



UNIVERSIDAD TÉCNICA PARTICULAR DE LOJA

La Universidad Católica de Loja

ÁREA ADMINISTRATIVA

TÍTULO DE INGENIERO EN ADMINISTRACIÓN BANCA Y
FINANZAS

Microcrédito: cómo influye en el desempeño económico-financiero de las MIPYMES en el cantón Yantzaza, provincia de Zamora Chinchipe

TRABAJO DE TITULACIÓN.

AUTORAS: Ocampo Santin, Carolina Abigail
Pardo Rodríguez, Dibby Vanesa

DIRECTOR: Peñarreta Quezada, Miguel Ángel, Ing.

CENTRO UNIVERSITARIO ZAMORA

2015

APROBACIÓN DEL DIRECTOR DEL TRABAJO DE TITULACIÓN

Ingeniero

Miguel Ángel Peñarreta Quezada

DOCENTE DE LA TITULACIÓN

De mi consideración:

Que el presente trabajo de titulación: Microcrédito: cómo influye en el desempeño económico-financiero de las MIPYMES en el cantón Yantzaza provincia de Zamora Chinchipe, realizado por: Ocampo Santin Carolina Abigail y Pardo Rodríguez Dibby Vanesa, ha sido orientado y revisado durante su ejecución, por cuanto se aprueba la presentación del mismo.

Loja, mayo de 2015

f).....

DECLARACIÓN DE AUTORÍA Y CESIÓN DE DERECHOS

“Nosotras: Ocampo Santin Carolina Abigail y Pardo Rodríguez Dibby Vanesa, declaramos ser autor (as) del presente trabajo de titulación: Microcrédito: cómo influye en el desempeño económico-financiero de las MIPYMES en el cantón Yantzaza provincia de Zamora Chinchipe, de la Titulación de Ingeniero en Administración Banca y Finanzas, siendo el Ingeniero Miguel Ángel Peñarreta Quezada, director del presente trabajo; y eximimos expresamente a la Universidad Técnica Particular de Loja y a sus representantes legales de posibles reclamos o acciones legales. Además certifico que las ideas, concepto, procedimientos y resultados vertidos en el presente trabajo investigativo, son de nuestra exclusiva responsabilidad.

Adicionalmente declaramos 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 o trabajos de titulación que se realicen con el apoyo financiero, académico o institucional (operativo) de la Universidad”

F:.....

Ocampo Santin Carolina Abigail

CI: 1900494160

f:.....

Pardo Rodríguez Dibby Vanesa

CI: 1900704394

DEDICATORIA

El presente trabajo de investigación, lo dedico con profundo amor a Dios por darme la fuerza y esperanza en cada momento; A mis padres Máximo Pardo y Neli Rodríguez, incansables forjadores de mi vida; a mis hermanos: Max, Darwin, Joiner, Jean y Michelle; y a mis queridas sobrinas Zoe y Scarlett, que con su cariño y ejemplo supieron darme valor para seguir adelante en mis estudios universitarios.

Dibby Pardo

Esta tesis se la dedico a mi Dios quien supo guiarme y darme fuerzas para jamás desmayar ante las adversidades que se me presentaron; a mis padres quienes siempre estuvieron ahí para apoyarme y alentarme cada momento, con su cariño y comprensión lograron hacer de mí una mejor persona, con valores, principios y coraje para conseguir mis objetivos; a mis hermanos que siempre han estado presentes en cada paso de mi vida; a mis sobrinos, Israel y Stefany, quienes son mi motivo de alegría y la bendición más grande en mi vida.

Carolina Ocampo

AGRADECIMIENTO

Un sincero agradecimiento a la Carrera de Administración Banca y Finanzas de la Universidad Técnica Particular de Loja, a sus directivos y docentes quienes a través de su labor sacrificada, día a día, se dedican a sembrar sabiduría en la juventud; quienes tenemos la obligación de aprovechar esta oportunidad que la vida nos da para luego devengar sirviendo a la sociedad.

Además quiero presentar mi formal agradecimiento al señor Ing. Miguel Ángel Peñarreta; porque compartió su conocimiento y sabiduría sin egoísmo, para poder cristalizar mi trabajo de investigación.

Las autoras

ÍNDICE DE CONTENIDOS

APROBACIÓN DEL DIRECTOR DEL TRABAJO DE TITULACIÓN	II
DECLARACIÓN DE AUTORÍA Y CESIÓN DE DERECHOS	III
DEDICATORIA	IV
AGRADECIMIENTO	V
ÍNDICE DE CONTENIDOS.....	VI
RESUMEN.....	1
INTRODUCCIÓN.....	3
CAPITULO I.....	6
EL MICROCRÉDITO Y LA MIPYME	6
1.1. Antecedentes, definición y objetivos del Microcrédito:.....	7
1.2. El Microcrédito como instrumento para el crecimiento y el desarrollo	20
1.3. Antecedentes, definición y aporte de las MYPIMES	24
1.4. Las MIPYMES son el futuro de la economía ecuatoriana.	29
CAPITULO II.....	32
ANÁLISIS DE LAS PLAZAS DE LAS MIPYMES EN EL CANTÓN YANTZAZA	32
2.1. Visión general del Cantón Yantzaza	33
2.2. Las MIPYMES en el cantón Yantzaza.....	37
Actividades y características de las MIPYMES en cantón Yantzaza	37
2.3. Instituciones públicas y organizaciones que fomentan la actividad económica de las MIPYMES.....	40
2.3.1. Instituciones públicas que aportan a la actividad microempresarial.....	41
2.3.2. Organización de Artesanos en la Provincia.....	42
2.3.3. Operadores de microfinanzas reguladas y no reguladas en el cantón Yantzaza	43
Operadores de microfinanzas no reguladas.....	43
Operadores de microfinanzas reguladas.....	44
2.3.4. Condiciones crediticias, plazos, tasas de interés y montos	44
Plazo.....	44
Tasas de Interés.....	45
Montos de microcréditos que se otorgan	47

CAPITULO III	33
ANÁLISIS SITUACIONAL Y EXPLORATORIO DE LA MIPYME Y EL MICROCRÉDITO EN EL CANTÓN YANTZAZA	33
3.1. Metodología	53
3.2. Antecedentes de la actividad productiva del cantón Yantaza.	57
3.3. Sobre el acceso al microcrédito, cómo influye en el crecimiento económico de las MIPYMES en el Cantón Yantzaza?	58
3.3.1. Las MIPYMES y el financiamiento del microcrédito.	58
3.3.2. Destino, necesidad y percepción de las condiciones del microcrédito.....	60
3.3.3. Monto promedio del microcrédito y crecimiento de las MIPYMES con éste financiamiento.....	63
3.3.4. Resultados obtenidos de las operaciones de las MIPYMES, beneficiarias de los microcréditos.	65
3.4. Efecto del apalancamiento de microcrédito de la MIPYMES Yantzaza a través de una muestra	66
CONCLUSIONES	78
RECOMENDACIONES.....	79
BIBLIOGRAFIA.....	81
ANEXOS.....	83

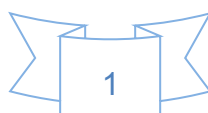
RESUMEN

La presente investigación tiene como propósito determinar cómo influye el microcrédito en el desempeño económico-financiero de las MIPYMES en el cantón Yantzaza provincia de Zamora Chinchipe, mismo que es considerado como un sector de alto nivel comercial y por tanto cuenta con una gran variedad de MIPYMES.

Por medio encuesta, se llegó a conocer que existe una gran demanda del microcrédito en este sector, el 87% de los micro empresarios acceden a este financiamiento, principalmente por la facilidad en los trámites y el monto del crédito que es entre 3000,00 y 5.000,00 dólares, lo que ha permitido a dichos negocios incrementar el capital de trabajo, especialmente la mercadería, consecuentemente han crecido sus ventas y su rentabilidad.

Finalmente se aplicó un análisis financiero a una microempresa, misma que sirve como modelo, en la que se detecta que no ha tenido una mejora sustentable, por ello se recomienda un mayor compromiso de la instituciones financieras, se podría facilitar cursos para los microempresarios ya que no cuenta con conocimientos financieros, lo que significaría una gran aporte para mejorar la gestión de sus negocios.

PALABRAS CLAVES: Microcrédito, Mipymes, financiamiento, gestión, demanda



ABSTRACT

This research aims to determine the influence of microcredit in the economic and financial performance of MSMEs in the Yantzaza Canton province of Zamora Chinchipe, it is considered as a sector with high commercial level and thus has a wide variety of MSMEs .

For survey means, it became known that there is a great demand of microcredit in this sector, 87% of micro entrepreneurs access this financing, primarily for ease in processing and the loan amount is between 3000.00 and \$ 5,000.00, which has allowed these businesses to increase working capital, especially the goods, have consistently grown its sales and profitability.

Finally, a financial analysis to a small business, it serves as a model, in which it is detected that has not had a sustainable improvement, it is recommended that a greater commitment of financial institutions could provide courses for microentrepreneurs applied for no financial expertise, which would mean a great contribution to better manage their businesses.

KEYWORDS: Microcredit , MSMEs , financing , management, demand.

INTRODUCCIÓN

Ante la situación de desempleo por la que atraviesa el país, el autoempleo sin duda es la mejor opción para la población, dando lugar a la creación de pequeños negocios conocidos como MIPYMES o microempresas, considerándose como la mejor alternativa de generación ingresos para poder sobrevivir, no obstante dicho autoempleo conlleva un alto riesgo, ya que existen diversos factores externos e internos que podrían producir el fracaso de dichos negocios. Podemos citar un ejemplo puntual, la dificultad que las microempresas han tenido para acceder a un crédito, problema que se complementa con las altas tasas de interés, asociado a la falta de cultura empresarial de los microempresarios, a la falta de innovación tecnológica que impide que estos negocios puedan llegar a ser más competitivas en el mercado.

La mayor parte de las microempresas necesitan de financiamiento externo para poder crecer y/o mantenerse en el mercado, por ello el microcrédito se constituye en la mejor opción, considerando que las instituciones financieras no les otorgan otro tipo de crédito debido al alto riesgo que presentan este tipo de negocios. Como se mencionó anteriormente las tasas de interés son altas para ésta clase de préstamo, es así que con el presente estudio se pretende evaluar la contribución de los microcréditos en la economía de una MIPYMES, es decir si fue un aporte positivo o creó sobreendeudamiento. El presente estudio también servirá de guía para las diferentes instituciones financieras, con enfoque a mejorar sus políticas de crédito, adaptadas a las necesidades tanto de la entidad como de sus clientes, entonces valdría decir, que se encuentre el punto de una negociación, en la que se juegue a ganar-ganar

La estructura de la investigación consta de tres partes; la primera describe los antecedentes, definiciones y objetivos del microcrédito y de las MIPYMES. Una descripción de los orígenes del microcrédito, como nació y cuál fue el motivo de su origen, además se citan algunas descripciones de su evolución a través de los años en algunos países.

En la segunda parte se hace un análisis del entorno del cantón Yantzaza, destacando que se trata de un sector eminentemente comercial y con un gran número de MIPYMES. Se atribuye esta masiva creación de pequeños negocios a la falta de empleo, ya que en este lugar no existen mayores fuentes de trabajo en Instituciones públicas y privadas.

En éste apartado, además se describe la influencia de la ubicación de este cantón para creación de microempresas, por la cercanía a las áreas mineras, cuyas empresas tienen un alto consumo de los principales productos que ofrecen los negocios de Yantzaza. Se detalla algunas organizaciones que fomentan la actividad comercial de las MIPYMES, como es la cámara de Comercio, las diferentes Instituciones financieras, etc.

La tercera parte hace referencia a la metodología utilizada en la investigación como: recopilación, diseño de encuesta y trabajo de campo, así como el procesamiento y análisis de la información. Se presenta los estados financieros de una MIPYME, que por la estructura se considera un modelo general, ya que la mayoría se dedican a la venta de productos de primera necesidad, se realiza un análisis financiero y se aplica índices financieros, que permiten determinar, el aporte del microcrédito en las MIPYME.

Finalmente se presentan las conclusiones y recomendaciones, en las que se menciona que, en los últimos años se desatado un gran crecimiento del sector microempresarial, y con ello también ha crecido la oferta de microcréditos por parte de las diferentes instituciones financieras, generando un incremento muy significativo en el ámbito socio económico del cantón Yantzaza.

CAPITULO I
EL MICROCRÉDITO Y LA MIPYME

1.1. Antecedentes, definición y objetivos del microcrédito:

El microcrédito tiene sus orígenes en la década de los 70's conjuntamente con cuatro instituciones importantes: Indonesia Bank Dagang, Opportunity Internacional en Colombia, Acción Internacional en Brasil, Grammen Bank en Bangladesh. El microcrédito nace como una idea del Dr. Muhammad Yunus, quien demostró acciones contra la pobreza, como respuesta a la circunstancia de su pueblo natal, Bangladesh atravesó por situaciones críticas de su economía, siendo unos de los países más pobres del planeta. (Yanez, 2012, pág. 19)

Los bancos tradicionales no tenían el interés de ofrecer este tipo de préstamos, porque consideraban que había un alto riesgo de no conseguir la devolución del dinero prestado. Para asegurarse de la devolución de los créditos otorgados, se diseñó un sistema de recaudación de "grupos de solidaridad", son pequeños grupos informales que solicitan préstamos en conjunto y cuyos miembros son quienes garantizan la devolución del préstamo y se apoyan para mejorar económicamente.

El sistema de microcréditos que ha diseñado Yunus contribuyo para la subsanación de muchas necesidades que la población tenía; además de microcréditos también ofrece préstamos para la vivienda, financiación de proyectos y otras actividades económicas. Con esta ampliación de la frontera financiera, en 1976 Yunus fundó en Banco Grameen, ha distribuido más de tres millones de dólares en préstamos a 2,4 millones de prestatarios.

A principio de los 80's los primeros organismos que comenzaron a brindar microcréditos fueron ONG's, estos organismos comenzaron a ver sus primeros frutos de este proceso, muchos de ellos empezaron a darse cuenta que este esfuerzo podría ser sostenible porque la recuperación de cartera (deudas) era casi perfecta. En las ONG's crearon alianzas estratégicas con bancos locales para que estos proporcionen el financiamiento mientras que ellos proporcionarían las garantías y la coordinación de los recursos. (Nagéra, 2008)

En los años 90, muchos bancos vieron que el sistema de microcréditos era rentable y comenzaron a involucrarse en este proceso, los cuales desarrollaron mecanismos para servir a esta parte de la población.

La restricción principal para brindar el acceso a servicios financieros a estas personas con escasos recursos, es precisamente la limitada capacidad de las organizaciones existentes. Aunque estas instituciones han ido en aumento, se estima que alcanzan una cobertura de aproximadamente 3.5 por ciento del mercado total de microcréditos. (Grupo del 2000, 2013)

Entre estas entidades tenemos las del sistema financiero informal, no controladas por la Superintendencia, incluyen:

- Cooperativas de ahorro y crédito, controladas por la IEPS (Instituto de Economía Popular Solidaria) perteneciente al MIES
- Cooperativas de ahorro y crédito sin personería jurídica.
- ONG con programas de crédito.

- Organizaciones populares, con servicios de ahorro y crédito para sus socios.
- Prestamistas privados

A través de este programa de créditos, se ha creado una nueva economía rural con medio millón de dólares circulando entre los pobres. Sin embargo, se debe de avanzar aún más porque el dinero cambia de manos muy rápidamente generándose una ilusión monetaria. Por esta razón, dentro del banco se creó la Unidad de Estudios, Innovación, Desarrollo y Experimentación. Su principal propósito es la integración paulatina de la economía de los pobres a la nacional.

Cabe señalar que en el Ecuador existen instituciones que contribuyen al desarrollo de las microfinanzas, especialmente instituciones tradicionales como las Cooperativas de Ahorro y Crédito. De todas maneras, el reto de los actuales y futuros programas de microfinanzas que se desarrollen en el país por instituciones públicas, ONG, bancos y Cooperativas de Ahorro y Crédito, es contar con la capacidad de medir su impacto en la sociedad ecuatoriana en términos de alivio de la pobreza y desarrollo económico-social.

En 1986 el Estado ecuatoriano inició formalmente las operaciones crediticias para el sector microempresario. Una importante parte de las instituciones del sector se ha enfocado al microcrédito. Aunque el crédito por sí solo no es suficiente para impulsar el desarrollo económico, sí permite que las personas de bajos recursos adquieran su activo inicial, utilicen su capital humano y productivo de manera más rentable. El éxito de los programas de microcrédito puede verse limitado por algunas circunstancias como: falta de capital social, que disminuye las posibilidades

de utilizar metodologías de crédito sin garantías reales; poblaciones dispersas, que tornan dificultoso alcanzar a los clientes de un modo regular; y, dependencia de una única actividad económica.

