



UNIVERSIDAD TÉCNICA PARTICULAR DE LOJA

La Universidad Católica de Loja

ÁREA ADMINISTRATIVA

TITULO DE INGENIERO EN ADMINISTRACION DE EMPRESAS

Incidencia de los microcréditos otorgados por el segmento 4 de las Cooperativas de Ahorro y Crédito, en el desarrollo microempresarial de la ciudad de Quito, durante el período 2014-2016

TRABAJO DE TITULACIÓN

AUTORA: Muriel Iñiguez, Teresa Gabriela

DIRECTORA: Ortega Vivanco, Mayra Janeth, PhD.

CENTRO UNIVERSITARIO QUITO - CARCELÉN

2018



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, 2018

APROBACIÓN DE LA DIRECTORA DEL TRABAJO DE TITULACIÓN

Directora

Mayra Janeth Ortega Vivanco, PhD.

De mi consideración:

El presente trabajo de titulación: Incidencia de los microcréditos otorgados por el segmento 4 de las Cooperativas de Ahorro y Crédito, en el desarrollo micro empresarial de la ciudad de Quito, durante el período 2014-2016, ha sido orientado y revisado durante su ejecución, por cuanto se aprueba la presentación del mismo

Loja, junio 2018

Firma

DECLARACIÓN DE AUTORÍA Y CESIÓN DE DERECHOS

“Yo, Teresa Gabriela Muriel Iñiguez, declaro ser autora del presente trabajo de fin de titulación: Incidencia de los microcréditos otorgados por el segmento 4 de las Cooperativas de Ahorro y Crédito, en el desarrollo micro empresarial de la ciudad de Quito, durante el período 2014-2016, siendo Mayra Janeth Ortega Vivanco directora 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”

Nombre: Teresa Gabriela Muriel Iñiguez

Cédula: 1718045220

DEDICATORIA

Esta tesis está dedicada principalmente a mi madre María Luisa Iñiguez , quien cada instante estuvo y estará siempre presente en mi vida, fue su recuerdo y todo el amor recibido el que me ha motivado a terminar con mis proyectos no solo profesionales sino también personales, ahora que está en el cielo solo puedo agradecerle y dedicarle cada logro alcanzado.

La dedicatoria especial también a mi hija Melany y a mi esposo Juan Carlos por el tiempo y el apoyo que me entregaron en el progreso de mi carrera.

AGRADECIMIENTO

Un agradecimiento importante a nuestra prestigiosa institución “Universidad Técnica Particular de Loja”, a los docentes, la coordinación académica y todos quienes forman parte del grupo de trabajo y que de una u otra forma tuvieron participación en mi formación académica y en el desarrollo de este trabajo final con la guía profesional de cada docente he podido adquirir el conocimiento requerido y con la bendición de Dios seguiré alcanzando nuevas metas.

ÍNDICE GENERAL

APROBACIÓN DE LA DIRECTORA DEL TRABAJO DE TITULACIÓN	ii
DECLARACIÓN DE AUTORÍA Y CESIÓN DE DERECHOS.....	iii
DEDICATORIA	iv
AGRADECIMIENTO	v
ÍNDICE GENERAL	vi
ÍNDICE DE TABLAS.....	viii
ÍNDICE DE FIGURAS.....	x
RESUMEN.....	1
ABSTRACT	2
INTRODUCCIÓN.....	3
CAPÍTULO I MARCO TEÓRICO	5
1.1. Introducción.....	6
1.2. Antecedentes de la investigación	6
1.3. Fundamentación teórica	8
1.3.1. Las microempresas	8
1.3.2. Emprendimiento y desarrollo microempresarial.....	19
1.3.3. Las cooperativas	20
1.4. Fundamentación legal	29
CAPÍTULO II MARCO METODOLÓGICO.....	34
2.1. Introducción.....	34
2.2. Métodos de investigación	35
2.3. Población y muestra.....	35
2.3.1. Población	35
2.3.2. Muestra	36
2.4. Técnicas e instrumentos de investigación	38
2.5. Procesamiento de la información.....	39
2.6. Procesamiento y presentación de datos	39
2.6.1. Encuesta	39
2.6.2. Entrevista	47
CAPÍTULO III DIAGNÓSTICO SITUACIONAL	52
3.1. Introducción.....	53
3.2. Características de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 4 en la ciudad de Quito.....	59

3.2.1. Situación de los activos, pasivos, patrimonio y capital del segmento 4, en la ciudad de Quito	61
3.2.2. Situación del microcrédito otorgado por el segmento 4 de las COAC, al sector microempresarial en la ciudad de Quito.....	66
CAPÍTULO IV PROPUESTA DE ESTRATEGIAS PARA EL SEGMENTO 4 DE LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO	71
4.1. Introducción.....	72
4.2. El emprendimiento como elemento de desarrollo microempresarial	72
4.3. Crecimiento económico de las microempresas.....	73
4.3.1. Fomentar la utilización del proceso de incubación de negocios para la creación de empresas de producción y servicios	73
4.3.2. Incubadoras de negocios dentro del ecosistema de innovación y emprendimiento.....	74
4.3.3. Definición de la ayuda prestada a los emprendedores	76
4.3.4. Modelos de negocio y sostenibilidad de la incubadora de empresas	76
4.3.5. Principales desafíos y factores de éxito.....	78
4.3.6. La innovación y el emprendimiento	79
4.3.7. Creación de microempresas de servicios	79
4.3.8. Creación de microempresas de producción.....	81
4.4. El segmento 4 de las Cooperativas de Ahorro y Crédito como principal fuente de financiamiento microempresarial	83
4.5. Estrategias para mejorar la asignación del microcrédito a proyectos de emprendimiento y desarrollo microempresarial	84
4.6. Cronograma de costos	88
4.7. Beneficios que aporta la propuesta	99
Conclusiones	103
Recomendaciones	104
Bibliografía.....	105
ANEXOS	109
ANEXO 1 ENCUESTA	110
ANEXO 2 ENTREVISTA	114
ANEXO 3 MATRIZ DE REPUESTAS ENTREVISTA.....	117
ANEXO 4 LISTADO DE COOP. SEGMENTO 4 EN QUITO	121

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1. Clasificación de las empresas a nivel nacional.....	14
Tabla 2. Estructura de acuerdo al tamaño de las empresas de la ciudad de Quito	36
Tabla 3. Estructura empresarial por actividades económicas para la aplicación de la encuesta.....	37
Tabla 4. Nivel de medición de la encuesta.....	40
Tabla 5. Volumen de producción de las empresas.....	41
Tabla 6. Volumen de ventas de las empresas.....	42
Tabla 7. Situación de la rentabilidad	42
Tabla 8. Situación futura de la empresa.....	43
Tabla 9. Se ha requerido financiamiento.....	44
Tabla 10. Destino de las necesidades de financiamiento.....	44
Tabla 11. Fuentes de financiamiento	45
Tabla 12. Alternativas de financiamiento.....	45
Tabla 13. Acceso a financiamiento	46
Tabla 14. Motivaciones para no obtener financiamiento	46
Tabla 15. Cooperativas como fuente de financiamiento.....	47
Tabla 16. Caracterización de los entrevistados.....	48
Tabla 17. Preguntas para la entrevista	48
Tabla 18. Estructura por actividades económicas de la microempresa de la ciudad de Quito, período 2014-2016	54
Tabla 19. Clasificación por régimen impositivo de la microempresa de la ciudad de Quito, período 2014-2016	55
Tabla 20. Aporte de empleo por sectores económicos de la microempresa de la ciudad de Quito, período 2014-2016	57
Tabla 21. Aporte de ingresos vía venta de bienes y servicios por sectores económicos de la microempresa de la ciudad de Quito, período 2014-2016	58
Tabla 22. Segmentos de las COAC's	60
Tabla 23. Índice de variación por semestre del número de clientes años 2014-2016.....	65
Tabla 24. Índice de variación por semestre del volumen de captaciones años 2014-2016 ..	65
Tabla 25. Índice de variación por semestre del volumen de crédito años 2014-2016.....	66
Tabla 26. Distribución de la cartera de crédito del Segmento 3, en millones de dólares	66
Tabla 27. Índice de variación por semestre del volumen de crédito años 2014-2016.....	67
Tabla 28. Densidad de clientes por establecimiento	68
Tabla 29. Estrategias para la conformación de microempresas de servicios	80

Tabla 30. Estrategias para la conformación de microempresas productivas	82
Tabla 31. Identificación de las oportunidades desde el factor económico	85
Tabla 32. Identificación de las oportunidades desde el factor político	85
Tabla 33. Identificación de las oportunidades desde el factor social	85
Tabla 34. Identificación de las oportunidades desde el factor geográfico	86
Tabla 35. Identificación de las estrategias para mejorar la asignación del microcrédito a proyectos de emprendimiento y desarrollo microempresarial.....	87
Tabla 36. Costos de implementación de la propuesta.....	89

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1. Clasificación de las empresas de acuerdo a su actividad económica.....	15
Figura 2. Aporte a la economía de las microempresas en el sistema productivo nacional ...	15
Figura 3. Aporte en la generación de empleo de las microempresas en el sistema productivo nacional.....	16
Figura 4. Generación de ingresos por ventas de las PyMEs en el sistema productivo nacional	16
Figura 5. Volumen de producción empresas.....	41
Figura 6. Evolución de las microempresas de la ciudad de Quito, período 2014-2016.....	54
Figura 7. Clasificación por régimen impositivo de la microempresa de la ciudad de Quito ...	56
Figura 8 Aporte en la generación de empleo de las microempresas en el sistema productivo de la ciudad de Quito.....	57
Figura 9.. Porcentaje de participación del segmento 4.....	61
Figura10. Porcentaje de participación de las COACs de la ciudad de Quito en el segmento 4.....	61
Figura 11. Activos del segmento 4 de la ciudad de Quito, en millones de dólares	62
Figura 12. Pasivos del segmento 4 de la ciudad de Quito, en millones de dólares	63
Figura 13. Patrimonio del segmento 4 de la ciudad de Quito, en millones de dólares	63
Figura 14. Capital del segmento 4 de la ciudad de Quito, en millones de dólares.....	64
Figura 15. Porcentaje de la cartera de microcrédito del segmento 4.....	67
Figura 16. Etapa de desarrollo de la empresa	75
Figura 17.. Formación de empresas productivas	81

RESUMEN

Teniendo en cuenta la importancia de alcanzar, asegurar una situación económica adecuada en las microempresas y mantener el beneficio del financiamiento en la sociedad, en la investigación se propone determinar la incidencia de los créditos ofrecidos por las Cooperativas de Ahorro y Crédito (COAC) del segmento 4 en el crecimiento micro empresarial en la ciudad de Quito, que les aporte tanto a las cooperativas como a las microempresas una herramienta para la toma de decisiones encaminadas al mejoramiento de ambas partes. Se realizó un estudio de carácter descriptivo, mediante la aplicación de un enfoque mixto, utilizando herramientas como la encuesta a los directivos de varias microempresas; y, la entrevista a gerentes de las COAC de la ciudad de Quito, se pudo establecer de manera general que las microempresas de la ciudad no tienen facilidad de acceso al crédito, por ello la propuesta estuvo encaminada a establecer estrategias para que el segmento 4 de las COAC, puedan aportar significativamente al desarrollo de las microempresas de Quito, fomentando el proceso de incubación de negocios, creación de empresas de producción y servicios.

Palabras clave: Microempresas, cooperativas, financiamiento, desarrollo, economía.

ABSTRACT

Taking into account the importance of achieving ensuring an adequate economic situation in microenterprises, as well as maintaining the benefit of financing in society, it was proposed to determine the incidence of the credits offered by the Savings and Credit Cooperatives (COAC)) of segment 4 in microenterprise growth in the city of Quito, which provides both cooperatives and microenterprises with a tool for decision-making aimed at the improvement of both parties. For which, a descriptive study was carried out, through the application of a mixed approach, using tools such as the survey of the managers of several microenterprises; and, the interview with COAC managers from the city of Quito, where it was generally established that the microenterprises of the city do not have easy access to credit, so the proposal was aimed at establishing strategies so that segment 4 of the COAC, can significantly contribute to the development of Quito microenterprises, encouraging the use of the business incubation process for the creation of production and service companies.

Keywords: Microenterprises, cooperatives, financing, development, economy.

INTRODUCCIÓN

Cuando se hace referencia a la necesidad de financiamiento que requieren las microempresas se enfoca el tema al hecho de poder contar con un capital de trabajo que le pueda permitir al microempresario realizar la operación de su negocio en el momento en que lo requiera, generalmente cuando inicia el emprendimiento es la etapa en la que mayor inversión requiere sin embargo para algunas entidades financieras como los bancos es la etapa en la que menos confianza generan para otorgar financiamiento en créditos y es justamente ahí en donde entra la participación activa de las COAC, la flexibilidad al momento de otorgar una operación de crédito y las garantías que se requieran determinarán la oportunidad de surgir del microempresario, en el transcurso del tiempo se podrá determinar si supo manejar de una forma adecuada el capital de trabajo obtenido, el comportamiento y el carácter de pago de sus obligaciones también le dará la oportunidad de seguir contando con el apoyo de la entidad financiera e incluso la posibilidad de obtener inversionistas particulares.

Un emprendimiento realizado de forma adecuada por un microempresario puede impulsar de forma directa el desarrollo socioeconómico de cualquier localidad porque va a generar fuentes de empleo, desarrolla el sentido de cooperación y fomenta la cultura del ahorro en el entorno se busca justamente determinar el impacto causado para que este desarrollo se de en nuestra ciudad contando con el aporte de las COACs.

Dentro de los principales problemas que tienen que enfrentar los microempresarios es el acceso al crédito, principalmente del otorgado por el sistema financiero bancario, por lo que las COAC pueden convertirse en fuentes alternativas de financiamiento, en este sentido el objeto de la presente investigación fue analizar la incidencia de los créditos otorgados por el segmento 4 de las Cooperativas de Ahorro y Crédito en el desarrollo microempresarial de la ciudad de Quito, durante el período 2014-2016.

Para lo cual, se realizó un estudio de carácter descriptivo, mediante la aplicación de un enfoque cualitativo y cuantitativo, utilizando como herramientas encuestas realizadas a 384 representantes de varias microempresas; y entrevistas realizadas a 5 Gerentes de las COAC de mayor posicionamiento y especializados en microcrédito de la ciudad de Quito con el objetivo principal de determinar las necesidades del microempresario a través del sector cooperativo.

Este trabajo se estructuró en cuatro capítulos, el primer capítulo dedicado a levantar el marco teórico que permita sustentar la investigación, considerando temas como el cooperativismo y su desarrollo, así como la microempresa y su situación; el capítulo dos se enfoca a establecer el marco metodológico, estableciendo diseño de la investigación, el enfoque, los métodos la población y muestra, donde se puede obtener información de la aplicación de técnicas para luego procesarlos y obtener respuestas válidas a los problemas presentados en la investigación; por otra parte, en el capítulo 3 se realizó un diagnóstico situacional de las microempresas y de las COACs de la ciudad de Quito; para que en el capítulo 4 se presente una propuesta de estrategias para que el segmento 4 de las Cooperativas de Ahorro y Crédito, puedan aportar de manera significativa en el desarrollo de las microempresas de la ciudad de Quito. Finalmente se construyen conclusiones y recomendaciones obtenidas durante todo el proceso de investigación misma que se encuentran detalladas al final del documento.

CAPITULO I
MARCO TEÒRICO

1.1. Introducción

Las microempresas desempeñan un papel importante en la creación de empleo y la generación de ingresos. Estas pequeñas empresas son más eficientes en la economía de la nación, ya que crean empleo y pueden brindar oportunidades de generación de ingresos para grupos de bajos ingresos. Las pequeñas empresas proporcionan la cultura empresarial y se jactan de la economía contra las crisis económicas, como el bajo ingreso per cápita, la pobreza y el desempleo. Las microempresas son uno de los cuatro impulsores importantes del crecimiento de la economía del Ecuador. Sin embargo, a pesar de la gran importancia que presenta este sector de la economía, se puede establecer que un negocio sin una fuente de financiamiento caerá bajo el peso de su propia deuda. La financiación es el combustible sobre el que opera una empresa. Una empresa puede tomar diferentes caminos para obtener financiamiento, y se puede usar más de una opción. La financiación elegida dependerá del deseo de la empresa de estar endeudado, cuán solventes son los dueños del negocio al momento de fundar la empresa y la cantidad de dinero que una empresa necesitará para lanzarse y mantenerse a sí misma a través de una variedad de eventos (Andrade, 2013).

Una cooperativa financiera es una entidad controlada y que opera en beneficio mutuo de sus miembros, lo que promueve una participación más completa en el desarrollo económico y social de todas las personas, son una importante fuerza económica en el desarrollo de la economía popular y solidaria, reconocida oficialmente en el Ecuador y que pueden ser utilizados como una de las herramientas más efectivas para el desarrollo económico (Bacunlang, 2014).

Bajo este esquema el presente capítulo está orientado a levantar el fundamento teórico de la presente investigación, considerando las dos variables principales que son las COAC y la microempresa.

1.2. Antecedentes de la investigación

En la literatura se presentan algunas investigaciones que se pueden tomar como referentes para el desarrollo de la presente investigación, como la realizada por el autor Enríquez (2012) con el tema “Las cooperativas de ahorro y crédito controladas por el Ministerio de Inclusión Económica y Social y su incidencia en el desarrollo socioeconómico del cantón Otavalo de la provincia de Imbabura”. En dicha investigación se indican los acontecimientos históricos de las COAC, la situación actual frente al entorno, las finalidades, principios y políticas que rigen las mismas, también se determinó las bases teórico – científicas, para lo

cual se emplearon varias técnicas como entrevistas, observación, encuestas y fichaje, que les permitieron a los autores recolectar la información necesaria para llegar a los resultados obtenidos. En la investigación se concluye que las COAC en el cantón Otavalo han tenido mayor presencia en el mercado financiero y además, que dentro del campo social, la acción de estas entidades han brindado beneficios que les permiten a los socios llevar una mejor calidad de vida, además las organizaciones han ayudado con asesoría técnica sobre manejo de las inversiones y de las actividades productivas de los socios, que les permite tener una guía para mejorar su actividad económico y obtener mayores ingresos (Enríquez, 2012).

También se toma como referencia la obra realizada por la autora Villacís (2015) con el tema “La Cooperativa de Ahorro y Crédito “Esencia Indígena” y su incidencia en el crecimiento microempresarial”, donde se realiza un análisis del impacto de la entidad objeto de estudio en el sistema económico-social, especialmente de la red microempresarial que atiende, enfocándose en dos modelos teóricos, principalmente: el modelo de Schumpeter y su teoría del desenvolvimiento económico y el modelo de intermediación financiera de Barro. En la investigación se concluye que la COAC “Esencia Indígena” presenta una favorable posición dentro del sector financiero de la economía popular y solidaria, demostrado en comparación con otras organizaciones de naturaleza similar y comportamientos generales del sector y además que el microcrédito ha experimentado un comportamiento de tendencia creciente en monto de la cartera, cantidad de clientes y número de instituciones tanto en América Latina como en el Ecuador (Villacís, 2015).

Por último, se puede tomar como referencia la obra de Beltrán (2015) que tiene el propósito de “Diagnosticar y establecer la influencia de las Cooperativas de Ahorro y Crédito en el crecimiento micro empresarial de la ciudad de Cuenca”. En la obra se aplican varias técnicas como a la encuesta y la entrevista que permitieron analizar la situación actual de las COAC de la ciudad de Cuenca. En la investigación se demostró que los créditos ofrecidos por las entidades les han permitido mejorar los resultados económicos del negocio, por lo que se puede inferir que las organizaciones influyen en el crecimiento microempresarial de la ciudad. Además, se concluye que para alcanzar el mejoramiento continuo de las COAC en la ciudad de Cuenca y por consiguiente el crecimiento económico del cantón, es preciso proporcionar educación y formación a los socios, representantes elegidos, directivos y empleados en el uso del dinero electrónico (Beltrán, Diagnóstico de las cooperativas de ahorro y crédito y su incidencia en el crecimiento micro empresarial en la ciudad de cuenca en el periodo 2014, 2015).

Las investigaciones anteriormente mencionadas se tendrán en cuenta para el diseño de los instrumentos a implementar, así como el estudio de las principales teorías relacionadas con el tema de investigación.

1.3. Fundamentación teórica

1.3.1. Las microempresas.

1.3.1.1. *Características de las microempresas.*

De acuerdo a Fleitman (2012) “Una microempresa es una organización que emplea una reducida cantidad de empleados. Una microempresa generalmente operará con menos de 10 personas y se inicia con una pequeña cantidad de capital. La mayoría de las microempresas se especializan en proporcionar bienes o servicios para sus áreas locales”

Para la clasificación de las empresas del Ecuador (de acuerdo al tamaño), el Servicio de Rentas Internas (SRI), toma como referencia el tamaño de empresas, por número de empleados, expuesto en la Resolución 1260 emitida por la Secretaría de la Comunidad Andina (Servicio de Rentas Internas, 2013):

- Microempresa (1 a 9 trabajadores)
- Pequeña empresa (10-49 trabajadores)
- Mediana empresa A (50-99 trabajadores)
- Mediana empresa B (100-199 trabajadores)
- Gran empresa (200 o más trabajadores).

Este mismo organismo destaca que la microempresas de acuerdo a su volumen de ventas, capital social, cantidad de trabajadores y su nivel de producción o activos, se han formado para realizar diferentes tipos de actividades económicas, entre las que destacan las siguientes:

- Comercio al por mayor y al por menor.
- Agricultura, silvicultura y pesca.
- Industrias manufactureras.
- Construcción.
- Transporte, almacenamiento, y comunicaciones.

- Bienes inmuebles y servicios prestados a las empresas.
- Servicios comunales, sociales y personales.

1.3.1.2. Fuentes de financiamiento para las microempresas.

Las microempresas, aunque individualmente pequeñas en tamaño y alcance, pueden representar colectivamente una porción sustancial de la economía y el empleo. Existen formas para que las microempresas se conviertan en pequeñas empresas y empresas más establecidas. Si pueden asegurar los recursos financieros, adquirir varios negocios comparables y luego combinarlos en una entidad más grande que opere a través de varios es un enfoque. Las microempresas tienen un propósito vital para mejorar la calidad de vida de las personas en los países en desarrollo. Es así que las microfinanzas buscan ayudar a las microempresas al financiar pequeñas cantidades de capital a estas empresas. Esto permite a las personas o familias pobres comenzar sus propios negocios, obtener ingresos y beneficiar a sus comunidades (Beltràn, 2015).

Los microempresarios cuando presentan necesidad de alguna fuente de financiamiento ejemplo acuden por lo general a ahorros personales, préstamos familiares y amigos o a instituciones micro financieras y en última instancia acuden a las instituciones financieras, bancos, cooperativas, mutualistas etc. Los empresarios en su gran mayoría necesitan que las organizaciones financieras suministren los fondos solicitados con garantías viables, a bajos costos, sin trámites complejos ni lentos, ubicación estratégica o accesible y además que cuenten con personal competente para la prestación del servicio (Beltràn, Diagnóstico de las cooperativas de ahorro y crédito y su incidencia en el crecimiento micro empresarial en la ciudad de Cuenca en el periodo 2014, 2015).

El sistema financiero desempeña un papel fundamental en el crecimiento y el desarrollo de una economía, sobre todo al servir de punto de apoyo para la intermediación financiera entre las unidades productivas de la economía. El desarrollo financiero o crediticio puede fomentar el crecimiento económico aumentando el ahorro, mejorando la eficiencia de los fondos disponibles para préstamos y promoviendo la acumulación de capital. Las fuentes de financiamiento para las microempresas son numerosas y variadas, las mismas que pueden ser externas, tales como préstamos, inyecciones de capital, subsidios y donaciones gubernamentales, o internas, tales como flujos de efectivo generados o fondos propios. Muchas empresas se autofinancian al principio. Una vez que las empresas alcancen cierto grado de madurez en el desarrollo de su línea de productos y de su base de clientes, la

financiación externa será necesaria. El flujo de financiamiento empresarial está vinculado con la solvencia crediticia de la organización. Las microempresas, debido a su reducido tamaño y a su escasa base de capital, suelen tener dificultades para satisfacer las condiciones establecidas por los bancos, en particular cuando determinan la viabilidad del proyecto, cumplir con los requisitos de garantía y hacer reembolsos oportunos de los préstamos. Por lo tanto, no se encuentran entre los clientes preferidos de los bancos (Beltrán, 2015).

Las microempresas por lo general no tienen acceso a fondos de instituciones financieras como bancos, ya que estas entidades encuentran costoso otorgar préstamos a los microempresarios. Como el tamaño del préstamo para la microempresa es pequeño, el costo administrativo de los préstamos aumenta. Estos factores económicos hacen imposible que las instituciones financieras ofrezcan crédito a las microempresas. El financiamiento es una poderosa herramienta para dinamizar la economía popular y solidaria, ya que promueve el equilibrio en la distribución de los ingresos y constituye un mecanismo que permite el flujo de fondos a los sectores más relegados para promover su desarrollo (Beltrán, 2015)

1.3.1.3. Principales problemas que enfrentan las microempresas.

Las microempresas según Beltrán (2015) presentan diferentes problemas en la actualidad que afectan su desarrollo económico, como los que se muestran a continuación:

- Cuando las microempresas no poseen una adecuada liquidez, se limita la inversión o gastos por concepto de activos fijos, inventarios, capacitación, gastos en bienes duraderos de consumo e investigación y desarrollo, lo cual atenta contra el desarrollo futuro de la microempresa. En tales circunstancias en muchos casos los empresarios o emprendedores consideran como una oportunidad, para la supervivencia o desarrollo de la organización en un mercado cada vez más competitivo, la adquisición de una fuente de financiamiento. No obstante, poseen diversas limitantes para obtener los servicios financieros requeridos para realizar las inversiones en la empresa.
- El racionamiento del crédito es uno de los problemas fundamentales que enfrentan las microempresas actualmente, el cual es maniobrado para de acuerdo a la oferta y demanda de crédito en el mercado tan competitivo. De acuerdo a lo expuesto por Keeton (1979) existen dos formas de racionamiento del crédito, la primera, ocurre cuando se raciona parcial o totalmente la cantidad demandada de crédito a un

segmento específico de prestatarios, y la segunda, cuando se limita el crédito a un número determinado de miembros de un segmento de prestatarios.

- Dado que el alcance de la operación está tan concentrado, la operación puede tener dificultades para convertirse en una operación aún más grande.
- Debido a su tamaño y recursos, las microempresas pueden estar limitadas en su acceso a asesores financieros y experiencia que pueden ayudarlos a administrar mejor sus negocios. Si bien pueden permitirse operar y proporcionar ingresos para sí mismos y para el personal, es posible que no tengan la liquidez para adquirir otros servicios que podrían ayudar en su desarrollo.
- Problemas de carácter financiero: dificultad para el acceso a créditos, inestabilidad en las condiciones macroeconómicas, déficit de conocimiento para la toma de decisiones y el inadecuado funcionamiento del área financiera.
- Problemas en las condiciones de trabajo: inestabilidad de empleo, déficit de personal competente.
- Problemas de gestión: Falta de un plan de trabajo, desconocimiento del manejo de leyes laborales y la inadecuada administración de recursos: financieros y humanos.
- Problema en el ámbito tecnológico: Déficit de capital para perfeccionar la tecnología empleada.
- Crecimiento relativamente sostenido de la demanda (Beltrán, 2015)

Las microempresas han sido aceptadas como un motor de crecimiento económico y para promover el desarrollo equitativo. Para la ciudad de Quito el sector de microempresarial constituye una parte importante de su desarrollo. A pesar de esta importancia, este sector se enfrenta a una serie de limitaciones como la falta oportuna de financiamiento bancario, las dificultades para adquirir materias primas, los retos de comercialización y distribución, la falta de disponibilidad de tecnología adecuada, acceso limitado a los mercados, regulaciones gubernamentales, falta de habilidades de gestión y capacitación, todo lo cual dificulta su desarrollo (Cámara de Comercio de Quito, 2017).

La falta de acceso a la financiación sigue siendo la mayor restricción para la mayoría de las microempresas. El dinero es conocido por ser una de las principales causas de los problemas que pueden llevar al negocio al fracaso. Los emprendedores jóvenes y ansiosos ponen en marcha un negocio con poco dinero, asumiendo que ganarán grandes y luego invertirán ese dinero otra vez en su negocio. Es importante entender que no se puede obtener una ganancia instantánea en el inicio de su negocio. Este es uno de los problemas más importantes que enfrentan las microempresas en la ciudad, puesto que la falta de

financiamiento se debe principalmente a la escasez de capital y la disponibilidad inadecuada de facilidades de crédito (Cámara de Comercio de Quito, 2017).

