



UNIVERSIDAD TÉCNICA PARTICULAR DE LOJA

La Universidad Católica de Loja

ÁREA ADMINISTRATIVA

**TITULACIÓN DE INGENIERO EN ADMINISTRACIÓN BANCA Y
FINANZAS**

**Impacto social de las microfinanzas en los microempresarios de la
ciudad de Loja, periodo 2010-2013**

TRABAJO DE FIN DE TITULACIÓN

AUTOR: Jiménez Mendoza, Liliana Katherine

DIRECTOR: Espinoza Loayza Viviana del Cisne, Mgs.

LOJA – ECUADOR

2015

APROBACIÓN DEL DIRECTOR DEL TRABAJO DE FIN DE TITULACIÓN

Magister.

Viviana del Cisne Espinoza Loayza

DOCENTE DE LA TITULACIÓN

De mi consideración:

El presente trabajo de fin de titulación: Impacto social de las microfinanzas en los microempresarios de la ciudad de Loja, periodo 2010-2013, realizado por Jiménez Mendoza Liliana Katherine; ha sido orientado y revisado durante su ejecución, por cuanto se aprueba la presentación del mismo.

Loja, marzo de 2015

f).....

DECLARACIÓN DE AUTORÍA Y CESIÓN DE DERECHOS

Yo Jiménez Mendoza Liliana Katherine, declaro ser autora del presente trabajo de fin de titulación Impacto social de las microfinanzas en los microempresarios de la ciudad de Loja, periodo 2010-2013, de la titulación en Banca y Finanzas, siendo Espinoza Loayza Viviana del Cisne 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".

f)

Autor: Jiménez Mendoza Liliana Katherine

Cédula: 1104666324

DEDICATORIA

A Dios por derramar sus bendiciones en mí y llenarme de su fuerza para vencer todos los obstáculos en mi vida.

A mi mami Beatriz Mendoza, pues ella ha sido el principal cimiento para la construcción de mi vida profesional, y gracias a ella hoy soy lo que soy. Por haber sentado en mí las bases de responsabilidad y deseos de superación, por todo el esfuerzo y sacrificio, por sus incansables cuidados, por brindarme todo el amor, la comprensión, el apoyo incondicional y la confianza en cada momento de mi vida.

Dedico de manera especial a mi hermana Dayana, en ella tengo el espejo en el cual me quiero reflejar, pues sus virtudes infinitas y su gran corazón me llevan a admirarla cada día más.

A mis hermanos Pablo y Stefanía, por estar siempre a mi lado ofreciéndome su amor y calidez de familia.

A mis grandes amigas Salo, Adri, Liz, Leo, Mafer y Anita; que de una u otra manera estuvieron apoyándome, por su amor, sus consejos, por estar siempre conmigo y por brindarme desinteresadamente su valiosa amistad.

Liliana Katherine

AGRADECIMIENTO

Agradezco a Dios, ser maravilloso que me dio fuerza y fe para creer en lo que parecía imposible terminar.

A la Universidad Técnica Particular de Loja, en especial a la Titulación en Administración en Banca y Finanzas que me abrió las puertas para poder cumplir mi sueño de concluir una etapa más de mi vida profesional.

De manera muy especial agradezco a la Magister Viviana Espinoza, directora de tesis, por haberme apoyado y guiado durante la realización del mismo, por compartir su tiempo y sobretodo sus valiosos conocimientos.

Un agradecimiento sincero a las Ingenieras; Aurora Samaniego y Ángela Salazar por su paciencia y entrega en su labor como docentes.

A mi familia que día a día estuvo junto a mí apoyándome y dándome ánimos para que no me rinda y pueda cumplir tan anhelado sueño.

A mi amiga Yessy por su calidad humana y por su apoyo incondicional durante la realización de mi trabajo.

Liliana Katherine

CAPÍTULO. II.....	31
2. Desarrollo de la microempresa ecuatoriana	32
2.1 La microempresa.....	32
2.1.1 Concepto microempresa	32
2.1.2 <i>Clasificación de la microempresa</i>	32
2.1.3 <i>Diferencia de Micro, Pequeñas y Medinas Empresas</i>	33
2.1.4 <i>Desarrollo de las microempresas en Ecuador</i>	34
2.1.4.1 <i>Características personales de los microempresarios ecuatorianos</i>	35
2.1.4.2 <i>Antecedentes de la microempresa ecuatoriana</i>	36
2.1.4.3 <i>Limitaciones para el crecimiento y desarrollo de la microempresa</i>	36
2.1.4.4 <i>Principales problemas y necesidades de la microempresa</i>	37
2.1.5 <i>Desarrollo de la microempresa Loja</i>	38
CAPÍTULO III.....	39
3. Análisis del impacto social de las microfinanzas en los microempresarios de la ciudad de Loja	40
3.1 Presentación de Resultados.....	40
3.1.1 <i>Determinación del perfil del microempresario</i>	40
3.1.2 <i>Análisis de la cartera de microcrédito en la ciudad de Loja por tipo de entidad financiera</i>	50
3.1.3 <i>Análisis de la inversión del microcrédito</i>	52
3.1.4 <i>Beneficios del microcrédito</i>	53
CONCLUSIONES	57
RECOMENDACIONES	59
BIBLIOGRAFÍA.....	60
ANEXOS.....	64

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1. Entidades Microfinancieras de la Ciudad de Loja	18
Tabla 2. Microcrédito Subsistema (número de créditos concedidos)	26
Tabla 3. Tasa Activa Efectiva Referencial abril 2014	27
Tabla 4. Colocaciones por Entidad Financiera de la Ciudad de Loja.	65
Tabla 5. Colocaciones por Entidad Financiera de la Ciudad de Loja.	71
Tabla 6. Pregunta 1: ¿Cuál es su género?	76
Tabla 7. Pregunta 2.-Rango de Edad del Encuestado	76
Tabla 8. Pregunta 3.-¿Cuál es su estado civil?.....	76
Tabla 9. Pregunta 4.- ¿Cuál es su nivel instrucción?	76
Tabla 10. Pregunta 5.¿Número de personas que conforman el hogar?.....	77
Tabla 11. Pregunta 6.- ¿Cuánto es el ingreso mensual que percibe el Hogar?	77
Tabla 12. Pregunta 7.- ¿De qué actividades económicas provienen sus ingresos?....	77
Tabla 13. Pregunta 8.-¿Tiempo de la empresa en el mercado?	77
Tabla 14. Pregunta 9.-¿Tipo de Actividad de la Empresa?	78
Tabla 15. Pregunta 10.¿Actualmente como maneja el tema de recursos?	78
Tabla 16. Pregunta 11.-¿Cuántas horas trabaja por semana?	79
Tabla 17. Pregunta 12.- ¿Durante los últimos 4 años ha solicitado microcréditos para financiar su Negocio?	79
Tabla 18. Pregunta 13.-¿Cuántos microcréditos ha solicitado para su microempresa en los últimos años?	79
Tabla 19. Pregunta 14.-¿Hace que Tiempo solicitó el último microcrédito?	79
Tabla 20. Pregunta 15 En qué tipo de entidad financiera prefiere solicitar microcréditos?	80
Tabla 21. Pregunta 16.-¿Qué dificultades ha tenido usted al momento de acceder a un microcrédito?	80
Tabla 22. Pregunta 17 ¿En qué invierte los microcréditos solicitados?	80
Tabla 23. Pregunta 18.- ¿A qué tipo de microcrédito accede Usted?	81
Tabla 24. Pregunta 19.- ¿Después de Solicitar el microcrédito tuvo asesoramiento y seguimiento por parte de la entidad financiera?.....	81
Tabla 25. Pregunta 20. ¿Qué tipo de asesoramiento tuvo?	81
Tabla 26. Pregunta 21.- ¿Qué beneficios obtuvo en su microempresa después de obtener el microcrédito?	82
Tabla 27. Pregunta 22. ¿A nivel personal que beneficios obtuvo al obtener el microcrédito?	82

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1. Evolución del Microcrédito en la Ciudad de Loja	17
Figura 2. Colocación de Microcrédito por Tipo de Institución	17
Figura 3. Participación del Microcrédito en el PIB Nacional.....	29
Figura 4. Género del Encuestado.....	41
Figura 5. Rango de Edad	41
Figura 6. Estado Civil	42
Figura 7. Nivel de Instrucción.....	43
Figura 8. Número de Personas que conforman el hogar	43
Figura 9. Ingreso Mensual del Hogar	44
Figura 10. Origen de los Ingresos	45
Figura 11. Tiempo en el Mercado.....	45
Figura 12. Actividad de la Empresa.....	46
Figura 13. Número de colaboradores.....	47
Figura 14. Actividad de la Empresa.....	48
Figura 15. Necesidad de Financiamiento	48
Figura 16. Créditos solicitados en los últimos años	49
Figura 17. Tiempo transcurrido desde el último microcrédito	49
Figura 18. Entidades en las que ha solicitado financiamiento	50
Figura 19. Dificultades para acceder a microcréditos	51
Figura 20. Destino de los créditos solicitados.....	52
Figura 21. Segmento de microcrédito solicitado.....	53
Figura 22. Actividad de la Empresa.....	54
Figura 23. Tipo de asesoramiento recibido	55
Figura 24. Beneficios para la Microempresa	55
Figura 25. Beneficios Personales.....	56

RESUMEN EJECUTIVO

Las microfinanzas constituyen una herramienta que ofrece múltiples oportunidades, para el desarrollo económico y social de los habitantes de países que se encuentran en vías de desarrollo, mediante el financiamiento de proyectos productivos que permiten generar ingresos destinados a satisfacer las necesidades de los hogares. Con éste antecedente se realiza el presente estudio que permite analizar de forma general el aporte de las microfinanzas en el Ecuador y de manera específica los beneficios recibidos por los microempresarios de la Ciudad de Loja, durante el periodo 2010-2013. Se ha tomado como referencia la información de los emprendedores registrados en la base de datos de la Dirección Provincial del Ministerio de Industrias y Productividad de Loja; mientras que por el lado de la oferta, se hace referencia a las instituciones microfinancieras del segmento cuatro controladas por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria y a entidades reguladas por la Superintendencia de Bancos debido a la disponibilidad de información proporcionada por estos organismos.

PALABRAS CLAVES: Microfinanzas, microcrédito, microempresarios, microempresas, desarrollo económico; beneficios sociales, instituciones microfinancieras, inclusión, ingresos económicos; satisfacer necesidades.

ABSTRACT

Microfinance is a tool that offers multiple opportunities for economic and social development for people in countries that are developing, by financing productive projects that can generate income to meet household needs. With this background the present study to analyze in general the contribution of microfinance in Ecuador and specifically the benefits received by microentrepreneurs City Loja, during the period 2010-2013 was performed. Has been taken as reference information for entrepreneurs registered in the database of the Provincial Directorate of the Ministry of Industry and Productivity of Loja; while on the supply side, reference to Segment Four microfinance institutions controlled by the Superintendencia de Economía Popular y Solidaria and regulated by the Superintendencia de Bancos due to the availability of information provided by these agencies entities is done.

KEYWORDS: Microfinance, microcredit, micro- economic development; social benefits, microfinance institutions, inclusion, income; satisfy needs.

INTRODUCCIÓN

Las microfinanzas constituyen un instrumento de financiación que canaliza recursos económicos hacia actividades productivas y se dirigen a la población de escasos recursos económicos que se encuentra excluida de banca tradicional por falta de garantías, a éstos grupos les ofrece créditos para sus emprendimientos, con fin de que obtengan una fuente de ingresos y así mejoren su calidad de vida.

En el Ecuador, el marco normativo de los últimos años ha procurado incentivar el sector microfinanciero como una alternativa de desarrollo, es por ello, que con el presente estudio “Impacto social de las microfinanzas en los microempresarios de la ciudad de Loja, periodo 2010-2013”, se intenta conocer los beneficios que ha obtenido la población de microempresarios luego de acceder al financiamiento.

El presente estudio consta tres capítulos, conclusiones, recomendaciones, bibliografía y anexos. En el capítulo I se desarrolla el tema de las Microfinanzas en el Ecuador y el Mundo y se determina incluso la estructura actual de la ciudad de Loja en cuanto a la concesión de créditos.

En el Capítulo II denominado Desarrollo de la microempresa ecuatoriana, se aborda un amplio marco conceptual respecto de la microempresa, los microempresarios y las condiciones actuales empresariales de la ciudad de Loja.

El Capítulo III contiene detalladamente el trabajo de campo realizado con los microempresarios de la ciudad de Loja, con el fin de conocer sus características; y, los beneficios empresariales y sociales que han obtenido luego de financiarse con microcréditos.

La investigación desarrollada, será de utilidad para las entidades financieras, microempresas de la ciudad de Loja e inversionistas en general; servirá como instrumento de consulta para futuras investigaciones, porque se pretende dar a conocer el impacto social que generan las microfinanzas en los microempresarios; y, además permitirá aplicar los conocimientos adquiridos durante la formación profesional de la investigadora.

Con el desarrollo del marco teórico y del trabajo de campo se logró cumplir el objetivo general y específicos de la investigación enfocados en “Determinar el Impacto social de las microfinanzas en los microempresarios de la Ciudad de Loja, periodo 2010-2013”.

Aunque se presentaron inconvenientes como la falta de información de las instituciones microfinancieras no gubernamentales y no reguladas, se logró cumplir cabalmente con los objetivos de la investigación, pues los principales colocadores de microcréditos en el Ecuador son los Bancos Privados y las Cooperativas de Ahorro y Crédito, de los cuales se dispone adecuadamente de información histórica.

Para el desarrollo de la presente investigación se recurrió a la investigación exploratoria y descriptiva aplicando el método deductivo, inductivo y analítico sintético. Como parte del trabajo de campo, para determinar el impacto social que generan las microfinanzas en los microempresarios de la ciudad de Loja, se procedió a diseñar una encuesta dirigida al 100% de la población.

CAPÍTULO I

1. Microfinanzas en el Ecuador y el mundo

1.1 Antecedentes.

Al referirnos al origen de las microfinanzas, es necesario citar al impulsor del sistema de microcréditos a nivel mundial, el economista Muhammad Yunus, quien en 1974 propuso una forma de organización social para las aldeas rurales a las que llamó Gram Sarker o gobierno rural (Enciclopedia y Biblioteca Virtual de las Ciencias Sociales, Económicas y Jurídicas [Eumed], 2006). Ésta iniciativa que consistía en ofrecer financiamiento a mujeres de escasos recursos económicos y sin algún tipo de garantías, para que realicen emprendimientos de tipo comercial y artesanal.

Al observar que las prestatarias del Gram Sarker, cumplían con sus obligaciones y que sus condiciones de vida mejoraban al obtener auto empleo que incorporaba a toda la familia en un micronegocio familiar con ingresos para su hogar, el emprendimiento de Muhammad Yunus fue tomando forma hasta constituirse en 1983 en el Grameen Bank, manteniendo hasta octubre del 2007 un número total de prestatarios de 7.34 millones, el 97% de los cuales son mujeres y una tasa de incumplimiento del 1.65%” (Yunus,2007).

El éxito a nivel mundial de la metodología de microcrédito de Muhammad Yunus y sus esfuerzos para crear desarrollo económico y social desde abajo, lo llevó a que en 2006 fuera galardonado con el Premio Nobel de la Paz; y a que se retomen las ideas del Premio Nobel de Economía en 1988, Amartya Sen, que aportó al estudio del bienestar económico bajo la premisa de que “el movimiento de las microfinanzas está llevando esperanza, prosperidad y progreso a muchas de las personas más pobres del mundo” (United Nations Population Fund, 2005).

Los dos economistas y premios nobel provenientes de Bangladesh con sus aportes teóricos y prácticos demostraron a nivel mundial que al incorporar a los pobres a un sistema financiero formal, se los ayuda a mejorar sus condiciones de vida y además se genera un buen negocio para los prestamistas.

En América Latina, de acuerdo a Martínez (2006), existen organizaciones las siguientes organizaciones para promover el desarrollo de las microfinanzas:

- **ACCIÓN Internacional.-** Fundada en 1961, su primera experiencia de crédito en América Latina fue conjuntamente con la Fundación Dominicana de Desarrollo en 1980 para apoyar a vendedores de triciclos en las zonas urbanas de este país. Actualmente, esta organización se enfoca exclusivamente a Latinoamérica y comunidades de esos países que viven en los Estados Unidos, y a otras minorías como las africanas y asiáticas.

De forma similar a la experiencia de Grameen, el modelo de ACCION se sustenta en la presión de los miembros de grupos que se organizan para acceder a algún crédito. Sus clientes potenciales son microempresarios marginados social y económicamente y por lo tanto muy difícilmente obtendrán financiamiento por las rutas tradicionales de mercado. Su objetivo primordial es la provisión de préstamos sin garantías, también busca el establecimiento de instituciones especializadas en créditos para microempresas que puedan operar sin subsidios. Este enfoque tiene como principios principales la minimización de los costos de las instituciones y de los prestatarios, y el cobro de tasas de interés que reflejen los costos reales de un crédito.

Su alcance ha incluido el otorgamiento de créditos a microempresas de distintos tamaños, satisfaciendo una variedad de servicios financieros. Entre los microempresarios se encuentran los que no tienen la posibilidad de dar algún colateral hasta los que pueden ofrecer una garantía parcial. Adicionalmente ACCION ofrece capacitación y programas asistenciales para pequeñas y microempresas mediante pago de cuotas por servicios o donaciones para la asistencia gratuita.

- **AMPES / Financiera Calpia, El Salvador.-** Se fundó como un programa de la Asociación de Medianos y Pequeños Empresarios Salvadoreños (AMPES) creada en 1988 con el apoyo de la Agencia Alemana de Asistencia Técnica (GTZ). Su objetivo era mejorar las condiciones para la pequeña y microempresa por medio de un grupo de presión y la provisión de servicios empresariales básicos. Como parte de esta estrategia, se creó un fondo de crédito llamado Servicio Crediticio con la idea de que en el largo plazo se convirtiera en una institución financiera formal para el sector de los micronegocios. De este modo, en 1995, se constituyó la Financiera Calpia, sus principales accionistas son bancos extranjeros, organizaciones civiles locales y AMPES. La principal característica que distingue a este modelo de los

anteriores es el riguroso análisis para determinar si los solicitantes de crédito tienen capacidad de pago, considerándose sus activos, flujo de efectivo, el propósito del préstamo y el historial crediticio.

Desde que inició operaciones su portafolio de crédito ha aumentado sostenidamente y al mismo tiempo ha reducido su cartera de riesgo. Actualmente, sus activos superan los ocho millones de dólares, mientras que presta más de siete. Aunque todavía se encuentra en proceso de consolidación como institución financiera, la asesoría de organizaciones internacionales expertas en financiamiento a pequeños empresarios a jugado un papel decisivo en su desempeño y crecimiento.

- **FUNDES.-** Es una fundación privada con base en Suiza, cuya meta primordial es el apoyo a propietarios de PYMES para asegurar créditos de los bancos locales para sus inversiones productivas. El mecanismo por medio del cual logran lo anterior es el establecimiento de Fondos de Garantía Locales utilizados para negociar préstamos con la banca local. El 50 por ciento de los Fondos de Garantía se capitalizan mediante inversiones de compañías locales, la porción restante se constituye por recursos de empresas Suizas. FUNDES acuerda con los bancos locales y se establecen los procedimientos de préstamo y los términos de repago mediante su oficina en cada país.

Se otorgan garantías a los deudores quienes asumen parte del riesgo. Primero, el empresario debe de ofrecer todos los activos con los que cuenta, normalmente, esto debe cubrir un mínimo de 50 por ciento del colateral exigido por los bancos. Segundo, FUNDES colabora con un fondo de indemnización que se calcula para cubrir una parte de las posibles pérdidas.

En el caso de falta de pago, la garantía de los prestatarios se hace efectiva y lo que falte se divide entre FUNDES y el banco conforme a las condiciones especificadas en sus acuerdos.

Además de la garantía, los clientes de FUNDES pueden recibir asesoría con su aplicación de crédito, formación empresarial y son supervisadas constantemente. Los costos de todos estos servicios y de operación de la institución, se recuperan mediante cuotas, cargos de intereses y los ingresos derivados de la inversión del Fondo de Garantía que se usa rara vez ya que no

se toca si no existen problemas de pago del deudor. Actualmente, atiende a más de 2,500 clientes con un portafolio de garantía valuado en 40 millones de dólares. FUNDES opera en Panamá, Costa Rica, Guatemala, Colombia, Bolivia, Chile, México, Honduras, Nicaragua, El Salvador, Venezuela, Argentina y Perú.

- **PROFUND.-** Es un fondo de inversión internacional cuya meta es brindar asistencia a agencias de microcréditos en Latinoamérica y el Caribe que han demostrado altas tasas de desempeño y capacidad de expansión. El concepto de PROFUND fue desarrollado por un consorcio de cuatro agencias especializadas en programas de microfinanciamiento en la región. Estas son ACCIÓN Internacional (EUA), Calmeadow (Canadá), FUNDES (Suiza), y SIDI (Sociedad de Inversión y Desarrollo Internacional, Francia). Ellos han estimado que menos de uno por ciento de microempresarios en la región tienen acceso a los recursos monetarios que requieren para sus negocios, por lo que han identificado fuentes alternativas de financiamiento a través del sector privado de cada país e internacional.

Los servicios de PROFUND incluyen asistencia técnica y de desarrollo institucional, el concepto de esta organización no es el otorgamiento directo de préstamos a microempresarios sino el apoyo financiero a instituciones nacionales ya establecidas o por constituirse como entidades de microfinanzas.

Los criterios de selección son muy rigurosos, cuando las agencias aspirantes del apoyo muestran contar con potencial adecuado, pero no tienen todavía el nivel de desempeño requerido, PROFUND les brinda asesoría y define el rumbo para alcanzar estándares más elevados. Todos los servicios y gastos de operación se cubren por medio de cuotas y un porcentaje de ganancias sobre inversiones.

