros y como estos ven mejorar su bienestar económico, familiar y social gracias a los beneficios que obtienen al ser parte de estas agrupaciones.

El papel del estado en su apoyo y su reconocimiento a las cajas de ahorro y crédito comunitarias a través la Ley de economía popular y solidaria la cual dice en el Art. 1. Se entiende por economía popular y solidaria al conjunto de normas y prácticas económicas, individuales o colectivas auto gestionadas por sus propietarios... privilegiando al ser humano como sujeto y fin de su actividad, orientada al buen vivir, en armonía con la naturaleza, por sobre el lucro y la acumulación de capital, esta breve definición deja ver que el Estado Ecuatoriano apoya y fomenta la asociación de personas con fines financieros privilegiando al valor del ser humano por encima del dinero, siendo así lógico que la mejora en el bienestar de las personas sea obtenido a través de la utilización del dinero desde los micro créditos y demás beneficios de las agrupaciones con fines financieros como las cajas de ahorro y crédito comunitarias.

Se verá además como se aplican los conceptos de velocidad de circulación y multiplicación del dinero desde la entrega de un micro crédito y su posterior multiplicación al pasar por distintos eventos económicos desde una economía familiar o del hogar, que principal mente es manejada por las mujeres, siendo estas las principales demandantes de los microcréditos.

CAPITULO I.
DEFINICIONES CLAVE

1.1. Microfinanzas y Finanzas Solidarias

Microfinanzas es un concepto más amplio que el de micro crédito. Las Microfinanzas hacen referencia no solo al crédito, sino también a toda una serie de servicios financieros ofrecidos a todos aquellos que están excluidos del sistema financiero formal (Lacalle, 2010), estos pueden ir desde ahorros, seguros, transferencias, créditos para emergencias dependiendo del tipo de entidad micro financiera.

Desde la aparición de las microfinanzas según algunos autores como es el caso de Seibel, 2003, quien considera que las micro finanzas aparecieron en la década de 1720 en Irlanda donde los préstamos sin intereses y de pagos semanales fueron el mecanismo para solventar gastos que se derivaban de un aumento significativo de la pobreza, este mismo autor señala también que en Alemania en los años de 1846 y 1847 debido a una gran hambruna, se crearon cooperativas de ahorro y crédito en áreas urbanas y en las áreas rurales los que se denomina actualmente como *volksbanken* (bancos del pueblo)

En un sentido más moderno se conoce de las Microfinanzas, por el exitoso caso de Grameen Bank, propuesto por el premio Nobel de economía Muhamad Yunus, el cual centra en éxito de las Microfinanzas en créditos a personas pobres en especial mujeres, otro de los casos exitosos es ACCION, entidad que nace en 1961 en Venezuela como mecanismo para ayudar a los habitantes de los barrios pobres centro urbanos de Venezuela, a solucionar conflictos sociales con el fin de crear un ambiente propicio para el adelanto de los habitantes a través de la colaboración comunitaria, diez años más tarde iniciaron los micro créditos dirigidos a personas de clase pobre que se dedicaban actividades de ventas de frutas, verduras, reparación de calzado, bordados, tiendas, quienes no veían crecer sus negocios por falta de recursos para ampliarlos y al no representar un sector atractivo para la banca tradicional, no podían acceder a créditos, sin embargo ACCION, fue la entidad que les facilito estos créditos, ya que conocía a las personas gracias al primer programa de ayuda social.

Los ejemplos expuestos anteriormente, permiten concluir que las Microfinanzas no pretenden solucionar solamente el problema de la falta de dinero de las personas pobres sino que el beneficio económico viene de la mano de un mejoramiento en la vida familiar y social de las personas que se integran o hacen parte de una entidad microfinanciera. Ya que además del beneficio económico está presente el beneficio social en común para todos.

Se puede entender a las finanzas solidarias como un proceso de democratización de sistema financiero local, en el que se pretende humanizar los servicios financieros, haciendo así que la relación entre la sociedad y el sector financiero se vea estrechada a través del logro de un crecimiento humano y no solo económico, en cada sector o territorio diferenciando entre cada uno de ellos de acuerdo a sus necesidades y en especial otorgando la prioridad a quienes se habían visto excluidos del sistema formal de la banca, dejando a un lado el concepto vacío de las finanzas que se enfoca solamente en el dinero, su costo, rendimiento protección y control (Cohelo, 2000)

Es decir el fin de la Finanzas solidarias es el desarrollo económico sostenible, la integración social y el cuidado ambiental, haciendo así que el dinero este por debajo del valor de la persona humana, y de su entorno (medio ambiente), iniciando con un desarrollo local, lo que quiere decir desde abajo, desde la pequeña tienda, bodega, centro de abastos, negocios pequeños que al ser mejorados fomentan el desarrollo local como base en reforzar los vínculos sociales que permiten salir adelante al pequeño grupo de personas, al barrio, la comunidad, la parroquia hasta llegar a generar un incremento en el bienestar económico y social del país entero.

Las finanzas solidarias pretenden incluir en el sistema de la banca formal a personas que anteriormente no lo eran, haciendo que superen su pobreza económica pero por sobre todo su pobreza social.

Se puede concluir que las micro finanzas van de la mano con las finanzas solidarias, se podría afirmar incluso que las primeras son parte las segundas como un mecanismo que permita alcanzar los fines de las finanzas solidarias.

1.2. Economía Popular y Solidaria

El artículo 283 de la constitución de la República del Ecuador; establece que el sistema económico es social y solidario y se integra por las formas de organización económica pública, privada, mixta, popular y solidaria se regulara de acuerdo con la ley e incluirá a los sectores cooperativistas, asociativos y comunitarios. Por tal motivo en el año 2011 se aprueba en segundo debate la ley de economía popular y solidaria, la cual señala en su Art. 1. Se entiende por economía popular y solidaria, al conjunto de formas y prácticas económicas, individuales o colectivas, auto gestionadas por sus propietarios que, en el caso de las colectivas, tienen, simultáneamente, la calidad de trabajadores, proveedores, consumidores o usuarios de las mismas, privilegiando al

ser humano, como sujeto y fin de su actividad, orientada al buen vivir, en armonía con la naturaleza, por sobre el lucro y la acumulación de capital.

La ley de economía popular y solidaria establece como formas de organización de la misma a las organizaciones constituidas por familias, grupos humanos o pequeñas comunidades fundadas en identidades étnicas, culturales y territoriales, urbanas o rurales...las comunidades campesinas, los bancos comunales, las cajas de ahorro, las cajas solidarias, entre otras, que constituyen el Sector Comunitario.

Entre los principios de la economía popular y solidaria establecidos en la ley se destacan:

- La búsqueda del Buen Vivir y el bienestar común.
- La prelación del trabajo sobre el capital y de los intereses colectivos sobre los individuales.
- El comercio justo y el comercio ético y responsable.
- La equidad de género.
- El respeto a la identidad cultural.
- La autogestión.
- La responsabilidad social y ambiental.
- La solidaridad y rendición de cuentas.
- La distribución equitativa y solidaria de los excedentes.

La superintendencia de economía social y solidaria destaca que la economía popular y solidaria se destaca por: la igualdad, el trabajo sobre el capital, la propiedad colectiva de todos los factores productivos, el balance social, la autogestión, autocontrol, corresponsabilidad, la educación capacitación y la cooperación, es decir igualdad de propiedad de gestión donde se prioriza el bienestar social y humano al económico a través del compartir de los factores de producción en condiciones de equidad y cooperación.

1.3. Desarrollo local

Según Arocena, 2005. El desarrollo local es un proceso que favorece que las comunidades propongan y ejecuten sus propios procesos de desarrollo de manera organizada, fortalece a sus organizaciones ante las instancias de poder. Es decir, se

genera un proceso de “abajo hacia arriba”, con la intención de mejorar la calidad de vida de los habitantes de las comunidades

El objetivo del desarrollo local es construir las capacidades institucionales y productivas de un territorio definido, con frecuencia una región o municipalidad, para mejorar su futuro económico y la calidad de vida de sus habitantes. Esta definición nace de un consenso entre diversas instituciones globales tales como el Banco Mundial, Naciones Unidas, la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OECD) y CAF, Banco de desarrollo de América Latina, así como de académicos y profesionales con experiencia en el área. (Clark, Huxley, Mountford, 2012)

Durante mucho tiempo se sostuvo que en la presente economía internacionalizada, los esfuerzos de desarrollo desde abajo eran difícilmente efectivos. Sin embargo, la década de los 90, sobre todo en la experiencia europea y particularmente española e italiana, está plagada de iniciativas locales que están mostrando que estos esfuerzos junto al compromiso poblacional al nivel local y regional, son factores esenciales de programas nacionales de recuperación económica, los cuales se deben necesariamente acomodar y responder a la diversidad de problemas locales y oportunidades desiguales para resolverlos. (Silva, 2003)

Los conceptos anteriormente citados, ayudan a determinar que el desarrollo local, surge de las necesidades locales, que muy difícilmente son atendidas por el estado en sus diferentes formas y más aún por el mercado que se concentra en los procesos vinculados con la industrialización y urbanización. El desarrollo local o también llamado desarrollo desde abajo se sustenta en no solamente en factores económicos, sino también sociales, culturales y territoriales, se lleva a cabo desde las pequeñas y micro empresas locales que fomentan el apoyo a las vocaciones productivas de los territorios con el fin de reducir disparidades, generar empleo y multiplicar empresas y emprendimientos y así aumentar la confianza en la estrategia de desarrollo local, es aquí precisamente donde las cajas de ahorro y crédito comunitarias, ejercen su papel de apoyo a la implementación, mejoramiento y expansión de las pequeñas ideas de negocios que surgen en el seno de las comunidades como pequeñas e inclusive minúsculas actividades comerciales que con el tiempo se convierten en medianas y grandes actividades comerciales.

1.4. Economía familiar y del hogar

El trabajo en la producción mercantil persigue la acumulación de capital, es visible y medible en términos económicos. En cambio, el trabajo doméstico en los hogares es no remunerado y por lo tanto, queda al margen de las mediciones y estadísticas económicas. Sin embargo, es fundamental en el bienestar de las personas, la reproducción de la fuerza de trabajo y la reproducción social. (Espino, Salvador, Querejeta, 2010.)

Desde el punto de vista económico la familia es un agente económico que cumple con las funciones de consumir, ahorrar, invertir y proveer trabajo. Como es sabido el PIB se compone además de otros componentes por el consumo final de los hogares, según el Banco Central del Ecuador, en promedio desde 2007 a 2013, los hogares han aportado con el 21% de la formación bruta de capital.

Según las cuentas satélite de trabajo no remunerado presentadas por el INEC en 2014, el trabajo no remunerado presenta el 15,41% del PIB, La Cuenta Satélite de TNR permite valorar las remuneraciones que los distintos sectores económicos dejaron de pagar por realizar su aportación al Trabajo No Remunerado efectuado por el hogar, las actividades que se contemplan son aquellas que están fuera de la frontera del Sistema de Cuentas Nacionales (es decir que no generan réditos) como tareas domésticas, cuidado de personas y trabajo voluntario.

En este contexto se puede decir que la economía familiar y el hogar incluyen todas aquellas actividades que son realizadas por las personas que forman un hogar sean remuneradas o no. De la misma manera trata acerca del manejo de los recursos disponibles para solventar las necesidades básicas del mismo. Recursos económicos provienen no solamente del ingreso familiar mensual, sino de la disposición de efectivo derivado de crédito y además de ahorros, en diferentes entidades financieras incluyendo las cajas de ahorro y crédito comunitarias

1.5. Velocidad de circulación del dinero

La velocidad de circulación del dinero es el número promedio de veces que pasa un dólar para comprar bienes y servicios finales en un periodo específico del tiempo, para conocer la velocidad de circulación del dinero habría que conocer el número de

transacciones efectuadas en un periodo, así se determina cuántas veces la unidad monetaria se convierte en renta.

Generalmente este término es utilizado en macroeconomía, para determinar el número de veces que una unidad monetaria ha circulado, a partir del PIB Nominal, si se pudiera hablar de dinero que va a más velocidad que otro, se podría decir que el dinero que se utiliza para gastos corrientes va mucho más rápido que el que se dedica al ahorro. Por tanto, si los individuos de una colectividad deciden ahorrar menos y consumir más, la velocidad de circulación tenderá a aumentar.

Para el caso específico del presente estudio se pretende determinar la velocidad de circulación del dinero, a partir de cada servicio financiero prestada por las cajas de ahorro y crédito comunitario, específicamente los créditos, en un periodo de un año, tomando en cuenta los réditos recibidos al final del año.

1.6. Multiplicador del dinero

El multiplicador monetario o multiplicador del dinero, es el proceso que permite a los bancos multiplicar el dinero partiendo de una cantidad de dinero inicial, la circulación del dinero mediante el consumo produce un efecto que pareciera multiplicar el dinero realmente existente, permitiendo el crecimiento y dinamismo de la economía a través del préstamo de los recursos disponibles.

Las cajas de ahorro y crédito comunitarias al ser entidades que colocan dinero en forma de créditos desde los ahorros de los propios socios, son también agentes multiplicadores del dinero ya que los ahorros disponibles a partir del inicio de la misma, junto con las cuotas de crédito, generan mayor disponibilidad de dinero para los mismos socios durante todos los periodos subsecuentes de ahorro y cobro de cuotas de créditos.

El dinero colocado como ahorro se multiplica una y otra vez en cada reunión o periodo de cobro, donde además se incrementa obligatoriamente el ahorro, y se entregan además nuevos créditos ya que además de otros fines se pretende que el dinero recaudado sea entregado totalmente en forma de crédito en cada periodo de recuperación, asegurando así que el dinero total recaudado se multiplique en cada periodo.