Las microempresas a menudo no poseen ninguna organización de marketing, en consecuencia, sus productos se comparan desfavorablemente con la calidad de los productos de las grandes industrias. Por lo tanto, sufren desventajas competitivas frente a las unidades a gran escala. Por otro lado, no están en condiciones de obtener información de primera mano sobre el mercado, es decir, sobre la competencia y el gusto y las necesidades de los consumidores (Cámara de Comercio de Quito, 2017).

Los pequeños empresarios tienen un limitado acceso a la última tecnología, puesto que carecen de los recursos necesarios para actualizar o modernizar sus instalaciones y maquinaria. Debido a sus métodos de producción obsoletos, se enfrentan a problemas de menor producción en calidad inferior y también a un costo más elevado, por lo que no están en condiciones de competir con sus rivales mejor equipados que operan unidades de producción a gran escala. También se presenta escasa o nula cobertura de seguridad social e inestabilidad del empleo, especialmente en períodos de crisis económica, con escasa calificación (Cámara de Comercio de Quito, 2017).

La falta de una adecuada gestión empresarial trae como consecuencia emprendimientos de mala calidad, generando constante inestabilidad social y económica (Cámara de Comercio de Quito, 2017).

1.3.1.4. *Desarrollo o crecimiento empresarial.*

El desarrollo empresarial aprovecha las oportunidades de la empresa, gestiona diversos componentes con los que la administración direcciona una organización hacia el cumplimiento de sus objetivos. Es por ello que, se considera que el desarrollo empresarial se refiere al incremento de su tamaño de acuerdo a sus dimensiones y al aumento de producción. Entre las dimensiones que forman parte del desarrollo empresarial, se pueden encontrar el crecimiento económico, cultura empresarial, liderazgo, gestión del conocimiento e innovación (Delfin y Acosta, 2016)

El crecimiento económico empresarial se refiere al nivel de productividad que alcanza una organización, es decir a la habilidad o capacidad de producir lo que el cliente desea, con el

uso eficiente de los recursos con que dispone. En tal sentido, se puede mencionar que la productividad se relaciona con la eficiencia, eficacia y efectividad de las organizaciones.

La cultura empresarial, según los autores Cameron y Quinn (2011) está dada por “aquellos valores, supuestos, expectativas y definiciones que caracterizan a la organización y a sus miembros”. Por tanto, la cultura proporciona a todos los integrantes de una organización un sentido de identidad, reflejado en el estilo de dirección, planes estratégicos, liderazgo, sistemas de pagos, ambiente laboral, valores entre otros.

Con respecto al liderazgo Antonorski (2000), manifiesta que “es tener una visión y saber articular esa visión para que la gente la comprenda. Así se lograría un consenso de la meta común”. Por su parte, Chiavenato (2006) destaca al liderazgo como la “influencia interpersonal ejercida en una situación, orientada a la consecución de uno o diversos objetivos específicos mediante el proceso de comunicación humana”.

La gestión del conocimiento en el desarrollo empresarial constituye uno de los elementos estratégicos de la competitividad en las organizaciones dado a que el capital humano es proveedor de efectividad y mejores rendimientos empresariales. Por ello en la gestión del conocimiento para las organizaciones se deben tomar estrategias eficaces como: la asignación de recursos importantes, la contribución a la base de conocimiento organizacional, el desarrollo de herramientas, la creación de un entorno orientado al conocimiento y el fomento de la innovación y su promoción (Delfin y Acosta, 2016).

Por último, la innovación empresarial está asociada a la generación, aplicación y difusión de ideas que benefician a la organización. Los procesos de innovación varían de acuerdo al sector económico en el cual se efectúe, en función del tipo de innovación, campo de conocimiento, el periodo histórico, el país en el que se desarrolla, el tamaño de la empresa, estrategia corporativa, experiencia en innovación entre otras variables. De ahí parte, la importancia de poseer procesos de aprendizaje que contribuyan a que los colaboradores adquieran las competencias requeridas para apoyar que fundamente la innovación.

1.3.1.5. Ventajas del microcrédito en las microempresas.

El microcrédito, aunque no elimina definitivamente los problemas que presentan las microempresas en la actualidad, de alguna forma proporcionan ayuda para su creación, supervivencia y desarrollo en el mercado en el que se desenvuelve. Algunas de las ventajas

que se pueden mencionar del uso de los microcréditos en las organizaciones son las siguientes:

- Iniciar o emprender un negocio
- Acceder a fondos a costos aceptables
- Desarrollar mayores percances de las operaciones en el corto, mediano y largo plazo.
- Establecer a largo plazo una relación con la institución para alcanzar financiamiento con mayores beneficios: a mayor plazo y /o con un mayor monto.

1.3.1.6. Las microempresas en el Ecuador.

De acuerdo al directorio de empresas y establecimientos (2016), elaborado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC), en Ecuador existe un total de 844.999 empresas. Las empresas en el Ecuador, se clasifican en:

Tabla 1. Clasificación de las empresas a nivel nacional

Tamaño de empresa	Número de Empresas
Microempresa	764.034
Pequeña empresa	63.480
Mediana empresa A	7.909
Mediana empresa B	5.357
Grande empresa	4.219
Total de empresas	844.999

Fuente: INEC, Directorio de empresas y establecimientos, 2017
Elaborado por: Muriel Teresa

Estas empresas, de acuerdo a las actividades económicas más importantes, se clasifican en:

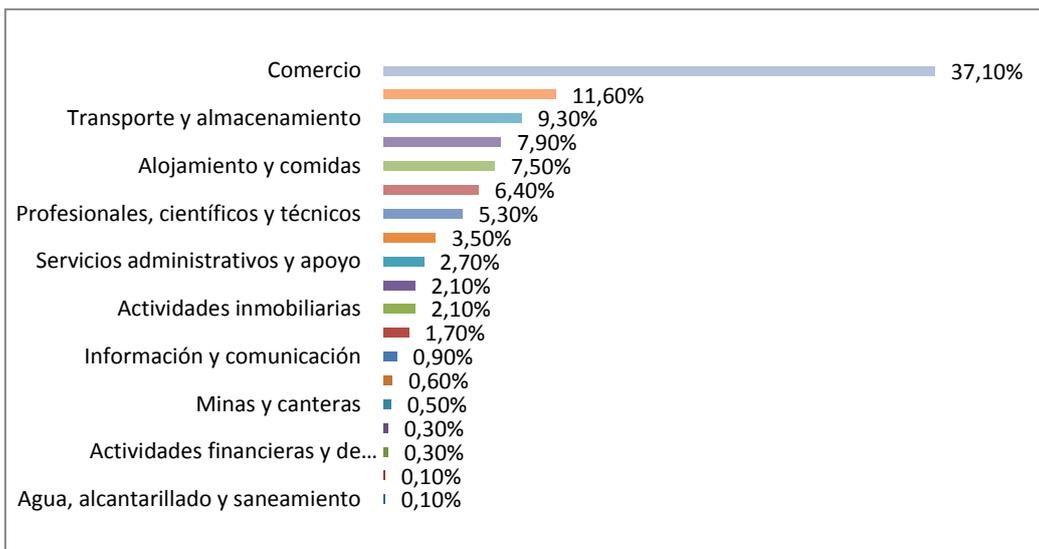


Figura 1. Clasificación de las empresas de acuerdo a su actividad económica

Fuente: INEC, Directorio de empresas y establecimientos, 2017

Elaborado por: Muriel Teresa

En la figura 1. se puede identificar que el sector económico más importante en el que se desenvuelven las microempresas tiene que ver con el comercio, la agricultura y ganadería y el transporte y alojamiento.

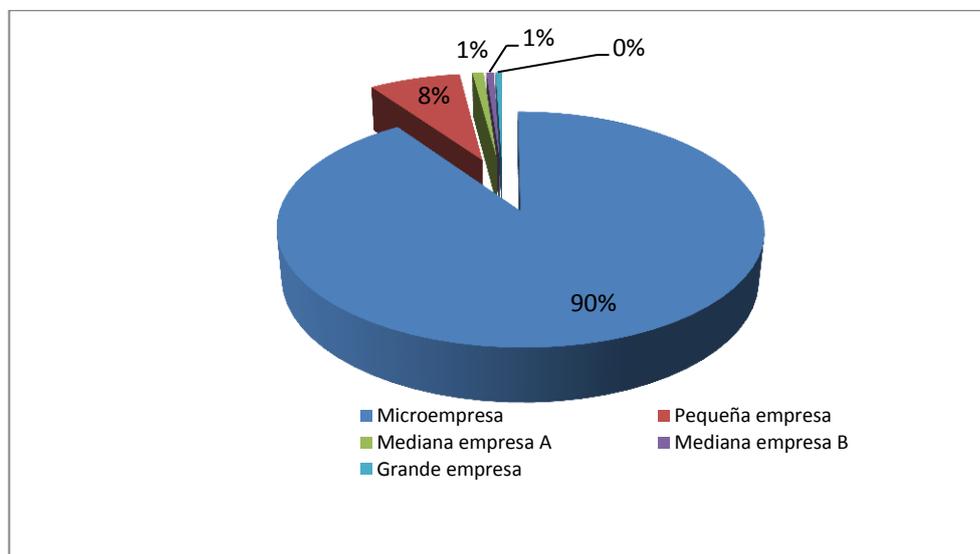


Figura 2. Aporte a la economía de las microempresas en el sistema productivo nacional

Fuente: INEC, Directorio de empresas y establecimientos, 2017

Elaborado por: Muriel Teresa

En lo que respecta específicamente a las microempresas tienen un aporte significativo en el sistema productivo nacional, puesto que 90 de cada 100 de estas organizaciones está clasificada dentro del ámbito microempresarial es por esto la importancia de determinar su aporte en el desarrollo económico de la ciudad.

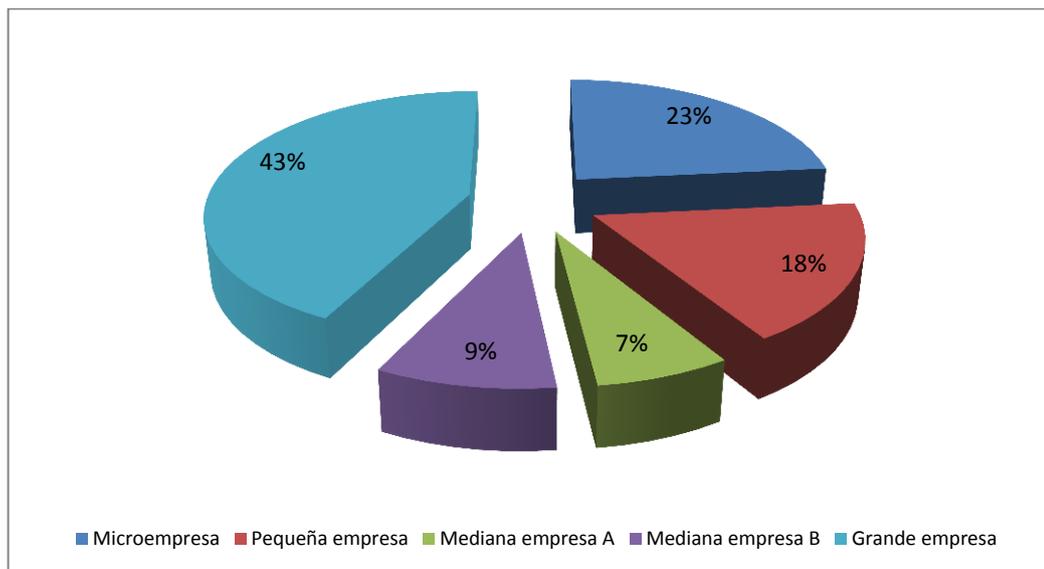


Figura 3. Aporte en la generación de empleo de las microempresas en el sistema productivo nacional
 Fuente: INEC, Directorio de empresas y establecimientos, 2017
 Elaborado por: Muriel Teresa

De la misma manera, se puede determinar el gran potencial generador de empleo del sector, puesto que 23 de cada 100 puestos de trabajo, son producidos por la microempresa y esto justamente es uno de los impactos importantes que queremos impulsar disminuir el índice de desempleo en nuestra sociedad debe ser prioridad para la sociedad.

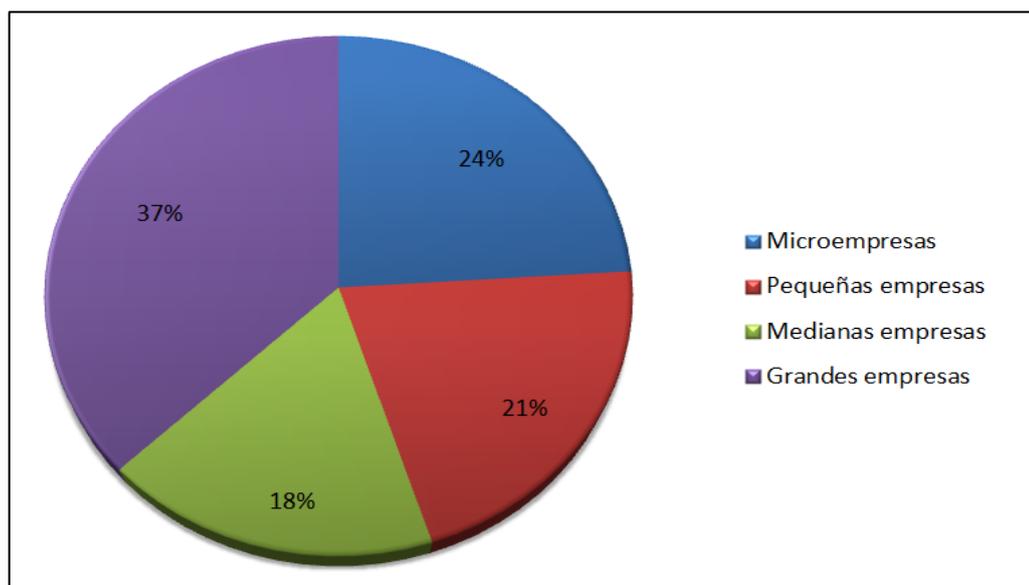


Figura 4. Generación de ingresos por ventas de las PyMEs en el sistema productivo nacional
 Fuente: INEC, Directorio de empresas y establecimientos, 2017
 Elaborado por: Muriel Teresa

Otro aspecto importante es la contribución de las empresas a la generación de ingresos vía venta de bienes y/o servicios, en donde se puede determinar que el sector de la micro

empresa aporta 24 que de cada 100 dólares que se producen en el Ecuador dado por la cantidad de productos y microempresas que intentan desarrollarse

1.3.1.7. *Ambiente en el que se desenvuelven las microempresas de la ciudad de Quito.*

A partir de la influencia que el proceso de globalización ha tenido en las políticas públicas de los gobiernos locales, se ha podido establecer que el desarrollo de la ciudad de Quito ha tenido un gran impacto en el impulso económico y social del Ecuador, donde las empresas desarrollan su actividad en un marco donde se prestan numerosos servicios. Un proceso de modernización ha provocado un nuevo paradigma que ha cambiado las funciones del Estado, teniendo que asumir competencias que antes eran ejercidas de manera centralizada por el gobierno nacional, lo que ha provocado también la identificación, inclusión y participación de nuevos actores productivos y empresariales, que paulatinamente han sido reconocidos en un sistema en el que se está redireccionando las nociones y las funciones del gobierno local, que incluyen estrategias de desarrollo empresarial pensadas desde lo local hacia lo supranacional (Plan Metropolitano de Desarrollo y Ordenamiento Territorial, 2016).

Quito, es la capital política y económica del Ecuador, conforme el VII Censo de Población y Vivienda del año 2010 cuenta con 1.607.734 habitantes de parroquias urbanas y 631.457 en parroquias rurales, es decir, un total de 2.239.191 habitantes, por lo que es la segunda ciudad más poblada del Ecuador (Plan Metropolitano de Desarrollo y Ordenamiento Territorial, 2016).

De acuerdo a índices emitidos por el Banco Central del Ecuador en el año 2016, Quito es la ciudad que actualmente atrae mayor inversión extranjera 38% del total nacional. Según el Directorio de Empresas del INEC (2016) Quito concentra la mayor cantidad de empresas (23,8% del total nacional), también es la ciudad que más universidades y escuelas politécnicas alberga registrando un 23% del total nacional (SENESCYT, 2015). Adicionalmente, la capital se caracteriza por ubicarse en la provincia que concentra la mayor demanda de turismo (Ministerio de Turismo, 2016).

De acuerdo al Plan de Desarrollo y Ordenamiento Territorial (2015 - 2025) muestra que a nivel nacional Quito ostenta condiciones de vida superiores a otras ciudades, por ejemplo, la extensión de la cobertura de servicios básicos que alcanza el 88,6%, así mismo, según

datos del INEC 2016, la ciudad cuenta con la tasa más alta de empleo adecuado, la misma que asciende al 67,06% (Encuesta Nacional de Empleo, Desempleo y Subempleo, 2016).

La ciudad de Quito ha ocupado algunos rankings que permiten medir la integración de las ciudades al entorno global, la sustentabilidad de las ciudades y el nivel de atracción de inversiones. Un indicador importante es el grado de sustentabilidad a futuro de las ciudades, el ranking que se encarga de medirlo es el “*Indice Cities in Motion CIMI*” elaborado por el *Center for Globalization and Strategy* y el Departamento de Estrategia de IESE *Business School*, este indicador se basa en dimensiones y criterios que se han definido para describir la realidad de las ciudades en términos de su sostenibilidad y el nivel de vida de sus habitantes, en el presente y en el futuro, que tienen que ver con gobierno, planificación urbana, gestión pública, tecnología, medio ambiente, alcance internacional, cohesión social, movilidad y transporte, capital humano y la economía, donde Quito alcanza el puesto 98 a nivel mundial (Plan Metropolitano de Desarrollo y Ordenamiento Territorial, 2016).

En los últimos años, en la ciudad de Quito, sus administraciones han abordado la necesidad de potenciar las ventajas competitivas de la ciudad, gracias a sus características, posición geográfica, extensión, infraestructura, capacidad productiva y estructura económica, para lo que se resaltó la necesidad de acoplarse al desarrollo tecnológico, mejorar la productividad y mejorar la participación de la ciudad en el ámbito empresarial. Para buscar la inserción de Quito en el sistema global, la gestión municipal reconoció algunos aspectos importantes que se deberían considerar como prioridades, estableciéndose la necesidad de capacitar a la ciudadanía, mejorar la infraestructura y los servicios municipales, con el objeto de atraer una mayor cantidad de inversiones, generar empleo e incrementar las exportaciones para mejorar la calidad de vida de los pobladores (Plan Metropolitano de Desarrollo y Ordenamiento Territorial, 2016)., estableciendo los siguientes objetivos:

- Transformar a Quito en un “Macro Clúster de servicios avanzados” que permita la modernización económica, social y cultural.
- La implementación de una Zona Franca.
- Programa de desarrollo turístico: posicionar a Quito como “Ciudad Mitad del Mundo” y también como Centro Internacional de Ferias y Convenciones.
- A nivel cultural el plan apuesta por la difusión de los conocimientos culturales de la población quiteña, la organización de Festivales Internacionales de Cultura y por posicionar el arte del Distrito en el mercado global. La potenciación del Centro Histórico de la ciudad (Plan Metropolitano de Desarrollo y Ordenamiento Territorial, 2016).

El Plan Metropolitano de Desarrollo y Ordenamiento Territorial de la ciudad establece la necesidad de fortalecer a la ciudad como capital Metropolitana con una visión nacional e internacional. Por otro lado, se reconoce la necesidad de dotar de mejor infraestructura y calidad de servicios para posicionar a Quito como un eje logístico en Sudamérica que atraiga la inversión y los negocios (Plan Metropolitano de Desarrollo y Ordenamiento Territorial, 2016).

Todos estos factores han hecho que, a nivel nacional e internacional, la ciudad de Quito sea reconocida actualmente como la capital económica del país y uno de los principales destinos de los inversionistas extranjeros.

1.3.2. Emprendimiento y desarrollo microempresarial.

El emprendimiento debe verse como cambios en el pensamiento, los productos, los procesos, las organizaciones o las nuevas ideas que se aplican con éxito. La innovación en los negocios se define por medio de la evaluación de la novedad de los productos, servicios y procesos en relación con la percepción actual del valor de los clientes y su experiencia con ofertas alternativas. Está vinculado al desempeño y crecimiento, a través de mejoras en la eficiencia, productividad, calidad, posicionamiento competitivo y cuota de mercado. Las invenciones con un valor social y económico potencialmente alto pueden encontrarse en numerosas fuentes, incluyendo las bases sociales, las entidades de educación superior, las MiPymes empresas, los centros de investigación y desarrollo y las agencias gubernamentales. En la economía global, las personas y las instituciones deben mantener un vínculo para adaptarse a las necesidades locales, con el fin de enfrentarse al desafío que les permitan acoplar el emprendimiento a la calidad de vida. En la ciudad, los responsables de la formulación de políticas y sus asociados en el desarrollo están invirtiendo en una serie de iniciativas para crear las condiciones favorables para los emprendedores, sean estos incentivos normativos, económicos o tributarios, como mecanismos para ampliar el acceso al desarrollo microempresarial (ESPOL, 2017).

En la ciudad de Quito, La Agencia Metropolitana de Promoción Económica (CONQUITO), cuenta con el Programa de Desarrollo de la Pequeña Empresa, que trabaja para fortalecer las habilidades de gestión empresarial a través de la creación de capacidad y los recursos de capacitación que fomentan la adopción de buenas prácticas de trabajo en micro, pequeñas y grandes empresas. En el ámbito de la formación en gestión, el organismo

cuenta con instrumentos de formación que abarcan todo el espectro de grupos destinatarios, desde microempresarios analfabetos hasta empresarios de pequeña y mediana escala orientados al crecimiento (Plan Metropolitano de Desarrollo y Ordenamiento Territorial, 2016).

El nivel de desarrollo empresarial busca desarrollar herramientas y programas que traten los efectos a largo plazo de la cultura empresarial. En este aspecto, se han creado herramientas prácticas que abordan el desafío del desempleo de los jóvenes, donde su objetivo principal es contribuir a la creación de una cultura empresarial en la ciudad promoviendo la sensibilización de los jóvenes acerca de las oportunidades y desafíos del espíritu empresarial y el emprendimiento y el papel que juegan en el desarrollo económico y social de la ciudad (Plan Metropolitano de Desarrollo y Ordenamiento Territorial, 2016).

El emprendedor y el desarrollo económico están íntimamente relacionados, puesto que el proceso empresarial es un factor importante en el desarrollo económico y el emprendedor es la clave en su crecimiento. El espíritu empresarial es un enfoque de la gestión que se puede aplicar en cualquier rama de la actividad económica. El creciente interés, en el área del emprendimiento, se ha desarrollado junto con el interés por el papel cambiante de las pequeñas empresas. El pequeño emprendimiento tiene un potencial fabuloso en la ciudad ya que es un mecanismo para salir de la pobreza y alcanzar un desarrollo sostenible, donde el espíritu emprendedor proporciona un proceso de acciones para las personas que siempre buscan de algo nuevo y explotar esas ideas en oportunidades lucrativas aceptando el riesgo y la incertidumbre en beneficio del país (Plan Metropolitano de Desarrollo y Ordenamiento Territorial, 2016).

1.3.3. Las cooperativas.

1.3.3.1. *Definición de cooperativa.*

Se considera que una cooperativa “tiene objetivos sociales que buscan alcanzar objetivos invirtiendo una proporción de las ganancias comerciales en sus comunidades” (Severín, 2014).

“Las empresas cooperativas son típicamente más resistentes económicamente que muchas otras formas de empresa, con el doble de cooperativas (80%) sobreviviendo sus primeros cinco años en comparación con otros modelos de propiedad empresarial” (Bacunlang, 2014).

1.3.3.2. Principios de las cooperativas.

Las cooperativas de todo el mundo en general operan de acuerdo con los mismos principios y valores fundamentales, adoptados por la Alianza Cooperativa Internacional en 1995:

Voluntario, Propiedad Abierta: Abierto a todos sin discriminación de género, social, racial, política o religiosa.

Control del propietario democrático: Un propietario, un voto.

Participación económica del propietario: Los propietarios contribuyen equitativamente y controlan democráticamente el capital de la cooperativa. Los beneficios económicos de una operación cooperativa se devuelven a los propietarios, se reinvierten en la cooperativa o se utilizan para proporcionar servicios al propietario.

Autonomía e independencia: Las cooperativas son organizaciones autónomas de autoayuda controladas por sus propietarios.

Educación, entrenamiento e información: Las cooperativas brindan educación y capacitación a los propietarios para que puedan contribuir de manera efectiva al desarrollo de sus cooperativas. Informan al público en general sobre la naturaleza y los beneficios de la cooperación.

Cooperación entre las cooperativas: Las cooperativas sirven a sus propietarios de la manera más efectiva y fortalecen el movimiento cooperativo al trabajar juntos a través de estructuras locales, regionales, nacionales e internacionales.

Preocupación por la comunidad: Mientras se enfocan en las necesidades del propietario, las cooperativas trabajan para el desarrollo sostenible de sus comunidades a través de políticas aceptadas por sus propietarios (Alianza Cooperativa Internacional, 2012).

1.3.3.3. Tipos de cooperativas.

Las cooperativas tradicionalmente combinan los intereses del beneficio social con los intereses capitalistas del derecho de propiedad. Las cooperativas logran una mezcla de

propósitos sociales y de capital al gobernar democráticamente las preguntas de distribución por y entre iguales al no controlar a los miembros. La supervisión democrática de las decisiones para distribuir de manera equitativa los activos y otros beneficios significa que la propiedad del capital se organiza de forma que se obtenga un beneficio social dentro de la organización (Alianza Cooperativa Internacional, 2012).

Cooperativas de productores:

Son grupos de personas involucradas en el campo agrícola: agricultura, pesca y silvicultura. Los miembros de la cooperativa pueden ser agricultores, terratenientes o propietarios de operaciones pesqueras. Hay un largo menú de posibles formas en que estos grupos pueden cooperar. Pueden comprar insumos agrícolas, equipos y seguros, contratar gerentes y vendedores, comercializar y anunciar juntos u operar instalaciones de almacenamiento o procesamiento o una red de distribución (Alianza Cooperativa Internacional, 2012).

Cooperativas de trabajo:

Estas empresas son propiedad de algunos o todos los trabajadores. Dependiendo del capital inicial que se necesite, pueden ofrecer a los trabajadores la oportunidad de poseer su propia empresa con muy poca inversión financiera. Esto puede convertirlos en una estructura ideal para personas de ingresos modestos o bajos. Muchas cooperativas de trabajadores son bastante pequeñas y no tienen juntas directivas separadas; todo el mundo tiene un papel directo en la formulación de políticas y otras funciones de gobernanza (Alianza Cooperativa Internacional, 2012).

Cooperativas de consumo:

Estas empresas son propiedad y se rigen por personas que quieren comprar de la cooperativa. Los consumidores pueden crear una cooperativa para proporcionar prácticamente cualquier cosa que quieran comprar. Sus compras pueden incluir alimentos, electricidad o servicio telefónico, vivienda, atención médica o, bajo la etiqueta de cooperativas de ahorro y crédito, servicios financieros (Alianza Cooperativa Internacional, 2012).

Las cooperativas de ahorro y crédito:

Las cooperativas de ahorro y crédito son en realidad cooperativas de servicios financieros de propiedad de consumidores en las que cada depositante se convierte en propietario de un miembro. Los miembros pueden asistir a la reunión anual y ayudar a elegir un consejo de administración que normalmente está compuesto por voluntarios de la comunidad, la mayoría con considerables áreas financieras y otras áreas relevantes de experiencia. Esto es muy diferente de los grandes conglomerados bancarios internacionales con sus lejanos millonarios propietarios de inversionistas y directores altamente remunerados que no tienen conocimiento o lealtad a los residentes locales (Alianza Cooperativa Internacional, 2012).

Las cooperativas de ahorro y crédito, al igual que todas las cooperativas, vienen de todos los tamaños, desde una sola instalación con unos cuantos miembros, hasta grandes operaciones de múltiples sucursales que cubren gran cantidad de territorio y emplean a mucha gente local. Las cooperativas de crédito de desarrollo comunitario son una categoría especial creada por la industria para atender específicamente a las comunidades de bajos ingresos (Alianza Cooperativa Internacional, 2012).

Cooperativas minoristas o compradoras:

Aún otro tipo de cooperativa de consumo a veces se da su propia categoría es la cooperativa de venta al por menor o de compras, a veces llamada cooperativa de servicio compartido. Muchas de estas cooperativas son propiedad y están regidas por dueños de negocios independientes (Alianza Cooperativa Internacional, 2012).