PROFUND ha contribuido al financiamiento de instituciones de microcrédito como BancoSol en Bolivia, que es la primera institución bancaria de este tipo en América Latina. Además de la capitalización obtenida por medio de sus agencias constitutivas, PROFUND cuenta con el apoyo de la International Finance Corporation (La IFC es un organismo del Banco Mundial), el Banco Interamericano de Desarrollo (BID) y la Fundación Rockefeller, entre otras. PROFUND trata de atraer inversionistas demostrando un gran potencial de

generación de ganancias reales en el largo plazo tanto para ellos como para los miles de empresarios de bajos ingresos que se pueden beneficiar de un microcrédito. (pp. 24-26)

En Latinoamérica existen varias organizaciones dedicadas a generar desarrollo económico mediante el otorgamiento de microcréditos a sectores pobres con gran potencial para generar emprendimientos; sin embargo, es importante que las microfinanzas sean reguladas por organismos estatales para evitar que el dinero se preste a las personas pobres a tasas de interés elevadas que afecten su economía.

1.2 Definición

Existen varias definiciones sobre las microfinanzas, pero una de las más completas es la ofrecida por Ledgerwood (2000) que dice:

Las microfinanzas han evolucionado como un enfoque de desarrollo económico dirigido a beneficiar a mujeres y hombres de bajos ingresos. La expresión se refiere a la prestación de servicios financieros a clientes de bajos ingresos, incluyendo a los autoempleados. Los servicios financieros, por lo general, incluyen ahorro y crédito; sin embargo, algunas organizaciones de microfinanzas también proveen servicios de seguro y pago. Además de la intermediación financiera, muchas IMF¹ ofrecen servicios de intermediación social, tales como la formación de grupos, el desarrollo de la confianza en sí mismos y el entrenamiento para desarrollar las capacidades financieras administrativas entre los miembros del grupo. (p.1)

Las características de las microfinanzas descritas por Ledgerwood nos llevan a concluir que las microfinanzas son un mecanismo destinado a contribuir, por una parte al crecimiento económico de las personas pobres mediante la generación de ingresos con una actividad productiva; y, por otra parte al desarrollo social mediante mejoras en la calidad de vida del hogar que se beneficia con una operación crediticia.

Así mismo Ledgerwood (2000), destaca que las operaciones crediticias de microfinanzas suelen incluir las siguientes características:

¹ IMF's: Son las siglas utilizadas para referirse a Instituciones de Microfinanzas.

- Son pequeños préstamos, por lo general para capital de trabajo.
- La evaluación informal de prestatarios e inversiones.
- Los sustitutos de garantías, tales como garantías colectivas o ahorros obligatorios.
- El acceso a préstamos repetidos y mayores, tomando en cuenta el historial crediticio.
- El desembolso racionalizando y el monitoreo de préstamos.
- Los servicios de ahorro seguros. (p.1)

Para Jácome (2008), las microfinanzas son un mecanismo financiero alternativo a los mercados financieros tradicionales, como los grandes bancos regulados y la bolsa de valores, Jácome también considera que las microfinanzas combaten las prácticas de racionamiento de crédito que se generan en estos mercados, que afectan en forma directa a grandes segmentos de la población (urbana o rural) y al fomento de las actividades de micro, pequeñas y medianas empresas. (p.1)

Las microfinanzas nacen como respuesta a los graves problemas que tienen las personas pobres para acceder a financiamiento en Bancos Privados y Públicos formales. Con el desarrollo de las microfinanzas, se rescata el derecho a la igualdad que tienen los ciudadanos de poder acceder a programas que promuevan el mejoramiento en su calidad de vida.

1.3 Actores de las Microfinanzas

Los actores de las microfinanzas que se han podido identificar para la realidad del Ecuador son los siguientes:

- 1. Clientes o beneficiarios de microcréditos.-** Son personas de bajos recursos que tienen emprendimientos productivos.
- 2. La Academia.-** Por medio de los estudios y análisis aporta con conocimiento científico que permita una mejor gestión de las microfinanzas.
- 3. Organismos Reguladores o de Control del Estado.-** Encargados de supervisar que las relaciones entre los oferentes y demandantes se realicen en términos justos y bajo adecuadas metodologías. En el Ecuador los reguladores de la actividad financiera son:

- a) Junta de Regulación Monetaria y Financiera
- b) La Superintendencia de Bancos
- c) La Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

4. Instituciones Oferentes de Microcréditos.- Entidades de diversa índole dedicadas a llevar a cabo programas de microfinanzas, tales como: Organismos No Gubernamentales (ONG's); Organismos Gubernamentales; Sistema Financiero Nacional. A continuación se desarrolla una conceptualización de cada uno de los oferentes:

- a) **Los Organismos no Gubernamentales ONG's.-** Son el grupo con mayor presencia en microfinanzas en casi todos los países, las Organizaciones no Gubernamentales otorgan créditos para la creación de microempresas, algunas dan servicios complementarios como: educación, salud, capacitación y desarrollo empresarial de forma gratuita, lo cual ayuda a las microempresas a ser eficientes y por ende rentables. La misión principal de estas Instituciones sin fines de lucro está basada en el ámbito social, es decir, en otorgar ayuda a los pobres. (Sevilla, 2006, p. 24).

En el Ecuador existen varios organismos no Gubernamentales (ONG's), que son financiados por embajadas y empresas extranjeras provenientes de los países desarrollados, que aportan con dineros no reembolsables para propender el desarrollo social de la localidad. Así tenemos por ejemplo:

- Consorcio Protos Cedir, quienes elaboraron un proyecto para abastecer de agua potable a las comunidades de san Lucas, Saraguro y Chaguarpamba, esta acción promueve el desarrollo social de los habitantes de estos sectores quienes mejorando su calidad de vida pueden impulsar la obtención de microcréditos para efectuar actividades económicas que ayuden al crecimiento social elevando más su estilo de vida.
- **FACES.-** Es una institución microfinanciera formada en 1991, para contribuir a la lucha contra la pobreza y el desempleo en zonas urbanas y rurales mediante la promoción del desarrollo de microempresas especialmente de mujeres y personas discapacitadas. Tiene actualmente cinco sucursales localizadas en Loja, una provincia

del sur de Ecuador. Dedicada a ofrecer financiamiento y capacitación en diferentes temas productivos y administrativos a personas en áreas rurales y mantienen presencia en Loja

- REFSE .- Es la Red de Entidades Financieras y Equitativas de la provincia de Loja, la misma que agrupa varias instituciones de Finanzas Populares y Solidarias de Loja, El Oro y Zamora Chinchipe.
- RFR.- Es la Red Financiera Rural, una organización que agrupa instituciones de microfinanzas. El trabajo de la RFR se enfoca en facilitar y potencializar el acceso a servicios microfinancieros con el fin de trabajar por el objetivo de expandirlos hacia la población rural y urbana como una alternativa sostenible de lucha contra la pobreza.

b) El Gobierno Central.- Según indica Sevilla (2006) “el Gobierno Central participa en las microfinanzas como financiador de las operaciones de entidades financieras públicas” (p.26).

En el Ecuador las instituciones del Estado encargadas de promover las microfinanzas son los Bancos Públicos e Instituciones Gubernamentales como:

- Banco Nacional de Fomento.- estimula el crecimiento individual a través de la asignación de microcréditos de inversión, es así como proyectos como el crédito 555, planteado por el Gobierno Nacional y aplicado por el Banco Nacional de Fomento, ha beneficiado a más de 3.316 beneficiarios (Banco Nacional de Fomento [BNF], 2012), consiste en la entrega de cinco mil dólares americanos a un plazo de 5 años de pago y con una tasa de interés del 5%.
- Instituto de Economía Popular y Solidaria (IEPS).- “Es una entidad adscrita al Ministerio de Inclusión Económica y Social, con patrimonio propio, e independencia técnica, administrativa y financiera, la cual se encarga de brindar apoyo a los ciudadanos que desean emprender procesos de desarrollo productivo., bajo la Ley de Economía Popular y Solidaria” (IEPS, 2013) .
- Corporación Nacional de Finanzas Populares y Solidarias (CONAFIS): Canaliza Recursos del Estado para que las entidades del Sector de la

Economía Popular y Solidaria realicen préstamos a personas de escasos recursos económicos.

- c) Organizaciones del Sector Financiero de la Economía Popular y Solidaria.-** Comprende las Cooperativas de Ahorro y Crédito, Cajas de Ahorro y Crédito y Bancos Comunales. Éstas instituciones, los clientes forman parte de estas instituciones como socios, para que de esa manera exista responsabilidad compartida, así los clientes-socios, velan por sus intereses y así mismo por el buen funcionamiento y éxito de la Institución.

En el Ecuador la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, indica que hasta el año 2014, se tiene un registro de que existen 946 organizaciones bajo diferentes modalidades que prestan servicios de tipo microfinanciero. Estas organizaciones aplican principalmente los principios del Cooperativismo para establecer una diversidad de contribuciones al desarrollo sostenible de la sociedad, apoya a las personas de bajos recursos económicos, y a los emprendedores que no pueden acceder a un crédito bancario.

- d) Los upgrading.-** Sevilla (2006) menciona son instituciones financieras que en un inicio fueron ONG's y con el tiempo se transformaron en Entidades Financieras controladas y reguladas por los organismos de control (p. 29).

- En Ecuador la Fundación para la Asistencia Comunitaria (FINCA), inició sus operaciones en 1993, posteriormente se constituyó en Sociedad Financiera en el 2003 y con el fin de poder incrementar sus operaciones financieras a partir del 2008 se convierte en Institución Bancaria supervisada y controlada por la Superintendencia de Bancos y Seguros (Banco Finca, 2013).

- e) Downscaling (banca comercial).-** Según Sevilla (2006) Los downscaling son más conocidos como la Banca Comercial, con departamentos específicos de microcrédito. El buen resultado que han alcanzado las actividades micro-financieras en rentabilidad y en sostenibilidad, ha generado que la Banca Comercial siga su ejemplo e

incremente la oferta de sus servicios para este nuevo mercado (pp.29-30).

En el Ecuador la mayor parte de las instituciones financieras privadas han incorporado en su portafolio de productos y servicios los microcréditos porque la tasa de interés les resulta atractiva en comparación con otros productos como los créditos de consumo, vivienda o comerciales.

f) Instituciones especializadas.-De acuerdo a Sevilla (2006) “Son Instituciones que no tienen sus raíces desde una ONG o de la Banca Comercial, sino que han sido creadas como Instituciones Microfinancieras especializadas como es el caso del Banco Solidario y el Banco Procredit en nuestro país” (p.31).

Este tipo de bancos establecen una línea crediticia de manera inmediata, es decir, con el cumplimiento de requisitos básicos y elementales, como mínimas garantía, a diferencias de otras instituciones bancarias.

1.4 Microfinanzas en el Ecuador

Ecuador se ha convertido en uno de los países con mayor posibilidad para desarrollar las microfinanzas. Según informes presentados por la Red Financiera Rural ([RFR], 2008) “en el lapso de ocho años la cobertura se ha incrementado de 150 mil a 600 mil personas, aunque todavía constituye apenas el 50% de la demanda”. En este proceso, se han realizado algunos estudios y evaluaciones, que atribuyen a las microfinanzas objetivos, efectos e impactos de diversa índole.

Las expectativas de crecimiento de las microfinanzas se relacionan con el gran impulso que está tomando el sector a partir del año 2011 con la creación de entidades gubernamentales como la Corporación Nacional de Finanzas Populares y la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, y con la emisión del marco regulatorio de la Ley de Economía Popular y Solidaria así como con el Código Monetario y Financiero emitido en el año 2014.

El gobierno ha tratado de crear un ambiente sostenible para las microfinanzas para evitar lo que sucedía hace mucho tiempo de que las personas, especialmente las pobres sean obligadas a pagar tasas de interés excesivas o que sean objeto de conductas usureras por falta de garantías.

1.5 Microfinanzas en Loja

En la ciudad de Loja se tiene algunas instituciones y organizaciones que a través de pequeños préstamos concedidos a familias de escasos recursos económicos buscan ayudarles a mejorar su calidad de vida. Estas instituciones se presentan mediante organizaciones no Gubernamentales como:

- Grameen que trabaja en Loja desde el año 2000 y llega a los sectores con mayor índice de extrema pobreza de la provincia, cuentan con fondos de recursos nacionales e internacionales, se aprestan, además a recibir recursos del Estado.
- Faces que con cinco sucursales localizadas en la provincia de Loja, impulsa el desarrollo económico de las familias en zonas urbanas y rurales

Sin embargo, el aporte cuantitativo de éste sector privado se desconoce porque no se dispone de estadísticas de su contribución; lo contrario sucede con el aporte de la Banca Privada, de la Banca Pública de las que se dispone información. En el caso de las organizaciones que pertenecen al Sector de la Economía Financiero Popular y Solidario, la información estadística de microcréditos que se dispone corresponde a las cooperativas más grandes agrupadas en el segmento cuatro que mantiene una formal estructura de funcionamiento.²

Las estadísticas que se han podido obtener de los organismos de control revelan que hasta diciembre del año 2013 entre los Bancos Públicos, Bancos Privados y Cooperativas de Ahorro y Crédito, se ha colocado en la ciudad de Loja USD. 56,820,415. Entre los años 2012 y 2013 se presenta la mayor tasa de crecimiento de los microcréditos que fue del 8.09%.

² Se prevén cambios en la clasificación de segmentos de las instituciones de la Economía Popular y Solidaria de acuerdo al Código Monetario y Financiero.

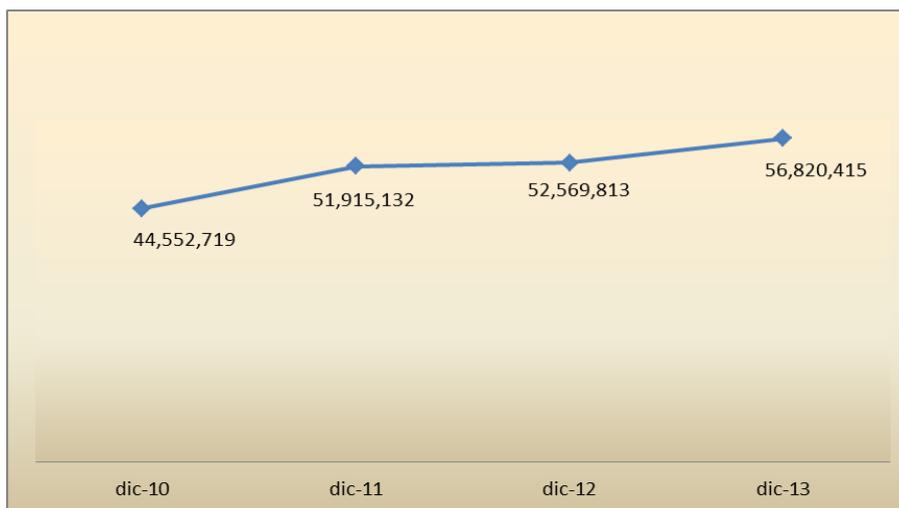


Figura 1. Evolución del Microcrédito en la Ciudad de Loja

Fuente: Anexo # 1. Tabla 4

Elaboración: La Autora.

La estructura de colocación de microcréditos hasta el año 2014 denota que la mayor participación por monto colocado corresponde a los Bancos Privados entre ellos el Banco Solidario, Finca, Banco de Loja, Banco Pichincha, Procredit entre otros.

Las cooperativas de ahorro y crédito que mantienen una importante colocación de microcrédito son: Juventud Ecuatoriana Progresista (JEP); Manuel Esteban Godoy Ortega; Coodesarrollo, 29 de Octubre; CACPE.LOJA y Padre Julián Lorente.

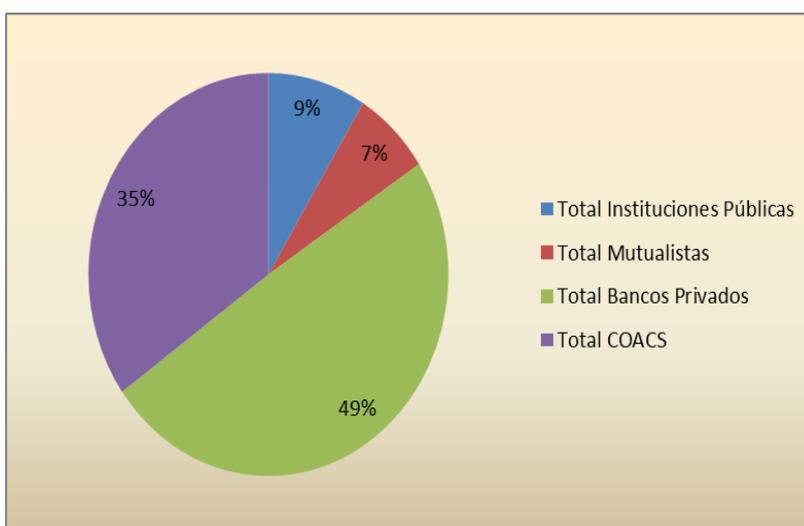


Figura 2. Colocación de Microcrédito por Tipo de Institución

Fuente: Anexo # 1. Tabla 4

Elaboración: La Autora.

1.5.1 Organismos de Desarrollo de Microfinanzas en Loja

Según (Espejo & Álvarez 2009) Las principales entidades financieras y ONG´s que ofrecen microfinanzas son:

Tabla 1. Entidades Microfinancieras de la Ciudad de Loja

Entidad	Sector	Productos
H. C. Provincial de Loja	Público	cajas de ahorro
Grameen	Privado	Microcrédito
REFSE	Privado	cajas de ahorro
Fundación FACES	Privado	Microcrédito

Fuente: (Espejo & Álvarez 2009)

Elaboración: La Autora

Sobre el aporte de éstas y otras pequeñas organizaciones no se dispone de información estadística; sin embargo se debe reconocer su aporte a la ciudad de Loja en cuanto a la capacitación técnica, administrativa y humana que ofrecen a los microempresarios con el fin de que sus negocios sean rentables y prosperen.

1.6 Impacto social de las microfinanzas

Para analizar lo que representa el impacto social es necesario citar algunas definiciones, entre ellas la que realiza el Diccionario de la Real Academia de la Lengua Española (2006) que lo define al impacto como:

Es la manera en que algo beneficiara o perjudicara, propiamente a la sociedad, el impacto social no solo es beneficio.

Impacto social no involucra tan sólo criterios económicos, sino también criterios de efecto, resultado e impacto del proyecto. Aquí vale la pena señalar que los efectos son relacionados al propósito del proyecto, mientras que los impactos hacen referencia al fin del mismo.

Las microfinanzas nacieron con un fin netamente social, el principal objetivo de estas ha sido atender a las clases más desfavorecidas de la economía, así como ayudar a reducir la pobreza. Las microfinanzas no solo constituyen un apoyo para que las personas de escasos recursos económicos hagan uso de los servicios y productos que

la banca tradicional no permite, sino que trata de dar a los ciudadanos oportunidades de trabajo, de crecer a nivel personal, y por tanto de mejorar su calidad de vida,

Iglesias (2008) menciona la siguiente clasificación de Impacto Social:

- **A nivel de la familia/hogar**, el desarrollo del microemprendimiento contribuye a la estrategia de reproducción de la unidad doméstica mediante al aumento neto de los ingresos de la familia/hogar, la acumulación de activos y la productividad laboral. Los ingresos invertidos en activos como los ahorros y la educación aumentan la seguridad económica de la familia/hogar al hacer posible que se cubran las necesidades básicas cuando el flujo de ingresos se interrumpe.
- **A nivel individual**, el cambio se mide en base a la capacidad de los emprendedores para tomar decisiones y realizar inversiones que mejoren el rendimiento de su negocio así como sus ingresos personales, lo cual a su vez, fortalece la cartera económica de la familia/hogar y a menudo esto se traduce en un mejoramiento personal.
- **A nivel de la comunidad**, los microemprendimientos pueden proveer nuevas oportunidades de empleo, estimular los vínculos con otras empresas comunitarias, y captar nuevos ingresos de fuentes externas ajenas a la comunidad. En la medida que los hogares carenciados se beneficien del incremento de la actividad económica, las intervenciones a nivel de los microemprendimientos pueden tener impactos adicionales sobre su patrimonio neto (p.21).

La evaluación del impacto social permite demostrar que los cambios que se han producido en una persona son la causalidad de la participación en un programa de microcrédito y se debería analizar los beneficios que se reciben como mayor educación; desarrollo de autoestima, la confianza y la independencia; reducciones en la tasa de natalidad, mejoras en la alimentación y, consecuentemente, en su salud, entre otros.

1.6.1 Evaluación del impacto en las microfinanzas

Actualmente la preocupación por la evaluación del impacto de las microfinanzas tanto en el aspecto social como económico ha ido aumentando, esto se debe a la creciente oferta de microcréditos otorgados por las cooperativas de ahorro y crédito a los sectores tradicionales de la economía.

La Organización para Cooperación y el Desarrollo Económicos -OCDE-, citado por Álvarez (2013), define impacto como: “los efectos de largo plazo positivos y negativos, primarios y secundarios producidos directa o indirectamente por una intervención para el desarrollo, intencionalmente o no” (p.36).

Para Aedo (2005) citado en Álvarez (2013), la evaluación de impacto: “tiene como propósito determinar si un programa produjo los efectos deseados en las personas, hogares e instituciones a los cuales este se aplica; obtener una estimación cuantitativa de estos beneficios y evaluar si ellos son o no atribuibles a la intervención del programa”(p. 36)

Apodaca (1999) citado en Álvarez (2013) manifiesta:

Cuando se habla de evaluación del impacto, en realidad estamos refiriéndonos a la evaluación de los efectos producidos por un programa o intervención. Es decir, aquellos cambios habidos y debidos a la citada intervención. Sin embargo, no todos los cambios ocurridos durante o después de un programa o intervención son debidos a la propia intervención”. En tal sentido, el autor diferencia entre efectos brutos y efectos netos, estos últimos serían los que se medirían con la evolución de impacto. Estos efectos netos y brutos, son los mismos efectos primarios y secundarios de que habla la Organización para Cooperación y el Desarrollo Económico y que otros autores identifican como efectos directos e indirectos (p. 36).

Según Hulme (2000) citado en Álvarez (2013),

Detrás de todos los programas de microfinanzas está la suposición de que la intervención va a cambiar los comportamientos de las personas y sus prácticas, de manera que conduzcan a la consecución de los resultados deseados. Por lo tanto la evaluación de impacto mide la diferencia en los valores de las variables

de interés que existen entre los resultados de las personas que han experimentado una intervención, y los valores de las variables que se habrían producido si no hubiera dado ninguna intervención (p 39.).