En el Ecuador las instituciones del sistema financiero están conformados por los siguientes actores:

Banco central del Ecuador: Institución oficial encargada del manejo nacional de la liquidez y los medios de pago en una economía. En el Ecuador, debido al proceso de dolarización, las funciones de emisión monetaria se han limitado a algunas monedas fraccionarias.

Las funciones más importantes del Banco Central son:

- Posibilita que las personas dispongan de billetes y monedas en la cantidad, calidad y en las denominaciones necesarias.
- Facilitar los pagos y cobros que todas las personas realizan en efectivo, o a través del sistema financiero privado.
- Evalúa, monitorea y controla permanentemente la cantidad de dinero de la economía nacional, para lo que utiliza como herramienta el encaje bancario.
- Revisa la integridad, transparencia y seguridad de los recursos del Estado que se manejan a través de operaciones bancarias.

- Ofrece a las personas, empresas y autoridades públicas información para la toma de decisiones financieras y económicas. (BCE, 2013)

Superintendencia de bancos y seguros: Entidad jurídica de derecho público, organismo técnico y autónomo, dirigido y representado por el Superintendente de Bancos. Tiene a su cargo el control y la vigilancia de las instituciones del sistema financiero público y privado, así como de las compañías de seguros y reaseguros, determinadas en la constitución y en la ley. (SBS, 2013).

Instituciones financieras públicas: De carácter social, sin ánimo de lucro, dedicadas a la captación, la administración y la inversión de recursos, y que están al servicio de los impositores y del desarrollo económico de su ámbito territorial de actuación.

Instituciones financieras privadas: Los bancos, las sociedades financieras o corporaciones de inversión y desarrollo, las asociaciones mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda y las cooperativas de ahorro y crédito que son intermediarios financieros del público.

Instituciones de servicios financieros: Almacenes generales de depósito, compañías de arrendamiento mercantil, compañías emisoras o administradoras de tarjetas de crédito, casas de cambio, corporaciones de garantía y retro garantía, corporaciones de desarrollo de mercado secundario de hipotecas.

Instituciones auxiliares de servicios financieros: Transporte de especies monetarias y de valores, servicios de cobranza, cajeros automáticos, servicios contables y de computación, fomento a las exportaciones e inmobiliarias propietarias de bienes destinados exclusivamente a uso de oficinas de una sociedad controladora o institución financiera.

Es así que, como parte de las entidades que integran el sistema financiero ecuatoriano, se encuentra el Banco Nacional de Fomento; con sucursales en todo el territorio (150 agencias repartidas por todo el Ecuador), que con su actual metodología crediticia ha constituido una alternativa orientada exclusivamente al apoyo de los sectores de bajos ingresos en las zona suburbanas y rurales, a fin de fomentar la economía solidaria con eficiencia, rapidez y responsabilidad social. (Fomento, 2013)

Otra institución financiera del sector privado que se dedica a la colocación de microcréditos en la provincia y cantón Yantzaza es el Banco de Loja, entidad que cuenta con trece agencia las cuales están distribuidas en las Provincias de Pichincha, Morona Santiago, Zamora Chinchipe y Loja. (Loja, 2013).

Según la Conferencia Internacional sobre Microcrédito, realizada en Washington, D.C, 24 de febrero de 1997 (Cumbre de Microcrédito 1997), que define al microcrédito de la siguiente manera: “Los microcréditos son programas de concesión de pequeños créditos a los más necesitados de entre los pobres para que éstos puedan poner en marcha pequeños negocios que generen ingresos con los que mejorar su nivel de vida y el de sus familias”.

En particular, La Asociación Bancaria y de Entidades Financieras de Colombia, Aso bancaria (2003), define el microcrédito como “El conjunto de operaciones activas de crédito otorgadas a microempresas cuyo saldo de endeudamiento con la respectiva entidad no supere veinticinco (25) salarios mínimos legales mensuales vigentes.”

El foro del microfinanzas realizado en España define al “*Microcrédito como aquellos préstamos de hasta 25.000 euros, sin avales ni garantías, para personas físicas excluidas de los cauces tradicionales de financiación en España, cuya finalidad sea poner en marcha o reforzar actividades profesionales o de emprendimiento, y/o mejorar las condiciones de calidad de vida*”

De acuerdo a la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador ha adoptado la siguiente, como una definición oficial del microcrédito para la industria financiera regulada: “*Microcrédito es todo préstamo concedido a un prestatario, sea persona natural o jurídica, o a 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, que actúa como prestamista*”. (SBS, 2013)

Por lo anteriormente expuesto, se puede resumir que el microcrédito, es un préstamo pequeño destinado a personas que desean emprender una microempresa, sean comerciantes o productores; ya que la banca tradicional no otorga créditos a este tipo de población, por su elevado riesgo en la colocación al no contar con garantías reales y suficiente información contable-financiera.

Además cabe señalar que el microcrédito es una herramienta para facilitar el acceso a la financiación a aquellos que lo necesitan para levantar un negocio, microempresa o pequeña industria también conocidas como MIPYMES. Es más bien un préstamo que, con sus intereses de mercado que son impuestos por cada institución financiera, debe ser devuelto mensualmente de forma que el dinero recuperado pueda ser entregado a otros emprendedores. Por lo tanto, es necesario concluir, que cuando hablamos de microcréditos no hablamos en ningún caso de caridad ni de dinero entregado a fondo perdido; el microcrédito es una modalidad de préstamo como otra cualquiera, un producto financiero con especificidades diferentes a los demás tipos de créditos, por mucho que el sistema sea más benevolente o accesible para este tipo de actividades. (García, 2007)

Uno de los objetivos del microcrédito es fomentar una independencia económica y la cooperación recíproca de la población. Con este concepto, Yunus descubrió que en cada pequeño préstamo lograría en determinado plazo un resultado positivo sustancial en la población con poca disponibilidad de recursos.

El primer ejemplo de microcrédito, fue otorgado a una mujer que producía muebles de bambú, el monto prestado por Yunus de su propio dinero fue de 27 dólares que tuvo resultados positivos en su sí misma y en su familia. El creador de los microcréditos desechó la idea tradicionalista de muchos 20 bancos, al no tomar en cuenta a esta parte de la sociedad, porque creen que realizar esta clase de préstamos posee alto riesgo de que no cumplan con la promesa de devolución del dinero. (Hernández, 2009).

Con respecto al primer objetivo según *FELICIA MONTGOMERY (Asociada de desarrollo de la Campaña de la Cumbre del Microcrédito)*: Indica que el microcrédito es un instrumento eficaz en la lucha contra la pobreza por varios motivos, incluso dentro del contexto del marco económico neoliberal predominante. La contribución de los microcréditos en la reducción de la pobreza es innegable. Los microcréditos se han enfocado en Bangladesh en la lucha contra la pobreza, y su caso ha inspirado el movimiento global en favor de estos. El Grameen Bank y otras revolucionarias instituciones de microfinanzas ofrecen mucho más que meros “servicios financieros para los pobres”. Se trata de un enfoque con múltiples facetas en la lucha contra los varios obstáculos que atrapan a las personas de escasos recursos. Este enfoque incluye la integración de la educación para la salud con los microcréditos, cierto grado de educación financiera, formación técnica y la oportunidad para la autodeterminación. Aunque esto no garantiza que vaya a existir un triunfo seguro.

El papel de los microcréditos debe seguir dos grandes objetivos: “El microcrédito como un negocio cuyo principal objetivo es mitigar o disminuir la pobreza, sino generar utilidades al inversionista. La segunda como una herramienta para combatir la pobreza.” (Velasquez, 2007). Existe dos opiniones claras sobre los microcréditos, la primera quienes defiende que los microcréditos deben ser enfocados netamente para las personas muy pobres de la sociedad, que tales préstamos puedan servir de ayuda para sus actividades productivas y de esta manera poder tener una fuente de ingreso. Por el otro lado, existen los defensores de los microcrédito que lo observan como un instrumento para el desarrollo y como consecuencia la reducción de la pobreza en el mundo. El proceso de mejora de la sociedad se da origen, cuando se facilita los microcréditos para emprender e iniciar nuevos proyectos a los sectores que no han tenido la oportunidad de obtener un crédito y esto impulsa

para que esta parte de la sociedad pueda tener un negocio rentable. (Hernández, 2009).

Más allá de las diferentes opiniones que han surgido sobre el verdadero objetivo que debe perseguir el microcrédito, muchas experiencias han demostrado que pueden generar beneficios para las instituciones micro financieras y a su vez ayudan al crecimiento y fortalecimiento de las pequeñas empresas. Hoy en día, los microcréditos surgen con la finalidad de satisfacer las siguientes necesidades: Financiar el capital de trabajo, innovación de los negocios, inversión en maquinaria, equipamiento, etc. (Hernández, 2009).

En relación con el segundo objetivo se considera que la microempresa es un gran generador de empleo ya que da oportunidad para que la mano de obra desplazada y los nuevos trabajadores que ingresan al mercado tengan una oportunidad digna de empleo, cabe señalar que esta no es la solución absoluta para reducir el índice del desempleo, ya que sobrepasaría la capacidad de respuestas de estas organizaciones, es decir debe ser una solución más no la punta de la lanza de la política. (Burmatt, 1997).

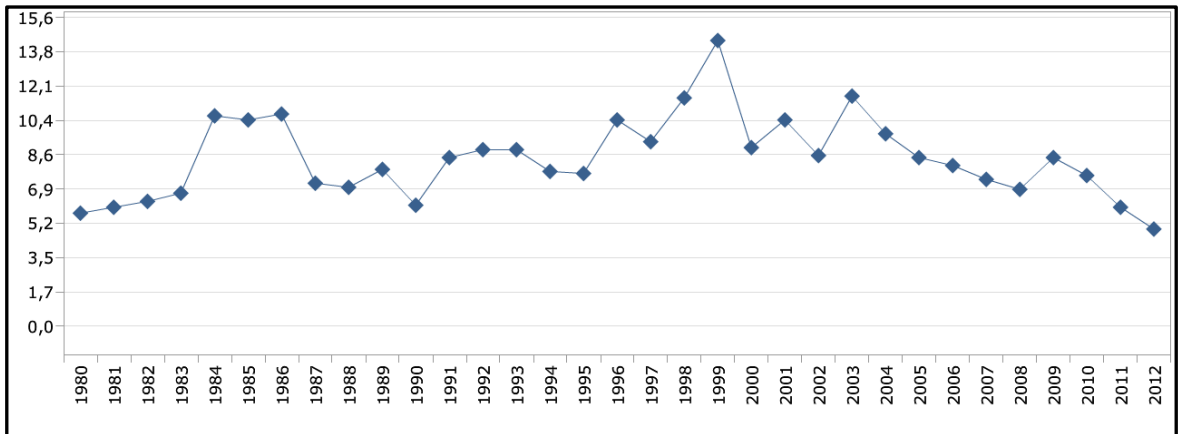


Figura 1: Tasas de desempleo en el Ecuador

Fuente: CEPAL

En el Ecuador la tasa de desempleo en el sector urbano aumentó de 4.91% en marzo de 2012, a 5,2% en junio del mismo año, según la encuesta trimestral del Instituto Nacional de Estadística y Censos (INEC) referente a la evolución del mercado laboral. Sin embargo, el porcentaje del 5,2% aunque aumento sigue siendo menor respecto a junio de 2007, cuando el INEC contabilizó el 7,49% de desempleados, por lo cual si disminuyó en un 2.29%.

En el Cantón Yantzaza, es evidente el crecimiento económico en los últimos años, ya que es considerado como el principal centro económico, comercial y segunda ciudad más poblada de la provincia de Zamora Chinchipe con el 18% según el último censo realizado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC), por ende en la ciudad entre más personas vivan más número de microempresas crean, las cuales son la principal fuente de empleo y de ingresos para las familias. Además existen las concesiones mineras, las cuales son generadoras también de plazas de empleo para la población desocupada.

En contraste a lo anotado, en Yantzaza existe una alta tasa de desempleo, misma que se la puede determinar, al conocer la población económicamente activa y la tasa de actividad de éste sector, según el VII censo de población y VI de vivienda, INEC 2010; de acuerdo a la siguientes tablas.

Tabla 1. Población Económicamente Activa del cantón Yantzaza

Cantón/Parroquia	Absoluto			Porcentaje		
	Área Urbana	Área Rural	Total	Área Urbana	Área Rural	Total
Yantzaza	7.042	2314	9.356	37,71%	12,39%	50,10%
Chicaña		1871	1871		10,02%	10,02%
Los Encuentros		2668	2668		14,29%	14,29%
Total	7.042	6.853	13.895	37,71%	36,70%	74,40%
POBLACIÓN TOTAL DEL CANTON YANTZAZA						18675

Fuente: VII Censo de población y VI de vivienda, INEC, 2010

Tabla 2. Tasa de actividad 2010

Cantón/Parroquia	Absoluto			Porcentaje		
	Área Urbana	Área Rural	Total	Área Urbana	Área Rural	Total
Yantzaza	3.599	1179	4.778	25,90%	8,49%	34,39%
Chicaña		816	816		5,87%	5,87%
Los Encuentros		1425	1425		10,26%	10,26%
Total	3.599	3.420	7.019	25,90%	24,61%	50,51%

Fuente: VII Censo de población y VI de vivienda, INEC, 2010

Considerando la población económicamente activa del cantón Yantzaza, que según el INEC 2010, fue de 13.895 habitantes, se obtiene la tasa neta de ocupación, misma que se calcula en el 50,51%; lo cual indica que de cada 10 personas de dicha población, 5 se encuentran trabajando, es así que automáticamente se puede hablar de una tasa de desempleo del 50%

Tabla 3. Número de empleados de las Pymes del Cantón Yantzaza

Denominación	%
De 1 a 4 empleados	82%
De 5 a 8 empleados	9%
De 9 a 12 empleados	3%
De 13 a 16 empleados	1%
De 17 a 20 empleados	2%
De 21 en adelante	3%
TOTAL	100%

Fuente: (Godoy & Montaña, 2012, pág. 52)

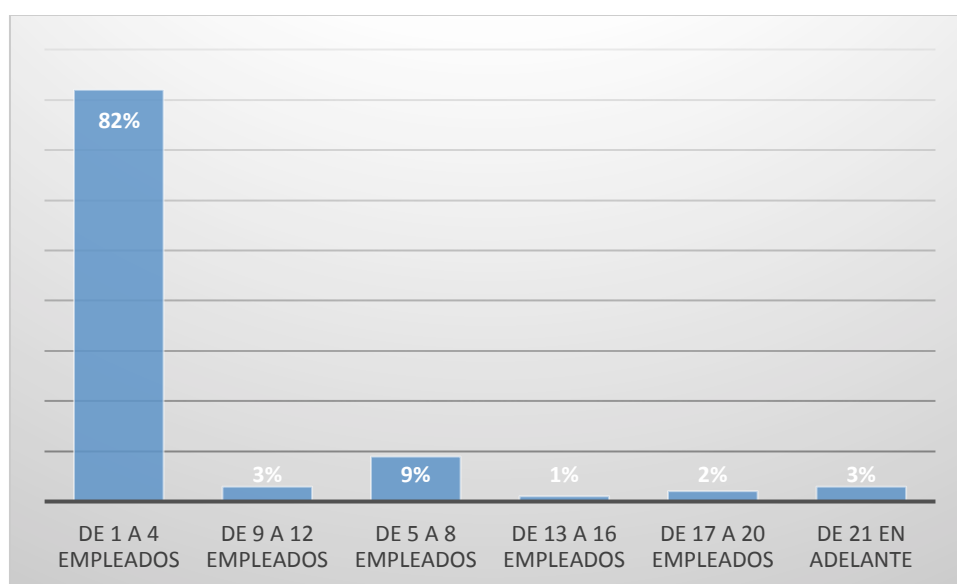


Figura 2: Número de empleados de las Pymes del cantón Yantzaza

Fuente: Tabla 1.

En la figura anterior se puede observar que En el cantón Yantzaza, el 82% de las microempresas emplean de 1 y 4 personas, dado que los propietarios se encargan de administrar todos los procesos y actividades de su negocio, son pocas las empresas que poseen 5 o más personas, ésta situación obedece al tamaño del mercado, comparado con las grandes ciudades del país, no obstante dentro de la provincia de Zamora Chinchipe es muy representativo, puesto que es el segundo cantón más grande de ésta provincia y además es considerado como capital económica de la misma.

El tercer objetivo de los microcréditos y los emprendedores es aportar considerablemente al PIB en nuestro país. Las PYMES tienen una participación promedio en el PIB del 9,28%.