1.3.3.4. *Las cooperativas en el mundo.*

La cooperación se remonta en la medida en que los seres humanos se han organizado para el beneficio mutuo. Las tribus se organizaron como estructuras cooperativas, asignando empleos y recursos entre sí, solo comerciando con las comunidades externas. [Cita requerida] En entornos alpinos, el comercio solo podía mantenerse en cooperativas organizadas para lograr una condición útil de caminos artificiales como Viamala en 1472. La Europa preindustrial alberga las primeras cooperativas de un contexto industrial (Bacunlang, 2014).

Robert Owen (1771-1858) fue un reformador social y un pionero del movimiento cooperativo.

En 1761, se formó la Fenwick Weavers 'Society en Fenwick, East Ayrshire, Escocia, para vender harina de avena con descuento a los trabajadores locales. Sus servicios se expandieron para incluir asistencia con ahorros y préstamos, emigración y educación. En 1810, el reformador social galés Robert Owen, de Newtown, en el centro de Gales, y sus socios compraron el molino New Lanark al suegro Owen David Dale y procedieron a introducir mejores normas laborales, incluidas tiendas minoristas con descuento, donde las ganancias se transfirieron a su empleados. Owen dejó New Lanark para buscar otras formas de organización cooperativa y desarrollar ideas de cooperación a través de la escritura y la lectura. Las comunidades cooperativas se establecieron en Glasgow, Indiana y Hampshire, aunque finalmente no tuvieron éxito. En 1828, William King creó un periódico, The Cooperator, para promover el pensamiento de Owen, ya que había establecido una tienda cooperativa en Brighton (Bacunlang, 2014).

La Sociedad Rochdale de Pioneros Equitativos (RCEP), fundada en 1844, generalmente se considera la primera empresa cooperativa exitosa, utilizada como modelo para las cooperativas modernas, siguiendo los 'Principios Rochdale'. Un grupo de 28 tejedores y otros artesanos en Rochdale, Inglaterra, establecieron la sociedad para abrir su propia tienda, vendiendo alimentos que de otra manera no podrían costear. Dentro de diez años había más de mil sociedades cooperativas en el Reino Unido. Otros eventos como la fundación de una sociedad amiga por parte de los Mártires de Tolpuddle en 1832 fueron ocasiones clave en la creación de movimientos sindicales y de consumidores organizados (Bacunlang, 2014).

Las raíces del movimiento cooperativo se pueden rastrear a múltiples influencias y extenderse por todo el mundo. En el mundo de habla inglesa, las formas de cooperación posfeudales entre trabajadores y propietarios que se expresan hoy como arreglos de "reparto de utilidades" y "reparto de excedentes" existieron ya en 1795. La influencia ideológica clave en la rama Anglosphere del movimiento cooperativo, sin embargo, fue un rechazo de los principios de caridad que sustentaron las reformas de bienestar cuando el gobierno británico revisó radicalmente sus Poor Laws en 1834. A medida que las instituciones estatales y eclesiásticas comenzaron a distinguir rutinariamente los pobres "merecedores" y "no merecedores", un movimiento de sociedades amigas creció a lo largo del Imperio Británico basado en el principio de mutualidad, comprometido con la autoayuda en el bienestar de la gente trabajadora (Bacunlang, 2014).

Las Sociedades amigas establecieron foros a través de los cuales se practicó un miembro, un voto en la toma de decisiones de la organización. Los principios desafiaron la idea de que una persona debería ser propietaria de la propiedad antes de que se le otorgue una voz política. A lo largo de la segunda mitad del siglo XIX (y luego cada 20 años más o menos) hubo un aumento en el número de organizaciones cooperativas, tanto en la práctica comercial como en la sociedad civil, operando para promover la democracia y el sufragio universal como principio político. dieciséis] Las sociedades amistosas y las cooperativas de consumo se convirtieron en la forma de organización dominante entre los trabajadores en las sociedades industriales de la anglosfera antes del surgimiento de los sindicatos y las fábricas industriales. Weinbren informa que a fines del siglo XIX, más del 80% de los hombres en edad laboral británica y el 90% de los hombres en edad laboral australiana eran miembros de una o más Sociedades amistosas (Wilhoit, 2015).

Desde mediados del siglo XIX, las organizaciones mutuales adoptaron estas ideas en las empresas económicas, en primer lugar entre los comerciantes, y más tarde en tiendas cooperativas, institutos educativos, instituciones financieras y empresas industriales. El hilo común (promulgado de diferentes maneras y sujeto a las limitaciones de varios sistemas de legislación nacional) es el principio de que una empresa o asociación debe ser propiedad y controlada por las personas a las que sirve, y compartir los excedentes en función de cada miembro, contribución cooperativa (como productor, trabajador o consumidor) en lugar de su capacidad para invertir capital financiero (Wilhoit, 2015).

El movimiento cooperativo ha sido impulsado globalmente por ideas de democracia económica. La democracia económica es una filosofía socioeconómica que sugiere una expansión del poder de decisión de una pequeña minoría de accionistas corporativos a una mayoría más amplia de partes interesadas públicas. Hay muchos enfoques diferentes para pensar y construir la democracia económica. Los anarquistas están comprometidos con el socialismo libertario y se han centrado en la organización local, incluidas las cooperativas administradas localmente, vinculadas a través de confederaciones de sindicatos, cooperativas y comunidades. Los marxistas, que como socialistas también han sostenido y trabajado para el objetivo de democratizar las relaciones productivas y reproductivas, a menudo pusieron un mayor énfasis estratégico en confrontar las escalas más grandes de la organización humana (Wilhoit, 2015).

Al ver a la clase capitalista movilizarse política, militar y culturalmente con el propósito de mantener una clase obrera explotable, lucharon a principios del siglo XX para apropiarse de

la clase política capitalista colectiva de la sociedad capitalista en la forma del estado, ya sea a través del socialismo democrático, o por lo que se conoce como el leninismo. Aunque consideran el estado como una institución innecesariamente opresiva, los marxistas consideraban que apropiarse de las instituciones y recursos capitalistas de escala nacional e internacional (como el estado) era un primer pilar importante en la creación de condiciones favorables a las economías solidarias. Con la disminución de la influencia de la URSS después de la década de 1960, las estrategias socialistas se pluralizaron, aunque los democratizadores económicos aún no han establecido un desafío fundamental a la hegemonía del capitalismo neoliberal global (Wilhoit, 2015).

1.3.3.5. *El cooperativismo en el Ecuador.*

El inicio del movimiento cooperativo ecuatoriano está identificado a finales de la década del siglo XIX, cuando en Quito y Guayaquil se crean varias organizaciones artesanales y de ayuda comunitaria. En el año de 1937 se dicta la primera Ley de Cooperativas con el fin de dar una adecuada estructura al movimiento organizativo campesino. Posteriormente en la década del cincuenta al sesenta el sistema cooperativista comienza a tener una verdadera presencia en el ámbito nacional cuando se crean gran cantidad de organizaciones de primer y segundo grado, con la participación de religiosos, voluntarios extranjeros, entidades de carácter político o social, gremios, sindicatos de trabajadores, agrupaciones clasistas y representantes del movimiento cooperativo internacional (especialmente norteamericano). Para el año 1961, se crea la Dirección Nacional de Cooperativas (DNC), con el fin de cumplir actividades de difusión, educación, legalización, fiscalización y estadística del movimiento cooperativo. Para el año de 1963 nace la Federación de Cooperativas de Ahorro y Crédito como entidad rectora del movimiento cooperativo de ahorro y crédito, conformado inicialmente por 34 organizaciones y que agrupaban aproximadamente 3.000 socios (Miño, Historia del Cooperativismo en Ecuador, 2012).

En 1964 se crea el Banco de Cooperativas del Ecuador como entidad crediticia y de relación con las diferentes Cooperativas, la que posteriormente cerró sus puertas debido a una deficiente práctica administrativa y gerencial. En 1966 se promulga la segunda Ley General de Cooperativas y su respectivo Reglamento. Un aspecto importante de resaltar es que en el año 1971 el Ministerio de Educación declara obligatoria la enseñanza del cooperativismo a nivel primario y secundario. Durante el mismo año, el 18 de mayo, surge el Instituto Cooperativo Ecuatoriano con el propósito de fomentar el espíritu cooperativo en la sociedad ecuatoriana. En 1976 el gobierno ecuatoriano comienza a reducir significativamente la

asignación presupuestaria a la Dirección Nacional de Cooperativas, con el objeto posteriormente de intervenir a la Federación Ecuatoriana de Cooperativas de Ahorro y Crédito, la misma que durante el año 1988 busca reiniciar sus operaciones utilizando otras fuentes de financiamiento, como son los provenientes de fondos BID-COLAC y la utilización de sus recursos propios (Miño, Historia del Cooperativismo en Ecuador, 2012).

En 1991 surge la Corporación de Estudios y Desarrollo Cooperativo, CEDECOOP. El 7 de agosto de 1992 se objeta totalmente el proyecto de Ley que creaba la Superintendencia de Cooperativas, decisión que según varios expertos, afectó las proyecciones de desarrollo del cooperativismo nacional. En el año 1998 se expide el Reglamento de Constitución, Organización, Funcionamiento y Liquidación de las Cooperativas de Ahorro y Crédito que realizan intermediación financiera con el público, que disponía que las COAC abiertas al público y que estaban bajo el control de la Dirección Nacional de Cooperativas, pasen a vigilancia de la Superintendencia de Bancos. Este mismo año con la participación de 27 entidades cooperativas, se conformó el Consorcio de Cooperativas de Ahorro y Crédito del sector Rural del Ecuador (Miño, Historia del Cooperativismo en Ecuador, 2012).

Para el año 1999 el Ministro de Bienestar Social concede personería jurídica a la Central de Crédito Cooperativo (FINANCOOP), que agrupaba a 21 COACs y varias corporaciones de servicios especializados. El mismo año se extiende personería jurídica a la Unión Nacional de Cooperativas de Ahorro Crédito, con el fin de garantizar la seguridad financiera solidaria. Otro aspecto importante de resaltar es que durante este año el Secretario General de la Organización de las Nacionales Unidas (ONU), emite un informe que respalda el movimiento cooperativo y determina directrices para reconocer su igualdad con respecto a otros tipos de asociaciones y empresas. Finalmente es importante resaltar, que nuestro país ha ido rescatado experiencias comunitarias que han revalorizado las prácticas ancestrales de ayuda mutua, con la finalidad de propiciar la recuperación de la autoestima, la dignidad y la autonomía de los pueblos marginados, es así, que en el año 2011 se expide la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria (LOEPS). (SEPS, 2011)

Este conjunto normas asociativas, a través del tiempo, han forjado resultados en lo económico, organizativo y social, demostrando la solidez que día a día alcanza el sistema cooperativo ecuatoriano (Miño, Historia del Cooperativismo en Ecuador, 2012).

Una vez realizado el análisis sobre el concepto de cooperativa y cooperativismo podemos concluir claramente que la diferencia entre las dos es que la cooperativa es la asociación

autónoma como tal mientras que el cooperativismo es el sistema que une a las cooperativas.

1.3.3.6. Las cooperativas de ahorro y Crédito.

Las COAC se caracterizan por ser una empresa de propiedad conjunta económicamente administrada en la cual se asocian personas, dado a que la propiedad se distribuye entre los socios de forma democrática y además funciona en el mercado y se esfuerza por satisfacer las necesidades de los clientes con eficiencia. Según la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria (2012) la Cooperativa de Ahorro y Crédito:

- Es autónoma pues no se subordina al gobierno ni a las empresas privadas.
- Las personas se asocian o abandonan la sociedad de forma voluntaria
- Sus asociados satisfacen las necesidades económicas, sociales y culturales comunes (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2017).

Según lo establecido en el artículo 83 del Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria, las COAC con la autorización de la Superintendencia, podrán efectuar las siguientes actividades:

- Recibir depósitos a la vista y a plazo, bajo cualquier mecanismo o modalidad autorizada,
- Otorgar préstamos a sus socios,
- Conceder sobregiros ocasionales
- Efectuar servicios de caja y tesorería
- Efectuar cobranzas, pagos y transferencias de fondos, así como emitir giros contra sus propias oficinas o las de instituciones financieras nacionales o extranjeras,
- Recibir y conservar objetos muebles, valores y documentos en depósito para su custodia y arrendar casilleros o cajas de seguridad para depósitos de valores,
- Actuar como emisor de tarjetas de crédito y de débito,
- Asumir obligaciones por cuenta de terceros a través de aceptaciones, endosos o avales de títulos de crédito, así como por el otorgamiento de garantías, fianzas y cartas de crédito internas y externas, o cualquier otro documento, de acuerdo con las normas y prácticas y usos nacionales e internacionales,
- Recibir préstamos de instituciones financieras y no financieras del país y del exterior,

- Emitir obligaciones con respaldo en sus activos, patrimonio, cartera de crédito hipotecaria o prendaria propia o adquirida, siempre que en este último caso, se originen en operaciones activas de crédito de otras instituciones financieras;
- Negociar títulos cambiarios o facturas que representen obligación de pago creados por ventas a crédito y anticipos de fondos con respaldo de los documentos referidos,
- Invertir preferentemente, en este orden, en el Sector Financiero Popular y Solidario, sistema financiero nacional y en el mercado secundario de valores y de manera complementaria en el sistema financiero internacional,
- Efectuar inversiones en el capital social de cajas centrales; y,
- Cualquier otra actividad financiera autorizada expresamente por la Superintendencia (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2017).

Las COAC brindan un fácil acceso a las fuentes de financiamiento, lo cual juega un rol trascendental en la economía del país, al incidir en la generación de empleo, sostenimiento de la fuerza de trabajo con la que se dispone y desarrollo económico.

1.4. Fundamentación legal

El marco jurídico vigente del Ecuador determina el funcionamiento del sistema cooperativista, de la siguiente manera:

1.4.1. Constitución de la República del Ecuador.

La Constitución vigente de Ecuador reestructura al sector financiero e incluye a la economía popular y solidaria. La economía popular y solidaria es la forma de organización económica en la que sus integrantes individual o colectivamente organizan y desarrollan procesos de producción, intercambio, comercialización, financiamiento y consumo de bienes y servicios mediante relaciones basadas en solidaridad, cooperación y reciprocidad, situando al ser humano como sujeto y fin de la actividad económica por sobre la competencia, el lucro y la acumulación de capital (Constitución de la República del Ecuador, 2008):

Art. 283.- El sistema económico es social y solidario; reconoce al ser humano como sujeto y fin; propende a una relación dinámica y equilibrada entre sociedad, Estado y mercado, en armonía con la naturaleza; y tiene por objetivo garantizar la producción y reproducción de las condiciones materiales e inmateriales que posibiliten el buen vivir. El sistema económico se integrará por las formas de organización económica pública, privada, mixta, popular y

solidaria, y las demás que la Constitución determine. La economía popular y solidaria se regulará de acuerdo con la ley e incluirá a los sectores cooperativistas, asociativos y comunitarios (Constitución de la República del Ecuador, 2008).

Art. 309.- El sistema financiero nacional se compone de los sectores público, privado, y del popular y solidario, que intermedian recursos del público. Cada uno de estos sectores contará con normas y entidades de control específicas y diferenciadas, que se encargarán de preservar su seguridad, estabilidad, transparencia y solidez. Estas entidades serán autónomas. Los directivos de las entidades de control serán responsables administrativa, civil y penalmente por sus decisiones (Constitución de la República del Ecuador, 2008)

Art. 311.- El sector financiero popular y solidario se compondrá de cooperativas de ahorro y crédito, entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales, cajas de ahorro. Las iniciativas de servicios del sector financiero popular y solidario, y de las micro, pequeñas y medianas unidades productivas, recibirán un tratamiento diferenciado y preferencial del Estado, en la medida en que impulsen el desarrollo de la economía popular y solidaria (Constitución de la República del Ecuador, 2008)

Art. 319.- Se reconocen diversas formas de organización de la producción en la economía, entre otras las comunitarias, cooperativas, empresariales públicas o privadas, asociativas, familiares, domésticas, autónomas y mixtas. El Estado promoverá las formas de producción que aseguren el buen vivir de la población y desincentivará aquellas que atenten contra sus derechos o los de la naturaleza; alentará la producción que satisfaga la demanda interna y garantice una activa participación del Ecuador en el contexto internacional (Constitución de la República del Ecuador, 2008)

1.4.2. Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria.

Conforme a lo establecido en la Constitución, se elabora la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria, cuyo objetivo está encaminado a implementar un marco jurídico para las personas naturales y jurídicas que integran la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario (Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria, 2012):

Art. 1.- Definición.- Se entiende por Economía Popular y Solidaria a la forma de organización económica, donde sus integrantes, individual o colectivamente, organizan y desarrollan procesos de producción, intercambio, comercialización, financiamiento y consumo de bienes

y servicios, para satisfacer necesidades y generar ingresos, basadas en relaciones de solidaridad, cooperación y reciprocidad, privilegiando al trabajo y al ser humano como sujeto y fin de su actividad, orientada al buen vivir, en armonía con la naturaleza, por sobre la apropiación, el lucro y la acumulación de capital (Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria, 2012).

Art. 8.- Formas de Organización.- Integran la Economía Popular y Solidaria las organizaciones conformadas en los Sectores Comunitarios, Asociativos y Cooperativistas, así como también las Unidades Económicas Populares (Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria, 2012).

Art. 21.- Sector Cooperativo.- Es el conjunto de cooperativas entendidas como sociedades de personas que se han unido en forma voluntaria para satisfacer sus necesidades económicas, sociales y culturales en común, mediante una empresa de propiedad conjunta y de gestión democrática, con personalidad jurídica de derecho privado e interés social. Las cooperativas, en su actividad y relaciones, se sujetarán a los principios establecidos en la Ley y a los valores y principios universales del cooperativismo y a las prácticas de Buen Gobierno Corporativo (Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria, 2012).

Art. 78.- Sector Financiero Popular y Solidario.- Integran el Sector Financiero Popular y Solidario las cooperativas de ahorro y crédito, entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales, y cajas de ahorro (Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria, 2012).

Art. 107.- Canalización de recursos.- Las entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales y cajas de ahorro podrán servir como medios de canalización de recursos públicos para el desarrollo e implementación de proyectos sociales y productivos, en sus respectivos territorios (Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria, 2012).

Art. 108.- Metodologías financieras.- Las organizaciones además del ahorro y crédito, promoverán el uso de metodologías financieras participativas como grupos solidarios, ruedas, fondos productivos, fondos mortuorios, seguros productivos o cualquier otra forma financiera destinados a dinamizar fondos y capital de trabajo (Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria, 2012).

Art. 146.- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.- El control de la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario estará a cargo de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, que se crea como organismo técnico, con jurisdicción nacional, personalidad jurídica de derecho público, patrimonio propio y autonomía administrativa y financiera y con jurisdicción coactiva. La Superintendencia tendrá la facultad de expedir normas de carácter general en las materias propias de su competencia, sin que puedan alterar o innovar las disposiciones legales (Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria, 2012).

1.4.3. Reglamento a la ley orgánica de economía popular y solidaria.

El reglamento general tiene por objeto establecer los procedimientos de aplicación de la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario (Reglamento a la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria, 2012):

Art. 7.- Requisitos cooperativas.- Las cooperativas a través de su Presidente provisional, además de los requisitos exigidos a las asociaciones presentarán los siguientes documentos: 1. Estudio técnico, económico y financiero que demuestre la viabilidad de constitución de la cooperativa y plan de trabajo; 2. Declaración simple efectuada y firmada por los socios de no encontrarse incursos en impedimento para pertenecer a la cooperativa; y, 3. Informe favorable de autoridad competente, cuando de acuerdo con el objeto social, sea necesario. Para el caso de cooperativas de transporte se contará con el informe técnico favorable, emitido por la Agencia Nacional de Tránsito o la autoridad que corresponda. Para la constitución de cooperativas de ahorro y crédito, se requerirá un mínimo de 50 socios y un capital social inicial, equivalente a doscientos salarios básicos (Reglamento a la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria, 2012).

Art. 96.- Segmentación.- La Junta de Regulación, únicamente, a propuesta de la Superintendencia, elaborará y modificará la segmentación de las cooperativas de ahorro y crédito. El Comité Interinstitucional, la Junta de Regulación y la Superintendencia, cuando emitan políticas, regulaciones o disposiciones para las cooperativas de ahorro y crédito, lo harán considerando los segmentos y cuando no se mencione la segmentación, se entenderá que las disposiciones son para todas las cooperativas, sin perjuicio del segmento al que pertenezcan. La Superintendencia determinará cuando una cooperativa ha superado el segmento en que se encuentre ubicada, disponiendo el cambio al que corresponda (Reglamento a la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria, 2012).

El sistema cooperativo a nivel mundial es una doctrina social que promueve la organización de las personas, debido a que buscan satisfacer de manera conjunta sus necesidades. El cooperativismo en nuestro país tiene una rica y amplia historia que inicia a principios del siglo XIX y tiene su evolución en los gobiernos de turno, hasta llegar a la Constitución del año 2008. Este conjunto de normas asociativas, a través del tiempo, han forjado resultados en lo económico, organizativo y social, impulsando la solidez del sistema cooperativo ecuatoriano. La Constitución reconoce a la economía popular y solidaria como la forma de organización económica, por otro lado, la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario (LOEPS), determina que el control de la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario estará a cargo de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS).

En base a la información contenida en la presente investigación, se recomienda difundir las fortalezas del segmento 4 del sistema cooperativo del Ecuador, mediante programas de capacitación, para que el emprendedor conozca las fuentes de financiamiento alternativo que tiene para poner en marcha sus proyectos.

CAPÍTULO II
MARCO METODOLÓGICO

2.1. Introducción

Para el autor Hernández (2014) “La investigación es un conjunto de procesos sistémicos, críticos y empíricos que se aplican al estudio de un fenómeno o problema”. Por otro lado Bernal (2010) establece que “la investigación en la sociedad del conocimiento tiene como propósito inducir a las personas a la reflexión sobre la importancia y el papel de la investigación en la vida de las sociedades, las organizaciones y las propias personas”. Por lo que la aplicación del método científico en el presente estudio se puede convertir en una actividad reflexiva sistemática y metódica que tiene como propósito disponer de los datos necesarios, obtenidos mediante un proceso consecuente, para solucionar los problemas planteados, por lo que en el presente capítulo se establecerá la metodología de la investigación realizada que servirá para presentar los resultados obtenidos de la aplicación de las técnicas e instrumentos que servirá para poder realizar una propuesta adecuada.

2.2. Métodos de investigación

Se utilizaron diversos métodos de investigación como el histórico-lógico que identificó los antecedentes y elementos para el proceso de investigación, relacionado con el capítulo 1 (marco teórico); por otro lado, el análisis-síntesis buscó relacionar aspectos teóricos con los datos obtenidos de los instrumentos aplicados, relacionado con el capítulo 2 (marco metodológico); y, finalmente, la inducción-deducción para evaluar la situación de las micro empresas de la ciudad de Quito, relacionado con el capítulo 3 (diagnóstico situacional).

2.3. Población y muestra

2.3.1. Población.

De acuerdo a Hernández (2014) “una población es un conjunto de diversos casos que concuerdan con una serie de datos específicos”. Para el establecimiento de la población de las microempresas de la ciudad de Quito se partirá de la información proporcionada por el INEC, sobre la base del Directorio de Empresas y Establecimientos del año 2016 y conforme la clasificación de las empresas que establece que en la ciudad de Quito existe el siguiente número de empresas:

Tabla 2. Estructura de acuerdo al tamaño de las empresas de la ciudad de Quito

Tamaño de empresa	Número de empresas
Microempresa	173.972
Pequeña empresa	19.253
Mediana empresa A	2.482
Mediana empresa B	1.798
Grande empresa	1.571
Total	199.076

Fuente: INEC, Directorio de Empresas y Establecimientos, 2017
 Elaborado por: Muriel Teresa

Por lo tanto la población a ser considerada en la presente investigación serán las 173.972 microempresas de la ciudad de Quito no quiere decir que todas estas microempresas han recibido microcrédito para determinar esta información se tomará una muestra de la cual obtendremos datos sobre cómo han podido financiarse ya que no todas han accedido a obtener microcréditos.

2.3.2. Muestra.

La muestra es “un subgrupo de la población de interés sobre el cual se recolectarán datos” (Hernández, Metodología de la Investigación, 2014). Para su cálculo se aplicará la siguiente fórmula porque nos ayudará a trabajar con un número aceptable de tamaño de la muestra para obtener resultados con altos niveles de confianza.

$$n = \frac{Z^2 N p q}{e^2 (N - 1) + Z^2 p q}$$

Dónde:

Z = Nivel de Confianza (95%= 1,96)

N = Universo población (173.972 microempresas de la ciudad de Quito)

p = Población a favor (0,5)

q = Población en contra (0,5)

e= Error de estimación (5% = 0,05)

n= Tamaño de la muestra

$$n = \frac{3,8416 * 173.972 * 0,5 * 0,5}{(0,0025 * 173.971) + (3,8416 * 0,5 * 0,5)}$$

$$n = \frac{167.082,71}{435,89}$$

$$n = 383,82$$

Es decir, la encuesta se aplicará a **384** microempresarios de la ciudad de Quito y es a ellos a quienes vamos a consultar como han podido conseguir financiamiento para sus negocios. Con el fin de conocer la percepción de los diferentes representantes de la microindustria, se distribuirá la muestra de acuerdo al porcentaje por actividad económica de acuerdo a información del INEC (plasmada en la figura 1 denominada “clasificación de las empresas de acuerdo a su actividad económica”), por lo que la muestra queda distribuida de la siguiente manera:

Tabla 3. Estructura empresarial por actividades económicas para la aplicación de la encuesta

Tipo	%	Encuestados
Comercio	36,98%	142
Agricultura y ganadería	11,46%	44
Transporte y almacenamiento	9,38%	36
Manufacturas	7,81%	30
Alojamiento y comidas	7,55%	29
Otros servicios	6,51%	25
Profesionales, científicos y técnicos	5,21%	20
Construcción	3,39%	13
Servicios administrativos y apoyo	2,60%	10
Actividades inmobiliarias	2,08%	8
Salud y asistencia social	2,08%	8
Enseñanza	1,82%	7
Información y comunicación	0,78%	3
Artes y recreación	0,78%	3
Minas y canteras	0,52%	2
Actividades financieras y de seguros	0,52%	2
Suministro electricidad, gas	0,52%	2
Total	100,00%	384

Fuente: INEC, Directorio de Empresas y Establecimientos, 2017
Elaborado por: Muriel Teresa

Una vez obtenido el valor de la muestra sobre la que se va a trabajar se procedió a realizar esta distribución de acuerdo al porcentaje de las actividades económicas más importantes

determinadas por el INEC, de acuerdo al siguiente concepto: Todas las actividades económicas asignadas a un contribuyente, mediante el RUC o RISE, se determinan conforme el clasificador de actividades CIIU (Clasificador Internacional Industrial Único), cuya versión a nivel nacional simplifica el ordenamiento y rasgos relevantes mediante agrupaciones diferenciadas lo que facilita la recolección, procesamiento y análisis de la información, con el fin de mantener una uniformidad en materia de clasificación de la Rama de Actividad, que garantice la comparabilidad nacional e internacional (INEC, Unidad de Análisis de Síntesis, 2018, p. 24).

Su propósito principal es ofrecer un conjunto de categorías de actividades que se pueda utilizar para la reunión y difusión de datos estadísticos de acuerdo con esas actividades, considerando que las necesidades de clasificación industrial varían, ya sea para los análisis nacionales o para fines de comparación internacional. La CIIU desempeña un papel importante al proporcionar el tipo de desglose por actividad necesario para la compilación de las cuentas nacionales desde el punto de vista de la producción (Departamento de Asuntos Económicos y Sociales ONU, 2018, p. 116).

2.4. Técnicas e instrumentos de investigación

La encuesta “que es un instrumento de investigación descriptiva para la recolección de información de una muestra seleccionada” (Trespalacios; , Vàsquez , y Bello, 2012), la cual fue aplicada a 384 microempresarios de la ciudad de Quito, de acuerdo a la muestra seleccionada previamente (Hernández, Metodología de la Investigación, 2014).

