

**UNIVERSIDAD TÉCNICA PARTICULAR DE LOJA**  
**La Universidad Católica de Loja**



**ESCUELA DE BANCA Y FINANZAS**

MODALIDAD CLÁSICA Y PRESENCIAL

**“ANÁLISIS DE LOS PRODUCTOS DE MICROCRÉDITO OTORGADOS POR LAS ENTIDADES FINANCIERAS REGULADAS, NO REGULADAS Y ONG’S EN EL CANTÓN LOJA 2008”**

Tesis de Grado previa la obtención del título de Ingeniero en Administración en Banca y Finanzas.

**AUTORAS:**

Ximena Rocibel Aponte Guerrero.

Lelibeth Ximena Jaramillo Samaniego.

**DIRECTORA:**

Ing. Viviana del Cisne Espinoza Loayza

**LOJA 2009**

Ing. Viviana del Cisne Espinoza Loaiza

**DOCENTE INVESTIGADOR DE LA ESCUELA DE BANCA Y FINANZAS**

C E R T I F I C A:

Que el presente trabajo realizado por las estudiantes Ximena Rocibel Aponte Guerrero y Lelibeth Ximena Jaramillo Samaniego, ha sido orientado y revisado durante su ejecución, por lo tanto autorizo su presentación.

Loja, Septiembre de 2009

---

Ing. Viviana del Cisne Espinoza Loaiza

## **CESIÓN DE DERECHOS**

“Nosotras Ximena Rocibel Aponte Guerrero y Lelibeth Ximena Jaramillo Samaniego, declaramos ser autoras del presente trabajo y eximimos expresamente a la Universidad Técnica Particular de Loja y a sus representantes legales de posibles reclamos o acciones legales.

Adicionalmente declaramos conocer y aceptar la disposición del Art. 67 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”.

---

Ximena Rocibel Aponte Guerrero

**AUTORA**

---

Lelibeth Ximena Jaramillo Samaniego

**AUTORA**

# **AUTORÍA**

Las ideas, conceptos, procedimientos y resultados vertidos en el presente trabajo, son de exclusiva responsabilidad de las autoras.

---

Ximena Aponte Guerrero

---

Lelibeth Jaramillo Samaniego

## **DEDICATORIA**

*Con amor y cariño a mis queridos  
padres y hermanos por ser mi  
motivo de superación y por el  
sacrificio que han realizado día a día  
para que yo sea una profesional.*

***Ximena Aponte Guerrero***

*Dedicada a mis padres y hermanos, quienes con  
su ejemplo y amor infinito cultivaron en mí, el  
deseo de superación personal y profesional.*

***Lelibeth Jaramillo Samaniego***

## **AGRADECIMIENTO**

Nuestro agradecimiento primordial a nuestro Padre Celestial, por darnos vida y por protegernos en todos estos años de sacrificio y dedicación en nuestra educación superior. A cada uno de nuestros padres que han sido nuestro pilar fundamental para obtener este logro por su esfuerzo realizado, por dejarnos la mejor herencia del mundo que seamos unas profesionales de bien.

A la Universidad Técnica Particular de Loja por permitirnos realizar nuestros estudios profesionales, a cada uno de nuestros docentes que nos brindaron todos sus conocimientos para nuestra formación, especialmente a la Ingeniera Viviana Espinoza que ha sido nuestra guía en la realización de nuestro proyecto de Fin de Carrera.

Finalmente agradecemos a todas las personas que de una u otra manera colaboraron con nosotras hasta la culminación de nuestro trabajo.

*Las autoras*

## ÍNDICE DE CONTENIDOS

INTRODUCCIÓN.....	XIII
<b>CAPÍTULO I</b>	
<b>ASPECTOS GENERALES</b>	
1.- Loja.....	1
1.1.- Provincia de Loja.....	1
1.2.- Cantón Loja.....	1
2.- Origen de las microfinanzas.....	2
3.- Microfinanzas en el Ecuador.....	4
3.1- Instituciones de microfinanzas en el Ecuador.....	7
3.2.- Microfinanzas en Loja.....	7
<b>CAPÍTULO II</b>	
<b>EL MICROCRÉDITO EN EL CANTÓN LOJA</b>	
2.1.- Composición del Sistema Financiero del Cantón Loja.....	10
2.1.1- Sistema Financiero regulado.....	11
2.1.1.1- Sistema Financiero Privado.....	11
2.1.1.1.1.-Bancos.....	11
2.1.1.1.2.-Cooperativas de Ahorro y Crédito.....	20
2.1.1.2- Sistema Financiero Público.....	29
2.1.1.2.1.- Bancos.....	30
2.1.2.- Sistema Financiero No Regulado.....	32
2.1.2.1- Privado.....	32
2.1.2.1.1.- Cooperativas de Ahorro y Crédito.....	32
2.1.2.1.2.- Cajas de Ahorro y Crédito.....	36

2.1.2.2.- Banca Comunal.....	36
2.1.2.3.- ONG's.....	39

### **CAPÍTULO III**

#### **ANÁLISIS SECTORIAL DEL SISTEMA FINANCIERO DEL CANTÓN LOJA**

<b>3.1.-SISTEMA FINANCIERO PRIVADO.....</b>	<b>42</b>
3.1.1.-Bancos.....	42
3.1.2.-Cooperativas de Ahorro y Crédito.....	46
<b>3.2.- Sistema Financiero Público.....</b>	<b>50</b>
3.2.1.-Bancos.....	50
3.3.- Análisis de cobertura de mercado de todas las instituciones financieras en el cantón Loja.....	52
3.4.- Promedio de montos de microcrédito.....	53
3.5.- Distribución porcentual del número de beneficiarios/as de microcrédito por tipo de institución.....	55
<b>CONCLUSIONES.....</b>	<b>58</b>
<b>RECOMENDACIONES.....</b>	<b>59</b>
<b>BIBLIOGRAFIA.....</b>	<b>60</b>



## CUADROS ESTADÍSTICOS

**Cuadro N°1.** Bancos Privados que brindaron Microcrédito en el cantón Loja en el 2007.

**Cuadro N°2.** Bancos que brindaron Microcrédito en el cantón Loja en el 2008.

**Cuadro N°3** Cooperativas de ahorro y crédito que brindaron Microcrédito en el cantón Loja en el 2007.

**Cuadro N°4** Cooperativas de ahorro y crédito que brindaron Microcrédito en el cantón Loja en el 2008.

**Cuadro N°5** Bancos Públicos que brindaron Microcréditos en el cantón Loja en el año 2007.

**Cuadro N°6** Bancos Públicos que brindaron Microcréditos en el cantón Loja en el año 2008.

**Cuadro N°7** Cooperativas de Ahorro y Crédito No Reguladas que brindaron Microcrédito en el cantón Loja en el 2007.

**Cuadro N°8** Cooperativas de Ahorro y Crédito No Reguladas que brindaron Microcrédito en el cantón Loja en el 2007.

**Cuadro N°9** Banca Comunal que brindó Microcréditos en el cantón Loja en el año 2007

**Cuadro N°10** Banca Comunal que brindó Microcréditos en el cantón Loja en el año 2008

**Cuadro N°11** ONG que brindó Microcréditos en el cantón Loja en el año 2007

**Cuadro N°12** ONG que brindó Microcréditos en el cantón Loja en el año 2007

**Cuadro N°13** Evolución del total de cartera de microcréditos de bancos privados en el 2008.

**Cuadro N°14** Evolución del índice de morosidad de cartera de microcréditos de bancos privados mantenido en el 2008.

**Cuadro N°15** Evolución del total de cartera de microcrédito de cooperativas de ahorro y crédito en el 2008

**Cuadro N°16** Evolución del índice de morosidad de cartera de microcrédito de cooperativas de de ahorro y crédito mantenido en el 2008.

**Cuadro N°17** Total de cartera de microcrédito del Sistema Financiero Público.

**Cuadro N°18** Evolución del índice de morosidad del Sistema Financiero Público mantenido en el 2008.

**Cuadro N°19** Participación porcentual en el total de la cartera de microcrédito, por tipo de institución

**Cuadro N°20** Promedio de montos de microcréditos.

**Cuadro N°21** Distribución porcentual del número de beneficiarios/as de microcrédito por tipo de institución.

## **GRÁFICOS ESTADÍSTICOS**

**Gráfico N°1** Total de Cartera FINCA S.A.

**Gráfico N°2** Índice de Morosidad FINCA S.A.

**Gráfico N°3** Total de Cartera BANCO DE LOJA S.A.

**Gráfico N°4** Índice de Morosidad BANCO DE LOJA S.A.

**Gráfico N°5** Total de Cartera BANCO DE MACHALA S.A.

**Gráfico N°6** Índice de Morosidad BANCO DE MACHALA S.A.

**Gráfico N°7** Total de Cartera BANCO DE PICHINCHA C.A.

**Gráfico N°8** Índice de Morosidad BANCO DE PICHINCHA C.A.

**Gráfico N°9** Total de Cartera UNIBANCO S.A.

**Gráfico N°10** Índice de Morosidad UNIBANCO S.A.

**Gráfico N°11** Total de Cartera COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO 29 DE OCTUBRE.

**Gráfico N°12** Índice de Morosidad COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO 29 DE OCTUBRE.

**Gráfico N°13** Total de Cartera COOPERATIVA CODESARROLLO.

**Gráfico N°14** Índice de Morosidad COOPERATIVA CODESARROLLO.

**Gráfico N°15** Total de Cartera COOPERATIVA PADRE JULIÁN LORENTE.

**Gráfico N°16** Índice de Morosidad COOPERATIVA PADRE JULIÁN LORENTE.

**Gráfico N°17** Total de Cartera COOPERATIVA VICENTINA MANUEL ESTEBAN GODOY.

**Gráfico N°18** Índice de Morosidad COOPERATIVA VICENTINA MANUEL ESTEBAN GODOY.

**Gráfico N°19** Total de Cartera CÁMARA DE COMERCIO DE QUITO.

**Gráfico N°20** Índice de Morosidad CÁMARA DE COMERCIO DE QUITO.

**Gráfico N°21** Total de Cartera COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ATUNTAQUI.

**Gráfico N°22** Total de Cartera COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO RIOBAMBA.

**Gráfico N°23** Total de Cartera BANCO NACIONAL DE FOMENTO.

**Gráfico N°24** Índice de Morosidad BANCO NACIONAL DE FOMENTO.

**Gráfico N°25** Total de Cartera COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CAMARA DE COMERCIO DE LOJA

**Gráfico N°26** Índice de Morosidad COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CAMARA DE COMERCIO DE LOJA

**Gráfico N°27** Total de Cartera COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CACPE ZAMORA.

**Gráfico N°28** Índice de Morosidad COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CACPE ZAMORA.

**Gráfico N°29** Total de Cartera de Banco Grameen

**Gráfico N°30** Índice de Morosidad de Banco Grameen

**Gráfico N°31** Total de cartera de microcréditos de FACES

**Gráfico N°32** Índice de Morosidad de FACES

**Gráfico N°33** Evolución del total de cartera de microcréditos de bancos privados en el 2008.

**Gráfico N°34** Evolución del índice de morosidad de microcréditos de bancos privados mantenido en el 2008

**Gráfico N°35** Evolución del total de cartera de microcrédito de cooperativas de ahorro y crédito en el 2008.

**Gráfico N°36** Evolución del índice de morosidad de cartera de microcrédito de cooperativas de de ahorro y crédito mantenido en el 2008

**Gráfico N°37** Total de cartera de microcrédito del sistema financiero público.

**Gráfico N°38** Evolución del índice de morosidad del sistema financiero publico mantenido en el 2008.

**Gráfico N°39** Análisis de cobertura de mercado de todas las instituciones financieras en el cantón Loja.

**Gráfico N°40** Distribución porcentual del número de beneficiarios/as de microcrédito por tipo de institución.

## INTRODUCCIÓN

Hoy en día el desarrollo de la microempresa se ha convertido en una fuente de empleo y así una salida a la pobreza, siendo tan importante que, muchas instituciones se han visto en la necesidad de ofrecer como producto, el microcrédito hacia sus clientes, debido a la gran acogida que éste ha desarrollado en los últimos años en nuestro país, y claro, indiscutiblemente también en el cantón Loja, en donde ha producido un gran impacto en sus habitantes, especialmente, en las personas de escasos recursos económicos que poseen un gran interés en desarrollar su propio negocio, que antiguamente llegaron a notar como impedimento, su condición económica, pero que desde hace algún tiempo dicha dificultad ha desaparecido, gracias al desarrollo del mercado de microcréditos, el cual sin duda, ha sido creado no solo para beneficiar a los más necesitados, sino también, para estimular al gran desarrollo de la economía nacional.

El motivo de la elaboración de esta tesis es hacer un análisis, a nivel del cantón Loja, de los productos microcrediticios ofrecidos por las diferentes instituciones financieras y Ong's, con el objetivo de tener un conocimiento específico, sobre el aporte de cada una en el crecimiento microeconómico del mismo en el año 2008, con relación al año 2007. Teniendo en cuenta que los programas de microcrédito se han logrado difundir con éxito dentro del cantón.

Por esta razón constituye de gran interés, saber qué instituciones financieras de la localidad, sean reguladas, no reguladas u Ong's están dirigidas hacia el sector de las microfinanzas, llegando a conocer cuáles de éstas, son las que más aportan con sus colocaciones en este sector.

Este proyecto de fin de carrera consta de tres capítulos, los cuales se han distribuido de tal manera que pueda ser descifrable el objetivo que se quiere lograr en el mismo.

Dentro del primer capítulo se describen los aspectos generales del sector de microfinanzas, como lo es, su origen a nivel mundial, su entrada en nuestro país, y así mismo su desarrollo en el cantón Loja, considerando también, una descripción geográfica del mismo.

El capítulo 2 está destinado al análisis del Sistema Financiero del cantón Loja, realizando una conceptualización del mismo así como su composición. Continuando con el análisis de cartera de microempresa de cada institución presente en ésta población, que brinda este tipo de producto a sus clientes.

En el capítulo 3 se procederá hacer un análisis del sector en el cual se desenvuelven o se desarrollan los microcréditos, es decir el mercado en el cual operan y su evolución que han tenido durante el año 2008.

Este trabajo finaliza con las conclusiones y recomendaciones generales, la bibliografía y sitios web utilizados.

## **CAPÍTULO I**

### **ASPECTOS GENERALES**

El inicio de este trabajo investigativo se lo hará, con los aspectos generales de Loja en donde se considera en un principio, la situación geográfica de la Provincia y luego del cantón, mencionando algunas características descriptivas del mismo. Así también, se continúa con el origen y estudio de las microfinanzas a nivel internacional, en el Ecuador, y, sobre todo en el lugar de interés, como lo es el cantón Loja, se presenta un pequeño preámbulo de lo que son los microcréditos y su desarrollo como mercado.