El gobierno actual (2012), a través del Ministerio de Industrias y Productividad (MIPRO), ha presentado oficialmente un “Proyecto Integral para el Fomento Productivo y Competitivo para las Micro, Pequeñas y Medianas Empresas”. Este programa tiene como objetivo contribuir a mejorar las condiciones y capacidades de los micros, pequeñas, medianas empresas y artesanos del Ecuador. Además, las acciones ejecutadas por FONDEPYME (el Fondo de Apoyo para la Micro, Pequeña y Mediana Empresa), buscan de manera integral apoyar a los pequeños y medianos empresarios en sus proyectos. Su meta es potenciar el crecimiento tanto de MIPYMES individuales como de grupos asociativos, empresas manufactureras y empresas de servicios, procurando siempre la generación de valor agregado en su producción y la generación de empleo.

1.2. El Microcrédito como instrumento para el crecimiento y el desarrollo

Las Microfinanzas han impulsado el crecimiento económico y se han convertido en el eje principal de desarrollo social de las personas más necesitadas a través del microcrédito.

El microcrédito es un instrumento dirigido a otorgar pequeños préstamos, sobre todo a personas excluidas de los canales tradicionales de crédito, con el objetivo de hacer llegar el dinero, en condiciones muy favorables, a pequeños emprendedores

de los sectores sociales más desfavorecidos para que de esta forma logren crecer económicamente generando ingresos para sus familias. (Confederación Internacional de Washington DC, 1997)

Es así que los microcréditos movilizan la capacidad productiva de los pequeños emprendedores, desarrollan su confianza y fortalecen su autoestima al tiempo que promueven la cultura del trabajo; contribuyen a la subsistencia de cientos de millones de familias e irrigan la base del aparato productivo, aunque no logran por sí solos abatir la pobreza, la desigualdad y dar paso a un desarrollo sustentable.

La edad para iniciar actividades micro empresariales, no es un factor decisivo, se pudo observar que en el sector comercial los jóvenes, tienden a incursionar en este sector por el bajo nivel de destrezas requerido para participar en esta actividad permite un acceso más fácil, mientras que para el sector productivo, la edad promedio es mayor por la necesidad de adquirir más destrezas para dirigir actividades productivas y/o producción de bienes terminados.

Generalmente la institución financiera privada, considera que las personas de escasos recursos no son sujetos de crédito porque no cuentan con información contable-financiera, mucho menos con las garantías necesarias para poder garantizar la efectiva colocación del crédito; sin embargo, las experiencias de Microcrédito muestran que los pobres, aparte de ser sujetos financieramente confiables, pueden presentar buenos resultados bancarios por su reciprocidad ante la institución financiera que apoyo y confió en su emprendimiento.

En el caso de Ecuador, se considera que el desarrollo del Microcrédito se ha efectuado en dos etapas:

- **La primera que va de la década de los cincuenta a los sesenta:** Se caracterizó por entregar créditos subsidiados por el gobierno y donaciones al sector agrícola, con el fin de aumentar sus niveles de productividad e ingreso.
- **La segunda etapa es la que mantiene hasta la actualidad:** Se caracteriza por el crédito micro empresarial, el cual está dirigido a sectores de clase media y baja especialmente a las mujeres, con el fin de autogenerar su capital para emprender o ampliar una actividad económica a pequeña escala que les permita incrementar su propio ingreso y alcanzar un mejor nivel de vida. (Cardenas, 2007).

En la siguiente figura se muestra la cartera de microcrédito de las Instituciones financieras y cooperativas de ahorro y crédito reguladas y no reguladas:

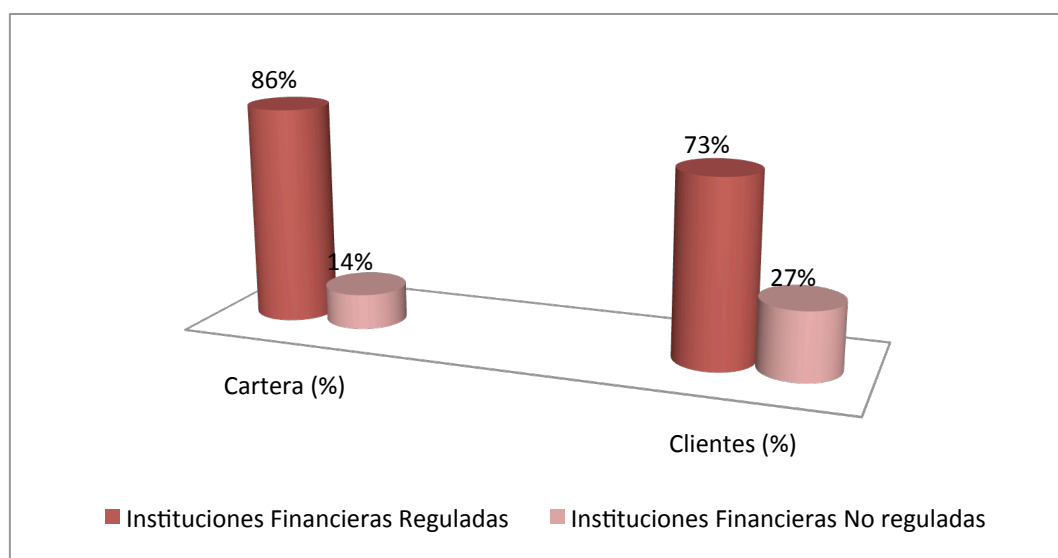


Figura 3: Cartera y número de clientes de microcrédito de Instituciones Financieras y Cooperativas de Ahorro y Crédito, Ecuador 2012

Fuente: Microfinanzas en América Latina y el Caribe, el sector en cifras 2013

En la figura 3, se puede mostrar que en el año 2012, las instituciones financieras reguladas tienen el 86% de participación de la cartera crediticia y el 73% de la captación de clientes, el porcentaje restante lo ocupan las entidades no reguladas.

El total de microempresarios que operan es de 684,850; con diferentes tipos de negocios. Las microempresas ecuatorianas proporcionaron trabajo para un estimado de 1,018.135 personas o cerca del 25% de la mano de obra urbana. Además, las ventas de estas microempresas representan aproximadamente 25.7% del producto interno bruto y sobre el 10% de los ingresos netos totales obtenidos en el país. (YÁNEZ, 2011)

Las microempresas, por lo tanto, representan un componente del crecimiento económico de un país que está relacionado con la inversión; es decir, podemos tener en nuestro país mayores empresas o microempresas que procesen los recursos que posee Ecuador, así habría más fuentes de trabajo y a su vez se daría mayor crecimiento a las pequeñas empresas.

En la provincia de Zamora Chinchipe se está impulsando la creación de microempresas, concediendo a los clientes la facilidad de obtener microcréditos. En Cantón Yantzaza se muestra en los siguientes gráficos, la colocación del producto llamado microcrédito en los tres últimos años, considerando dos instituciones financieras reguladas, en el sector de investigación que son las instituciones con mayor antigüedad y que poseen la mayor cartera de clientes de éste mercado, éstas son, el Banco de Fomento y Banco de Loja, las cuales poseen una alta concentración en la colocación del microcrédito.

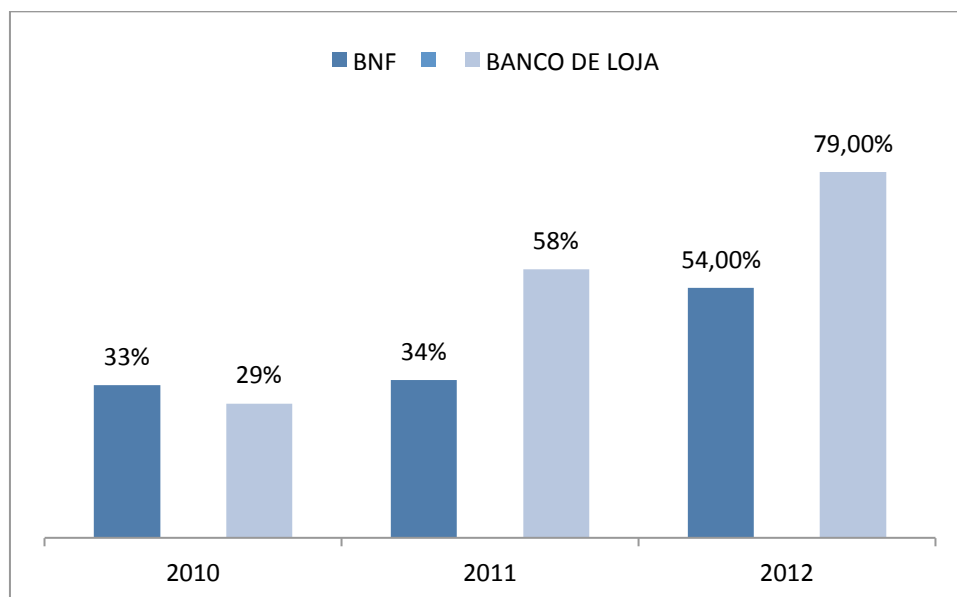


Figura 4: Colocaciones de microcrédito en la provincia de Zamora Chinchipe del Banco Nacional de Fomento y Banco de Loja año 2010, 2011 y 2012

Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador

Como se puede apreciar en la figura 4, a diciembre de 2012, el banco que realizó más colocaciones en el cantón Yantzaza, es el Banco de Loja con el 79%; mientras que el Banco de Fomento colocó el 54%, se evidencia que los dos bancos han tenido un incremento muy significativo en la colocaciones del microcrédito con relación al año 2010 y 2011.

1.3. Antecedentes, definición y aporte de las MYPIMES

La actividad emprendedora de los agentes económicos representa el principal pilar en el esquema económico – productivo de los países, su presencia es responsable del crecimiento de la producción, de la renta y de la generación de plazas de empleo, englobando de esta manera el desarrollo de los ciclos de la economía. Algunos estudios empíricos han constatado que existe evidencia a escala internacional sobre la influencia directa del dinamismo emprendedor de las MIPYMES sobre el

crecimiento económico; no obstante el impacto no se manifiesta de igual modo en países con distinto nivel de desarrollo.

Se ha observado que en las economías más avanzadas y prósperas aparecen emprendedores con un alto nivel de formación, impulsados por la percepción en el mercado de oportunidades de negocios que no han sido explotados previamente; estos emprendimientos, especialmente en actividades de alto nivel tecnológico e intensiva en conocimiento, tendrían una repercusión muy favorable sobre el dinamismo económico (Galindo & Fernández, 2006). En cambio en los países más pobres no ocurre lo mismo, ello se puede explicar por los bajos niveles de capital humano que caracterizan a los emprendedores en países en desarrollo, mayoritariamente el auto empleado que pone en marcha un pequeño negocio como vía para solucionar la situación de desempleo.

Hoy por hoy, al tratar de definir una empresa debemos manejar algunos conceptos como: PYMES y MIPYMES; ambos términos se usan para conceptualizar a pequeños negocios proveedores de servicios y/o productos e insumos en el mercado. Las PYMES incluyen a las pequeñas y medianas empresas, mientras que en las MIPYMES están también incluidas las microempresas.

Según FONDEPYMES, las MIPYMES son las unidades productivas individuales o asociadas que se encuentran en los parámetros descritos a continuación y que al menos cumplan dos de los tres parámetros establecidos en cada una de las categorías detalladas:

Tabla 4: Categorías de las MIPYMES

TIPOS DE EMPRESAS	Trabajadores	Ventas o ingresos brutos anuales	Activos
Microempresa	Entre 1 a 9	Entre \$10.000 y \$99.999	Entre \$ 10.000 y \$ 100.000
Pequeña Empresa	Entre 10 a 49	Entre \$10.000 mil y 1 millón	Entre 100 mil uno y 750 mil
Mediana Empresa	Entre 50 a 199	Entre 1 millón y 5 millones	Entre 750 mil uno y 4 millones

Fuente: FONDEPYMES

Sin embargo los términos micro, pequeña y/o mediana empresa engloban a toda persona natural o jurídica que, como unidad productiva, ejerce una actividad de producción comercio y/o servicios y que cumplen con un número de trabajadores y valor bruto de las ventas anuales señaladas en la normativa para cada categoría.

Existen una diversidad de criterios para definir y de este modo clasificar a las empresas como micro, pequeñas, medianas y grandes, estos criterios son diferentes, dependiendo del país o entidad que las define y clasifica.

Por lo anterior resulta interesante precisar si las empresas, insertas en el actual contexto económico, presentan características que puedan ser tomadas como elementos que permitan establecer una diferenciación entre grande, pequeña, micro o mediana empresa. En este sentido creemos que hay características comunes a todo tipo de empresa, cualquiera sea su tamaño, su proceso de producción o la naturaleza mercadológica de sus productos o servicios que en determinado momento pudieran permitir establecer una definición.

Las Micros y Pequeñas empresas cumplen un rol fundamental, pues con su aporte ya sea produciendo y ofertando bienes y servicios, demandando y comprando productos, constituyen un eslabón determinante en el encadenamiento de la actividad económica y la generación de empleo. En aquel sentido, gracias a que éstas emplean a una gran cantidad de personas con menores costes salariales por trabajador, aportan cierta estabilidad al mercado laboral (muchos empleados ubicados en diversas empresas, en lugar de concentrados en unas pocas empresas grandes).

Por su tamaño, las MIPYMES poseen mayor flexibilidad para adaptarse a los cambios del mercado y para emprender proyectos innovadores. Esto aunado a las particularidades de su gerencia, suelen propinarle un espacio especial en las políticas públicas y en la academia.

Las micro, pequeñas y medianas empresas –MIPYMES - tienen un aporte significativo en la economía nacional. Según el último Censo Nacional Económico del 2010, alrededor de 99 de cada 100 establecimientos se encuentran dentro de la categoría de MIPYMES, y 3 de cada 4 puestos de trabajo que existen en el país son generados por aquellas empresas categorizadas como micro, pequeñas o medianas.

Para el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos INEC, la Microempresa está conformada por establecimientos principalmente familiares con un máximo de 10 trabajadores. La microempresa es un sector de gran aporte a la economía que contribuye a mejorar los índices de desempleo, subempleo y pobreza; pues constituye el 95% de las empresas ecuatorianas. (Araque, 2012)

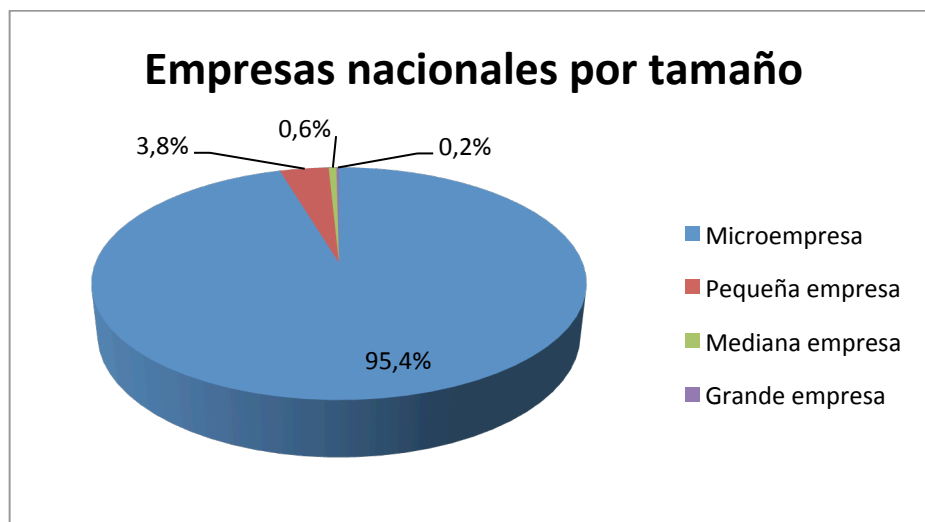


Figura 5: Empresas nacionales por tamaño
Fuente: Instituto Nacional de Estadísticas y Censos INEC

Las MIPYMES tienen una importancia vital para la economía de los países, especialmente los que están en vía de desarrollo. Las razones son simples, dinamismo económico y social, generación de empleo y contribuyen a la erradicación de la pobreza.

Esto no es desconocido para el actual gobierno nacional ni para las empresas privadas. Por ejemplo el gobierno ha impulsado el ingreso de las pequeñas empresa en el portal de compras públicas y están apoyando programas como emprende ecuador, innova ecuador. etc. Además se ha creado el COPC (Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión) que en uno de sus puntos específicos para la mediana empresa establece como incentivos: Una deducción adicional para gastos relacionados con capacitación, mejoramiento de la productividad y gastos de viajes, estadía y promoción comercial.