Por otro lado la entrevista, definida como “una reunión para conversar e intercambiar información” (Albert, 2013), fue dirigida a 5 gerentes de Cooperativas de los cuales tres del segmento 4 de la ciudad de Quito, considerando que en la ciudad de Quito actualmente existen 54 Cooperativas de Ahorro y Crédito (Anexo 4), de las cuales, se seleccionó a las entidades con mayor apertura para obtener datos sobre la investigación y que se especializan en el otorgamiento de microcrédito para el desarrollo empresarial adicional quisimos conocer el enfoque sobre microcréditos que han tenido dos gerentes del ranking de las diez mejores cooperativas del país este boletín se encuentra publicado en la página www.seps.gob.ec con el objetivo de conocer el aporte que han realizado al sector microempresarial y como ello ha influido en que puedan tener el posicionamiento que tienen ahora, estos datos se obtuvieron de acuerdo a lo establecido en los Boletines de Información, emitidos de manera mensual por la Superintendencia de Economía Popular y

Solidaria; y de las cuales, también sus autoridades brindaron la respectiva autorización para la aplicación de la entrevista.

2.5. Procesamiento de la información

Para el análisis de la información se utilizaron técnicas de estadística descriptiva, gráficas y numéricas, para recolectar, clasificar y analizar la información obtenida, la que convertida en datos confiables y verificables, permitió para sacar conclusiones válidas para tomar decisiones razonables.

2.6. Procesamiento y presentación de datos

2.6.1. Encuesta.

2.6.1.1. *Diseño de la encuesta.*

El diseño de la encuesta buscó establecer resultados a partir del diseño de un cuestionario que permitió determinar la incidencia de los microcréditos otorgados por el segmento 4 de las Cooperativas de Ahorro y Crédito, en el desarrollo microempresarial de la ciudad de Quito (Ver Anexo 1). El cuestionario está enfocado en dos fases:

Primera Fase, producción, ventas y rentabilidad:

En esta área se requiere conocer cuál ha sido la evolución de la microempresa de la ciudad de Quito, respecto al volumen de producción y ventas, con el fin obtener indicadores que permitan establecer la situación actual de este importante sector de la economía local. Las preguntas fueron contestadas relacionando el crecimiento o decrecimiento del año 2016, con relación al año 2015, considerando el siguiente nivel de medición:

Tabla 4. Nivel de medición de la encuesta

Crecimiento (+)	
4	Alto
3	Medio
2	Moderado
1	Mínimo
0	Se mantuvo
Decrecimiento (-)	
-1	Mínimo
-2	Moderado
-3	Medio
-4	Alto

Elaborado por: Muriel Teresa

Preguntas:

Las siguientes afirmaciones deberán ser completadas de acuerdo al nivel de valoración que cada uno considere con respecto al nivel de medición de la Tabla 4

Pregunta 1: En el año 2016, con relación al año 2015, el volumen de producción

¿Creció, se mantuvo o decreció y en qué nivel?

Pregunta 2: En el año 2016, con relación al año 2015, el volumen de ventas.....

¿Creció, se mantuvo o decreció y en qué nivel?

Pregunta 3: En el año 2016, con relación al año 2015, su rentabilidad.....

¿Creció, se mantuvo o decreció y en qué nivel?

Pregunta 4: Para el próximo año, respecto a su rentabilidad considera usted que su

empresa..... ¿Creció, se mantuvo o decreció y en qué nivel?

Segunda Fase, financiamiento:

En esta fase, por medio de un cuestionario de preguntas cerradas, se requería conocer qué importancia tiene para la microempresa de la ciudad de Quito el acceso a financiamiento. La encuesta se encuentra el Anexo 1.

2.6.1.2. Resultados de la aplicación de la encuesta.

Producción, ventas y rentabilidad:

En esta área se requería conocer cuál ha sido la evolución de la microempresa de la ciudad de Quito, respecto al volumen de producción y ventas, con el fin obtener indicadores que permitan establecer la situación actual de este importante sector de la economía nacional.

Para determinar la evolución del año 2016, con relación al año 2015, el volumen de producción se determina:

Tabla 5. Volumen de producción de las empresas

Alternativas	4	3	2	1	0	-1	-2	-3	-4	Total
Creció	8	35	35	61						138
Se mantuvo					127					127
Decreció						50	54	15	-	119
Total	8	35	35	61	127	50	54	15	-	384
Porcentaje	2%	9%	9%	16%	33%	13%	14%	4%	0%	100%

Fuente: Investigación de campo

Elaborado por: Muriel Teresa

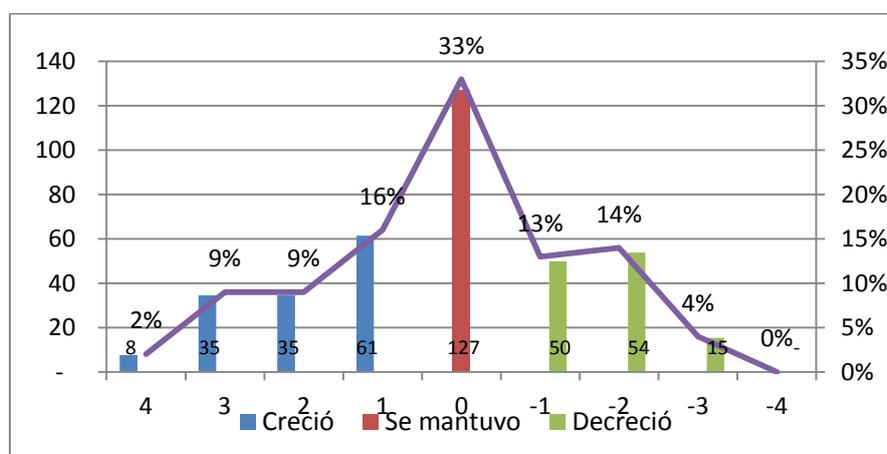


Figura 5. Volumen de Producción de las empresas

Fuente: Investigación de campo

Elaborado por: Muriel Teresa

Los resultados determinaron que el 33% de las microempresas de la ciudad de Quito han mantenido su volumen de producción, mientras el 16% han reflejado un volumen de crecimiento mínimo, el 9% mantiene un volumen de crecimiento moderado. Así mismo el 9% han mantenido un volumen de crecimiento medio, finalmente el 2% tienen un rango de crecimiento alto. Por otra parte, el 13% de las empresas han sufrido una disminución en el volumen de producción mínimo, el 14% moderada y el 4% empresas tienen un volumen medio de disminución del volumen de producción. De acuerdo a los resultados, se puede establecer que la mayor parte de las empresas han mantenido su volumen de producción, es decir, existe muy poco porcentaje de empresas que han crecido y el objetivo es justamente determinar la manera de impulsar este crecimiento, mientras otro grupo importante de empresas consideran que han decrecido y para ello también intervienen factores como el ciclo de vida del emprendimiento etc., Uno de los aspectos importantes que fomentan la producción es la oportunidad de acceder a financiamiento para ser invertido en tecnología y recursos para mejorar los niveles de producción.

Para determinar cuál fue el volumen de ventas del año 2016, con relación al año 2015:

Tabla 6. Volumen de ventas de las empresas

Alternativas	4	3	2	1	0	-1	-2	-3	-4	Total
Creció	4	38	38	54						134
Se mantuvo					131					131
Decreció						38	46	35	-	119
Total	4	38	38	54	131	38	46	35	-	384
Porcentaje	1%	10%	10%	14%	34%	10%	12%	9%	0%	100%

Fuente: Investigación de campo

Elaborado por: Muriel Teresa

Los resultados determinaron que el 34% de las microempresas de la ciudad de Quito han mantenido su volumen de ventas, mientras el 14% han tenido un volumen de crecimiento mínimo, el 10% mantiene un volumen de crecimiento moderado, así mismo, el 10% han mantenido un volumen de crecimiento medio, finalmente el 1% tienen un rango de crecimiento alto. Por otra parte, el 10% de la microindustria ha sufrido una disminución en el volumen de ventas mínimo, el 12% moderada y el 9% empresas tienen un volumen medio de disminución del volumen de ventas. En este aspecto el volumen de ventas tiene relación directa con el volumen de producción, puesto que este es el indicador que establece la relación que existe entre la producción y las ventas, por lo tanto, si existe un mayor número de ventas, se requerirá un mayor volumen de producción. Y según los resultados obtenidos podemos determinar que la mayoría considera de ha mantenido el volumen de ventas

Para realizar la medición del nivel de rentabilidad, en la pregunta 3 se hace referencia a la relación entre el año 2016, con relación al 2015.

Tabla 7. Situación de la rentabilidad

Alternativas	4	3	2	1	0	-1	-2	-3	-4	Total
Creció	-	26	24	52						102
Se mantuvo					196					196
Decreció						58	28	-	-	86
Total	-	26	24	52	196	58	28	-	-	384
Porcentaje	0%	7%	6%	14%	51%	15%	7%	0%	0%	100%

Fuente: Investigación de campo

Elaborado por: Muriel Teresa

Los resultados determinaron que el 51% de las microempresas consideran que se mantenido su nivel de rentabilidad, mientras el 14% establecen que han tenido un crecimiento mínimo, el 6% que han tenido un crecimiento moderado, así mismo, el 7% han mantenido un volumen de crecimiento medio. Por otra parte, el 15% de empresas de la

microindustria consideran que ha sufrido un decrecimiento mínimo y el 7% un decrecimiento moderado. En este sentido la mayor parte de empresas consideran que existe un volumen de rentabilidad que se ha mantenido con el tiempo, sin embargo, este es un indicador de que la producción y ventas se mantienen estáticas, lo que representa que las empresas no están creciendo y unos de los principales motivos es la falta de financiamiento.

Para determinar la visión para el próximo año, respecto a la rentabilidad de su empresa se consulta en la pregunta 4.

Tabla 8. Situación futura de la empresa

Alternativas	4	3	2	1	0	-1	-2	-3	-4	Total
Crecerá	-	5	13	22						40
Se mantendrá					264					264
Decrecerá						34	11	25	10	80
Total	-	5	13	22	264	34	11	25	10	384
Porcentaje	0%	1%	3%	6%	69%	9%	3%	7%	3%	100%

Fuente: Investigación de campo

Elaborado por: Muriel Teresa

Los resultados determinaron que el 69% de las microempresas consideran que mantendrán sus niveles de rentabilidad, mientras el 6% determinan que crecerán de manera mínima, el 3% que crecerán de manera moderada y el 1% que lo tendrán un volumen de crecimiento medio. Por otra parte, el 9% de empresas de la microindustria consideran que sufrirán una decrecimiento mínimo, el 3% un decrecimiento moderado, el 7% un decrecimiento medio y el 3% tendrán un alto decrecimiento. La mayor parte de las empresas no visualizan un mejoramiento de su rentabilidad, por cuanto consideran que la situación económica del país se mantiene inestable, por lo que hay pocas oportunidades de crecimiento esto indica claramente que no tiene un financiamiento que permitan incrementar su capital de trabajo

Financiamiento:

En esta fase, se requiere conocer qué importancia tiene para la microempresa de la ciudad de Quito el acceso a financiamiento.

Para determinar si el microempresario ha presentado necesidades de financiamiento, se realiza la pregunta 5.

Tabla 9. Se ha requerido financiamiento

Alternativas	Respuesta	%
Si	330	86%
No	54	14%
Total	384	100%

Fuente: Investigación de campo
Elaborado por: Muriel Teresa

Los resultados establecen que el 86% de las empresas han presentado necesidad de financiamiento, mientras el 14% no. En la mayor parte de las empresas existen necesidades de financiamiento considerando que requieren financiar, tanto las operaciones diarias, para cubrir los gastos, pagos esenciales, así como, se necesitan fondos para el crecimiento comercial, la competencia en el mercado y para mantener su negocio en funcionamiento y mantener su base de clientes para el microempresario el poder contar con fuentes de financiamiento para el incremento de su capital de trabajo es fundamental e incluso de ello depende la posibilidad de crecer o simplemente cerrar sus negocios ya que la inversión de inicio casi siempre son fondos propios.

Para determinar el destino de financiamiento, se realiza la pregunta 6. Ver Anexo 1.

Tabla 10. Destino de las necesidades de financiamiento

Alternativas	Respuesta	%
Capital de trabajo	46	12%
Adquisición de activos fijos	88	23%
Incremento de capacidad instalada	38	10%
Mejoramiento empresarial	138	36%
Adquisición de tecnología	61	16%
Otros	12	3%
Total	384	100%

Fuente: Investigación de campo
Elaborado por: Muriel Teresa

Los resultados determinan que los microempresarios requieren financiamiento para el mejoramiento empresarial (36%), adquisición de activos fijos (23%), adquisición de tecnología (16%), capital de trabajo (12%), incremento de capacidad instalada (10%) y otros 3%. La mayor parte de las empresas han destinado su financiamiento al mejoramiento empresarial puesto que buscan aumentos de productividad, en incrementos de la innovación tecnológica y en una mayor probabilidad de entrar y sobrevivir en los mercados nacionales o penetrar en los internacionales.

Para determinar las fuentes de financiamiento más solicitadas por los microempresarios, se realiza la pregunta 7.

Tabla 11. Fuentes de financiamiento

Alternativas	Respuesta	%
Reinversión de utilidades	8	2%
Mercado de capitales	12	3%
Proveedores de bienes	19	5%
Organismos multilaterales	38	10%
Sistema financiero privado nacional	77	20%
Sistema financiero privado internacional	4	1%
Sistema financiero público	84	22%
Sistema de economía popular y solidaria	81	21%
Ninguna	61	16%
Total	384	100%

Fuente: Investigación de campo

Elaborado por: Muriel Teresa

Las fuentes de financiamiento más importantes a las que acuden los microempresarios son con el 2% mediante la reinversión de utilidades, el 3% acude al mercado de capitales, el 5% lo hace con proveedores de bienes y servicios a corto, mediano y largo plazo, el 10% acude a organismos multilaterales, el 20% ha solicitado financiamiento al sistema financiero privado nacional y el 1% al sistema financiero privado internacional, mientras el 21% ha acudido al sistema de economía popular y solidaria que lo conforman las Cooperativas de Ahorro y Crédito, el 22% al sistema financiero público y el 16% no ha acudido a ninguna fuente de financiamiento. Una gran cantidad de microempresarios acuden al sistema financiero privado nacional (bancos) a buscar financiamiento para sus operaciones o cumplimiento de metas, puesto que este sector está mejor posicionado en la ciudad de Quito, ofreciendo diferentes alternativas con varios productos de crédito que se adaptan a las necesidades de los microempresarios.

Para establecer el nivel de satisfacción de las fuentes de financiamiento que le ofrecieron, se realiza la pregunta 8.

Tabla 12. Alternativas de financiamiento

Alternativas	Respuesta	%
Si	146	38%
No	238	62%
Total	384	100%

Fuente: Investigación de campo

Elaborado por: Muriel Teresa

Los resultados establecen que el 62% de las empresas consideran que las fuentes de financiamiento no le han presentado alternativas de financiamiento que se acoplen a sus necesidades, mientras el 38% considera que sí. Aunque se puede establecer que la ciudad de Quito existen innumerables fuentes de financiamiento que van desde bancos, cooperativas, financieras, mercado de valores, etc., la mayoría de los encuestados consideran que no existen alternativas de financiamiento que se acople a sus necesidades, considerando que el sector microempresarial no requiere de fuertes sumas de dinero, sino más bien de recursos que les permita mantener sus operaciones, lo que muchas veces les obliga a dejar de buscar los recursos económicos, poniendo en riesgo sus operaciones en el mercado en el que se desenvuelven.

Para determinar en qué porcentaje el microempresario pudo acceder al financiamiento, se realiza la pregunta 9.

Tabla 13. Acceso a financiamiento

Alternativas	Respuesta	%
Si	46	12%
No	338	88%
Total	384	100%

Fuente: Investigación de campo
Elaborado por: Muriel Teresa

Los resultados establecen que el 88% de las empresas no pudieron acceder a financiamiento, mientras el 12% considera que sí. Los resultados determinan que la mayoría de microempresas no pudo acceder al financiamiento, lo que puede acarrear problemas puesto que una parte constante y significativa de la operación y de la expansión depende del financiamiento que recibe de fuentes externas, entre las cuales, el crédito juega una posición preponderante, puesto que para cualquier empresa el financiamiento es una herramienta muy importante.

Para determinar los principales motivos que no les permitieron acceder al financiamiento, se realizó la pregunta 10.

Tabla 14. Motivaciones para no obtener financiamiento

Alternativas	Respuesta	%
Falta de garantías	96	25%
Falta de solvencia	46	12%
Bajo volumen de ventas	38	10%
Bajo monto del crédito	58	15%
Bajo plazo para el pago del crédito	46	12%
Altas tasas de interés	69	18%
Otros	31	8%
Total	384	100%

Fuente: Investigación de campo
Elaborado por: Muriel Teresa

Los resultados establecen que los encuestados no han podido acceder a financiamiento debido a que las entidades determinan en un 25% que les falta de garantías, al 12% le falta solvencia, el 10% tiene un bajo volumen de ventas, al 15% de los microempresarios el monto no cubría sus necesidades, el 12% considera que se presentó un bajo plazo para el pago del crédito, mientras el 18% considera que las tasas de interés son muy altas y el 8% no lo ha hecho por otros motivos. De las diferentes formas que se aplican para la limitación de crédito, la principal es la segmentación de la población puesto que los microempresarios que desarrollan determinadas actividades productivas no tienen garantías para respaldar su demanda de crédito o no tienen suficientes flujos de caja futuros.

Para determinar si los microempresarios consideran que las COAC pueden ser una buena alternativa de financiamiento para las microempresas de la ciudad de Quito, se formuló la pregunta 11.

Tabla 15. Cooperativas como fuente de financiamiento

Alternativas	Respuesta	%
Si	349	91%
No	35	9%
Total	384	100%

Fuente: Investigación de campo
Elaborado por: Muriel Teresa

Los resultados establecen que los encuestados consideran en un 91% que las Cooperativas de Ahorro y Créditos presentarían una excelente alternativa como fuentes de financiamiento para la microempresa de la ciudad de Quito, mientras el 9% dice que no. En este sentido se puede establecer que los microempresarios considera que las COAC están en capacidad de realizar actividades de intermediación financiera, las que están basadas fundamentalmente en la fortaleza del ahorro de sus socios, por lo que pueden actuar como impulsores de financiamiento, lo que aportaría significativamente al desarrollo del sector microempresarial de la ciudad de Quito.

2.6.2. Entrevista.

La entrevista fue dirigida a 5 gerentes de Cooperativas de los cuales tres del segmento 4 de la ciudad de Quito, se seleccionó a las entidades con mayor apertura para obtener datos sobre la investigación y que se especializan en el otorgamiento de microcrédito para el desarrollo empresarial adicional quisimos conocer el enfoque sobre microcréditos que han

tenido los dos gerentes del ranking de las diez mejores cooperativas del país con el objetivo de conocer el aporte que han realizado al sector microempresarial y como ello ha influido en que puedan tener el posicionamiento actual. (Ver Anexo 2)

2.6.2.1. Caracterización de los entrevistados.

Tabla 16. Caracterización de los entrevistados

Entidad	Cargo	Ubicación Geográfica
COAC "Ángel Flores Ltda."	Jefe de Agencia	Teniente Gonzalo Gallo S/N y La Prensa (Norte de Quito)
COAC "Esperanza del Futuro"	Jefe de Agencia	Av. García Moreno S2 – 45 y Brunín (Conocoto)
COAC "16 de Junio"	Jefe de Agencia	Av. Pedro Vicente Maldonado S5-10 y Juan Benigno Vela (Centro de Quito).
COAC "Juventud Ecuatoriana Progresista"	Jefe de Agencia	Av. Mariscal Sucre S/N y Luis López (Sur de Quito)
COAC "Riobamba Ltda."	Jefe de Agencia	Av. Rodrigo de Chávez S/N y Pedro de Alfaro

Fuente: Investigación de campo

Elaborado por: Muriel Teresa

A continuación se presentan las preguntas estructuradas para la aplicación del instrumento y el resumen de los resultados obtenidos de su aplicación. Ver Anexo 2

Tabla 17. Preguntas para la entrevista

Ord.	Pregunta
1	¿Cuál es la misión de su entidad?
2	¿Cuántas agencias están situadas en la ciudad de Quito o sus parroquias?
3	¿Qué posición considera usted que está su entidad con respecto a las otras cooperativas?
4	¿Qué productos de crédito ofrece a sus clientes?
5	¿Considera usted que las actividades de emprendimiento para el desarrollo de la microempresa pueden ser un factor de progreso económico para la ciudad?
6	¿Su entidad desarrolla programas o proyectos de carácter social para el apoyo al emprendedor o al microempresario?
7	¿Su entidad tiene desarrollado una cartera de crédito apropiada para el impulso al emprendedor o microempresario (montos, plazos y tasas de interés)?
8	¿Aproximadamente a cuántos emprendedores o microempresarios, considera usted que ha apoyado su entidad?
9	¿Considera usted que su entidad puede apoyar positivamente al impulso del emprendimiento y la microempresa de la ciudad de Quito?
10	¿Su entidad estaría dispuesta a desarrollar una cartera de crédito adecuada para el impulso al emprendedor (montos, plazos y tasas de interés preferenciales)?

Fuente: Investigación de campo

Elaborado por: Muriel Teresa

2.6.2.2. Resultados de la entrevista.

Los resultados de la entrevista(ver Anexo 3) permitieron establecer que para coadyuvar al mejoramiento del nivel de vida de los socios y por ende al crecimiento económico y social del país, se debe propender al mejoramiento continuo de los servicios financieros y sociales ofertados, basando este accionar en los más altos ideales y principios de solidaridad y cooperación; gestión respaldada por un personal comprometido y capacitado que permitirá constituirse en entidades financieras, reconocidas por su solidez, solvencia y liderazgo y de esta manera contribuir al fortalecimiento y desarrollo de los afiliados, su familia y de la comunidad, entregando servicios financieros de calidad con recursos humanos y técnicos eficientes que permita posicionarse en el mercado y alcanzar un desarrollo económico y la búsqueda del buen vivir.

Por otro lado, los entrevistados manifestaron que las COAC tienen un alto nivel de experiencia en el mercado, puesto que cuentan con más de 20 años en el mercado financiero, en promedio, debido al alto nivel de confianza alcanzado y por el aporte de sus socios, lo que le ha permitido extender sus operaciones para la creación de nuevas oficinas a nivel nacional, lo que les ha permitido incursionar en un sostenido apoyo crediticio a los segmentos poblacionales que no tienen acceso al crédito de la banca tradicional, aspecto que ha estimulado la aceptación y confianza de la gente, alcanzando los primeros lugares dentro del Ranking de las cooperativas ecuatorianas. Las COACs están basadas en los principios básicos de cooperación, mantienen una participación activa con la comunidad siendo su aporte significativo en las actividades de beneficio social, deportivo y cultural. Sus productos de crédito está conformado por el de consumo, que se clasifican en comercial, vivienda, educativo y otro orientado al microcrédito. La cartera de crédito corresponde a créditos de consumo prioritario, microcrédito y crédito inmobiliario, el mismo que tiene las siguientes características:

- Crédito de consumo.
- Microcrédito
- Crédito para microtransporte
- Crédito para vivienda
- Crédito para Pymes Su cartera de crédito tiene las siguientes características:
- Créditos comerciales o productivos

- Créditos de consumo.
- Microcrédito
- Crédito para vivienda
- Crédito institucional

La mayor parte de las COAC disponen de programas de apoyo, asesoramiento y financiamiento para el micro emprendimiento, así mismo proporcionan una línea de negocios para asesoramiento técnico, profesional y capacitación, por lo que basados en los principios básicos de cooperación, mantienen una participación activa con la comunidad siendo su aporte significativo en las actividades de beneficio social, deportivo y cultural.

De acuerdo las estadísticas, en el año 2015 y 2016 se han entregado 425 microcréditos comerciales o productivos microcréditos. En este sentido, los entrevistados manifestaron adicionalmente es que buscan crecer y uno de los objetivos para un futuro muy cercano es incrementar sus productos de créditos orientados al microempresarios creando condiciones preferenciales para apoyar de mejor manera al desarrollo económico y social del sector microempresarial de la ciudad de Quito.

Se puede concluir en el presente capítulo que conforme las características que presentó la investigación, se realizó un estudio de carácter descriptivo, puesto que se describieron las particularidades de las variables analizadas, lo cual permitirá determinar si existe el otorgamiento de créditos han incidido en el desarrollo microempresarial. Para lo cual se utilizó un enfoque mixto dado a que se realizarán estudios tanto cualitativos como cuantitativos, al emplearse técnicas como la encuesta a los directivos de varias microempresas; y, la entrevista a Gerentes de las Cooperativas de Ahorro y Crédito de la ciudad de Quito. Así mismo, se aplicaron un conjunto de métodos que facilitaron la recopilación de la información como el uso de esta para lograr datos fidedignos que encaminen los resultados, donde se pudo establecer de manera general que las microempresas de la ciudad de Quito no tienen facilidad de acceso al crédito, debido a las características que tienen actualmente, donde los Gerentes de cinco COACs del segmento 4 entrevistados manifestaron su predisposición a mejorar las características que presentan los microcréditos como una fuente de oportunidades para el desarrollo microempresarial.

La economía de la ciudad en los últimos años ha tomado el rumbo al progreso, gracias a que los emprendedores en la economía popular y solidaria se han convertido en agentes dinámicos e innovadores de desarrollo. La innovación debe estar orientada a desplegar las

máximas capacidades de los emprendedores, por lo que se requiere de un conjunto de tareas orientadas a implementar planes de capacitación y asistencia técnica; así como, establecer programas de financiamiento para proyectos a corto, mediano y largo plazo.

CAPÍTULO III
DIAGNÓSTICO SITUACIONAL

3.1. Introducción

El emprendimiento es una actividad económica porque implica la creación y el funcionamiento de una empresa con miras a crear valor o riqueza, garantizando la utilización óptima de los escasos recursos. Dado que esta actividad de creación de valor se realiza continuamente en medio de un entorno empresarial incierto, por lo tanto, el espíritu empresarial es considerado como una fuerza dinámica. El principal objetivo socioeconómico de la ciudad es mejorar la calidad de vida de sus ciudadanos. Por consiguiente, las microempresas, en tales circunstancias requieren contar con una fuente de financiamiento que les permita continuar brindando los productos y/o servicios a los clientes con la calidad requerida, por lo que en el presente capítulo se realizará un diagnóstico de las microempresas y de las COAC, bajo la consideración de que las entidades juegan un papel trascendental en la reducción de las limitaciones de liquidez, ya sea a personas naturales como jurídicas, ofreciendo diversos servicios financieros como ahorros, créditos y seguros, factor que permiten impulsar la creación y sostenibilidad de las microempresas, la generación de fuentes de empleo y contribuir al desarrollo del país.

3.1.1. Características de las microempresas en la ciudad de Quito período 2014-2016.

En lo que respecta a las microempresas de la ciudad de Quito, han mantenido un crecimiento variable entre el período 2014 al 2016, mostrando un crecimiento del 5% del año 2014 al 2015, sin embargo, para el año 2016 el número de empresas decrece en un porcentaje del 0,84%, debido a diferentes factores, que de acuerdo a Agencia de Promoción Económica de Quito (CONQUITO), son: la falta de experiencia, poco acceso al financiamiento, ventas bajas, excesiva competencia, mala ubicación, ente otros factores. Otro aspecto que afecta a las empresas es la situación económicamente adversa que enfrenta el Ecuador desde algunos años atrás, lo que ha provocado la disminución de la demanda, lo que influye en una menor producción de las empresas y por ende en su volumen de ventas, por lo que muchas microempresas no resisten esta situación y desaparecen (CONQUITO, 2017).