1.7. Cajas de ahorro y crédito comunitarias

La ley de economía popular y solidaria en el Art. 24 define a las organizaciones económicas del sector asociativo como: son organizaciones económicas del sector asociativo o simplemente asociaciones, las constituidas, al menos, por cinco personas naturales... establecidas con el objeto de abastecer a sus asociados... en forma conjunta, su producción, mejorando su capacidad competitiva e implementando economías de escala, mediante la aplicación de mecanismos de cooperación. El Art. 101 de la misma ley define a las cajas de ahorro y crédito comunitarias de la siguiente manera Las cajas solidarias, cajas de ahorro y bancos comunales, se forman por voluntad y aportes de sus socios, personas naturales, que destinan una parte del producto de su trabajo a un patrimonio colectivo, en calidad de ahorros y que sirve para la concesión de préstamos a sus miembros, que son residentes y realizan sus actividades productivas o de servicios, en el territorio de operación de esas organizaciones

Las cajas de ahorro y crédito comunitarias tal como lo describe la Ley son organizaciones constituidas por 30 o más socios con el fin de ahorrar determinada cantidad de dinero, la misma que es entregada como crédito a cada uno de los socios de manera ordenada y totalitaria, básicamente los beneficios de estas asociaciones son:

- Acceso a crédito, con el único requisito de ser socio fundador ahorrista de la misma
- Derecho a los intereses generados por su ahorro al final del periodo para el cual se establece el funcionamiento de la organización
- Facilidad de pago en cuanto a los intereses, esto depende del número de reuniones que se hagan en el mes, existen algunas que se reúnen mensualmente, así como las que lo hacen semanalmente, debiendo cancelar las cuotas de su crédito según el número de reuniones, el plazo del crédito es establecido por el propio prestatario, pudiendo así ajustar la cuota de pago a su economía.
- Asenso en el monto de créditos de acuerdo a una escala establecida por la organización, sin más requisito que sus propios ahorros.

Las cajas de ahorro y crédito comunitarias por lo general se conforman por familiares de un mismo barrio, vecinos amigos o personas con una actividad en común, ya sea comerciantes, artesanos, etc, por lo tanto son organizaciones de tipo social que además de perseguir un fin económico, buscan fomentar lazos de amistad, solidaridad y bien común.

El objetivo primordial es el acceso a crédito, el mismo que se financia con recursos propios provenientes del ahorro, por un periodo determinado de tiempo, por lo general un año, después del cual se “liquida” la misma y se reparten los intereses generados por los créditos, para luego en un siguiente periodo de igual o mayor duración reiniciar con las actividades bajo las mismas normas.

**CAPITULO II. ACTORES DE MICRO FINANZAS EN ECUADOR Y EL
CANTÓN LOJA**

2.1. Sistema Financiero

La Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador define a un sistema financiero como “el conjunto de instituciones que tiene como objetivo canalizar el ahorro de las personas. Esta canalización de recursos permite el desarrollo de la actividad económica (producir y consumir) haciendo que los fondos lleguen desde las personas que tienen recursos monetarios excedentes hacia las personas que necesitan estos recursos. Los intermediarios financieros crediticios se encargan de captar depósitos del público y, por otro, prestarlo a los demandantes de recursos”.

El sistema financiero ecuatoriano se encuentra compuesto por instituciones financieras privadas (bancos, sociedades financieras, cooperativas y mutualistas); instituciones financieras públicas; instituciones de servicios financieros, compañías de seguros y compañías auxiliares del sistema financiero, entidades que se encuentran bajo el control de la Superintendencia de Bancos, constituyéndose los bancos en el mayor y más importante participante del mercado con más del 90% de las operaciones del total del sistema

La Superintendencia de Bancos y Seguros tiene bajo su control a entidades financieras que se dividen en: entidades privadas, entidades públicas, mutualistas, cooperativas de ahorro y crédito, sociedades financieras y otras entidades, de la siguiente manera.

Tabla 1. Entidades Financieras Controladas por la Superintendencia de Bancos y Seguros

ENTIDADES	Cant.
Entidades Privadas	27
Entidades Financieras Públicas	8
Sociedades Financieras	10
Mutualistas	4
Otras Entidades	2
Cooperativas de Ahorro y Crédito	42
TOTAL	93

Elaboración: La Autora

Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador

El sistema financiero es importante porque:

- Estimula el ahorro mediante la oferta de productos con rendimientos atractivos y seguridad.

- Facilita el pago de bienes y servicios, estimulando el desarrollo del comercio interno y externo.
- Proporciona el nivel apropiado de liquidez que necesita un país para que la sociedad pueda comprar los bienes y servicios para su vida diaria.
- Es el principal mecanismo de financiamiento

La Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, es una entidad técnica de supervisión y control de las organizaciones de la economía popular y solidaria, con personalidad jurídica de derecho público y autonomía administrativa y financiera, que busca el desarrollo, estabilidad, solidez y correcto funcionamiento del sector económico popular y solidario, la ley de economía popular y solidaria establece que las cooperativas de ahorro y crédito, los bancos comunales, las cajas de ahorro, las cajas solidarias y otras entidades asociativas formadas para la captación de ahorros, la concesión de préstamos y la prestación de otros servicios financieros en común, constituyen el Sector Financiero Popular y Solidario

2.2. Actores de las micro finanzas

La oferta del sector microfinanciero en el país es muy amplia, estando compuesto por entidades del sector público, privado, y ONG's, cada uno de estos sectores se dirige a un grupo específico de clientes con características definidas, según la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador durante el periodo marzo 2011 – marzo 2012, La actividad del micro-crédito del Sistema Financiero Nacional (SFN), habría movilizado US \$2.603 millones en créditos durante el primer trimestre de 2012, Superintendencia de Bancos y Seguros, 2013.

2.2.1. Estatales

Son instituciones en donde el Estado es el dueño de la totalidad de su patrimonio, y como tal, conforma su directorio de acuerdo a normas específicas creadas y a su estatuto. Estas instituciones están bajo el control de la Superintendencia de Bancos y Seguros. Generalmente son creadas para atender a sectores estratégicos de la economía. Pueden captar del público y la responsabilidad de su administración recae en el directorio que se conforma de acuerdo a la legislación específica para cada caso.

Según la Superintendencia de Bancos y Seguros, existen ocho entidades financieras del sector público las mismas que se detallan en la siguiente tabla, en donde se muestra además si dentro de su portafolio de servicios se consideran los servicios micro financieros

Tabla 2. Instituciones Financieras del Sector Público

ENTIDAD	OFERTA DE SERVICIOS MICROFINANCIEROS
BANCO DEL ESTADO	NO
BANCO ECUATORIANO DE LA VIVIENDA	NO
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	SI
CORPORACION FINANCIERA NAL.	SI
BANCO DEL BIESS	NO
BANCO CENTRAL DEL ECUADOR	NO
FONDO DE DESARROLLO DE LAS NACIONALIDADES Y PUEBLOS INDIGENAS DEL ECUADOR, FODEPI	NO
INSTITUTO ECUATORIANO DE CREDITO EDUCATIVO Y BECAS	NO

Elaboración: La Autora

Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador

Dos de las ocho entidades que conforman el sector financiero público. Solamente dos ofrecen servicios micro financieros ofertados al sector microempresarios con montos bajos para el caso del Banco de Fomento desde \$100.00 hasta los \$20000 dólares

2.2.2. Privados

Según la memoria técnica 2012 de la Superintendencia de Banco y Seguros del Ecuador, el sistema de bancos privados constituye el sector de mayor presencia dentro de los demás actores del Sector Financiero Privado ecuatoriano, que están bajo el control de la SBS, toda vez que las cifras a diciembre de 2012 determinan que este sistema concentra el 71,8% de los activos; 72,6% de los pasivos; 65,4% del patrimonio, del sistema financiero controlado, es decir, aproximadamente, las dos terceras partes del movimiento de recursos en el sistema financiero del país están en manos de bancos privados

Este sector ofrece también servicios financieros hacia los microempresarios, los mismos que se ubican también como microcréditos, a diciembre de 2014, el monto total en la cartera de Créditos destinados al microcrédito es de \$ 16.578.240

El sector privado incluye también a las Cooperativas de Ahorro y Crédito, las mismas que desde enero de 2013, se encuentran bajo el control de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, en el País existen un total de 39 Cooperativas de Ahorro y Crédito, las mismas que a diciembre de 2014 reportan un total de \$1.417.202,83 millones de dólares en cartera de microcrédito.

2.2.3. ONG`s

La Ley de Economía Popular y Solidaria menciona que las ONG cuya actividad principal sea la concesión de crédito, serán supervisadas, al no ser instituciones financieras por no intermediar recursos, pero al ser actores importantes en la provisión de servicios crediticios a sectores marginados al mantener los promedios de crédito más bajo dentro de las Microfinanzas, menores a \$800,00 dólares.

La mayoría de estas organizaciones tienen además otras áreas programáticas ligadas a servicios de capacitación, salud, educación, creación de emprendimientos, etc., mediante las cuales procuran dar un servicio más integral a sus clientes y a las poblaciones donde trabajan.

La Red Financiera Rural, red nacional de instituciones orientadas al desarrollo de las microfinanzas en Ecuador, agrupa a 11 ONG's las cuales poseen una cartera de microcrédito de \$176.750.663,3 millones de dólares con un total de 177.908 clientes activos de crédito lo que significa un promedio de 993,50 dólares por socio.

2.3. Opinión del estado acerca de las micro finanzas solidarias

El interés gubernamental por la promoción de la inclusión financiera se traduce en la planificación y ejecución de diferentes medidas e intervenciones dirigidas a crear condiciones favorables para la misma, que pueden abarcar desde la instauración de nuevas regulaciones o el apoyo para la elaboración de productos financieros masivos, hasta actividades de educación financiera para estimular el ahorro. (BCE, 2012)

Desde el año 2000 hasta el 2002, se han venido desarrollando programas relacionados con microcréditos y dirigidos a organizaciones indígenas, negras, afroamericanas, campesinas, agricultores y microempresarios en general. Estos programas han estado orientados de alguna manera a contribuir al alivio de la pobreza, incrementar los niveles de capacitación, asesoramiento y asistencia técnica, y dotar de todo el instrumental necesario para propender el desarrollo social y económico de los sectores hacia donde se ha canalizado los recursos. Estos programas han sido impulsados por el Ministerio de Bienestar Social, Ministerio de Agricultura y ganadería, Ministerio de Trabajo y Recursos Humanos, y algunas entidades autónomas, con un alcance nacional. (Comisión interministerial de empleo, 2002)

El objetivo principal de la política de inclusión financiera misma es lograr que las personas excluidas del sistema financiero formal (por razones de bajo ingreso, lejanía geográfica de los centros urbanos donde se concentra la oferta de servicios financieros, actividad económica informal, pertenencia cultural o discapacidad), utilicen los bienes financieros que ofrece dicho sistema. Estas personas, junto con emprendedores y socios de las MIPYMEs y de empresas asociativas y comunitarias, constituyen la población meta de la política de inclusión. (Aguerri, Guerrero, Espinoza, Murgueytio, Focke, 2012)

Para cumplir ese propósito, es indispensable ampliar y profundizar la funcionalidad del sistema financiero, que significa poner al alcance de las personas nombradas todo tipo de servicios financieros formales; crear cultura financiera y generar aceptación y confianza entre los potenciales usuarios.

2.4. Principales oferentes de micro finanzas en el Cantón Loja

- Fundación DECOF

Esta es una fundación presente desde el año 2004, su objetivo principal es promover el adelanto de los barrios urbano marginales y rurales de la provincia de Loja, en primera instancia la labor se cumplió con procesos de capacitación en temas como valores y relaciones humanas, también se adentraron en los procesos productivos, como por ejemplo, la elaboración de mermeladas, yogures, crianza de animales.

Según datos institucionales en el cantón Loja 36 organizaciones de mujeres son parte de Decof, es decir, alrededor de 900 mujeres. A nivel de la provincia son otras 36 organizaciones las que se benefician, en total son seis los cantones que tienen la influencia de Decof: Loja, Calvas, Paltas, Chaguarpamba, Catamayo y Espíndola.

Los servicios microfinancieros que se ofrecen son tres:

Micro crédito grupo solidario, este tipo de crédito está dirigido a fomentar el desarrollo de las actividades productivas con lo que se busca mejorar la situación económica de nuestros clientes, los Grupos Solidarios son administrados por su directiva con el apoyo del asesor de crédito el monto inicial de crédito es de 300 USD incrementándose gradualmente hasta los 5000 USD

Microcrédito empresarial, destinado a clientes que posean una Microempresa legalmente constituida y que requieran incrementar su capital de trabajo o adquirir activos fijos para la microempresa, los montos de crédito van desde 1000USD hasta los 100000USD.

Micro crédito individual, dirigidos a quienes han sido parte de los grupos solidarios que se han destacado por su puntualidad en pagos y mejoramiento de su actividad productiva, los montos de crédito van desde los 500USD a 5000USD.

- **FACES**

La Fundación de Apoyo Comunitario y Social del Ecuador “FACES” se constituyó mediante acuerdo ministerial No. 121 del Ministerio de Trabajo, Recursos Humanos y Empleo del 19 de marzo de 1991. Fue creada por un grupo de profesionales y actores sociales con el fin de ejecutar proyectos de apoyo y desarrollo de los sectores de menores recursos, actualmente apoya la inclusión social y la generación sostenible de ingresos con asistencia técnica y crédito para mejorar las condiciones y calidad de vida. El Programa de Microfinanzas comenzó operaciones en 1991 con un fondo compuesto por recursos patrimoniales, recursos de la banca privada y de gobierno; a la fecha le apoyan organismos nacionales e internacionales. A marzo 2010, atiende con servicios financieros a 4.251 clientes, en particular mujeres microempresarias, en sectores rurales y urbanos marginales de las provincias de Loja y Zamora Chinchipe, en la Región Sur del Ecuador, interviene en los sectores rurales y urbanos marginales, otorgando créditos de manera individual y grupal.

El Programa de Microfinanzas urbanas y rurales que lleva adelante la Fundación FACES, está dirigida hacia el fortalecimiento y expansión de micro y pequeñas empresas, de hombres y mujeres, en condiciones individuales y/o asociativas, actualmente el programa se dinamiza desde su sede en la ciudad de Loja, con oficinas operativas en cantones rurales como Catamayo, Gonzanamá y Paltas en la provincia de Loja y en la provincia de Zamora Chinchipe los cantones rurales de Yanzatza y Palanda.

2.5. Intermediación financiera rural

Según Espinel, 2002. El desconocimiento del sector financiero formal de las características propias de los mercados rurales, ha sido una de las principales causas de discriminación del crédito, no tan solo en términos intersectoriales, sino sobre todo dentro del mismo sector rural, donde es fácil encontrar empresas con acceso a crédito y hasta grandes productores accediendo a financiamiento informal. Pero resulta más difícil encontrar sujetos de crédito entre medianos agricultores y muy pocos, si algunos, en el caso de pequeños productores. La literatura sobre desarrollo económico abunda en la repetición lamentable de este tipo de situación y se la identifica como una de las causas principales del subdesarrollo.