Según datos estadísticos del INEC 2010 las MIPYMES cubren el 70% de la fuerza laboral y su tendencia va en franco crecimiento, aunque su evolución no es reciente, en todo el mundo se acelera luego de la superación de la producción en masa original de los años 50 y 60, debido a la concepción a las grandes empresa como indicativos de fortaleza económicas de un país. Las PYMES fueron consideradas por lo contrario, una señal opuesta de desarrollo.

Con el transcurso tiempo en especial en américa latina, y con la creación del nuevo concepto sobre el capital social, sustentabilidad, sociedad de bienestar, etc., se van rompiendo el paradigma mediante el cual se creía que el desarrollo era propiedad de la gran empresa.

1.4. Las MIPYMES son el futuro de la economía ecuatoriana.

Las Micro, Pequeñas y Medianas Empresas –MIPYMES- son, en el contexto actual de la economía mundial, la mejor herramienta que tenemos contra la pobreza y el desempleo. De allí que la importancia de implementar políticas adecuadas para este sector, que dinamice la industria auto sostenida, que eleven el nivel de desarrollo socio - económico de nuestro país.

La Corporación de Desarrollo Empresarial (CESDE, el INEC y el MIES) tiene una gran preocupación por los problemas sociales que se han generado últimamente, debido al mapa de desigualdades que cada día se va haciendo más grande, según el índice de pobreza Ethos, somos el penúltimo país, apenas antes de Bolivia, que ocupa la posición 8 de 8 analizados; y, la exclusión, que nos dejan más de diez años de nulas políticas hasta la presente fecha. No es menos cierto, que es necesario recuperar los valores de Libertad, igualdad, en un marco de cooperación, para

juntos, pelear contra la pobreza y el desempleo, así como tampoco deja de ser cierto que la Microempresa es la herramienta para hacerlo. Las políticas de desarrollo deben ir orientadas a buscar el apoyo “fundamentalmente” a la microempresa, así como también a la pequeña y mediana empresa, de los sectores: comercial, industrial, de servicios y de turismo.

Estudios realizados tanto en el ámbito público como privado desde hace más de quince años, todos han reconocido y reconocen la influencia que tienen las MIPYMES en el desarrollo de la actividad económica mundial, no se diga de nuestro país, donde aún el Estado y peor, la banca no alcanza a definir que es una microempresa y cómo hacer para apoyar su crecimiento, ya que este crecimiento, debe ser transitorio, es decir, no puede quedarse como microempresa toda la vida, sino que se debe buscar el desarrollo sostenible y el mejoramiento continuo.

En la industria de la construcción, las empresas desde 11 hasta 50 empleados, representan el 96,8% del total, y ocupan casi la mitad de los obreros, siendo aún mayor su importancia si consideramos el sector de los servicios. Esto denota el significado que estas tienen en la participación, en captación de empleo y en satisfacer en algo la demanda de mano de obra. (CESDE, 2011).

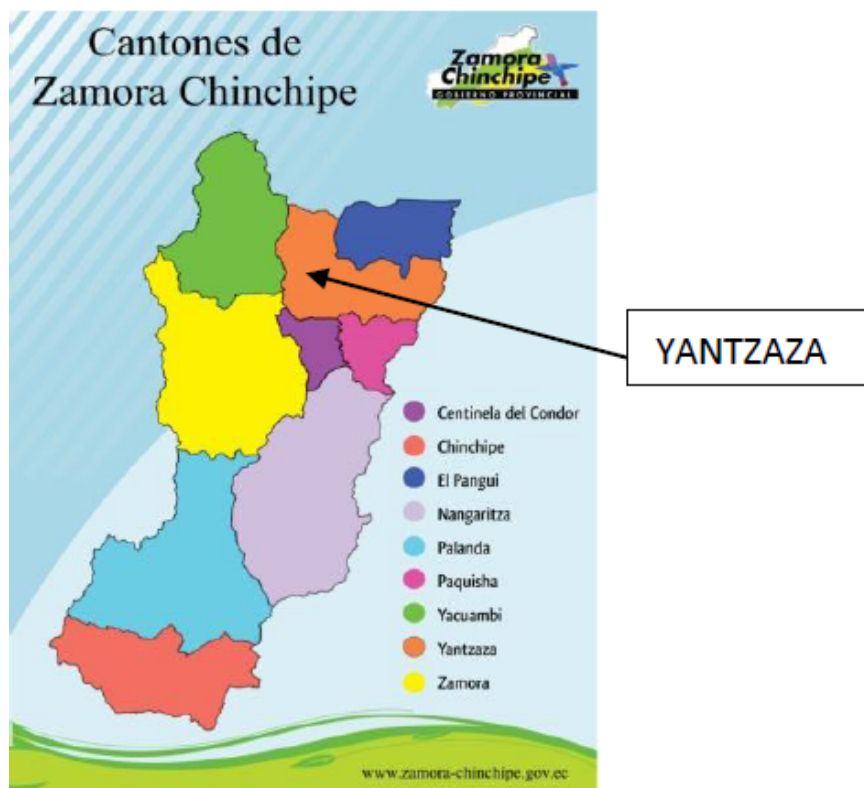
Las MIPYMES desde tiempos remotos, han sido generadoras de oferta de bienes y servicios en el mercado interno pero, de acuerdo a las últimas experiencias, se están insertando en la producción de bienes con mayor valor agregado participando activamente en el mercado internacional, en especial dirigido al Mercosur, esto a nivel internacional; y a nivel local.

El impacto que experimentó la economía ecuatoriana en los últimos 10 años es decir desde el inicio de la dolarización hasta hoy día, tiene cosas buenas y malas; y, precisamente se debe a la falta de políticas tendientes a asistir a los sectores más afectados y menos beneficiados, uno de ellos fue el de los microempresarios. Para fortalecerlos se requiere de la capacidad empresarial (iniciativa), de la incorporación de nuevas tecnologías (capacitación), y fundamentalmente del financiamiento (crédito), creo y estoy convencido que estas son las variables más importantes para iniciar el despegue de este importante sector de la economía y comenzar a vencer a la pobreza, pongámoslo de otro modo: Elevar el nivel de vida de las personas; de otro modo: SumacKausay; de otro modo: Distribución de la riqueza; Combatir la pobreza, no es cuestión de leyes. (CESDE, 2011)

CAPITULO II
ANÁLISIS DE LAS PLAZAS DE LAS MIPYMES EN EL CANTÓN YANTZAZA

2.1. Visión general del Cantón Yantzaza

Mapa 1: Cantones de la provincia de Zamora Chinchipe



La provincia de Zamora Chinchipe está ubicada en la región sur del Ecuador políticamente está conformada por nueve cantones entre ellos se localiza el cantón Yantzaza, en él nos enfocaremos ya que será el lugar donde se desarrollará el tema de investigación, geográficamente se encuentra ubicada al noroeste de la región amazónica, con una superficie de 791 Km², latitud sur de 3° 50' 15" y longitud oeste de 78° 45' 15". Posee un clima húmedo tropical y húmedo sub tropical con una humedad relativa en el 90% en casi la totalidad de los meses del año, su temperatura oscila desde los 21 °C a 32 °C.

Yantzaza es el principal centro económico, comercial, y la segunda ciudad más poblada de la provincia de Zamora , con 18.675 habitantes. Se encuentra ubicada en la ribera del río Zamora, sobre el famoso Valle de Yantzaza o Valle de las Luciérnagas, a

43 kilómetros de la ciudad de Zamora. En la actualidad es conocido por sus hijos como el valle de las Luciérnaga, su nombre se ha castellanizado, suprimiéndose la vocal y consonantes terminológicas ENT para sustituirlas por la Z en vez de S, lo cual nos daría el siguiente resultado del nombre, quedando de la siguiente manera: YANTZAZA.

Limita al norte con los cantones El Pangui y Gualaquiza de la provincia de Morona Santiago, al sur con los cantones Centinela del Cóndor y Paquisha, al este con los límites internacionales del Perú y al oeste con los cantones Zamora y Yacuambi. El cantón Yantzaza se divide en 2 parroquias rurales: Chicaña y Los Encuentros y una urbana: Yantzaza.

El tamaño poblacional de acuerdo al VII Censo de población y VI de Vivienda (2010), el cantón Yantzaza sigue ocupando la misma escala del 2001 con respecto a la cantidad poblacional de la provincia, es decir, es el segundo cantón que posee la mayor población de la provincia de Zamora Chichipe, con 18.675 habitantes, lo que representa 20,4% del total.

Tabla 5: División poblacional del Cantón Yantzaza

Cantón/parroquia	1990		2001		2010	
	Absoluto	%	Absoluto	%	Absoluto	%
Yantzaza Urbano	4.930	41.58	6207	42.65	9.199	49.26
Yantzaza Periferia	3.639	30.69	3176	21.83	3.157	16.90
Chicaña	1.597	13.47	2307	15.85	2.661	14.25
Los Encuentros	1.690	14.25	2862	19.67	3.658	19.59
TOTAL	11.856		14.552		18.675	

Fuente: VII Censo de población y VI de Vivienda, INEC 2010

La tendencia de representación de los poblados parroquiales ha ido disminuyendo mientras que en la zona urbana ha aumentado, la mayor parte de la población vive en la zona urbana de Yantzaza con un 49%, le sigue la parroquia Los Encuentros con el 20%,

luego la zona de Yantzaza periferia con el 17%, y finalmente la parroquia Chicaña con el 14%; (INEC, 2010).

Tabla 6: Tamaño de la población 2010 del cantón Yantzaza

Cantón/parroquia	Tamaño de la población 2010					
	Hombres	%	Mujeres	%	Total	%
Yantzaza Urbano	4.590	48.54	4609	49.99	9.199	49.26
Yantzaza Periferia	1.596	16.88	1561	16.93	3.157	16.90
Chicaña	1.330	14.07	1331	14.44	2.661	14.25
Los Encuentros	1.940	20.52	1718	18.64	3.658	19.59
TOTAL	9.456	50.63	14.552	49.37	18.675	100

Fuente: VII Censo de población y VI de Vivienda, INEC 2010

En el cantón Yantzaza, existe un 51% de población masculina y un 49% de población femenina. La zona urbana y en la parroquia Los Encuentros es donde se concentra mayor población masculina (49% y 20% respectivamente), mientras que la población femenina se concentra igualmente en la zona urbana del cantón con 50% y en la parroquia de los Encuentros con 19%. (INEC, 2010).

En lo que se relaciona a la economía, el comercio se ha desarrollado mucho en estos últimos años por lo que Yantzaza es un centro de abasto para todas las poblaciones aledañas, en donde podemos encontrar almacenes de ferretería, abarrotes, plásticos, almacenes de audio y video, almacenes de computadoras y afines, lugares de compra y venta de oro, almacenes agropecuarios, almacenes veterinarios, almacenes de ventas de motocicletas, papelerías, almacenes de equipo caminero, almacenes de equipo minero, concesionarios de vehículos como es la marca Hyundai, farmacias, gran cantidad de restaurantes, bares, discotecas, hoteles, centros de diversión, entre otros.

Mediante el plan estratégico Cantonal del año 2002, se manifiesta que la ganadería sigue siendo la actividad económica predominante con un 61%, donde la población no ha dejado de tener animales especialmente ganado vacuno que les provee de carne y leche,

ayudándoles a la subsistencia diaria, igual que el ganado porcino, mientras que la segunda actividad más fuerte es la agricultura con un 24%, puesto que sus habitantes especialmente de las parroquias, siguen sembrando artesanalmente y en la mayoría existen monocultivos; así mismo, con el 6% está la minería artesanal, con un 5% la actividad comercial y otros con un 4% no menos importantes que los anteriores. (Loaiza, 2011)

La ciudad de Yantzaza es considerada el principal centro económico y comercial, además de la producción agrícola y ganadera, cuenta con una gran cantidad de recursos minerales, principalmente el oro, encontrándolos en los causes de los ríos Zamora y Nangaritza, construyendo lavaderos artesanales, también se caracteriza por ser uno de los cantones más desarrollados en cuanto al comercio, con mayor concentración en su cabecera cantonal, cuenta con un gran número de Hoteles, Restaurantes, Almacenes de Electrodomésticos, Ferreterías, entre otros. (Paladines, 2013).

La dinámica económica que ha generado el crecimiento urbano, tiene varios motores que la impulsan, siendo uno de ellos la minería, ya que contribuye al movimiento comercial por la compra y venta del material metálico en los establecimientos autorizados para su comercialización, así mismo el punto de abastecimiento para la compra de suministros a efectos de realizar sus labores diarias y alimentos de consumo.

También se tienen datos de que el sector de la economía informal que se ha nutrido de las remesas de emigrantes, las cuales siguen siendo un soporte fundamental en la economía local, en especial en el sector terciario de servicios y consumo.

2.2. Las MIPYMES en el cantón Yantzaza

Yantzaza es uno de los cantones más importantes de la provincia de Zamora, su crecimiento económico sienta sus bases en un sin número de actividades que se desarrollan en el sector, en el que predomina el comercio, la ganadería y la minería. La importancia del desarrollo de la MIPYMES se fundamenta en que se fortalece al sector productivo. Cada vez más pequeños negocios dejaron de serlo para convertirse en MIPYMES, además éstas generan competencia y competitividad en el cantón y provincia, en la cual se observa que el motor del dinamismo de la economía del cantón son justamente los pequeños negocios.

Actividades y características de las MIPYMES en cantón Yantzaza

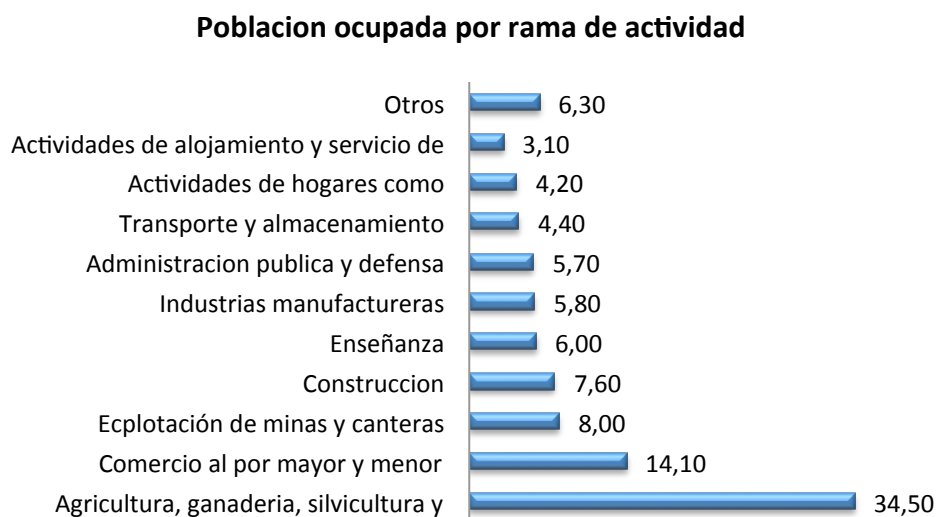


Figura 6: Población ocupada por rama de actividad

Fuente: INEC - Censo de poblacional y vivienda 2010

En el cantón Yantzaza las MIPYMES se encuentran inmersas en todas las actividades productivas de la economía, tales como por ejemplo: comercio al por mayor y menor; agricultura, silvicultura y pesca; industrias manufactureras; construcción; transporte,

almacenamiento y comunicaciones; bienes inmuebles, etc. Otra característica muy particular que presentan las MIPYMES radica en el alto nivel de concentración del poder y por consiguiente la flexibilidad en las acciones y decisiones concernientes al ejercicio de la actividad económica; generalmente este tipo de empresas responden a estructuras familiares, que nacen desde las propias residencias de los emprendedores, lo que implica una red de relaciones personales entre propietarios, empleados, proveedores y clientes, dando lugar al intercambio de experiencias y valores.

La participación de la actividad económica en el cantón Yantzaza, según el último censo de población y vivienda 2010, cuenta con 0.9 mil establecimientos es decir el 26.6% de la provincia de Zamora Chinchipe; generando un ingreso total de ventas de 269 millones, representando el 68.5% de la provincia de Zamora Chinchipe, mientras tanto el personal ocupado es el 2.2 mil personas que representa el 20.1% a nivel de provincia.