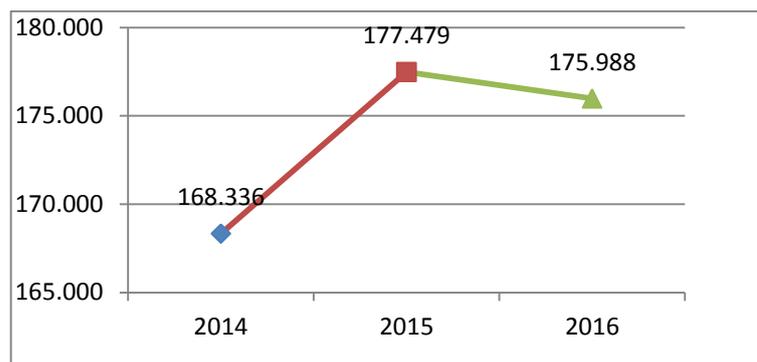


Figura 6. Evolución de las microempresas de la ciudad de Quito, período 2014-2016

Fuente: INEC, Directorio de Empresas y Establecimientos, 2017

Elaborado por: Muriel Teresa

El SRI identifica a las microempresas de acuerdo a su actividad económica conforme al Clasificador Internacional Industrial Uniforme (CIIU), que es una clasificación sistemática de todas las actividades económicas, cuya finalidad es la de establecer su codificación armonizada y es utilizada para conocer niveles de desarrollo, requerimientos, normalización, políticas económicas e industriales, entre otras utilidades (INEC, 2017). Todas las actividades económicas asignadas a un contribuyente, mediante el RUC o RISE (SRI, 2017). De acuerdo a la estructura por rama económica de las empresas de la ciudad de Quito, en el período 2014-2016, están conformadas de la siguiente manera:

Tabla 18. Estructura por actividades económicas de la microempresa de la ciudad de Quito, período 2014-2016

Sector económico	2014	%	2015	%	2016	%
Agricultura [A]	4.615	2,74%	5.200	2,93%	5.263	2,99%
Minas y Canteras [B]	164	0,10%	189	0,11%	179	0,10%
Manufacturas [C]	15.362	9,13%	16.409	9,25%	16.920	9,61%
Suministros de Energía [D]	46	0,03%	51	0,03%	50	0,03%
Distribución de Agua [E]	72	0,04%	75	0,04%	94	0,05%
Construcción [F]	6.316	3,75%	6.674	3,76%	6.602	3,75%
Comercio [G]	57.950	34,43%	60.306	33,98%	60.059	34,13%
Transporte [H]	16.542	9,83%	18.289	10,30%	18.351	10,43%
Alojamiento [I]	14.164	8,41%	14.292	8,05%	13.902	7,90%
Información [J]	2.025	1,20%	2.063	1,16%	1.961	1,11%
Financieras [K]	581	0,35%	578	0,33%	554	0,31%
Inmobiliarias [L]	6.223	3,70%	6.619	3,73%	6.951	3,95%
Científicas y Técnicas [M]	15.468	9,19%	16.170	9,11%	16.944	9,63%
Administrativos [N]	4.374	2,60%	4.180	2,36%	4.163	2,37%
Administración Pública [O]	164	0,10%	64	0,04%	93	0,05%
Enseñanza [P]	2.708	1,61%	2.773	1,56%	2.633	1,50%
Salud Humana [Q]	5.121	3,04%	5.240	2,95%	5.189	2,95%
Artes [R]	1.100	0,65%	1.316	0,74%	1.424	0,81%
Otros Servicios [S]	15.341	9,11%	14.976	8,44%	12.640	7,18%
Total	168.336	100%	177.479	100%	175.988	100%

Fuente: INEC, Directorio de empresas y establecimientos, 2017

Elaborado por: INEC, Directorio de empresas y establecimientos, 2017

Se puede destacar que el comercio con un promedio del 34,18%, seguido por el transporte con el 10,19% y la manufactura con el 9,33%, son las principales actividades de las microempresas en la ciudad de Quito.

En este sentido, el Servicio de Rentas Internas (SRI) tiene implementado el Registro Único de Contribuyentes (RUC), “cuya función es registrar e identificar a los contribuyentes con fines impositivos y proporcionar información a la Administración Tributaria” (SRI, 2017), documento indispensable para formalizar una actividad económica (y por ende vender bienes y servicios) y evitar así sanciones (Páez, 2014). No todos los contribuyentes tienen la obligación de obtener el RUC, de acuerdo a las actividades económicas que realizan, algunos pueden acogerse al Régimen Impositivo Simplificado Ecuatoriano (RISE), “que es un sistema estructurado especialmente para facilitar el pago de impuestos a un determinado sector de contribuyentes en Ecuador, incluidos a los que se dedican a la informalidad” (SRI, 2017). El RISE también genera una obligación económica, puesto que permite una forma de pagar impuestos por una actividad comercial más sencilla que a través del RUC (SRI, 2015).

Una de las características más importantes del microempresario es que generalmente surge de la informalidad, por lo que ha tenido que cambiar su modo de actuar para aportar de manera legal con sus impuestos, su clasificación de acuerdo al régimen impositivo, presenta las siguientes características:

Tabla 19. Clasificación por régimen impositivo de la microempresa de la ciudad de Quito, período 2014-2016

Régimen impositivo	2014	2015	2016
Registro Único de Contribuyentes (RUC)	100.541	105.802	109.578
Régimen Impositivo Simplificado del Ecuador (RISE)	67.795	71.677	66.410
Total	168.336	177.479	175.988

Fuente: INEC, Directorio de empresas y establecimientos, 2016
Elaborado por: Muriel Teresa

Conforme el régimen impositivo, la característica principal de las microempresas que es que en su mayoría se han acogido al sistema del RUC (60,54%), mientras el RISE representa el 39,40% de los microempresarios poniendo en evidencia la intención de formalizar las actividades de emprendimiento y aportando de forma significativa la parte tributaria.

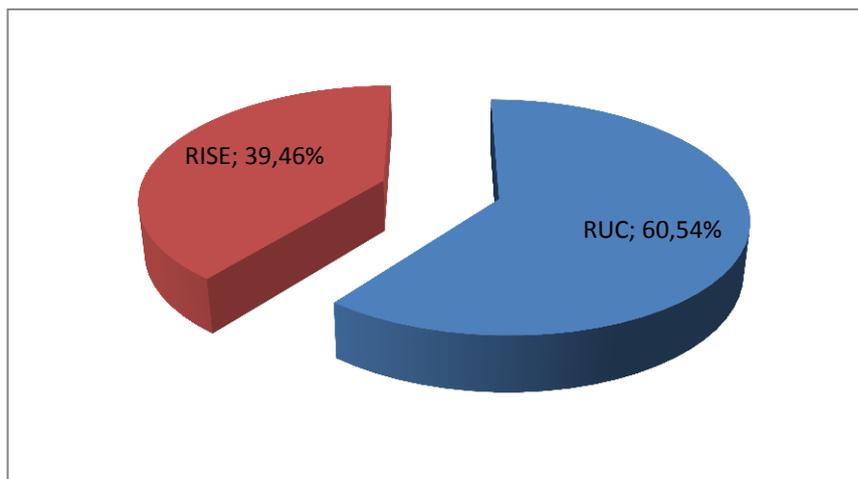


Figura 7. Clasificación por régimen impositivo de la microempresa de la ciudad de Quito
Fuente: INEC, Directorio de Empresas y Establecimientos, 2016
Elaborado por : Muriel Teresa

3.1.2. Aporte de las microempresas al desarrollo social y económico de la ciudad de Quito.

El sector microempresarial de la ciudad de Quito es muy importante para la economía local y nacional, debido a que genera significativos encadenamientos productivos, es fuente indispensable de empleo, pero sobre todo su nivel de desarrollo es un indicador del progreso de la economía en general. Por este motivo, es importante conocer el desempeño en el tiempo de este importante sector y tratar de delinear los principales factores que están guiando su cambio.

En lo que respecta al sector microempresarial de la ciudad de Quito, se puede determinar la potencialidad generadora de empleo, ya que aproximadamente 20 de cada 100 puestos de trabajo son producidos hasta el año 2016 por este sector, la cual aporta en cada una de las diferentes actividades económicas que se desarrollan en la ciudad.

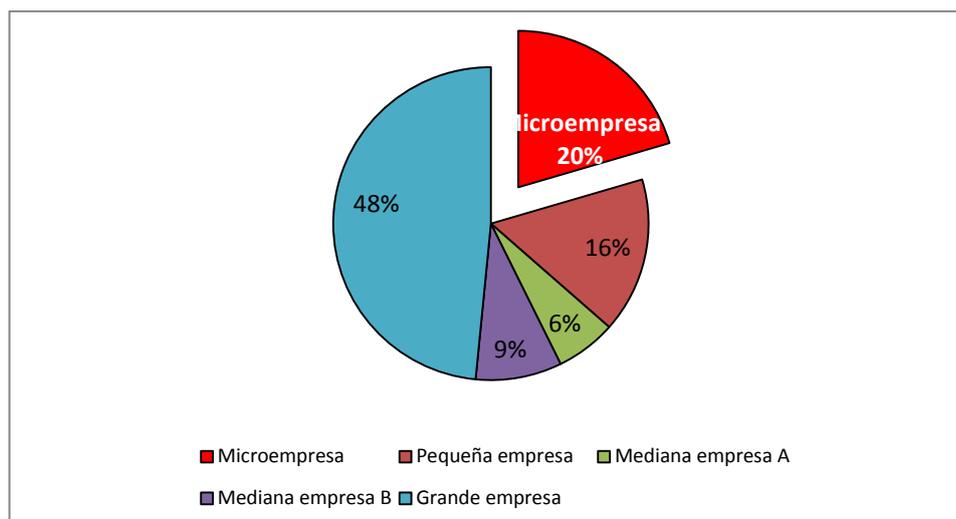


Figura 8. Aporte en la generación de empleo de las microempresas en el sistema productivo de la ciudad de Quito

Fuente: INEC, Directorio de Empresas y Establecimientos, 2016

Elaborado por : Muriel Teresa

Tabla 20. Aporte de empleo por sectores económicos de la microempresa de la ciudad de Quito, período 2014-2016

Sector económico	2013	2014	2015
Agricultura [A]	4.342	6.193	4.842
Minas y Canteras [B]	306	367	364
Manufacturas [C]	27.135	28.531	29.547
Suministros de Energía [D]	75	115	90
Distribución de Agua [E]	156	216	171
Construcción [F]	10.376	11.052	11.154
Comercio [G]	53.620	55.046	55.296
Transporte [H]	19.480	21.690	22.661
Alojamiento [I]	17.872	19.094	18.674
Información [J]	3.586	3.557	3.369
Financieras [K]	1.701	1.693	1.528
Inmobiliarias [L]	10.379	11.010	11.273
Científicas y Técnicas [M]	28.042	29.053	30.699
Administrativos [N]	7.568	7.616	7.070
Administración Pública [O]	433	221	279
Enseñanza [P]	6.876	6.748	5.648
Salud Humana [Q]	10.341	10.998	10.999
Artes [R]	1.534	1.546	1.838
Otros Servicios [S]	16.216	16.156	14.962
Total	222.051	232.916	232.479

Fuente: INEC, Directorio de Empresas y Establecimientos, 2016

Elaborado por : Muriel Teresa

Las microempresas proporcionan ingresos y empleo a una proporción significativa de trabajadores de la ciudad, produciendo bienes y servicios básicos. De ahí que el desarrollo de las microempresas se considere cada vez más como un ingrediente esencial en la

promoción del crecimiento de base amplia, en el mejoramiento del bienestar de la ciudadanía proporcionando oportunidades significativas de generación de ingresos y empleo y fomentando la inversión nacional. Por consiguiente, se está centrando cada vez más la atención en la necesidad de fortalecer el espíritu empresarial y la contribución de las microempresas a lograr el crecimiento económico con equidad, así como a abordar las cuestiones de género y reducción de la pobreza. La presión para lograr tales resultados se ha incrementado aún más a raíz de las crisis económicas y sociales regionales.

Las microempresas desempeñan un papel importante en la creación de empleo y la generación de ingresos. Las pequeñas empresas son las más eficientes en la economía de la ciudad, ya que al crear empleo pueden suministrar oportunidades de generación de ingresos para los grupos de bajos ingresos, proporcionando el desarrollo de una cultura emprendedora. El papel de microempresas en la creación de empleo y la generación de ingresos es cada vez más reconocido y se ha convertido en un importante factor para los responsables de la formulación de políticas a nivel del gobierno local. Otro aspecto importante de analizar es la contribución de las empresas a la generación de ingresos vía venta de bienes y/o servicios, en donde se puede determinar que el sector de la microempresa ha aportado significativamente a la economía local, debido a su diversa participación en los diferentes sectores económicos de la ciudad:

Tabla 21. Aporte de ingresos vía venta de bienes y servicios por sectores económicos de la microempresa de la ciudad de Quito, período 2014-2016

Sector económico	2013	2014	2015
Agricultura [A]	9.899.500	10.244.655	9.937.430
Minas y Canteras [B]	1.040.111	1.389.168	1.046.898
Manufacturas [C]	27.926.730	31.766.063	32.565.639
Suministros de Energía [D]	260.409	158.672	85.544
Distribución de Agua [E]	1.034.940	912.520	1.077.263
Construcción [F]	15.791.624	17.256.791	17.685.900
Comercio [G]	95.827.978	104.333.110	99.354.260
Transporte [H]	21.473.620	27.947.358	30.620.418
Alojamiento [I]	10.070.709	12.961.381	11.798.011
Información [J]	11.695.379	12.224.177	11.905.231
Financieras [K]	6.406.908	6.612.241	6.742.529
Inmobiliarias [L]	14.083.405	15.999.234	17.104.150
Científicas y Técnicas [M]	55.917.602	65.914.867	73.094.361
Administrativos [N]	20.139.919	21.287.355	22.004.921
Administración Pública [O]	138.570	55.914	0
Enseñanza [P]	764.699	415.826	0
Salud Humana [Q]	477.817	573.698	0
Artes [R]	2.619.932	2.636.735	2.983.538
Otros Servicios [S]	10.697.656	11.078.180	11.738.949
Total	306.269.521	343.769.959	349.747.057

Fuente: INEC, Directorio de empresas y establecimientos, 2016
Elaborado por : Muriel Teresa

Desde una perspectiva económica, las microempresas representan una fuente creciente de empleo productivo, especialmente para los grupos de ingresos más bajos, debido a que estas empresas requieren más mano de obra que la gran industria y requieren menos habilidades técnicas. Las estrategias para crear empleos productivos son cada vez más importantes para la ciudad. Las cuestiones relacionadas con el empleo y el subempleo pasan rápidamente a la vanguardia de las políticas económicas y las consideraciones sobre la asignación de recursos, por lo que paulatinamente se disponen de estrategias prometedoras para la creación de empleo productivo. La promoción de las microempresas se traduce en apoyo a las actividades económicas de los pobres y, a su vez, en el aumento de su capacidad para obtener ingresos.

El aporte económico de las microempresas es que genera oportunidades de empleo inmediatas con capital e inversión relativamente bajos, promueve una distribución más equitativa del ingreso local, realiza una movilización efectiva de capital y habilidades humanas sin explotar y conduce a la dispersión de las actividades manufactureras en toda la ciudad, promoviendo un desarrollo equilibrado.

Las microempresas son identificadas como una solución para lograr el desarrollo económico, la creación de empleo y la reducción de la pobreza. Se conoce que las microempresas son los empleadores, los consumidores y los proveedores de bienes y servicios para los mercados locales más importantes, debido a que promueve el espíritu empresarial. Las microempresas se han ganado la aceptación en la economía local, puesto que se ha convertido en empresas que aportan significativamente a la economía, gracias al hecho de que tienen la capacidad de tomar decisiones rápidas, trabajar con menos capital pero con un trabajo más intensivo, así como el bajo costo asociado con la creación de empleo, que resultan en la producción barata.

3.2. Características de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 4 en la ciudad de Quito

Clasificación de las cooperativas financieras

En nuestro país, la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera es responsable de la formulación de las políticas públicas y la regulación y supervisión monetaria, crediticia, cambiaria, financiera, de seguros y valores. En el artículo 447 del Código Orgánico

Monetario y Financiero se indica que las cooperativas se ubicarán en los segmentos que la Junta determine, la cual está plasmada en la “Norma para la Segmentación de las Entidades del Sector Financiero Popular y Solidario”, cuyo artículo 1 determina que las entidades del sector financiero popular y solidario de acuerdo al tipo y al saldo de sus activos se ubicarán en los siguientes segmentos (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2017):

Tabla 22. Segmentos de las COAC's

Segmento	Activos (USD)
1	Mayor a 80'000.000,00
2	Mayor a 20'000.000,00 hasta 80'000.000,00
3	Mayor a 5'000.000,00 hasta 20'000.000,00
4	Mayor a 1'000.000,00 hasta 5'000.000,00
5	Hasta 1'000.000,00
	Cajas de Ahorro, bancos comunales y cajas comunales

Fuente: SEPS, Instituto de Economía Popular y Solidaria, 2017

Elaborado por: SEPS, Instituto de Economía Popular y Solidaria, 2017

En este aspecto, el artículo 2 determina que “Las entidades de los segmentos 3, 4 y 5 se segmentarán adicionalmente al vínculo con sus territorios. Se entenderá que las entidades referidas tienen vínculo territorial cuando coloquen al menos el 50% de los recursos en los territorios donde estos fueron captados” (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2017).

Conforme lo establece la SEPS, a nivel nacional, actualmente, bajo su control, están registradas un total de 695 cooperativas de Ahorro y Crédito, que corresponden 27 al segmento 1; 38 al segmento 2; 86 al segmento 3; 182 al segmento 4; y, 362 al segmento 5, donde el segmento 4 tiene un porcentaje de participación del 26% del total del sistema cooperativo financiero (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2017)

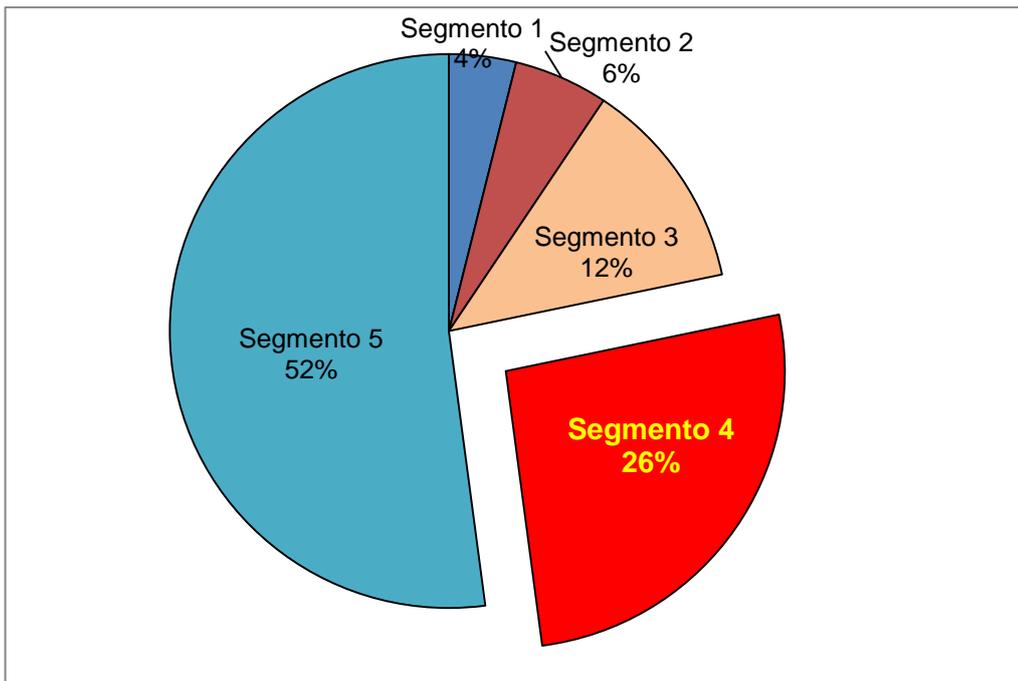


Figura 9. Porcentaje de participación del segmento 4
 Fuente: SEPS, Instituto de Economía Popular y Solidaria, 2016
 Elaborado por: Muriel Teresa

En lo que respecta particularmente a Quito, conforme la SEPS, existen 54 cooperativas activas que están presentes en la ciudad, lo que determina el 30% del total del segmento 4 (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2017).

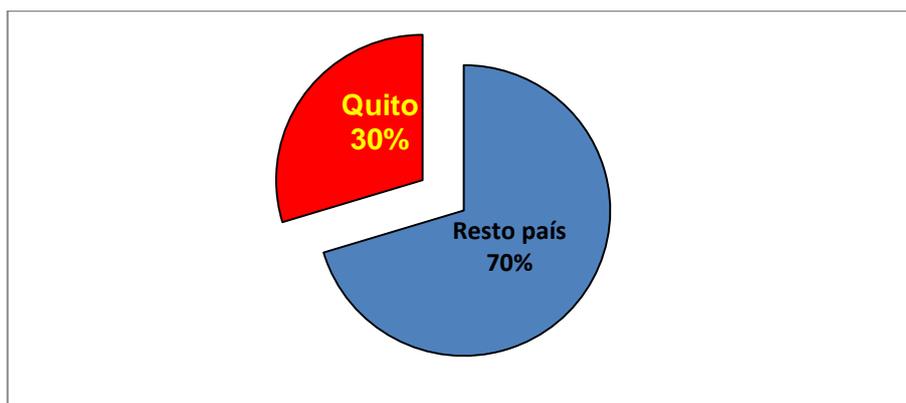


Figura 10. Porcentaje de participación de las COACs de la ciudad de Quito en el segmento 4
 Fuente: SEPS, Instituto de Economía Popular y Solidaria, 2016
 Elaborado por: Muriel Teresa

3.2.1. Situación de los activos, pasivos, patrimonio y capital del segmento 4, en la ciudad de Quito.

El segmento 4 del sector financiero popular y solidario muestra un decrecimiento en sus activos en relación al año 2014, a lo que es importante señalar que no se debe a una reducción de los activos del segmento cooperativo, puesto que la SEPS establece que “ha existido una evolución positiva de los activos en el segmento 4 del 7% al 11,2%” (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2017), sino que se debe a que desde el momento en que las Cooperativas de Ahorro y Crédito pasaron a la supervisión de la SEPS, éstas han sido clasificadas por segmentos, por lo que en el año 2014 solo se presentaban 4 segmentos existiendo una mayor cantidad acumulada de entidades en el segmento 4 (486 COACs), de acuerdo a la nueva clasificación para el año 2015 en el segmento 4 se identificaron 223 COACs y para el año 2016 182 COACs, las cuales pueden pasar de un segmento a otro, año tras año, conforme la nueva evaluación de la SEPS (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2017).

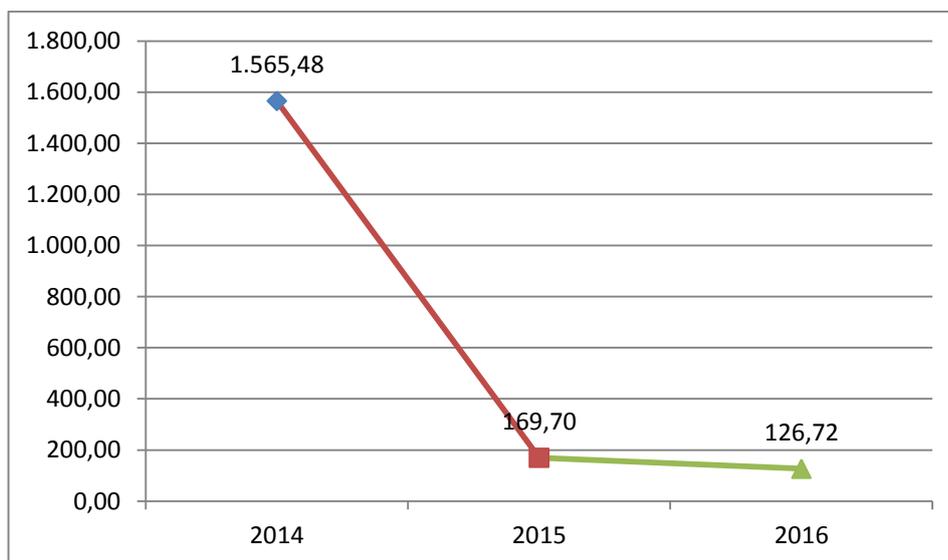


Figura 11. Activos del segmento 4 de la ciudad de Quito, en millones de dólares
Fuente: SEPS, Instituto de Economía Popular y Solidaria, 2016
Elaborado por: Muriel Teresa

Para el caso de los pasivos se presenta la misma situación, donde hay un decrecimiento de los pasivos del 2014. En este sentido, la SEPS manifiesta igualmente que “los pasivos de las instituciones financieras del sector popular y solidario crecieron desde 2014 al 2016, del 7% al 12%” (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2017).

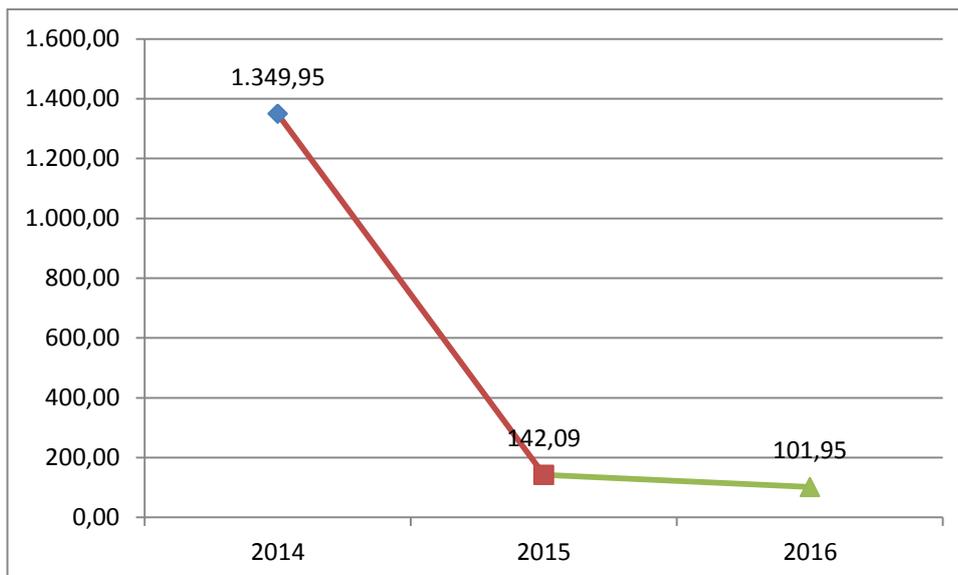


Figura 12. Pasivos del segmento 4 de la ciudad de Quito, en millones de dólares
 Fuente: SEPS, Instituto de Economía Popular y Solidaria, 2016
 Elaborado por: Muriel Teresa

Para el patrimonio el caso es el mismo, donde se presenta un decrecimiento del patrimonio con relación al 2014. La SEPS manifiesta que “el patrimonio de las instituciones financieras del sector popular y solidario crecieron desde 2014 al 2016, del 1% al 9%” (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2017).

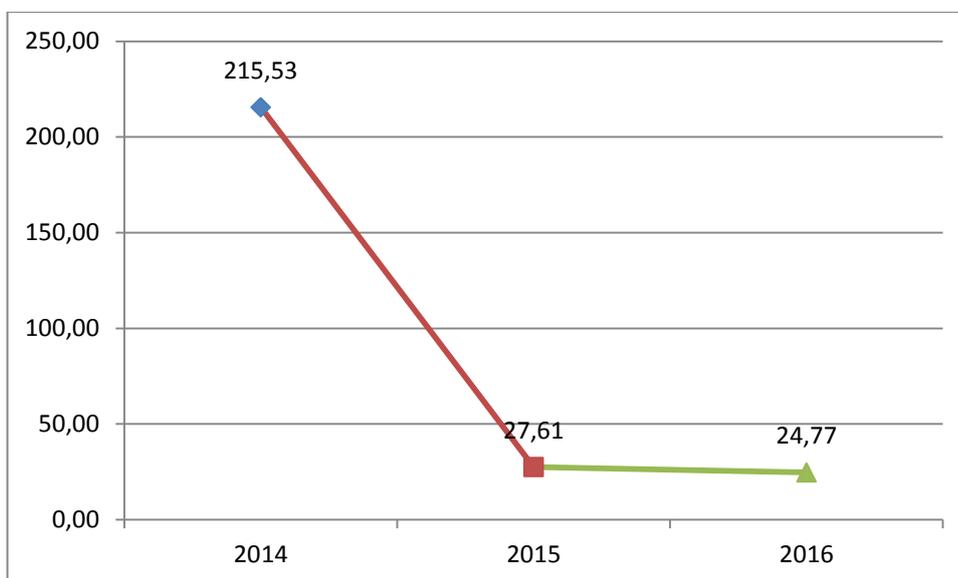


Figura 13. Patrimonio del segmento 4 de la ciudad de Quito, en millones de dólares
 Fuente: SEPS, Instituto de Economía Popular y Solidaria, 2016
 Elaborado por: Muriel Teresa

Para el caso capital se presenta un decrecimiento del patrimonio con relación al 2014. La SEPS manifiesta que “el capital social de las instituciones financieras del sector popular y solidario crecieron desde 2014 al 2016, del 2% al 7,5%” (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2017).