El sector rural desde siempre ha sido visto por el sector financiero formal como un mercado nada atractivo ya sea por los altos costos financieros así como el alto riesgo de recuperación de cartera debido a la dependencia de una actividad llena de riesgos como lo es la agricultura, por tal motivo este sector ha sido apoyado en gran medida por el sector público, pero este servicio no ha podido llegar de manera oportuna a la mayoría de la población rural que representa el 37% de la población total.

Sin embargo ante la falta de financiamiento oportuno y acorde a las necesidades de la población del sector rural, ha creado la oportunidad para que surjan las Microfinanzas en la misma comunidad con aportes de los habitantes de la comunidades rurales que han visto a las asociaciones comunitarias como las cajas de ahorro y crédito comunitarias la opción de crédito que se ajusta a sus necesidades, llegando incluso a convertirse con el paso del tiempo en Cooperativas de ahorro y crédito con un mayor

número de servicios en especial atención al sector rural y especialmente a la comunidad en la que iniciaron sus actividades financieras, a diciembre de 2014 la Red Financiera Rural acoge a un total de 31 Cooperativas de Ahorro y Crédito con una cartera de créditos de \$1.935.095.385,83 millones de dólares.

2.6. Estructura de las micro finanzas

Desde el punto de vista de Westley 2006, En los últimos años, los bancos han estado entrando en las microfinanzas a un ritmo impresionante. Se sienten empujados por la competencia creciente que muchos encuentran en sus nichos de mercado tradicionales, por el atractivo de las grandes ganancias que, según se difunde en los medios de comunicación y en otros lugares, genera atender a las microempresas y a otros sectores importantes de la “base de la pirámide”, y por la existencia de un amplio mercado no atendido que augura un rápido crecimiento.

Los sistemas de microcréditos inician por la base de la pirámide es decir por las personas de bajos recursos como ya se mencionó anteriormente aquellas personas que se encuentran excluidas del sistema financiero tradicional , en especial del privado, por ello ha surgido la necesidad en las comunidades de acudir a Instituciones micro financieras que ofrezcan servicios acorde a sus necesidades en el mejor de los casos, son ellos mismos quienes las crean, siendo estas pequeñas organizaciones conformadas por vecinos, amigos y familiares con el fin de crear un fondo de ahorro que permita generar el dinero para otorgarse créditos ente los mismos asociados y realizar una recuperación de los mismos en periodos cortos sean estos semanales, quincenales o mensuales con el fin de generar más dinero a través del ahorro constante y la recuperación de los mismos créditos. Este sistema de crédito es posible gracias a la confianza que existe entre los socios de estas asociaciones, los montos de crédito son relativamente bajos pero suficientes para solventar las necesidades inmediatas sean para solventar su negocio, necesidades del hogar como alimentación, educación, salud.

El siguiente piso en la pirámide es el sistema micro financiero formal que posee las mismas características descritas anteriormente para el caso de las Cajas de Ahorro y crédito comunitarias, por lo general estos servicios son ofertados a microempresarios que cuentan con respaldos contables de su actividad económica, por lo tanto son un sector atractivo pero riesgoso para la entidades micro financieras, algunas de las

características son: los préstamos son resueltos rápidamente por gerentes de sucursales en vez de ser aprobados por varios departamentos del banco, oficiales de crédito que pasan entre el 80% y el 90% del tiempo en el campo evaluando solicitantes de crédito y apremiando a los deudores con pagos atrasados y una estructura salarial en la que una parte sustancial de la remuneración de los oficiales de crédito, (Westley 2006)

Las Instituciones Microfinancieras (IMF) a menudo copian a las organizaciones de finanzas solidarias algunas características, como la formación de grupo. Las reuniones y el pago regular de cuotas, la disposición de fondos de cooperación para la ayuda y se las imponen a las poblaciones ante las que intervienen, al otorgarles una función de garantía del reembolso del crédito constituyendo un vehículo a través del cual pasan los servicios financieros, permitiendo la realización de una economía de escala. Lo que constituía la base del capital social y reforzaba los vínculos sociales, para convertirse en una “tecnología” de concesión de créditos. (Beroff, Prébois, 2010)

Por todo lo anteriormente dicho las Microfinanzas tienen su base en las personas excluidas del sistema tradicional, personas que no poseen un registro contable de su actividad económica y por lo tanto no pueden respaldar sus ingresos, sea con un rol de pagos o sustentar sus ingresos con un RUC, pero que han demostrado ser lo suficientemente puntuales para acceder a un crédito en una entidad comunitaria de la cual se siente parte y se comprometen hasta el punto de lograr que estas pequeñas entidades se conviertan en organismos de crédito que benefician no solamente a los primeros asociados sino a la comunidad en general llegando a generar interés por ellos en el sistema financiero tradicional sea privado o público.

Capítulo 3. Impacto de las micro finanzas en el desarrollo económico y social

3.1. Principales clientes

Los programas de microfinanzas tienen el potencial de transformar las relaciones de poder y otorgar poder a los pobres, dentro de los clientes principales se destacan:

- Mujeres
- Personas de la tercera edad
- Discapacitados
- Jóvenes menores de 18 años

3.1.1 Las mujeres como actores de la economía del hogar

A nivel general las mujeres son las encargadas de llevar las riendas del hogar son las responsables del cuidado y la crianza de los hijos, administran el dinero destinado a los gastos en el hogar sean estos destinados a la alimentación, arreglos del hogar, vestuario, salud, educación, aun cuando estas desarrollan una actividad económica fuera del hogar son ellas quienes siguen al pendiente de las actividades del hogar.

La producción en los hogares de bienes y servicios en base a trabajo no remunerado que sirve a la reproducción social y biológica de sus miembros, recae básicamente en las mujeres, tanto en forma remunerada como no remunerada. La asignación cultural y social de esta responsabilidad a las mujeres contribuye a determinar que ellas ocupen una posición diferente en la economía a la de los hombres. Mientras ellas representan una menor proporción de la fuerza de trabajo remunerado, reciben menores ingresos en promedio y se insertan en ocupaciones de bajo estatus, tienen en promedio una carga global de trabajo mayor a los hombres debido al trabajo no remunerado que se realiza en los hogares y en la comunidad. (Espino et. al 2010)

Según el Informe 2001 de la Campaña de la Cumbre del Microcrédito, 14.2 millones de las mujeres más pobres del mundo actualmente tienen acceso a servicios financieros mediante instituciones microfinancieras (IMF) especializadas, bancos, organizaciones no gubernamentales (ONG) y otras instituciones financieras no bancarias. Estas mujeres constituyen casi un 74% de los 19.3 millones de personas con más bajos recursos del mundo que ahora reciben servicios por parte de instituciones de microfinanzas. La mayoría de estas mujeres tienen acceso al crédito para invertir en negocios propios que ellas mismas operan, las mismas que tiene un excelente registro de pago, a pesar de las carencias diarias que enfrentan. Contrario al saber

convencional, ellas han demostrado que es una muy buena idea otorgar préstamos a los pobres y a mujeres.

Un informe del Instituto de Mercados Mundiales, de Goldman Sachs Global Markets Instituto, 2009 señala que la igualdad de género, “impulsa el crecimiento a partir de la atracción de mujeres a la fuerza laboral y aumenta el nivel del capital humano, la productividad y los salarios”. Se afirma además que existe una significativa diferencia entre el patrón de gasto de los hombres frente al de las mujeres, mientras que los primeros dedican la mayor parte de su ingreso y sus excedentes a consumos personales y suntuarios como ropa, alcohol, tabacos; las mujeres dedican sus recursos disponibles en cosas necesarias para su hogar e hijos, sobre todo lo que se refiere a educación y alimentación. “Las mujeres usualmente reinvierten una mayor parte de sus ingresos en sus familias y comunidades que los hombres, distribuyendo riqueza y creando un impacto positivo para el desarrollo futuro”. Octaviano Canuto, Vicepresidente del Banco Mundial para la Disminución de la Pobreza y la Administración de Redes de Gestión ha expresado: “En Bangladesh, Brasil, Kenya y Sudáfrica, entre otros países, la evidencia muestra que el bienestar de los niños en ambientes de pobreza, incluyendo su estado nutricional y nivel de escolaridad, mejora más cuando el ingreso está en manos de las mujeres, en lugar de los hombres.”

Es difícil cuantificar los beneficios sociales netos de las microfinanzas en las mujeres pobres, pero el número de las que aprovecha la micro financiación sugiere que ésta cambia sus vidas y las de sus hijos.

Las microfinanzas han demostrado que su incursión en hogares de extrema pobreza han dado buenos resultados, especialmente en el caso de las mujeres, es así que, en un estudio realizado por Shahidur R. Khandker, del Banco Mundial en el año de 1998 se determinó que un 5% de las mujeres que han hecho uso de los programas de microcrédito del Grameen y de otras Instituciones de microfinanzas han salido de la pobreza cada año, menciona además que las mujeres representan entre el 75% y el 80% aproximadamente de los clientes de las microfinanzas.

3.2. Facilitación del consumo doméstico

Se entiende como consumo doméstico todos aquellos fondos monetarios destinados a solventar las necesidades propias del hogar como alimentación, pago de servicios básicos, gastos relacionados con la educación como son transporte diario desde y

hacia el centro escolar, gastos de alimentación escolar (dentro de la jornada escolar), cuotas escolares y otras eventualidades como enfermedades y reparaciones del hogar

El ingreso total de los hogares incorpora los ingresos monetarios y no monetarios derivados del trabajo remunerado y el no remunerado en el mercado, de los servicios adicionales que se generan por el trabajo como es el caso de las prestaciones de seguridad social, constitución de ahorros familiares a través de activos de corta y larga duración así como de ahorros en el sector financiero, además de los servicios prestados por el Estado, como son salud, educación, seguridad ciudadana.

Si bien es cierto los recursos monetarios disponibles dependen directamente del tipo de actividad económica que realizan las cabezas del hogar, es muy cierto también que en hogares de recursos económicos limitados, el dinero recibido por los servicios prestados no es suficiente para cubrir los gastos recurrentes del hogar y en el caso de que se presentare una emergencia por ejemplo de salud los recursos económicos no serían suficientes para cubrirla adecuadamente, sin considerar que existen otro tipo de emergencias como las que ocasionan los desastres naturales.

Los microcréditos del sector informal son por decirlo de alguna manera la solución a este tipo de eventualidades, considerando una familia con ingresos entre los \$500 y \$700, donde se incluye el trabajo no remunerado y este representa el 30% del ingreso total, que se encuentre atravesando una eventualidad doméstica, el acceso a microcréditos de montos de hasta \$300, ayuda a esta familia a solventar sus necesidades inmediatas y adquirir una deuda a un periodo de tiempo en el que no se vea comprometido el ingreso mensual familiar ya que estos microcréditos a menudo son cubiertos con actividades extra por lo general realizados por las mujeres, como son labores domésticas remuneradas, trabajos a jornal, elaboración de alimentos y artículos para la venta, agricultura o venta de animales menores, en el caso específico de las cajas de ahorro y crédito comunitarias las recuperaciones de los créditos y acumulación ahorros se hacen en periodos semanales y quincenales facilitado así el pago de los créditos al verse reducido el monto de pago.

3.3. Multiplicador del dinero y velocidad de circulación del dinero

Como se explicó anteriormente el multiplicador del dinero y la velocidad de circulación del dinero son dos temas que van de la mano al referirnos a los créditos y su utilización, de los créditos otorgados en las instituciones micro financieras como las cajas de ahorro y crédito podemos rescatar lo siguiente:

Respecto de la velocidad de circulación del dinero, y considerando que esta se determina por el número de veces que el dinero circula en la economía y partiendo desde la obtención de un crédito se determinará el número de gastos que se solventa con este dinero, en el caso de una caja de ahorro y crédito comunitaria. La investigación de campo realizada a 204 usuarios de cuatro cajas de Ahorro y Crédito comunitarias, cuyos resultados se muestran con mayor detalle en el capítulo 4; a groso modo, un crédito de \$150,00 dólares es utilizado en las siguientes actividades.

Tabla 3. Destino del crédito

Transacciones directas				Transacciones Indirectas		
Rubro	Tipo de gasto	Valor destinado	Nº de transacciones	Observaciones	Actividad	Nº de transacciones
1	Alimentación	\$ 22,65	1	Compra en la tienda del barrio	Pago a proveedores	1
2	Financiación de actividad económica	\$ 32,35	1	Compra en mercado	Pago a proveedores	1
3	Pago de servicios básicos y otros gastos del hogar	\$ 40,68	3	Pago en el Municipio, empresa eléctrica y bodegas	Vuelto a otros usuarios	3
4	educación	\$ 2,20	2	Pago de pasajes y compra en el bar	Vuelto a otros usuarios	1
5	Alimentación de animales menores	\$ 49,75	1	Compra en bodega de abastos	Pago a proveedores	1
6	varios	\$ 2,37	1	compra en tiendas	Vuelto a otros usuarios	1
	TOTAL	\$ 150,00	9			8

Fuente: Información de campo

Elaboración: La autora

Se puede observar que de manera directa el crédito se ha destinado a un total de seis actividades, de manos de él o la prestamista, luego pasa a manos de seis personas más que a su vez las pasaran por lo menos una vez cada una, significa que en un solo día el dinero ha cambiado de manos por lo menos 13 veces, generando una ganancia adicional desde la segunda circulación, es decir desde que la prestamista inicio a utilizar su crédito. Se debe considerar además que para determinar la velocidad de circulación del dinero se considera las unidades monetarias que se convierten en

renta, en el caso de ejemplo citado, dos de las seis actividades directas generan una renta adicional, que representan el 54,73% del crédito.

La circulación del dinero de una de las Cajas de Ahorro y Crédito, que posee un total de 46 socios, los mismos que aportan un dólar semanal e inician en periodo de ahorro con \$10,00, ahora una vez finalizado el periodo, se ha reunido la cantidad de \$4324,00 sin incluir los intereses generados, si se considera que todo el dinero recaudado es entregado en forma de créditos, a partir de estos datos se puede obtener la velocidad de circulación del dinero.

Tabla 4. Datos de un periodo de Caja de Ahorro y Crédito Comunitaria N°1

Cantidad de dinero acumulada en el año	Aporte inicial (al inicio del periodo)	Número de Socios	Ahorro Semanal	Total de créditos otorgados en el año a socios	Monto total al finalizar el periodo
\$ 4324,00	\$ 10,00	46	\$ 1,00	228	\$ 8497,58

Fuente: Información de campo

Elaboración: La autora

La velocidad de circulación del dinero viene dada por la siguiente fórmula:

$$V = \frac{P \times Q}{M}$$

Dónde:

V= Velocidad de circulación del dinero

P= Precio de los viene

Q= Cantidad de servicios ofrecidos

M= Base monetaria existente.