#### **1.- Loja**

##### **1.1.- Provincia de Loja**

La provincia de Loja limita al norte con las Provincias de El Oro y Azuay, al sur con la República de Perú, al este la Provincia de Zamora Chinchipe, al oeste la Provincia de El Oro y la República del Perú.

Cuenta con 404.835 habitantes en la Provincia de Loja a una altura 2.100 m.s.n.m. con una extensión de 1.883 Km<sup>2</sup>: 17% del territorio provincial (11.730 Km<sup>2</sup>). El cantón Loja es el mayor de los 16 cantones de la provincia de Loja, seguido de Zapotillo, Paltas y Saraguro.

##### **1.2.- Cantón Loja**

La ciudad de Loja se ubica en el área de clima templado andino. A excepción de junio y julio, meses en los que presenta una llovizna tipo oriental (vientos alisios) el clima de Loja es más bien templado, con temperaturas que fluctúan entre los 16 y 21 °C. La época de mayor estiaje es en octubre, noviembre y diciembre. Tiene 175.077 habitantes en el Cantón Loja.

Sus habitantes realizan actividades de ocupación y producción como la agricultura, ganadería, comercio, minería y pequeña industria, en el sector rural la ocupación campesina es combinada, se dedican a la producción de alimentos para el

consumo, que incluyen el cultivo de bienes agrícolas, la crianza de animales y obras artesanales.

Los límites del cantón Loja son **Al Norte:** Con el cantón Saraguro **Al Sur y Este:** Con la Provincia de Zamora Chinchipe **Al Oeste** parte de la Provincia de El Oro y los cantones Catamayo, Gonzanamá y Quilanga.

Está constituido por las parroquias **urbanas** de: El Sagrario, San Sebastián, Sucre y El Valle y las parroquias **rurales** de: Chuquiribamba, Chantaco, el Cisne, Gualiel, Jimbilla, Malacatos, Quinara, Santiago, San Pedro de Vilcabamba, San Lucas, Taquil, Vilcabamba, Yangana.<sup>1</sup>

## **2.- Origen de las microfinanzas**

Las microfinanzas deben sus inicios hace ya más de 30 años cuando empezaron a funcionar los primeros microcréditos. La idea surgió en Bangladesh, cuando un profesor de economía en la universidad de Bangladesh, Muhammad Yunus se sentía confuso explicando conceptos de macroeconomía en un país tan pobre y con tan poca gente con acceso a ellos, entonces luego de conocer varias personas con problemas para obtener un crédito, decidió ayudar a dichas personas, con 100 dólares dio un primer crédito y a un interés muy bajo. Y el experimento funcionó. La gente de ese pueblo comenzó a tener dinero para comer, dar educación a sus hijos y a la vez fabricar los productos que vendían.

Lo que el profesor de economía hizo fue denominado microcrédito. Que consistiría en dar pequeños créditos para desarrollar negocios a aquella gente que no puede optar a un crédito en un banco “normal” por falta de avales que les permita generar autoempleo y empleo, para mejorar su calidad de vida y bienestar. Estos créditos han de ser devueltos en un periodo de un año normalmente a un tipo de interés muy bajo.

---

<sup>1</sup> [www.loja.gov.ec](http://www.loja.gov.ec)



Las cuotas de devolución de estos préstamos pueden alcanzar el 100% en algunos bancos de microcréditos. Siendo la media de devoluciones de este tipo de microcréditos del 90%. Pues, los microcréditos se asentaron como un medio de permitir a los más pobres incorporarse también a la economía. El tener un sustento propio y una forma de combatir la pobreza es el principal objetivo de los microcréditos

Si bien el crédito no es la única política que contribuye a la reducción de la pobreza, es considerado como uno de los mecanismos que permite superar limitaciones económicas y de calidad de vida de las personas, mediante la acumulación de bienes, contribuyendo a las actividades económicas a través de la compra de insumos para la producción, asegurando un cierto nivel de consumo frente a problemas de volatilidad de los ingresos, permite ir formando un historial crediticio y financiero que contribuye al aumento de la autoestima y dignidad de las familias.

Las microfinanzas emergen como un mecanismo financiero alternativo a los mercados financieros formales, como bancos regulados y bolsas de valores, para hacer frente a los problemas de racionamiento de crédito, que aplican estas instituciones a grandes segmentos de la población, especialmente a las personas de bajos ingresos o geográficamente distantes de las zonas rurales. Esta característica permite que las microfinanzas se conviertan en una de las actividades de elevada importancia en la reducción de la pobreza, mediante la provisión de servicios financieros, como el ahorro, préstamos, seguros, entre otros. De esta forma, se logra una mayor profundización financiera, al permitir que hogares y personas que se encuentran en la línea de pobreza o bajo la misma, puedan acceder a programas de microcrédito.

Además, las microfinanzas promueven el desarrollo de microempresas, y de esta forma procuran contribuir a la generación de mayores ingresos, mayores fuentes de empleo y volver más dinámico el sector informal, contribuyendo de esta forma al desarrollo económico de los países.

Las microfinanzas son una importante oportunidad de negocio para el sector financiero con un gran mercado potencial, generan un impacto social a través de la oportunidad de desarrollo de un modelo de crecimiento económico que conlleve prioritariamente al progreso de los sectores marginales.

El sector financiero está llamado a ser motor de un modelo de responsabilidad social empresarial que estimule el progreso de la región y de los sectores de la población que tradicionalmente han tenido menores oportunidades de desarrollo.

Las entidades que se dedican a brindar este tipo de créditos basan su filosofía en ayudar a la comunidad, aunque sus beneficios y crecimiento son pequeños.

En Latinoamérica donde la mayoría de la población busca formas variadas de generar ingresos con actividades de bajo nivel de activos y escasa formación técnica y gerencial y por estar realizadas fuera de los marcos regulados de la economía, por lo general estas unidades económicas están excluidas de las coberturas sociales tradicionales, por ende, de la oferta de servicios financieros de la banca convencional, los microcréditos han crecido vigorosamente en los últimos años especialmente en países como Honduras, El Salvador, Bolivia y Nicaragua, que pertenecen al primer grupo de más pobres, luego países como Perú, Colombia, Costa Rica, Paraguay y Ecuador, que están en el segundo grupo.

### **3.- Microfinanzas en el Ecuador**

Es bastante significativo el acervo de experiencias, conceptos, metodologías, tecnologías, instrumentos, institucionalidad y recursos que se han desarrollado en torno a las microfinanzas. Particularmente en la última década, la misma, ha cobrado un importante impulso a nivel mundial y de nuestro país, al punto que hay quienes hablan de una “industria de las microfinanzas”.

El mercado de las microfinanzas en el país ha tenido una aceptación considerable a partir del año 2000, año en el que se efectuaron una serie de reformas vinculadas al sector y se consideró una clasificación de cartera específica para el microcrédito,

dentro del campo crediticio. Este sector ha venido creciendo paulatinamente, generando una fuerte competencia entre los actores dedicados a este segmento.

Ecuador se ha convertido en uno de los países con mayor posibilidad para desarrollar las microfinanzas. Según informes presentados por la Red Financiera Rural, en el lapso de ocho años la cobertura se ha incrementado de 150 mil a 600 mil personas, aunque todavía constituye apenas el 50% de la demanda. En este proceso, se han realizado una importante cantidad de estudios y evaluaciones, que atribuyen a las microfinanzas objetivos, efectos e impactos de diversa índole.

Así mismo han facilitado la formación de muchas microempresas, que en definición general pueden ser consideradas como un negocio personal o familiar en el área de comercio, producción, o servicios que tiene menos de 10 empleados, el cual es poseído y operado por una persona individual, una familia, o un grupo de personas individuales de ingresos relativamente bajos, cuyo propietario ejerce un criterio independiente sobre productos, mercados y precios y además constituye una importante (si no la más importante) fuente de ingresos para el hogar.

Hugo Jácome de la FLACSO sostiene que “Las microfinanzas nacen como un mecanismo financiero alternativo a los mercados financieros tradicionales, como los grandes bancos regulados y las bolsas de valores, para combatir las prácticas de racionamiento de crédito que se generan en estos mercados, que afectan en forma directa a grandes segmentos de la población (urbana o rural) y al fomento de las actividades de micro, pequeñas y medianas empresas (mipymes).<sup>2</sup>

Las microempresas proveen trabajo a un gran porcentaje de los trabajadores de ingresos medios y bajos en Ecuador. Más de un tercio (33.5 %) de hogares en áreas

---

<sup>2</sup> FLACSO Alcance de las microfinanzas en las ciudades de Quito, Guayaquil y Cuenca. mayo 2005

urbanas de ingresos medios y bajos tiene uno o más miembros adultos de la familia con una microempresa, pues así mismo proporcionan trabajo a un considerable porcentaje de la mano de obra urbana. Además, las ventas de estas microempresas representan aproximadamente 25.7 por ciento del producto interno bruto y sobre 10 por ciento de los ingresos netos totales obtenidos en el país. Las microempresas, por lo tanto, representan un componente importante de la economía urbana.<sup>3</sup>

Las microfinanzas en Ecuador continuaron creciendo en el año 2007. Las instituciones de microfinanzas (IMFs) reportantes acumularon una cartera de créditos de USD 945 millones en 624,819 préstamos mientras los depósitos del público alcanzaron USD467.3 millones distribuidos en 678,482 cuentas de ahorro voluntarias. Los préstamos otorgados estuvieron concentrados en créditos a la microempresa, que representaron el 75.3% del total de créditos con un saldo de cartera de USD 67.8 millones. Aunque en menor proporción, los créditos de consumo justificaron el 23.5% del total de préstamos reportados que conformaron USD 19.7 millones de cartera. Una de las características del mercado microfinanciero en Ecuador es mantener una alta proporción de IMFs que no están bajo supervisión ni regulación financiera. Entre éstas se encuentran las Cooperativas de Ahorro y Crédito (COACs) distintas a aquéllas supervisadas por la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador. La diferenciación entre ambos tipos de COACs se da fundamentalmente en el ámbito regulatorio, pues comparten la misma forma jurídica y mantienen formas de operación similares incluso en lo que a captación de depósitos se refiere. Es en consideración de todos éstos aspectos, que este año ofreceremos un análisis del mercado microfinanciero ecuatoriano mediante su segmentación desde el punto de vista de regulación combinado con el de estatuto jurídico.<sup>4</sup>

---

<sup>3</sup> MICROEMPRESAS Y MICROFINANZAS EN ECUADOR

<sup>4</sup> RFR, Análisis e informe de Microfinanzas en Ecuador, 2008

### **3.1.- Instituciones de microfinanzas en el Ecuador**

El Ecuador tiene una larga trayectoria de instituciones de microfinanzas que está vinculada, principalmente, al sistema de cooperativismo desarrollado en el país. Las asociaciones gremiales y cooperativas datan desde 1879 al conformarse la primera institución con estas características en la ciudad de Guayaquil, la “Sociedad de Artesanos Amantes del Progreso”, de ahí en adelante el desarrollo de sistema cooperativo ha sido sumamente dinámico, así como el desarrollo de las cooperativas de ahorro y crédito (COAC). El censo de cooperativas de ahorro y crédito a junio de 2002 reportaba la existencia de 350 instituciones no reguladas que atendían alrededor de 586.000 socios. La información financiera del ejercicio 2001 indica que las COAC habían concedido un monto total de crédito de USD.116´621.43210. De acuerdo con la información estadística de la Superintendencia de Bancos y Seguros a diciembre de 2001, el número de COAC reguladas era de 26, con un volumen total de créditos concedidos de USD. 122´355.000.

La Red Financiera Rural (RFR), creada en el año 2000, agrupa a varias instituciones identificadas plenamente con estas actividades. Algunas de ellas, sin considerar a las cooperativas que datan desde años anteriores, empezaron sus actividades a partir de los años setenta y durante la década de los noventa se ha confirmado la creación de un mayor número de instituciones con este enfoque.

Según información de la RFR a marzo de 2002, las organizaciones no gubernamentales (15 ong´s) e instituciones bancarias (2 bancos) dedicadas a las microfinanzas<sup>11</sup>, habían otorgado USD. 95´124,993 en microcréditos para atender alrededor de 192,849 prestatarios.

### **3.2- Microfinanzas en Loja**

Loja siendo un cantón con producción y con gente trabajadora hace uso también de esta herramienta financiera innovadora que consiste en conceder pequeños créditos a personas de escasos recursos pero con gran entusiasmo de convertirse

en empresarios de pequeñas empresa que les permitan crear fuentes de trabajo para ellos y sus familias.

Se puede decir que, junto con la ayuda humanitaria, el micropréstamo es probablemente el instrumento de la cooperación para el desarrollo más conocido y, probablemente, más apreciado por la población. Grameen trabaja con un capital semilla, invertido en actividades productivas que generen ingresos y mejoren las capacidades de la mujer, la familia y la comunidad. Son estos dineros, explica Criollo, los que permite el desarrollo, crecimiento y mejoramiento de la economía solidaria, construida con el apoyo, esfuerzo "y las manos de cada una de las personas que formamos este territorio y estamos comprometidos con el cambio de la Patria".

Grameen trabaja en Loja desde el año 2 000. Llega a los sectores con mayor índice de extrema pobreza de la provincia, cuentan con fondos de recursos nacionales e internacionales, se aprestan, además a recibir recursos del Estado "como fondos de crédito", es decir cuentan con una cartera que bordea los \$500 mil, poseen más de 3 500 socios, el mayor porcentaje (98%), son mujeres.<sup>5</sup>

Por otro lado, el gobierno ha desempeñado su papel de promotor del microcrédito con varios programas para el fomento y sostenimiento de pymes, cofinanciados por organismos internacionales, algunos de los cuales han involucrado instituciones como el Banco Central, Corporación Financiera Nacional y Banco Nacional de Fomento. Esta situación permite señalar que en el Ecuador existen instituciones que contribuyen al desarrollo de las microfinanzas, especialmente instituciones tradicionales como las COAC. De todas maneras, el reto de los actuales y futuros programas de microfinanzas que se desarrollen en el país por instituciones públicas, ongs, bancos y COAC, es contar con la capacidad de medir su impacto en la sociedad ecuatoriana en términos de alivio de la pobreza y desarrollo económico. Entre junio del 2006 y junio del 2007, se ha incrementado el número de clientes activos de microfinanzas en un 7,52% desde 555.317 hasta 597.069; el 64,7% es

---

<sup>5</sup> Diario La Crónica sábado 17 de Enero del 2009

cliente del subsistema bancario, el 23,8% de las cooperativas, el 11,2% de las sociedades financieras, el 0,3% es cliente del Banco Nacional del Fomento (BNF) y apenas el 0,02% de las mutualistas.<sup>6</sup>

Como se ha mencionado anteriormente la central atención de las microfinanzas son las actividades económicas de pequeña escala, urbanas y rurales, y las personas y familias que generan sus ingresos a partir de estas actividades.