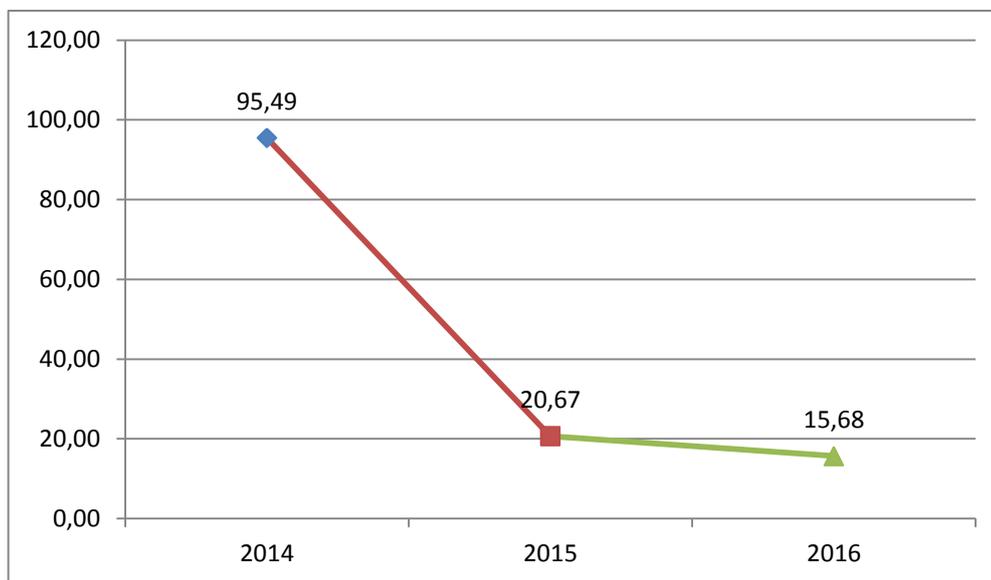


Figura 14. Capital del segmento 4 de la ciudad de Quito, en millones de dólares
Fuente: SEPS, Instituto de Economía Popular y Solidaria, 2017
Elaborado por: Muriel Teresa

Captaciones y colocaciones en la ciudad de Quito

Uno de los objetivos de las Cooperativas de Ahorro y Crédito es la evolución del número de clientes, la captación de recursos y su colocación óptima en la cartera de crédito que les permita obtener un margen financiero adecuado por su intermediación. La siguiente tabla establece que de enero de 2014 a diciembre de 2016, aproximadamente el índice de variación representa que ha existido un decremento de 2.214 clientes del sistema cooperativo ecuatoriano. Sin embargo, el índice de variación no representa un mayor grado de afectación al número total de clientes del sistema cooperativo ecuatoriano (aproximadamente 335.806 socios) (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2017).

Tabla 23. Índice de variación por semestre del número de clientes años 2014-2016

Semestre	Clientes	Variación
31-ene-14	339.710	0,00
30-jun-14	343.140	0,59
31-ene-15	328.060	-2,68
30-jun-15	332.549	0,79
31-ene-16	333.813	0,22
30-jun-16	338.020	0,74
31-dic-16	335.806	-0,39

Fuente: SEPS, Instituto de Economía Popular y Solidaria, 2017
Elaborado por: Muriel Teresa

En lo concerniente a las captaciones, ha existido una evolución importante en valores, representados mayormente por depósitos a la vista, depósitos de ahorro y depósitos a plazo, con un incremento total de 92.133.828,69 millones de dólares (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2017), como se muestra a continuación:

Tabla 24. Índice de variación por semestre del volumen de captaciones años 2014-2016

Mes	Valor	Variación
31-ene-14	42.820.008,83	0,00
30-jun-14	43.562.964,56	1,71
31-ene-15	43.515.121,95	-0,11
30-jun-15	44.860.316,67	3,00
31-ene-16	45.443.867,81	1,28
30-jun-16	45.897.182,48	0,99
31-dic-16	46.236.646,21	0,73

Fuente: SEPS, Instituto de Economía Popular y Solidaria, 2017
Elaborado por: Muriel Teresa

Los valores destinados a financiar actividades, que en el mes de enero de 2014 fue de 17 millones de dólares, para el mes de diciembre de 2016 llegó a un valor de 21 millones de dólares, Por lo tanto el volumen de crédito ha tenido una evolución importante, teniendo un índice de incremento total de 5,10%, lo que representa aproximadamente 4 millones de dólares (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2017).

Tabla 25. Índice de variación por semestre del volumen de crédito años 2014-2016

Mes	Valor	Variación
31-ene-14	17.322.490,64	0,00
30-jun-14	18.546.569,88	6,60
31-ene-15	19.606.834,76	5,41
30-jun-15	20.035.157,97	2,14
31-ene-16	20.235.964,58	0,99
30-jun-16	20.416.834,81	0,89
31-dic-16	21.512.938,89	5,10

Fuente: SEPS, Instituto de Economía Popular y Solidaria, 2017
Elaborado por: Muriel Teresa

Una de las fortalezas del sistema cooperativo financiero es el de potenciar el sistema económico popular y solidario mediante la adjudicación de créditos, a través de una cartera sólida y confiable, donde el segmento 4, del total de sus activos destina un 77,55% (21 millones de dólares) a proporcionar créditos de diferentes características (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2017):

Tabla 26. Distribución de la cartera de crédito del segmento 4, en millones de dólares

Cartera de crédito	Montos asignados
Crédito comercial prioritario	119.805,86
Crédito de consumo prioritario	9.015.690,33
Crédito inmobiliario	568.179,28
Microcrédito	11.264.446,28
Crédito de consumo ordinario	539.725,39
Crédito de vivienda de interés público	2.995,15
Crédito educativo	2.096,60
Total	21.512.938,89

Fuente: SEPS, Instituto de Economía Popular y Solidaria, 2017
Elaborado por: Muriel Teresa

3.2.2. Situación del microcrédito otorgado por el segmento 4 de las COAC, al sector microempresarial en la ciudad de Quito.

Del total de la cartera de crédito, una de las más importantes es la destinada al microcrédito, orientado principalmente a personas y familias de escasos recursos económicos, con el fin de apoyarlas para que puedan emprender nuevos negocios, para que puedan mejorar su

calidad de vida. Con el tiempo las Cooperativas de Ahorro y Crédito se han convertido en las entidades financieras que más se han especializado en el negocio de microcrédito. En este sentido el segmento 4 es una de las principales fuentes de financiamiento para el desarrollo microempresarial de la ciudad de Quito, puesto que destina el 52% (11.264.446,28 de dólares) del total de su cartera a financiar este tipo de actividades (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2017) Ver anexo 3.

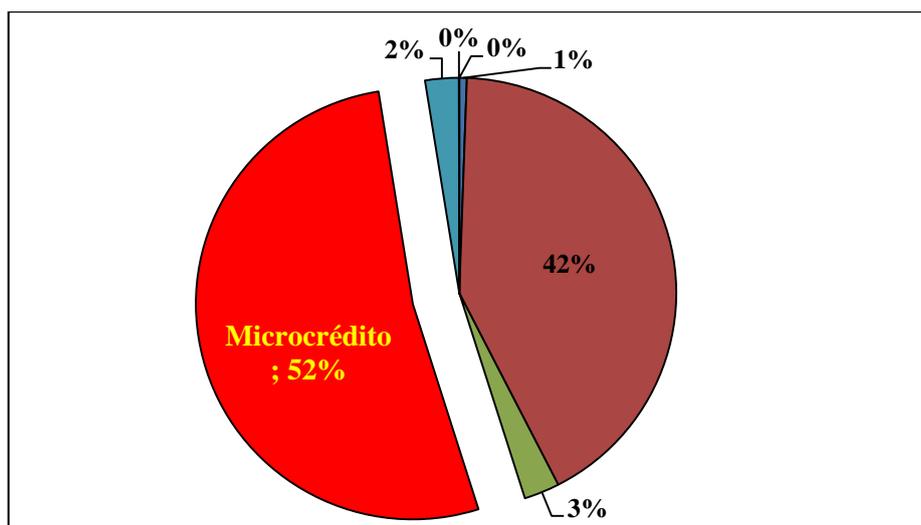


Figura 15. Porcentaje de la cartera de microcrédito del segmento 4
Fuente: SEPS, Instituto de Economía Popular y Solidaria, 2017
Elaborado por: Muriel Teresa

Los valores destinados a financiar actividades, que en el mes de enero de 2014 fue de 9 millones de dólares, para el mes de diciembre de 2016 llegó a un valor de 11 millones de dólares, Por lo tanto el volumen de crédito ha tenido una evolución importante, teniendo un índice de incremento total de 5,10%, lo que representa aproximadamente 2 millones de dólares (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2017).

Tabla 27. Índice de variación por semestre del volumen de crédito años 2014-2016

Mes	Valor	Variación
31-ene-14	9.070.274,70	0,00
30-jun-14	9.711.218,03	6,60
31-ene-15	10.266.386,10	5,41
30-jun-15	10.490.661,54	2,14
31-ene-16	10.595.806,42	0,99
30-jun-16	10.690.512,35	0,89
31-dic-16	11.264.446,28	5,10

Fuente: SEPS, Instituto de Economía Popular y Solidaria, 2017
Elaborado por: Muriel Teresa

3.2.2.1. Segmentación geográfica del microcrédito en la ciudad de Quito.

Conforme datos proporcionados por el PDOT de Quito, aproximadamente 74.870 personas son parte de la Economía Popular y Solidaria (cerca del 14% de las personas ocupadas en el Distrito). Los resultados del análisis de la Economía Popular y Solidaria llevados a cabo por la Secretaría de Desarrollo Productivo y Competitividad han demostrado, además, que esta se concentra principalmente en tres actividades económicas: “Comercio al por menor no especializado”, “Comercio al por menor especializado” y “Alojamiento y Comidas”, que concentran 30% del empleo en este sector y un gran porcentaje de las ventas totales (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2017). De acuerdo a la SEPS, la distribución de las COACs en la ciudad de Quito, estaría probablemente relacionada a los espacios de mercado existentes, en términos de demanda de los distintos productos y servicios financieros; así como a las unidades productivas y comerciales realizadas en estos territorios que requieren de fuentes de financiamiento para su operación (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2017).

Así mismo, la SEPS determina que en Quito existen 54 cooperativas activas que están presentes.(Ver anexo 4) con aproximadamente 153 establecimientos (matriz o sucursales) en diversos sectores de la ciudad. Para determinar una relación entre el número de clientes que puede atender la entidad financiera, se utilizará la siguiente fórmula, considerando las administraciones zonales de la ciudad y su densidad poblacional (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2017), de la siguiente forma:

$$\text{Clientes por entidad financiera} = \frac{\text{Densidad poblacional}}{\text{Número de establecimientos COACs}}$$

Tabla 28. Densidad de clientes por establecimiento

Administración Zonal	Densidad Poblacional	Número de establecimientos	Clientes por establecimiento
Quitumbe	295.528	53	5.576
Eloy Alfaro	465.979	18	25.888
Manuela Sáenz	230.311	16	14.394
Eugenio Espejo	417.392	23	18.147
La Delicia	356.060	27	13.187
Calderón	139.536	4	34.884
Tumbaco	180.080	6	30.013
Los Chillos	154.305	6	25.718
Total	2.239.191	153	

Fuente: SEPS, Instituto de Economía Popular y Solidaria, 2016
Elaborado por: Muriel Teresa

Como se puede ver en la tabla no existe una adecuada distribución a nivel de la ciudad de Quito de los establecimientos, donde existe un mayor número de entidades es en el sector sur (Quitumbe), por lo que se puede atender a una menor cantidad de clientes, por lo tanto, existe una mayor posibilidad de acceder a sus servicios entre los que se encuentran el microcrédito, por otro lado, en el resto de administraciones la cantidad de clientes es bastante alto, en la relación densidad poblacional/establecimientos, por lo que se puede deducir que se existe menos posibilidades de atender a todos los clientes de una manera adecuada.

3.2.2.2. Aporte del microcrédito del segmento 4 de las COAC al desarrollo microempresarial de la ciudad de Quito.

De acuerdo a la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, para el año 2016 se otorgaron aproximadamente 1.675 operaciones orientados al microcrédito (creación y financiamiento empresarial), considerando que en promedio se otorga un valor que va entre 5.000 a 20.000 dólares (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2017), llegando a un valor total de 11.264.446,28 dólares. Los montos ofrecidos para el crecimiento microempresarial son considerables, sin embargo, dichos créditos no han aportado significativamente en el desarrollo económico de las microempresas de la ciudad de Quito, puesto que si se considera que en la ciudad existen aproximadamente 173.972 microempresas, tan sólo el 0,96% del total de microempresas han optado por este beneficio, lo que representa un porcentaje bastante bajo en relación al total de microempresas que actualmente están registradas en la ciudad de Quito, debido principalmente a que no se ha considerado a este sector (segmento 4), como una fuente principal de financiamiento microempresarial, por lo que se debería considerar estrategias para que el segmento 4 de las COAC ubicadas en la ciudad de Quito, puedan aportar de manera significativa en el desarrollo microempresarial, puesto que estas organizaciones cuando no disponen del capital suficiente se reduce su posibilidad de inversión en activos fijos, inventarios, capacitación, educación, salud e investigación y desarrollo, provocando que la capacidad productiva futura se vea afectada.

Podemos concluir que las micro, pequeñas y medianas empresas (PyMES), tienen un aporte significativo en el sistema productivo nacional, puesto que 99 de cada 100 de estas entidades está clasificada dentro de este ámbito. Paralelamente se puede determinar la potencialidad generadora de empleo, ya que aproximadamente 44 de cada 100 puestos de

trabajo son producidos por el sector microempresarial. La contribución de las empresas a la generación de ingresos vía venta de bienes y/o servicios, es importante ya que se pudo determinar que de cada 100 dólares por concepto de ventas, 63 dólares son originados por las PyMES. El gran potencial que las micro, pequeñas y medianas empresas, tienen en la economía popular y solidaria de nuestro país, establece la necesidad de fortalecer e incrementar la oferta de servicios financieros y no financieros. El mayor problema que tienen las personas que inician actividades de emprendimiento tempranas y las micro, pequeñas y medianas empresas (PyMES), es la imposibilidad de acceder a fuentes de financiamiento. Las cooperativas de ahorro y crédito realizan actividades de intermediación financiera, basadas fundamentalmente en la fortaleza del ahorro de sus socios, por lo que pueden actuar como impulsores de emprendimientos dinámicos mediante el financiamiento de proyectos para el desarrollo de las PyMES.

En Ecuador la clasificación determina que existen registradas 695 cooperativas de ahorro y crédito, de las cuales 182 pertenecen al segmento 4 y 54 se encuentran presentes en la ciudad de Quito con aproximadamente 153 establecimientos (matriz y sucursales). Las cooperativas de ahorro y crédito (COAC) de la ciudad de Quito constituyen un grupo financiero importante gracias a la solidez de sus activos, pasivos y patrimonio. En total el segmento 4 agrupa cerca de 335.806 socios, en términos de ubicación geográfica, las cooperativas de ahorro y crédito se agrupan mayormente en el sur de la ciudad. El volumen de captaciones ha tenido una evolución positiva, representados mayormente por depósitos a la vista, depósitos de ahorro y depósitos a plazo, con un incremento total de 4 millones de dólares, gracias a la confianza que existe en el sistema cooperativo ecuatoriano. El volumen de crédito también ha tenido un desarrollo importante, en donde los valores destinados a financiar actividades productivas (comercial y microcrédito) se han incrementado favorablemente.

Como recomendación diremos que si las cooperativas de ahorro y crédito realizan actividades de intermediación financiera, basadas fundamentalmente en la fortaleza del ahorro de sus socios, por lo que a diferencia del sector financiero formal, pueden actuar como impulsores de emprendimientos dinámicos y de mayor potencial, apoyando al financiamiento de proyectos para el desarrollo de las PyMEs, sean estos formales e informales, por lo que pueden aportar de manera significativa al desarrollo del sector económico, popular y solidario de la ciudad de Quito.

CAPÍTULO IV
PROPUESTA DE ESTRATEGIAS PARA EL SEGMENTO 4 DE LAS
COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO

4.1. Introducción

El emprendedor y el desarrollo económico están íntimamente relacionados, puesto que el proceso empresarial es un factor importante en el desarrollo económico y el emprendedor es la clave en su crecimiento. El espíritu empresarial es un enfoque de la gestión que se puede aplicar en cualquier rama de la actividad económica. El creciente interés en el área del emprendimiento se ha desarrollado junto con el interés por el papel cambiante de las microempresas. El pequeño emprendimiento tiene un potencial fabuloso para el país, puesto que es un elemento que ayuda a crear mecanismos para salir de la pobreza y alcanzar un desarrollo sostenible, donde el espíritu emprendedor proporciona un proceso de acciones de las personas que siempre buscan de algo nuevo y explotar esas ideas en oportunidades lucrativas aceptando el riesgo y la incertidumbre, por lo que en el presente capítulo el objetivo es establecer una propuesta de estrategias para que el segmento 4 de las Cooperativas de Ahorro y Crédito, puedan aportar de manera significativa en el desarrollo de las microempresas de la ciudad de Quito, considerando la implementación de incubadoras de negocios, bajo un lineamiento de innovación y emprendimiento, la creación de microempresas de servicios y de producción, las cuales deben disponer de una adecuada fuente de financiamiento microempresarial a través del segmento cooperativo.

4.2. El emprendimiento como elemento de desarrollo microempresarial

El emprendimiento es una actividad económica porque implica la creación y el funcionamiento de una empresa con miras a crear valor o riqueza, garantizando la utilización óptima de los escasos recursos. Dado que esta actividad de creación de valor se realiza continuamente en medio de un entorno empresarial incierto, por lo tanto, el espíritu empresarial es considerado como una fuerza dinámica. El principal objetivo socioeconómico de la ciudad es mejorar la calidad de vida de sus ciudadanos. Debe crearse la competitividad de la economía, crear oportunidades que permitan a las personas obtener ingresos sostenibles y aliviar los problemas que afectan a la población. Para cumplir con este objetivo, la capacidad de la ciudad para reformular el modelo tradicional de crecimiento económico es esencial para que el conocimiento, la tecnología, el espíritu empresarial y la innovación puedan situarse en el centro de su agenda de desarrollo.

La innovación, en particular, desencadena un círculo de desarrollo virtuoso que desarrolla el ingenio humano para crear, producir y entregar productos y servicios que son necesarios para la población y así aumentar la competitividad empresarial, al tiempo que crean ingresos sostenibles e ingresos fiscales que pueden ser reinvertidos para ganancias sociales y económicas. En el contexto del desarrollo, el emprendimiento debe verse como cambios en el pensamiento, los productos, los procesos, las organizaciones o las nuevas ideas que se aplican con éxito. La innovación en los negocios se define por medio de la evaluación de la novedad de los productos, servicios y procesos en relación con la percepción actual del valor de los clientes y su experiencia con ofertas alternativas. Está vinculado al desempeño y crecimiento, a través de mejoras en la eficiencia, productividad, calidad, posicionamiento competitivo y cuota de mercado.

Las invenciones con un valor social y económico potencialmente alto pueden encontrarse en numerosas fuentes, incluyendo las bases sociales, las instituciones de educación superior, las pequeñas y grandes empresas, los centros de investigación y desarrollo y las agencias gubernamentales. En la economía global, las personas y las instituciones deben mantener un vínculo para adaptarse a las necesidades locales, con el fin de enfrentarse al desafío que les permitan acoplar el emprendimiento con el espíritu empresarial y potencial de creación de riqueza y mejoramiento de la calidad de vida. En la ciudad de Quito los responsables de la formulación de políticas y sus asociados en el desarrollo deben invertir en una serie de iniciativas para crear las condiciones favorables para los emprendedores, sean estos normativos, económicos o tributarios, como mecanismos para ampliar el acceso al capital y la reforma educativa.

4.3. Crecimiento económico de las microempresas

4.3.1. Fomentar la utilización del proceso de incubación de negocios para la creación de empresas de producción y servicios.

La incubación de empresas es un proceso destinado a apoyar el desarrollo y la ampliación de las empresas en fase inicial orientadas al crecimiento. El proceso proporciona a los emprendedores un entorno propicio en la fase inicial del desarrollo empresarial, para ayudar a reducir el costo del lanzamiento de la empresa, aumentar la confianza y la capacidad del empresario y vincular al emprendedor con los recursos necesarios para iniciar y escalar una empresa

competitiva. Los empresarios aceptados en la incubadora de negocios permanecerán hasta que se alcance un hito acordado, a menudo medido en términos de ingresos por ventas o rentabilidad. La incubación de empresas es una herramienta destinada a fomentar la creación y el crecimiento de empresas innovadoras.

Las incubadoras de negocios son considerados un "ecosistema de innovación y emprendimiento" o también conocido como "sistema de innovación". Mientras que el marco del sistema de innovación está evolucionando, enfatiza que debe haber suficiente los vínculos entre las universidades, la industria y el gobierno para estimular la innovación y llevar la innovación al mercado. El acoplamiento efectivo entre la innovación y el emprendimiento requiere lo que puede describirse como un ecosistema con vínculos activos entre lo financiero, el mundo académico, los responsables de la formulación de políticas gubernamentales y la comunidad empresarial. Si cualquiera de estos vínculos es débil o inexistente, todo el sistema sufre y el ecosistema no es tan eficaz como para permitir el emprendimiento innovador como podría ser.

4.3.2. Incubadoras de negocios dentro del ecosistema de innovación y emprendimiento.

Las incubadoras de negocios tienen una posición única en este ecosistema que es interactuar con todos sus actores, ya sea directa o indirectamente, para sentir de primera mano los desafíos que enfrentan sus clientes al tratar de crear y hacer crecer sus empresas, ya sea que las dificultades tengan que ver con las regulaciones, finanzas, mano de obra o infraestructura. Si estos desafíos se comunican eficazmente a los actores relevantes en el ecosistema, se puede establecer un valioso lazo de retroalimentación que beneficie no sólo a las empresas incubadas, sino también a los empresarios innovadores de toda la economía.

Las incubadoras de empresas ofrecen no sólo una importante retroalimentación sobre desafíos y necesidades, sino también oportunidades para otros actores del sistema. Por ejemplo, pueden ofrecer a las microempresas un grupo de inversionistas de alto potencial de crecimiento y las perspectivas de préstamos con un riesgo reducido, dada la asistencia continua que estos empresarios siguen recibiendo para hacer frente a los retos y las oportunidades empresariales. Pueden

ofrecer a las instituciones académicas un vehículo para comercializar la investigación y / o asistir a los graduados con la creación de un nuevo negocio, y también proporcionar a las empresas el acceso a ideas innovadoras que potencialmente podrían fortalecer su cadena de suministro, mecanismos de entrega u operaciones. En este contexto, las incubadoras de empresas que logran crear relaciones efectivas con los otros actores en el ecosistema pueden servir como palancas importantes para forjar un cambio positivo que crea un ambiente más propicio para los empresarios innovadores en toda la economía.

El Global Entrepreneurship Monitor (GEM), del año 2016, ilustra la etapa de desarrollo de la empresa en la que se enfoca la incubación de negocios. La incubación de empresas se utiliza en la etapa de "actividad empresarial inicial". En esta etapa, la nueva empresa es más que una idea. Es posible que la empresa ya haya realizado sus primeras ventas y el innovador esté dispuesto a invertir mayor tiempo y recursos en la búsqueda del nuevo emprendimiento.

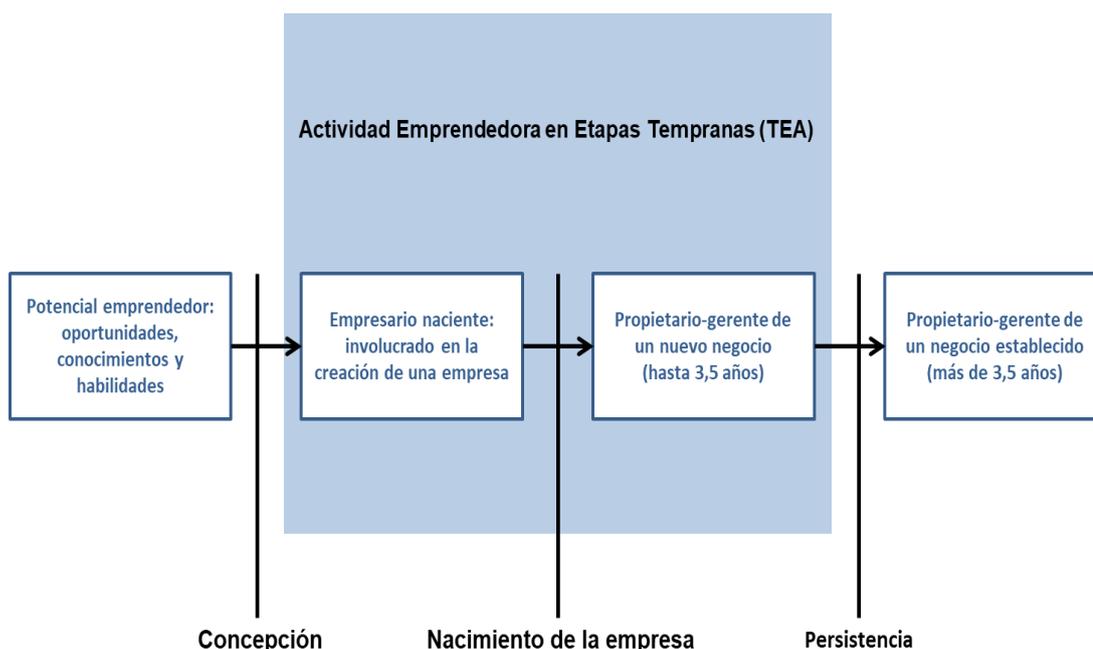


Figura 16. Etapa de desarrollo de la empresa
 Fuente: Global Entrepreneurship Monitor, 2016
 Elaborado por: Global Entrepreneurship Monitor, 2016

El proceso de incubación de empresas tiene como objetivo ayudar a los emprendedores orientados al crecimiento en su búsqueda de crecer y ser más competitivos. Por lo tanto, una masa crítica de potenciales solicitantes de incubación de empresas es necesaria para que la incubación de empresas sea una herramienta eficaz para fomentar el emprendimiento innovador.

Las incubadoras de negocios de buenas prácticas evalúan tanto el empresario como el potencial de mercado del negocio, para determinar el potencial del negocio. Una variedad de herramientas y métodos se utilizan para evaluar los empresarios y el potencial de mercado de las ideas de negocio. El proceso generalmente involucra la participación de profesionales con experiencia en desarrollo de negocios, financieros y expertos de la industria.

4.3.3. Definición de la ayuda prestada a los emprendedores.

Una vez que los emprendedores son aceptados en la incubadora de negocios, se deberá analizar sus necesidades y diseñar un programa para iniciar, fortalecer o acelerar el negocio. La incubadora de negocios es proactiva en ayudar a los clientes y ofrecerá asistencia en áreas que los empresarios no pueden estar preparados para hacer frente por su cuenta. Las incubadoras de empresas también pueden requerir que los emprendedores tomen cursos de capacitación para asegurar cierto nivel de conocimiento en el manejo de recursos humanos, materiales o económicos.

Si bien la combinación exacta de servicios depende de lo que se necesita en el mercado local, las incubadoras de empresas generalmente proporcionan diferentes tipos de servicios: espacio de oficinas, salas de reuniones, telecomunicaciones, asesoramiento en la planificación de negocios, asesoramiento para la gestión financiera, la comercialización y el cumplimiento normativo, como las solicitudes de registro y concesión de licencias, otorgar préstamos o tomar capital en la empresa, profesionales de los negocios, el intercambio de conocimientos con empresarios de ideas afines y vínculos con las relaciones y oportunidades de negocios.

4.3.4. Modelos de negocio y sostenibilidad de la incubadora de empresas.

Existen cinco tipos principales de modelos empresariales de incubadoras: universitarios, gubernamentales, no gubernamentales, sin ánimo de lucro, o empresas del sector privado.

Independientemente de la estructura de propiedad, uno de los retos más importantes de las incubadoras de negocios es lograr la sostenibilidad financiera.

La sostenibilidad financiera, definida de manera estricta como ingresos obtenidos que cubren todos los gastos de incubación de empresas. En la mayoría de los casos, las incubadoras de empresas se basan en una combinación de fuentes de ingresos, incluidos los ingresos obtenidos de fondos del gobierno y del sector privado.

Las alianzas estratégicas complementan los ingresos obtenidos y no ganados y son fundamentales para la eficacia y sostenibilidad de los emprendedores. Estas asociaciones se basan en oportunidades mutuamente beneficiosas entre las instituciones e incluyen una variedad de formas de suministro cooperativo de infraestructura, administración o servicios. Dentro del sistema de Economía Popular y Solidaria las Cooperativas de Ahorro y Crédito pueden proporcionar financiamiento a los emprendedores que acudan a una incubadora de negocios, sabiendo que en esencia está creando futuros clientes potenciales de bajo riesgo y alto crecimiento. Otra fuente de financiamiento también podría ser considerado la banca privada y los programas de financiamiento a través de la banca pública o de organismos gubernamentales estatales y seccionales.