La evaluación de impacto tiene como objeto determinar los posibles efectos que un programa de microcrédito produce en las personas, hogares e instituciones. De igual manera estas evaluaciones sirven para examinar las consecuencias en los beneficiarios, ya sean estas positivas, negativas o las que no se tenían previstas.

1.6.2 Principales metodologías para medir el impacto de las microfinanzas

Para medir el impacto de los programas de microcrédito otorgados a los microempresarios; según estudios realizados es necesario que se establezca una estructura con el objeto de proporcionar los fundamentos requeridos para cada una de las medidas de impacto. Las partes que componen esta estructura son:

- **Modelo de la cadena de impacto**

De acuerdo a los planteamientos de Romani (2002) es necesario tener una estructura que proporcione fundamentos para medir el impacto como los que se describen a continuación:

Una conceptualización detallada sobre la cadena de impacto presenta un complejo grupo de relaciones causa - efecto, dentro de las cuales a cada "efecto" le correspondería una "causa". Ejemplo: La institución microfinanciera proporciona diferentes servicios al cliente, principalmente en la forma de créditos. Estos servicios llevan al cliente a modificar sus actividades microempresariales lo cual los lleva a aumentar/disminuir los ingresos de la microempresa. El cambio en los ingresos de la microempresa produce cambios en el ingreso del hogar el cual lleva a una mayor/menor seguridad económica en el hogar. El nivel modificado de seguridad económica en el hogar lleva a cambios en los niveles educativos y de habilidades, y en las oportunidades económicas y sociales. Muchas veces, estos cambios llevan a modificaciones en las estructuras y relaciones sociales y políticas.

La complejidad de la cadena de impactos proporciona al asesor un rango de posibilidades sobre los cuales enfocarse. En microfinanzas, esto es útil para

distinguir entre dos escuelas de pensamiento respecto al cual se enfoca la cadena de impactos. Por conveniencia, estos son denominados: escuela de los “beneficiarios” y escuela de los “intermediarios”.

La escuela de los “beneficiarios” pretende medir el impacto sobre los individuos o los hogares, mientras que la escuela de los “intermediarios”, pretenden medir el impacto a partir de los cambios en las instituciones microfinancieras y sus operaciones. La escuela de los “beneficiarios” no hace supuestos acerca de la cadena de impacto y considera que es mejor poder distinguir “quien” se beneficia y “cómo” se beneficia. La escuela de los “intermediarios” incorporan nociones de sustentabilidad y proporcionan una estructura metodológica de medición del impacto que puede ser operada ampliamente con datos pre-existentes (p. 4).

- **Unidades de Medida**

De acuerdo a Romani (2002), “luego del diseño del modelo de impacto viene la elección de la unidad (es) de medida (niveles de medida). La unidad más común es el hogar, la empresa o el contexto institucional dentro del cual el agente opera” (p.5).

1.6.2.1 Tipos de impacto

La literatura revisada muestra una infinidad de variables que pueden ser usados para medir el impacto sobre diferentes unidades. Para hacer uso de los mismos, estos deben ser definidos con precisión y deben ser medibles.

Convencionalmente, los indicadores económicos han dominado las medidas de impacto de las microfinanzas. Otras variables son los niveles y patrones de gasto, consumo y activos.

Los indicadores sociales se tornaron populares al inicio de los ochenta, entre estos se encuentra: nivel educacional, acceso a los servicios de salud, niveles nutricionales, medidas antropométricas y uso de anticonceptivos.

Actualmente, la elección para enfocar la medida del impacto de las microfinanzas no reside en “qué método se debería escoger”, sino, “que

combinación de métodos se debería escoger y como deberían ser combinados”.

1.6.2.2 Principales estudios que miden el Impacto del Microcrédito en los microempresarios y sus hogares.

La revisión de la literatura respecto a estudios que miden el impacto de los programas de microcrédito, muestra que antes de la década de los noventa, existían pocos estudios como resultado de los problemas metodológicos para establecer conceptualizaciones y métricas sobre el impacto.

De acuerdo a Romani (2002), el propósito de estos estudios y los resultados reflejan los objetivos socioeconómicos de estas organizaciones: generación de empleo, mejorar la productividad y el crecimiento de la empresa, aumentar el ingreso y mejorar el estándar de vida de la gente, alivio de la pobreza, mejorar el status de la mujer, reducir la fertilidad y mejorar la salud y la nutrición (p.5).

Por otro lado los objetivos de los programas de microcréditos están dando más énfasis a las mejoras en el nivel de vida de los microempresarios y en el alivio de la pobreza. Esto fue acompañado por un cambio en los diseños y en las expectativas de los programas con respecto a los resultados y sus impactos.

1.7 Microcrédito

El microcrédito es uno de los instrumentos más utilizados y mayormente desarrollados en el ámbito de las microfinanzas. Según se indica en el Instructivo de Tasas de Interés del Banco Central del Ecuador (2010), se entiende como microcrédito a:

Todo crédito no superior a USD 20.000 concedido a un prestatario, sea una empresa constituida como persona natural o jurídica con un nivel de ventas inferior a USD 100.000, un trabajador por cuenta propia, o un grupo de prestatarios con garantía solidaria, destinado a financiar actividades en pequeña escala, de producción, comercialización o servicios, cuya fuente principal de pago la constituye el producto de las ventas o ingresos generados por dichas actividades, adecuadamente verificados por la institución del sistema financiero.

De otro lado, en el caso de que los sujetos de crédito que cumpliendo las condiciones económicas descritas anteriormente, reciban un crédito superior a USD 20.000, destinado para actividades productivas, éste se entenderá como crédito comercial – PYMES. (pp.11,12)

El microcrédito, de acuerdo al monto solicitado por el prestatario y según instructivo de tasas de interés, puede ser clasificado de la siguiente manera:

- Microcrédito de acumulación ampliada.- Son operaciones de crédito cuyo monto por operación y saldo adeudado en microcréditos a la institución financiera sean superiores a USD 10.000, otorgadas a microempresarios que registran un nivel de ventas anual inferior a USD 100.000, a trabajadores por cuenta propia, o a un grupo de prestatarios con garantía solidaria.
- Microcrédito de acumulación simple.- Son operaciones de crédito cuyo monto por operación y saldo adeudado en microcréditos a la institución financiera sea superior a USD 3.000 hasta USD 10.000, otorgadas a microempresarios que registran un nivel de ventas o ingresos anuales inferior a USD 100.000, a trabajadores por cuenta propia, o a un grupo de prestatarios con garantía solidaria.
- Microcrédito minorista.-Son operaciones de crédito menores o iguales a USD 3.000, otorgadas a microempresarios y que registran un nivel de ventas anuales inferior a USD 100.000, a trabajadores por cuenta propia, o un grupo de prestatarios con garantía solidaria (pp.12,13).

1.7.1 Importancia del Microcrédito

En la última década el microcrédito ha ido adquiriendo una importancia cada vez mayor, como instrumento para el desarrollo de sectores sociales de bajos recursos, que suelen estar excluidos de los circuitos bancarios formales en los países de la región.

“De igual manera ha aumentado el interés de las instituciones públicas por incorporar el microcrédito como instrumento de lucha contra la pobreza y dinamización de los

circuitos económicos basados en empresas de menor tamaño relativo” (Foschiatto & Stumpo, 2006, p 16).

1.7.2 Características del microcrédito

De acuerdo a la literatura revisada, las características principales de los microcréditos son la que se presentan a continuación:

- La reducida cuantía de los préstamos, se trata de cantidades pequeñas de dinero. El monto medio de un microcrédito varía según las políticas financieras de cada país, en el caso del Ecuador se hace referencia a un valor no superior a USD 20.000
- Se trata de operaciones de alto riesgo en las que se intenta ofrecer a los prestatarios el dinero que necesitan para emprender o invertir en su microempresa.
- Se concede a plazos cortos de tiempo; sin embargo depende de cada institución prestamista el plazo que determine según su estructura

1.7.3 Metodologías del microcrédito

Existen diferentes tipos de metodologías que utilizan las instituciones financieras que ofrecen microcréditos.

De acuerdo a Begoña (2012) Las principales metodologías para proporcionar servicios microfinancieros son:

- Grupos Solidarios
- Préstamos Individuales
- Uniones de Crédito
- Bancos Comunales
- Fondos Rotativos (p.43).

Según Rhyne & Otero (1998) citado en Begoña (2012) “La diferencia entre los distintos tipos de metodologías no es muy grande, todas buscan el equilibrio entre la necesidad de descentralización y el mantenimiento del control y de los estándares” (p. 44).

Las metodologías se deben aplicar de acuerdo a la actividad y características del negocio en el que se vayan a invertir los recursos; además se busca siempre mitigar al máximo, el riesgo crediticio de incumplimiento de los prestatarios.

1.7.4 Microcrédito en el Ecuador

Actualmente el microcrédito constituye un mecanismo que contribuye al desarrollo socioeconómico del país, es por esto que los préstamos otorgados a las clases media-baja y baja han tenido un considerable aumento en los últimos años para fomentar las actividades de los microempresarios, creando nuevas oportunidades para las familias más pobres.

Para tener un enfoque acerca de las operaciones y volumen de microcréditos que se otorgan por subsistema en el país, en la Tabla 2 se presenta la evolución del número de operaciones de microcréditos entre los años 2010 hasta el 2013.

Tabla 2. Microcrédito Subsistema (número de créditos concedidos)

Años	Banca privada	Banca pública	Cooperativas	Mutualistas	Sociedades Financieras
2010	612,537	417,418	189,198	152	12,138
2011	671,995	105,206	195,677	305	14,227
2012	718,832	204,176	198,375	1,037	17,684
2013	671,557	199,191	253,364	6,293	22,633
TOTAL	2,674,921	925,991	583,250	7,787	66,682

Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros (2010-2013)

Elaboración: La Autora

Existe un crecimiento constante en las operaciones de microcrédito, es así que hasta el año 2013 la banca privada otorgó 671,577 microcréditos equivalentes a un 58.2% del total de cartera otorgada por el sistema financiero en análisis; las Cooperativas de Ahorro y Crédito concedieron el 22% y los Bancos públicos el 17.3%. Menor participación tuvieron las Mutualistas y Sociedades Financieras con el 0.5% y 2% respectivamente.

Al ser el microcrédito un producto de gran demanda hoy en día, se trata de que el proceso para su obtención sea cada vez más sencillo. En el caso de los bancos como prestamistas cuentan con una amplia red de oficinas sucursales independientes y

autónomas a nivel nacional, permitiéndoles de esta manera llegar con sus servicios a los sectores más alejados de las principales capitales de provincia logrando mayor colocación de créditos.

En lo que respecta a la banca pública se puede decir que si bien su participación ha presentado un crecimiento continuo durante los últimos años, aún se encuentra buscando productos innovadores que le permitan incentivar el desarrollo de los microempresarios a través del otorgamiento de microcréditos.

Otro de los ejes importantes para el desarrollo de los microempresarios son las cooperativas de ahorro y crédito aunque durante los últimos 3 años ha disminuido notablemente su participación, como se puede observar en la Tabla 2. Uno de los factores que podría estar afectando la concesión de microcréditos en éste sector es la alta morosidad de la cartera que de acuerdo a la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS) se encuentra ubicada en el año 2012 en un 3,92%, en el año 2013 en 5,06% posición desfavorable respecto a la registrada en el 2011 (3,3%).

1.7.4.1 Tasas de Interés de Microcrédito

Como se puede observar en la Tabla 3, las tasas de interés del segmento de microcrédito es el más costoso con porcentajes del 22.44%, 25.20% y 28,82% anual, por cuanto se considera que el riesgo de recuperación de la cartera de crédito es muy elevado. Lo contrario sucede con las operaciones de crédito otorgadas a personas naturales para la adquisición, construcción, reparación, remodelación y mejoramiento de la vivienda propia, en las que la tasa de interés es del 10.64%; los créditos para consumo tiene una tasa del 15.91%. En los créditos productivos por tratarse de negocios que presentan una estructura más formal e incluso son obligados a llevar contabilidad, la tasa de interés disminuye notablemente con tasas de interés del 8.17%, 9.53% y 11.20%.

Tabla 3. Tasa Activa Efectiva Referencial abril 2014

Segmento	% Anual
Productivo Corporativo	8.17
Productivo Empresarial	9.53
Productivo PYMES	11.20
Consumo	15.91
Vivienda	10.64
Microcrédito Acumulación Ampliada	22.44
Microcrédito Acumulación Simple	25.20

Microcrédito Minorista	28.82
------------------------	-------

Fuente: Banco Central del Ecuador 2014
Elaboración: La autora

Por lo tanto se puede concluir que en el caso específico del segmento de microcrédito, se cobra una elevada tasa de interés, como consecuencia del riesgo que implica este tipo de crédito, conllevando a que sea un crédito más costoso para las entidades que están prestando este servicio.

Otro aspecto importante de considerar es que desde los comienzos del microcrédito moderno, una de las dimensiones más controvertidas ha sido la cuestión de las tasas de interés que cobran los oferentes de microcrédito que no son controlados por organismos gubernamentales como la Superintendencia de Bancos y la de Economía Popular y Solidaria. Las tasas de interés generalmente exceden las máximas permitidas por el Banco Central del Ecuador y que constan en la Tabla 3.

Entre la principales razones para justificar las elevadas tasas de interés es que no se pueden acoger a economías de escala creciente, porque es más costoso prestar y cobrar una suma dada de dinero de miles de diminutos prestatarios, que prestar y cobrar idéntica suma pero concentrado en pocos prestatarios. “Los costos administrativos más altos tienen que ser cubiertos por tasas de interés más elevadas”. (Rosenberg, Gaul, Ford & Tomilova, 2004, p.1).

1.7.4.2 Cartera de Microcrédito Vs. PIB

“El Producto Interno Bruto (PIB) es el valor de mercado de los bienes y servicios finales producidos en una economía durante un periodo determinado” (p. 112). Por lo tanto, es un indicador económico que sirve para medir el crecimiento de un país.

En la Figura 3 se puede observar las tasas de variación con respecto al PIB Nacional, volumen de microcrédito correspondiente a todo el sector financiero y tasa de variación del crecimiento del sector manufacturero durante los años 2010 a 2013.

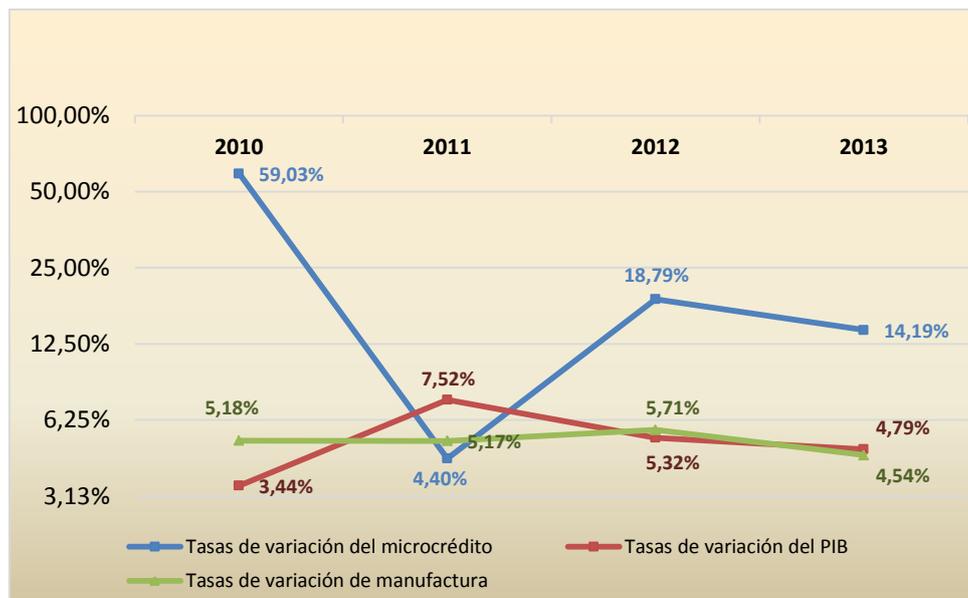


Figura 3. Participación del Microcrédito en el PIB Nacional

Fuente: Banco Central del Ecuador

Elaboración: La Autora.

El año de mayor crecimiento del PIB fue el 2011 con una tasa de 7.52% ubicándose en valores monetarios en USD.106,935,834.00, durante este año el sector manufacturero represento el 21.5% del PIB total.

Durante el periodo 2010-2013 las tasas de crecimiento del sector de manufactura se han mantenido con variaciones poco significantes, el mayor crecimiento se registra en el año 2012 con una tasa de 5.71% lo cual representa el USD.24,336,374000 (21.6%) del total del PIB.

La tasa más alta de variación de microcrédito se registra en el año 2010, con respecto al año 2009 esta creció en un 59.03%, pasando de USD. 1,495,451,110 en 2009 a USD. 2.378.251.883 en 2010.

1.7.4.3 Beneficios del microcrédito

El éxito del microcrédito se basa en proporcionar nuevas alternativas que permitan poner a disposición de los sectores desfavorecidos mecanismos financieros, los cuales contribuyan en el crecimiento económico de un país.

Según Encarnacion & Pinzón (2010), los beneficios que generan los microcrédito a la microempresa son los siguientes:

- Fortifica la creación de empleo y por tanto la distribución de los beneficios a través del crecimiento de las microempresas.
- Impulsa la inversión y el consumo, dinamizando la oferta y demanda de productos y por tanto la generación de riqueza en la economía.
- Incorpora a segmentos poblacionales menos favorecidos en la dinámica económica del país.
- Facilita capital de trabajo y de inversión a las microempresas y así potenciar su crecimiento.
- Impulsa el desarrollo de mercados financieros sostenibles que atienda a sectores poblacionales sin acceso al sector financiero.(p. 2)

CAPÍTULO II

2. Desarrollo de la microempresa ecuatoriana

2.1 La microempresa

2.1.1 Concepto microempresa

“Constituye una categoría de pequeñas empresas especialmente importante para el desarrollo del espíritu empresarial y la creación de empleo” (Saco & Maga, 2004, p.16).

Otras definiciones como la del proyecto SALTO/USAID para Ecuador, citada por Sigüencia & Gómez (2011) define a la microempresa como:

Una "microempresa" es un negocio personal o familiar en el área de comercio, producción, o servicios que tiene menos de 10 empleados, el cual es poseído y operado por una persona individual, una familia, o un grupo de personas individuales de ingresos relativamente bajos, cuyo propietario ejerce un criterio independiente sobre productos, mercados y precios y además constituye una importante (si no la más importante) fuente de ingresos para el hogar (p.13).

Según (Maldonado, 2009), la microempresa es una actividad que está desarrollada por personas que no necesariamente pertenecen a los sectores sociales más pobres, sino que en un buen porcentaje de casos disponen de recursos financieros, que ahora los han puesto a trabajar productivamente (p.4).

En todas las definiciones de otros autores se presenta como factor común de que los recursos son invertidos a actividades de producción o emprendimientos que permiten generar un autoempleo para los propietarios o microempresarios

2.1.2 Clasificación de la microempresa

Las microempresas pueden ser clasificadas por su tamaño en función a los ingresos que generan, a la cantidad de empleos que puedan generar a futuro, al nivel de ahorro que puedan establecer y según la actividad a desarrollar. Las microempresas pueden ser catalogadas como de minorista (subsistencia), de acumulación simple y de acumulación ampliada. (USAID 2004)

Torres (2005) citado en Portilla (2013) menciona la siguiente clasificación de microempresa según el nivel de proyección en:

- **Microempresa de subsistencia.-** Actividades micro empresariales primarias en las que no se da el fenómeno de capital, usa los ingresos netos para consumo, sin mayor reinversión. Operan a partir de la lógica de producción individual o familiar.

Se realizan a partir de muy bajo recursos, vinculaciones inestables y marginales con más posibilidades de generar algún tipo de excedentes.

- **Microempresa de expansión.-** Se limitan a garantizar la producción y permanencia en el mercado en condiciones de inestabilidad, apoyándose en el esfuerzo individual y produciendo una baja acumulación de capital. Posee menos de 10 empleados.

- **Microempresa de transformación.-** Es el estado en la evolución hacia la pequeña empresa. Hay un proceso de acumulación de capital más orientado a la incorporación de activos fijos. El propio crecimiento le obliga a iniciar la formalización y es común que se produzca la incorporación de trabajadores y se inicie una diferenciación de funciones. (pp. 78-79)

Cantos (2006) citado en Portilla (2013) menciona la siguiente clasificación según la actividad ejecutada por la microempresa en:

- **Microempresa de producción.-** Están dedicadas a la transformación de la materia prima, se incluye a la elaboración de artesanías.
- **Microempresa de comercio.-** Son las especializadas en la compra y venta de bienes y productos elaborados. Se especializan en revender el producto, sin haberlo transformado.
- **Microempresa de servicios.-** Son microempresas que utiliza una habilidad personal, con apoyo de algún equipo. Su cualidad es ser inmateriales y su acción es satisfacer una necesidad. (pp. 80-81)

2.1.3 Diferencia de Micro, Pequeñas y Medinas Empresas

La clasificación de las empresa de acuerdo a su tamaño se debe realizar considerando las características individuales que se presetan a continuación.

- **Micorempresa:** Es una unidad que posee un ingreso bruto anual de menos de USD. 100,000.00, su plantilla de colaboradores es de hasta 10 trabajadores y posee activos fijos de USD. 100,000.00.
- **Pequeñas empresas:** Se consideran a las unidades que generan un ingreso bruto anual hasta USD. 1,000,000.00 que posee hasta 50 trabajadores y mantiene activos fijos hasta USD. 500.000.00.
- **Mediana empresa:** Ingreso bruto anual desde USD. 1,000,001.00 hasta USD.3,000,000.00, el número de trabajadores es de 51 hasta 150; sus activos fijos de USD.500.001 hasta USD. 2.500.000. (USAID, 2004)

Las personas que forman parte de la población económicamente activa que se encuentran desempleadas buscan oportunidades de negocio que les ayuden a generar ingresos; sin embargo las características cualitativas que antes distinguía a cada segmento empresarial ya no constituyen un parámetro de distinción exacto entre las micro y grandes empresas.