Para este caso específico

P= \$1,00, el precio que se paga por el servicio, que es el ahorro obligatorio de un dólar

Q= 228, es el número de créditos otorgados durante el periodo de operaciones de la caja de ahorro y crédito, estos datos se muestran con detalle en la Base de datos, que se presenta como Anexo.

M= \$ 4.424,00 Total anual de ahorros y cuota inicial

$$V = \frac{PxQ}{M}$$

$$V = \frac{1x228}{4324}$$

$$V = \frac{228}{4324}$$

$$V = 22,80$$

La velocidad de circulación del dinero para esta Caja de Ahorro y Crédito comunitaria indica que para llegar al monto de \$ 8497,58, debe circular 22,8 veces en manos de los socios de la Caja de Ahorro y Crédito Comunitaria.

A nivel general el papel del micro crédito con respecto a la generación de renta se aprecia en el PIB desde el punto del consumo doméstico, que para el año 2013 contribuyó con el 2,5% al crecimiento del PIB. Según datos del Banco central del Ecuador en el periodo enero-abril de 2014, el volumen de crédito del sistema financiero nacional alcanzó USD 8,822 millones equivalente a un incremento de USD 578 millones y una variación de 7% respecto al mismo período de 2013. Los segmentos más dinámicos en la concesión de crédito fueron los de consumo y productivo con tasas de variación anual de 8.5% (o USD 394 millones) y 7.4% (o USD 165 millones), respectivamente.

Respecto del multiplicador del dinero en base al dinero en forma de depósitos de ahorro por parte de los socios de las cajas de ahorro y crédito comunales, obtenemos los siguientes resultados, teniendo en cuenta las siguientes consideraciones:

- Los ahorros obligatorios se realizan en cada reunión y se retiran únicamente en dos ocasiones ,al finalizar el periodo para el que fue creada la caja, que generalmente es de un año, y en caso de que el socio o socia se retiren de la misma antes de finalizar el periodo acordado,
- De ser posible todo el dinero recaudado como ahorro y cuotas de crédito es entregado como nuevos créditos a fin de garantizar que el dinero recaudado en cada reunión genere intereses,
- Los créditos se entregan con un monto inicial de \$50,00 y los subsecuentes aumentaran en la misma cantidad.
- Todos los créditos tienen un interés del 3% mensual, y los pagos de las cuotas de los mismos son semanales

- El dinero sobrante una vez entregados los créditos, se entregara a manera de un crédito sobrante que se dividirá en partes iguales entre las personas que lo deseen y su pago será total en el próximo periodo de recuperación, con un interés del 3%.

Los datos presentados en la tabla 4, que fueron utilizados para calcular la velocidad de circulación del dinero, de la misma manera se consideraran para determinar el efecto multiplicador del dinero.

En un inicio la cuota inicial de los socios permite que se entreguen un total de 9 créditos, los mismos que mensualmente generan un interés de \$1,5 dólares mensuales por crédito, dando un total de \$13,5 dólares mensuales, los cuales proporcionalmente se suman en cada periodo de pago, juntamente con los ahorros y las cuotas de pago; para que se entreguen nuevos créditos, y de la misma manera en los periodos subsecuentes.

Para efectos de ejemplificar el crecimiento desde el punto de vista del crédito

Periodo 1

Cuota inicial

Periodo 2

Recaudación de las cuotas de los créditos otorgados en el periodo 1 + interés generados + ahorro del periodo 2

Periodo 3

Recaudación de las cuotas de los créditos entregados y vigentes en los periodos 1 y 2 + intereses generados + ahorro del periodo 3

Periodo final

Recaudación de las cuotas de los créditos entregados y vigentes en los periodos anteriores + intereses generados + ahorro del periodo anterior

El dinero inicial se ha multiplicado por la acción de los créditos entregados, sobre los ahorros nuevos y sobre las cuotas de créditos recibidas en cada reunión, así como también por la velocidad de capitalización de los ingresos, al ser esta de un periodo relativamente corto el crecimiento del dinero es de igual manera rápido, es así que al cabo de un año el valor ahorrado casi se ha duplicado.

3.4. La teoría micro financiera sobre el desarrollo local

La importancia del dinamismo financiero para el desarrollo económico está ampliamente reconocida, la historia demuestra, sin embargo, que no hay un modelo único o ideal de sistema financiero para fomentar el desarrollo económico y que apenas ha habido países que fueran capaces de combinar el desarrollo financiero y el económico. Solo pueden citarse como ejemplos los casos de Alemania, los Estados Unidos de América y el Reino Unido de Gran Bretaña e Irlanda del Norte, los dos últimos, con un sistema financiero basado en el mercado de capitales, y el primero con uno sobre la base del crédito privado (Zysman, 1983). Esto se explica fácilmente al considerar que el sector financiero tanto privado como público, al financiar actividades productivas, generan un incremento de la producción la cual obviamente generara un incremento de la demanda laboral por parte de la unidades de producción, lo que conlleva al incremento de poder adquisitivo de los hogares, que al disponer de mayores recursos económicos, pueden aumentar su consumo e incluso destinar parte de su nuevo ingreso al ahorro el mismo que una vez más será destinado al financiamiento de actividades productivas.

Ahora adentrándonos en el caso específico de las micro finanzas que por definición atienden a sectores que generalmente son desatendidos por la banca privada, como segmentos de población con niveles considerables de pobreza o exclusión, microempresas, pymes, y demás segmentos que por lo general forman parte del “sector informal” de la economía, al menos en países en desarrollo como el Ecuador. Se considera que el acceso al micro crédito genera el mismo efecto a nivel local, es decir considerando el ejemplo de una caja de ahorro y crédito comunitaria, se conoce que un micro crédito se utiliza para seis o siete destinos diferentes, los mismos que a su vez son nueva mente utilizados por sus nuevos tenedores, por ejemplo una persona que recibe un micro crédito lo destina para la compra de materia prima para la preparación de alimentos como humitas , la persona a quien se le compro esta materia prima utilizara el dinero para reabastecer su negocio con nueva materia prima y la persona que le provee de estos productos utilizara el dinero para financiar también la producción o adquisición de los mismos, vemos así que cada agente de producción, invierte una cantidad de dinero en un negocio que le genere un ingreso suficiente para cubrir los gastos relacionados con la actividad y generar una utilidad, la suma de todas estas utilidades sería el beneficio general que genera la utilización de un microcrédito, siendo así beneficiada en primera instancia la localidad, para extenderse a sectores cada vez más amplios.

3.5. Aportes para la superación de la pobreza

Los programas de microcrédito han llevado el dinamismo de la economía de mercado a los pueblos y las personas más pobres del mundo. Gracias a este enfoque empresarial de la lucha contra la pobreza, millones de personas han podido abrirse camino por sí mismas para salir de la pobreza con dignidad, James D. Wolfensohn presidente del Banco Mundial, indica, es importante definir la pobreza y las situaciones que conllevan las personas que son aquejadas por ella. La pobreza acarrea un sinnúmero de dificultades, entre las principales esta la falta de alimentación adecuada acorde a los requisitos básicos de ingesta por persona, lo que provoca que las familias que se encuentran en pobreza prefieran obtener ingresos por muy pequeños que estos sean sacrificando el acceso a educación ya que en el corto plazo resulta mejor que los niños y jóvenes en edad escolar trabajen y no asistan a una instrucción formal que les permita obtener mayores ingresos en el largo plazo. Es decir la decisión de que una persona se eduque o no en una familia que vive en pobreza depende de la disponibilidad monetaria del hogar y su posible ingreso, si estos se convirtieran en una fuente de mano de obra familiar, si los costos de educación, dado el potencial de oferta laboral de los niños, un bajo nivel de ingreso en el hogar implica un alto costo de oportunidad de mantenerlos en la escuela. Tal como lo explican Maldonado y Vega. 2005, “la utilidad marginal de una unidad adicional de ingreso puede ser mayor para un hogar pobre, en cuyo caso este costo de oportunidad es más alto para un hogar pobre respecto a un hogar rico”

El Banco Mundial ha clasificado los grados de pobreza según los ingresos de los individuos, la misma que se detalla a continuación: Muy pobres son aquellas personas cuyo ingreso es menor a 1 dólar diario, es decir menos de 30 dólares mensuales. Ligeramente pobres son aquellas personas, cuyo ingreso es de 1 a 2 dólares diarios, es decir de 30 a 60 dólares mensuales y no pobres son aquellas personas cuyo ingreso es mayor a 2 dólares diarios, es decir ingresos mayores a los 60 dólares mensuales.

Shahidur R. Khandker, en un estudio del Banco mundial en el año 1998, indican que los micro créditos permite a sus usuarios salir de la pobreza gradualmente satisfaciendo poco a poco sus necesidades más urgente, claro está esto acompañado

de un manejo adecuado de los recursos disponibles, este mismo estudio determinó que un 5% de las mujeres que han hecho uso de los programas de microcrédito del Grameen y de otras Instituciones de micro finanzas han salido de la pobreza cada año. Por su parte Al- Sulthan, Presidente del Fondo internacional de Desarrollo Agrícola, señala que las experiencias de las Instituciones de micro finanzas han demostrado que los pobres son personas que ahorran, son prestatarios solventes y sobre todo son copartícipes en el desarrollo de sus comunidades.

En los países de bajos ingresos, la cuestión relevante para los hogares pobres no es de cuántos activos financieros disponen, sino si tienen acceso o no a los intermediarios financieros (Honohan, 2008), estos les permite acceder cada vez más a servicios que anterior mente “no podían” acceder o si lo hacían era de manera incipiente, servicios como alimentación, salud, vestimenta, vivienda, inclusión social.

Capítulo 4. El caso de las cajas de ahorro y crédito comunitarias

El objetivo principal del presente trabajo de investigación es medir el bienestar social y económico de las personas que se asocian con el fin de participar de una caja de ahorro y crédito comunitaria, el bienestar se analizara no solo desde el punto de vista del ingreso, ya que para este estudio se considera que además del ingreso otros factores como, la satisfacción de necesidades básicas como alimentación, salud, educación, no solo en niveles mínimos sino que en niveles óptimos, además del acceso a espacios de recreación y tiempos de ocio que no comprometan el ingreso familiar, contribuyen de gran manera al bienestar general.

Para ello se realizó un estudio de campo en un total de 204 usuarios de cuatro Cajas de Ahorro y Crédito Comunitarias, ubicadas en el Barrio Motupe, una encuesta, la misma que se presenta como anexo, recoge los datos necesarios para la investigación. Específicamente el bienestar se determina basándonos en la percepción de los usuarios en tres aspectos básicos que son:

Acceso a salud, es decir la pronta atención al momento en que se produce una emergencia, así como la posibilidad de elegir entre atención pública o privada, realización oportuna de exámenes médicos, terminación completa de tratamientos y chequeos constantes

Alimentación, es decir acceder a una alimentación saludable que aporte todos los nutrientes esenciales y la energía que cada persona necesita para mantenerse, además de que cumpla con los requisitos de ingesta adecuada tanto para niños y adultos, ya que alimentarse saludablemente, además de mejorar la calidad de vida en todas las edades, previene el desarrollo de enfermedades, con lo que visiblemente mejora el bienestar.

Educación considerando aspectos como la disponibilidad de dinero para el lonch escolar, uniformes y útiles escolares en el tiempo y cantidad adecuado así como pago de cuotas escolares y asistencia continua a clases.

Los servicios financieros de crédito y ahorro, pueden contribuir directa o indirectamente a la mejora en la percepción de estos tres aspectos, se consideran también otros aspectos derivados del crédito como los son su destino, dentro de los principales se ha considerado el pago de deudas, ya que terminar a tiempo una obligación financiera permite acceder a nuevas oportunidades de endeudamiento.

El destino de la liquidación al finalizar el periodo para el que fue creada la caja de ahorro y crédito, se ha considerado dos opciones, primero la adquisición de bienes duraderos y segundo el pago de una nueva cuota de ingreso.

Las variables que se han determinado para evaluar el bienestar son:

Los ingresos, gastos y ahorros del núcleo el número de créditos a los que accede durante un periodo de operaciones, monto total de crédito al que se accedió durante el periodo y tenencia de la vivienda, de cada una de estas variables se hablará con detalle más adelante.

4.1 Modelo

Para evaluar cómo, el pertenecer a una caja de ahorro y crédito comunitaria influye positivamente en el bienestar general de la personas que la integran se ha determinado usar el siguiente modelo.

$$\log Y = \beta_1 + \beta_2 X_{2i} + \beta_3 D_{3i} + u_i$$

Donde:

Log Y= bienestar medido, considerando acceso a salud, educación y alimentación.

X= variables cuantitativas como; ahorros, ingresos y gastos mensuales, monto de crédito al que accede en un año y número de créditos a los que accede en un año.

D= Variables dicótomas como son:

Tenencia de la vivienda; 1 si tiene vivienda propia y 0, si no posee vivienda

Destino del crédito; 1, si se destina al pago de deudas y 0 si no lo hace

Destino de la liquidación; 1 si lo destina a la compra de bienes duraderos y 0 si lo destina a otra actividad

Destino de la liquidación; 1 si lo destina al pago de la cuota un nuevo periodo y 0 si lo destina a otra actividad

4.2 Datos

Como se explicó anteriormente, los datos con los que trabajara el modelo han sido obtenidos de una encuesta aplicada a 204 socios de cuatro cajas de ahorro y crédito

comunitarias ubicadas en el Barrio Motupe, esta encuesta se encuentra compuesta por dos partes, en la primera se encuentra datos generales como género, edad, estado civil, tenencia de la vivienda, ocupación. La segunda parte contiene datos económicos tiempo de permanencia en la caja de ahorro y crédito comunitaria, número de créditos y monto total de créditos a los que accede en periodo que para efectos del presente estudio es un año. La Base de datos en la que se muestran los datos obtenidos, se presentan como Anexos.

4.3 Variables

Se conoce a las variables como los factores o entes elementales que actúan en un fenómeno desde el punto de vista cuantitativo. En el caso específico del presente estudio se dividen en

- variables dependientes
- variables explicativas
- variables sociales y
- variables económicas

4.3.1 Variable dependiente

La variable dependiente Y representa el Bienestar, el misma que se ha determinado en base a tres parámetros que son; acceso a salud, educación y empleo; para cuantificar estos parámetros, se ha pedido a los usuarios que indiquen como ha mejorado el acceso a cada uno de estos servicios, pudiendo elegir entre mucho, poco o nada, a cada una de estas respuestas se le ha asignado un valor numérico para luego sumadas entre sí, determinar el valor cuantitativo de la variable bienestar.