En el mercado también existen empresas locales que proporcionan financiación, experiencia y vínculos con los mercados, en algunos casos, a través de programas de responsabilidad social corporativa, con el interés de fortalecer su propia cadena de suministro; otras son universidades que proporcionan marca (y por lo tanto credibilidad), experiencia y espacio, mientras que se benefician de un vínculo para proporcionar oportunidades de autoempleo para sus estudiantes graduados y oportunidades de comercialización de investigación para sus profesores.

Las incubadoras de empresas es un sistema que proporciona sostenibilidad financiera, puesto que al disponer de fuentes de financiamiento, obliga a una cierta disciplina asegurando que se mantenga una orientación al mercado, ofreciendo servicios que son realmente necesarios para las microempresas. Al mismo tiempo, el propósito mismo de las incubadoras de negocios es ayudar a los empresarios en la etapa del ciclo de vida de sus negocios cuando son más volátiles y con poco dinero.

Hay una gran cantidad de modelos de ingresos entre las incubadoras de empresas en todo el mundo, y el modelo de ingresos adecuados para cualquier entorno sólo

se puede llegar a través de una comprensión profunda del entorno empresarial, junto con la experimentación con varios modelos de ingresos y precios.

Desde una perspectiva política, la inversión pública para cofinanciar el emprendimiento por medio de las incubadoras de negocios, está justificada por al menos dos razones: en primer lugar, porque una incubación de empresas efectiva genera retornos en el desarrollo económico; en segundo lugar, porque desde una perspectiva presupuestaria del gobierno, varias evaluaciones han encontrado que las contribuciones gubernamentales para la incubación de empresas pagan rápidamente por sí mismas, generando ingresos fiscales a través de las empresas y los empleos que generan.

Existen varios marcos para caracterizar ambientes que son conducentes a vincular la innovación y el emprendimiento. La mayoría incluye un énfasis en incentivos legales y regulatorios, tales como la facilidad de registrar un negocio, protección de propiedad intelectual; incentivos para investigación y desarrollo; reformas educativas que estimulen la investigación y relaciones más intensas entre las universidades y la industria; iniciativas para ampliar el acceso al capital, tales como inversiones privadas y públicas en microempresas; y mejoras de infraestructura para mejorar la infraestructura pública. Estos son, por supuesto, factores críticos en la creación de un entorno propicio.

Finalmente, dentro de la sostenibilidad, se debe considerar el capital cultural que se refiere al nivel de tolerancia al riesgo y a la confianza interpersonal que existe en esa sociedad, lo que afecta a las decisiones de los emprendedores de iniciar un negocio y las decisiones de otros a invertir en ella. Incluso en los mejores entornos empresariales, desarrollar una nueva empresa innovadora es arriesgado y requiere confianza y paciencia. Por lo tanto, un entorno alentador es clave para permitir a los empresarios dispuestos y capaces de asumir este riesgo.

4.3.5. Principales desafíos y factores de éxito.

La incubación de empresas puede ser una herramienta eficaz para estimular la creación y el crecimiento de empresas innovadoras, el desafío que tienen actualmente es alcanzar la sostenibilidad financiera. Se necesita tiempo para experimentar y llegar al modelo de ingresos correctos en un contexto dado. Si bien las asociaciones y las alianzas estratégicas son fundamentales para la eficacia y la sostenibilidad, es difícil gestionar las expectativas y exigencias de una variedad de

partes interesadas, al mismo tiempo que se mantiene centrado en el objetivo central de la incubadora de empresas.

Un segundo reto importante para las incubadoras de negocios es encontrar y retener a los equipos directivos con la mentalidad y los conjuntos de habilidades adecuados. La efectividad de las incubadoras de empresas puede vincularse directamente con las habilidades, la visión, el compromiso y el talento de liderazgo empresarial de sus equipos de gestión.

La posibilidad de invertir en la incubación de empresas, permite crear un programa más amplio de innovación y desarrollo económico que refuerza el ecosistema general de innovación y emprendimiento. Los modelos de negocios más eficaces para las incubadoras de empresas comprenden una combinación de ingresos ganados y no ganados y, en este contexto, el apoyo financiero de organizaciones bien reconocidas confiere credibilidad a las incubadoras de empresas locales y les permite obtener los recursos necesarios para la sostenibilidad a largo plazo.

4.3.6. La innovación y el emprendimiento.

La innovación es clave para el progreso social y económico. La capacidad de innovar es innata en los seres humanos en todas partes. Los encargados de formular políticas y los organismos públicos y privados deberán ayudar a crear un ecosistema de innovación y emprendimiento que aliente a los emprendedores dispuestos a arriesgarse a introducir nuevas ideas en el mercado, a transformar el potencial de su idea y ambición en real socioeconómico valor. La incubación de empresas es un vehículo para proporcionar dicha asistencia.

4.3.7. Creación de microempresas de servicios.

Las microempresas, las pequeñas y las medianas empresas se enfrentan a problemas concretos debido a su pequeño tamaño y sus recursos limitados, sin embargo, la implementación de estrategias para obtener el financiamiento y los recursos necesarios para la creación de microempresas de servicios surgirán de una de las fuentes más importantes como son los servicios financieros que ofertan las Cooperativas de Ahorro y Crédito que se ubican en la ciudad de Quito

Tabla 29. Estrategias para la conformación de microempresas de servicios

Estrategia	Actividades	Tareas
Fomentar la creación de microempresas de servicios para emprendedores	Establecer un programa de formación microempresarial para emprendedores	Establecer un programa de formación y desarrollo microempresarial
		Elaborar un cronograma permanente de actividades de formación y desarrollo microempresarial
		Brindar asesoramiento para la formación y creación de microempresas de servicios
	Realizar la identificación del mercado meta para la prestación de servicios	Establecer los requerimientos de las instituciones públicas gubernamentales y seccionales, para la prestación de servicios
		Evaluar la oferta y demanda de servicios de las empresas privadas a nivel local y nacional
		Identificar los productos y servicios a ser ofertados
		Establecer un programa de información y publicidad, tanto para instituciones públicas y privadas, de la oferta de servicios que prestará la microempresa
	Determinar un programa de capacitación y entrenamiento técnico	Realizar la identificación de los productos y servicios que ofrecerá la microempresa
		Establecer un cronograma permanente de capacitación y entrenamiento técnico
		Establecer un cronograma permanente de capacitación y entrenamiento en atención al cliente, gestión de la calidad, seguridad industrial
		Solicitar a las entidades gubernamentales y seccionales capacitación para el acceso al sistema de compras públicas
	Identificar las fuentes de recursos y financiamiento para la creación y el funcionamiento de las microempresas de servicios	Delinear políticas para que las cooperativas de la ciudad de Quito se conviertan en fuentes de financiamiento
		Desarrollar proyectos que fomenten el financiamiento por parte de las cooperativas de ahorro y crédito ubicadas en la ciudad, para la creación de microempresas de servicios
		Solicitar a las entidades gubernamentales y asesoramiento para el acceso al sistema de compras públicas

4.3.8. Creación de microempresas de producción.

Uno de los atributos de la economía de la ciudad de Quito es la pluralidad y diversidad de modalidades para organizar la producción y el trabajo, de crear empleo e ingresos y otras actividades económicas de desarrollo. Parte de la diversidad permitirá el desarrollo de un conjunto de estrategias para que las personas que viven en condiciones de vulnerabilidad, puedan desarrollar actividades productivas organizadas orientadas al emprendimiento.

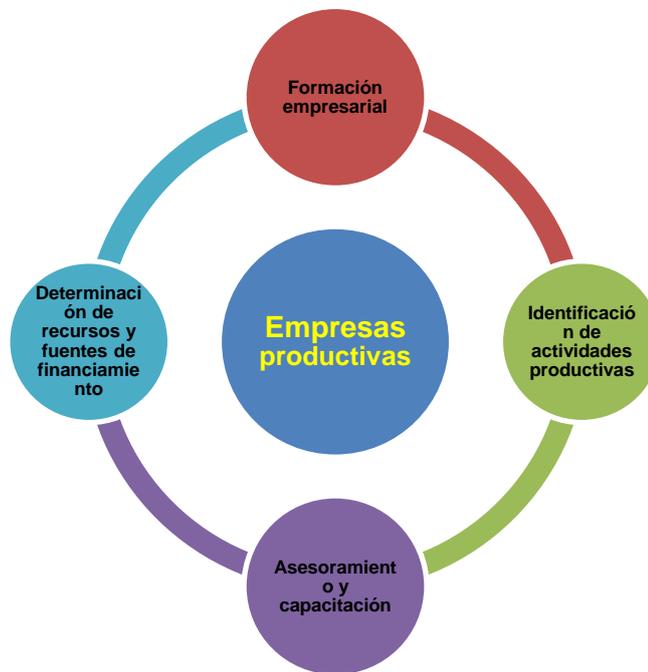


Figura 17. Formación de empresas productivas

Fuente: Investigación de campo

Elaborado por: Muriel Teresa

Tabla 30. Estrategias para la conformación de microempresas productivas

Estrategia	Actividades	Tareas
Fomentar la creación de microempresas de producción para emprendedores	Establecer un programa de formación microempresarial para emprendedores	Establecer un programa de formación y desarrollo microempresarial
		Elaborar un cronograma permanente de actividades de formación y desarrollo microempresarial
		Brindar asesoramiento para la formación y creación de microempresas de producción
	Realizar la identificación de actividades productivas familiares o asociativas	Identificar los factores de producción
		Realizar la identificación de la cadena productiva
		Establecer el nivel de producción y la capacidad instalada
	Determinar un programa de asesoramiento y capacitación	Solicitar asesoramiento técnico especializado a organismos gubernamentales y seccionales
		Establecer un cronograma permanente de capacitación y entrenamiento técnico
		Establecer un cronograma permanente de capacitación y entrenamiento en atención al cliente, gestión de la calidad, seguridad industrial
		Solicitar a las entidades gubernamentales y seccionales capacitación para el acceso al sistema de compras públicas
	Identificar las fuentes de recursos y financiamiento para la creación y el funcionamiento de las microempresas de producción	Delinear políticas para que las cooperativas de la ciudad de Quito se conviertan en fuentes de financiamiento
		Desarrollar proyectos que fomenten el financiamiento por parte de las cooperativas de ahorro y crédito, para la creación de microempresas productivas
Solicitar a las entidades gubernamentales y seccionales asesoramiento para el acceso al sistema de compras públicas		

Fuente: Investigación de campo

Elaborado por: Muriel Teresa

4.4. El segmento 4 de las Cooperativas de Ahorro y Crédito como principal fuente de financiamiento microempresarial

La incubación de empresas puede desempeñar un papel importante, a la luz de las necesidades que tienen una gran población de jóvenes que, aunque de mente abierta y ambiciosa, no tienen acceso a fuentes de financiamiento para desarrollar un negocio. La incubación de empresas puede proporcionar el tipo de apoyo que estos jóvenes empresarios necesitan para iniciar sus propios negocios mediante la canalización de fuentes de financiamiento adecuados.

El financiamiento es una poderosa herramienta para dinamizar microempresa, ya que promueve el equilibrio en la distribución de los ingresos y constituye un mecanismo que permite el flujo de fondos a los sectores más relegados para promover su desarrollo. El mayor problema que tienen los emprendedores es la imposibilidad de acceder a servicios financieros. Las barreras que se presentan en los sistemas financieros formales, van desde la inconveniente de impulsar actividades de inversión productiva, de servicios, en capital humano, en tecnología, entre otros; situación que imposibilita apoyar proyectos de emprendimiento, inversión en las microempresas y la generación de fuentes de empleo. De las diferentes formas que se aplican para la limitación de crédito, la principal es la segmentación de la población por su bajo nivel de ingreso, raza, género o porque en el sector se desarrollan determinadas actividades productivas establecidas como informales. Esta práctica se da porque los prestatarios no tienen garantías para respaldar su demanda de crédito.

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito realizan actividades de intermediación financiera, basadas fundamentalmente en la fortaleza del ahorro de sus socios, por lo que a diferencia del sector financiero formal, pueden actuar como impulsores de emprendimientos dinámicos y de mayor potencial, mediante el financiamiento de proyectos para el desarrollo microempresarial, sean estos formales e informales, aportando de manera significativa al desarrollo del sector económico, popular y solidario del país. Actualmente estas instituciones se han convertido en una de las principales fuentes de financiamiento, ya que han desarrollado servicios financieros que permiten adaptarse a las necesidades de sus asociados, especialmente apuntando a ofrecer créditos para la microempresa, estas entidades además tienen la potestad de entregar tarjetas de crédito y débito, negociar facturas y emitir obligaciones, con el fin de ampliar la cobertura de sus servicios financieros.

También se les permite la participación en el mercado de valores para que puedan obtener recursos adicionales para canalizarlos al financiamiento de diferentes tipos de crédito.

Todo este esquema les permite a los clientes relegados del crédito tradicional, logren acceder a servicios personalizados, eficientes y de calidad y sobre todo tengan fuentes alternativas de financiamiento para que puedan poner en marcha varios de los proyectos, que por falta de interés, han quedado al margen de la banca habitual.

4.5. Estrategias para mejorar la asignación del microcrédito a proyectos de emprendimiento y desarrollo microempresarial

Del análisis realizado en la presente investigación, se pudo determinar las oportunidades que presenta el segmento 4 de las cooperativas de ahorro y crédito, la misma que fue enfocada desde 4 factores como son:

- Factor económico: representado por las oportunidades y amenazas que tiene el sector cooperativo con respecto a sus activos, colocaciones, captaciones, volumen de crédito, índices de morosidad, etc.
- Factor político: establecido por las influencias en la parte normativa y de decisiones políticas que influyen en el sistema cooperativo.
- Factor social: determinado por la participación del sistema cooperativo en los diferentes niveles de la sociedad.
- Factor geográfico: constituye la cobertura a nivel nacional del sistema cooperativo en agencias y servicios financieros.

Tabla 31. Identificación de las oportunidades desde el factor económico

Ord	Factor Económico
.	
1.	Sólida estructura financiera de sus activos, pasivos y patrimonio.
2.	Alta rentabilidad del sistema cooperativo, permite la capitalización de más recursos, para incrementar servicios financieros y atender un mayor volumen de créditos.
3.	Experiencia del sistema cooperativo en el mercado financiero, representado en servicios amplios, rápidos y oportunos.
4.	Requerimientos para acceso a créditos flexibles, acordes a los requerimientos de los segmentos más vulnerables de la población.
5.	Tasas de interés competitivas.
6.	Incremento importante de las captaciones, que actualmente representa el 25% del sistema financiero nacional.
7.	Favorable evolución del volumen de crédito destinado a actividades comerciales y productivas (microcrédito)
8.	Amplia cartera de crédito, con bajo índice de morosidad, que permite el acceso a los diferentes productos de todos los sectores de la sociedad.

Elaborado por : Muriel Teresa

Tabla 32. Identificación de las oportunidades desde el factor político

Ord.	Factor Político
1.	Reconocimiento histórico y apoyo de organismos nacionales e internacionales al sistema cooperativo.
2.	Nuevo marco jurídico y regulatorio, bajo el sistema de economía popular y solidaria.

Elaborado por. Muriel Teresa

Tabla 33. Identificación de las oportunidades desde el factor social

Ord	Factor Social
.	
1.	Amplia historia de confianza, solidez y atención de los sectores vulnerables del sistema cooperativo a nivel mundial y nacional.
2.	Reconocimiento del sistema cooperativo, como sector diferencial en la economía popular y solidaria.
3.	El 37% de la población está relacionada con la economía popular y solidaria.
4.	Confianza del público, representado por casi 5 millones de socios.
5.	Experiencia del sistema cooperativo basado en la solidaridad, que le permite atender a los sectores vulnerables y poco favorecidos de la sociedad.
6.	Segmento del mercado laboral no atendido por banca tradicional (desempleados, zonas rurales, actividades agropecuarias, emprendimiento y microempresas).
7.	Desconfianza del público en la banca privada.

Elaborado por: Muriel Teresa

Tabla 34. Identificación de las oportunidades desde el factor geográfico

Ord.	Factor Geográfico
1.	Amplia cobertura de las agencias a nivel local y nacional, lo que le permite el acceso a los sectores más alejados y vulnerables para brindarles servicios financieros.
2.	La tendencia creciente del sistema cooperativo a nivel local y nacional, aumenta la competencia, incrementa la cobertura y mejora los servicios financieros.

Elaborado por: Muriel Teresa

A partir de la identificación de las oportunidades que presenta el segmento 4, se pudieron establecer los objetivos, estrategias y líneas de acción para que el microempresario de la ciudad de Quito pueda alcanzar el financiamiento que requiere para poner en marcha sus proyectos.

Tabla 35. Identificación de las estrategias para mejorar la asignación del microcrédito a proyectos de emprendimiento y desarrollo microempresarial

Factor	Objetivos	Estrategias	Líneas de acción
Económico	Conservar y mejorar los servicios financieros, desarrollando productos que prioricen al sector microempresarial	Incrementar políticas de calidad en el manejo administrativo financiero	Implementar un sistema de gestión de calidad
		Implementar y optimizar los productos de crédito	Elaborar un plan de negocios para el desarrollo productos eficientes y estandarizados
		Mantener tasas de interés diferenciadas y competitivas	
		Extender la cobertura de la cartera de crédito	
Convertir al sistema cooperativo financiero, en la primera fuente de financiamiento para el impulso microempresarial	Establecer mayores plazos y menores requisitos para alcanzar un crédito	Implementar políticas generales de crédito	
Conservar la confianza del sistema financiero nacional	Estimular la confianza del público en el sistema cooperativo nacional	Difundir las fortalezas del sistema cooperativo nacional	
Político	Impulsar y difundir los principios y valores del sistema cooperativo en el sector económico popular y solidario	Capacitar de manera continua al sector cooperativista	Elaborar programas de capacitación en el sistema cooperativo nacional
		Promocionar los beneficios del sistema cooperativo a nivel nacional	Fortalecer la imagen institucional

Social	Promover al sistema cooperativo en el sector económico popular y solidario	Promocionar los beneficios del sistema cooperativo a nivel nacional	Elaborar un plan de marketing
		Impulsar una imagen corporativa de calidad	Elaborar publicidad utilizando diferentes medios informativos
		Realizar un análisis para segmentar y priorizar la cobertura de los servicios financieros	Elaborar estudios de mercado
Geográfico	Incrementar la cobertura y la presencia del sistema cooperativo financiero a nivel local	Realizar estudios técnicos para ampliar la cobertura de los servicios financieros	Elaborar estudios de factibilidad
		Desarrollar servicios financieros eficientes y diferenciados	Elaborar un plan estratégico institucional

4.6. Cronograma de costos

Una vez establecida la propuesta, a continuación se requiere determinar el cronograma, costos y responsables, de la siguiente manera:

Tabla 36. Costos de implementación de la propuesta

Proyecto:	Implementación de estrategias para que el segmento 4 de las Cooperativas de Ahorro y Crédito, puedan aportar de manera significativa en el desarrollo de las microempresas de la ciudad de Quito																									
Año:	Año 2018												Año 2019												Responsables	Costos Anual
Meses:	JULIO		AGOSTO		SEPTIEMBRE		OCTUBRE		NOVIEMBRE		DICIEMBRE		ENERO		FEBRERO		MARZO		ABRIL		MAYO		JUNIO			
Quincena:	1	2	1	2	1	2	1	2	1	2	1	2	1	2	1	2	1	2	1	2	1	2	1	2		
Programa /Actividades																										
Programa 1: Promover la Implementación de incubadoras de negocios en la ciudad de Quito																										
1. Realizar las coordinaciones interinstitucionales																									Representantes del gobierno, organismos cantonales, universidades, cooperativas de ahorro y crédito	4.000,00
2. Evaluar la viabilidad técnica, financiera y de mercado																									Representantes del gobierno, organismos cantonales, universidades, cooperativas de ahorro y crédito	20.000,00
3. Elaborar las bases para el funcionamiento del proyecto																									Representantes del gobierno, organismos cantonales, universidades,	2.000,00

4.7. Beneficios que aporta la propuesta

El empresario que es un líder empresarial busca ideas y las pone en práctica para fomentar el crecimiento económico y el desarrollo. El espíritu empresarial es uno de los insumos más importantes en el desarrollo económico de un país. La naturaleza de una economía en desarrollo es muy diferente de una economía desarrollada. La economía en desarrollo puede llevar al país hacia la industrialización. La era moderna es una era de cambios. El mundo entero se está convirtiendo en un pueblo debido a la revolución industrial y el desarrollo rápido de la tecnología de la comunicación. La globalización de la industria y el comercio está trayendo un vasto cambio en varios aspectos de la vida. El desarrollo económico del país es el resultado de una actividad humana decidida. La era moderna es una era de cambios. El mundo entero se está convirtiendo en un pueblo debido a la revolución industrial y el desarrollo rápido de la tecnología de la comunicación. La globalización de la industria y el comercio está trayendo un vasto cambio en varios aspectos de la vida.

Un país en desarrollo necesita empresarios que sean competentes para percibir nuevas oportunidades y estén dispuestos a incurrir en el riesgo necesario para explotarlos. Se requiere que una economía en desarrollo sea sacada del círculo vicioso de bajos ingresos y pobreza. El empresario puede romper este círculo vicioso. Los empresarios y ayudar al gobierno pueden cambiar una economía en desarrollo en la economía desarrollada.

Generación de empleo:

Los empresarios no sólo dan empleo al empresario, sino también una fuente de empleo directo e indirecto para muchas personas. El desempleo es un problema crónico en la mayoría de los países en desarrollo y subdesarrollados. Los empresarios desempeñan un papel eficaz en la reducción del problema del desempleo en el país, que a su vez despeja el camino hacia el desarrollo económico de la nación. El desarrollo empresarial se considera como un vehículo para la generación de empleo a través de la promoción de la pequeña empresa. El emprendimiento puede proporcionar conducir a actividades de desarrollo empresarial, que permiten la generación de empleo y la promoción de pequeñas empresas.

Promueve la formación de capital:

Los empresarios movilizan los fondos ociosos que conducen a la formación de capital. Los fondos que son utilizados por los empresarios es una mezcla de sus propios y prestados. Esto conduce a la creación de la riqueza que es muy esencial para el desarrollo de una economía.

Dinamismo del entorno empresarial:

El gran dinamismo es una de las cualidades de las pequeñas y medianas empresas. Esta calidad de dinamismo se origina en la naturaleza inherente de la pequeña empresa. La estructura de las pequeñas y medianas empresas es menos compleja que la de las grandes empresas y, por lo tanto, facilita una comunicación y una toma de decisiones más rápidas y fluidas. Esto permite una mayor flexibilidad y movilidad de la gestión de pequeñas empresas. Además, las pequeñas empresas, a menudo hacen posible que los propietarios, que tienen un espíritu empresarial más fuerte que los gerentes empleados, asuman riesgos y desafíos.

Desarrollo económico equilibrado:

La promoción de las pequeñas empresas necesita una inversión relativamente baja y, por lo tanto, puede realizarse fácilmente en las zonas rurales y semi-urbanas. Esto, a su vez, crea empleo adicional en estas áreas e impide la migración de personas de las zonas rurales a las urbanas. Dado que la mayoría de las personas viven en las zonas rurales, por lo tanto, más de estos esfuerzos de desarrollo debe dirigirse a este sector. Las pequeñas empresas utilizan los recursos locales y se adaptan mejor a los sectores rurales y subdesarrollados

El crecimiento de las industrias y las empresas en estas áreas conduce a un gran número de beneficios públicos como mejoramiento del transporte, la salud, la educación, etc. En general la creación de más industrias conduce a un mayor desarrollo de las regiones atrasadas.

Innovaciones en empresas:

Las empresas necesitan ser innovadoras para la supervivencia y un mejor rendimiento. Se cree que las empresas más pequeñas tienen una necesidad y una capacidad relativamente mayores para innovar. Las empresas más pequeñas no se enfrentan a las restricciones

impuestas por las grandes inversiones en tecnología existente. Por lo tanto, ambos son libres y están obligados a innovar. El desarrollo del espíritu empresarial está acelerando el ritmo de crecimiento de las pequeñas empresas. Se espera que un número creciente de pequeñas empresas produzca más innovaciones y haga que la industria compita en el mercado internacional.

Mejores niveles de vida:

Los empresarios desempeñan un papel vital en el logro de una mayor tasa de crecimiento económico. Los empresarios son capaces de producir bienes a bajo costo y suministrar bienes de calidad a un precio más bajo a la comunidad de acuerdo a sus requerimientos. Cuando el precio de los productos o servicios disminuye, los consumidores consiguen el poder de comprar más mercancías para su satisfacción. De esta manera pueden aumentar el nivel de vida de la gente.

Auto-confianza:

Los empresarios ayudan a fabricar sustitutos nacionales a productos importados que reducen la dependencia de países extranjeros. También existe la posibilidad de exportar bienes y servicios para obtener divisas para el país. Por lo tanto, la sustitución de importaciones y la promoción de las exportaciones garantizan la independencia económica y el país se convierte en autosuficiencia.

Facilita el desarrollo general:

Los empresarios actúan como agente catalítico para el cambio que da como resultado una reacción en cadena. Una vez establecida una empresa, se pone en marcha el proceso de industrialización. Esta unidad generará la demanda de varios tipos de unidades requeridas por él y habrá tantas otras unidades que requieren la salida de esta unidad. Esto conduce al desarrollo general de una zona debido al aumento de la demanda y la creación de unidades cada vez más. De este modo, los emprendedores multiplican sus actividades empresariales, creando así un ambiente de entusiasmo y dando un impulso al desarrollo global de la zona.

La propuesta como conclusión estuvo encaminada a establecer estrategias para que el segmento 4 de las Cooperativas de Ahorro y Crédito, puedan aportar de manera significativa en el desarrollo de las microempresas Quito, fomentando la utilización del proceso de incubación de negocios para la creación de empresas de producción y servicios, aplicando

estrategias para que el segmento 4 de las Cooperativas de Ahorro y Crédito se conviertan en la principal fuente de financiamiento microempresarial, que permita mejorar la asignación del microcrédito a proyectos de emprendimiento y desarrollo microempresarial, lo que aportará significativamente a la economía de la ciudad.

Se recomienda implementar el plan de acción en donde se determinan los factores de oportunidad, objetivos, estrategias, líneas de acción y actividades que se podrán seguir para alcanzar los beneficios que ofrece el sistema cooperativo de la ciudad de Quito.

CONCLUSIONES

- Se ha podido determinar que la principal actividad económica de las empresas a nivel nacional en el período de estudio es el comercio con un 37.10% y a su vez esta actividad compuesta por el segmento microempresarial en un 90% teniendo como principal fuente de financiamiento el segmento cooperativo.
- Con los datos obtenidos de los instrumentos aplicados como las encuestas y las entrevistas en el análisis se determina que el 86% de microempresarios han requerido un crédito en cierto momento de desarrollo de su actividad y de ellos el 91 % consideran a las Cooperativas de ahorro y crédito como principal fuente de financiamiento dando a resaltar la importancia y la incidencia de las COACS del segmento 4 en el desarrollo microempresarial.
- Se pudo establecer con el diagnóstico situacional la situación de las micro empresas de la ciudad de Quito, y conocer con claridad la clasificación actual de las cooperativas contando con un 30% de participación del segmento 4 de las COACs en la ciudad de Quito este segmento destina el 52 % de su cartera a financiar el desarrollo microempresarial resultado que impacta directamente en el desarrollo económico incluso del país.
- Para realizar la propuesta se utilizó importantes herramientas de investigación como son las 384 encuestas realizadas para determinar que los microempresarios consideran que las Cooperativas de Ahorro y Créditos pueden ser una buena alternativa de financiamiento para las microempresas ya que las entidades financieras en donde no han podido obtener crédito consideran que en su mayoría son carentes de garantías estos datos permiten determinar la incidencia que tienen las COACs.
- Las entrevistas realizadas a los Jefes de las agencias de las cooperativas fueron un gran aporte para concretar los pasos de mejora en la propuesta y determinar que debido el constante crecimiento del sector microempresarial los parámetros de financiamiento hacia el sector deben tener un análisis diferente.

RECOMENDACIONES

Crear estrategias que permitan aprovechar las oportunidades de crecimiento de las actividades económicas que pertenecen al segmento cooperativo ya que al ser un intermediario financiero este sector permite fortalecer esa capacidad de ahorro que caracteriza a los clientes de este segmento quienes buscan apoyo para realizar nuevos emprendimientos sean estos formales o informales dentro de la ciudad de Quito que es donde el emprendimiento ha tomado un significativo crecimiento por lo novedoso de los proyectos presentados con las mejores proyecciones de desarrollo , y esto se puede conseguir con el acompañamiento y asistencia técnica como un *plus* adicional a entregar el capital que requieren.