2.1.4 Desarrollo de las microempresas en Ecuador

Las primeras microempresas en el Ecuador se conoce que fueron de tipo artesanal formadas por los ex empleados que trabajaban en fábricas textiles, de cuero, madera, metales y por estudiantes de centros artesanales. La microempresa artesanal se identificó por: poco capital, mucha mano de obra, baja producción, falta de crédito en el sistema financiero, ahorro mínimo, sin gestión empresarial, sin utilización de tecnología

De acuerdo al informe de la Agencia de los Estados Unidos para el Desarrollo Internacional (USAID 2005), basado en una muestra de 17,738 microempresarios ecuatorianos.

Las microempresas proporcionan trabajo a una gran cantidad de los trabajadores de ingresos medios y bajos en nuestro país. Más de un tercio

(33.5 %) de hogares en áreas urbanas de ingresos medios y bajos tuvo uno o más miembros adultos de la familia con una microempresa. Las proyecciones de la población en conjunto de microempresarios indican un total de 646,084 microempresarios en Ecuador en áreas urbanas. Estos microempresarios operan un total de 684,850 empresas distintas.

Las microempresas ecuatorianas proporcionaron trabajo para un estimado de 1.018,135 personas o cerca del 25 por ciento de la mano de obra urbana. Además, las ventas de estas microempresas representan aproximadamente 25.7 por ciento del producto interno bruto y sobre 10 por ciento de los ingresos netos totales obtenidos en el país. Las microempresas, por lo tanto, representan un componente importante de la economía urbana. (p. 15)

La microempresa con su gran capacidad de adaptación a su entorno económico ha podido superar con dificultades los inconvenientes iniciales de la dolarización, no así los grandes empresarios. Los productores y vendedores eficientes pudieron enfrentar la disminución inicial del poder adquisitivo, reduciendo márgenes de ganancia; reduciendo stocks; y, finalmente equilibrando la producción y los costos.

2.1.4.1 Características personales de los microempresarios ecuatorianos

De acuerdo a la encuesta realizada a 17,738 microempresarios en las zonas urbanas por el proyecto SALTO USAID (2005), se obtuvo los siguientes datos:

- Las mujeres económicamente activas son mucho más inclinadas a ser microempresarias ya que representan el 56.4% y los hombres el 31.3%.
- La edad promedio de los microempresarios en esta población fue de 41.9 años, y cerca de la mitad de la población 49.2% se encuentran sobre los 40 años de edad. Los microempresarios son en general mayores que la población general adulta considerando que personas de 12 o más años son considerados adultos.
- Los niveles de educación son relativamente bajos entre los microempresarios, ya que 46% tienen una educación de nivel primario, el 21.1% presenta alguna educación secundaria, 20.9% ha completado la educación secundaria y cerca del 12% tiene un nivel mayor que el secundario.

- En lo que se refiere al estado civil de la población, se obtiene que más del 76% se encuentran en situación de casados o unión libre.
- El tamaño familiar promedio para microempresarios en la muestra fue de 4.62 miembros de familia de los cuáles 2.99 son de 12 o más años.
- Más del 86% de microempresarios hombres eran los responsables de hogares, comparando con solamente 29% para las mujeres. (pp.14-16)

2.1.4.2 Antecedentes de la microempresa ecuatoriana

En Ecuador el sector de las microfinanzas cobro un gran impulso a partir de la crisis bancaria de 1999, cuando el público perdió credibilidad en los bancos y enfoco sus ahorros principalmente en las cooperativas de ahorro y crédito. Según Galan & Tobar, (2009), “una de las primeras manifestaciones de instituciones microfinancieras es la Compañía de Préstamos y Construcciones de Guayaquil, fundada en el año 1910 que sería la primera sociedad de personas, formada en el país bajo el sistema cooperativo”. (p. 11)

En el Ecuador las microfinanzas exclusivamente estaban formadas por ONGs, creadas por gobiernos y/o organismos internacionales. Su finalidad era la asistencia social a través de programas como: desarrollo de comunidades, equidad de género, bienestar económico de los más pobres entre los pobres y otros en los cuales la tasa de interés era subsidiada. Con el paso del tiempo algunos de estos programas comenzaron a cobrar la tasa de interés de mercado o una muy cercana, a tener esquema de pagos puntuales con mecanismos de promoción y disciplina de pago buscando principalmente bajos costos administrativos. Desde este momento las instituciones de microfinanzas trataron no sólo de beneficiar a sus clientes, sino que comenzaron a funcionar como organismos de servicios financieros, administrando y manejando los fondos como instituciones financieras para obtener los mejores beneficios. (Galan & Tobar, 2009 p.11)

2.1.4.3 Limitaciones para el crecimiento y desarrollo de la microempresa

De acuerdo a Villamarín (2009), entre las principales limitaciones para el crecimiento y desarrollo de las microempresas tenemos las siguientes:

- Limitada capacidad de gestión empresarial (son intuitivas con un sentido de aprovechamiento del mercado).
- Capacitación y destrezas técnicas y administrativas limitadas
- Entorno poco competitivo debido a un inadecuado marco normativo legal e institucional.
- Carencia de leyes y normas que privilegien al sector de la pequeña y microempresa.
- Carencia de políticas y normas que privilegien la promoción y desarrollo de las unidades microempresariales urbanas y rurales (p.40).

Los obstáculos para el crecimiento de la microempresa son varios; sin embargo se pueden superar fácilmente con la creación de organismos dedicados a orientar de manera adecuada la formación y constitución de microempresas en el país. Así mismo se debe considerar que al invertir en el área educativa para formar profesionales emprendedores y con sólidos conocimientos técnicos, todas las limitaciones adicionales son fácilmente superables para lograr el desarrollo de este importante sector de la economía.

2.1.4.4 Principales problemas y necesidades de la microempresa

Los principales problemas y necesidad que se reflejan en las encuestas realizadas por proyecto SALTO USAID (2005) en el que nos hemos basado para el análisis; son:

- **Problemas:**
 - Escaso capital
 - Utilización intensiva de mano de obra
 - Baja productividad
 - Inaccesibilidad al crédito en el sistema financiero formal, generalmente debidos a una falta de flujo del dinero en efectivo
 - Mínima capacidad de ahorro
 - Ausencia de gestión empresarial
 - No utilización de tecnología o nuevos conocimientos para poner valor agregado
 - La mayoría de microempresarios enfrenta un ambiente con numerosos competidores y crecimiento relativamente lento en la demanda y mira estos factores como los impedimentos primarios al éxito de su negocio.

- **Necesidades.-** Las necesidades y diferentes preocupaciones de las microempresas en los sectores económicos tienen implicaciones para las instituciones de microfinanzas, en la medida que requieren productos ajustados a sus necesidades y a la estructura de su área productiva. Por ejemplo no es lo mismo prestar recursos a un agricultor productor de maíz que tiene ciclos específicos de cosecha que a ún comerciante de víveres que realiza la venta diaria de sus productos.

Los empresarios de los sectores de servicios y producción tienen la necesidad de mejorar sus locales, equipamiento é infraestructura, lo cual implica, obtener financiamiento a largo plazo. Las instituciones de microfinanzas necesitan responder a las necesidades de los diferentes sectores productivos en los que se encuentran emprendimientos microempresariales.

2.1.5 Desarrollo de la microempresa Loja

De acuerdo al análisis realizado por el diario La Hora (2010), “la creación de negocios pequeños o microempresas en la provincia se han convertido en sistemas que mueven la economía, especialmente en parroquias y comunidades rurales, cuyos moradores se agrupan y crean fuentes de trabajo”. Esto es especialmente cierto mediante la realización de ferias de venta libre en las que los productores tienen la posibilidad de expender sus productos.

En entidades financieras privadas las cifras de créditos son mucho más altas, primero por el número significativo de clientes que poseen y segundo porque han logrado situarse como entidades de apoyo a los pequeños negocios.

Otro de los casos que se registran en la ciudad de Loja, son las organizaciones en los barrios, donde las familias optan por agruparse y empezar a producir con financiamiento de Cooperativas de Ahorro y Crédito, el bajo interés y las facilidades de tramitación que les ofrecen son argumentos indiscutibles que convencen a los moradores barriales para obtener un crédito. (La Hora, 2010)

CAPÍTULO III

3. Análisis del impacto social de las microfinanzas en los microempresarios de la ciudad de Loja

3.1 Presentación de Resultados.

En la ciudad de Loja, el registro de los microempresarios formalmente establecidos se lleva por medio del Ministerio de Industrias y Productividad (MIPRO), siendo así que hasta diciembre del 2013 se tiene un registro de 136 personas; las cuales cumplen con los requisitos establecidos por la entidad y además tienen la facilidad de acceder a los beneficios que les ofrece el Estado.

Como parte del trabajo de campo, para determinar el impacto social que generan las microfinanzas en los microempresarios de la ciudad de Loja, se procedió a diseñar una encuesta que se encuentra en el Anexo # 2; dirigida al 100% de la población; sin embargo en la aplicación de ésta técnica, se presentó el inconveniente de que el 20% de la población, es decir, 26 personas no llenaron la encuesta por cuanto han cambiado de domicilio comercial, han cerrado su negocio recientemente; el nivel de crecimiento alcanzado los ha convertido en pequeña empresa; y, se presenta un caso de fallecimiento del propietario. El listado de las personas encuestadas se presenta en el Anexo # 3.

Los resultados de la encuesta están enfocados en caracterizar y conocer la realidad del segmento de la población que se presentan a continuación.

3.1.1 Determinación del perfil del microempresario

Para determinar el perfil del microempresario de la ciudad de Loja, se incorporó en la encuesta una serie de preguntas que permitan conocer sus preferencias, actividades a las que se dedican, nivel de ingresos, entre otros.

De acuerdo a los resultados de la encuesta, que se presentan a partir de la figura 5, el 55.45% de los microempresarios del Cantón Loja son de género femenino y el restante que corresponde al 44.55% son de género masculino.

El significativo porcentaje de participación de la mujer en los emprendimientos microempresariales, replica la realidad de otras ubicaciones geográficas, en donde las mujeres son las principales actrices de los emprendimientos microempresariales,

solicitando créditos, invirtiendo los recursos y obteniendo ingresos para mejorar la calidad de vida del grupo familiar.

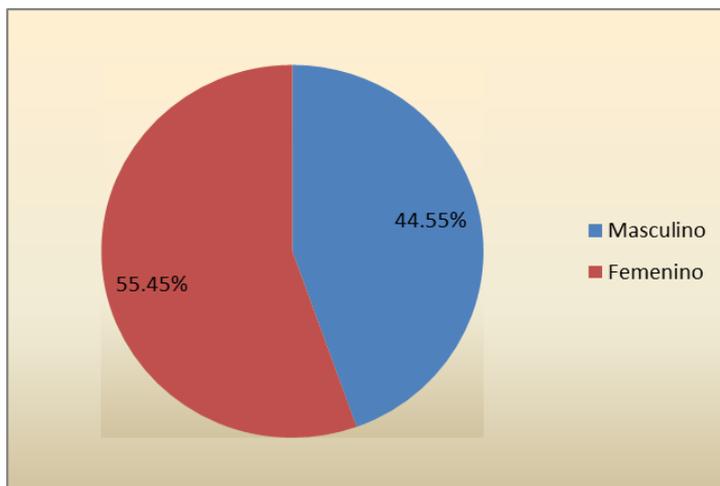


Figura 4. Género del Encuestado
Fuente: Trabajo de Campo, Tabla 6
Elaboración: La Autora

Con respecto al parámetro de la edad, en la figura 5 se observa que el 40% de la población corresponde a microempresarios con un rango entre los 41 y 50 años, seguido de un 25.46% de personas entre 31 a 40 años; y menores porcentajes corresponden a los grupos con más de 51 años de edad que registra el 18.18% y de 26 a 30 años con el 16.36%.

Se evidencia que en la ciudad de Loja, no se registran emprendimientos formalmente establecidos, que sean propiedad de personas entre los 18 y 25 años; por lo que el mayor porcentaje de microempresarios de la ciudad de Loja, serían adultos que han adquirido algún tipo de experiencia y conocimiento a través de los años.

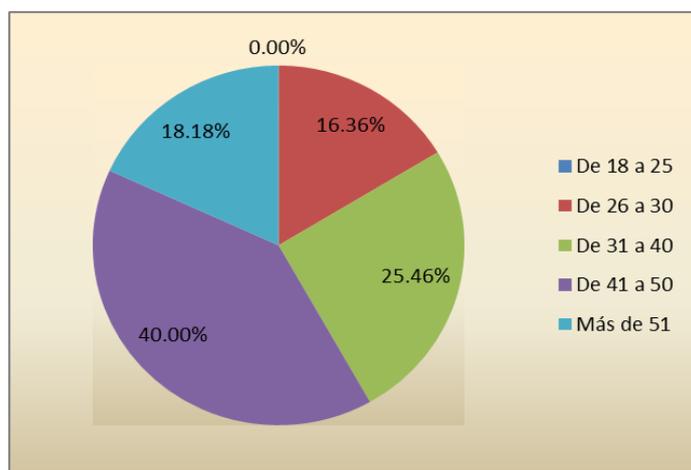


Figura 5. Rango de Edad
Fuente: Trabajo de Campo, Tabla 7.
Elaboración: La Autora

Al analizar la figura 6, se evidencia que el 74.55% de la población encuestada es de estado civil casada, el 14.54% son solteros, el 5.45% son divorciados, el 3.64% mantiene unión libre y el 1.82% son personas viudas.

De acuerdo a estudios de mercadotecnia, se conoce que las personas de estado civil casadas son más responsables a la hora de administrar los recursos que las personas solteras, por cuanto sus recursos económicos se destinan principalmente para atender las necesidades de su hogar.

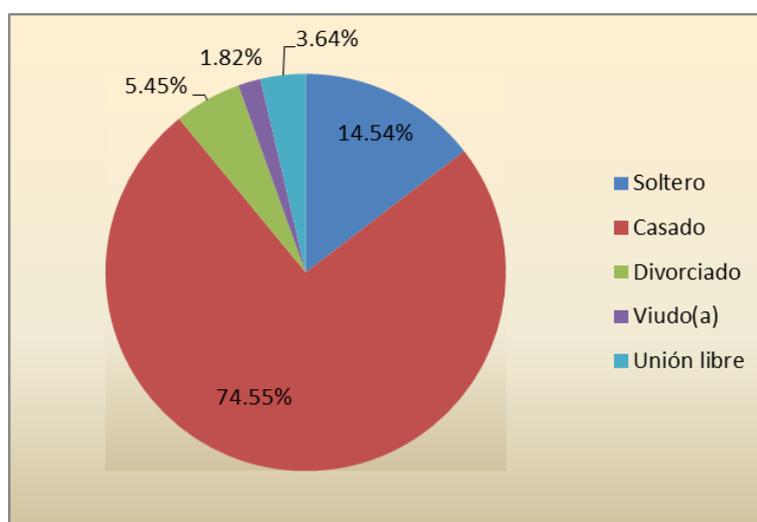


Figura 6. Estado Civil
Fuente: Trabajo de Campo, Tabla 8.
Elaboración: La Autora

De acuerdo a la figura 7, se evidencia que el mayor porcentaje de la población que corresponde al 45.45% ha terminado la secundaria; el 31.82% indica que estudió la secundaria incompleta; el 4.55% manifiesta que culminó la primaria; y, un importante 18.18% manifiesta que tiene un nivel de instrucción Superior.

Para las personas que cuentan con una carrera profesional, se les facilita gestionar y establecer empresas porque disponen de mayores conocimientos en temas técnicos o administrativos para acceder a los beneficios que ofrece el estado a través de sus instituciones del Sistema Popular y Solidario, Ministerio de Industrias y Productividad o del Servicio de Rentas Internas; entre otras.

Se destaca que ninguno de los microempresarios encuestados es analfabeto o registró su instrucción primaria como incompleta.

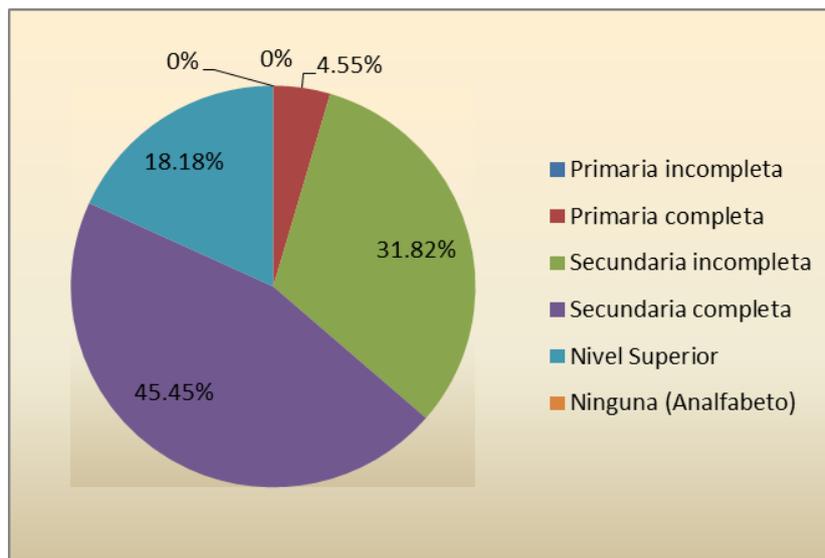


Figura 7. Nivel de Instrucción.
Fuente: Trabajo de Campo, Tabla 9.
Elaboración: La Autora.

El hogar tipo que el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) considera para analizar los precios de las canastas de consumo básica y vital es de 4.6 integrantes; sin embargo en la Figura 8 se puede observar que los hogares de los microempresarios de la ciudad de Loja constan principalmente de entre 4 a 7 personas, pues éste rango fue el seleccionado por el 58.18% de los encuestados.

Un significativo 38.18% de los microempresarios manifestó que su hogar está conformado por hasta tres integrantes; y, un reducido 3.64% indica que su hogar consta por más de 7 personas.

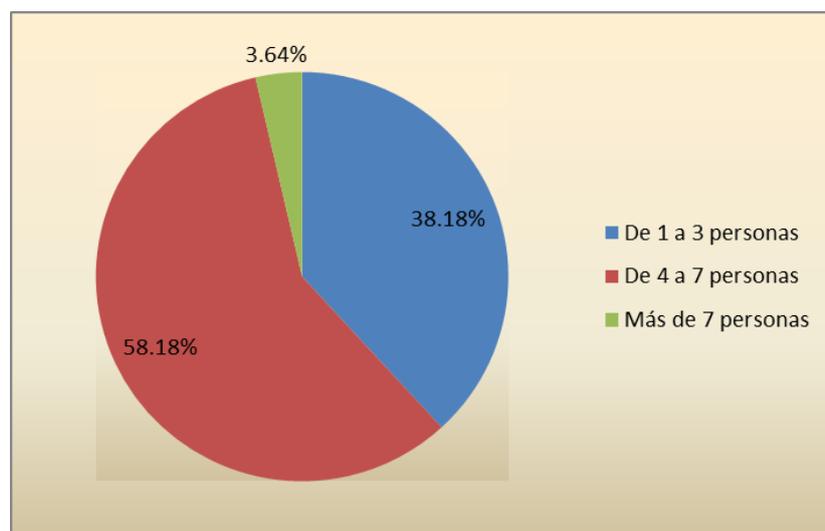


Figura 8. Número de Personas que conforman el hogar
Fuente: Trabajo de Campo, Tabla 10.
Elaboración: La Autora

En la figura 9 se puede analizar que el ingreso mensual del 41.82% de los hogares de los microempresarios de la ciudad de Loja oscila entre los 701 y 1,000 dólares; 13.63% manifiesta que supera los 1,000 dólares mientras que el 32.73% de la población recibe entre 501 y 700 dólares al mes.

De acuerdo al análisis de rangos del hogar se tiene que un importante porcentaje de la población de aproximadamente el 11.82%, mantiene un nivel de ingresos por debajo del precio de la canasta básica familiar que hasta diciembre del 2013 fue de 620.86 dólares (Instituto Nacional de Estadísticas y Censos [INEC], 2013).

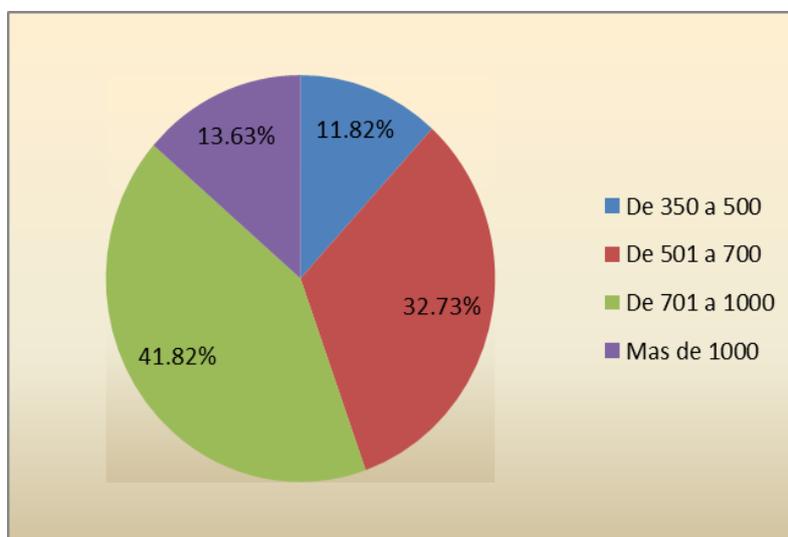


Figura 9. Ingreso Mensual del Hogar
Fuente: Trabajo de Campo, Tabla 11.
Elaboración: La Autora

Al analizar en la Figura 10, las fuentes de ingresos que mantienen los microempresarios de la ciudad de Loja, de acuerdo con resultados de la encuesta aplicada, el 100% de la población mantiene como actividad principal la microempresa, dos personas indican como actividades complementarias el arriendo de inmuebles y una señala además que dispone de ingresos por su jubilación.

Se determina que los empresarios de la ciudad de Loja mantienen como medio de subsistencia, principalmente, los ingresos que obtienen de sus actividades productivas.