Principales actividades que generan mayores ingresos

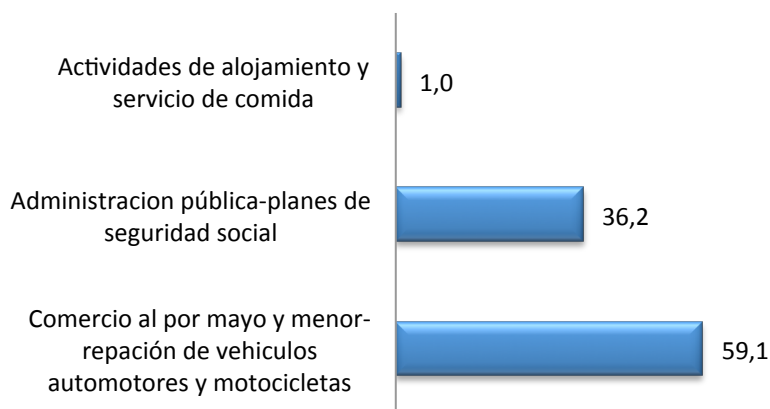


Figura 7: Principales actividades que generan mayores ingresos
Fuente: INEC - Censo de poblacional y vivienda 2010

Este indicador constituye uno de los principales factores para la generación de mayores ingresos en el cantón, puesto que indica las principales actividades en relación con el 52% de la población económicamente activa y la tasa de actividad del cantón Yantzaza es del

37.59% es decir, que 4 de cada diez personas se encuentran activas u ocupadas. (INEC, 2010).

Tabla 7: Tipo de actividad

ACTIVIDAD	%	
	Urbana	Rural
Comercio	20.29	-
Agricultura	12.31	49.18
Minas y Canteras	-	8.75

Fuente: VII Censo de población y VI de Vivienda, INEC 2010

La población urbana se dedica al comercio al por mayor y menor en un 20.29%, seguido de la agricultura con 12.31%, mientras que la población rural se dedica a la agricultura con 49.18%, seguido de la explotación de minas y cantera con 8,75%. (INEC, 2010).

En cuanto a las actividades económicas, producción y consumo que se genera en el cantón, la identificación parte del Censo Nacional Económico 2010, permitiendo actualizar la información económica y productiva del Ecuador y por ende del cantón. Se analizaron los sectores: manufacturera, construcción, comercio, restaurantes y hoteles, transporte y comunicaciones, intermediación financiera, servicios inmobiliarios y las empresas de administración pública, educación, salud, servicio sociales y personales. En el Ecuador existen 511.130 establecimientos, de los cuales para el cantón Yantzaza solo existían 918 establecimientos, dando un peso relativamente alto en el cantón respecto del país, es decir Yantzaza posee un 1.8% del total de número de establecimientos del Ecuador. (Maldonado, 2013).

Tabla 8: Tipo de actividad

Cantón	Establecimientos	
	Numero	%
Yantzaza	918	0.18
Nacional	511.130	100

Fuente: VII Censo de población y VI de Vivienda, INEC 2010

Es común observar el comercio informal, debido a esto se han establecido reformas en las que se impulsa la organización y legalización de la MIPYMES, tanto en la Cámara de Comercio como en el Municipio del Cantón, por lo que Yantzaza se ha convertido en sector emprendedor y representa un mercado amigable a la inversión, un ente articulador del sector productivo y generador de servicios para el cantón y la provincia de Zamora Chinchipe.

En el Cantón Yantzaza, en la actualidad no se dispone de algún estudio específico de sobre microcrédito: cómo influye en el desempeño económico-social de las MIPYMES del sector. Se observa que muchos negocios si tienen acceso al microcrédito, pero no cuentan con un sistema contable-financiero en sus empresas y muchas de ellas realizan su gestión de manera empírica, en éste caso la capacitación y el asesoramiento técnico podrán significar las medidas apropiadas para un mejor desarrollo de dichos negocios.

2.3. Instituciones públicas y organizaciones que fomentan la actividad económica de las MIPYMES

En la construcción de una agenda de desarrollo productivo, además de los recursos con que cuenta una región y las actividades productivas más dinámicas, es necesario

identificar una serie de actores e instituciones presentes en el territorio, que se constituyen en los agentes catalizadores, capaces de encauzar sus esfuerzos de manera coordinada y sinérgica, para impulsar una articulación productiva de forma integral, armónica e incremental.

En todo territorio, se puede distinguir al menos dos tipos de actores e instituciones: sector público y organizaciones productivas. Por definición, el gobierno debe promover el desarrollo local de forma integral, lo que incluye especialmente la parte productiva, sin embargo se ha podido observar que existen organismos más o menos eficientes en esta tarea, dependiendo de una serie de factores que van desde lo económico hasta lo político; pero todos en mayor o menor medida han impulsado iniciativas locales que promueven emprendimientos.

2.3.1. Instituciones públicas que aportan a la actividad microempresarial

También están presentes en la provincia las representaciones de las instituciones del Gobierno central que promueven el desarrollo productivo, entre las que se pueden identificar a:

Instituciones regionales:

- Secretaría nacional de Planificación - SENPLADES
- Ministerio de Coordinación de la Producción, Empleo y Competitividad – MCPEC (con Gerencia Regional en El Oro)

Instituciones provinciales:

- Ministerio de Industrias y Productividad - MIPRO
- Ministerio de Agricultura, Ganadería, Acuacultura y Pesca - MAGAP
- Ministerio de Turismo – MINTUR

Conjuntamente con el gobierno central existen otros organismos de apoyo en distintos niveles (financiamiento, información, tecnología, control de calidad, entre otras) que canalizan recursos y facilitan el desarrollo productivo, entre las que se cuentan:

- Corporación Financiera Nacional – CFN
- Banco Nacional de Fomento – BNF
- Banco del Estado – BEDE
- Servicio de rentas Internas – SRI
- Secretaria Nacional de Ciencia y Tecnología – SENACYT
- Instituto de Agro calidad (Antiguo SESA)
- Instituto Nacional de Estadísticas y Censos – INEC
- Instituto Ecuatoriano de Normalización – INEN

2.3.2. Organización de Artesanos en la Provincia

Para tener un concepto más claro sobre cómo está Organizada la Sociedad Civil de la Provincia de Zamora, se ha tomado como ejemplo la Organización de Artesanos Calificados, esta organización está constituida por 305 socios distribuidos en toda la

Provincia, su Directiva es gestora y eficiente, tienen un reglamento interno actualizado, y se compone de la siguiente manera:

Tabla 9: Artesanos calificados de la provincia

Cantón	Nº personas	%
Zamora	133	43,61
Yantzaza	72	23,61
Yacuambi	13	4,26
El Pangui	30	9,84
Centinela del Cóndor	10	3,28
Paquisha	5	1,64
Nangaritza	21	6,89
Palanda	9	2,95
Chinchipe	12	3,92
TOTAL	305	100

Fuente: Gobierno Provincial de Zamora Chinchipe

2.3.3. Operadores de microfinanzas reguladas y no reguladas en el cantón Yantzaza

Operadores de microfinanzas no reguladas

Las operadoras de microfinanzas que mantienen presencia en el cantón Yantzaza facilitando microcrédito para las actividades productivas de la zona son:

1. Cooperativa de ahorro y Crédito “Semillas del Progreso”
2. Cooperativa de ahorro y Crédito “CACPE Yantzaza”

Operadores de microfinanzas reguladas

1. Banco de Loja - Agencia Yantzaza
2. Banco Nacional de Fomento – Agencia Yantzaza
3. Cooperativa de Ahorro y Crédito “Padre Julián Lorente”– Agencia Yantzaza
4. Cooperativa de Ahorro y Crédito “Manuel Estaban Godoy Ortega”– Agencia Yantzaza
5. Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa “CACPE LOJA”– Agencia Yantzaza.

2.3.4. Condiciones crediticias, plazos, tasas de interés y montos

Las condiciones crediticias que se analizan en esta sección se relacionarán con los plazos, montos y tasas de interés sobre los cuales conceden los microcréditos los operadores de microfinanzas de acuerdo a la información obtenida de las operadoras de microfinanzas del Cantón Yantzaza.

Plazo

Las operadoras de microfinanzas del sector mantienen operaciones de microcréditos en plazos de hasta 5 años, el cual es ofrecido por el Banco Nacional de Fomento, y por las Cooperativas de Ahorro y Crédito, Manuel Esteban Godoy Ortega y Padre Julián Lorente.

El Banco de Loja y la Cooperativa CACPE Loja ofrecen plazos de hasta 3 años; mientras que las entidades no reguladas ofrecen plazos de financiamiento de hasta 4 años. La variable plazo es muy importante para los prestatarios debido a que mientras mayor es el plazo, menor es la cuota a pagar y por consiguiente las facilidades de pago mejoran.

Tasas de Interés

En el caso de las instituciones controladas la tasa de interés de los microcréditos no pueden ser mayores que la determinada mensualmente por el Banco Central del Ecuador; mientras que en aquellas no reguladas, el precio del dinero es determinado de acuerdo a sus políticas.

Tabla 10: Tasas de interés máximas por segmento

Tasas de Interés-October 2014			
1.TASAS DE INTERÉS ACTIVAS EFECTIVAS VIGENTES			
Tasas Referenciales		Tasas Máximas	
Tasa Activa Efectiva Referencial para el segmento:	% Anual	Tasa Activa Efectiva Máxima para el segmento:	% Anual
Productivo Corporativo	8.34	Productivo Corporativo	9.33
Productivo Empresarial	9.64	Productivo Empresarial	10.21
Productivo PYMES	11.22	Productivo PYMES	11.83
Consumo	15.97	Consumo	16.30
Vivienda	10.73	Vivienda	11.33
Microcrédito Acumulación Ampliada	22.14	Microcrédito Acumulación Ampliada	25.50
Microcrédito Acumulación Simple	24.90	Microcrédito Acumulación Simple	27.50
Microcrédito Minorista	28.24	Microcrédito Minorista	30.50

Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros (SBS)

Las tasas de interés para el segmento de microcrédito son superiores debido a que implica mayores niveles de riesgos para el prestamista, dado que el prestatario no presenta una fuente de ingresos fija y como resultado es uno de los segmentos de crédito que presenta mayores niveles de morosidad. A continuación se presenta los niveles de riesgos de las operaciones de crédito de acuerdo a los días de no pago que transcurren y en base a los cuales deberán determinar el nivel de provisiones.

Tabla 11: Calificación del sistema financiero para microcréditos

CATEGORIA	MOROSIDAD EN DIAS
A: Riesgo normal	Hasta 5
B: Riesgo potencial	Mayor a 5 hasta 30
C: Deficiente	Mayor a 30 hasta 60
D: Dudoso recaudo	Mayor a 60 hasta 90
E: Perdida	Mayor a 90

Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros (SBS)

El nivel de provisiones que se debe constituir de acuerdo a los niveles de riesgo está determinado de acuerdo a las “Normas generales para la aplicación de la Ley General de Instituciones del Sistema Financiero” de la codificación de Resolución de la Superintendencia de Bancos y Seguros y de la Junta Bancaria y es el que presenta a continuación.

Tabla 12: Provisiones

CATEGORIA	MOROSIDAD EN DIAS
A: Riesgo normal	Hasta 4%
B: Riesgo potencial	Entre 5% hasta 19%
C: Deficiente	Entre 20% hasta 49%
D: Dudoso recaudo	Entre 50% hasta 99%
E: Perdida	100%

Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros (SBS)

Montos de microcréditos que se otorgan

La legislación vigente determina que las operaciones de microcrédito se otorgan hasta un monto de 20 mil dólares; y los montos mínimos de los microcréditos corresponden a la estructura de financiamiento de las instituciones. (SBS, 2013)

En el mercado financiero de Yantzaza, se puede obtener créditos de manera formal desde 300 dólares con garantía sobre firmas sin embargo se debe considerar que por montos a partir de 1000 dólares requieren que los prestatarios presenten garantías reales.

En Yantzaza en su mayoría los microcréditos son otorgados para capital de trabajo, con montos superiores 300 dólares con los cuales logran aumentar y variar su mercadería para ser más competitivos en el mercado, ya que como se mencionó anteriormente Yantzaza mueve la economía dentro del cantón y provincia, por ende los propietarios de las MIPYMES tienen que tener un stock de

inventarios, a fin de satisfacer de la mejor manera a sus clientes. La gran afluencia de negocios que de a poco se han ido incorporando en el cantón, entre otras causas se debe a la facilidad que existe en el Sistema Financiero para la obtención del microcrédito, para las MIPYMES es la mejor opción ya que ellas no cuenta con ingresos fijos que es el principal requisito de toda Institución Financiera para obtener o acceder a otro tipo de crédito que tenga menores tasas de interés.

- **El Banco Nacional de Fomento**, fue la primera institución en tener una sucursal en el cantón Yantzaza. Entre las líneas de crédito que normalmente se otorga están direccionadas a los sectores: agrícola, pecuario, microempresa, turismo y comercio.

Para inversión en el sector agrícola y ganadero, los créditos mayormente solicitados son los microcréditos, cuyos montos son de hasta de 5.000 dólares, con un interés que va desde el 5% hasta 16%; además, otra fuente importante es el denominado crédito 555, cuyas características van desde cien a cinco mil dólares, con un interés del 5% y hasta cinco años plazo. (Fomento, 2013)

En el caso del sector turístico, se pueden canalizar préstamos mediante convenios entre el BNF y el Ministerio de Turismo (MINTUR), quienes en primera instancia deben conceder el aval para el proyecto a ejecutar; el mismo que debe estar relacionado con cualquiera de las actividades turísticas, ofreciéndose tres líneas de crédito como son: microcrédito, línea de crédito y créditos asociativos para turismo organizado. La tasa de interés ha sido reducida del 15% al 10% y los créditos van desde:

Tabla 13: Montos del Banco Nacional de Fomento

CREDITO	MONTO DEL CREDITO		PLAZO
	Desde	Hasta	
Microcrédito	\$ 100,00	\$ 7.000,00	Hasta 5 años
Crédito	\$ 7.001,00	\$ 300.000,00	Activo fijo: hasta 10 años Capital de trabajo: hasta 3 años
Asociativo(min. 3)	\$ 100,00	\$ 300.000,00	Hasta 5 años

Fuente: Banco Nacional de Fomento

- **El Banco de Loja**, esta institución financiera cuenta con algunos años de experiencia en el mercado, mantiene una agencia bancaria en el centro de la ciudad de Yantzaza, ubicada frente al parque central, sirviendo de esta forma con horarios normales toda la semana. (Loja, 2013).

Tabla 14: Créditos del Banco de Loja

	Préstamos comerciales	Microcréditos para comerciantes	Préstamos de consumo	Préstamos de vivienda
Monto	Hasta \$ 30.000	Hasta \$ 20.000	Hasta \$ 50.000	Max. \$ 70.000
Plazo	2 años	3 años	4 años	6 a 12 años
Interés	11.23 %	21 %	15.20%	10 %

Fuente: Banco de Loja

ENTIDADES FINANCIERAS QUE CONCEDIERON MICROCRÉDITOS EN EL CANTÓN DE YANTZAZA.

A continuación se detalla las entidades financieras que según el Banco Central del Ecuador otorgaron microcréditos en el cantón Yantzaza.

Tabla 15: Entidades financieras que concedieron microcréditos en el cantón de yantzaza.

ENTIDAD	N ^a DE OPERACIONES	MONTO	%
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	166	1.238.557,05	27,39%
BANCO DE GUAYAQUIL	4	17.276,14	0,38%
BANCO DE LOJA	209	2.402.069,35	53,13%
BANCO SOLIDARIO	2	4.434,44	0,10%
CACPE LOJA	11	51.000,00	1,13%
CODESARROLLO	2	5.000,00	0,11%
COOP. JARDIN AZUAYO	3	8.000,00	0,18%
COOP. JEP.	1	10.000,00	0,22%
COOPMEGO	52	397.043,00	8,78%
COOP. PADRE JULIAN LORENTE	49	387.930,00	8,58%
TOTAL	499	4.521.309,98	100%

Fuente: Superintendencia de Bancos de Ecuador, volumen de créditos del año 2012.

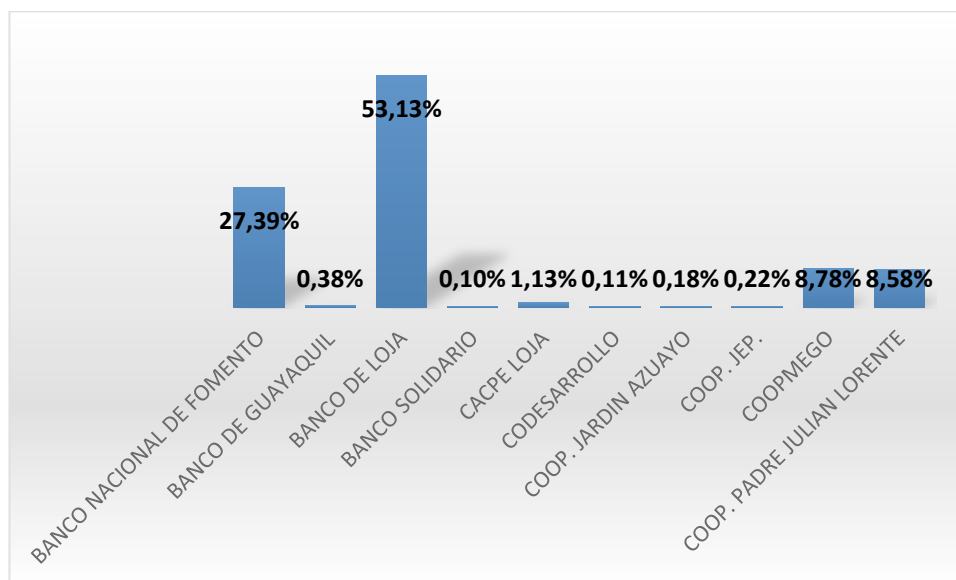


Figura 8: Entidades financieras que concedieron microcréditos en el cantón de yantzaza. Fuente: Superintendencia de Bancos de Ecuador, volumen de créditos del año 2012.