Para junio del 2007 existieron 2.012 puntos de servicio de microfinanzas a nivel nacional (72,56% más que en el año 2006); en su mayoría correspondiente a bancos (79,52%), cooperativas (14,07%), al BNF (4,97%), a sociedades financieras (1,19%) y a mutualistas (0,25%).

A nivel de la banca, el Banco del Pichincha es quien mantiene abiertos mayores puntos de servicio, esto es 730, seguido por 299 del Banco del Pacífico, 121 del Banco del Austro y 107 del Banco de Guayaquil.

En el caso de las cooperativas, a la cabeza se encuentra la Cooperativa 29 de Octubre con 36 puntos de atención, 18 pertenecen a la Cooperativa El Progreso, 16 de la Cámara de Comercio de Quito, 13 de Codesarrollo y Mego, 10 puntos de Alianza del Valle, entre las principales.

En cuanto a sociedades financieras, 10 puntos de servicios microfinancieros corresponden, 8 a Vazcorp, 2 pertenecen a Fidasa y a Global, y 1 punto a Consulcrédito.

Así mismo cabe recalcar que perteneciente a la banca pública El Banco Nacional de Fomento dispone de 100 puntos de atención, 5 más que los registrados en junio del 2006.

---

<sup>6</sup> Superintendencia de Bancos y Seguros: Análisis de microfinanzas, clientes activos

## **CAPITULO II**

### **EL MICROCRÉDITO EN EL CANTÓN LOJA**

El desarrollo del segundo capítulo se realiza un análisis del Sistema Financiero del cantón Loja, se incluye su estructura, y se estudia las instituciones que en el cantón brindaron microcréditos en el 2008. Así mismo se realiza un análisis de la cartera y morosidad en microempresa de cada entidad financiera.

#### **2. 1.-Composición del Sistema Financiero de Loja**

El sistema financiero de nuestro país y en especial del cantón Loja, se compone del sector privado, público y del popular y solidario según la nueva constitución que regula al Ecuador. Según el art. 30 de la misma reconoce al sistema financiero como aquel que intermedia recursos del público en el cual cada sector contará con normas y entidades de control específicas y diferenciadas, que se encargarán de preservar su seguridad, estabilidad, transparencia y solidez.<sup>7</sup>

Así mismo se dice que es regulado cuando se encuentra bajo la supervisión de la Superintendencia de Bancos, y es no regulado cuando solo está bajo el control de la Superintendencia de Compañías.

En la banca privada el estado no tiene control directo sobre las instituciones que lo componen, una de las características que lo diferencian es que tiene una elevada tecnología en lo referente a servicios lo que le dan poder sobre los capitales de los ecuatorianos.

En el sector público el estado hace cumplir sus políticas y voluntad. En cambio el sector popular y solidario las finanzas están ligadas a las actividades de ahorro y crédito que tienen como actor y beneficiario al pueblo y se orientan al desarrollo local impidiendo que los recursos se concentren en las ciudades. Debido a que es un sector nuevo puede parecer pequeño y no organizado a nivel nacional, uno de sus objetivos es el aumento de la producción.

---

<sup>7</sup> Ley de Régimen de desarrollo



El sector popular y solidario son aquellas instituciones que forman las llamadas finanzas populares, como las Cooperativas de ahorro y crédito, Bancos comunales, Cajas de ahorro y crédito, que permite a los pequeños empresarios acceder a servicios financieros seguros y con mucha facilidad. Son instituciones privadas, debido a que se manejan con propios recursos, pueden pertenecer tanto al sistema financiero regulado como al no regulado.<sup>8</sup>

## **2.1.1- Sistema Financiero Regulado**

### **2.1.1.1- Sistema Financiero Privado**

En el Ecuador, el sistema que predomina es el de la banca privada, que como se ha dicho anteriormente funciona bajo las reglas de la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador, debido a la gran acogida que la sociedad ecuatoriana le ha brindado, la mayoría de sus recursos están acumulados en este sistema, convirtiéndose en un mercado de gran importancia para el desarrollo del País.

Dentro del sistema financiero privado ecuatoriano existen las instituciones financieras propiamente dichas y las instituciones de servicios financieros. Las instituciones financieras privadas se clasifican en bancos, sociedades financieras, mutualistas y cooperativas de ahorro y crédito. Debido a que el enfoque de la presente investigación es de las microfinanzas, específicamente en el sector de microcréditos, se mencionara a aquellas instituciones que brindan este servicio en el Cantón Loja, como son algunos bancos, cooperativas de ahorro y crédito.

#### **2.1.1.1.1.- Bancos**

El sistema de bancos privados es nuestro país es considerado como sólido, solvente y líquido debido a la estabilidad y credibilidad que le han brindado a cada ecuatoriano generando una relación de confianza entre ambos, que ha ido mejorando en los últimos años, cabe recalcar luego de la crisis del 99, en la que dicha relación se vio resquebrajada, tras la caída de cuatro de los bancos más

---

<sup>8</sup> Información obtenida en entrevista al Eco. Pablo Saritama

grandes del país, que trajo consigo a parte de una crisis financiera, desconfianza en dicho sistema.

Prueba de que la pasada crisis se ha superado, lo fue el año 2008, que a nivel nacional culminó con un resultado positivo, mostrado en sus principales indicadores.

A diciembre de 2008 el total de activos, más contingentes del sistema bancario alcanzó los 19.972 millones de dólares lo que implica un crecimiento de 17,98% respecto al año 2007, también el total de depósitos y la cartera más contingentes presentaron un crecimiento significativo de 24,11% y 24,50%, respectivamente para llegar a los 12.719 millones los primeros y a 10.367 millones los segundos. En lo que se refiere a los créditos por segmento: comercial, consumo, vivienda y microempresa, todos mostraron una evolución positiva y un promedio anual de crecimiento de 29,5%, de los cuales el sector de créditos a la microempresa aportó con el porcentaje más alto de crecimiento anual siendo este de 36,96%.<sup>9</sup>

De acuerdo a la aplicación de nuevas leyes en el país, las tasas de interés disminuyeron notablemente respecto del año 2007, de las que la mayor disminución de tasas se refleja en los segmentos de microcrédito por acumulación simple y microcrédito de subsistencia. Asimismo la morosidad total y por segmentos se ubicó en 1,76% para cartera comercial, 3,79% en consumo, 1,16% en vivienda y 4,46% en microcréditos.

---

<sup>9</sup> Asociación de Bancos Privados del Ecuador (ABPE), Evolución de la Banca Privada Ecuatoriana, diciembre de 2008

**Cuadro N° 1**

**Bancos Privados que brindaron Microcrédito en el cantón Loja en el 2007**

<b>Bancos Privados</b>	<b>Cartera por Vencer</b>	<b>Cartera Improductiva</b>	<b>Total de Cartera</b>	<b>% de Morosidad</b>
BANCO DE LOJA S.A	14,226,770.46	290,619.72	14,517,390.18	0.27
BANCO DE MACHALA S.A	190,903.74	60,900.42	251,804.16	6.58
BANCO PARA LA ASISTENCIA COMUNITARIA FINCA S.A	778,896.82	66,424.16	845,320.98	1.95
BANCO PICHINCHA C.A	3,727,600.11	126,417.08	3,854,071.19	1.14
UNIBANCO S.A	306,003.67	39,816.64	345,820.31	1.88
<b>TOTALES</b>	<b>19,230,174.80</b>	<b>584,178.02</b>	<b>19,814,352.82</b>	<b>11.81</b>

**FUENTE:** Departamento de Estadísticas de la Superintendencia de Bancos y Seguros (Entrevista realizada al Ing., David González)

**ELABORACION:** Autoras

**Cuadro N°2**

**Bancos Privados que brindaron Microcrédito en el cantón Loja en el 2008**

<b>Bancos Privados</b>	<b>Cartera x Vencer</b>	<b>Cartera Improductiva</b>	<b>Total de cartera</b>	<b>% de Morosidad</b>
BANCO DE LOJA S.A	11,950,375.20	361,256.55	12,311,631.75	0.41
BANCO DE MACHALA S.A	122,977.89	62,644.76	185,622.65	20.99
BANCO PARA LA ASISTENCIA COMUNITARIA FINCA S.A	1,552,344.68	58,789.62	1,611,134.30	0.95
BANCO PICHINCHA C.A	4,471,753.99	226,919.4	4,698,673.39	1.37
UNIBANCO S.A	212,929.38	39,376.32	252,305.70	2.88
BANCO DE LA PRODUCCIÓN S.A	5,535.65	0,00	5,535.65	0
BANCO PROCREDIT	2,008,067.71	47,172.72	2,055,240.43	0.18
BANCO SOLIDARIO	6,770.67	168.97	6,939.64	0.66
<b>TOTAL</b>	<b>20,330,755.17</b>	<b>796,328.34</b>	<b>21,127,083.51</b>	<b>27.44</b>

**FUENTE:** Departamento de Estadísticas de la Superintendencia de Bancos y Seguros (Entrevista realizada al Ing., David González)

**ELABORACION:** Autoras

## EVOLUCIÓN DE LA CARTERA DE MICROCRÉDITOS EN EL AÑO 2008 CON RESPECTO DEL 2007 EN BANCOS PRIVADOS DEL CANTÓN LOJA

### BANCO PARA LA ASISTENCIA COMUNITARIA FINCA S.A.

Gráfico N°1

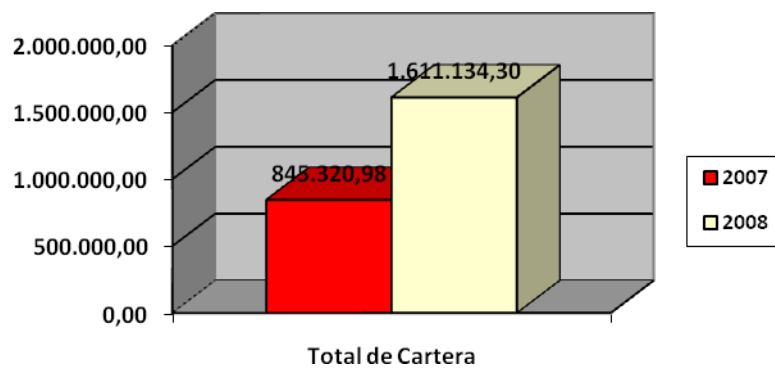
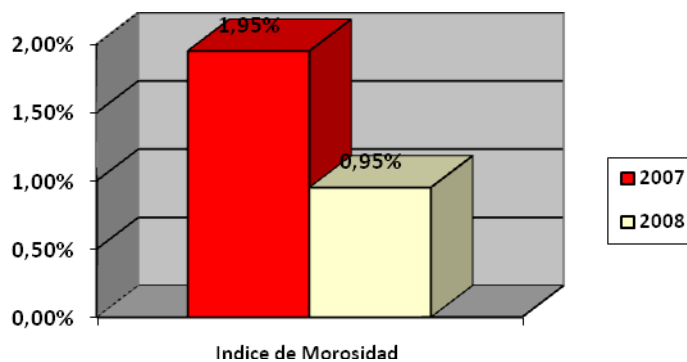


Gráfico N°2

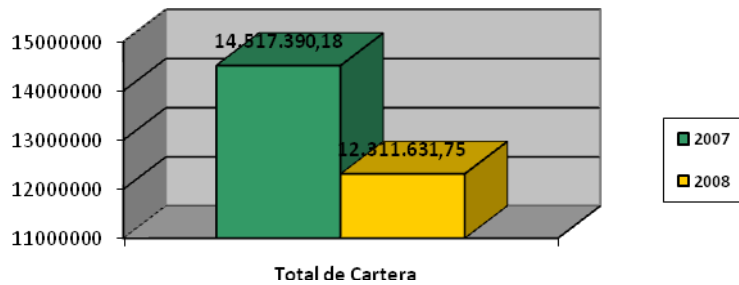


Mediante el gráfico de cartera se puede observar que la institución ha tenido un crecimiento en su cartera de microcréditos para el año 2008, dicho incremento fue de 765.813,32 dólares, que se refleja en un 90,6% respecto del 2007. En cuanto a morosidad para el año 2008, ha disminuido notablemente con respecto del año

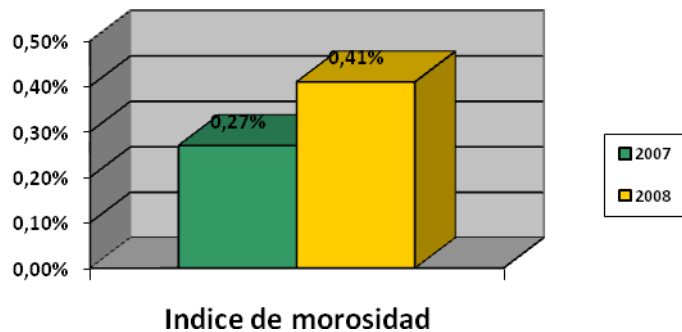
anterior. El crecimiento en dólares que se ha producido en el banco y la disminución de morosidad, demuestran que su cartera de microempresa puede considerarse sana.

### **BANCO DE LOJA.**

**Gráfico N°3**



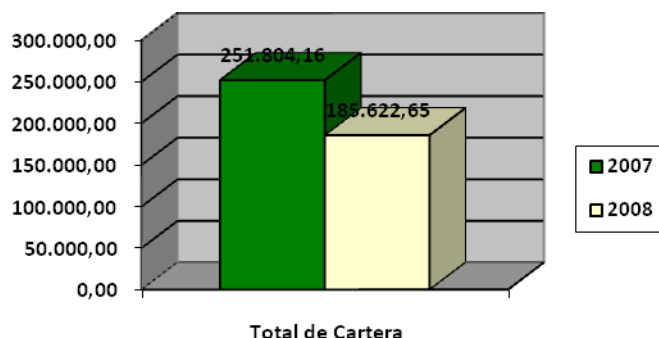
**Gráfico N°4**



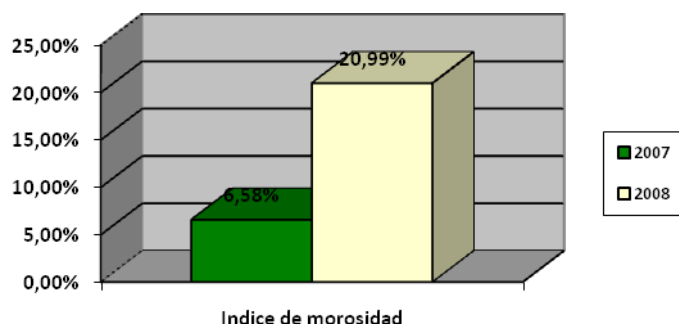
Como se puede observar en el primer gráfico acerca de la totalidad de cartera, en el año 2008 la institución ha sufrido un decremento en dólares de los microcréditos brindados, que es de 2, 205,758.43 dólares, que se refleja en un 15,19% menos que el año 2007. En el gráfico de morosidad se observa, para el año 2007 un índice de 0.27% mientras que en el 2008 0.41% de morosidad, aunque ha existido un leve incremento, podemos decir que la cartera de microempresa en el Banco de Loja es sana durante los años de estudio de la presente investigación.