Tabla 5. Determinación de la variable dependiente

Parámetro	Valor numérico
Mucho	3
Poco	2
Nada	1

Fuente: Información de campo
Elaboración: La Autora

Al considerarse tres variables, el valor máximo obtenido es 9, en el caso que en cada parámetro el usuario exprese que su acceso a estos tres factores haya mejorado mucho y el mínimo 3, cuando su percepción del acceso a estos servicios haya sido nulo. Considerando estos valores se ha determinado una escala numérica para cuantificar el bienestar social.

Tabla 6. Cuantificación de la variable dependiente (Bienestar social)

Intervalo	Valor numérico	Cuantificación del bienestar
De 0 a 3	1	Bajo
De 4 a 6	2	Medio
De 7 a 9	3	Alto

Fuente: Información de campo
Elaboración: La Autora

Las tres variables consideradas para determinar el bienestar social se ha agrupado en variables sociales las mismas que se detallaran a continuación.

4.3.1.1 Variables Sociales

- Acceso educación. Para cuantificar el acceso a educación, se ha pedido a las personas que evalúen, si su acceso a educación, y demás aspectos relacionados con la misma como, costos de transporte desde y hacia el centro escolar, alimentación dentro de la jornada escolar, disponibilidad de tiempo para realizar las tareas escolares y acceso a los materiales necesarios para la educación, se ha visto mejorado por el acceso a los servicios de pertenecer a la caja de ahorro y crédito, como es el crédito, ahorros y liquidación al finalizar el periodo. Los resultados se presentan en el gráfico N° 1. Donde claramente se puede observar que 163 personas, consideran que durante el último periodo de pertenencia a la Caja de Ahorro y Crédito comunitaria su percepción de la salud ha aumentado mucho, mientras que 21 personas manifiestan que su acceso a este servicio ha mejorado poco y 20 expresan que no ha mejorado en nada.

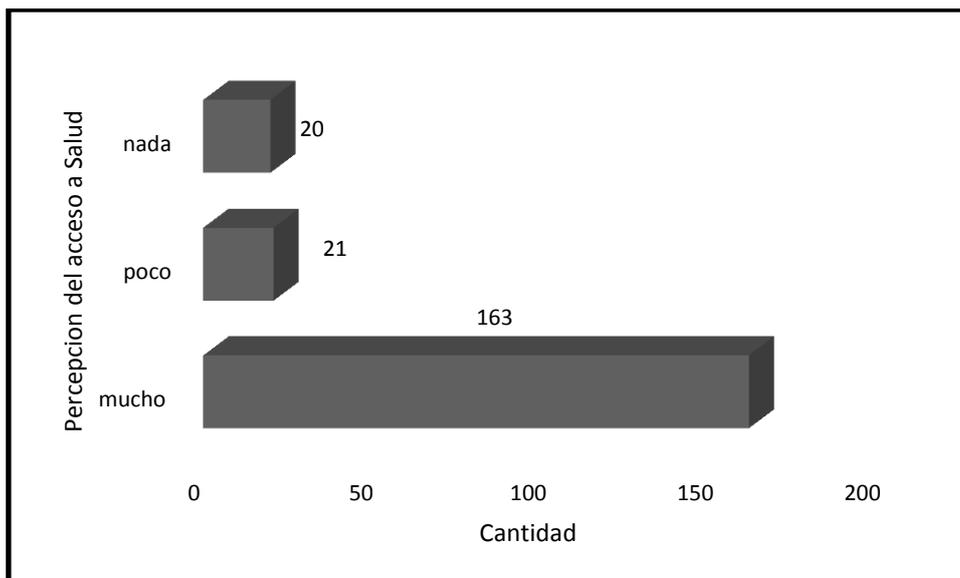


Gráfico 1. Percepción del acceso a salud

Fuente: Información de campo

Elaboración: La Autora

- Acceso a alimentación. De la misma manera que como el parámetro anterior, se pidió a las personas que evalúen su acceso a alimentación desde el punto de vista de si los servicios derivados de la pertenecía a las cajas de ahorro y crédito comunitarias, han contribuido ha dicho acceso, se considera una mejora en la alimentación actual frente a la anterior al acceder a raciones balanceadas y variadas y el cumplimiento de al menos tres comidas al día. Los resultados indican que desde el punto de vista de las personas, la pertenencia a las cajas de ahorro y crédito comunitarias y el uso de sus servicios especialmente del crédito ha aportado significativamente a mejorar sus niveles de alimentación, ya que a decir de los usuarios, el acceso a créditos pequeños de hasta \$50 son empleados en solucionar necesidades básicas y urgentes como la alimentación. Siendo así que 179 personas encuestadas han detectado una gran mejoría en su alimentación diaria, y 25 expresan que su alimentación ha mejorado poco respecto de su situación actual, es importante recalcar que en este parámetro no se encuentran datos que expresen que su situación se haya mantenido igual que en los periodos anteriores, esta situación pone de manifiesto que para todos los socios el acceso a alimentación ha mejorado.

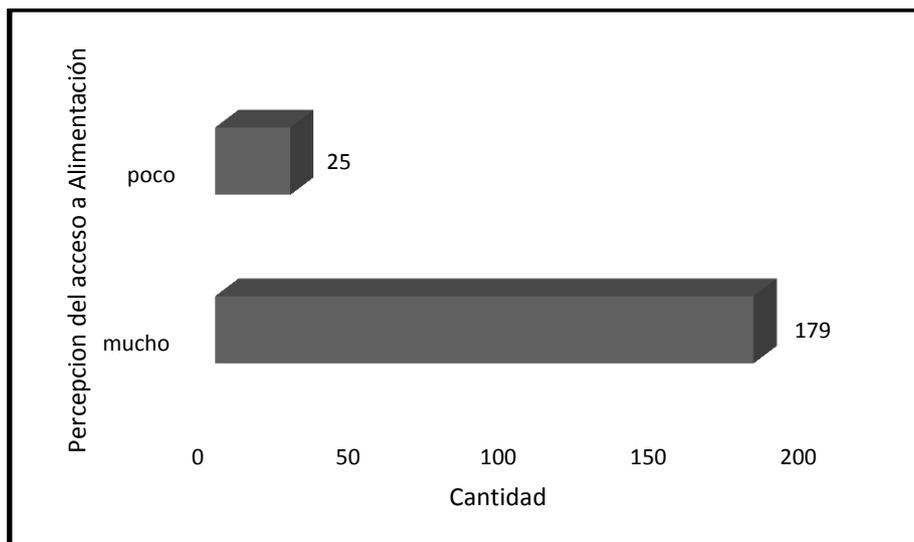


Gráfico 2 Percepción del acceso a Alimentación

Fuente: Información de campo

Elaboración: La Autora

- Acceso a salud. El acceso a salud es un parámetro considerado también para efectos de este estudio, se considera mejora en el acceso a salud, cuando al presentarse una emergencia de salud se accede prontamente a atención oportuna, se concluye adecuadamente con el tratamiento y los servicios complementarios como exámenes y demás son cubiertos de manera puntual, 105 usuarios expresan que su acceso a salud ha mejorado poco, mientras que 98 han percibido que su acceso a salud ha mejora mucho, solamente un usuario manifiesta que su acceso a salud no ha mejorado en ningún sentido. Este parámetro a decir de los usuarios, depende no solamente de la pertenencia a las cajas de ahorro y crédito comunitarias ya que en general los servicios de salud estatales dejan mucho que desear, mientras que los servicios de salud privados gozan de mejor prestigio, siendo estos poco accesibles limitando así el acceso a personas de un alto nivel de ingresos.

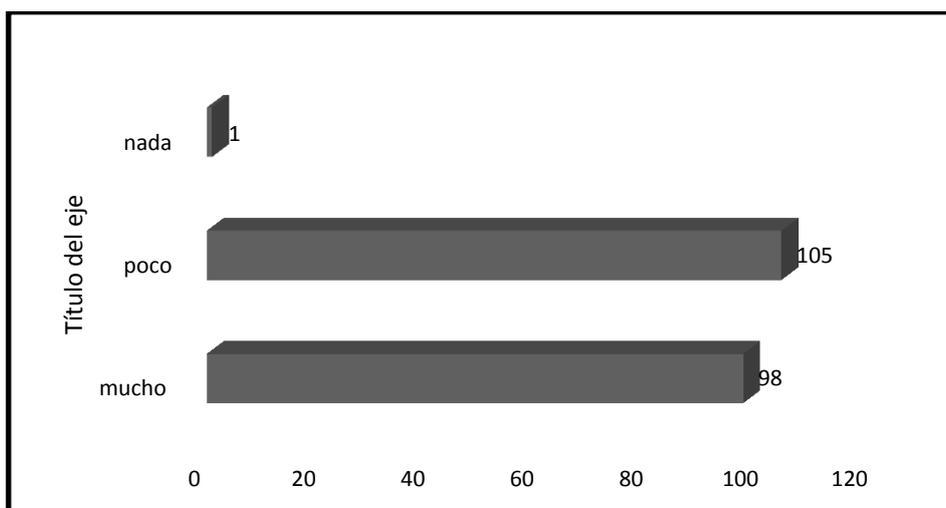


Gráfico 3. Percepción del acceso a Salud

Fuente: Información de campo

Elaboración: La Autora

4.3.2 Variables explicativas.

Estas variables son consideradas como las causas que crean transformaciones y alteraciones en la variable dependiente.

Este estudio pretende analizar como el ahorro, ingresos y gastos mensuales, así como el número de créditos a los que los usuarios acceden durante un periodo, el monto total de créditos recibidos afectan al bienestar social determinado en el punto anterior. A estas variables cuantitativas se suman las variables dicótomas que dentro del modelo cumplen la misma función que las variables cuantitativas y estas son, tenencia de vivienda, el destinar los créditos para pagos de otras deudas y la compra de bienes duraderos con la liquidación de los ahorros al finalizar el periodo de funcionamiento de la caja de ahorro y crédito comunitaria.

4.3.2.1 Variables Económicas

- Ahorro, el ahorro es medido por las aportaciones semanales destinadas al ahorro y con el que se generan nuevos créditos para los socios activos y ahorristas, el monto mensual depende del número de semanas que componen el mes y por ende del año, en este estudio se ha considerado un total de 45 semanas. Los resultados se presentan en la tabla contigua.

Tabla 7. Montos de Ahorro

	Ahorro mensual	Ahorro anual
Caja 1	94	7,83
Caja 2	225	18,75
Caja 3	450	37,50
Caja 4	90	7,50

Fuente: Información de campo

Elaboración: La Autora

- Ingresos y Gastos Mensuales. Los montos de ingresos y gastos mensuales, se presentan en los Anexos, como resultados de la tabulación de encuestas y datos para el modelo econométrico.
- Monto de créditos. El monto de créditos depende de cómo se haya establecido el crecimiento de los créditos durante el tiempo de funcionamiento de la caja de ahorro y crédito comunitaria, este monto varía en función de la capacidad de pago de los socios, ya que a mayor velocidad de pago, se incrementa el monto de total de crédito en el periodo. Estos resultados se muestran en la tabla de datos para el modelo.
- Número de créditos en el periodo. Esta variable al igual que la anterior depende de la velocidad de pago de los créditos, estos datos se muestran en la tabla de datos.

4.3.2.2 Variables dicótomas.

- Tenencia de la vivienda. Esta variable pretende mostrar si la persona posee vivienda propia o no, ya que en este estudio se considera una persona que posee una vivienda propia tiene un mayor bienestar que quienes no poseen una propia. Los resultados se muestran en gráfico N° 4, en el que se observa que el 65% de los encuestados que representan a 132 socios no poseen vivienda propia, este grupo se encuentra constituido por personas que arriendan y viven en casa de familiares, el 35% poseen casa propia, esto representa a 72 socios. Dentro del modelo, estos datos toman el valor de 1 si la vivienda en la que habitan es propia y 0 si no lo es.

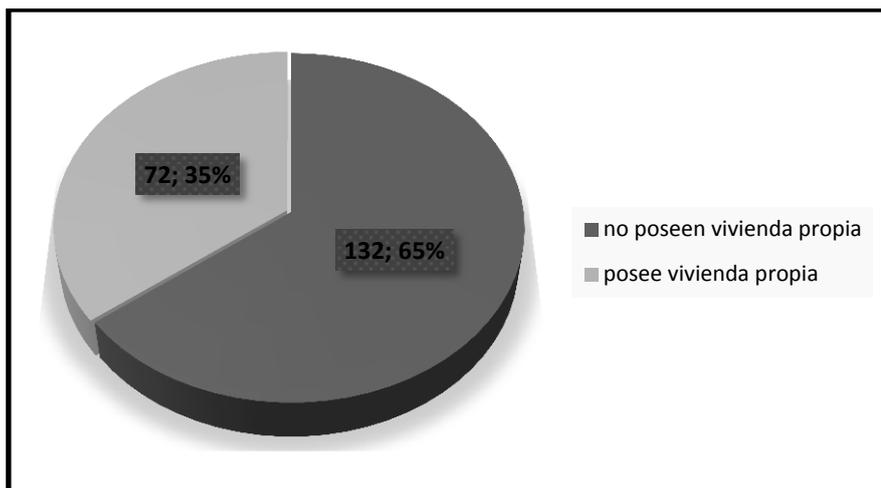


Gráfico 4. Tenencia de la vivienda

Fuente: Información de campo

Elaboración: La Autora

- Destino del crédito. Para esta variable se considera el valor de 1 si los créditos a los que se accede se utilizan para cubrir deudas que se hayan contraído para mejorar o financiar algún tipo de actividad como: crianza de animales de corral, compra de mercadería, compra de materia prima y otras actividades que generen algún ingreso adicional al mensual recibido. Los resultados obtenidos se presentan a continuación.