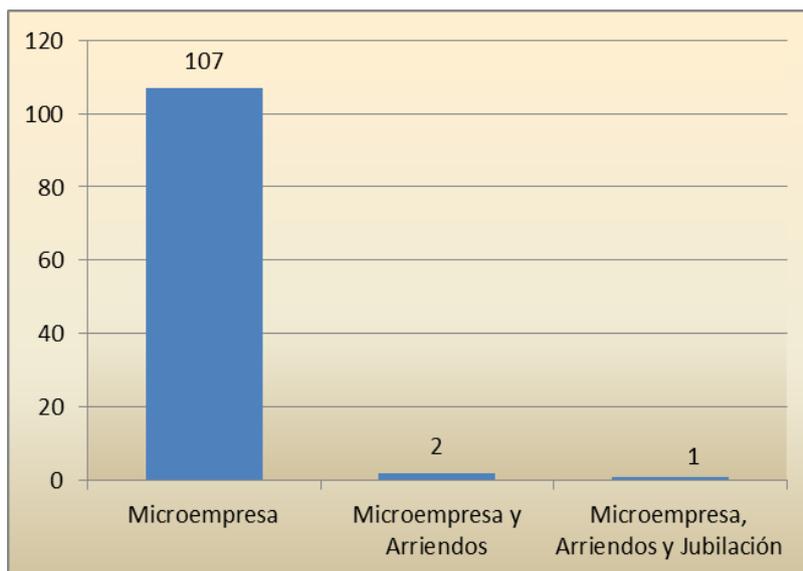


Figura 10. Origen de los Ingresos
Fuente: Trabajo de Campo, Tabla 12
Elaboración: La Autora

Para conocer la permanencia de las microempresas de la ciudad de Loja, se consultó a los encuestados el tiempo que mantienen su actividad en el mercado, identificando en la figura 11 que el 64.54% tiene su empresa por más de 5 años; el 30% entre 3 y 4 años; el 4.55% entre 1 y 2 años; y, el 0.91% indica una permanencia menor a un año.

El grupo de personas que mantienen por largo tiempo sus empresas, son el grupo poblacional que presenta mayor estabilidad y quienes pueden acceder con mayor facilidad al financiamiento, porque han demostrado mayor formalidad y crecimiento en su actividad.

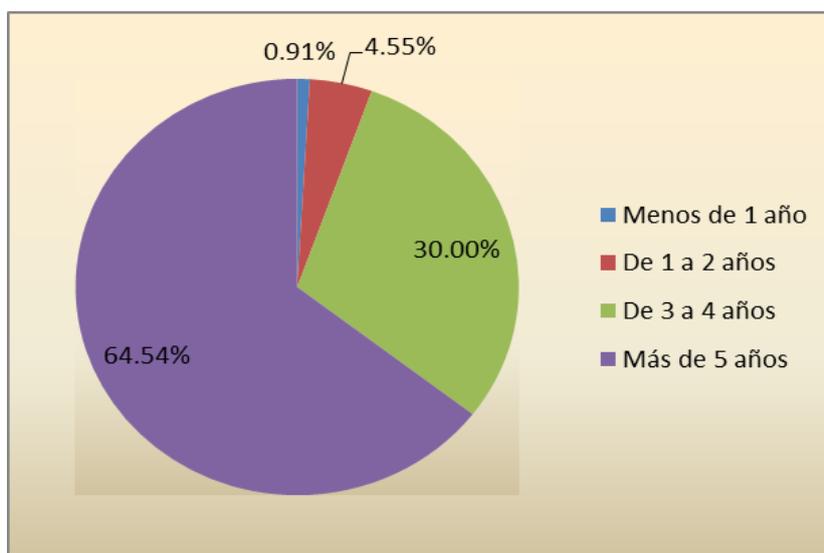


Figura 11. Tiempo en el Mercado
Fuente: Trabajo de Campo, Tabla 13
Elaboración: La Autora

De acuerdo a la figura 12, el 70% de las microempresas de la ciudad de Loja se dedica a la Producción de Bienes, el 20.91% a la Producción y Comercialización de Bienes Finales; el 7.27% al Comercio y tan sólo el 1.82% a la Prestación de Servicios.

Es muy importante el aporte de los microempresarios que mantienen actividades productivas, pues generan valor agregado a los productos y aportan de forma importante al crecimiento de la provincia y del país.

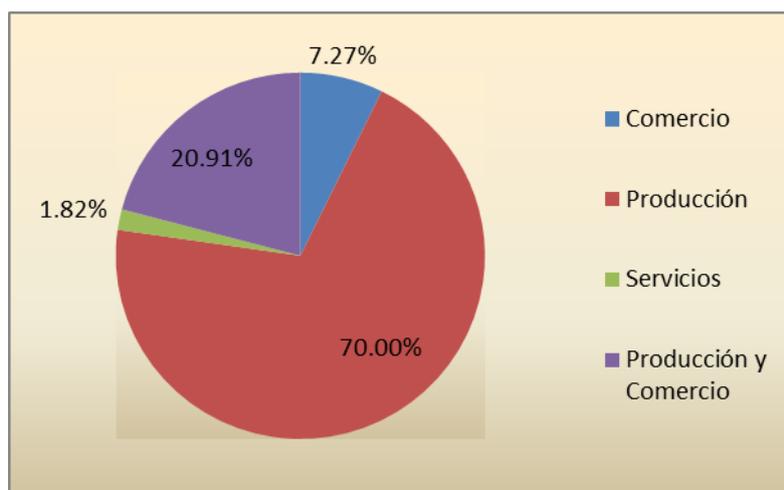


Figura 12. Actividad de la Empresa

Fuente: Trabajo de Campo, Tabla 14.

Elaboración: La Autora

Al analizar la figura 12 respecto a la estructura de la fuerza laboral, en las encuestas se determinó que en el 73.64% de las microempresas trabajan entre 1 y 4 personas; en el 23.63% laboran entre 5 y 8 personas, en el 2.73% entre 9 y 12 personas.

Así mismo se determinó que en el 96.36% de las microempresas trabajan entre 1 y 4 integrantes de la familia; en el 1.82% entre 5 y 8 familiares. Tan solo en el restante 1.82% de las microempresas no trabaja directamente ningún miembro de la familia.

Se pudo establecer que en el 48.2% de las microempresas trabajan de manera exclusiva integrantes de la familia; en el 39.09% se han contratado entre 1 y 4 personas; en el 11.82% se han incorporado entre 5 y 8 personas; y, en el 0.91% que representa una microempresa, se tiene entre 9 y 12 colaboradores.

Al analizar la estructura laboral de las microempresas de la ciudad de Loja se determinó que han sido creadas principalmente para generar empleo para los integrantes del hogar; solamente el en 1.82% de las microempresas se identifica que

corresponden a emprendimientos en los que no trabaja directamente el propietario o los miembros de la familia, sino que son administradas por terceros contratados por los propietarios.

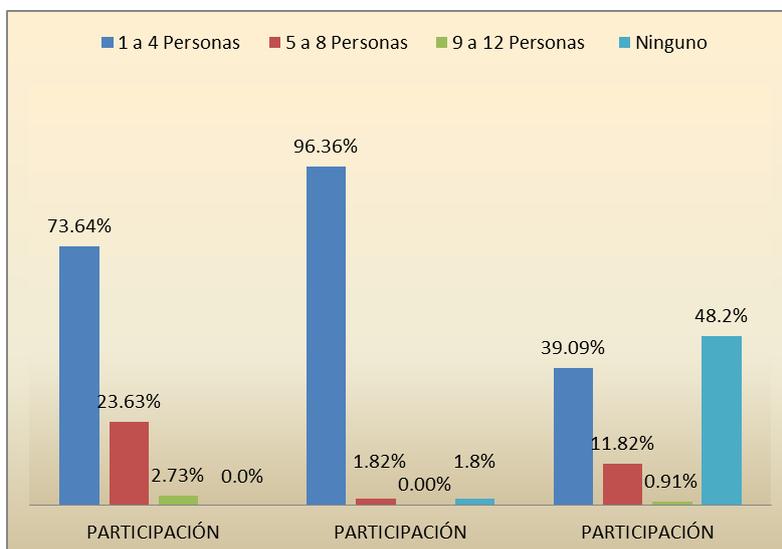


Figura 13. Número de colaboradores
Fuente: Trabajo de Campo, Tabla 15
Elaboración: La Autora

Considerando que la mayor parte de microempresarios obtienen sus recursos exclusivamente de su actividad productiva, con los resultados de la encuesta ilustrados en la figura 14 se puede corroborar que el 94.54% de las personas trabaja más de 10 horas en la semana; un marginal 3.64% labora de 6 a 10 horas y un mínimo 1.82% únicamente entre 1 y 5 horas.

Las personas que manifestaron que laboran menos de 10 horas en la semana son aquellas que mantienen empleados a quienes les han asignado la administración de los negocios; mientras que los negocios establecidos con el ánimo de generar autoempleo y empleos familiares las jornadas de laborales son más extensas, es decir dedican tiempo completo a su emprendimientos.



Figura 14. Trabajo por semana
Fuente: Trabajo de Campo, Tabla 16
Elaboración: La Autora

Partiendo de que las actividades productivas necesitan de la inversión de recursos económicos, se procedió a consultar a los microempresarios si han necesitado de préstamos en instituciones financieras durante los últimos 5 años. Los resultados se presentan en la figura 15, en donde se puede observar que el 82% de la población ha solicitado al menos una operación crediticia durante el lapso consultado.

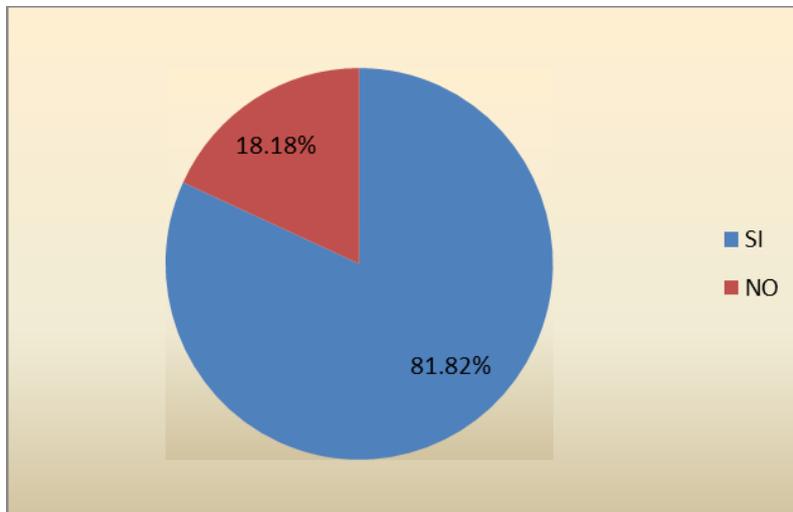


Figura 15. Necesidad de Financiamiento
Fuente: Trabajo de Campo, Tabla 17
Elaboración: La Autora

En la figura 16 se puede observar que el 82% de la población que ha requerido préstamos durante los últimos 5 años, equivale a 90 microempresarios, de los cuales el 53.33% ha solicitado dos créditos; el 23.33% solamente un crédito, el 18.90% tres créditos y el 4.44% más de tres operaciones crediticias.

Los microempresarios que han solicitado más de un préstamo podemos decir que se corresponden al grupo de personas con permanencia en el mercado a partir de los 3 años, según se analizaba en la figura 11.

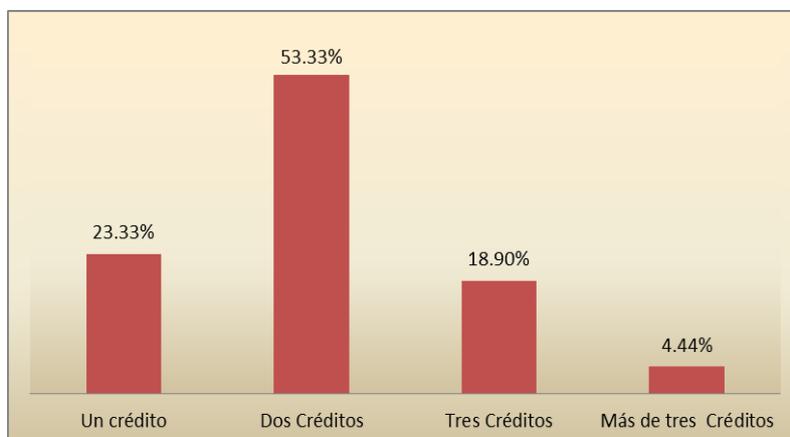


Figura 16. Créditos solicitados en los últimos años

Fuente: Trabajo de Campo, Tabla 18

Elaboración: La Autora

*Nota: Se toma como referencia la población de 90 personas que ha solicitado créditos en los últimos 5 años.

Al total de la población, se consultó el tiempo transcurrido desde el último crédito solicitado, determinándose que el 41.82% lo solicito hace un año, el 39.09% entre 2 y 3 años; el 11.82% solicitó créditos hace 6 años y más; y el 3.64% corresponde al grupo que nunca ha solicitado crédito y que es mínimo en comparación con quienes en alguna oportunidad han recurrido a operadores de microfinanzas.

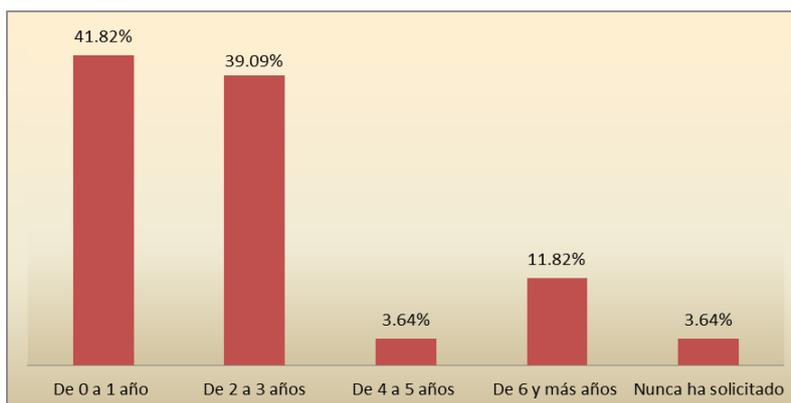


Figura 17. Tiempo transcurrido desde el último microcrédito

Fuente: Trabajo de Campo, Tabla 19

Elaboración: La Autora

3.1.2 Análisis de la cartera de microcrédito en la ciudad de Loja por tipo de entidad financiera

Para conocer el entorno financiero de la ciudad de Loja, en cuanto al segmento del microcrédito, se consultó a los microempresario sobre la entidad en la que prefieren solicitar financiamiento, determinándose que el 53.64% prefiere solicitarlo en Cooperativas de Ahorro y Crédito; el 37.27% en Bancos Privados; el 3.64% en Bancos Públicos; el 1.82% en ONG´s específicamente en FACES; y, un 3.64% se abstuvo de emitir su criterio por cuanto nunca ha solicitado financiamiento, según se ilustra en la figura 18.

Se determina que los microempresarios recurren principalmente a las entidades microfinancieras como son las cooperativas de ahorro y crédito a la hora de solicitar financiamiento para invertir en sus microempresas; en el caso de los Bancos es importante resaltar que actualmente existen instituciones que se están especializando en la concesión de microcréditos como lo son Banco Solidario, Banco de Pichincha con su subsidiaria Credi Fe Desarrollo Microempresarial S.A; entre otros.

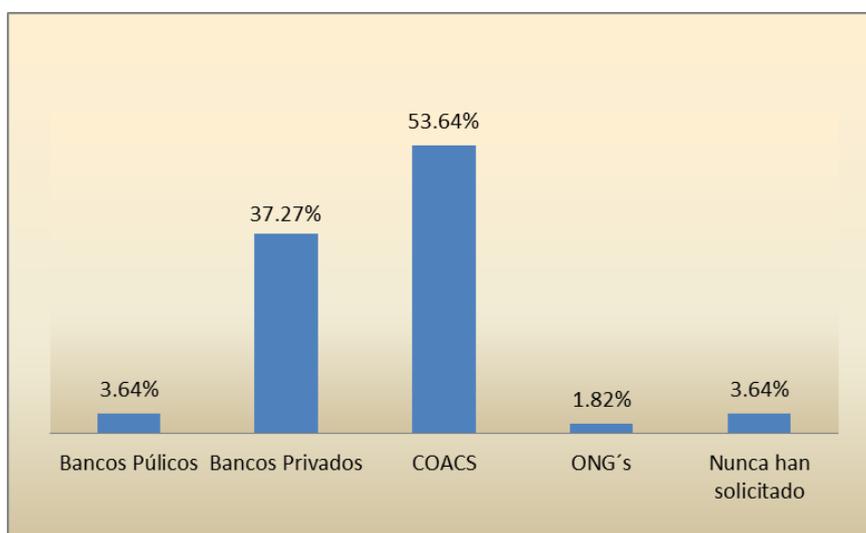


Figura 18. Entidades en las que ha solicitado financiamiento

Fuente: Trabajo de Campo, Tabla 20

Elaboración: La Autora.

Cuando se consultó a la población sobre los problemas o dificultades que se presentan al momento de acceder a los microcréditos en las organizaciones de microfinanzas, según se observa en la figura 19, un 33.64% manifestó no haber tenido inconvenientes; otro igual 33.64% indicó que el principal inconveniente ha sido las tasas de interés, en lo cual tienen razón, porque las tasas de interés activas máximas por segmento crediticio, determinadas por el Banco Central del Ecuador, que constan en el capítulo II de éste trabajo, evidencian que los microcréditos son el segmento con mayor tasa de interés que supera incluso el 20% por las características propias de éste tipo de crédito, en los que los prestamistas deben asumir mayores niveles de riesgo al prestar el dinero a microempresarios que mantienen ingresos variables y poca o ninguna garantía patrimonial que los respalde.

Un significativo 17.26% de la población manifestó haber tenido más de un inconveniente, entre los que se repiten la falta de garantías, los trámites difíciles y la demora en aprobación del crédito; la mala atención a los clientes en las instituciones a las que acuden y como constante en todos los casos se mantienen las altas tasas de interés. Menores porcentajes individuales corresponden a cada una de las dificultades enunciadas anteriormente.

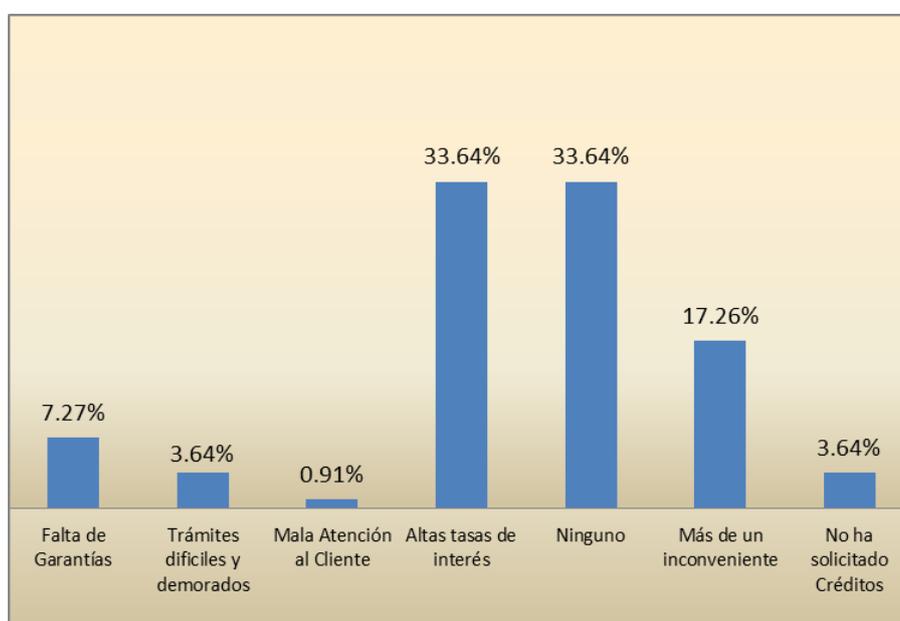


Figura 19. Dificultades para acceder a microcréditos

Fuente: Trabajo de Campo, Tabla 21

Elaboración: La Autora

3.1.3 Análisis de la inversión del microcrédito

Para conocer sobre la utilización de los préstamos solicitados por los microempresarios de la ciudad de Loja, se les consultó sobre el destino de los créditos obtenidos, llegando a determinar que los microempresarios que alguna vez han solicitado créditos lo han destinado a más de un propósito. Por lo tanto, para facilitar la tabulación se procedió a contabilizar la frecuencia absoluta con la que los encuestados seleccionaron las diferentes opciones.

Se puede observar en la figura 20 que los microempresarios invierten principalmente el dinero en la compra de materia prima (95 encuestados) y en la compra de maquinaria (75 encuestados) con el fin de fortalecer sus negocios y alcanzar mayor eficiencia en sus actividades productivas.

Quienes han destinado los préstamos para actividades diferentes a las de su empresa, en un número de 37 personas manifiestan que los han dirigido al gasto familiar, 19 al consumo y 7 microempresarios al pago de deudas. Las instituciones formalmente establecidas como los bancos o cooperativas de ahorro y crédito ofrecen financiamiento para actividades de consumo, bajo la figura de microcrédito porque la fuente de ingresos para el pago del crédito proviene de una microempresa.

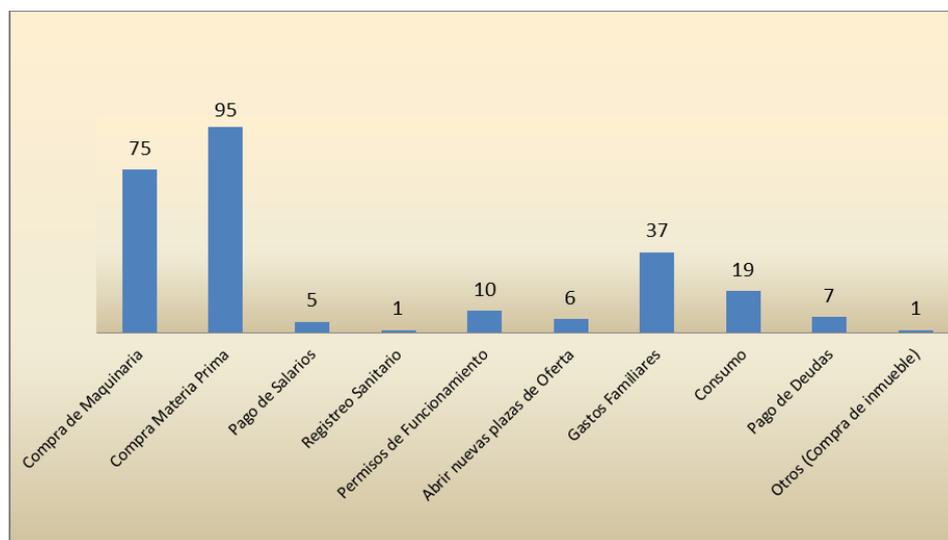


Figura 20. Destino de los créditos solicitados

Fuente: Trabajo de Campo, Tabla 22

Elaboración: La Autora

*Nota: En la figura se contabilizó frecuencia, para facilitar la tabulación, porque los encuestados seleccionaron opciones múltiples.