## BANCO DE MACHALA.

**Gráfico N°5**



**Gráfico N°6**

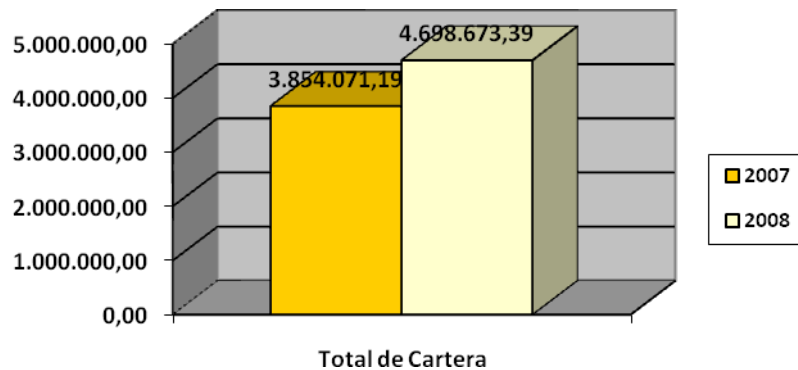


Para el año 2008, el total en dólares de la cartera de microempresa, ha disminuido en 66,181.51 dólares, que representa 26,28% menos, con respecto del 2007. Como podemos darnos cuenta el banco de Machala tuvo un gran incremento de morosidad para el año 2008 con un porcentaje de 20.99% mientras que en el 2007 fue de 6.58%, es decir un 14.41% de incremento, se debe a que el valor de cartera vencida aumento para ese año, como se puede observar en el grafico, mientras que el valor de cartera por vencer se disminuye en 67,925.85 dólares, el mayor valor de cartera vencida sobre el menor valor de cartera por vencer provoca dicho

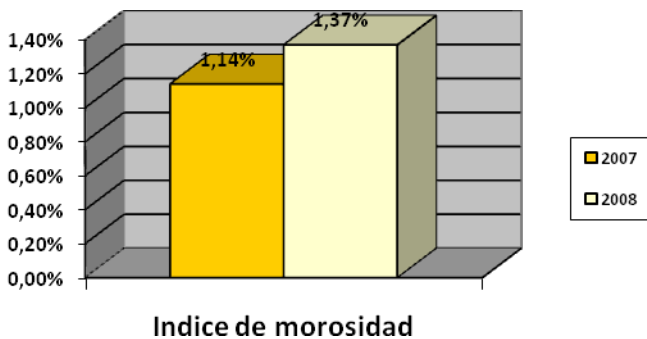
incremento en el índice de morosidad para el Banco en el 2008. Resulta importante mencionar que en el presente año ya no se brinda microcréditos en la institución.

### **BANCO PICHINCHA.**

**Gráfico N°7**



**Gráfico N°8**



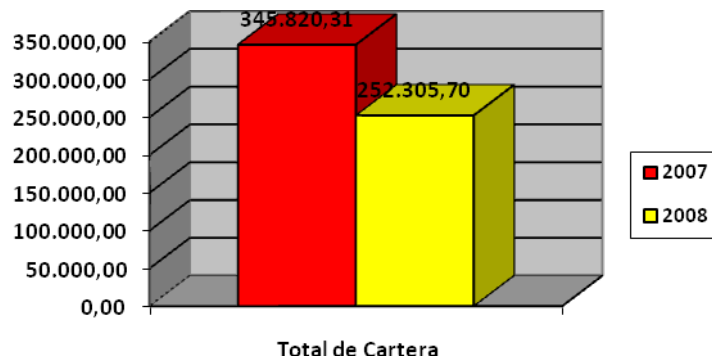
El total de cartera varía en 836, 602.2 dólares al 2008 con respecto del año anterior, provocando un incremento de 21,71% en la misma. El índice de morosidad en el Banco de Pichincha para el año del 2007 es de 1.14% mientras que el año del 2008 es de 1.37%, se debe a un aumento en la cartera improductiva que se operó en la institución. Aunque se puede razonar un leve incremento en la morosidad, el mismo, no afecta a la cartera sana que maneja el Banco en el mercado de microcrédito, cabe señalar que dentro del Banco Pichincha se encuentra Credife



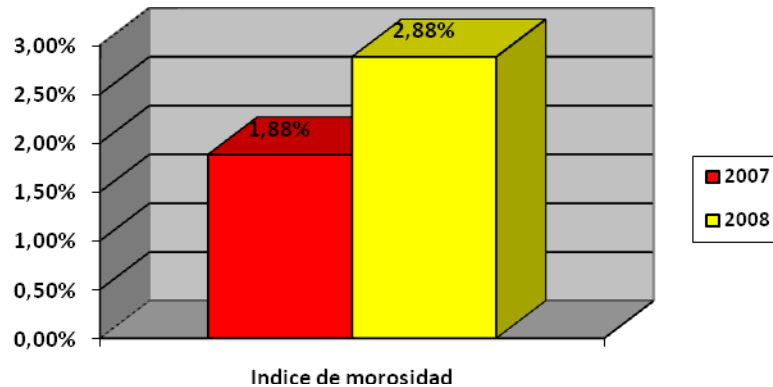
que es el organismo que se encarga de dirigir los microcréditos tanto en el cantón Loja como en le resto del país.

**UNIBANCO.**

**Gráfico N°9**



**Gráfico N°10**



El Unibanco presenta en el 2008 un decremento de 98, 514.61 dólares en el total de cartera de microempresa, analizando en porcentajes se puede hablar de un 27% menos que el año 2007. Así mismo, este banco en el año 2007 tuvo el 1.88% mientras que en el 2008 fue de 2.88% de morosidad en la cartera de microempresa

manteniendo un incremento de 1 punto, entendido por la caída en el saldo de cartera por vencer en el año de estudio.

### **BANCO PROCREDIT.**

En el caso del Banco Procredit no se puede hacer una comparación de crecimiento o decrecimiento en la cartera de microempresa, ya que en el año 2007 no se entregaron microcréditos para el cantón de Loja, empezando a entregarse a partir del 2008, año en el cuál abrió sus puertas al cantón, iniciando sus operaciones de microcrédito con un total de 2, 055,240.43 dólares indicando con éxito un 0.18% de índice de morosidad, con lo que podemos decir que la cartera de microempresa de la institución fue sana para el 2008.

### **PRODUBANCO.**

Esta institución en el año 2007 no brindó microcréditos al cantón Loja, mientras que en el año 2008 mantuvo una operación de microcrédito, con un valor de 5,535.65 dólares, teniendo así un porcentaje del 0% en morosidad, esto se debe básicamente a la existencia de solamente una operación en este tipo de cartera del Banco.

### **BANCO SOLIDARIO.**

Banco Solidario en el 2007 no realizó operaciones de microcrédito dentro del cantón Loja, mientras que para el año de estudio 2008, brindó microcréditos con un total de 6,939.64 dólares, con lo que incurrió en un 0.66% de morosidad en la misma, debido a que su cartera improductiva fue de 168,97 dólares, lo que hizo que la cartera de microempresa de la institución cartera fuera sana en ese año.

#### **2.1.1.1.2.- Cooperativas de Ahorro y Crédito**

Son aquellas instituciones cuya actividad principal es la captación de recursos de los pequeños ahorristas basados en la solidaridad comunitaria y grupo bajo el lema “Todos para uno y uno para todos” de ahí que los propietarios de las cooperativas son sus miembros o socios, que a través de esta empresa de propiedad conjunta y

de gestión democrática sin fines de lucro pueden satisfacer sus necesidades y aspiraciones ayudando a mejorar su calidad de vida.

El subsistema cooperativo de ahorro y crédito es el segundo en importancia en el sistema financiero privado ecuatoriano.<sup>10</sup>

### Cuadro N°3

#### Cooperativas de ahorro y crédito que brindaron Microcrédito en el cantón Loja en el 2007

Cooperativas de ahorro y crédito	Cartera x Vencer	Cartera Improductiva	Total de Cartera	% de Morosidad
29 DE OCTUBRE	422,294.81	7,870.36	430,165.17	0.40
DESARROLLO DE LOS PUEBLOS (Codesarrollo)	284,286.99	59,752.57	344,039.56	8.34
PADRE JULIAN LORENTE LTDA.	37,094.81	53,934.64	91,029.45	143.61
VICENTINA MANUEL ESTEBAN GODOY ORTEGA LTDA (MEGO)	17,015,593.40	1,071,327.33	18,086,920.73	1.57
CAMARA DE COMERCIO DE QUITO LTDA.	1,046,241.47	43,567.22	1,089,808.69	1.66
ATUNTAQUI	9,340.85	0,00	9,340.85	0
RIOBAMBA	7,608.08	0,00	7,608.08	0
<b>TOTALES</b>	<b>18,822,460.41</b>	<b>1,236,452.12</b>	<b>20,058,912.53</b>	<b>155.58</b>

FUENTE: Departamento de Estadísticas de la Superintendencia de Bancos y Seguros (Entrevista realizada al Ing., David González).

<sup>10</sup> Esta sección fue elaborada en base a información obtenida en <http://www.monografias.com/trabajos16/cooperativa-de-trabajo/cooperativa-de-trabajo.shtml> ) y del libro de Doc. Paladines Salvador Lenin Legislación Monetaria y Bancaria

ELABORACION: Autoras

#### Cuadro N°4

#### Cooperativas de ahorro y crédito que brindaron Microcrédito en el cantón Loja en el 2008

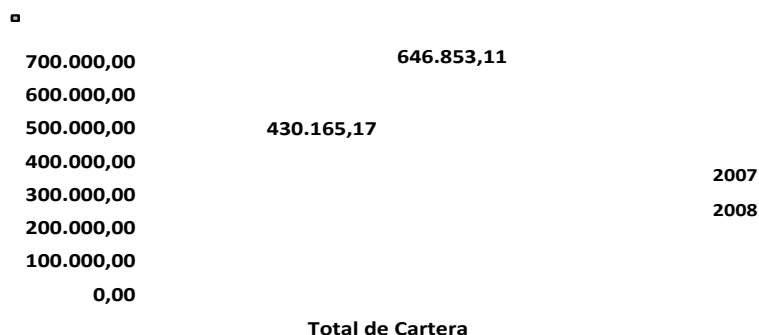
Cooperativas de ahorro y crédito	Cartera x Vencer	Cartera Improductiva	Total de Cartera	% de Morosidad
29 DE OCTUBRE	621,910.41	24,942.7	646,853.11	0.28
DESARROLLO DE LOS PUEBLOS (Codesarrollo)	321,591.33	6,459.31	328,050.64	1.42
PADRE JULIAN LORENTE LTDA.	2,225,574.49	148,080.96	2,373,655.45	1.19
VICENTINA MANUEL ESTEBAN GODOY ORTEGA LTDA (MEGO)	12,960,678.37	1,205,918	14,166,596.37	3.20
CAMARA DE COMERCIO DE QUITO LTDA.	1,005,276.99	33,584.26	1,038,861.25	1.67
ATUNTAQUI	6,967.38	0,00	6,967.38	0
RIOBAMBA	4,507.01	0,00	4,507.01	0
<b>TOTALES</b>	<b>17,146,505.98</b>	<b>1,418,985.23</b>	<b>18,565,491.21</b>	<b>7.75</b>

FUENTE: Departamento de Estadísticas de la Superintendencia de Bancos y Seguros (Entrevista realizada al Ing., David González)

ELABORACION: Autoras

## COOPERATIVA 29 DE OCTUBRE.

### Gráfico N°11



### Gráfico N°12



En el 2008 la cooperativa presenta un incremento en la cartera de microempresa, como se puede observar en el grafico, una diferencia de 216,687.94 dólares con respecto del año anterior, o de 50% más que en el 2007 en el total de la misma. En cuanto a índice de morosidad, esta cooperativa en el año 2007 tuvo un 0.40% de la misma mientras que en el 2008 disminuyó hasta llegar a un 0.28% de morosidad, se debe a una disminución en la cartera improductiva que constituyó el total de cartera de microempresa de la institución. Según nuestro estudio en las cooperativas

reguladas en el Cantón Loja, la cooperativa 29 de Octubre es la que menor porcentaje de morosidad tiene en la cartera de microempresa.