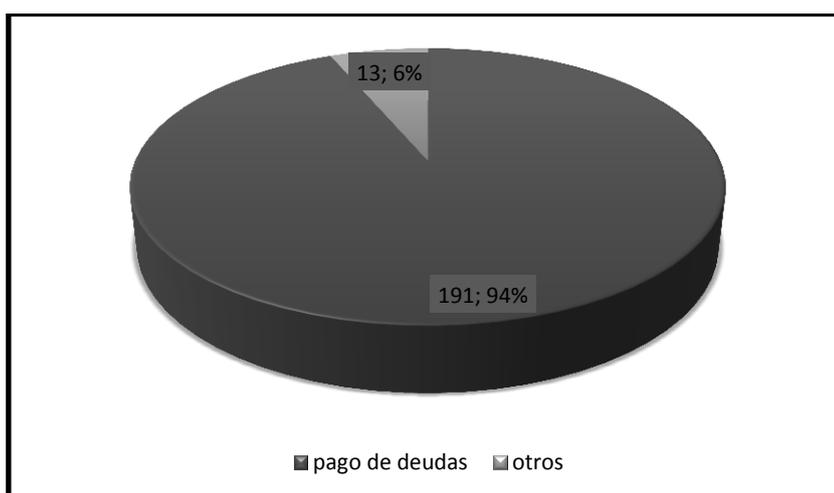


Gráfico 5. Destino del crédito- Pago de deudas

Fuente: Información de campo

Elaboración: La Autora

El 94% de los socios manifiestan haber empleado su crédito para el pago de otras deudas adquiridas para financiar actividades productivas, mientras que el 6% expresan que sus créditos no se han empleado para el pago de deudas.

Destino de la liquidación. Compra de bienes duraderos. Se ha considerado esta variable como incidente en el bienestar ya que al destinar la liquidación al finalizar el periodo, a la compra de bienes de larga duración, el núcleo familiar ha adquirido bienes que incrementan su patrimonio familiar, con sus ahorros y el interés generado por el mismo. Sin tener que comprometer el ingreso familiar mensual. El 83% de los encuestados han adquirido bienes de larga duración con sus liquidaciones, y el 17% no lo ha hecho.

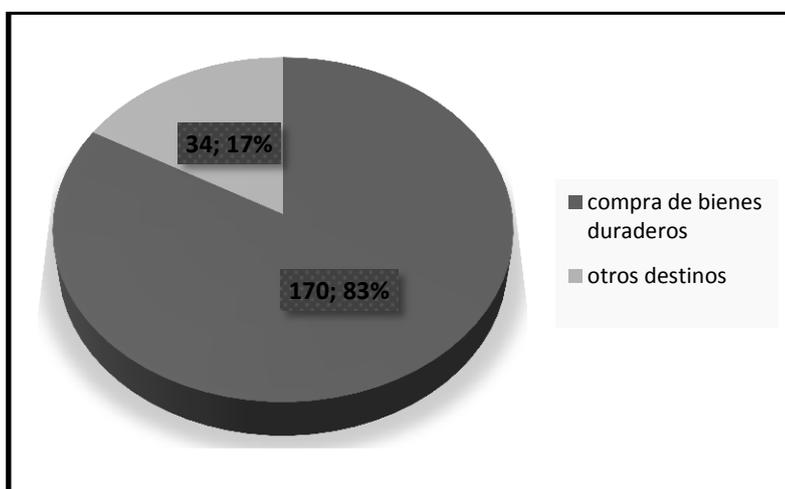


Gráfico 6. Destino de la liquidación – Compra de bienes duraderos

Fuente: Información de campo

Elaboración: La Autora

4.3.3 Análisis de correlación entre variables.

La correlación determina la relación o dependencia que existe entre dos variables que intervienen en una distribución bidimensional. Es decir, determinar si los cambios en una de las variables influyen en los cambios de la otra. En caso de que suceda, diremos que las variables están correlacionadas o que hay correlación entre ellas.

4.3.3.1 Relación entre bienestar y ahorro mensual

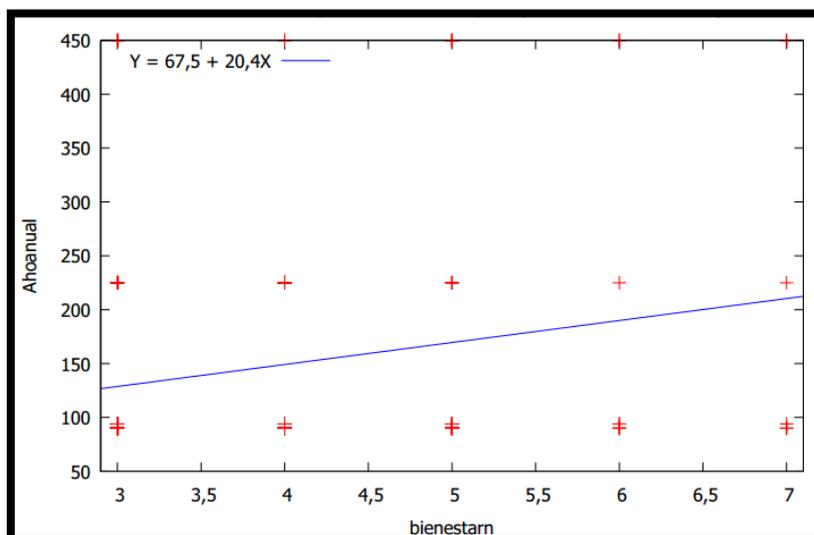


Gráfico 7. Relación entre Bienestar y ahorro mensual

Fuente: Información de campo

Elaboración: La Autora

La ilustración anterior muestra que a nivel general mientras aumenta el ahorro, el bienestar también incrementa, ya que mayores niveles de ahorro permiten costear necesidades imprevistas o alcanzar ciertas metas programadas, en este caso específico el mayor ahorro, significa una mayor liquidación al finalizar el periodo, y por ende mayor respaldo para obtener créditos y responder por ellos en caso de que por algún tipo de calamidad no se pueda responder por los mismos.

4.3.3.2 Relación entre el Bienestar y los Ingresos Mensuales

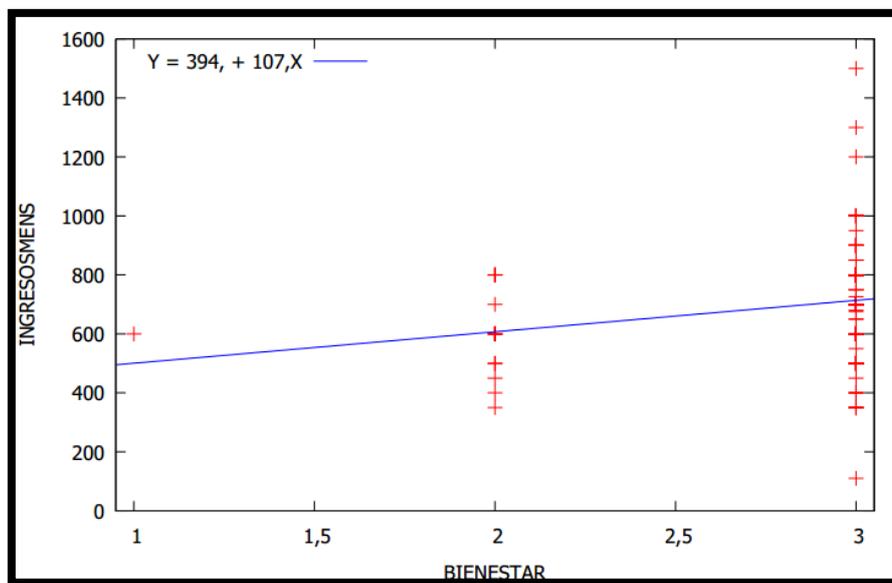


Gráfico 8 Relación entre el Bienestar I y los Ingresos Mensuales

Fuente: Información de campo

Elaboración: La Autora

El gráfico anterior explica que los ingresos mensuales, se encuentran en relación directa con el bienestar, pero no son lo suficientemente determinantes del mismo, esto se debe a que el bienestar en sí no solo se refiere a un incremento de ingresos, sino también al mejoramiento de otros aspectos que derivan en una mejor calidad de vida, además se debe considerar que el acceso a crédito ayuda también a solventar necesidades eventuales e inclusive actividades que no se pueden costear con el ingreso, es el caso las actividades escolares, las pequeñas celebraciones familiares y las actividades de recreación familiar.

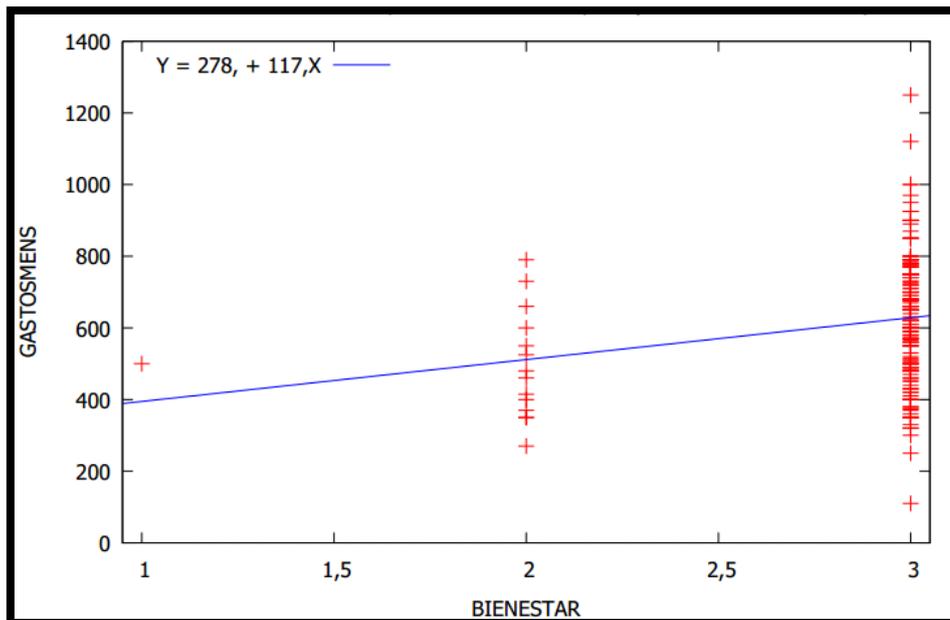


Gráfico 9. Relación entre el Bienestar y gastos mensuales

Fuente: Información de campo

Elaboración: La Autora

El gráfico 9, muestra una nube de puntos que explica como para cada nivel bienestar, existe un nivel de gastos asociado para cada nivel de bienestar el mismo que se incrementa a nivel que el gasto mensual lo hace.

4.4 Análisis de resultados.

Para entender como cada una de las variables consideradas para el desarrollo del modelo, afecta a los resultados finales del mismo, se realizará el análisis de resultados en etapas, agregando en cada una de ellas las variables que se espera afecten a la variable dependiente.

De acuerdo con el apartado 4.1, el modelo consta de dos tipos de variables, las cuantitativas y cualitativas (dicótomas), inicialmente el modelo contendrá solamente las variables cuantitativas para posteriormente agregar una a una las variables cualitativas y observar así el comportamiento del modelo

4.4.1 Modelo con variables cuantitativas

Tabla 8. Resultados del modelo con variables cuantitativas, aplicando mínimos cuadrados ordinarios, especificación LOG-LOG

MCO, usando las observaciones 1-204
Variable dependiente: l_BIENESTAR

	<i>Coficiente</i>	<i>Desv. Típica</i>	<i>Estadístico t</i>	<i>Valor p</i>	
const	0,543377	0,216201	2,5133	0,0128	**
l_AHORROMENSUAL	0,0134651	0,0172169	0,7821	0,4351	
l_INGRESOMENS	0,0400751	0,040449	0,9908	0,3230	
l_GASTOSMENS	0,0668791	0,037134	1,8010	0,0732	*
l_MONTODECREDITO SANUAL	-0,0289437	0,0265037	-1,0921	0,2761	

Media de la vble. dep.	1,065401	D.T. de la vble. dep.	0,127182
Suma de cuad. residuos	3,149715	D.T. de la regresión	0,125808
R-cuadrado	0,040763	R-cuadrado corregido	0,021482
F(4, 199)	2,114164	Valor p (de F)	0,080429
Log-verosimilitud	135,9589	Criterio de Akaike	-261,9179
Criterio de Schwarz	-245,3273	Crit. de Hannan-Quinn	-255,2067

Fuente: Información de campo

Elaboración: La Autora

Ecuación 1. Modelo con variables cuantitativas

$$lnbienestar = 0,5434 + 0,0134Lah.mensual + 0,04007LIngmensual + 0,06688LGasmensuales - 0,0289Lmontoanualdecredito$$

Dada la ecuación podemos concluir lo siguiente:

El parámetros 0,0134, indica que en ausencia de los demás parámetros, el bienestar incrementa en 1%, cuando el ahorro mensual se incrementa en 0,013%, lo mismo ocurre con los ingresos mensuales, cuando este incrementa un 0,040%, se espera de igual manera un 1% de incremento en el bienestar, de la misma manera si los gastos se incrementan en un 0,066%, esto debido a que estos tres parámetros guardan relación con el bienestar netamente financiero, es decir si existe un incremento en los ingresos, se lograra cubrir necesidades que no se cubrían de manera correcta o consecutiva y de la misma manera se logra ahorra una mayor cantidad de dinero.

Lo contrario ocurre con el parámetro de monto anual de créditos, el cual indica que una variación del 1% en el bienestar, significa una disminución del -0,0289% en el

monto de créditos al año, esto significa que un sobreendeudamiento compromete demasiado el ingreso familiar y por ende el bienestar familiar

Tabla 9. Resultados del modelo, aplicando Mínimos Cuadrados Ordinarios adicionando la variable dicótoma tenencia de vivienda(si=1, no=0)

MCO, usando las observaciones 1-204
Variable dependiente: I_BIENESTAR

	<i>Coficiente</i>	<i>Desv. Típica</i>	<i>Estadístico t</i>	<i>Valor p</i>	
const	0,534507	0,21638	2,4702	0,0143	**
I_AHORROMENSUAL	0,00915476	0,0177456	0,5159	0,6065	
I_INGRESOSMENS	0,040512	0,0404509	1,0015	0,3178	
I_GASTOSMENS	0,0684267	0,0371657	1,8411	0,0671	*
I_MONTODECREDITOANUAL	-0,0270529	0,0265704	-1,0182	0,3098	
D1TENECIAVIV	-0,0186714	0,0186286	-1,0023	0,3174	

Media de la vble. dep.	1,065401	D.T. de la vble. dep.	0,127182
Suma de cuad. residuos	3,133815	D.T. de la regresión	0,125807
R-cuadrado	0,045606	R-cuadrado corregido	0,021505
F(5, 198)	1,892290	Valor p (de F)	0,097252
Log-verosimilitud	136,4752	Criterio de Akaike	-260,9503
Criterio de Schwarz	-241,0416	Crit. de Hannan-Quinn	-252,8969

Fuente: Información de campo

Elaboración: La Autora

Ecuación 2 Modelo, adicionando la variable dicótoma tenencia de vivienda

$$Ln\text{bienestar} = 0,5347 + 0,0091L\text{Ah.mensual} + 0,0405L\text{Ingmensual} + 0,0684L\text{Gasmensuales} \\ - 0,0270L\text{montoanualdecredito} - 0,0186\text{tenenciadevivienda}$$

Tal como lo muestran los resultados del modelo planteado, los determinantes hipotéticos del bienestar para este caso, son los ingresos y gastos mensuales, la tenencia de la vivienda, para este caso específico, si no posee vivienda, como se puede observar la no tenencia de vivienda, produce un efecto negativo en el bienestar, es decir el -0,01867, afecta negativamente al bienestar familiar cuando no se posee una vivienda propia, manteniendo los demás parámetros constantes.