Según se presenta en la figura 21, el segmento del microcrédito al que han accedido el 58.18% de los microempresarios es créditos minoristas; el 28.18% ha obtenido créditos de acumulación simple y el 10% se ha financiado con créditos de acumulación ampliada. El 4% de la población encuestada no ha solicitado microcréditos.

Se observa que los microempresarios han solicitado principalmente créditos de montos menores a los USD 3,000, considerando que entre las principales características de las microfinanzas, consta que los montos solicitados son bajos para destinarlos a sus negocios.

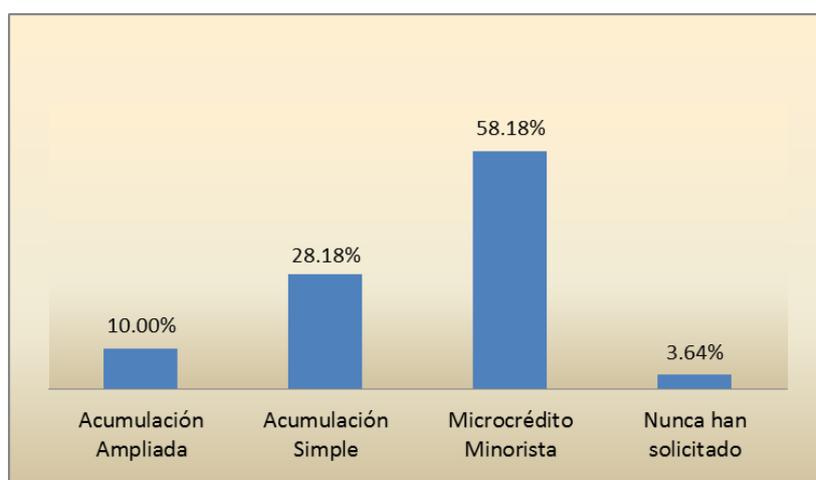


Figura 21. Segmento de microcrédito solicitado
Fuente: Trabajo de Campo, Tabla 23
Elaboración: La Autora

3.1.4 Beneficios del microcrédito

Según la figura 22, en el trabajo de campo se pudo determinar que el 86.36% de la población en referencia para el presente estudio, considera que luego de solicitar el crédito no tuvo asesoramiento ni seguimiento por parte de la institución que le prestó los recursos. En esto estaría fallando las operadoras de microfinanzas, porque deberían dar seguimiento a los microempresarios para que los recursos que se solicitan para actividades productivas sean invertidos en estos fines y se evite el sobreendeudamiento de sus clientes.

El 10% de la población que representa 11 microempresarios indica haber tenido algún tipo de asesoramiento; mientras que el 3.64% que no ha solicitado créditos no emite criterios al respecto.

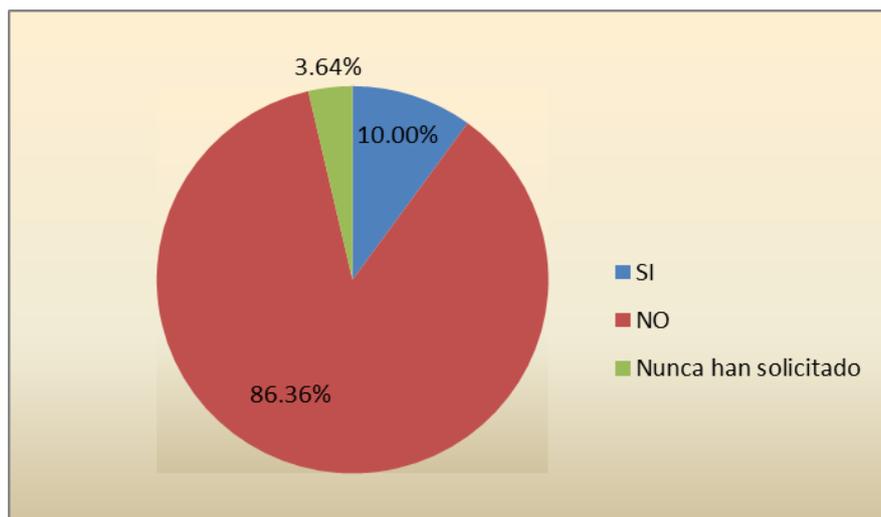


Figura 22. Asesoramiento y seguimiento por parte de la entidad financiera
Fuente: Trabajo de Campo, Tabla 24
Elaboración: La Autora

Al ser el microcrédito un producto que se destina a emprendimientos y uno de los productos más riesgosos por la probabilidad de incumplimiento en el pago por parte del prestatario, algunas instituciones financieras y ONG´s suelen ofrecer capacitación en temas productivos y de administración a los microempresarios; además la normativa emitida por la Superintendencia de Bancos y Seguros determina que se debe hacer seguimiento sobre el destino de los microcréditos otorgados, con el fin de que se destinen a financiar su actividad productiva.

Sin embargo en líneas anteriores, se determinó que solo el 10% de la población que corresponde a 11 personas ha recibido seguimiento o capacitación por parte de las instituciones. Los temas en los que han recibido apoyo son principalmente asistencia técnica, capacitación en prácticas de manufactura y capacitación en marketing.

El 18% de la población indica que los prestamistas solamente han realizado seguimiento del destino del crédito. Los temas de capacitaciones generalmente se cumplen cuando los microempresarios se vinculan a entidades como el Instituto de Economía Popular y Solidaria; o cuando el crédito se solicita a alguna ONG que entre sus requisitos de financiamiento consta que los prestatarios acudan a capacitaciones.

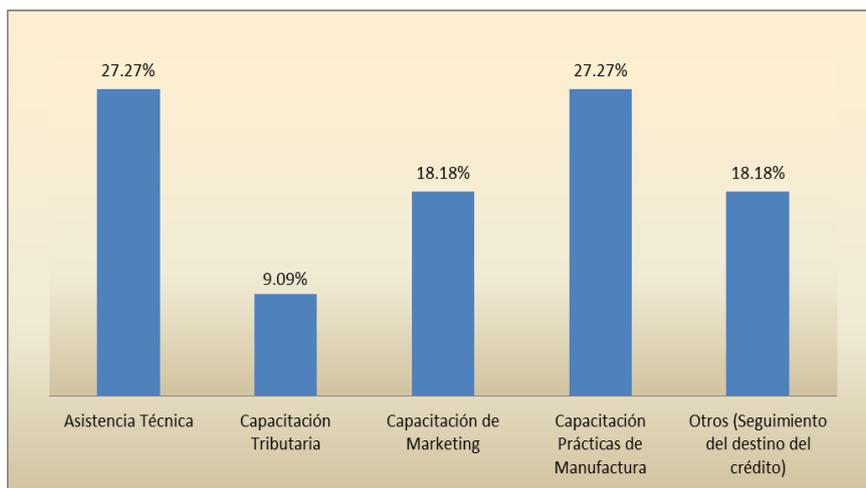


Figura 23. Tipo de asesoramiento recibido

Fuente: Trabajo de Campo, Tabla 25

Elaboración: La Autora

En el trabajo de campo se determinó adicionalmente que los microempresarios han recibido múltiples beneficios luego de obtener microcréditos; siendo los más importantes: Mejoras en la calidad del producto, mejoras en la infraestructura y maquinaria, incremento de la oferta y por ende incremento en las utilidades. En menor proporción las personas manifiestan que se han beneficiado expandiendo su negocio a través de la apertura de nuevas sucursales u oficinas.

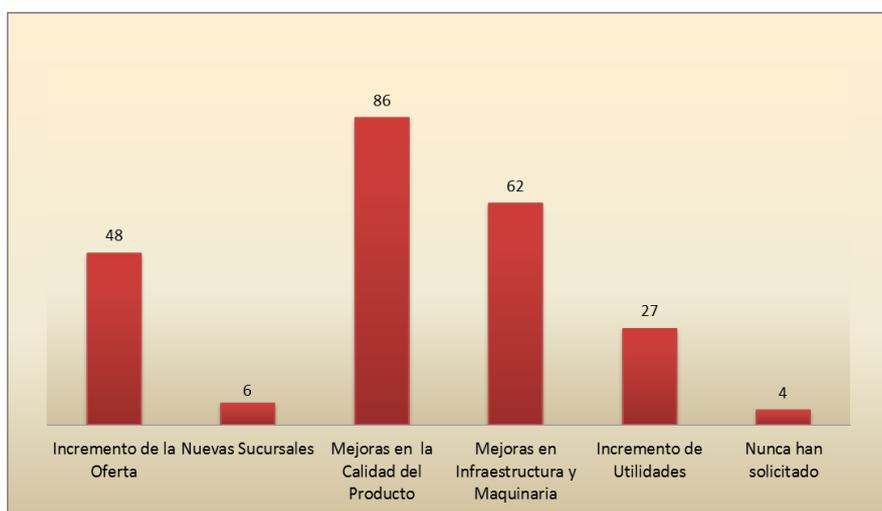


Figura 24. Beneficios para la Microempresa

Fuente: Trabajo de Campo, Tabla 26

Elaboración: La Autora

*Nota: En la figura se contabilizó frecuencia, para facilitar la tabulación, porque los encuestados seleccionaron opciones múltiples.

Los microempresarios indican que han obtenido beneficios personales luego de obtener los microcréditos, porque la inversión de los recursos económicos contribuye a mayores ventas que incrementan los ingresos destinados a la compra de bienes y servicios para la satisfacción de sus necesidades y por ende a la mejora de su calidad y estilo de vida.

Entre los principales beneficios, en su orden, constan mejoras en las condiciones de vida, nuevas oportunidades crediticias como resultado de cancelar puntualmente sus cuotas; han aprendido a administrar su dinero; han logrado una mayor inclusión en la sociedad como personas productivas; y, consideran que han alcanzado un mayor nivel de liderazgo porque al contratar nuevo personal ayudan a generar empleo y lideran un grupo de personas.

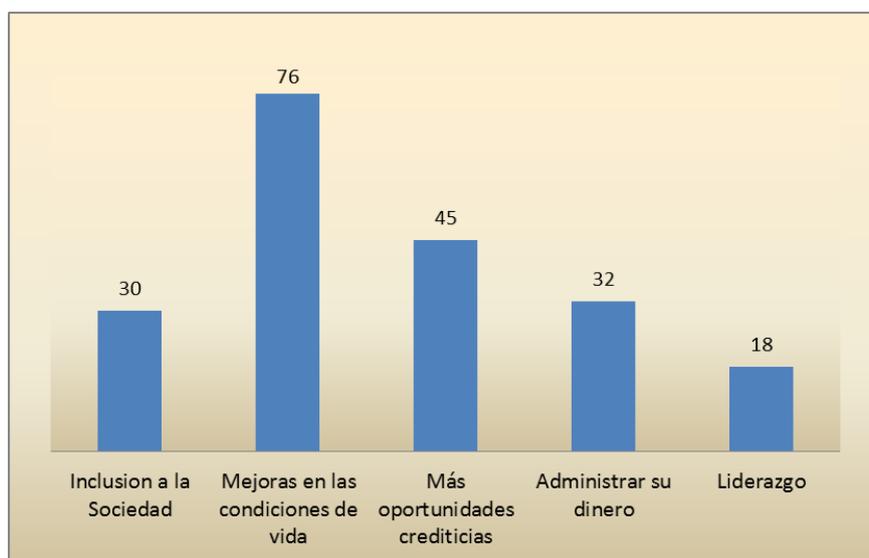


Figura 25. Beneficios Personales.

Fuente: Trabajo de Campo, Tabla 27

Elaboración: La Autora.

*Nota: En la figura se contabilizó frecuencia, para facilitar la tabulación, porque los encuestados seleccionaron opciones múltiples.

CONCLUSIONES

Al finalizar el presente trabajo investigativo respecto del tema “Impacto social de las microfinanzas en los microempresarios de la ciudad de Loja, periodo 2010-2013”, se puede concluir lo siguiente:

- Las experiencias a nivel internacional, como las del Banco Grameen, revelan que los sectores más pobres de la economía y las personas emprendedoras, recurren a las Instituciones Microfinancieras con el fin de obtener recursos económicos que les permitan establecer microempresas o ampliar su actual negocio.
- En el Ecuador se están realizando varias acciones por parte del Gobierno para el fortalecimiento las microfinanzas, como una herramienta de desarrollo para los sectores más pobres del país como son la creación de instituciones públicas como la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria que regula al sector microfinanciero; la Corporación de Nacional de Finanzas Populares y Solidarias que prestan recursos a tasas bajas de interés, para que las Cooperativas de Ahorro y Crédito los coloquen mediante microcréditos; y, el Instituto de Economía Popular y Solidaria que impulsa emprendimientos con asesoría y capacitaciones.
- En el Ecuador y en la ciudad de Loja se encuentran establecidas organizaciones no gubernamentales que con recursos del extranjero, ofrecen microcréditos a las personas pobres de las zonas rurales y urbanas; sin embargo, debido a la falta de un organismo de control formal de éstas instituciones no se cuenta con estadísticas exactas de la cartera colocada de microcréditos en el Ecuador.
- Las principales características socio-económicas de los microempresarios de la ciudad de Loja son los siguientes: el 55% son de propiedad de personas del género femenino, el rango de edad del 40% de los emprendedores se encuentra entre los 41 y 50 años de edad, el 75% es de estado civil casado y el 41.82% dispone de un nivel de ingreso que les permite cubrir con los costos de la Canasta Básica Familiar.

- Las Cooperativas de Ahorro y Crédito y los Bancos Privados de la ciudad de Loja, son los principales prestamistas de los microempresarios locales. Los recursos recibidos por medio de préstamos son destinados principalmente a la compra de materia prima y de maquinaria; sin embargo, la mayoría de instituciones financieras no realiza seguimiento sobre las operaciones de crédito y algunos microempresarios las destinan al consumo, pago de deudas o gastos familiares.
- Los microempresarios de la ciudad de Loja indican que el acceso al financiamiento les ha generado múltiples beneficios a nivel de la empresa, siendo los cuatro principales en su orden: mejoras en la calidad del producto, adecuada infraestructura mejor maquinaria, incremento de la oferta y de las utilidades.
- Entre los beneficios personales y sociales obtenidos por los microempresarios de la ciudad de Loja, luego de haber obtenido un microcrédito, en su orden son: las mejoras en su calidad de vida, pues se conoce que con los emprendimientos se generan ingresos que permiten acceder a beneficios como la educación, salud, vivienda entre otros; también se han beneficiado con nuevas oportunidades crediticias como resultado de cancelar puntualmente sus cuotas; han aprendido a administrar su dinero; han logrado una mayor inclusión en la sociedad como personas productivas; y, consideran que han alcanzado un mayor nivel de Liderazgo porque al contratar personal ayudan a generar empleo, beneficiando a la sociedad en general.

RECOMENDACIONES

Las recomendaciones a las que ha permitido arribar el presente estudio sobre el Impacto de las microfinanzas en los microempresarios de la ciudad de Loja, periodo 2010-2013 son las siguientes:

- A nivel del estado se debería crear una institución encargada de compilar la información estadística sobre el volumen de microcréditos que otorgan las Instituciones Microfinancieras no gubernamentales, con el fin de conocer su real aporte a la economía ecuatoriana.

Además, se podría controlar que estas instituciones brinden financiamiento, ajustándose a las tasas máximas de interés para los microcréditos que son determinadas por el Banco Central del Ecuador.

- Las instituciones Microfinancieras deberían realizar un mayor control y seguimiento de las operaciones de crédito concedidas con el fin de que los recursos sean invertidos en las microempresas, más no destinados a otras actividades que podrían sobre endeudar a prestatarios.
- Las instituciones Microfinancieras pueden recurrir a organizaciones estatales como la Corporación de Nacional de Finanzas Populares y Solidarias, para solicitar financiamiento por medio de líneas de crédito destinadas a canalizar recursos a los sectores más pobres de la sociedad a tasas de interés preferenciales.

BIBLIOGRAFÍA

- Alarcón Costta, (Ed.). (2005). Al futuro con la microempresa: de país de desempleados a patria de emprendedores. Quito Ecuador. Editorial Raíces.
- Álvarez, J.J. (2013) Evaluación del impacto del microcrédito en la cooperativa de ahorro y crédito Colanta. (Tesis de maestría, Universidad Nacional de Colombia). Recuperado de <http://www.bdigital.unal.edu.co/9686/1/71662851.2013.pdf>.
- Banco Finca. (2013). Trayectoria de FINCA S.A. en Ecuador. Recuperado de <http://www.bancofinca.com/trayectoria.aspx>
- Banco Central del Ecuador. (2009). Instructivo de Tasas de Interés. Recuperado de http://contenido.bce.fin.ec/home1/economia/tasas/Instructivo_TASAS_18junio2009.pdf
- Begoña T. O., Sainz I., Sanfilippo S & Gutiérrez C. (2012) Guía sobre microcréditos. Estudio Universidad de Cantabria. Área de Cooperación nacional para el desarrollo CANTOS
- Diario La Hora (2010). Microempresas agitan economía en parroquias. Recuperado de: http://www.lahora.com.ec/index.php/noticias/show/1041674/-1/Microempresas_agitan_econom%C3%ADa_en_parroquias.html#.VLfOViuG-YI
- Diario la Nación. (2011). Para crear riqueza, es necesario el microcrédito. Recuperado de: <http://www.lanacion.com.ar/1021557-para-crear-riqueza-es-necesario-el-microcredito>
- Diccionario de la Real Academia de la Lengua Española. (Eds.) (2006) Madrid España.
- Espinosa, P (2012). *Evaluación al programa de microcrédito del Banco Solidario de la ciudad de Quito en el periodo 2005-2009.*(Tesis de la Universidad Central del Ecuador, Ecuador). Recuperado de: <http://www.dspace.uce.edu.ec/bitstream/25000/399/1/T-UCE-0005-51.pdf>

Encarnación, V. y Pinzon, K. (2010) Implementación del microcrédito rural en la Cooperativa de ahorro y Crédito Fortuna del Canton Loja (Tesis de Pregrado, UTPL). Recuperado de <http://dspace.utpl.edu.ec/bitstream/123456789/5465/1/Tesis.pdf> .

Foschiatto, P., & Stumpo, G. (2006). *Políticas municipales de microcrédito: Un instrumento para la dinamización*. Santiago, Chile: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL).

Galan, D. y Tobar, C (2009). El efecto de las microfinanzas en el desarrollo de la Economía Ecuatoriana. (Tesis de Pregrado, Universidad de Cuenca) Recuperado de: http://base.socioeco.org/docs/bitstream_123456789_1497_1_tif52.pdf

Gutierrez, L. (2011) *Factores que limitan el crecimiento de las Microempresas en la ciudad y puerto de Veracruz*. Universidad Veracruzana, México.

Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, (2013). *Informe Mensual de Inflación a Diciembre del 2013*. Recuperado de http://www.ecuadorencifras.gob.ec/documentos/web-inec/IPC/IPC-2013/diciembre-13/Reporte_InflacionDiciembre2013.pdf

Iglesias, M.F & Renaud, J, (2008). *El impacto social de las microfinanzas: el caso de AVANZAR*: (Facultad de Ciencias Económicas, Universidad de Buenos Aires). Recuperado de https://www.google.com.ec/url?sa=t&rct=j&q=&esrc=s&source=web&cd=1&cad=rja&uact=8&ved=0CBwQFjAA&url=http%3A%2F%2Fwww.econ.uba.ar%2Fwww%2Fservicios%2FBiblioteca%2Fbibliotecadigital%2FIndice%2520alfabetico%2Farchivos%2FPara%2520Publicaciones%2FCENES%2FEI%2520impacto%2520social%2520de%2520las%2520microfinanzas%2520el%2520caso%2520de%2520AVANZAR%2FTrabajo_Flor_Juliette%2520para%2520publicar2.doc&ei=NdC3VMS_EYW4ggTMnIS4BA&usq=AFQjCNFAxIMnxRXFhaAZaNPJq1w1ogDqA&bvm=bv.83829542,d.eXY

Jácome H. (2005). Alcance de las microfinanzas en las ciudades de Quito, Guayaquil y Cuenca. Recuperado de: <https://www.flacso.org.ec/biblio/catalog/resGet.php?resId=19277>

Ledgerwood, J. (2000). *Microfinance Handbook: An Institutional and Financial Perspective*. Washington DC: The World Bank. 16-17

Maldonado, C. A. (2009). *Análisis de Microempresas, bajo el sistema de microfranquicias, periodo 2006-2008, en el Ecuador*. (Tesis de pregrado, Escuela Politécnica del Ejército). Recuperado de: <http://repositorio.espe.edu.ec/bitstream/21000/1504/1/T-ESPE-026632.pdf>

Martínez Soto, V. (2006). *Exposición de riesgo de las instituciones financieras enfocadas a los sectores microempresarios caso: Banco de la Gente Emprendedora*. (Tesis de maestría, Universidad Católica Andrés Bello). Recuperado de <http://biblioteca2.ucab.edu.ve/anexos/biblioteca/marc/texto/AAQ5573.pdf>.

Parkin M, (2007). *Macroeconomía: versión para Latinoamérica*. México, Pearson Educación.