### COOPERATIVA DESARROLLO DE LOS PUEBLOS (CODESARROLLO).

Gráfico N°13

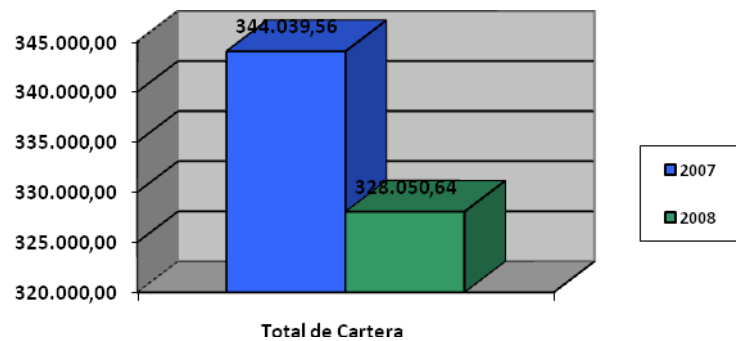
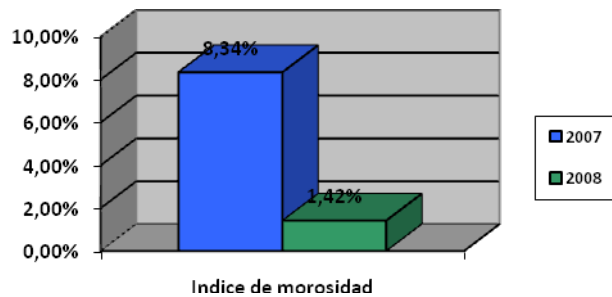


Gráfico N°14

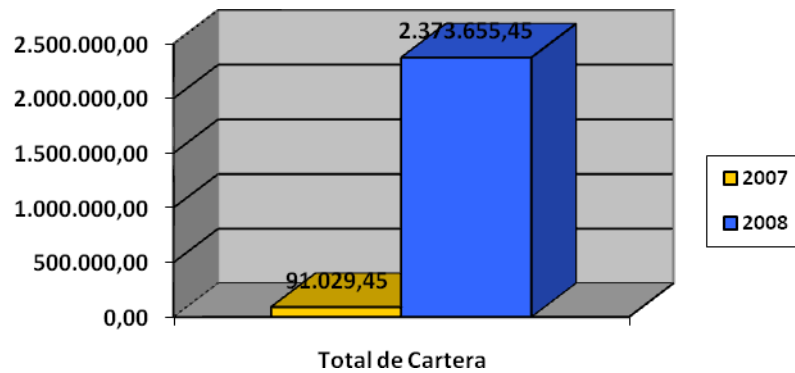


En el año 2008, se puede observar una disminución en el total de cartera de microempresa, con respecto del año anterior, dicho decremento es de 15,988.92 en dólares o 4,6% en porcentaje, que se puede considerar no muy significativa la disminución de cartera de la institución. Esta Cooperativa, como se muestra en el gráfico en el año 2007 tuvo un 8,34% de morosidad, mientras que en el 2008 fue de 1,42%, teniendo así un decrecimiento de casi 7 puntos, lo que se debe a la significativa disminución de cartera improductiva, podemos decir que la cartera de

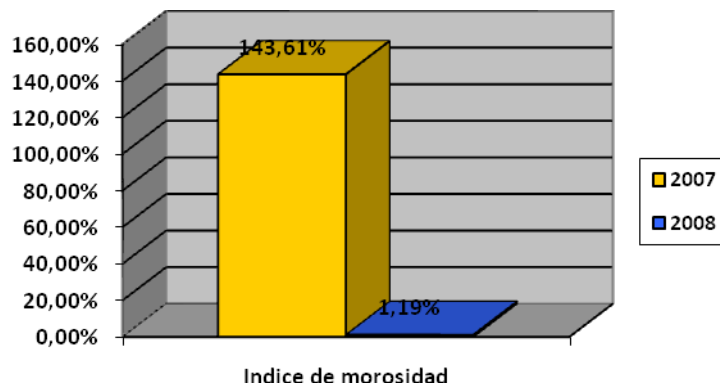
microempresa de la institución se encontró sana para el año 2008, lo que ha hecho que esta se convierta en una cooperativa atractiva para los clientes que deseen acceder a un microcrédito dentro del cantón Loja.

### **COOPERATIVA PADRE JULIÁN LORENTE LTDA.**

**Gráfico N°15**



**Gráfico N°16**

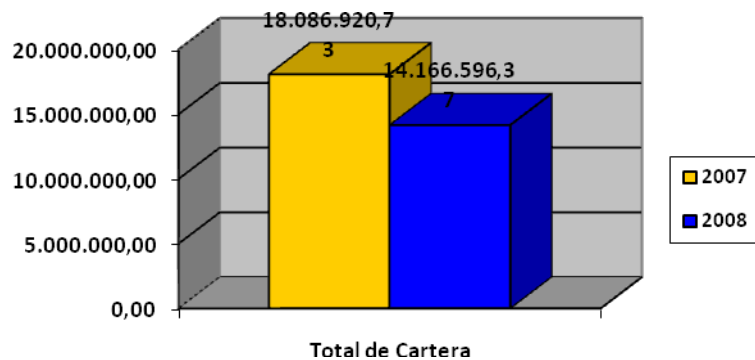


Merece gran atención el estudio realizado sobre la cartera de microempresa de esta cooperativa puesto que como se puede observar en el gráfico, respecto del 2007, el total de cartera aumentó significativamente para el año siguiente, siendo 2, 282,626 dólares más, simbolizando en porcentaje un aumento de 2507,6 %. Así mismo, se menciona el gran decrecimiento de la morosidad de esta cooperativa, que tuvo en el

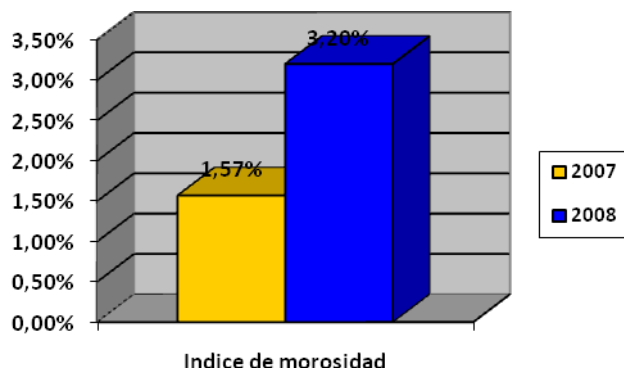
año 2007 un alto porcentaje, siendo de 143.61%, mientras en el año 2008 se convirtió en un drástico cambio, donde la morosidad fue de 1.19% en la cartera de microempresa. Lo que indica que la eficiencia de la cooperativa mejoró mucho en el año de estudio, manifestándose en una cartera de microempresa sana.

**VICENTINA MANUEL ESTEBAN GODOY ORTEGA LTDA. (MEGO).**

**Gráfico N°17**



**Gráfico N°18**



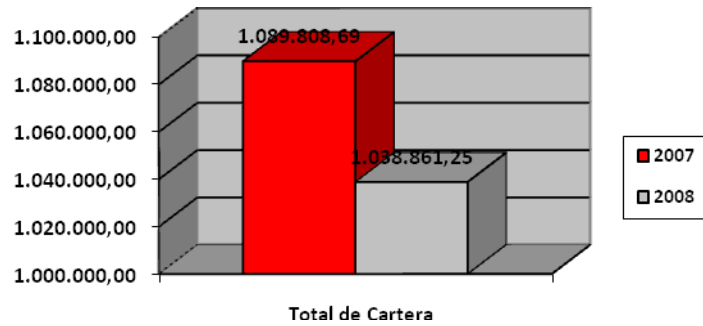
El decrecimiento que se puede observar mediante el gráfico del total de cartera de esta cooperativa, es de 3, 920,324.36 dólares, o de 21,7 en porcentaje. También se refleja en el año 2007 que existió un 1.57% de morosidad mientras que para el año



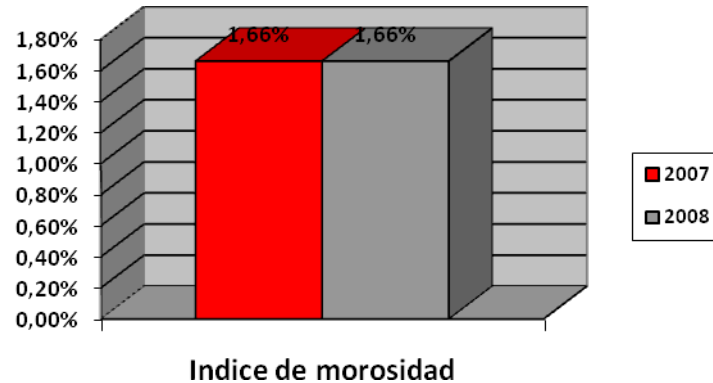
2008 se produjo un incremento en el índice hasta llegar a presentar un 3.20% de morosidad en la cartera de microempresa de la cooperativa.

**COOPERATIVA CÁMARA DE COMERCIO DE QUITO LTDA. .**

**Gráfico N°19**



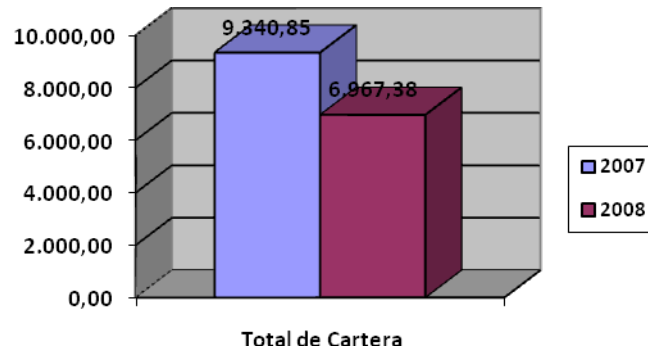
**Gráfico N°20**



En esta cooperativa se puede observar, que para el 2008 el total de cartera de microempresa disminuyó en 50,947.44 o en 4,67% menos respecto del 2007. Se puede observar que el índice de morosidad que se produjo tanto del año 2007 y del 2008 tuvo fue de 1.66%, manteniéndose constante dicho valor en la cartera de microempresa de la cooperativa.

## COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ATUNTAQUI.

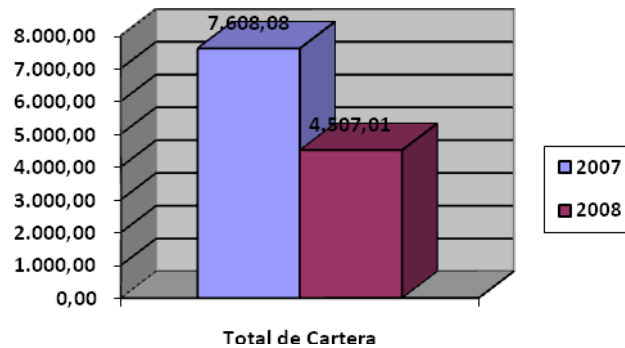
Gráfico N°21



Hemos considerado a esta cooperativa dentro de nuestro estudio porque a pesar de no operar o no tener una agencia dentro del cantón, consta en la base de datos de la Superintendencia de Bancos y Seguros como una entidad que ha brindado microcréditos teniendo como destino el cantón Loja, cabe recalcar que se trata de solamente una operación de microcrédito, que del 2007 al 2008 disminuyó en 2.373.47 dólares. Al ser una sola, dicha operación tiene un porcentaje de morosidad del 0%.

## COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO RIOBAMBA.

Gráfico N°22



Como se ha mencionado en la institución anterior, esta cooperativa también a pesar de no tener alguna agencia en el cantón, ha brindado microcréditos para el cantón Loja, tratándose igualmente de una sola operación, que del 2007 al 2008 ha disminuido en 3,101.07 dólares, siendo así el 0% de morosidad dentro de esta cartera de microempresa.

#### **2.1.1.2.- Sistema Financiero Público**

Una de las principales condiciones para que un mercado funcione de manera eficiente, es que no existan asimetrías de información entre los participantes del mismo, para que así cada partícipe pueda tomar decisiones informadas, que es una condición necesaria para que los recursos sean asignados de manera eficiente. La asimetría de información es la principal falla de mercado que caracteriza al mercado del crédito, y por lo tanto, se constituye en el principal obstáculo para su desarrollo, pues no permite que tanto la oferta como la demanda dispongan de información confiable, a tiempo y a bajos costos.

Dadas estas características del mercado del crédito, se justificada la intervención del Estado a fin de atenuar las fallas de mercado que impiden su adecuado funcionamiento. En ese sentido, el Estado tiene tres frentes primordiales para su intervención: (i) la reducción de asimetrías de información; (ii) complementar los servicios financieros ofrecidos por el sector privado, a través de la definición de una Política de Estado en relación al crédito otorgado por la banca pública de desarrollo; y, (iii) reducir los costos de transacción y ampliar los servicios financieros disponibles a los usuarios del sistema financiero formal a través de una ampliación de la cobertura del Sistema de Pagos Interbancario (SPI), el cual es operado en general, por el Estado, y el Ecuador no es la excepción.<sup>11</sup>

El Banco Central del Ecuador es quien tiene la función constitucional de establecer, controlar y aplicar la política crediticia del Estado, así como también la atribución de

---

<sup>11</sup> BCE (Memoria anual 2005: el rol del sector publico en el desarrollo del mercado de las microfinanzas y breve caracterización de las microempresas y las microfinanzas)

conocer, aprobar y evaluar la ejecución de los presupuestos de las instituciones financieras públicas.

#### 2.1.1.2.1.- Bancos

**Cuadro N°5**

**Bancos Públicos que brindaron Microcréditos en el cantón Loja en el año 2007**

<b>Bancos</b>	<b>Cartera x Vencer</b>	<b>Cartera Improductiva</b>	<b>Total de Cartera</b>	<b>% de Morosidad</b>
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	567,417.29	105,559.03	672,976.32	1.40
<b>TOTALES</b>	<b>567,417.29</b>	<b>105,559.03</b>	<b>672,976.32</b>	<b>1.40</b>

FUENTE: Departamento de Estadísticas de la Superintendencia de Bancos y Seguros (Entrevista realizada al Ing., David González)

ELABORACION: Autoras

**Cuadro N°6**

**Bancos Públicos que brindaron Microcréditos en el cantón Loja en el año 2008**

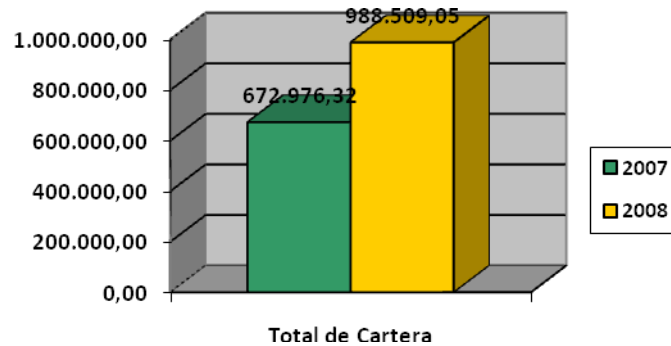
<b>Bancos</b>	<b>Cartera x Vencer</b>	<b>Cartera Improductiva</b>	<b>Total de Cartera</b>	<b>% de Morosidad</b>
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	628,944.01	359,565.04	988,509.05	13.94
CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL	56,690.00	59,878.75	116,568.75	1.79
<b>TOTALES</b>	<b>685,634.01</b>	<b>419,443.79</b>	<b>1,105,077.80</b>	<b>15.73</b>

FUENTE: Departamento de Estadísticas de la Superintendencia de Bancos y Seguros (Entrevista realizada al Ing., David González)

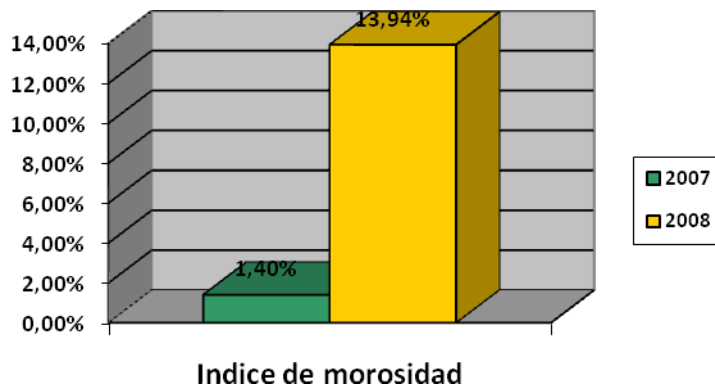
ELABORACION: Autoras

## BANCO NACIONAL DE FOMENTO.

**Gráfico N°23**



**Gráfico N°24**



Esta Institución Financiera en cartera de microcrédito para el año 2007 tuvo \$672,976.32 mientras que para el 2008 fue de \$988,509.05, en lo que se refiere a la morosidad en el año 2007 mantuvo un 1.40% en morosidad mientras que para el año 2008 existió un incremento del 13.94% es decir un incremento de 12 puntos esto generalmente se debe a que para este año aumentaron el número de operaciones de microcrédito dentro del cantón Loja. Considerándose a este banco

el más fuerte en ofrecer productos de microcrédito dentro de las Instituciones Financieras Públicas.