Tabla 10. Resultados del modelo, aplicando Mínimos Cuadrados Ordinarios adicionando la variable dicótoma destino de la liquidación, (1=pago de deudas, 0 = otros destinos)

MCO, usando las observaciones 1-204
Variable dependiente: I_BIENESTAR

	<i>Coficiente</i>	<i>Desv. Típica</i>	<i>Estadístico t</i>	<i>Valor p</i>	
const	0,54416	0,216698	2,5111	0,0128	**
I_AHORROMENSUAL	0,00542611	0,0181962	0,2982	0,7659	
I_INGRESOMENS	0,0390011	0,0404966	0,9631	0,3367	
I_GASTOMENS	0,067885	0,0371825	1,8257	0,0694	*
I_MONTODECREDITOSANUAL	-0,0203715	0,0275279	-0,7400	0,4602	
D1TENECIAVIV	-0,0186387	0,0186348	-1,0002	0,3184	
D2PAGODEUDAS	-0,0355471	0,0381174	-0,9326	0,3522	

Media de la vble. dep.	1,065401	D.T. de la vble. dep.	0,127182
Suma de cuad. residuos	3,120041	D.T. de la regresión	0,125848
R-cuadrado	0,049801	R-cuadrado corregido	0,020861
F(6, 197)	1,720818	Valor p (de F)	0,117880
Log-verosimilitud	136,9245	Criterio de Akaike	-259,8489
Criterio de Schwarz	-236,6221	Crit. de Hannan-Quinn	-250,4532

Fuente: Información de campo

Elaboración: La Autora

Ecuación 3. Modelo, adicionando la variable dicótoma destino de la liquidación, Pago de deudas

$$\begin{aligned}
 Lnbienestar = & 0,5441 + 0,00542LlAh.mensual + 0,00390LlIngmensual + 0,0678LGasmensuales \\
 & - 0,0203Lmontoanualdecredito - 0,01863tenenciadevivienda \\
 & - 0,0355Pagodedeudas
 \end{aligned}$$

Los resultados del modelo que se encuentran en la ecuación, dejan ver que el hecho de que la liquidación de los ahorros, se destine al pago de deudas, tenga un efecto negativo, en el bienestar, esto es del 0,03554%, esto considerando que las familias no posean una vivienda propia.

Tabla 11. Resultados del modelo, aplicando Mínimos Cuadrados Ordinarios adicionando la variable dicótoma destino de la liquidación, (1=compra de bienes duraderos, = otros destinos)

MCO, usando las observaciones 1-204
Variable dependiente: I_BIENESTAR

	<i>Coefficiente</i>	<i>Desv. Típica</i>	<i>Estadístico t</i>	<i>Valor p</i>	
const	0,538887	0,218891	2,4619	0,0147	**
I_AHORROMENSUAL	0,00560381	0,0182633	0,3068	0,7593	
I_INGRESOMENS	0,03917	0,040605	0,9647	0,3359	
I_GASTOMENS	0,0680819	0,0372871	1,8259	0,0694	*
I_MONTODECREDITOSANUAL	-0,020565	0,027613	-0,7448	0,4573	
D1TENECIAVIV	-0,018129	0,0188608	-0,9612	0,3376	
D2PAGODEUDAS	-0,0358424	0,0382405	-0,9373	0,3498	
D3COMPRABD	0,00469908	0,0239911	0,1959	0,8449	

Media de la vble. dep.	1,065401	D.T. de la vble. dep.	0,127182
Suma de cuad. residuos	3,119431	D.T. de la regresión	0,126157
R-cuadrado	0,049987	R-cuadrado corregido	0,016058
F(7, 196)	1,473267	Valor p (de F)	0,178715
Log-verosimilitud	136,9444	Criterio de Akaike	-257,8888
Criterio de Schwarz	-231,3439	Crit. de Hannan-Quinn	-247,1509

Fuente: Información de campo

Elaboración: La Autora

Ecuación 4. Modelo, adicionando la variable dicótoma destino de la liquidación, compra de bienes duraderos.

$$\begin{aligned}
 Ln\text{bienestar} = & 0,5388 + 0,005603L\text{Ah.mensual} + 0,0391L\text{Ingmensual} \\
 & + 0,06808L\text{Gasmensuales} - 0,0205L\text{montoanualdecredito} \\
 & - 0,01812L\text{tenenciadevivienda} - 0,03584L\text{Pagodedeudas} \\
 & + 0,00469L\text{Compradebienesduraderos}
 \end{aligned}$$

La ecuación 4, muestra que la compra de bienes duraderos, como destino de la liquidación, afecta positivamente al bienestar familiar, esta afectación es del 0,0046%, este resultado se observa ya que, el fruto de los ahorro semanales, más los respectivos interés, se pueden observar en la compra de un bien duradero, sea este un equipo de sonido, televisor, cocina u otro objeto material.

4.5 Resultados finales

La evaluación del bienestar familiar, así como de las variables que la afectan, se ven resumidas en la ecuación N° 4, se observa claramente que factores como el

sobreendeudamiento explicadas en la variable monto anual de créditos, disminuyen el bienestar familiar ya que en el afán de conseguir nuevos financiamientos de actividades e incluso el pago de deudas de corto plazo, y la nula restricción a los créditos, hace que el sobreendeudamiento se convierta en una trampa en la que es fácil caer para las personas que buscan solventar sus necesidades, sin tener en cuenta muchas veces que el ingreso familiar, no alcanza para cubrir las necesidades básicas y los créditos vigentes, por lo tanto se debe sacrificar otros destinos de gastos, como la alimentación o pago de servicios básicos. La variable dicótoma paga de deudas, se relaciona con lo anteriormente expresado, ya que se espera que el fruto de los ahorros, sea para alcanzar metas propuestas por la familia y en actividades que no son comunes, como paseos, compra de vestimenta, espacios de ocio y recreación, los cuales no representen un sacrificio económico adicional, sino que se vea como una recompensa por la constancia en el ahorro, por lo tanto el destinar la liquidación para el pago de deudas, genera una disminución del bienestar, en especial si estas fueron adquiridas para solventar las deudas generadas en la caja de ahorro.

La tenencia de vivienda, influye también en el bienestar familiar, ya que si una familia posee una casa propia, se ve de cierta manera libre de preocupaciones financieras derivadas del pago del alquiler de la vivienda, así como de otras preocupaciones, como lo son la falta de espacio y la libre utilización del bien. Por otro lado la compra de bienes duraderos con el dinero de la liquidación de los ahorros genera un bienestar adicional al poder materializar sus ahorros en un bien duradero, si no lo adquiere de contado, por lo menos tendrá para la cuota inicial del mismo, haciendo así que el patrimonio familiar se incremente.

CONCLUSIONES

- El aporte económico y social que brindan las cajas de ahorro y crédito comunitarias, tanto a sus socios como a la comunidad donde se encuentran, se mide desde el punto de vista del consumo, pues a mayor disponibilidad de dinero en efectivo, mayor consumo, el mismo que repercute en la velocidad de circulación del dinero, respaldada en el número de transacciones que genera el uso de los créditos otorgados a los socios de las mismas.
- Entre los beneficios que se generan para los socios de las cajas de ahorro y crédito comunitarias se encuentra el fomento de una cultura de ahorro y planificación financiera, para periodos cortos de tiempo, es decir el periodo de pagos y para un mediano plazo, esto es el tiempo de duración de la misma, esta planificación financiera permite a los socios manejar adecuadamente sus finanzas personales y familiares, lo cual repercute en la toma de decisiones financieras, personales y sociales, haciendo posible un comportamiento disciplinado referente al uso del dinero.
- Para el caso de las cajas de ahorro y crédito comunitarias, el bienestar este determinado por el ahorro y el acceso a créditos que permite satisfacer y mejorar determinadas necesidades como son alimentación, educación, salud, vestimenta, alcanzando así niveles más altos de bienestar.
- Durante el proceso de investigación se pudo determinar que existe un punto donde el bienestar derivado del acceso al crédito, lejos de aportar al bienestar general se convierte en un agente que contribuye a disminuir el bienestar aceleradamente, debido al sobreendeudamiento; esto es cuando el monto adeudado supera al total de ahorro con al menos es 50%, durante los últimos 12 pagos, debido a dos circunstancias, las cuotas de pago son muy altas y para no dejar de cumplir con los pagos se ve comprometido el consumo de otros bienes y servicios inclusive los elementales, y la persona que se encuentra en un nivel de endeudamiento elevado se enfrenta a situaciones de estrés que afectan directamente al ánimo personal, social y afectivo.
- El presente estudio permite concluir que el bienestar social aumenta en cuanto las personas son capaces de realizar mayores actividades con el dinero disponible, es decir permite realizar actividades que en ocasiones anteriores eran difíciles de realizar por diversos factores, entre ellos el económico, por ejemplo el dinero fruto de la liquidación de un periodo de operaciones de las

cajas de ahorro y crédito comunitarias, se emplea por lo general para acceder tiempo de ocio y recreación de la familia, compra de bienes de larga duración como artículos de línea blanca e inclusive gustos personales. Dicho de otra manera las personas pueden decidir libremente el destino de este dinero fruto de su ahorro constante.

RECOMENDACIONES

- Las cajas de ahorro y crédito comunitarias, ofrecen una variada información acerca del comportamiento familiar y personal frente al dinero, se hace necesario determinar si a largo plazo el bienestar familiar de los socios viene mejorando, es decir si han podido solventar de manera más eficaz las necesidades insatisfechas y además incorporar otras como la recreación y acceso a momentos de ocio, sin que estos afecten el bienestar general familiar.
- El sobreendeudamiento es una trampa presente en las cajas de ahorro y crédito, por lo que se debe evitar la concesión de créditos de un monto elevado cuando el periodo de operaciones se encuentra a menos de 8 o 10 semanas. El sobreendeudamiento lejos de contribuir al bienestar social hace que este disminuya, al comprometer la satisfacción de necesidades básicas con el fin de solventar deudas.
- De la misma manera comprender cuál es el nivel óptimo de endeudamiento, para generar un nivel de confianza y seguridad dentro de la organización y de cada socio, a través de reglamento claros que fomenten el cooperativismo entre socios.
- Se hace necesario investigar que tan sostenible en el tiempo resulta este tipo de asociaciones que surgen desde los estratos más bajos de la sociedad y que permiten alcanzar a sus socios y por ende a localidad en la que se encuentran un nuevo estatus tanto social como económico.
- Es importante que en futuros estudios de analice la evolución de bienestar social y económico y mostrar cuando este segundo empieza a contribuir al incremento del bienestar social.

BIBLIOGRAFIA

- Ahn, N.; Monchón, F. (2010): “La felicidad de los españoles: factores explicativos”, Revista de Economía Aplicada
- Al-Sultan, F., Presidente Fondo Internacional de Desarrollo Agrícola (FIDA), Informe y recomendación sobre una propuesta de donación de asistencia técnica a la Fundación Internacional para la Asistencia Comunitaria (FINCA Internacional) para el programa regional de fomento de la capacidad relativa a los sistemas de microcrédito, 1998
- Arocena, José. El desarrollo local: un desafío contemporáneo. Venezuela: Editorial Nueva Sociedad. 1995
- Arreguie, R., Guerreo, R., Espinoza, S., Murgueytio, J., Focke, K., (2012). De la definición política a la práctica: Haciendo Inclusión financiera, Nuevo eje del Banco Central del Ecuador, Quito, El Chasqui Ediciones.
- Beroff, R., Prébois A., (2001) Finanzas Solidarias, Cuaderno de propuestas para el siglo XXI, disponible en: <http://finsol.socioeco.org/>
- Chinchilla, E., (2006). Sistema Financiero y el desarrollo económico aspectos teóricos. Guatemala. Disponible en <http://www.banquat.gob.gt>
- Comisión Interministerial de Empleo (2002), El Microcrédito en el Ecuador: lecciones aprendidas. Comité Técnico Asesor, Serie: Construyendo Políticas de Empleo, No. 1, Quito.
- Desencadenar el crédito (2004); Cómo ampliar y estabilizar la banca; Banco Interamericano de Desarrollo. Estados Unidos de América.
- Díaz C, F (2001). Finanzas Solidarias [en línea]. Disponible en <http://www.empresasrurales.info/biblioteca-virtual.html>.
- Díaz, R.; Portela, M.; Neira, I. (2011) Bienestar y Felicidad: Relación con la renta y el capital social en países europeos. Revista Galega de Economía
- Espinel, R., (2002). Formación de sistemas financieros rurales en la crisis bancaria ecuatoriana, Quito, Albazul Offset
- Espino, A.; Salvador, S.; Querejeta, M. (2010). La economía de los hogares más allá de los ingresos Monetarios, Uruguay, Taller Gráfico Ltda.