En el proceso de la investigación, queda evidenciado que el emprendimiento debe ser percibido como un cambio de pensamiento sobre los productos tradicionales y los procesos, las organizaciones, las nuevas ideas son las que se aplican con éxito. La innovación en los negocios se define por medio de la evaluación de la novedad de los productos, servicios y procesos en relación con la percepción actual del valor de los clientes y su experiencia con diversas ofertas.

Es importante considerar la opción de implementar planes de capacitación, asistencia legal y acompañamiento para los microempresarios al momento de implementar un proyecto de esta forma se asegura no solo el despegue del proyecto si no también la responsabilidad social que como entidades financieras están en obligación de prestar a usuarios o clientes y socios en el caso de cualquier segmento de las cooperativas de ahorro y crédito que ahora son objeto de estudio.

BIBLIOGRAFIA

- Albert, M. (2013). *La Investigación Educativa. Claves Teóricas*. España: Mc Graw Hill.
- Alcaldía del DM de Quito. (2016). *Plan Metropolitano de Desarrollo y Ordenamiento Territorial*. Quito: ADQ.
- Alianza Cooperativa Internacional. (2012). *Características del cooperativismo en el mundo*. Austria: ACI.
- Álvarez, C., y Sierra, V. (2004). *Metodología de la Investigación Científica*. Cochabamba: Grupo Editorial Kipus.
- Andrade, S. (2013). *Diccionario de Economía*. México: Editorial Andrade.
- Antonorsi, M. (2000). *Liderazgo*. Guatemala. S.E.
- Asamblea Nacional Constituyente. (2008). *Constitución de la República del Ecuador*. Montecristi: Asamblea Nacional Constituyente.
- Asamblea Nacional del Ecuador. (2012). *Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria*. Quito: ANE.
- Bacunlang, J. (2014). Conceptos y tipos de cooperativas. *Asociación empresarial*. Vo. 36, 51-76.
- Beltrán, (2015). Diagnóstico de las cooperativas de ahorro y crédito y su incidencia en el crecimiento micro empresarial en la ciudad de cuenca en el periodo 2014. *Sistema financiero, desarrollo y recursos, Vol. 5.*, 23-48.
- Beltrán, (2015). *Diagnóstico de las cooperativas de ahorro y crédito y su incidencia en el crecimiento micro empresarial en la ciudad de cuenca en el periodo 2014*. Cuenca, Ecuador: Universidad del Azuay.
- Bernal, C. (2010). *Metodología de la Investigación: administración, economía, humanidades y ciencias sociales*. Bogotá: Prentice Hall.
- Cámara de Comercio de Quito. (2017). *Informe de desarrollo empresarial de la ciudad de Quito*. Quito: CCQ.
- Cameron, K., y Quinn, R. (2011). *Diagnosing and changing organizational culture*. San Francisco: Jossey Bass.
- Chiavenato, I. (2006). *Introducción a la Teoría General de la Administración* (Séptima Edición ed.). México: Editorial McGraw-Hill Interamericana.
- CONQUITO. (2017). *Informe empresarial de la ciudad de Quito*. Quito: Conquito.
- Delfín, F., y Acosta, M. (2016). Importancia y análisis del desarrollo empresarial. *Pensamiento y Gestión*, 184-202.

- Delfín, F., y Acosta, M. (2016). Importancia y análisis del desarrollo empresarial. *Pensamiento y Gestión*, 184-202.
- Departamento de Asuntos Económicos y Sociales ONU. (2018). *Clasificación Industrial Internacional Uniforme de todas las actividades económicas (CIIU) Revisión 4*. New York: ONU.
- Diccionario Enciclopédico Salvat. (2007). Industrial. *Revolución Industrial* (n.d.). 2057. Barcelona, Navarra, España.
- Enríquez, J. (2012). *Las cooperativas de ahorro y crédito controladas por el ministerio de inclusión económica y social y su incidencia en el desarrollo socioeconómico del cantón Otavalo de la provincia de Imbabura*. Ibarra, Ecuador: Universidad Técnica del Norte.
- ESPOL. (2017). *Global Entrepreneurship Monitor*. Guayaquil: ESPOL.
- Fleitman, J. (2012). *Negocios Exitosos*. México: McGraw Hill.
- Guerrero Murgueytio, R. M. (12 de Agosto de 2014). *El Universo, Página de Opinión*. Obtenido de <http://www.eluniverso.com/opinion/2014/08/12/nota/3385761/educacion-financiera-objetivo-nacional-todos-actores>
- Hernández, R. (2014). *Metodología de la Investigación* (Sexta Edición ed.). Bogotá: McGraw Hill.
- Hernández, R. (2014). *Metodología de la Investigación* (Quinta Edición ed.). Bogotá: McGraw Hill.
- INEC. (2016). *Encuesta Nacional de Empleo, Desempleo y Subempleo*. Quito: INEC.
- INEC. (2017). *Clasificación Nacional de Actividades Económicas Revisión 4*. Quito: INEC.
- INEC. (2017). *Directorio de Empresas y Establecimientos*. Quito: INEC.
- INEC, Unidad de Análisis de Síntesis. (2018). *Clasificación Nacional de Actividades Económicas Revisión 4*. Quito: INEC.
- Instituto Nacional de Estadísticas y Censos. (2013). *Tasas de empleo y subempleo*.
- Jácome, H. (12 de 2015). *Superintendencia de economía popular y solidaria*. Obtenido de <http://www.seps.gob.ec/noticia?ecuador-tiene-un-total-de-887-cooperativas-de-ahorro-y-credito>
- Keeton, W. (1979). *Equilibrium credit rationing*. Nueva York: Garland.
- Lasio, V., Caicedo, G., Ordeñana, X., & Villa, R. (2013). *Global Entrepreneurship Monitor Ecuador*. Guayaquil: ESPAE - ESPOL.
- Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria, Art. 146.
- Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria. (2012).
- Ministerio de Turismo. (2016). *Balanza de Turismo*. Quito: MDT.

- Miño, W. (2012). *Historia del Cooperativismo en Ecuador*. Quito: Ministerio de Inclusión Económica y Social.
- Miño, W. (2013). *Historia del Cooperativismo en Ecuador*. Quito: Ministerio de Inclusión Económica y Social.
- Montilla, M., y Montero, M. D. (2011). *Desarrollo empresarial y emprendedores*. Andalucía: Universidad de Córdoba.
- Morales, F. (07 de Octubre de 2011). *Tipos de Investigacion* . Obtenido de Tipos de Investigacion : <http://www.creadess.org/index.php/informate/de-interes/temas-de-interes/17300-conozca-3-tipos-de-investigacion-descriptiva-exploratoria-y-explicativa>
- Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos . (2011). *Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos* . Obtenido de <http://www.oecd.org/centrodemexico/laocde/>
- Páez, A. (2014). ¿Qué es el Registro Único de Contribuyentes? *América Económica*, 13-15.
- Quijano, J., y Reyes, J. (2004). *Historia y Doctrina de la Cooperación*. Bogotá: Universidad Copperativa de Colombia (Educc).
- SENESCYT. (2015). *Informe de oferta académica*. Quito: SENESCYT.
- SEPS. (2011). *Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria*. Quito: SEPS.
- Serna, H. (2011). *Planeación y Gestión Estratégica*. Bogotá: Ram Editores.
- Servicio de Rentas Internas. (2013). *Qué son las PYMES*. Obtenido de <http://www.sri.gob.ec/de/32>
- Severín, C. (2014). Influencia del cooperativismo en el mundo. *The Co-op began in Scotland, Vol. 16*, 26-41.
- SRI. (2013). *Régimen Impositivo Simplificado del Ecuador*. Obtenido de <http://www.sri.gob.ec/web/guest/rise>
- SRI. (2015). *Tasa Impositiva Ecuador 2015*. Obtenido de <http://www.sri.gob.ec/de/167>
- SRI. (2017). *Tasa Impositiva Ecuador*. Quito: SRI.
- Superintendencia de Bancos del Ecuador. (2017). *Series anuales de volumen de crédito en el periodo enero- diciembre de 2016*. Quito, Ecuador.
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2012). *Reglamento a la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria*. Quito: SEPS.
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2012). *SEPS - Institución*. Obtenido de http://www.seps.gob.ec/web/guest/que_es_la_seps
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2013). *Fundación de Transparencia y Control Social*.
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2017). *Boletín informativo situación cooperativas financieras, marzo 2017*. Quito: SEPS.

- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2017). *Normativa SEPS*. Quito: SEPS.
- Trespalacios, J., Vázquez, R., & Bello, L. (2012). *Investigación de Mercados*. Madrid: Ediciones Paraninfo.
- Viegelahn, C. (2014). *OIT, Tendencias Mundiales de Empleo*.
- Villacís, M. (2015). *La Cooperativa de Ahorro y Crédito "Escencia Indígena" y su incidencia en el crecimiento microempresarial*. Quito, Ecuador: Pontificia Universidad Católica del Ecuador.
- Wilhoit, J. (2015). Cooperativas, una breve historia. *Cultural Survival*, Vol. 16., 26-56.

ANEXOS

ANEXO 1. Diseño de la encuesta
Universidad Técnica Particular de Loja



ENCUESTA

Quito, Marzo del 2018

Objetivo: Determinar el nivel de rentabilidad de la microempresa, necesidades y facilidades de financiamiento en relación con las COACs del segmento 4

Datos preliminares:

Empresa: _____

Actividad económica: _____

Cargo/función: _____ Tiempo en el cargo _____

Género: Masculino _____ Femenino _____ Edad _____

Situación de la producción, ventas y rentabilidad:

En esta área marque con una X en la casilla correspondiente, para evaluar si se aplican o no las siguientes afirmaciones, utilizando como base la siguiente valoración:

Crecimiento (+)	
4	Alto
3	Medio
2	Moderado
1	Mínimo
0	Se mantuvo

Decrecimiento (-)	
-1	Mínimo
-2	Moderado
-3	Medio
-4	Alto

Pregunta	Afirmación	Creció					Decreció			
		4	3	2	1	0	-1	-2	-3	-4
1.	¿En el año 2016, con relación al año 2015, el volumen de producción?									
2.	¿En el año 2016, con relación al año 2015, el volumen de ventas?									
3.	¿En el año 2016, con relación al año 2015, su rentabilidad?									
4.	Para el próximo año, respecto a su rentabilidad ¿considera usted que su empresa?									

Financiamiento:

En esta área marque con una X en la casilla correspondiente, para evaluar si se aplican o no las siguientes afirmaciones:

Pregunta 5: ¿Su empresa ha presentado necesidades de financiamiento?

___ Si

___ No

Pregunta 6: Sus necesidades de financiamiento están destinadas a:

- Capital de trabajo
- Adquisición de activos fijos
- Incremento de capacidad instalada
- Mejoramiento empresarial
- Adquisición de tecnología
- Otros

Pregunta 7: ¿A qué fuentes de financiamiento ha acudido usted?:

- Reinversión de utilidades
- Mercado de capitales
- Proveedores de bienes
- Organismos multilaterales
- Sistema financiero privado nacional
- Sistema financiero privado internacional
- Sistema financiero público
- Sistema de economía popular y solidaria
- Ninguna

Pregunta 8: ¿Las fuentes de financiamiento le ofrecieron diversas alternativas que se acoplaban a sus necesidades?

- Si
- No

Pregunta 9: ¿Su empresa pudo acceder al financiamiento?

Si

No

Pregunta 10: ¿Cuáles fueron las motivaciones que se presentaron por las que no pudo acceder al financiamiento?

Falta de garantías

Falta de solvencia

Bajo volumen de ventas

Bajo monto del crédito

Bajo plazo para el pago del crédito

Altas tasas de interés

Otros

Pregunta 11: ¿Considera usted que las Cooperativas de Ahorro y Crédito pueden ser una buena alternativa de financiamiento para las microempresas de la ciudad de Quito?

Si

No

¡Muchas gracias por su colaboración!

ANEXO 2. Estructura de la entrevista
Universidad Técnica Particular de Loja



ENTREVISTA

Quito, Marzo 2018

Objetivo: Establecer la situación del segmento cooperativo en función de sus fortalezas debilidades y oportunidades en el mercado financiero de Quito.

INSTITUCIÓN	
NOMBRE DEL ENTREVISTADO	
CARGO O FUNCIÓN	
FECHA DE LA ENTREVISTA	

1. ¿Cuál es la misión de su entidad?

2. ¿Cuántas agencias están situadas en la ciudad de Quito o sus parroquias?

3. ¿Qué posición considera usted que está su entidad con respecto a las otras cooperativas?

4. ¿Qué productos de crédito ofrece a sus clientes?

5. ¿Considera usted que las actividades de emprendimiento para el desarrollo de la microempresa pueden ser un factor de progreso económico para la ciudad?

6. ¿Su entidad desarrolla programas o proyectos de carácter social para el apoyo al emprendedor o al microempresario?

7. ¿Su entidad tiene desarrollado una cartera de crédito apropiada para el impulso al emprendedor o microempresario (montos, plazos y tasas de interés)?

8. ¿Aproximadamente a cuántos emprendedores o microempresarios, considera usted que ha apoyado su entidad?

9. ¿Considera usted que su entidad puede apoyar positivamente al impulso del emprendimiento y la microempresa de la ciudad de Quito?

10. ¿Su entidad estaría dispuesta a desarrollar una cartera de crédito adecuada para el impulso al emprendedor (montos, plazos y tasas de interés preferenciales)?

ANEXO 3. MATRIZ DE RESPUESTAS DE ENTREVISTA PROPORCIONADAS POR LOS JEFES DE AGENCIAS

	COAC “Ángel Flores Ltda.”	COAC “Esperanza del Futuro”	COAC “16 de Junio”	COAC “Juventud Ecuatoriana Progresista”	COAC “Riobamba Ltda.”
Pregunta 1	Coadyuvar al mejoramiento del nivel de vida de los socios, por ende al crecimiento económico y social del país, a través del mejoramiento continuo de los servicios financieros y sociales ofertados, basando este accionar en los más altos ideales y principios de solidaridad y cooperación; gestión respaldada por un personal comprometido y capacitado que permitirá constituirnos en una entidad financiera, reconocida por su solidez, solvencia y liderazgo	Contribuir al fortalecimiento y desarrollo de los afiliados, su familia y de la comunidad, entregando servicios financieros de calidad con recursos humanos y técnicos eficientes que nos permita posicionarnos en el mercado y alcanzar un desarrollo económico y la búsqueda del buen vivir.	Somos una Entidad de Intermediación Financiera que promueve la seguridad económica y el desarrollo social de los Militares en servicio Activo, Pasivo y Familiares a nivel nacional, ofreciéndoles un servicio caracterizado por la eficiencia, competitividad, transparencia y oportunidad.	Satisfacer las necesidades de los socios con productos financieros, excelencia en el servicio y sólidos valores.	Impulsar el desarrollo socio económico de nuestros asociados y la comunidad a través de servicios financieros de calidad, con personal comprometido y sustentado en los principios y valores cooperativos
Pregunta 2	En Quito se encuentra la matriz ubicada en el norte y dos agencias ubicadas en el centro y en el sur de la ciudad.	La matriz se encuentra ubicada en la parroquia Conocoto y disponemos de dos agencias en el sur de la ciudad en Chillogallo y el sector de Quitumbe.	La matriz se encuentra ubicada en la ciudad de Pasaje, provincia de El Oro y dos agencias en la ciudad de Quito, una en el sector centro (Recoleta) y	La matriz se encuentra ubicada en la parroquia Sayausí, provincia del Azuay. En lo que respecta a la ciudad de Quito disponemos de 5 agencias, una en la parroquia Calderón, otra	La matriz está ubicada en la ciudad de Riobamba y tenemos dos sucursales en la ciudad de Quito, uno en el sector de la Villaflora

			otra al sur (Solanda).	en la avenida La Prensa y en la avenida 10 de Agosto, en el sector de la Villaflora y otra en el sector de Chillotallo.	y otro en el sector de Cotacollao.
Pregunta 3	Ha permanecido por más de 20 años en el mercado financiero debido al alto nivel de confianza alcanzado y por el aporte de sus socios, lo que le ha permitido extender sus operaciones para la creación de nuevas oficinas a nivel nacional	Es una de las entidades más sólidas del país, que se encuentra en crecimiento, lo que se ve reflejado en sus balances y en el crecimiento de sus socios.	Es una institución con sólida solvencia económica y que está en pleno crecimiento, cuenta con 31 años de experiencia en el mercado financiero.	Ha incursionado en un sostenido apoyo crediticio a los segmentos poblacionales que no tienen acceso al crédito de la banca tradicional, aspecto que ha estimulado la aceptación y confianza de la gente, alcanzando el primer lugar dentro del Ranking de las cooperativas ecuatorianas y actualmente cuenta con 42 agencias en: Azuay, Guayas, Pichincha, Cañar, El Oro, Loja, Los Ríos, Santa Elena, Santo Domingo de los Tsáchilas y Morona Santiago.	La cooperativa Riobamba basada en los principios básicos de cooperación, mantiene una participación activa con la comunidad siendo su aporte significativo en las actividades de beneficio social, deportivo y cultural.
Pregunta 4	Sus productos de crédito está conformado por el de consumo, que se clasifican en comercial, vivienda, educativo y otro orientado al microcrédito.	Sus productos de crédito está conformado por el de consumo, que se clasifican en comercial, vivienda, educativo y otro orientado al microcrédito.	La cartera de crédito corresponde a créditos de consumo prioritario, microcrédito y crédito inmobiliario.	Su cartera de crédito tiene las siguientes características: - Crédito de consumo. - Microcrédito - Crédito para microtransporte - Crédito para vivienda	Su cartera de crédito tiene las siguientes características: - Créditos comerciales o productivos - Créditos de consumo.

				- Crédito para Pymes	- Microcrédito - Crédito para vivienda - Crédito institucional
Pregunta 5	Si, definitivamente.	Si.	Para eso trabajan las cooperativas.	Es uno de los principios del cooperativismo.	Si, es lo que se busca como entidad.
Pregunta 6	No se dispone	La cooperativa se dedica a la prestación de servicios financieros con el objetivo de mejorar la calidad de vida de los habitantes de la parroquia de Conocoto, así como la del Valle de los Chillos y los lugares circundantes.	No se dispone.	- Dispone de dos programas, uno de apoyo, asesoramiento y financiamiento para el micro emprendimiento, así mismo proporciona una línea de negocios para asesoramiento técnico, profesional y capacitación.	La cooperativa Riobamba basada en los principios básicos de cooperación, mantiene una participación activa con la comunidad siendo su aporte significativo en las actividades de beneficio social, deportivo y cultural.
Pregunta 7	Si por medio del microcrédito orientado al sector microempresarial, que tiene un plazo, monto y tasa de interés preferencial.	A través del microcrédito, que permite financiar desde pequeñas hasta medianas empresas, que tiene un plazo, monto y tasa de interés preferencial.	Se lo realiza a través del microcrédito, basados en los principios cooperativos, que tiene un plazo, monto y tasa de interés preferencial.	Su cartera de crédito tiene plazos, montos y tasa de interés preferencial para los siguientes productos: - Microcrédito - Crédito para microtransporte - Crédito para Pymes	Su cartera de crédito está enfocada en: - Créditos comerciales o productivos - Microcrédito Este tipo de préstamos tienen plazos, montos y tasas de interés preferenciales.
Pregunta 8	De acuerdo a nuestras estadísticas, en el año 2015 y	La Cooperativa ha colaborado en la	La Cooperativa ha proporcionado 89	La entidad, está respaldada por haber proporcionado 1.267	La Cooperativa ha entregado en la ciudad

	2016 se han entregado 425 microcréditos.	colocación de 126 microcréditos durante el año 2016.	microcréditos a sus socios.	microcréditos, 98 créditos para microtransporte y 968 créditos para Pymes.	de Quito 345 microcréditos comerciales o productivos y 567 microcréditos.
Pregunta 9	Si, gracias a sus características.	Si, fomentando el ahorro, la inversión y el financiamiento.	Es uno de los objetivos de las cooperativas.	Es uno de los principios del cooperativismo.	Si, las sucursales buscan no solo los objetivos a nivel nacional también apoyan al desarrollo local, en donde se ubican sus oficinas.
Pregunta 10	Si, conforme lo establezcan las normas establecidas por la SEPS.	Si, es uno de los objetivos en los que actualmente está trabajando la entidad.	Si, buscamos crecer y ese es uno de los objetivos para un futuro muy cercano.	Aunque si se dispone de productos especializados, si se podrían crear otros con mejores condiciones.	Si, para apoyar de mejor manera al desarrollo económico y social del sector.

ANEXO 4. LISTADO DE COOPERATIVAS SEGMENTO 4 QUITO

Tipo	RUC	Razón social	Segmento	Estado jurídico	Zonal
COAC	0491508973001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO PADRE VICENTE PONCE RUBIO	SEGMENTO 4	ACTIVA	ZONAL 2 QUITO
COAC	1090105783001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO HUAYCO PUNGO	SEGMENTO 4	ACTIVA	ZONAL 2 QUITO
COAC	1091707019001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO FORTALEZA	SEGMENTO 4	ACTIVA	ZONAL 2 QUITO
COAC	1091716697001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO IMBABURA IMBACOOPTA.	SEGMENTO 4	ACTIVA	ZONAL 2 QUITO
COAC	1091728148001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO UNIOTAVALO LTDA	SEGMENTO 4	ACTIVA	ZONAL 2 QUITO
COAC	1091733559001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ECUACREDITOS LTDA	SEGMENTO 4	ACTIVA	ZONAL 2 QUITO
COAC	1590019328001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EDUCADORES DEL NAPO	SEGMENTO 4	ACTIVA	ZONAL 2 QUITO
COAC	1790153568001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MERCADO CENTRAL	SEGMENTO 4	ACTIVA	ZONAL 2 QUITO
COAC	1790157490001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO VONNELAN	SEGMENTO 4	ACTIVA	ZONAL 2 QUITO
COAC	1790394077001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SANTA CLARA DE SAN MILLAN LTDA.	SEGMENTO 4	ACTIVA	ZONAL 2 QUITO
COAC	1790571386001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE EMPLEADOS, TRABAJADORES, JUBILADOS Y EX-EMPLEADOS DE PETROECUADOR LTDA.	SEGMENTO 4	ACTIVA	ZONAL 2 QUITO
COAC	1790773434001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO COFEM LTDA.	SEGMENTO 4	ACTIVA	ZONAL 2 QUITO
COAC	1790925595001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO GENERAL ANGEL FLORES LTDA	SEGMENTO 4	ACTIVA	ZONAL 2 QUITO
COAC	1790948102001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO TEXTILANA	SEGMENTO 4	ACTIVA	ZONAL 2 QUITO
COAC	1790976262001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO JUAN DE SALINAS	SEGMENTO 4	ACTIVA	ZONAL 2 QUITO
COAC	1791248023001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO AUCA	SEGMENTO 4	ACTIVA	ZONAL 2 QUITO
COAC	1791249453001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CASAG	SEGMENTO 4	ACTIVA	ZONAL 2 QUITO
COAC	1791289846001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO 23 DE MAYO LTDA.	SEGMENTO 4	ACTIVA	ZONAL 2 QUITO
COAC	1791292820001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO FUTURO ESFUERZO Y DISCIPLINA	SEGMENTO 4	ACTIVA	ZONAL 2 QUITO
COAC	1791307623001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO NACIONAL LLANO GRANDE LTDA.	SEGMENTO 4	ACTIVA	ZONAL 2 QUITO
COAC	1791309405001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MALCHINGUI LTDA.	SEGMENTO 4	ACTIVA	ZONAL 2 QUITO
COAC	1791378652001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LOS SERVIDORES Y JUBILADOS DEL BANCO DEL ESTADO	SEGMENTO 4	ACTIVA	ZONAL 2 QUITO
COAC	1791381424001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DOCENTES UNIVERSITARIOS	SEGMENTO 4	ACTIVA	ZONAL 2 QUITO
COAC	1791387945001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO GENERAL RUMIÑAHUI	SEGMENTO 4	ACTIVA	ZONAL 2 QUITO
COAC	1791708288001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO UNIVERSIDAD CATOLICA DEL ECUADOR	SEGMENTO 4	ACTIVA	ZONAL 2 QUITO
COAC	1791717910001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO METEOROLOGIA DAC LTDA.	SEGMENTO 4	ACTIVA	ZONAL 2 QUITO
COAC	1791726979001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CREDICOOP 10 DE FEBRERO	SEGMENTO 4	ACTIVA	ZONAL 2 QUITO
COAC	1791808673001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO LA NUEVA JERUSALEN	SEGMENTO 4	ACTIVA	ZONAL 2 QUITO
COAC	1791810899001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EMPLEADOS BAYER S.A	SEGMENTO 4	ACTIVA	ZONAL 2 QUITO
COAC	1791922298001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LA EMPRESA MUNICIPAL DE AGUA POTABLE DE QUITO LTDA.	SEGMENTO 4	ACTIVA	ZONAL 2 QUITO
COAC	1792023319001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO TAME	SEGMENTO 4	ACTIVA	ZONAL 2 QUITO

COAC	1792024641001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO FUTURO Y DESARROLLO FUNDESARROLLO	SEGMENTO 4	ACTIVA	ZONAL 2 QUITO
COAC	1792029945001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SUMAK YUYAY LTDA.	SEGMENTO 4	ACTIVA	ZONAL 2 QUITO
COAC	1792042518001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ESPERANZA DEL FUTURO LTDA.	SEGMENTO 4	ACTIVA	ZONAL 2 QUITO
COAC	1792057043001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO PICHINCHA LTDA.	SEGMENTO 4	ACTIVA	ZONAL 2 QUITO
COAC	1792072808001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LOS EMPLEADOS DE LA CORPORACION FINANCIERA NACIONAL CORFINAL	SEGMENTO 4	ACTIVA	ZONAL 2 QUITO
COAC	1792103231001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO COOPERARTE LTDA.	SEGMENTO 4	ACTIVA	ZONAL 2 QUITO
COAC	1792116449001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO 17 DE MARZO LIMITADA	SEGMENTO 4	ACTIVA	ZONAL 2 QUITO
COAC	1792128692001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO INTI ÑAN LTDA.	SEGMENTO 4	ACTIVA	ZONAL 2 QUITO
COAC	1792172195001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO INDIGENA ALFA Y OMEGA LTDA.	SEGMENTO 4	ACTIVA	ZONAL 2 QUITO
COAC	1792195381001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CMB CREDI	SEGMENTO 4	ACTIVA	ZONAL 2 QUITO
COAC	1792230977001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO COOPARTAMOS LTDA.	SEGMENTO 4	ACTIVA	ZONAL 2 QUITO
COAC	1792235634001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO NUEVO AMBATO	SEGMENTO 4	ACTIVA	ZONAL 2 QUITO
COAC	1792253411001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO PARA LA VIVIENDA ORDEN Y SEGURIDAD	SEGMENTO 4	ACTIVA	ZONAL 2 QUITO
COAC	1792266246001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO COOP. CATAR LTDA.	SEGMENTO 4	ACTIVA	ZONAL 2 QUITO
COAC	1792283426001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SOLIDARIDAD UNION Y PROGRESO S.U.P. LTDA.	SEGMENTO 4	ACTIVA	ZONAL 2 QUITO
COAC	1792300657001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EMPRENDEDORES "COOPEMPRENDER" LIMITADA	SEGMENTO 4	ACTIVA	ZONAL 2 QUITO
COAC	1792311071001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN VALENTIN	SEGMENTO 4	ACTIVA	ZONAL 2 QUITO
COAC	1792311667001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CENTRO COMERCIAL DE MAYORISTAS Y NEGOCIOS ANDINOS LTDA	SEGMENTO 4	ACTIVA	ZONAL 2 QUITO
COAC	1792323703001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE ACCION POPULAR	SEGMENTO 4	ACTIVA	ZONAL 2 QUITO
COAC	2191701227001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO FOCLA LTDA.	SEGMENTO 4	ACTIVA	ZONAL 2 QUITO
COAC	2191708116001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO GRAMEEN AMAZONAS LTDA.	SEGMENTO 4	ACTIVA	ZONAL 2 QUITO
COAC	2290313166001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MUSHUK KAWSAY LTDA.-ORELLANA	SEGMENTO 4	ACTIVA	ZONAL 2 QUITO
COAC	2290316947001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CAMARA DE COMERCIO JOYA DE LOS SACHAS LTDA	SEGMENTO 4	ACTIVA	ZONAL 2 QUITO