### **CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL.**

Esta institución ofreció microcrédito en el año 2008 teniendo así un 1.79% de morosidad en la cartera de microempresa, mientras que en el año 2007 no ofreció microcrédito, considerando así a la CFN como una institución con cartera de microempresa sana dentro del Sistema Financiero Nacional Público, a diferencia con el Banco Nacional de Fomento que presenta un considerable porcentaje de morosidad con respecto a la CFN.

#### **2.1.2.- Sistema Financiero No Regulado**

Se habla de sistema financiero no regulado, cuando las instituciones financieras no están bajo el reglamento de la Superintendencia de Bancos. En este sector se encuentran las cooperativas de ahorros y créditos que no están bajo la superintendencia de bancos, cajas de ahorro y crédito, y banca comunal.

##### **2.1.2.1.- Privado**

##### **2.1.2.1.1.- Cooperativas de Ahorro y Crédito**

**Cuadro N°7**

**Cooperativas de Ahorro y Crédito No Reguladas que brindaron Microcrédito en el cantón Loja en el 2007**

<b>Cooperativas de Ahorro y Crédito</b>	<b>Total x Vencer</b>	<b>Total Improductiva</b>	<b>Saldo</b>	<b>% de Morosidad</b>
CAMARA DE COMERCIO DE LOJA	480.630	4.993,37	485.623,37	1.03
CACPE ZAMORA	11.330	3.250.78	14.580,78	28.69

<b>TOTAL</b>	<b>491.960</b>	<b>8.244,15</b>	<b>500.204,15</b>	<b>29,72</b>
--------------	----------------	-----------------	-------------------	--------------

FUENTE: Información de Balances entregada por cada cooperativa a petición de las autoras

ELABORACION: Autoras

### Cuadro N°8

#### Cooperativas de Ahorro y Crédito No Reguladas que brindaron Microcrédito en el cantón Loja en el 2008

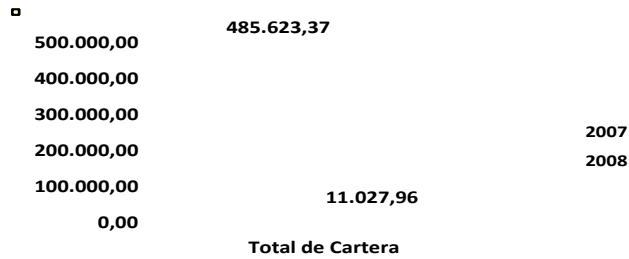
Cooperativas de Ahorro y Crédito	Total x Vencer	Total Improductiva	Saldo Total	% de Morosidad
CAMARA DE COMERCIO DE LOJA	6.000	5.027,96	11.027.96	83.79
CREDIAMIGO	357.000	0	357.000	0
CACPE ZAMORA	49.644,64	17.469,71	67.114,35	35.18
<b>TOTAL</b>	<b>412.644,64</b>	<b>22.497,67</b>	<b>435.142,31</b>	<b>118,97</b>

FUENTE: Información de Balances entregada por cada cooperativa a petición de las autoras

ELABORACION: Autoras

## COOPERATIVA CÁMARA DE COMERCIO DE LOJA.

### Gráfico N°25



### Gráfico N°26

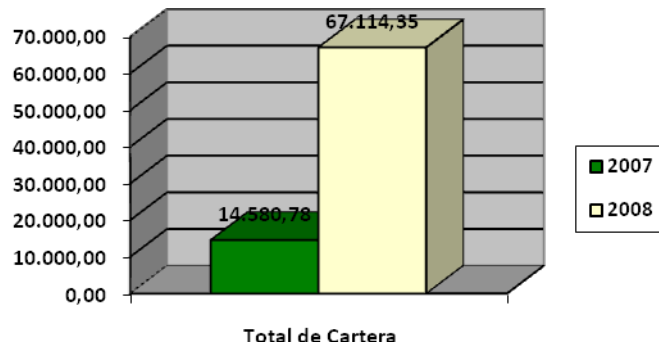


La Cooperativa Cámara de Comercio de Loja en lo que se refiere a la cartera tiene un \$ 485.623,37 en el año 2007 mientras que para el 2008 existió un \$11.027,96 existiendo así un aumento, Al hablar del índice de morosidad de esta cartera en el año 2007 fue del 1,03% y cómo podemos ver en el grafico en el 2008 fue el 83,79% existiendo así un incremento en el índice de morosidad para la cartera de microempresa en el cantón Loja, esto se debe a que la institución disminuyó la entrega de microcréditos en ese año, de los 6000 dólares que entregaron, 5.027,96 dólares se convirtieron en improductivos debido a que no se recuperó la cantidad antes mencionada.

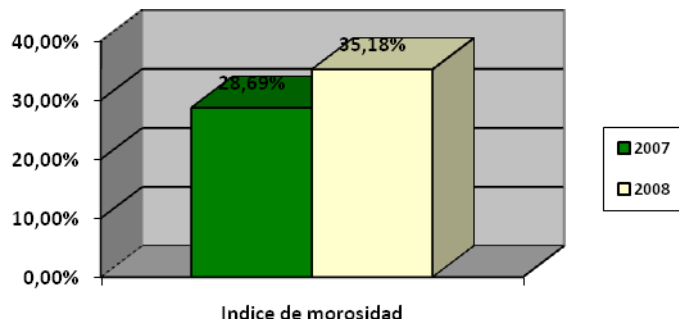


**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LA PEQUEÑA EMPRESA (CACPE ZAMORA).**

**Gráfico N°27**



**Gráfico N°28**



Esta cooperativa tuvo en el 2007 una cartera de microempresa del \$14.580,78 mientras que para el 2008 fue de \$ 67.114,35 es decir existió un aumento, lo que se debe a que en el año 2007 inició sus operaciones en el cantón Loja a mediados de ese año, mientras que para el 2008, aumentó debido que todo el año la institución se mantuvo brindando dicho producto. La morosidad en el 2007 fue de 28,69% y para el 2008 fue de 35,18 es decir existió un incremento en este año. Como se puede observar en el cuadro anterior, mientras incremento la cantidad de microcrédito brindada para el 2008, así mismo, su cartera improductiva aumento, razón por la cual su índice de morosidad sufrió un incremento en su porcentaje.

## **COOPERATIVA CREDIAMIGO.**

En esta cooperativa no podemos comparar con los años del 2007 y 2008 porque esta es nueva y tiene apenas un año de creación pero podemos mencionar que para el año 2008 ya entró al mercado es así que brindó microcrédito con una cartera de \$347,000 con una morosidad del 0% considerándola durante ese año como una cartera sana.<sup>12</sup>

### **2.1.2.1.2.- Cajas de Ahorro y Crédito**

Son pequeñas organizaciones que se dedican a financiar pequeños proyectos, que están integradas por personas que por lo general habitan en una misma comunidad, o que pertenecen a una misma institución con la finalidad de sembrar una cultura de ahorro y también poder facilitar el financiamiento de proyectos de sus socios, cabe mencionar que el capital social de las cajas está conformado por las aportaciones de sus miembros.<sup>13</sup>

No podemos hacer un análisis en el cantón Loja sobre las cajas de ahorro y crédito porque las que existen, se han creado a través de los diferentes organismos, tanto públicos como privados y se manejan como organizaciones cerradas, es decir se conforman de 10 a 15 personas, funcionando en algunos sectores o barrios ya sea dentro del cantón como en el resto de la provincia, el capital aportado es propio perteneciente a cada socio que las conforman, de ahí que no ofrecen los microcréditos a todo el público solo a las personas que forman parte de dicha organización es así que estas cajas de ahorro y crédito no forman parte de nuestra investigación.

### **2.1.2.2.- Banca Comunal**

Estas instituciones son aquellas que financian actividades económicas productivas, de bienes y servicios, dentro de sectores de escasos recursos que en instituciones

---

<sup>12</sup> (Información obtenida de Entrevista al Gerente de la Cooperativa CREDIAMIGO)

<sup>13</sup> Esta sección fue elaborada en base a información obtenida de "ANÁLISIS DEL IMPACTO Y VIABILIDAD DE LA EJECUCION DE PRODUCTOS DE MICROCRÉDITO EN LA CIUDAD DE GUAYAQUIL" Autores: Mario Cazar, Jomara Ríos y Jorge Yáñez.

financieras grandes no son sujetos de crédito, están constituidos por un grupo máximo de 35 personas estas pueden ser hombres o mujeres como condición es que deben ser vecinos dentro de una misma comunidad, el capital de un banco comunal proviene en primer lugar de un aporte reembolsable por parte de una ONG o alguna institución pública y, en segundo lugar por medio del pago de una cuota inicial que la deben realizar los socios un ejemplo claro de esto es el Banco Grameen cuyo objetivo principal es ayudar a mejorar la calidad de vida de las familias que habitan en zonas marginales del cantón Loja.<sup>14</sup>

### Cuadro N°9

#### Banca Comunal que brindó Microcréditos en el cantón Loja en el año 2007

<b>Bancos</b>	<b>Cartera x Vencer</b>	<b>Cartera Improductiva</b>	<b>Total de Cartera</b>	<b>% de Morosidad</b>
BANCO GRAMEEN	291,110.83	4,040.45	295, 151.28	1,39 %
<b>TOTALES</b>	<b>291,110.83</b>	<b>4,040.45</b>	<b>295, 151.28</b>	<b>1,39%</b>

**FUENTE:** Entrevista a la gerenta del Banco Grammen.

**ELABORACION:** Autoras

---

<sup>14</sup> (Esta sección fue elaborada en base a información obtenida de “ANÁLISIS DEL IMPACTO Y VIABILIDAD DE LA EJECUCION DE PRODUCTOS DE MICROREDITO EN LA CIUDAD DE GUAYAQUIL” Autores: Mario Cazar, Jomara Ríos y Jorge Yáñez.

**Cuadro N°10**

**Banca Comunal que brindó Microcréditos en el cantón Loja en el año 2008**

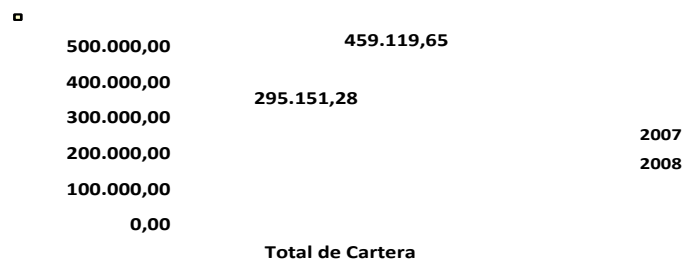
<b>Bancos</b>	<b>Cartera x Vencer</b>	<b>Cartera Improductiva</b>	<b>Total de Cartera</b>	<b>% de Morosidad</b>
BANCO GRAMEEN	454,876.54	4,243.11	459,119.65	0,009%
<b>TOTALES</b>	<b>454,876.54</b>	<b>4,243.11</b>	<b>459,119.65</b>	<b>0,009%</b>

FUENTE: Entrevista a la gerenta del Banco Grammen

ELABORACION: Autoras

**BANCO GRAMEEN.-**

**Gráfico N° 29**



**Gráfico N° 30**



El Banco Grammen en cuanto a cartera de microempresa en el año 2007 fue de 295,151.28 dólares, mientras que para el año del 2008 fue de 459,119.65, existiendo así un aumento considerable en la cartera, mientras que la morosidad disminuyó considerablemente de 1,39% en el 2007 a 0,009% en el 2008, con lo cual se puede hablar exitosamente de una cartera sana, esto se debe básicamente a que la institución realiza un seguimiento con técnico al destino del crédito, ya que cuentan con personal específicamente dedicado a este procedimiento.

### **2.1.2.3.- ONG's**

Son entidades con una amplia estructura nacional o internacional y con objetivos que pueden cumplirse mediante la influencia sobre los gobiernos y medios de comunicación, pero que no están constituidas como partidos políticos.

Las organizaciones no gubernamentales se ocupan de una gran variedad de cuestiones y causas: el intercambio científico, la religión, la ayuda de emergencia y los asuntos humanitarios hacia la sociedad de un país.<sup>15</sup>

---

<sup>15</sup> Esta sección fue elaborada en base a "Organizaciones no gubernamentales (Ong's)." Microsoft® Student 2009 [DVD]. Microsoft Corporation, 2008.

**Cuadro N°11**

**ONG que brindó Microcréditos en el cantón Loja en el año 2007**

<b>ONG</b>	<b>Cartera x Vencer</b>	<b>Cartera Improductiva</b>	<b>Total de Cartera</b>	<b>% de Morosidad</b>
FACES	120,230.52	4,600.12	124,830.64	3,68%
<b>TOTALES</b>	<b>120,230.52</b>	<b>4,600.12</b>	<b>124,830.64</b>	<b>3,68%</b>

FUENTE: Entrevista al gerente de FACES

ELABORACION: Autoras

**Cuadro N°12**

**ONG que brindó Microcréditos en el cantón Loja en el año 2007**

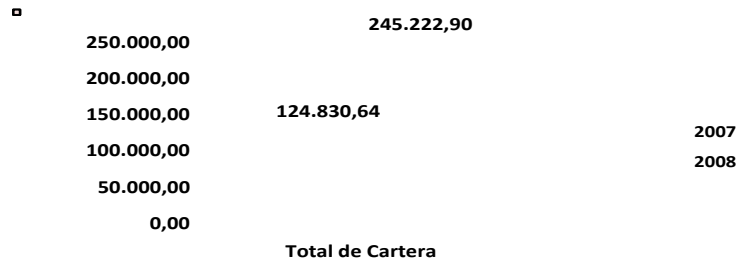
<b>ONG</b>	<b>Cartera x Vencer</b>	<b>Cartera Improductiva</b>	<b>Total de Cartera</b>	<b>% de Morosidad</b>
FACES	240,332.34	4,890.56	245,222.9	1,99%
<b>TOTALES</b>	<b>240,332.34</b>	<b>4,890.56</b>	<b>245,222.9</b>	<b>1,99%</b>

FUENTE: Entrevista al gerente de FACES

ELABORACION: Autoras

**FUNDACIÓN DE APOYO COMUNITARIO Y SOCIAL DEL ECUADOR**  
**(FACES).**

**Gráfico N° 31**



**Gráfico N° 32**



La única Ong “FACES” que brinda microcrédito en Loja, tuvo en el 2008 un incremento en su cartera de microempresa de 120,392.26 dólares, que en porcentaje significa un incremento de 49% respecto del año anterior. El índice de morosidad, respecto del 2007, se disminuyó en 1,68% llegando a alcanzar un promedio de 2%. Para mantener un bajo índice de deuda, la entidad cuenta con el personal adecuado encargado de cobranzas, con el que, realizando el seguimiento adecuado al destino del crédito, se puede mencionar que mantiene una cartera sana.