- Fawzi H. Al-Sultan (1998), Presidente Fondo Internacional de Desarrollo Agrícola (FIDA), Informe y recomendación sobre una propuesta de donación de asistencia técnica a la Fundación Internacional para la Asistencia Comunitaria (FINCA Internacional) para el programa regional de fomento de la capacidad relativa a los sistemas de microcrédito
- Honohan, P. (2008), "Variación entre países en el acceso de los hogares a los servicios financieros.", Diario de Banca y Finanzas.
- Maldonado, J., Vega, C., (2005). Impacto de las microfinanzas en la educación formal de niños en hogares de Bolivia", Revista Desarrollo y Sociedad
- Ortiz, A., Cabello, A. y Guaman, R. (2009). Análisis Económico Núm. 56, vol. XXIV Segundo cuatrimestre de 2009 Banca de desarrollo -microfinanzas-, banca social y mercados incompletos. Disponible en <http://www.analiseconomico.com.mx/pdf/5605.pdf>
- Pereira, I., (2010). La importancia del crédito para alcanzar un crecimiento económico en Ecuador. (tesis de postgrado). Facultad latinoamericana de Ciencias Sociales, Sede Ecuador.
- Red Financiera Rural, Boletín Microfinanciero, varios números.
- Sbs.gob.ec (2015). Estudios y Análisis-. [Http://www.sbs.gob.ec/](http://www.sbs.gob.ec/) 12 Oct 2015
- Seibel, H.D. (2003). La importante historia de las microfinanzas [en línea] Working Paper N° 2003-5. Development Research Center, University of Cologne. Disponible en: www.uni-kolen.de
- Seps.gob.ec, (2015). Ley Orgánica de economía popular y solidaria - SEPS - SEPS. D <http://www.seps.gob.ec/> 14 Oct 2015
- Shahidur, R. (1998), Combatiendo la pobreza con microcréditos: Experiencia en Bangladesh, Dhaka: The University Press Limited
- Westley, Glenn (2001); ¿Pueden las políticas de los mercados financieros reducir la desigualdad del ingreso?; Banco Interamericano de Desarrollo, Washington, D.C., Departamento de Desarrollo Sostenible, Serie de Documentos Técnicos.
- Zysman, J. (1983), Governments, Markets and Growth, Londres, Cornell University Press

ANEXOS

ANEXO 1

Encuesta

Encuesta para determinar los patrones determinantes de los usuarios de las Cajas de Ahorro y Crédito comunitarias, en el Barrio Motupe.

a. DATOS GENERALES

1. Genero

- | | |
|-----------------|------------------|
| 1. Femenino () | 2. Masculino () |
|-----------------|------------------|

2. Edad

- | | |
|-------------------------|------------------------|
| 1. Menos de 25 años () | 4. De 36 a 40 años () |
| 2. De 26 a 30 años () | 5. De 41 a 45 años () |
| 3. De 31 a 35 años () | 6. Más de 46 años () |

3. Estado civil

- | | |
|-----------------|--------------------|
| 1. Soltero@ () | 3. Divorciado () |
| 2. Casad@ () | 4. Unión Libre () |

4. Cargas Familiares

- | | |
|--------------------|-----------------|
| 1. Menos de 2 () | 3. Más de 6 () |
| 2. Entre 3 y 5 () | |

5. Cuantas personas de las que componen hogar estudian

6. Ocupación

- | | |
|----------------------|-----------------------------------|
| 1. Ama de casa () | 4. Estudiante () |
| 2. Comerciante () | 5. Empleado público o privado () |
| 3. Independiente () | 7. Jornalero () |

7. Tenencia de la vivienda

- | | |
|--------------|----------------------|
| 1. Propia | 3. Hipoteca () |
| 2. Arrendada | 4. De familiares () |

b. DATOS SOCIO ECONOMICOS

1. Ingresos Mensuales

- | | |
|-----------------------|----------------------------|
| 1. Menos de \$350 () | 4. Entre \$651 a \$800 () |
|-----------------------|----------------------------|

Anexo 2

BASE DE DATOS

Ahorro .anual	Ahorro .mensual	Ingresos .anuales	Gas. Mensuales	tenencia de la vivienda	monto de créditos al año	número de créditos al año	pago de deudas	bienes duraderos	nueva cuota de ingreso
94	7,83	400	350	0	350	3	1	1	1
94	7,83	600	500	1	350	3	1	1	1
94	7,83	350	350	1	350	3	0	0	1
94	7,83	500	500	1	500	4	1	1	1
94	7,83	700	700	0	750	6	1	1	1
94	7,83	350	250	0	150	2	0	0	1
94	7,83	350	300	0	150	2	0	1	1
94	7,83	700	550	1	750	5	1	1	1
94	7,83	600	550	0	500	4	1	1	1
94	7,83	750	600	0	750	5	1	1	1
94	7,83	400	350	0	300	3	1	0	1
94	7,83	600	600	0	750	5	1	0	1
94	7,83	600	500	1	750	5	1	1	1
94	7,83	500	400	1	500	4	1	1	1
94	7,83	400	350	0	1050	6	1	1	1
94	7,83	500	400	0	750	5	1	1	1
94	7,83	700	650	0	750	5	1	1	1
94	7,83	700	650	0	1050	6	1	1	1
94	7,83	600	575	1	750	5	1	1	1
94	7,83	600	400	0	750	5	1	1	1
94	7,83	700	566	0	750	5	1	1	1
94	7,83	500	375	0	300	3	1	1	1
94	7,83	700	650	1	1050	6	1	1	1
94	7,83	400	330	0	300	3	1	1	1
94	7,83	800	750	0	750	5	1	1	1
94	7,83	600	510	0	750	5	1	1	1
94	7,83	800	750	1	1050	6	1	1	1
94	7,83	1000	750	1	1050	6	1	1	1
94	7,83	900	660	0	1050	6	1	1	1
94	7,83	800	770	0	1050	6	1	1	1
94	7,83	600	470	0	1050	6	1	1	1
94	7,83	1000	870	0	1050	6	1	0	1
94	7,83	900	775	0	1050	6	1	1	1

94	7,83	700	560	0	750	5	0	0	1
94	7,83	1000	925	0	1050	6	1	1	0
94	7,83	800	660	0	1050	6	1	1	1
94	7,83	800	590	1	1050	6	1	1	1
94	7,83	700	590	1	750	5	1	1	1
94	7,83	600	360	0	500	4	1	1	1
94	7,83	1000	775	1	1050	6	1	0	1
94	7,83	500	400	1	1050	6	1	1	1
94	7,83	700	620	1	1050	6	1	1	1
94	7,83	900	900	1	1050	6	1	0	1
94	7,83	600	580	0	1050	6	1	1	1
94	7,83	600	600	0	1050	6	1	1	1
94	7,83	726	350	0	750	5	1	1	1
225	18,75	700	700	0	1000	4	1	0	1
225	18,75	600	320	0	1000	4	0	1	1
225	18,75	800	675	1	1000	4	1	1	1
225	18,75	1000	970	1	1000	4	1	1	1
225	18,75	600	500	0	1000	4	1	1	1
225	18,75	700	625	0	1000	4	1	1	1
225	18,75	800	610	0	1500	5	1	0	1
225	18,75	500	460	0	1000	4	1	1	1
225	18,75	600	450	0	1000	4	1	1	1
225	18,75	700	660	0	600	3	1	1	1
225	18,75	500	400	0	600	3	1	1	1
225	18,75	700	505	0	1000	4	1	1	1
225	18,75	900	790	0	1500	5	1	0	1
225	18,75	800	660	1	1500	5	1	0	1
225	18,75	500	490	0	600	3	1	1	1
225	18,75	500	380	0	600	3	1	1	0
225	18,75	750	500	0	1000	4	1	0	1
225	18,75	600	530	0	1000	4	1	1	1
225	18,75	600	525	1	600	3	1	1	1
225	18,75	350	320	0	600	3	1	1	1
225	18,75	680	375	0	600	3	1	1	1
225	18,75	700	680	0	1500	5	1	1	1
225	18,75	1200	1120	0	1500	5	1	0	1
225	18,75	350	270	1	600	3	1	1	1
225	18,75	700	600	1	1500	5	1	1	1
225	18,75	500	460	0	1000	4	1	1	1
225	18,75	800	800	0	1500	5	1	1	1
225	18,75	500	485	0	1000	4	1	1	1
225	18,75	700	620	0	1500	5	1	1	1
225	18,75	500	480	0	1500	5	1	0	1
225	18,75	700	690	0	1500	5	1	1	0
225	18,75	1500	110	0	1500	5	1	1	1

225	18,75	600	440	0	1500	5	1	1	1
225	18,75	750	680	0	1500	5	0	1	1
225	18,75	800	785	0	1500	5	1	1	1
225	18,75	600	570	0	1000	4	1	1	1
225	18,75	800	740	1	1500	5	1	0	1
225	18,75	600	480	1	1000	4	1	0	1
225	18,75	800	800	0	1500	5	1	0	1
225	18,75	800	790	1	1500	5	1	0	1
225	18,75	700	680	0	1000	4	1	1	1
450	37,50	1000	1000	0	1400	4	1	1	1
450	37,50	1000	900	0	1400	4	0	1	1
450	37,50	800	750	0	900	3	1	1	1
450	37,50	600	510	0	1400	4	0	1	1
450	37,50	1000	925	0	1400	4	1	1	1
450	37,50	600	570	0	900	3	1	1	1
450	37,50	900	900	0	900	3	0	1	1
450	37,50	800	600	0	1400	4	1	1	1
450	37,50	110	950	0	1400	4	1	1	1
450	37,50	800	800	0	1400	4	1	1	1
450	37,50	900	850	1	1400	4	1	1	0
450	37,50	700	660	0	900	3	1	1	1
450	37,50	1000	1000	0	1400	4	1	1	1
450	37,50	1000	730	1	1400	4	1	0	1
450	37,50	800	600	0	900	3	1	1	1
450	37,50	600	560	0	300	2	0	1	1
450	37,50	900	710	0	1400	4	1	1	1
90	7,50	800	725	1	1050	5	1	1	1
90	7,50	700	515	0	350	3	1	0	1
90	7,50	600	590	0	650	4	1	1	1
90	7,50	800	750	0	650	4	1	1	1
90	7,50	900	890	1	1050	5	1	0	0
90	7,50	800	720	0	350	3	1	1	1
90	7,50	800	750	0	1050	5	1	1	1
90	7,50	900	900	0	1050	5	1	0	1
90	7,50	650	650	0	650	4	0	1	1
90	7,50	800	790	0	1550	6	1	1	1
90	7,50	500	400	1	650	4	0	1	1
90	7,50	700	680	1	1050	5	1	1	1
90	7,50	500	420	1	650	4	1	0	1
90	7,50	600	550	1	1050	5	1	1	0
90	7,50	500	430	0	1050	5	1	1	1
90	7,50	500	370	0	650	4	1	0	1
90	7,50	600	520	1	650	4	1	0	1
90	7,50	700	480	0	1050	5	1	1	1
90	7,50	600	560	0	650	4	1	1	1

90	7,50	650	650	1	1050	5	1	1	1
90	7,50	700	640	0	1550	6	1	1	1
90	7,50	800	720	0	1050	5	1	1	1
90	7,50	800	790	0	1050	5	1	1	1
90	7,50	450	400	0	650	4	1	1	1
90	7,50	800	780	0	1050	5	1	1	1
90	7,50	750	720	0	1050	5	1	1	1
90	7,50	700	680	0	1050	5	1	1	1
90	7,50	600	410	0	650	4	1	1	1
90	7,50	800	690	0	650	4	1	1	1
90	7,50	600	500	0	1050	5	1	1	1
90	7,50	700	670	0	1050	5	1	1	1
90	7,50	800	750	0	1050	5	1	1	1
90	7,50	450	400	1	1050	5	1	1	1
90	7,50	800	680	0	1550	6	1	1	1
90	7,50	900	790	1	1050	5	1	1	1
90	7,50	600	490	1	1050	5	1	1	1
90	7,50	700	600	0	1050	5	1	1	1
90	7,50	800	800	0	1050	5	1	1	1
90	7,50	1300	1250	1	1550	6	0	1	1
90	7,50	800	770	0	650	4	1	1	1
90	7,50	800	700	0	1550	6	1	1	1
90	7,50	500	460	0	650	4	1	1	1
90	7,50	700	700	0	1050	5	1	1	1
90	7,50	950	750	0	1050	5	1	1	1
90	7,50	500	430	0	1050	5	1	1	1
90	7,50	800	730	0	1550	6	1	1	1
90	7,50	800	750	1	1050	5	1	1	0
90	7,50	700	570	1	1050	5	1	0	1
90	7,50	500	455	0	1550	6	1	0	1
90	7,50	700	675	0	1050	5	1	1	1
90	7,50	700	650	1	1050	5	1	0	1
90	7,50	600	415	1	650	4	1	1	1
90	7,50	800	750	1	1050	5	1	1	1
90	7,50	600	580	0	1050	5	1	0	1
90	7,50	400	370	1	650	4	1	1	1
90	7,50	350	320	1	350	3	1	1	1
90	7,50	600	600	0	650	4	1	0	1
90	7,50	800	750	1	1050	5	1	1	1
90	7,50	700	570	0	1050	5	1	1	1
90	7,50	900	800	0	1050	5	1	1	1
90	7,50	700	650	1	1050	5	1	1	1
90	7,50	500	420	0	650	4	1	1	1
90	7,50	600	350	1	1050	5	1	1	1
90	7,50	550	480	0	1050	5	1	1	1

90	7,50	800	700	1	1050	5	1	1	1
90	7,50	1000	850	1	1350	6	1	1	1
90	7,50	800	650	1	1050	5	1	1	1
90	7,50	500	380	0	350	3	1	1	1
90	7,50	675	550	1	650	4	1	1	1
90	7,50	850	750	0	1050	5	1	1	1
90	7,50	900	780	1	1550	6	1	0	0
90	7,50	700	610	1	1050	5	1	0	1
90	7,50	800	560	0	1050	5	1	1	1
90	7,50	800	620	0	1350	6	1	1	1
90	7,50	600	600	1	1350	6	1	1	1
90	7,50	800	775	0	1050	5	1	1	1
90	7,50	700	630	0	1050	5	1	1	1
90	7,50	700	620	1	1050	5	1	1	1
90	7,50	900	850	2	1050	5	1	0	1
90	7,50	800	730	1	1050	5	1	1	1
90	7,50	700	650	1	1050	5	1	1	1
90	7,50	500	490	1	1050	5	1	1	1
90	7,50	600	600	0	1050	5	1	1	1
90	7,50	1000	900	1	1350	6	1	1	1
90	7,50	600	600	1	1350	6	1	1	1
90	7,50	850	780	1	1050	5	1	1	1
90	7,50	900	850	1	1050	5	1	1	1
90	7,50	600	480	0	1050	5	1	1	1
90	7,50	1000	740	1	1350	6	1	1	1
90	7,50	500	480	1	1350	6	1	1	1
90	7,50	900	710	0	1350	6	1	1	1
90	7,50	800	750	1	650	4	1	1	1
90	7,50	800	790	0	1050	5	1	1	1
90	7,50	700	700	1	1050	5	1	1	1
90	7,50	900	770	0	1350	6	1	1	1
90	7,50	900	750	1	1350	6	1	1	1
90	7,50	600	550	0	1050	5	1	1	1
90	7,50	900	700	1	1050	5	1	1	1
90	7,50	800	750	0	1050	5	1	1	1
90	7,50	600	430	1	1050	5	1	1	1