Portilla, D.L.(2013). *Estudio de factibilidad para la creación de una microempresa de servicio de radiotaxi en la ciudad de Tulcán*. (Tesis pregrado, Universidad Técnica del Norte) Recuperado de: <http://repositorio.utn.edu.ec/bitstream/123456789/1555/3/02%20ICA%20190%20CAPITULO%20II%20MARCO%20TE%20C3%93RICO.pdf>

Romani, G. A. (2002) Impacto del microcrédito en los microempresarios chilenos: un estudio de caso en la II Región de Chile. Recuperado de <http://unpan1.un.org/intradoc/groups/public/documents/CLAD/clad0044558.pdf>

Rosenberg, R.,Gaul, S., Ford, W. & Tomilova, O. (2004). *Tasas de interés de los microcréditos y sus factores determinantes*. Recuperado de: <http://www.microfinancegateway.org/sites/default/files/mfg-es-documento-tasas-de-interes-de-los-microcreditos-y-sus-factores-determinantes-2004-2011-6-2013.pdf>

Sarango, D. & Maldonado, J. (2009) Estudio de viabilidad para la creación de una microempresa que distribuya y comercialice café tostado-molido producido en el cantón Zaruma, dirigido a micromercados del norte de la ciudad de Quito

Sevila, M.T. (2006). Las microfinanzas como una alternativa de desarrollo económico, la experiencia de Finca Internacional en Ecuador. (Tesis maestría Universidad Andina Simón Bolívar). Recuperado de: [http://base.socioeco.org/docs/bitstream/10644/913/1/t402-mri-sevilla-las 20microfinanzas 20como 20una 20alternativa 20de 20desarrollo 20econ c3 b3mico 2cla 20experiencia 20de 20finca 20internacional.pdf](http://base.socioeco.org/docs/bitstream/10644/913/1/t402-mri-sevilla-las%20microfinanzas%20como%20una%20alternativa%20de%20desarrollo%20econ_c3_b3mico_2cla_20experiencia_20de_20finca_20internacional.pdf)

Saco, R., & Mazza, M. (2004). *Aprender a crear una microempresa*. Barcelona, España. Ediciones Paidós Ibérica. S.A.

Sigüencia, F. y Gómez, M. (2011). Pequeñas microempresas para madres solteras y personas de escasos recursos en la parroquia San Joaquín del Cantón Cuenca, provincia del Azuay .(Tesis de Pregrado, Universidad del Azuay). Recuperado de <http://dspace.uazuay.edu.ec/bitstream/datos/3362/1/08760.pdf>

USAID. (2005). Microempresas y Microfinanzas en Ecuador. Recuperado de <http://www.uasb.edu.ec/UserFiles/381/File/MICROEMPRESAS%20Y%20MICROFINANZAS%20EN%20EL%20ECUADOR.pdf>

Villamarín, P.(2009). Análisis de impacto de microcrédito para el desarrollo de la microempresa en el Ecuador. (Tesis Pregrado, Escuela Politécnica del Ejército). Recuperado de: <http://repositorio.espe.edu.ec/bitstream/21000/3082/1/T-ESPEL-0615.pdf>

Yunus, M. (2007). Grameen Bank, en pocas palabras. Recuperado de http://www.grameen.com/index.php?option=com_content&task=view&id=318&Itemid=168

ANEXOS

ANEXO # 1. Colocación de Microcréditos en la Plaza de Loja

Tabla 4. Colocaciones por Entidad Financiera de la Ciudad de Loja.

INSTITUCIONES	dic-10	dic-11	dic-12	dic-13
Banco Nacional de Fomento	3,729,996	1,886,141	2,820,735	4,956,505
Corporación Financiera Nacional	673,009	363,485	144,877	56,435
Total Instituciones Públicas	4,403,005	2,249,626	2,965,612	5,012,940
Mutualista Pichincha	-	-	-	3,950,812
Total Mutualistas	-	-	-	3,950,812
BANCO AUSTRO S.A.	257,255	276,507	231,330	503,041
BANCO DE GUAYAQUIL		316,141	635,100	628,639
BANCO DE LA PRODUCCION S.A.	7,732	20,901	42,128	34,894
BANCO DE LOJA S.A	9,212,977	9,372,530	9,007,873	7,044,652
BANCO DE MACHALA S.A.	71,327	20,478	1,342	1
BANCO INTERNACIONAL S.A.			23,000	23,000
BANCO PARA LA ASISTENCIA COMUNITARIA FINCA S.A.	1,760,247	2,405,853	2,320,018	1,423,583
BANCO PICHINCHA C.A.	3,353,948	3,938,060	3,749,246	3,555,074
BANCO PROCREDIT S.A.	3,944,563	5,734,597	5,176,286	3,151,584
BANCO SOLIDARIO S.A.	3,289,286	4,608,732	6,199,923	11,664,891
BANCO UNIVERSAL S.A. UNIBANCO	794,128	699,423	549,598	
Total Bancos Privados	22,691,464	27,393,222	27,935,845	28,029,359
COAC DESARROLLO DE LOS PUEBLOS LTDA. "CODESARROLLO"	3,451,887	5,125,377	3,888,373	3,933,354
COAC 29 DE OCTUBRE	820,034	703,843	1,098,559	1,254,987
COAC JULIAN LORENTE LTDA.	2,812,865	3,038,359	2,902,010	2,695,917
JUVENTUD ECUATORIANA PROGRESISTA LTDA.	1,346,809	5,480,816	7,100,679	5,977,775
VICENTINA MANUEL ESTEBAN GODOY ORTEGA LTDA.	9,026,656	7,857,994	6,451,582	5,404,990
COAC CACPE LOJA LTDA.		65,894	227,154	560,281
Total COACS	17,458,250	22,272,283	21,668,355	19,827,304
TOTAL	44,552,719	51,915,132	52,569,813	56,820,415

Fuente: Boletines de Colocaciones del Segmento Microempresa de la Superintendencia de Bancos y de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

A Nivel del Emprendimiento

8. ¿Qué tiempo lleva su microempresa en el mercado?

- a. Menos de 1 año ()
- b. De 1 a 2 años ()
- c. De 3 a 4 años ()
- d. De 5 a más años ()

9. ¿Qué tipo de actividad productiva tiene usted?

- a. Comercio ()
- b. Producción ()
- c. Servicios ()
- d. Producción y comercio ()

10. ¿Actualmente en su microempresa cómo maneja el tema de recursos humanos?

- a. ¿Cuántos trabajadores laboran en su microempresa? ()
- b. ¿Cuántos de ellos son de su misma familia? ()
- c. ¿Cuántos de ellos son trabajadores externos? ()

11. ¿Cuántas horas trabaja usted por semana?

- a. De 1 a 5 ()
- b. De 6 a 10 ()
- c. Más de 10 horas ()

12. ¿Durante los últimos 4 años, usted ha solicitado microcrédito para financiar su negocio?

- a. Si ()
- b. No ()

13. ¿Cuántos microcréditos ha solicitado para su microempresa en los últimos 4 años?

- a. 1 ()
- b. 2 ()
- c. 3 ()
- d. más de 3 ()

14. ¿Hace qué tiempo solicitó el último microcrédito?

- a. De 0 a 1 año ()
- b. De 2 a 3 años ()
- c. De 4 a 5 años ()
- d. De 6 a más ()

15. ¿En qué tipo de entidad financiera prefiere usted acceder al requerir un microcrédito?

- a. Bancos públicos ()
- b. Bancos privados ()
- c. Cooperativas de ahorro y crédito ()
- d. Ong ()

16. ¿Qué dificultades ha tenido usted al momento de acceder a microcrédito?

- a. alta de garantías ()
- b. Trámites difíciles y demorados ()
- c. Mala atención al cliente ()
- d. Elevadas tasas de interés ()
- e. Ninguno ()
- f. Otros () Especifique_____

17. ¿En qué invierte usted los microcréditos solicitados?

- a. Maquinaria ()
- b. Compra de materia prima ()
- c. Pago de salarios ()
- d. Registro sanitario ()
- e. Permisos de funcionamiento ()
- f. Apertura de nuevas plazas de oferta ()
- g. Gastos familiares ()
- h. Consumo ()
- i. Pago de deudas ()
- j. Otros () Especifique. _____

18. ¿A qué tipo de microcrédito accede usted?

- a. Microcrédito de acumulación ampliada ()
- b. Microcrédito de acumulación simple ()
- c. Microcrédito minorista ()

¿Por qué? _____

19. ¿Después de solicitar el microcrédito tuvo asesoramiento y seguimiento por parte de la entidad financiera?

- a. Si ()
- b. No ()

20. ¿Qué tipo de asesoramiento tuvo?

- a. Asistencia técnica ()
- b. Capacitación tributaria ()
- c. Capacitación de marketing ()
- d. Capacitación sobre prácticas de manufactura ()
- e. Otros () Especifique_____

21. ¿Qué beneficios obtuvo en su microempresa después de obtener el microcrédito?

- a. Incremento de oferta ()
- b. Nuevas sucursales ()
- c. Mejoramiento de la calidad del producto ()
- d. Mejoramiento en infraestructura y maquinaria ()
- e. Incremento de utilidades ()

22. ¿A nivel personal qué beneficios obtuvo usted al adquirir un microcrédito?

- a. Inclusión a la sociedad ()
- b. Mejores condiciones de vida ()
- c. Más oportunidades crediticias ()
- d. Administrar su dinero ()
- e. Liderazgo ()

Gracias por su colaboración

ANEXO # 3. Población Encuestada.

Tabla 5. Colocaciones por Entidad Financiera de la Ciudad de Loja.

#	Razón Social/Nombre Comercial	RUC	Dirección	Actividad principal	Sector	Nombre	Dirección
1	Panadería Delicias Italianas	1102661533001	Parroquia el Valle, Calles Salvador Bustamente Celi Nro C-9	Producción de pan	alimentos	Guido francisco maldonado Tenorio	Cantón Loja, Parroquia Valle
2	Panadería Reina del Cisne	1101427613001	Parroquia el Valle, Calles Gran Colombia Nro. 08-63	Producción de pan	alimentos	Wilfrido Stanislaio Gomez Padilla	Cantón Loja, Parroquia Valle
3	Panadería Don Pepe	1103428296001	Parroquia el San Sebastian, Calles Bolivar 15-57 y Cariamanga	Producción de pan	alimentos	José Ramón Mendoza Rosillo	Cantón Loja, Parroquia San Sebastian
4	Panadería DNALD'S PAN	1103383087001	Parroquia el San Sebastian, Calles Azuay y Olmedo esq.	Producción de pan	alimentos	Lida Ximena Armijos Armijos	Cantón Loja, Parroquia San sebastian
5	Guaman Mendoza Jhony Paulina	1102530621001	Calle José Francisco Valdiviezo y José María Riofrio	Elaboración de pan	alimentos	Guaman Mendoza Jhony Paulina	Ciudad de Loja
6	Panadería SU PANADERIA	1102049614001	Calle Guaranda y Av. Cuxibamba	Producción de pan	alimentos	Bertila Quichimbo Cordova	Cantón Loja, Parroquia el Valle
7	Panadería y pastelería las DELICIA	1102832688001	Calle Gran Colombia e Ibarra esq.	Producción de pan	alimentos	Manuel Eugenio Godoy Rivas	Cantón Loja, Parroquia El Valle
8	Blanca Vicenta Ruiz Aguilera	1100251139001	Barrio Consacola Alto Junto a ILE	Producción de panela granulada	alimentos	Blanca Vicenta Ruiz Aguilera	Cantón Loja
9	Panadería MI PAN DE SIEMPRE	1104932312001	Av. 8 de diciembre y Federico Paez	Producción de pan	alimentos	Abigail Janeth Ortega Obregon	Cantón Loja, Parroquia el Valle
10	Servio Wilmer Román Carrión	1101455747	Sauces Norte, Calle Salvador Dali 64-81 y P.P. Rubens	Elaboración de bocaditos dulces	alimentos	Servio Wilmer Román Carrión	Cantón Loja, Parroquia Valle
11	Empresa Pollo Lojano	1102324843001	Parroquia El Valle. Calle Vicente delgado tapia Nro. 29-28 y Av. 8 de dic.	Faenamamiento de aves de corral	alimentos	Rosa Antonia Malo Romero	Cantón Loja, Parroquia El Valle
12	Panadería The Paulas Bakery	1102872841001	Sucre 15-64 y celica	Producción de pan	alimentos	Edwin Paul Velecpucha Guzman	Cantón Loja Parroquia San sebastian
13	Panadería Delicias Lojanas	1103741508001	Av. Universitaria y Colón	Producción de pan	alimentos	María del Carmen Malacatus Rosillo	Cantón Loja, Parroquia el Sagrario
14	Panadería DANES	1102967963001	Salvador Bustamante y Azoges	Producción de pan	alimentos	Hernán Bolivar Ludeña Mizhquero	Cantón Loja, Parroquia El Valle
15	Panadería LA VARIEDAD	1103705909001	Olmedo 0986 y Miguel Riofrio	Producción de pan	alimentos	Marco Vinicio Ríos Ríos	Cantón Loja, Parroquia San Sebastian
16	Molinos ORS VILLS	1900281146001	Calle Miguel Rifrio y Lauro Guerrero	Producción de harina de maíz	alimentos	Nancy Cecilia Villalta Mijas	Cantón Loja, Parroquia Sucre
17	Panadería SOLO PAN	1701228304001	Av. Isidro Ayora	Producción de pan	alimentos	Santos Domingo Sarango Alejandro	Ciudad de Loja, Parroquia Sucre
18	Panadería PAN REY	1101059424001	Av. Manuel Agustín Aguirre y 10 de Agosto	Producción de pan	alimentos	Manuel Victoriano Jimenez Jimenez	Ciudad Loja, Parroquia El Sagrario
19	Patricia Alexandra Salazar Loján	1103100333001	Calle Santa Rosa 10-13 y Cuenca	Procesamiento de café	alimentos	Patricia Alexandra Salazar Loján	Ciudad Loja, Parroquia El Valle
20	Panadería EL PAN DE DAVID	1103004451001	Mercadillo entre Sucre y Bolivar	Procesamiento de pan	alimentos	Angela del Cisne Riofrio Loaiza	Ciudad Loja, Parroquia San Sebastian

#	Razón Social/Nombre Comercial	RUC	Dirección	Actividad principal	Sector	Nombre	Dirección
21	Pastelería JUDH-DINA	1100360120001	Ramón Pinto 14-56 y Venezuela	elaboración de pasteles	alimentos	Felix Miguel Mora Oliva	Ciudad Loja, Parroquia el Sagrario
22	JR Panadería	1101844809001	Santiago de las Montañas y Juan de Velasco	Elaboración de pan	alimentos	María Augusta Valarezo Palacios	Ciudad de Loja Parroquia El Valle
23	Panadería y Pastelería CAXARO	1103429302001	Calle Nicolas Garcia 12-13 y Mercadillo	Elaboración de pan	alimentos	Xavier Alejandro Muños Espinoza	Cantón Loja, Parroquia Sucre
24	PRODUCTOS FLANDOLI	1103988927001	Calles Eduardo Unda y Jorge Rengel	Elaboración de productos carnicos	alimentos	Andres Giovanni Flandoli Velez	Ciudad de Loja , Parroquia Sucre
25	Panadería y Pastelería GENOVES	1103706311001	Calle. Av. Manuel Agustín Aguirre y Maximiliano Rodrig	Elaboración de productos carnicos	alimentos	Pablo Fernando Patiño Gutierrez	Ciudad Loja, Parroquia Sucre
26	Panadería y Pastelería Pan de Mi	1900470863001	Calles, Guranda entre Gran Colombia y Machala	Elaboración de pan	alimentos	Eduardo Rogelio Lara Arteaga	Ciudad de Loja, Parroquia El Valle
27	Panadería PUNTO DEL SABOR	1103366165001	Calle Juan de Salinas y Bolívar	Elaboración de pan	alimentos	Angel Benito Morocho Angamarca	Ciudad Loja, Parroquia EL Sagrario
28	Panadería y pastelería EL RICO PA	1104294754001	Av. 8 de Diciembre frente al teminal	Elaboración de pan	alimentos	Noe Teobaldo Morocho Curipoma	Ciudad de Loja, Parroquia El Valle
29	GUAMAN MENDOZA JHONY PAUL	1102530621001	Calle José Francisco Valdiviezo y José María Riofrio	Elaboración de pan	alimentos	Jhony Paulina Guaman Mendoza	Ciudad de Loja
30	Microempresa INPROALIMENTOS	1102484738001	Calles Alfredo Mora Reyes y Benjamin Pereira	PRODUCCION DE CARNE Y DE PRODUCTOS CARNICOS.	alimentos	Hernan Augusto Ortega Villamagua	Ciudad de Loja , Parroquia Sucre
31	Panadería RIOJANA	0918794454001	Calle Richard Burgos y Wilson Cueva	Producción de pan	alimentos	Artemiza Mercedes Rivas Correa	Ciudad de Loja, Sector Esteban Godoy
32	Panificadora LA DELICIA	1103362594001	Calle Lauro Guerrero y Colon	Producción de pan	alimentos	Mariela Normania Garcia Guerrero	Ciudad de Loja, Parroquia sucre
33	Panadería COMAPAN	1102439492001	Calle Pedro de Leon 48-27 y Eduardo Puertas	Producción de pan	alimentos	Eduardo Vicente Granda Pinza	Ciudad de Loja, Parroquia Valle
34	Panadería SU PAN ESPECIAL	1104224389001	Calle Cariamanga y 18 de Noviembre	Producción de pan	alimentos	Melva Yolanda Cabrera Cabrera	Ciudad de Loja, Parroquia San Sebastian
35	MOLINOS JARAMILLO	1102975081001	Calle Miguel Riofrio 17-50 y Lauro Guerrero	Producción de maíz molido	alimentos	Max Lenin Vivanco Riofrio	Ciudad de Loja, Parroquia Sucre
36	Panadería El Secreto de la Abuela	1102442454001	Calle Azuay entre Bolívar y Sucre	Producción de Pan	alimentos	Tania Elizabeth Gordillo Ontaneda	Ciudad de Loja, Parroquia El Sagrario
37	Pastelería: Rosales Villalta Carmen del Cisne	1716541246001	Calle Bernardo Valdiviezo 13-56 y Leopoldo Palacios	Producción de Pan	alimentos	Carmen del Cisne Rosales Villalta	Ciudad de Loja, Parroquia San Sebastian
38	Panadería Sol de los Andes	0702565854001	Ciudadela Sol de Los Andes: Calle Robert Shumann	Producción de Pan	alimentos	Tania Mercedes Gonzales Macas	Ciudad de Loja, Parroquia San Sebastian
39	Panadería PAN SELECTO	1101076766001	Calle 18 de Noviembre y Azuay	Producción de Pan	alimentos	Vicente Abraham Pardo Gonzaga	Ciudad de Loja, Parroquia San Sebastian
40	Panadería y Pastelería ROSKIS	1104545734001	Calle Bernardo Valdiviezo y Quito	Producción de Pan	alimentos	Rosa Maria Abarca Villacís	Ciudad de Loja, Parroquia El Sagrario
41	Panadería Mas que pan	1102620083001	Calle José Felix de Valdiviezo entre Sucre y Bolívar	Producción de Pan	alimentos	Luz Irenia Pardo Narvaez	Ciudad de Loja, Parroquia El Valle
42	Panadería GUSTAPAN	1103388037001	Calle Manuel Agustin Aguirre y Gobernación de Mainas	Producción de Pan	alimentos	Gustavo Agustin Castillo Alvarez	Ciudad Loja, parroquia San Sebastian
43	Panadería y Pastelería Supermal	0702476722001	Calle Rocafuerte y Manuel Agustin Aguirre	Producción de Pan	alimentos	José Fermin Maldonado Cajamarca	Ciudad Loja, Parroquia Sucre
44	Panadería: Oviedo Oviedo Pedro	1101560025001	Calle Manuel José Aguirre y Venezuela	Producción de Pan	alimentos	Pedro Francisco Oviedo Oviedo	Ciudad Loja, Parroquia Sucre
45	Panadería Tanta Nativa	1102964804001	Calle Juan de Saalinas y Av. Universitaria	Producción de pan	alimentos	Hector Jasson Paz Soto	Ciudad de Loja, Parroquia El Sagrario

#	Razón Social/Nombre Comercial	RUC	Dirección	Actividad principal	Sector	Nombre	Dirección
46	Empresa Refrescos El Tomeño	1103512099001	Barrio Belen	Elaboración de helados y Bolos	alimentos	Ruth Elena Carrion Díaz	Barrio Belen, Parroquia El Valle
47	Panadería La Real	1103548135001	Calle José Felix de Valdivieso y 18 de noviembre	Elaboración de pan	alimentos	Tobias Alfredo Lapo	Ciudad de Loja, Parroquia El Sagrario
48	Panadería Dulce Pan	1102648225001	Sauces Norte	Elaboración de pan	alimentos	María Carmita Jaramillo Ordoñez	Barrio Sauces Norte, Parroquia El Valle
49	Panadería y Pastelería Pan Nuestro	1104264336001	Calle Av. Universitaria e Imbabura esq	Elaboración de pan	alimentos	Veronica del Cisne León Armijos	Parroquia El Sagrario
50	Panadería La Bashell	1900377878001	Av. Universitaria y 10 de Agosto	Elaboración de pan	alimentos	Mirian Margaret Benavides Amari	Parroquia El Sagrario
51	Panadería MI PAN FAVORITO	1102050885001	Av. Cuxibamba y Tena	Elaboración de pan	alimentos	Germán Jimenez Jimenez	Parroquia El Valle
52	Panadería La Espiga	1103207856001	Calle Ramón Pinto entre Miguel Riofrio y Azuay	Elaboración de pan	alimentos	Melva Augusta Correa Naranjo	Ciudad de Loja Parroquia el Sagrario
53	Panadería Boutique de pan ipane	1103676951001	Calle Ambato e Ibarra esq	Elaboración de pan	alimentos	Lenin Alfonso Carrillo Cabrera	Ciudad de Loja, Parroquia El Valle
54	Panadería MyR	1103158356001	Calle Hector Pilco y Cabo Anzar Villacis	Elaboración de pan	alimentos	Carlos Bladimir Maza Curimilma	Ciudad de Loja, Parroquia San Sebastian
55	Panadería DOUCET REPOSTERIA FI	1103628697001	Calle 18 de noviembre entre imbabura y quito	Elaboración de pan	alimentos	Telmo Hernan Veliz Robalino	Ciudad de Loja, Parroquia el Sagrario
56	Panadería PAN DE SUELO	1103428833001	Av. Paltas 22158 y Matias Delgado	Elaboración de pan	alimentos	Carlos Alberto Barba Esparza	Ciudad de Loja Parquia San Sebastian
57	Panadería Reina Del CISNE	1103541767001	Calle Orillas del Zamora y Salvador Bustamante Celi	Elaboración de pan	alimentos	Karina Rebeca Gonzalez Quishpe	Ciudad de Loja, Parroquia El Valle
58	Panadería Albita	1104486319001	Calle Nicolas Garcia y Rocafuerte	Elaboración de pan	alimentos	Alba Gabriela Correa Naranjo	Ciudad de Loja, Parroquia Sucre
59	Panadería SERVIPAN	1103621551001	Calle Universitaria 11-16 y Mercadillo	Elaboración de Pan	alimentos	Jorge Luis Jimenez Jimenez	Ciudad de Loja, Parroquia San Sebastian
60	Panadería MIRAPAN	1102857602001	Calle Bolivar y Mercadillo	Elaboración de Pan	alimentos	José Manuel Lalanguí Lalanguí	Ciudad de Loja, Parroquia El sagrario
61	Panadería Patronato Provincial de Atención Social Prioritaria	1160049920001	Km. 1 1/2 vía antigua a Zamora	Producción de pan	alimentos	María Fernanda Ojeda Alvear	Ciudad de Loja
62	Empresa Frutas y Miel	1101847000001	Av. Cuxibamba Nro. 0039 entre gran Colombia y Cañar	Producción de mermeladas, jaleas, pures	alimentos	Ines Rebeca Valdivieso Valdivieso	Ciudad Loja, Parroquia El Sucre
63	Panadería Mister Pan	0105851349001	Cecilia Jimena Lata Jimenez	Producción pan	alimentos	Cecilia Jimena Lata Jimenez	Ciudad de Loja - Parroqui San Sebastian
64	Panadería y Pastelería la cesta del Sabor	1103535918001	Calle Juan de Salinas y 18 de nov.	Producción de pan	alimentos	Vanessa Alexandra Vasquez Rodrigue	Ciudad de Loja, Parroquia El Sagrario
65	Panadería Familiar	1101423729001	Calle 10 de Agosto y JJ peña	Producción de pan	alimentos	Ines María Ruíz Lozano	Ciudad de Loja, Parroquia El Sagrario
66	Panadería FABRIPAN	1101781886001	Sector El valle, Calle Guayaquil y Portoviejo	Producción de pan	alimentos	María Eloíza Castillo Rojas	Ciudda de Loja, Parroquia El Valle
67	Panadería mi canasta	1104399694001	Sucre 13-72 y Lourdes	Producción de pan	alimentos	Jorge Luis Pardo Sánchez	Ciudda de Loja, Parroquia San Sebastian