En el gráfico anterior, se observa que la entidad financiera con mayor participación en el otorgamiento de microcréditos en el cantón Yantzaza, es el Banco de Loja, con el 53,13%; del total de concesiones en la línea de crédito en referencia; el Banco de Fomento por su parte, ha colocado el 27,39%, mientras que la Coopmego y la COAC Padre Julián Lorente, tan solo han concedido el 8,78% y el 8,58% respectivamente, las demás entidades

financiera se han enfocado en otro tipos de crédito, por cuanto su porcentaje de operaciones en microcrédito es muy baja.

CAPITULO III

**ANÁLISIS SITUACIONAL Y EXPLORATORIO DE LA MIPYME Y EL MICROCRÉDITO
EN EL CANTÓN YANTZAZA**

3.1. Metodología

En este capítulo investigaremos la situación actual de las MIPYMES en la ciudad de Yantzaza, para ello efectuaremos el trabajo de campo respectivo en el entorno en donde se desarrolla, logrando de esta manera conocer a fondo el mismo.

El diseño de investigación establece las bases para llevar a cabo proyecto en estudio y detalla los procedimientos necesarios para obtener información específica a fin de estructurar o resolver el problema investigación.

La técnica de la investigación se realizará mediante un estudio en base al enfoque sistemático que comprende el conocimiento de la realidad bajo una interrelación y participación de actores sociales principales, siendo estos el equipo de investigación y propietarios de micro, pequeñas y medianas empresas. Bajo esta tónica, el estudio asumió las siguientes fases:

Fase I: En ésta fase se realizó la formulación metodológica de trabajo, el cronograma de trabajo, la elaboración del instrumento de recolección de información de campo (encuesta).

Fase II: Comprendió la recopilación de información primaria a través de la implementación del instrumento de investigación aplicando (encuesta) directamente a los responsables de las MIPYMES de la localidad. Paralelamente a ello se realizó una recopilación, análisis e interpretación de la información disponible en las diferentes instituciones públicas, privadas, universidades, reportes técnicos y económicos, tesis de grado, resultados de investigación obtenidos, entre otros, a fin de conocer generalmente la estructura, competitividad y productividad del objetivo

de la investigación. La encuesta se aplicó a 106 MIPYMES del cantón Yantzaza con el objetivo de determinar como el acceso del microcrédito, influye en el crecimiento económico en el balance de las MIPYMES. Las fuentes de datos: se empezó con fuentes de datos secundarios que son aquellos que se han publicado con anterioridad y originalmente recopilados para otro propósito, pero son de mucha utilidad para la investigación en referencia. La fuente de datos primarios son aquellos que se recolectan con el propósito específico de resolver el problema de investigación, para lo cual se realizó encuestas a una muestra de la población objetivo.

Fase III: Consistió en sistematizar la información recopilada a través del programa SPSS situación que permitió analizar la realidad de las MIPYMES.

El tamaño de la muestra es en base a los datos obtenidos en el Gobierno Municipal del Cantón Yantzaza, según el catastro municipal o también conocidas como patentes municipales, registra alrededor de 617 comercios de los cuales por su capital de giro se determinó que una parte de aquellos son micro, pequeños y medianas empresas.

Para calcular el tamaño de la muestra se utilizó la siguiente fórmula:

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

Dónde:

n = el tamaño de la muestra.

N = tamaño de la población.

σ = Desviación estándar de la población que, generalmente cuando no se tiene su valor, suele utilizarse un valor constante de 0,5.

Z = Valor obtenido mediante niveles de confianza. Es un valor constante que, si no se tiene su valor, se lo toma en relación al 95% de confianza equivale a 1,96 (como más usual) o en relación al 99% de confianza equivale 2,58, valor que queda a criterio del investigador.

e = Límite aceptable de error maestral que, generalmente cuando no se tiene su valor, suele utilizarse un valor que varía entre el 1% (0,01) y 9% (0,09), valor que queda a criterio del encuestador.

$$N = \frac{129(0.5)^2 \times 1,96^2}{(0.05)^2(129 - 1) + (0.5)^2 \times 1,96^2}$$

$$N = \frac{140.22}{1.3229}$$

$$N = 105.99$$

$$N = 106$$

Luego de determinar los parámetros y aplicar la fórmula para el cálculo de la muestra, se obtiene el número de encuestas a aplicar en el trabajo de campo, con un total de 106.

El diseño de la encuesta tiene a la finalidad de levantar información y recopilar los datos más relevantes para determinar la influencia del microcrédito en el crecimiento económico de las MIPYMES en el cantón Yantzaza.

El primer instrumento para levantar la información es la encuesta, el mismo que fue utilizado para la prueba piloto, el cual tuvo ciertas modificaciones de acuerdo a las observaciones que se obtuvieron en éste proceso; así mismo se eliminó unas preguntas y se incorporaron nuevas, acorde al medio para su mejor entendimiento y comprensión al momento de aplicar la mencionada encuesta.

Además se mantuvo una entrevista con la gerente de la CACPE-Loja Agencia Yantzaza, la cual nos supo manifestar que el microcrédito es un producto nuevo en el mercado el cual tiene una alta tasa de morosidad y es una buena opción para las MIPYMES ya que no se solicita ingresos fijos pero así mismo tiene una alta tasa de interés por el riesgo que significa para Institución Financiera.

La encuesta final para el levantamiento de información, quedo compuesta de la siguiente manera:

Parte I: Antecedentes de la actividad productiva del cantón Yantaza.

Parte II: Información de la MIPYMES

Parte III: Las MIPYMES y el financiamiento del microcrédito

Parte VI: La MIPYMES y el impacto del financiamiento del microcrédito en balance.

Parte V: Resultados obtenidos de las operaciones de las MIPYMES, beneficiarias de los microcréditos.

Con la obtención de la información, por medio de los ítems anteriores podremos determinar cómo el acceso al microcrédito influye en el crecimiento económico en el balance de las MIPYMES en el cantón Yantzaza.

3.2. Antecedentes de la actividad productiva del cantón Yantzaza.

Loaiza (2011), manifiesta que el sector productivo de Yantzaza está conformado por el primario y el secundario; el primero está constituido por la agricultura, la ganadería, producción y rendimiento, cuyos productos más importantes son: plátano, yuca, caña, maíz, café, cacao, naranja, naranjilla, mandarina y pasto, otra de las actividades primarias es la asistencia técnica, comercialización y consumo, créditos a los sectores productivos, conformados por Bancos y Cooperativas de Ahorro y Crédito, en el que predomina el comercio, la ganadería y la minería.

Siguiendo con el mismo autor, el sector productivo secundario se integra por la industria, la artesanía, sector productivo técnico, en el que predomina el comercio y el turismo.

En lo referente al comercio, ha permitido que el sector micro empresarial experimente un gran desarrollo, poniendo a Yantzaza en el eje de abastecimiento a los pueblos cercanos, en el que se encuentran almacenes, ferreterías, abarrotes, plásticos, almacenes de audio y video, accesorios de computadoras y afines, comercialización de oro, almacenes agropecuarios, almacenes veterinarios, almacenes de ventas de motocicletas, papelerías, almacenes de equipo caminero, almacenes de equipo minero, concesiones de vehículos como es la marca Hyundai, farmacias, gran cantidad de restaurantes, bares, discotecas, hoteles, centros de diversión entre otros. (págs. 7-15).

El desarrollo de la MIPYMES se fundamenta en que se fortalece al sector productivo y por ende al desarrollo del cantón. Cada vez más pequeños negocios dejaron de serlo para convertirse en MIPYMES, además éstas crean competencia y competitividad en

el cantón y provincia, en la cual se observa que el motor que fomenta el dinamismo de la economía del sector son justamente los pequeños negocios.

Es común observar el comercio informal, debido a esto se han establecido reformas en las que se impulsa la organización y legalización de la MIPYMES, tanto en la Cámara de Comercio como en el Municipio del Cantón, por lo que Yantzaza se ha convertido en sector emprendedor y representa un mercado amigable a la inversión, un ente articulador del sector productivo y generador de servicios para el cantón y la provincia de Zamora Chinchipe.

3.3. Sobre el acceso al microcrédito, cómo influye en el crecimiento económico de las MIPYMES en el Cantón Yantzaza?

3.3.1. Las MIPYMES y el financiamiento del microcrédito.

Considerando que las MIPYMES tienen una dinámica bastante aceptable en la economía y, además la existencia de un alto nivel de oferta del microcrédito en el mercado financiero de Yantzaza, como la banca privada, pública, cooperativas y cajas de ahorro, ello permite evidenciar las muchas oportunidades y alternativas que poseen los microempresarios para acceder al microcrédito.

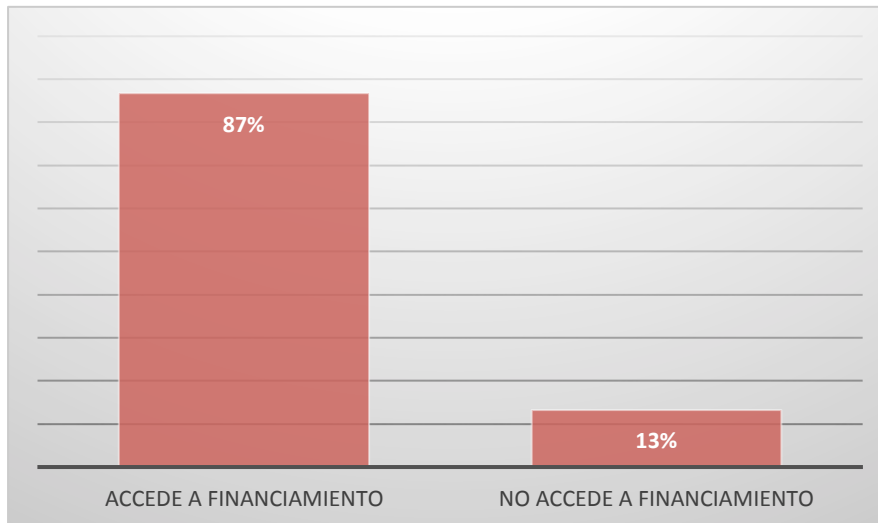


Figura 9: La Mipyme y el financiamiento del microcrédito

Fuente: Encuestas aplicadas a las MIPYMES en el cantón Yantzaza / Julio 2014

Tabla 16: Razones por las que decidió financiar sus actividades

Descripción	Cantidad	%
Bajas tasas de interés	3	3,26%
Por su forma de pago	6	6,52%
Bastante flexibilidad en los trámites	46	50,00%
Poca cuantía	26	28,26%
Plazos	11	11,96%
TOTAL	92	100,00%

Fuente: Encuestas aplicadas a las MIPYMES en el cantón Yantzaza / Julio 2014

Con la investigación realizada en el cantón Yantzaza, se puede demostrar que el 87% los propietarios de las MIPYMES si accedieron al financiamiento del microcrédito, (Figura 9); con el objetivo de mejorar sus negocios aprovechando las diferentes alternativas de acceso para ésta línea de crédito.

Así mismo existen otros factores importantes para el acceso al microcrédito, como la no exigencia de contar con ingresos fijos ni suficiente información financiera-contable; donde se pueda demostrar la capacidad de pago, que otros tipos de crédito lo requieren.

Según la tabla 16, el 50% de los microempresarios accedieron al microcrédito por su flexibilidad en los tramites, este es un tema que beneficia especialmente a muchos comerciantes ya que de momento su participación en el mercado es informal, este sector de la economía tienen una demanda creciente del microcrédito, lo cual resulta a su vez un nicho de mercado atractivo para las financieras, por las gran rotación y las altas tasas de interés, en contraste a ello genera un alto nivel de riesgo para la institución que los financia.

3.3.2. Destino, necesidad y percepción de las condiciones del microcrédito.

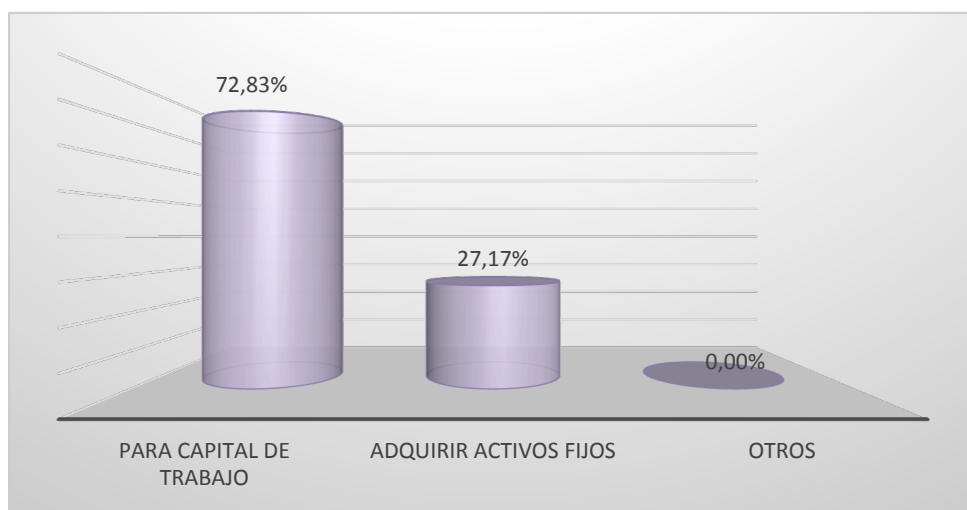


Figura 10: Destino de microcrédito

Fuente: Encuestas aplicadas a las MIPYMES en el cantón Yantzaza / Julio 2014

Mediante la información obtenida, el 72,83% de los propietarios de las MIPYMES destinaron el financiamiento del microcrédito para aumentar su capital de trabajo, siendo ésta una de las principales necesidades de las microempresas del cantón Yantzaza, especialmente en lo referente al incremento del inventario, por ser una zona como muchas oportunidades comerciales, en tanto que el 27,17% dicho financiamiento lo utilizaron para la compra de activo fijo.

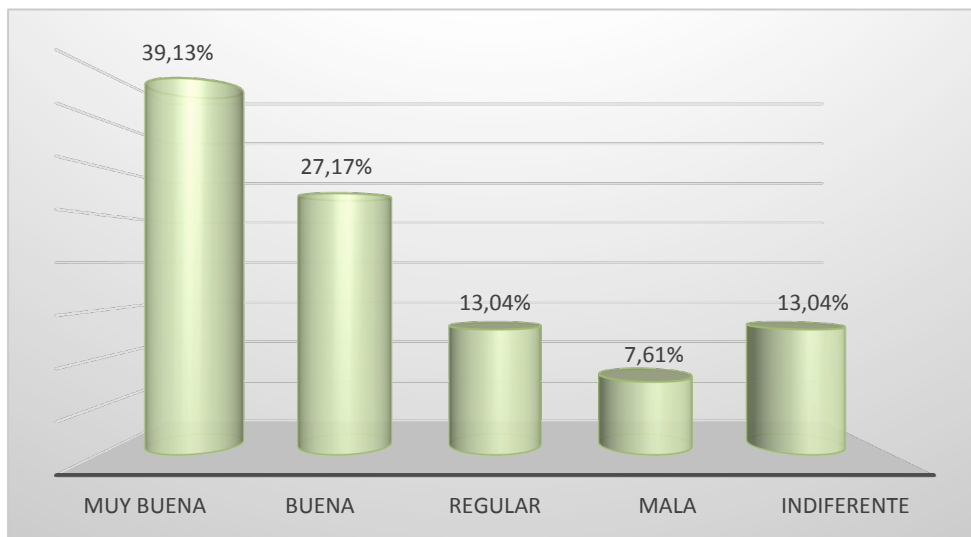


Figura 11: Percepción de las condiciones del microcrédito

Fuente: Encuestas aplicadas a las MIPYMES en el cantón Yantzaza / Julio 2014

Con respecto a la percepción de los microempresarios del cantón Yantzaza, frente a las condiciones del financiamiento, el 39,13% menciona que la calidad de éste producto es muy buena, el 27,17% tienen una buena apreciación del mismo, en tanto que el 13,04% cree que es regular, el mismo porcentaje menciona ser indiferente al respecto y finalmente el 7,61% consideran de mala calidad al microcrédito.