### CAPÍTULO III

#### ANÁLISIS SECTORIAL DEL SISTEMA FINANCIERO DEL CANTÓN LOJA

En el presente capítulo se procederá a hacer un análisis de cada sector componente del Sistema Financiero Ecuatoriano, en el cual se desenvuelven todas las Instituciones Financieras que ofrecen el microcrédito en el cantón Loja, siendo así, que podremos analizar su evolución en la cartera de microcrédito y su índice de morosidad en el mercado.

#### 3.1.-SISTEMA FINANCIERO PRIVADO

##### 3.1.1.-Bancos

Cuadro N°13

#### EVOLUCIÓN DEL TOTAL DE CARTERA DE MICROCRÉDITOS DE BANCOS PRIVADOS EN EL 2008

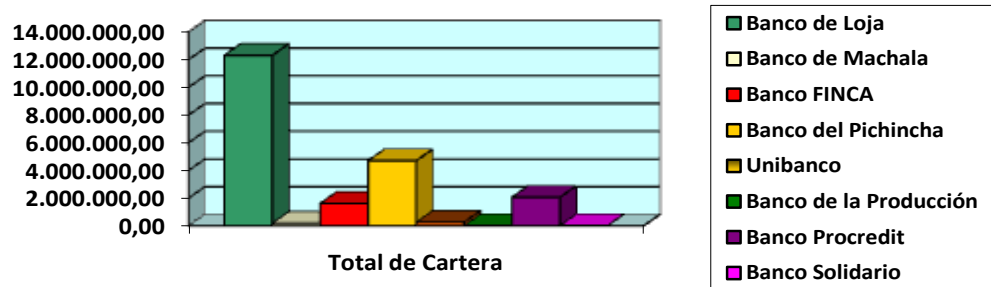
<b>Bancos Privados</b>	<b>Total de cartera</b>
BANCO DE LOJA S.A	12,311,631.75
BANCO DE MACHALA S.A	185,622.65
BANCO PARA LA ASISTENCIA COMUNITARIA FINCA S.A	1,611,134.30
BANCO PICHINCHA C.A	4,698,673.39
UNIBANCO S.A	252,305.70
BANCO DE LA PRODUCCION S.A	5,535.65
BANCO PROCREDIT	2,055,240.43
BANCO SOLIDARIO	6,939.64
<b>TOTAL</b>	<b>21,127,083.51</b>

FUENTE: Departamento de Estadísticas de la Superintendencia de Bancos y Seguros (Entrevista realizada al Ing., David González)

ELABORACION: Autora



**Gráfico N°33**



Como nos podemos fijar en el gráfico, el total de cartera para la microempresa de los bancos privados, llegó a alcanzar en el cantón un total de 21.127.083,51 de dólares durante el 2008. Visiblemente el Banco de Loja es el que posee un valor mucho mayor que el resto de instituciones, por ser un Banco propio del cantón Loja, se entiende esta cantidad de cartera como la confianza brindada por los habitantes a la misma. Banco del Pichincha es el que le sigue, pero la diferencia respecto al primero es de 7,612,958.36 dólares menos, tomando en cuenta que esta institución es una de las mas grandes a nivel nacional y que tiene un organismo especial que se encarga de las operaciones de microcrédito. Finca, tiene un buen posicionamiento de cartera en el cantón, indica que tiene un alto nivel de confianza por parte de los habitantes del mismo, muchos de los cuales se han convertido en beneficiarios de sus servicios financieros. Banco Procredit, a pesar de haber iniciado sus operaciones de microcrédito en el 2008, tiene, como podemos observar, un posicionamiento alto en su total de cartera. El resto de instituciones analizadas, como lo son Banco de Machala, Unibanco, Banco de la producción y Banco Solidario, poseen una cartera colocada en microempresa relativamente baja con respecto los demás. El total de cartera también depende en gran parte del número de beneficiarios o clientes con los cuales haya contado cada banco durante el 2008, puesto que mientras mas clientes tengan, significará que mayor será su saldo de cartera, aunque es muy necesario también, el monto de cada operación para su

valor total, mas adelante, se realizará un análisis acerca del número de operaciones que mantuvo cada institución, como complemento a este análisis de cartera total.

**Cuadro N°14**

**EVOLUCIÓN DEL ÍNDICE DE MOROSIDAD DE CARTERA DE MICROCRÉDITOS DE BANCOS PRIVADOS MANTENIDO EN EL 2008.**

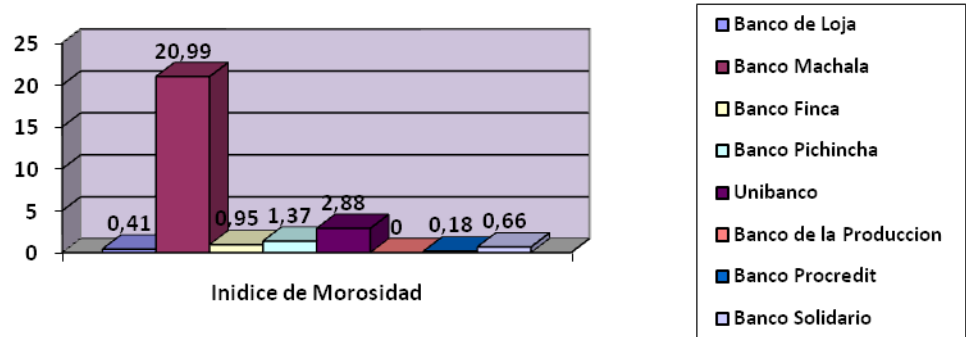
<b>Bancos Privados</b>	<b>% de Morosidad</b>
BANCO DE LOJA S.A	0.41
BANCO DE MACHALA S.A	20.99
BANCO PARA LA ASISTENCIA COMUNITARIA FINCA S.A	0.95
BANCO PICHINCHA C.A	1.37
UNIBANCO S.A	2.88
BANCO DE LA PRODUCCION S.A	0
BANCO PROCREDIT	0.18
BANCO SOLIDARIO	0.66
<b>TOTAL</b>	<b>27.44</b>

**FUENTE:** Departamento de Estadísticas de la Superintendencia de Bancos y Seguros (Entrevista realizada al Ing., David González)

**ELABORACION:** Autoras

**Gráfico N°34**

Valores en Pcentaje



Como podemos observar, dos de los bancos analizados con menos porcentaje de morosidad, lo son Banco de la Producción, Banco Solidario y Banco Procredit, dependería mucho del bajo valor de cartera colocada en microempresa. Las instituciones mejor colocadas en cuanto a total de cartera, lo eran Banco de Loja, Banco Pichincha, y Finca, como podemos notar, también poseen un bajo índice de morosidad, lo cual demuestra su eficiencia en el manejo de este tipo de cartera. El caso de Banco Machala, nos expone un índice de morosidad bastante alto, tomando en cuenta, el bajo valor que mantuvo en el total de cartera, en el año actual esta institución ha suspendido la emisión de créditos para la microempresa.

### 3.1.2.-COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO.\_

Cuadro N°15

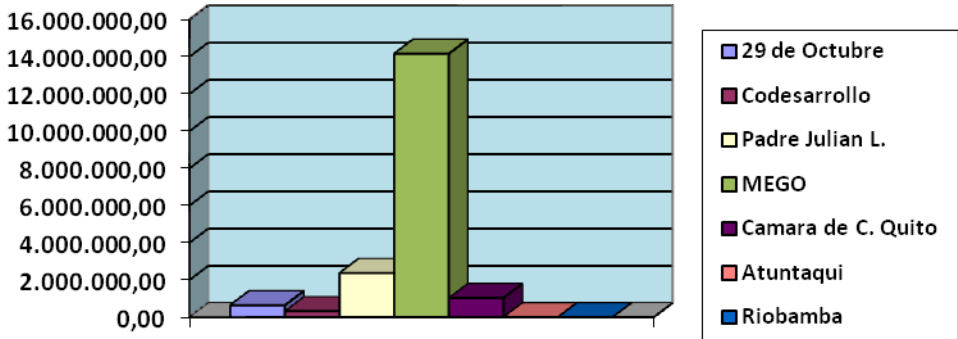
#### EVOLUCIÓN DEL TOTAL DE CARTERA DE MICROCRÉDITO DE COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO EN EL 2008

<b>Cooperativas de ahorro y crédito</b>	<b>Total de Cartera</b>
29 DE OCTUBRE	646,853.11
DESARROLLO DE LOS PUEBLOS (Codesarrollo)	328,050.64
PADRE JULIAN LORENTE LTDA.	2,373,655.45
VICENTINA MANUEL ESTEBAN GODOY ORTEGA LTDA (MEGO)	14,166,596.37
CAMARA DE COMERCIO DE QUITO LTDA.	1,038,861.25
ATUNTAQUI	6,967.38
RIOBAMBA	4,507.01
<b>TOTALES</b>	<b>18,565,491.21</b>

**FUENTE:** Departamento de Estadísticas de la Superintendencia de Bancos y Seguros (Entrevista realizada al Ing., David González)

**ELABORACION:** Autoras

Gráfico N°35



De acuerdo a los datos, las cooperativas de ahorro y crédito aportaron al cantón Loja un total de cartera de microcréditos 18,565,491.21 de dólares, y como podemos darnos cuenta que la cooperativa Manuel Esteban Godoy es la que dio ese gran aporte, ya que es la que más cartera colocada posee, siguiéndole, aunque con gran diferencia notable, se encuentra la cooperativa Padre Julián Lorente. Con valores menores al millón de dólares, se encuentran las cooperativas Cámara de Comercio de Quito, 29 de Octubre y Desarrollo de los pueblos (Codesarrollo). Las cooperativas Atuntaqui y Riobamba, por el hecho de poseer una operación para el Cantón Loja, son las que tiene menor valor colocado respecto de las demás, se debe tomar en cuenta, como ya se ha mencionado anteriormente que estas, no poseen una agencia el cantón.

**Cuadro N°16**

**EVOLUCIÓN DEL ÍNDICE DE MOROSIDAD DE CARTERA DE MICROCRÉDITO  
DE COOPERATIVAS DE DE AHORRO Y CRÉDITO MANTENIDO EN EL 2008**

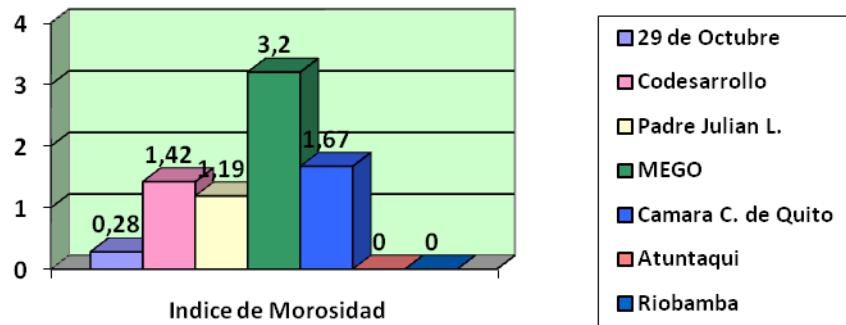
<b>Cooperativas de ahorro y crédito</b>	<b>% de Morosidad</b>
29 DE OCTUBRE	0.28
DESARROLLO DE LOS PUEBLOS (Codesarrollo)	1.42
PADRE JULIAN LORENTE LTDA.	1.19
VICENTINA MANUEL ESTEBAN GODOY ORTEGA LTDA (MEGO)	3.20
CÁMARA DE COMERCIO DE QUITO LTDA.	1.67
ATUNTAQUI	0
RIOBAMBA	0
<b>TOTALES</b>	<b>7.75</b>

**FUENTE:** Departamento de Estadísticas de la Superintendencia de Bancos y Seguros (Entrevista realizada al Ing., David González)

**ELABORACION:** Autoras

**Gráfico N°36**

Valores en porcentaje



Relativamente, se puede observar que en los índices de morosidad de las cooperativas de ahorro y crédito existe muy poca diferencia en su comparación. La cooperativa Manuel Esteban Godoy posee la morosidad más alta con respecto de las demás, sin embargo, debido al alto valor de cartera colocada de microempresa, dicha morosidad no representa mayor importancia para la misma. Padre Julián Lorente, Codesarrollo y Cámara de Comercio de Quito poseen un índice de morosidad no mayor a los 2 puntos, los cuales tampoco se consideran como peligrosos en la cartera de las mismas. La cooperativa con menos índice de morosidad respecto de las demás lo es la 29 de octubre, su cantidad de cartera colocada también es baja. Las cooperativas de Atuntaqui y Riobamba no poseen ningún índice de morosidad, por tratarse de una sola operación realizada para el cantón Loja.

### 3.2.- SISTEMA FINANCIERO PÚBLICO

#### 3.2.1.-BANCOS

Cuadro N°17

#### TOTAL DE CARTERA DE MICROCRÉDITO DEL SISTEMA FINANCIERO PÚBLICO

Bancos	Total de Cartera
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	988,509.05
CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL	116,568.75
<b>TOTALES</b>	<b>1,105,077.80</b>

FUENTE: Departamento de Estadísticas de la Superintendencia de Bancos y Seguros (Entrevista realizada al Ing., David González)

ELABORACION: Autoras

Gráfico N°37



En el cantón Loja, como entidades públicas que realizan operaciones de microcrédito, se encuentran Banco Nacional de Fomento y Corporación Financiera Nacional, aportando al mismo un total de 1,105,077.80 de dólares. Es significativa la



diferencia que existe en ambas instituciones, puesto que el mejor ubicado en cuanto a cartera de microcrédito es el BNF. Cabe destacar, que en el 2008, la CFN empezó a brindar este tipo de servicio al cantón, por tanto se puede entender su bajo de colocación.