#	Razón Social/Nombre Comercial	RUC	Dirección	Actividad principal	Sector	Nombre	Dirección
68	Empresa Nuñez Abarca Dayana de	1717670622001	Tebaida Alta	Elaboración de bebida de soya	alimentos	Dayana del Cisne Nuñez Abarca	Ciudad de Loja Parroquia sucre
69	Empresa ROSVID	1104503980001	San Cayetano Alto	Elaboración de esencias	alimentos	Rosa Hermnelinda Abrigo Tandazo	Ciudad de Loja Parroquia El Valle
70	Empresa Merino Soto Edgar Augu	1101821815001	Barrio Belen	Deshidratación de arroz	alimentos	Edgar Augusto Merino Soto	Ciudad de Loja Parroquia El Valle
71	Panadería Del K_CHO	1102469523001	Manuel Ignacio Toledo y Juan de Salinas	Producción de pan	alimentos	Victor Gonzalo Guerrero Córdova	Ciudad de Loja, Parroquia El Sagrario
72	Panadería La TARTALETTA	1104170863001	Calle Av.Gran Colombia y Ancon	Producción de pan	alimentos	Diana del Rocio Torres Agila	Ciudad de Loja, Parroquia El Sucre
73	Panadería Productos robin	1104794092001	Amable maría	Producción de pan	alimentos	Rodrigo Patricio Guajala Espinosa	Ciudad de Loja Parroquia El Valle
74	Precesadora de arroz maría valen	1104088115001	Calle menfis y Callao	Prcesamiento de arroz	alimentos	Martha Cecilia Macas Hurtado	Ciudad de Loja, Parroquia Sucre
75	Panadería PANPASA	1103104442001	Calle Andres Bello y Juan María Rofrio	Producción de pan	alimentos	Dora Cecilia Hurtado Chamba	Ciudda de Loja Parroquia Sagrario
76	Fabrica de Bolos	1103032809001	Calle Ramón Pinto y Maximiliano Rodriguez	producción de bolos	alimentos	Wilson Manuel Villavicencio Neira	Ciudad de Loja, Parroquia Sucre
77	RICosa	1103703904001	Barrio Plateado bajo	deshidratación de arroz	alimentos	Jesus María Guerrero Correa	Barrio Plateado bajo, Ciudad de Loja
78	Empresa Lima Benitez Rosa Merce	1102361548001	Av. Pablo palacios y primicias	Producción de pan	alimentos	Rosa Mercedes Lima Benitez	Ciudad de Loja, Parroquia el Sagrario
79	Empresa Veintimilla Castro Amad	1100140548001	Calle Miguel Riofrio y Bolivar	Producción de pan	alimentos	Carmen Amada de Jesus Veintimilla	Ciudad de Loja, parroquia El sagrario
80	Panadería y Pastelería San Jeordi	1705165312001	Calle Bolivar y Catacocha	Producción de pan	alimentos	Rosa Beatriz Quizhpe	Ciudad de Loja, Parroquia San Sebastian
81	Empresa Comercial Silva Silva	1102549548001	Calle Pedernales y Bello Horizonte	deshidratación de arroz	alimentos	Marcia Eugenia Silva Silva	Ciudda de Loja, Parroquia Sucre
82	Panadería y Pastelería su pan esp	1103958391001	Calle Eduardo quidman y gob. Mainas	producción de pan	alimentos	José Luis Rodriguez ortíz	Ciudad de Loja,
83	RICOSA	1103362966001	Barrio Plateado bajo	elaboración de infusiones de hierbas	bebidas	Luis Heriberto Galvan Galvan	Ciudad de Loja, parroquia Sucre
84	Panadería Bravo Cordova Pilar de	1103204663001	Calle Mercadillo y Lauro Guerrero	Producción de pan	alimentos	Pilar del Rocio Bravo Cordova	Ciudad de Loja
85	Empresa Procesadora y Comercial	1103298012001	Calle Manuel Amelio Ineguez	deshidratación de arroz	alimentos	Lupita Marieta Briceño Castillo	Ciudad de Loja
86	Empresa Comercializadoras injori	1191724239001	Barrio Turunuma	Secado de arroz	alimentos	Aldrin Rigoberto Torres gallegos	Ciudad ed Loja Parroquia Sucre
87	Empresa Café Indera	1103606644001	Yaguarcuna, Calle eucalitos y Algarrobos	Procesamiento de café tostado	alimentos	Manuel Alberto Romero sánchez	Ciudad de Loja Parroquia San sebastian
88	Panificadora Catacocha	1104312929001	El valle, Callew Riuo de janeiro y Córdova	Elaboración de pan	alimentos	María Cleotilde japon Ambuludi	Ciudad de Loja Parroquia el valle
89	Panadería espiga Real	1101864815001	Calle miguel riofrio 1415 y Bolivar	Producción de pan	alimentos	Delia Marlene Jaramillo Ordoñez	Ciudad de Loja, Parroquia el Sagrario
90	Panadería PASTRY SHOP	1104437817001	Av. 8 de diciembre s/n	Producción de pan	alimentos	Elio Germàn Calva Tamayo	Ciudad de Loja, Parroquia el Sagrario

#	Razón Social/Nombre Comercial	RUC	Dirección	Actividad principal	Sector	Nombre	Dirección
91	Panadería Pizza en piedra rampo	0906571591001	Rocafuerte entre Macarà y 24 de mayo	Producción de pan	alimentos	Bertha Carlota Quishpe Morocho	Ciudad de Loja, Parroquia el Sagrario
92	Empresa empoloja embotellador	1191713636001	Barrio La paz Av. Salvador Bustamante Celi	Embotellado de agua	bebidas	Mercedes Noemi Peralta Valarezo	Ciudad de Loja, parroquia El Valle
93	Empresa Zarza Brewing CO	1103140131001	El Valle Calle Puerto Bolivar y Esmeraldas	Elaboración de cerveza	bebidas	Alita del Rocio Cuenca Mendieta	El Valle
94	Panadería dfrank	0105045009001	Av. 8 de diciembre y Juan Pío Montufar	Elaboración de pan	alimentos	Franklin Fabian Chiroboga Zhunaula	Ciudad de Loja
95	Panadería Chiroboga Zhunaula Darwin Efren	1104109457001	Av 8 de diciembre 16-19	Elaboración de pan	alimentos	Darwin Efren Chiroboga Zhunaula	Ciudad de Loja, Parroquia El Valle
96	Panadería San Antonio	1102517537001	Sector las Pitas 2 calle Angel Herrera	Elaboración de pan	alimentos	Orfa de Fatima Castillo Reinteria	Parroquia El Valle
97	Empresa PROCARGE	1103815161001	Calle Arupos y Nogales	Elaboración Pollo ahumado y embutidos	alimentos	Diego Xavier Salinas Aponte	Ciudad de Loja, Parroquia San Sebastian
98	Famaelemana C.a.	1190043769001	Av. Guayaquil entre Machala y Santo Domingo	Elaboración de productos farmaceuticos, cosmeticos, prod. Higienicos	farmaceutico	Rebeca Betariz Abendaño Legarda	Ciudad de Loja, Parroquia San Sebastian
99	Sweet life Repostería	1104571706001	Pio Jaramillo y Kenedy	Elaboración de Pan	alimentos	Victor Hugo Guaman Chamba	Ciudad de Loja, Parroquia San Sebastian
100	EMPRESA: "CALVA TORRES JAMES WILLAN"	1104005689001	Calle Ibarra y Cuxibamba	Elaboración Derivados Lacteos	alimentos	James Willian Calva Torres	Ciudad de Loja, Parroquia El Valle
101	Panadería y Pastelería JPAN	1715867428001	Manuel Carrión Pinzano	Elaboración de Pan	alimentos	Isabel de Lourdes Vilaña Chicaiza	Ciudad de Loja, Parroquia El Valle
102	Panadería Pan Exquisito	0918755216001	Ramon Pinto entre Azuay y Mercadillo	Elaboración de Pan	alimentos	Julia Magdalena Camacho Briceño	Ciudad de Loja, Parroquia El Sucre
103	CEVA POLLOS	1101065959001	Km. 4 1/2 via a Zamora	Faenamamiento de pollo	alimentos	Jorge Alonzo cevallos Macas	Parroquia el Valle, barrio El calvario
104	ECUAPASTA S.A	1191740269001	Av. Salvador Bustamante Celi	Producción de fideos	alimentos	Edwin Augusto Ripalda Quevedo	Via Landangui Taxiche Km. 0,6
105	PANADERIA: "CUENCA YAGUANA MARÍA ELIZABETH"	1103710321001	Calle Jose Joaquin de Olmedo y Leopoldo Palacios	Elaboración de Pan	alimentos	Maria Elizabeth Cuenca Yaguana	Ciudad de Loja, Parroquia San sebastian
106	Empresa "Poma Tapia Rosa Tania"	1103877344001	Calle Grecia y Noruega	Producción y venta de horchatas	bebidas	osa Tania Poma Tapia	Ciudad de Loja, Parroquia Sucre
107	EMPRESA: "TAPIA TINIZARAY DORIS KARINA"	1102946744001	Calle Daniel Alvarez Burneo	Producción y venta de dulces - bocadillos	alimentos	Doris Karina Tapia Tinizaray	Ciudad de Loja, Parroquia El Sagrario Barrio las Palmas
108	PANADERIA Y PASTELERIA: "EL GORDO"	1102975826001	Av. Benjamin Carrion Cdle. Daniel alvarez Burneo	Producción de pan	alimentos	Vicenta Emperatriz Ortega Malacatos	Ciudad de Loja, Parroquia Sucre
109	PANADERIA: "LA CANASTA DEL SABOR"	1104063688001	Calle Cabo Gonzalo Montes y Soldado Chimborazo, San Sebastian	Elaboración de Pan	alimentos	Mónica Esperanza Cabrera Jumbo	Ciudad de Loja, Parroquia San sebastian
110	EMPRESA: "ENCALADA ARMIJOS MIGUEL ANGEL"	1102093687001	Ciudad de Loja, Nicolasa Jurado y Atahualpa	Producción de pan	alimentos	Miguel Ángel Encalada Armijos	Ciudad de Loja, Parroquia Sucre

Fuente: Base de Datos del Ministerio de Industrias y Productividad (MIPRO)-Loja.

ANEXO # 4. RESULTADOS DEL TRABAJO DE CAMPO

ANEXO # 5.

Tabla 6. Pregunta 1: ¿Cuál es su género?

DETALLE	FRECUENCIA	PARTICIPACIÓN
Masculino	49	44.55%
Femenino	61	55.45%
Total	110	100.00%

Fuente: Trabajo de Campo, Encuesta.

Elaboración: La Autora.

Tabla 7. Pregunta 2.-Rango de Edad del Encuestado

DETALLE	FRECUENCIA	PARTICIPACIÓN
De 18 a 25	0	0.00%
De 31 a 40	18	16.36%
De 31 a 40	28	25.46%
De 41 a 50	44	40.00%
Más de 51	20	18.18%
Total	110	100%

Fuente: Trabajo de Campo, Encuesta.

Elaboración: La Autora.

Tabla 8. Pregunta 3.-¿Cuál es su estado civil?

DETALLE	FRECUENCIA	PARTICIPACIÓN
Soltero	16	14.54%
Casado	82	74.55%
Divorciado	6	5.45%
Viudo(a)	2	1.82%
Unión libre	4	3.64%
Total	110	100.00%

Fuente: Trabajo de Campo, Encuesta.

Elaboración: La Autora.

Tabla 9. Pregunta 4.- ¿Cuál es su nivel instrucción?

DETALLE	FRECUENCIA	PARTICIPACIÓN
Primaria incompleta	0	0.00%
Primaria completa	5	4.55%
Secundaria incompleta	35	31.82%
Secundaria completa	50	45.45%
Nivel Superior	20	18.18%
Ninguna (Analfabeto)	0	0.00%
Total	110	100.00%

Fuente: Trabajo de Campo, Encuesta.

Elaboración: La Autora.

Tabla 10. Pregunta 5. ¿Número de personas que conforman el hogar?

DETALLE	FRECUENCIA	PARTICIPACIÓN
De 1 a 3 personas	42	38.18%
De 4 a 7 personas	64	58.18%
Más de 7 personas	4	3.64%
Total	110	100.00%

Fuente: Trabajo de Campo, Encuesta.

Elaboración: La Autora.

Tabla 11. Pregunta 6.- ¿Cuánto es el ingreso mensual que percibe el Hogar?

DETALLE	FRECUENCIA	PARTICIPACIÓN
De 350 a 500	13	11.82%
De 501 a 700	36	32.73%
De 701 a 1000	46	41.82%
Más de 1000	15	13.63%
Total	110	100.00%

Fuente: Trabajo de Campo, Encuesta.

Elaboración: La Autora.

Tabla 12. Pregunta 7.- ¿De qué actividades económicas provienen sus ingresos?

DETALLE	FRECUENCIA	PARTICIPACIÓN
Microempresa	107	97.27%
Microempresa y Arriendos	2	1.82%
Microempresa, Arriendos y Jubilación	1	0.91%
Total	110	100.00%

Fuente: Trabajo de Campo, Encuesta.

Elaboración: La Autora.

Tabla 13. Pregunta 8.- ¿Tiempo de la empresa en el mercado?

DETALLE	FRECUENCIA	PARTICIPACIÓN
Menos de 1 año	1	0.91%
De 1 a 2 años	5	4.55%
De 3 a 4 años	33	30.00%
Más de 5 años	71	64.54%
Total	110	100.00%

Fuente: Trabajo de Campo, Encuesta.

Elaboración: La Autora.

Tabla 14. Pregunta 9.-¿Tipo de Actividad de la Empresa?

DETALLE	FRECUENCIA	PARTICIPACIÓN
Comercio	8	7.27%
Producción	77	70.00%
Servicios	2	1.82%
Producción y Comercio	23	20.91%
Total	110	100.00%

Fuente: Trabajo de Campo, Encuesta.

Elaboración: La Autora.

Tabla 15. Pregunta 10.¿Actualmente como maneja el tema de recursos?

DETALLE	Número total de colaboradores	PARTICIPACIÓN N	Colaboradores de la Familia	PARTICIPACIÓN N	Colaboradores contratados	PARTICIPACIÓN N
1 a 4 Personas	81	73.64%	106	96.36%	43	39.09%
5 a 8 Personas	26	23.63%	2	1.82%	13	11.82%
9 a 12 Personas	3	2.73%	0	0.00%	1	0.91%
Ninguno	0	0.0%	2	1.8%	53	48.2%
Total	110	100.00%	110	100.00%	110	100.00%

Fuente: Trabajo de Campo, Encuesta.

Elaboración: La Autora.

Tabla 16. Pregunta 11.-¿Cuántas horas trabaja por semana?

DETALLE	FRECUENCIA	PARTICIPACIÓN
De 1 a 5 horas	2	1.82%
De 6 a 10 horas	4	3.64%
Más de 10 horas	104	94.55%
Total	110	100.00%

Fuente: Trabajo de Campo, Encuesta.

Elaboración: La Autora.

Tabla 17. Pregunta 12.- ¿Durante los últimos 4 años ha solicitado microcréditos para financiar su Negocio?

DETALLE	FRECUENCIA	PARTICIPACIÓN
SI	90	81.82%
NO	20	18.18%
Total	110	100.00%

Fuente: Trabajo de Campo, Encuesta.

Elaboración: La Autora.

Tabla 18. Pregunta 13.-¿Cuántos microcréditos ha solicitado para su microempresa en los últimos años?

DETALLE	FRECUENCIA	PARTICIPACIÓN
Un crédito	21	23.33%
Dos Créditos	48	53.33%
Tres Créditos	17	18.90%
Más de tres Créditos	4	4.44%
Total	90	100.00%

Fuente: Trabajo de Campo, Encuesta.

Elaboración: La Autora.

*Nota: Se toma como referencia la población de 90 personas que ha solicitado créditos en los últimos 5 años.

Tabla 19. Pregunta 14.-¿Hace que Tiempo solicitó el último microcrédito?

DETALLE	FRECUENCIA	PARTICIPACIÓN
De 0 a 1 año	46	41.82%
De 2 a 3 años	43	39.09%
De 4 a 5 años	4	3.64%
De 6 y más años	13	11.82%
Nunca ha solicitado	4	3.64%
TOTAL	110	100.00%

Fuente: Trabajo de Campo, Encuesta.

Elaboración: La Autora.

Tabla 20. Pregunta 15 En qué tipo de entidad financiera prefiere solicitar microcréditos?

DETALLE	FRECUENCIA	PARTICIPACIÓN
Bancos Públicos	4	3.64%
Bancos Privados	41	37.27%
COACS	59	53.64%
ONG´s	2	1.82%
Nunca han solicitado	4	3.64%
Total	110	100.00%

Fuente: Trabajo de Campo, Encuesta.

Elaboración: La Autora.

Tabla 21. Pregunta 16.-¿Qué dificultades ha tenido usted al momento de acceder a un microcrédito?

DETALLE	FRECUENCIA	PARTICIPACIÓN
Falta de Garantías	8	7.27%
Trámites difíciles y demorados	4	3.64%
Mala Atención al Cliente	1	0.91%
Altas tasas de interés	37	33.64%
Ninguno	37	33.64%
Más de un inconveniente	19	17.26%
No ha solicitado Créditos	4	3.64%
	110	100.00%

Fuente: Trabajo de Campo, Encuesta.

Elaboración: La Autora.

Tabla 22. Pregunta 17 ¿En qué invierte los microcréditos solicitados?

DETALLE	FRECUENCIA
Compra de Maquinaria	75
Compra Materia Prima	95
Pago de Salarios	5
Registro Sanitario	1
Permisos de Funcionamiento	10
Abrir nuevas plazas de Oferta	6
Gastos Familiares	37
Consumo	19
Pago de Deudas	7
Otros (Compra de inmueble)	1

Fuente: Trabajo de Campo, Encuesta.

Elaboración: La Autora.

Tabla 23. Pregunta 18.- ¿A qué tipo de microcrédito accede Usted?

DETALLE	FRECUENCIA	PARTICIPACIÓN
Acumulación Ampliada	11	10.00%
Acumulación Simple	31	28.18%
Microcrédito Minorista	64	58.18%
Nunca han solicitado	4	3.64%
Total	110	100.00%

Fuente: Trabajo de Campo, Encuesta.

Elaboración: La Autora.

Tabla 24. Pregunta 19.- ¿Después de Solicitar el microcrédito tuvo asesoramiento y seguimiento por parte de la entidad financiera?

DETALLE	FRECUENCIA	PARTICIPACIÓN
SI	11	10.00%
NO	95	86.36%
Nunca han solicitado	4	3.64%
Total	110	100.00%

Fuente: Trabajo de Campo, Encuesta.

Elaboración: La Autora.

Tabla 25. Pregunta 20. ¿Qué tipo de asesoramiento tuvo?

DETALLE	FRECUENCIA	PARTICIPACIÓN
Asistencia Técnica	3	27.27%
Capacitación Tributaria	1	9.09%
Capacitación de Marketing	2	18.18%
Capacitación Prácticas de Manufactura	3	27.27%
Otros (Seguimiento del destino del crédito)	2	18.18%
Total	11	100.00%

Fuente: Trabajo de Campo, Encuesta.

Elaboración: La Autora.

Tabla 26. Pregunta 21.- ¿Qué beneficios obtuvo en su microempresa después de obtener el microcrédito?

DETALLE	FRECUENCIA
Incremento de la Oferta	48
Nuevas Sucursales	6
Mejoras en la Calidad del Producto	86
Mejoras en Infraestructura y Maquinaria	62
Incremento de Utilidades	27
Nunca han solicitado	4

Fuente: Trabajo de Campo, Encuesta.

Elaboración: La Autora.

Tabla 27. Pregunta 22. ¿A nivel personal que beneficios obtuvo al obtener el microcrédito?

DETALLE	FRECUENCIA
Inclusión a la Sociedad	30
Mejoras en las condiciones de vida	76
Más oportunidades crediticias	45
Administrar su dinero	32
Liderazgo	18

Fuente: Trabajo de Campo, Encuesta.

Elaboración: La Autora.