Con éstos resultados la balanza se inclina a favor de la satisfacción del cliente, que finalmente debe ser el objetivo de las financieras, toda vez que al crecer los microempresarios, la empresa prestamista tiene mayores garantías de recuperar su cartera, además de los créditos financieros que ello significa.

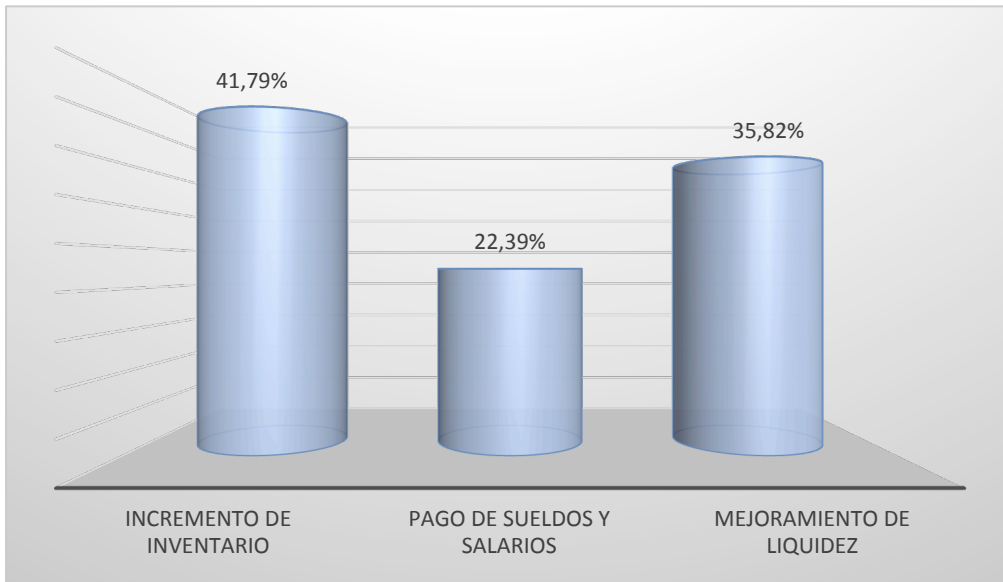


Figura 12: Necesidad del financiamiento

Fuente: Encuestas aplicadas a las MIPYMES en el cantón Yantzaza / Julio 2014

Como ya se mencionó en los análisis anteriores, las microempresas en el cantón Yantzaza, en su mayoría son comerciales, motivo por el cual un alto porcentaje del financiamiento lo destinan para capital de trabajo, especialmente para el incremento del inventario ya que el 41,79% lo invierten en éste fin, en tanto el 35% lo utilizan para mejorar su liquidez que les permita poder responder a sus obligaciones a corto plazo y finalmente el 23,39% destinan el financiamiento para el pago de sueldos y salarios, éste porcentaje obedece a que gran parte de los microempresarios realiza directamente la gestión administrativa y operativa de sus negocios, lo que les permite bajar los gastos en sueldos de personal.

3.3.3. Monto promedio del microcrédito y crecimiento de las MIPYMES con éste financiamiento.

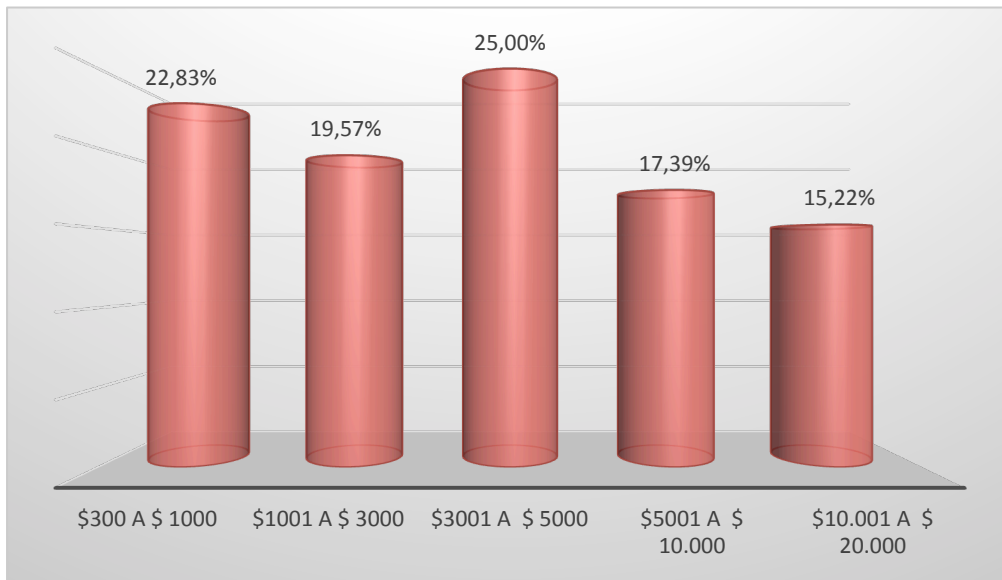


Figura 13: Monto promedio del microcrédito obtenido.

Fuente: Encuestas aplicadas a las MIPYMES en el Cantón Yantzaza / Julio 2014

Con relación al monto promedio del microcrédito, el 25% de los microempresarios accedieron a montos estimados entre \$3001,00 y \$ 5000,00, que representa un capital muy significativo para invertir en sus negocios, el 22,83% adquirieron montos entre 300,00 y 1000,00; el 19,57% valores que oscilan entre 1001,00 y 3000,00; el 17,39%, valores entre 5001,00 y 10000,00 y finalmente el 15,22% han obtenido valores entre 10.0001,00 y 20.000,00. Se debe recalcar que los montos se en su mayoría son igual y menor a 3.000,00; puesto que gran parte de éstos negocios son pequeños y financieramente no es saludable, ni para la entidad financiera ni para la MIPYME, caer en un sobreendeudamiento.

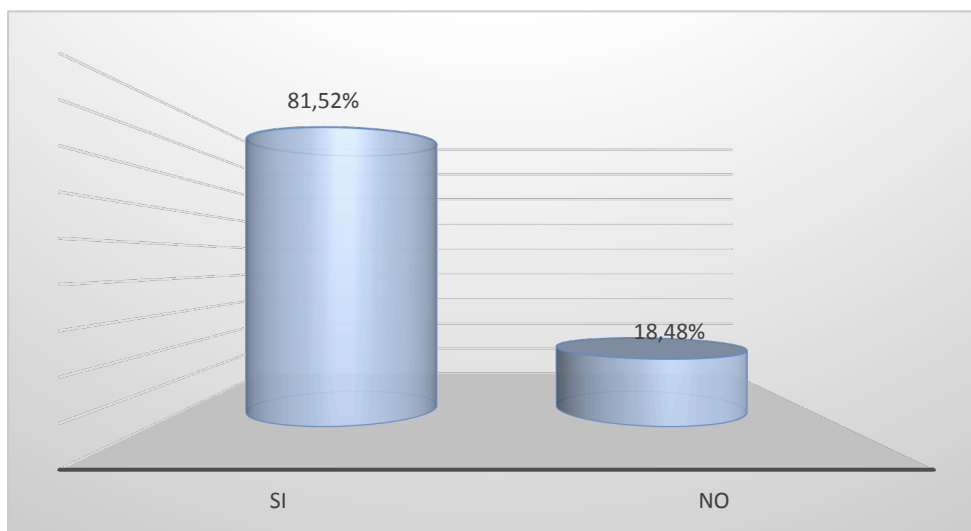


Figura 11: Crecimiento de la MIPYME a causa del financiamiento.

Fuente: Encuestas aplicadas a las MIPYMES en el Cantón Yantzaza / Julio 2014

El cuadro anterior, nos indica que el 82% de las MIPYMES tuvieron un crecimiento económico, por efectos del financiamiento del microcrédito, con mayor impacto en el incremento de sus ventas, lo cual a su vez tiene repercusión en el incremento de las utilidades. Es importante destacar la función que cumplen las instituciones financieras al otorgar microcréditos, teniendo en cuenta que en este sector la mayoría de microempresas son familiares, por lo tanto los ingresos generados, se utilizan en su gran mayoría para el sustento diario familiar, ya que en el cantón Yantzaza no existen fuentes de trabajo en comparación con la capital de provincia donde existe la centralización de las instituciones públicas.

3.3.4. Resultados obtenidos de las operaciones de las MIPYMES, beneficiarias de los microcréditos.

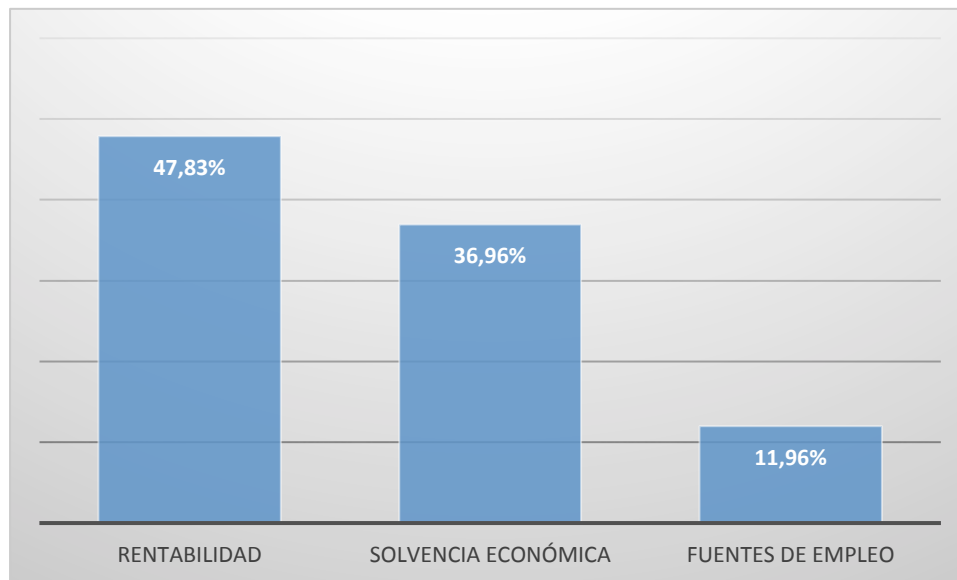


Figura 15: Inversión y crecimiento de la Mipyme con el financiamiento del microcrédito

Fuente: Encuestas aplicadas a las MIPYMES en el Cantón Yantzaza / Julio 2014

En los análisis anteriores se ha hablado de factores que han permitido el acceso al microcrédito, así como el crecimiento de la MIPYME de Yantzaza en función de la inversión y las ventas, sin embargo todo negocio tienen un fin más allá de lo anotado, que es conseguir resultados de sus operaciones, es así que el 47,83% de la MIPYMES se han visto beneficiadas por su rentabilidad, el 36,96% por la solvencia económica y el 11,96% han creado nuevas fuentes de trabajo

Los datos analizados, permiten evidenciar que el microcrédito ha sido un importante apoyo para mejorar la productividad y la capacidad financiera de la Mipymes del cantón Yantzaza, canalizando el ahorro y los recursos consignados por diversos entes financieros, públicos y privados que orientan algunos fondos para esta actividad; las MIPYMES son de vital importancia, y son imprescindibles en todo proceso de desarrollo regional o nacional.

Es necesario anotar, que si bien es cierto las MIPYMES, para su fortalecimiento requieren de ayuda financiera, no menos importante es que dicho apoyo debe complementarse con la asesoría en materia de gestión, organización y administración, para su conformación exitosa, y del apoyo comercial y técnico para su desarrollo sostenible y mejoramiento continuo.

Finalmente del gráfico 15, hay que rescatar un dato fundamental que debe ser el fin de todo negocio a parte del encomio y financiero, esto es el desarrollo social por medio de la generación de empleo, según la información obtenida sólo el 11,96% de las MIPYMES han creado nuevas fuentes de trabajo, pese ser un indicador no tan halagador, permite afirmar que los negocios `pequeños si tienen repercusión social, misma que seguirá incrementándose en función del fortalecimiento de los mismos.

3.4. Efecto del apalancamiento de microcrédito de la MIPYMES Yantzaza a través de una muestra

A partir del supuesto “todas las MIPYMES en el Cantón Yantzaza poseen la misma estructura de balance “se procede a plantear dos escenarios: En el primer escenario se muestra la estructura de capital de las MIPYMES sin acceso a financiamiento de operadores de microcrédito a diferencia del segundo escenario, cuyo enfoque cambia y considera el efecto del acceso al microcrédito.

Se aplican herramientas básicas de análisis financiero para demostrar los efectos en la estructura de capital, comportamiento de deuda, liquidez y rentabilidad.

A continuación se muestra la información financiera de comercial Hyper Don

EMPRESA COMERCIAL HYPER DON."

BALANCE GENERAL

PERIODO: 01 al 31 de Enero del 2013

1	ACTIVO		
1.1	ACTIVO CORRIENTE		29.786,93
1.1.1	CAJA	5.000,00	
1.1.2	Caja Chica	200,00	
1.1.3	Bancos	400,88	
1.1.5	Mercaderías	11.345,50	
1.1.7	Documentos y cuentas por cobrar clientes	10.000,00	
1.1.10	Anticipo de Sueldo	-	
1.1.11	IVA Compras	2.443,80	
1.1.13	Anticipo retención en la fuente	96,75	
1.1.16	Inventario de suministros de oficina	300,00	
1.2	NO CORRIENTE		21.087,29
1.2.4	Muebles de Oficina	6.000,00	
1.2.5	Depreciación acumulada de Muebles de oficina	- 645,00	
1.2.6	Equipos de computación	6.000,00	
1.2.7	Depreciación acumulada de equipos de computación	- 2.158,33	
1.2.10	Vehículo	15.000,00	
1.2.11	Depreciación acumulada de vehículo	- 3.109,38	
	TOTAL ACTIVO		<u>50.874,22</u>
2.	PASIVO		
2.1.	PASIVO CORRIENTE		7.413,67
2.1.2	Aporte Individual IESS por pagar	317,91	
2.1.4	Retenciones judiciales	250,00	
2.1.5	IVA Ventas	1.728,00	
2.1.6.1	IVA retenido por pagar 100%	48,00	
2.1.7.1	Retención en la fuente por pagar 1%	198,20	
2.1.7.3	Retención en la fuente por pagar 8%	32,00	
2.1.10	Cuentas y Documentos por Pagar	3.829,80	
2.1.14	provisiones sociales por pagar	959,76	
2.1.17	Asociación por pagar	50,00	
	TOTAL PASIVO		
3.	PATRIMONIO		
3.1.	CAPITAL		
3.1.1	Capital social		43.460,55
3.3	RESULTADO DEL EJERCICIO		-
3.4.3	Utilidad del Ejercicio	943,45	
	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		<u>50.874,22</u>

GERENTE

CONTADORA

EMPRESA COMERCIAL "HYPER DON"

ESTADO DE RESULTADOS

PERIODO: 01 al 31 de Enero del 2013

4. Ventas		
4.1.1 Ventas	14.400,00	
5.4.1 (-) Costo de Ventas	<u>- 9.278,50</u>	
(=) Utilidad Bruta en Ventas		5.121,50
5. (-) Gastos		
Administrativos	2.900,00	
5.1.1 Sueldo	500,00	
5.1.2 Bonificaciones	413,11	
5.1.4 Aporte patronal al IESS	283,33	
5.1.5 Decimotercer sueldo	121,65	
5.1.6 Decimocuarto sueldo	283,23	
5.1.7 Fondo de Reserva	141,67	
5.1.8 Vacaciones	400,00	
5.1.10 Arriendos prepagados	145,00	
5.1.12 Servicios Básicos	200,00	
5.1.14 Suministros de Oficina	45,00	
5.1.22 Depreciación de Muebles de Oficina	158,33	
5.1.23 Depreciación de Equipo de Computación	<u>109,38</u>	5.700,70
DE VENTA		
5.2.2 Publicidad	<u>300,00</u>	<u>- 300,00</u>
UTILIDAD OPERACIONAL		<u>- 879,20</u>
(+) OTROS INGRESOS		85,75
Intereses Ganados	<u>85,75</u>	
(-) OTROS GASTOS		
5.3.1 Intereses pagados	<u>150,00</u>	<u>- 150,00</u>
Utilidad del Ejercicio		<u><u>- 943,45</u></u>