**Cuadro N°18**

**EVOLUCIÓN DEL ÍNDICE DE MOROSIDAD DEL SISTEMA FINANCIERO PÚBLICO MANTENIDO EN EL 2008**

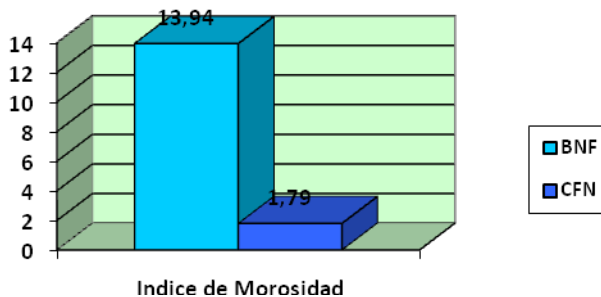
<b>Bancos</b>	<b>% de Morosidad</b>
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	13.94
CORPORACION FINANCIERA NACIONAL	1.79
<b>TOTALES</b>	<b>15.73</b>

**FUENTE:** Departamento de Estadísticas de la Superintendencia de Bancos y Seguros (Entrevista realizada al Ing., David González)

**ELABORACION:** Autoras

**Gráfico N°38**

Valores en porcentaje



Para el 2008, el BNF tuvo la morosidad muy alta con respecto de la CFN que mantuvo un índice relativamente bajo al no superar los 2 puntos. El índice de

morosidad del BNF se debe a la alta cuantía de cartera improductiva que mantuvo durante este periodo.

### **3.3.- ANÁLISIS DE COBERTURA DE MERCADO DE TODAS LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS EN EL CANTÓN LOJA.**

Con el análisis presente se tratara de entender, en qué tipo de instituciones se ha mantenido una mejor cartera de microempresa, que porcentaje de participación han tenido en el cantón Loja. Es necesario resaltar que se realizará el análisis por tipo de instituciones, sin tomar en cuenta si son reguladas o no reguladas.

**Cuadro N°19**

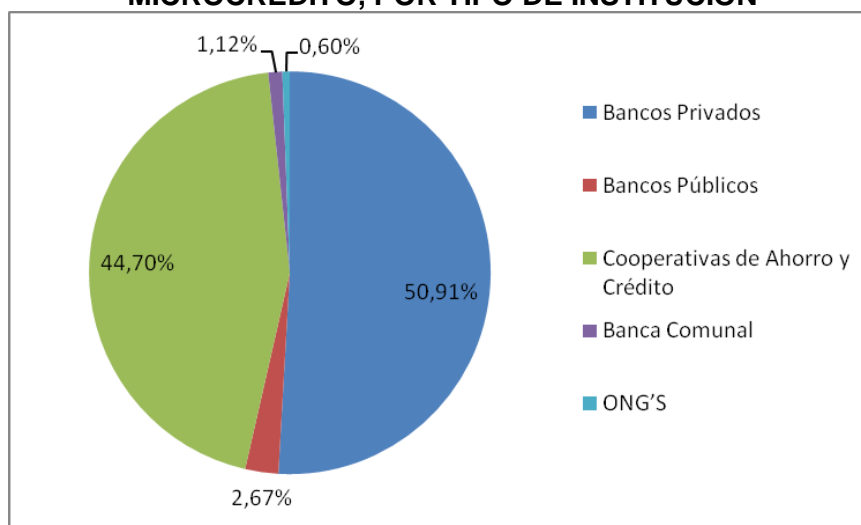
#### **PARTICIPACIÓN PORCENTUAL EN EL TOTAL DE LA CARTERA DE MICROCRÉDITO, POR TIPO DE INSTITUCIÓN**

<b>TIPO DE INSTITUCIÓN</b>	<b>CARTERA DE MICROEMPRESA 2008</b>	<b>PARTICIPACIÓN PORCENTUAL</b>
Bancos Privados	<b>21,127,083.51</b>	50,91%
Bancos Públicos	<b>1,105,077.80</b>	2,67%
Cooperativas de Ahorro y Crédito (Reguladas y no reguladas)	<b>18,565,491.21</b>	44,7%
Banca Comunal	<b>459,119.65</b>	1,11%
ONG'S	<b>245,222.9</b>	0,6%
<b>TOTAL</b>	<b>41,501,995.07</b>	100%

**FUENTE:** Cuadros Nos. 9,11 y 13  
**ELABORACIÓN:** Autoras

**Gráfico N°39**

**PARTICIPACIÓN PORCENTUAL EN EL TOTAL DE LA CARTERA DE MICROCRÉDITO, POR TIPO DE INSTITUCIÓN**



**Fuente:** Cuadro N° 19  
**Elaboración:** Las Autoras

La distribución porcentual del total de la cartera de microempresa, en el cuadro y gráfico anterior podemos ver que el mayor cartera de microempresa se encuentra en los bancos Privados con un 51.79%, siendo estos bancos los mayores que ofrece productos de microcrédito en el cantón Loja. Luego con un 45.50% que corresponde a el conjunto, a las Cooperativas de Ahorro y Crédito, tanto reguladas como no reguladas. Les siguen los Bancos públicos con el 2.71%.

**3.4.-PROMEDIO DE MONTOS DE MICROCRÉDITO.-** El promedio de los montos es aquel que también segmenta a los diferentes enfoques que tiene la microempresa en el cantón Loja, es así que podemos decir que los bancos están destinados a las microempresas de transformación, las cooperativas a las microempresas en expansión y las Ong's a microempresas de subsistencia. De ahí que los montos de las diferentes Instituciones son bastante accesibles para las personas como se muestra a continuación:

**Cuadro N°20**  
**PROMEDIO DE MONTOS DE MICROCRÉDITOS**

<b>Institución</b>	<b>Montos</b>
Bancos Públicos y Privados	\$ 300 a \$ 20000
Cooperativas Reguladas	\$ 100 a \$ 15000
Cooperativas No Reguladas	\$ 100 a \$ 5000
Ong's	\$ 100 a \$ 8000
Banca Comunal	\$ 100 a \$ 1000

**Fuente:** Tripticos y paginas web de cada una de las Instituciones Financieras

**Elaboración:** autoras

**Cuadro N°21**

**3.5.- DISTRIBUCIÓN PORCENTUAL DEL NÚMERO DE BENEFICIARIOS/AS DE MICROCRÉDITO POR TIPO DE INSTITUCIÓN.**

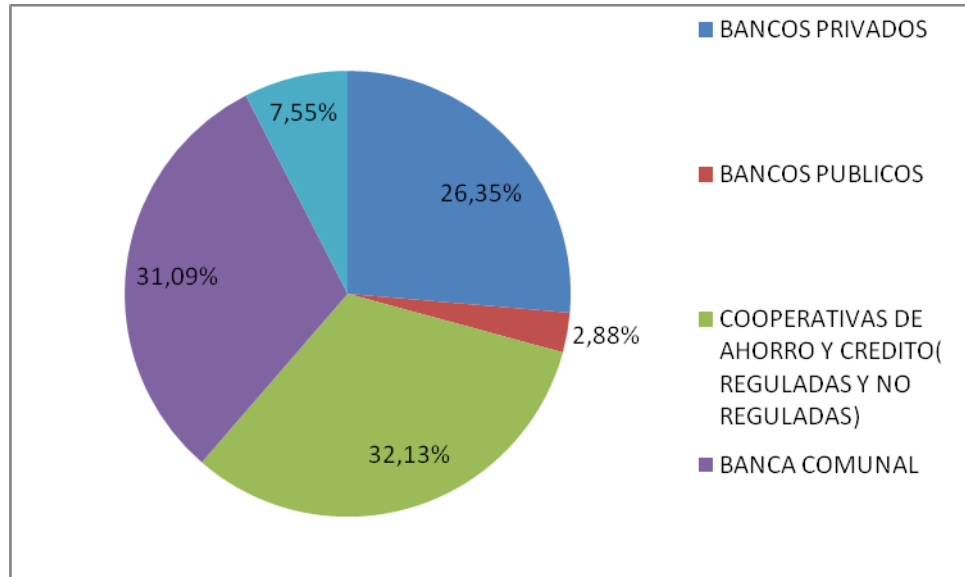
<b>TIPO DE INSTITUCIÓN</b>	<b>N° Beneficiarios 2008</b>	<b>Participación Porcentual</b>
BANCOS PRIVADOS	10,823	26,35%
BANCOS PÚBLICOS	1,184	2,88%
COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO( REGULADAS Y NO REGULADAS)	13,200	32,13%
BANCA COMUNAL	12,774	31,09%
ONG'S	3,100	7,55%
<b>TOTAL</b>	<b>41,081</b>	<b>100%</b>

**FUENTE:** Balances de cada una de las Instituciones Financieras.

**ELABORACION:** Autoras

**Gráfico N°40**

**DISTRIBUCIÓN PORCENTUAL DEL NÚMERO DE BENEFICIARIOS/AS DE MICROCRÉDITO POR TIPO DE INSTITUCIÓN**



**Fuente:** Cuadro N° 21  
**Elaboración:** Las Autoras

Un importante parámetro que hay que aclarar, respecto al análisis del sector de los Microcréditos, es que el número de ONGs de las que se encuentran en el cantón Loja la información disponible no corresponde a todas las existentes en el cantón, sino solamente a aquella que brinda los microcréditos, como un producto ya que existen muchas otras ONGs q brindan el microcrédito como un apoyo, es decir brindan un aporte de ayuda no reembolsable, en otras palabras es una donación a cierto grupo de personas que quieren encaminar un proyecto microempresario Asimismo, las cooperativas de ahorro y crédito analizadas no corresponden ni mucho menos al total de esas instituciones que operan en el cantón, si no solo aquellas que durante el 2007 y 2008 brindaron microcréditos dentro del cantón cabe mencionar que existen en la base de datos de la Superintendencia de Bancos dos cooperativas reguladas como son la Cooperativa de Ahorro y Crédito ATUNTAQUI y la Cooperativa de Ahorro y Crédito Riobamba que a brindado microcrédito a

personas que han destinado el dinero a la microempresa en el cantón , a pesar de que estas cooperativas no tienen sucursales en el cantón Loja.

En el grafico N.- 40 Se puede apreciar que en el 2008, existieron 41,081 beneficiarios/as de los microcréditos, donde la mayor parte se concentra en las cooperativas de ahorro y crédito reguladas y no reguladas con el 32,13%, seguido por la Banca Comunal con el 31,09% , los bancos privados con el 26,35%, Ong con el 7,55% y por ultimo se encuentra la banca publica con el 2,88%, cabe mencionar que estos porcentajes los obtuvimos solo de aquellas instituciones financieras no regulas que nos brindaron información.

En el caso de las cajas de Ahorro y Crédito, no existe ninguna que ofrece productos de microcréditos al público en general, cabe mencionar que existen más cajas de ahorro y crédito que trabajan con el producto de microcrédito pero estas son instituciones o cajas cerradas, lo que significan que solo lo dan el microcrédito a un determinado grupo de personas, es decir aquellas que son miembros o socios de la institución.

## CONCLUSIONES

- ✓ De las instituciones reguladas y no reguladas como Banco de Machala y Cooperativa de la Cámara de Comercio de Loja, que brindaron microcrédito en el 2008, dejaron de brindar este servicio para este año debido a la gran morosidad que obtuvieron en el año anterior.
- ✓ La mayoría de instituciones reguladas no realizan un seguimiento del destino del microcrédito otorgado al cliente, puesto que, se interesan en saber solamente si ya poseen un negocio propio y que cada fecha establecida se pueda cubrir las cuotas del pago del microcrédito.
- ✓ En el cantón Loja, el Sistema Financiero Público tuvo menos cobertura que el Sistema Financiero Privado, el primero ocupando el 2,67% de participación, mientras que el segundo logró alcanzar el 97,33% restante en cuanto a microcréditos en el año 2008.
- ✓ El análisis de la información proporcionada por la presente investigación demuestra que las instituciones financieras reguladas más fuertes, que operan en el mercado de microcréditos en el cantón Loja, son la Cooperativa Vicentina Manuel Esteban Godoy Ortega Ltda. (MEGO) seguida por el Banco de Loja S.A.
- ✓ La población mayormente beneficiada por los microcréditos, son aquellos que poseen escasos recursos económicos y que en su mayoría se dedican a actividades agropecuarias. En sí, han hecho que mejore la calidad de vida de estas personas, lo cual, se ve reflejado en la creación de pequeñas microempresas.
- ✓ Algunas de las instituciones del Sistema Financiero no regulado, por protección, apelan al derecho de reservación de información hacia el público en general, razón por la cual, no se puede determinar con exactitud, su participación en el mercado de microcrédito.



## RECOMENDACIONES

- ✓ En el Sistema Financiero Privado se debería elaborar un programa de seguimiento para los microcréditos brindados a los clientes de cada entidad financiera, con la finalidad de evitar altos índices de morosidad, por lo que muchas veces, llega a generarse un ambiente de desconfianza entre el cliente y la institución.
- ✓ El Sistema Financiero Público, debería mejorar su tecnología en cuanto a programas de difusión de los servicios microcrediticios que ofrecen, para que así la población pueda tener más conocimiento de los mismos y de esta manera tener mayor acogida en el cantón.
- ✓ Las entidades financieras deberían aplicar metodologías atractivas para los clientes de microcrédito, que impliquen organización, participación, liderazgo y capacitación a cada uno de los usuarios, lo que haría que ganen ambas partes, es decir, tanto los clientes como la entidad, cada cual tendrá sus beneficios si se pone en práctica lo antes mencionado.
- ✓ Se debería crear un organismo en el Cantón de Loja, que se encargue de promover la capacitación sobre el buen uso del microcrédito, el funcionamiento del mercado, aspectos administrativos, gerenciales y contables básicos que se necesitan saber para sacar adelante una microempresa.
- ✓ Se debería crear algún organismo que controle a las instituciones no reguladas, con el afán de que emitan boletines informativos sobre las operaciones que realizan cada periodo, del mismo modo, que puedan dar la confianza requerida a sus clientes, siendo también una manera de que las mismas, se mantengan organizadas.

## **BIBLIOGRAFIA**

Yunus, M. (2002). "Banco Grameen II", traducción al Español de Celia Varea, Banco Grameen, Dhaka.

Gonzales David. Departamento de Estadísticas de la Superintendencia de Bancos y Seguros, entrevista Quito Agosto del 2009.

Saritama Pablo. Director de la Red de Entidades Financieras del Sur, entrevista Junio, Julio 2009.

## **SITIOS WEB**

Ilustre Consejo Provincial de Loja [www.loja.gov.ec](http://www.loja.gov.ec)

Superintendencia de Bancos y Seguros [www.superban.gov.ec](http://www.superban.gov.ec)