GERENTE

CONTADOR

BALANCE GENERAL ANALISIS VERTICAL							
1	ACTIVO	2013	% DEL TOTAL	% DEL GRUPO	2014	% DEL TOTAL	% DEL GRUPO
1.1	ACTIVO CORRIENTE	29.786,93		100,00%	46.585,00		100,00%
1.1.1	CAJA	5.000,00	9,83%	16,79%	3.500,00	4,89%	7,51%
1.1.2	Caja Chica	200,00	0,39%	0,67%	200,00	0,28%	0,43%
1.1.3	Bancos	400,88	0,79%	1,35%	3.500,00	4,89%	7,51%
1.1.5	Mercaderías	11.345,50	22,30%	38,09%	22.550,00	31,51%	48,41%
1.1.7	Documentos y cuentas por cobrar clientes	10.000,00	19,66%	33,57%	12.550,00	17,53%	26,94%
1.1.10	Anticipo de Sueldo	-	0,00%	0,00%	-	0,00%	0,00%
1.1.11	IVA Compras	2.443,80	4,80%	8,20%	2.850,00	3,98%	6,12%
1.1.13	Anticipo retención en la fuente	96,75	0,19%	0,32%	185,00	0,26%	0,40%
1.1.16	Inventario de suministros de oficina	300,00	0,59%	1,01%	1.250,00	1,75%	2,68%
1.2	NO CORRIENTE	21.087,29		100,00%	24.987,29		100,00%
1.2.4	Muebles de Oficina	6.000,00	11,79%	28,45%	13.250,00	18,51%	53,03%
1.2.5	Depreciación acumulada de Muebles de oficina	- 645,00	-1,27%	-3,06%	- 1.245,00	-1,74%	-4,98%
1.2.6	Equipos de computación	6.000,00	11,79%	28,45%	9.250,00	12,92%	37,02%
1.2.7	Depreciación acumulada de equipos de computación	- 2.158,33	-4,24%	-10,24%	- 4.158,33	-5,81%	-16,64%
1.2.10	Vehículo	15.000,00	29,48%	71,13%	15.000,00	20,96%	60,03%
1.2.11	Depreciación acumulada de vehículo	- 3.109,38	-6,11%	-14,75%	- 7.109,38	-9,93%	-28,45%
	TOTAL ACTIVO	50.874,22	100,00%		71.572,29	100,00%	
2.	PASIVO						
2.1.	PASIVO CORRIENTE	7.413,67		100,00%	11.646,50		100,00%
2.1.2	Aporte Individual IESS por pagar	317,91	0,62%	4,29%	349,70	0,49%	3,00%
2.1.4	Retenciones judiciales	250,00	0,49%	3,37%	-	0,00%	0,00%
2.1.5	IVA Ventas	1.728,00	3,40%	23,31%	1.850,00	2,58%	15,88%
2.1.6.1	IVA retenido por pagar 100%	48,00	0,09%	0,65%	65,00	0,09%	0,56%
2.1.7.1	Retención en la fuente por pagar 1%	198,20	0,39%	2,67%	252,00	0,35%	2,16%
2.1.7.3	Retención en la fuente por pagar 8%	32,00	0,06%	0,43%	-	0,00%	0,00%
2.1.10	Cuentas y Documentos por Pagar	3.829,80	7,53%	51,66%	2.829,80	3,95%	24,30%
2.1.14	provisiones sociales por pagar	959,76	1,89%	12,95%	1.250,00	1,75%	10,73%
2.1.17	Asociación por pagar	50,00	0,10%	0,67%	50,00	0,07%	0,43%
2.1.18	Prestamo por pagar				5.000,00	6,99%	42,93%
	TOTAL PASIVO	7.413,67		14,57%	11.646,50		16,27%
3.	PATRIMONIO						
3.1.	CAPITAL						
3.1.1	Capital social	42.667,10	83,87%	83,87%	35.935,24	50,21%	50,21%
3.3	RESULTADO DEL EJERCICIO						
3.4.3	Perdida o utilidad del Ejercicio	- 793,45	1,56%	2,00%	23.990,55	33,52%	33,52%
	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	50.874,22	100,00%	100,44%	71.572,29	100,00%	100,00%

A partir de este escenario se realiza la aplicación de los índices financieros tomando como base los datos que están constando en el Balance General y el Estado de Pérdidas y Ganancias.

Es necesario para una mejor aplicación y análisis referencial considerar la información de por lo menos dos fechas o períodos consecutivos, para lo cual se aplicaría los índices que miden la liquidez refiriéndose a la capacidad que tiene la empresa para cubrir al vencimiento las deudas de corto plazo y para atender

con normalidad sus operaciones, basándose en su habilidad para cumplir, sin tropiezos, las etapas y plazos del ciclo de operación.

a) ÍNDICE DE SOLVENCIA:

$$IS = \text{Activo Corriente} / \text{Pasivo Corriente}$$

Aplicación de la fórmula:

$$IS = 46585 / 11646.50 = 3,99$$

$$IS \text{ año } 2014 = 3,99$$

$$IS = 29.786,93 / 7.413,67 = 4.02$$

$$IS \text{ año } 2013 = 4,02$$

La empresa comercial "Hyper Don" en el año 2014 tiene 3.99 y en el 2013 4.02 para cancelar cada dólar del pasivo corriente dentro del ciclo de operación de los años 2014 y 2013 respectivamente. Este índice garantiza una coordinación entre las entradas y las salidas de Caja, es decir que asegura el hecho de que a medida que vengán las cuentas por pagar se deben cobrar en igual o mayor cuantía las cuentas por cobrar, se observa que la empresa tienen liquidez para para invertirla en el incremento del negocio. La variación de liquidez entre los dos años analizados es de + 3 centavos.

b) ÍNDICE DE LIQUIDEZ O PRUEBA ÁCIDA

$$\text{Índice de Liquidez} = \frac{\text{Activo Corriente - Inventarios}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

1.1	ACTIVO CORRIENTE	29.786,93	46.585,00
1.1.1	CAJA	5.000,00	3.500,00
1.1.2	Caja Chica	200,00	200,00
1.1.3	Bancos	400,88	3.500,00
1.1.5	Mercaderías	11.345,50	22.550,00
1.1.7	Documentos y cuentas por cobrar clientes	10.000,00	12.550,00
1.1.10	Anticipo de Sueldo	-	-
1.1.11	IVA Compras	2.443,80	2.850,00
1.1.13	Anticipo retención en la fuente	96,75	185,00
1.1.16	Inventario de suministros de oficina	300,00	1.250,00

2.	PASIVO		
2.1.	PASIVO CORRIENTE	7.413,67	11.646,50
2.1.2	Aporte Individual IESS por pagar	317,91	349,70
2.1.4	Retenciones judiciales	250,00	-
2.1.5	IVA Ventas	1.728,00	1.850,00
2.1.6.1	IVA retenido por pagar 100%	48,00	65,00
2.1.7.1	Retención en la fuente por pagar 1%	198,20	252,00
2.1.7.3	Retención en la fuente por pagar 8%	32,00	-
2.1.10	Cuentas y Documentos por Pagar	3.829,80	2.829,80
2.1.14	provisiones sociales por pagar	959,76	1.250,00
2.1.17	Asociación por pagar	50,00	50,00
2,1,18	Préstamo por pagar		5.000,00

Aplicación de la fórmula:

$$IL = 29,786.93 - 11.345.50 / 7,413.67 = 2,49$$

IL. AÑO 2013 = 2,49

$$IL = 46.585,00 - 22,550.00 / 11.646,50 = 2,06$$

IL AÑO 2014 = 2,06

Indica la posibilidad de que empresa comercial “Hyper Don pueda cubrir sus pasivos inmediatos y los que se encuentren vencidos, utilizando el efectivo disponible y el de cuentas por cobrar.

En el año 2013 cuenta con \$ 2,49 y en el 2014 con \$ 2,06 para cubrir los cada dólar de pasivos inmediatos; es decir si puede cubrir en su totalidad, los pasivos porque la empresa cuenta con la liquidez necesaria. Este índice siempre debe estar entre 0.5 hasta 1; cabe recalcar que la liquidez disminuye en el segundo año, por cuanto la empresa invirtió en mercadería en aproximadamente el 100%.

c) CAPITAL DE TRABAJO

Capital de Trabajo (CT) = Activo Corriente – Pasivo Corriente.

1.1	ACTIVO CORRIENTE	29.786,93	46.585,00
1.1.1	CAJA	5.000,00	3.500,00
1.1.2	Caja Chica	200,00	200,00
1.1.3	Bancos	400,88	3.500,00
1.1.5	Mercaderías	11.345,50	22.550,00
1.1.7	Documentos y cuentas por cobrar clientes	10.000,00	12.550,00
1.1.10	Anticipo de Sueldo	-	-
1.1.11	IVA Compras	2.443,80	2.850,00
1.1.13	Anticipo retención en la fuente	96,75	185,00
1.1.16	Inventario de suministros de oficina	300,00	1.250,00

2.	PASIVO		
2.1.	PASIVO CORRIENTE	7.413,67	11.646,50
2.1.2	Aporte Individual IESS por pagar	317,91	349,70
2.1.4	Retenciones judiciales	250,00	-
2.1.5	IVA Ventas	1.728,00	1.850,00
2.1.6.1	IVA retenido por pagar 100%	48,00	65,00
2.1.7.1	Retención en la fuente por pagar 1%	198,20	252,00
2.1.7.3	Retención en la fuente por pagar 8%	32,00	-
2.1.10	Cuentas y Documentos por Pagar	3.829,80	2.829,80
2.1.14	provisiones sociales por pagar	959,76	1.250,00
2.1.17	Asociación por pagar	50,00	50,00
2,1,18	Préstamo por pagar		5.000,00

Aplicación de la fórmula:

$$.CT = 29.786,93 - 7.413,67 = 22.373,26$$

$$CT. \text{ Año } 2013 = \$ 22.373,26$$

$$CT. 46.585,00 - 11.646,50 = \$34.938,50$$

$$CT \text{ AÑO } 2014 = \$ 34.938,50$$

La empresa comercial "Hyper Don" en el año 2013 cuenta con \$ 22.373,26 y en el año 2014 \$34.938,50, después de haber cubierto los pasivos corrientes. Es decir que la entidad contó con un margen de seguridad para cubrir las obligaciones inmediatas de corto plazo. El año 2014 tiene mayor capital de trabajo neto, principalmente porque se incrementó la mercadería y los documentos por cobrar a clientes.

Los índices que miden la estructura financiera o solvencia a largo plazo se relacionan con el uso eficiente que hace la institución de sus activos. Se pretende medir la velocidad con la que estos activos se renuevan y dan origen a ingresos operativos.

a) ÍNDICE DE SOLIDEZ

Fórmula:

Índice de solidez =

$$\text{Índice de solidez} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Corriente}}$$

	2013	2014
PASIVO TOTAL	7.413,67	11.646,50
ACTIVO TOTAL	50.874,22	71.572,29

Aplicación de la fórmula:

$$\text{IS} = 7.413,67 / 50.874,22 = 0,15$$

IS. Año 2013 = 0,15

$$\text{IS} = 11.646,50 / 71.572,29 = 0,16$$

IS. Año 2008 = 0,16

Este índice permite evaluar la estructura de financiamiento del activo total.

Significa que el Total del Activo se encuentra financiado con el 0,15% del Pasivo Total en el año 2013 y con el 0,16% en el año 2014.

La estructura de financiamiento del año 2014 es la menos adecuada, puesto que las actividades operativas se las está financiando con menos capital permanente de la empresa

b) ÍNDICE DE PATRIMONIO A ACTIVO TOTAL

Fórmula:

$$\text{Índice de Patrimonio a Activo Total} = \frac{\text{Patrimonio}}{\text{Activo Total}}$$

	2013	2014
ACTIVO TOTAL	50.874,2	71.572,2
PATRIMONIO	42.667,10	35.935,24

Aplicación de la fórmula:

$$\text{IP a AT} = 42.667,10 / 50.874,22 = 0.84$$

IP a AT año 2013 = 0.84

$$\text{IP a AT} = 35.935,24 / 71.572,29 = 0.50$$

IP a AT año 2014 = 0.50

Este índice indica el grado de financiamiento del Activo Total con el Patrimonio, en este caso podemos ver que en el año 2013 el patrimonio es alto y financia en un 84% del activo, mientras que en el 2014 disminuye al 50%, lo cual obedece a que creció el pasivo por el préstamo recibido y en función de ello también subió el activo

c) ÍNDICE DE ENDEUDAMIENTO.

Fórmula:

$$\text{Índice de endeudamiento} = \frac{\text{Pasivo total}}{\text{Patrimonio}}$$

	2013	2014
PASIVO TOTAL	7.413,67	11.646.50
PATRIMONIO	42.667,10	35.935,24

Aplicación de la fórmula:

$$\text{IE.} = 7.413,67 / 42.667,10 = 0.17$$

IE. año 2013 = 17.37%

$$\text{IE.} = 11.646,50 / 35.935,24 = 0.3240$$

IE. año 2014 = 32.41%

Mediante la aplicación de la fórmula podemos evaluar la estructura de financiamiento que garantiza el Patrimonio, por el resultado obtenido comprendemos que el Patrimonio del año 2013 está comprometido el 17.37% con las deudas de la empresa, por lo tanto el nivel de endeudamiento sería por un máximo del 82,63%.

Para el año 2014, el compromiso creció en un 32.41% en relación al año 2013, básicamente porque la empresa adquirió nuevos créditos, por lo que su capacidad de endeudamiento baja al 67.59% de su patrimonio.

CONCLUSIONES

Luego de haber realizado el presente trabajo de investigación, se puede llegar las siguientes conclusiones.

1. El 87%, de los microempresarios acceden al llamado microcrédito y de esta manera se incrementa y/o implementa un nuevo negocio lo que conlleva a generar mayor competitividad
2. El 67% de la población que accede a los microcréditos son destinados a la inversión en la producción y al crecimiento de las MIPYMES en el cantón.
3. El 50% de los microempresarios destacan que existe flexibilidad en los trámites para acceder al microcrédito, ello indica que las instituciones financieras si poseen políticas de crédito adaptadas a las necesidades del sector.
4. El 39% de los microempresarios tienen muy buena percepción de los servicios obtenidos con el microcrédito y el 27,17% tienen buena percepción, con el mismo producto.
5. El acceso al financiamiento del microcrédito permite obtener la rentabilidad económica de un 40% de las MIPYMES.
6. El crecimiento de las MIPYMES, tomando en cuenta la inversión financiada por el microcrédito, permitió que las mismas puedan incrementar las fuentes de trabajo en el 11,96%.

RECOMENDACIONES

Luego de haber realizado las conclusiones se puede realizar las siguientes recomendaciones.

1. Seguir apoyando al sector microempresario, ajustando las políticas de crédito a las expectativas de los clientes, conscientes que este es un sector muy importante para la economía, entonces se debe poner énfasis en que tanto las instituciones financieras y los microempresarios pueden entrar en el juego de gana-ganar.
2. Disponer de oficiales crédito altamente capacitados en microcrédito y con pleno conocimiento del sector, a fin de realizar el correcto asesoramiento al cliente, a fin de que se inviertan bien los recursos y por otra parte no se entre en sobreendeudamiento.
3. Implementar un programa de capacitación a socios y/o clientes, en temas administrativos, como análisis financieros, proyecciones de ventas etc., a fin de que cada empresario pueda medir el rendimiento de su negocio y tomar los correctivos correspondientes.
4. Las entidades financieras deben estar siempre cerca de sus clientes, a fin de conocer su involucramiento operativo y financiero, y en función de ello lograr optimizar el financiamiento y por ende lograr una mejor satisfacción del cliente.
5. Se recomienda que el gremio de los comerciantes, cree un organismo técnico local dirigido, para que ejerza asistencia y asesoramiento al momento de crear o fortalecer las MIPYMES, creando cultura financiera.

6. Concientizar tanto a microempresarios como a las instituciones financieras, de la importancia que tiene el microcrédito en el sector de la microempresa, siempre y cuando el financiamiento se correctamente direccionado, pues la calidad de su admiración tiene directa relación con la obtención de beneficios tanto para la MIPYME como para la entidad financiera, sumado a ello se apoyará al desarrollo social, mediante la creación de nuevas fuentes de trabajo

BIBLIOGRAFIA

- Araque, W. (enero de 2012). *La Pyme y su situación actual*. Quito: Universidad Andina Simon Bolivar.
- BCE. (Septiembre de 2013). *Banco Central del Ecuador*. Obtenido de www.bce.gob.ec
- Bravo, M. (2004). *Contabilidad General*. Nuevo Dia.
- Burmett, J. (1997). *Promoción conceptos y estrategias*. Santa Fe – Colombia: Mc Graw- Hill.
- Cardenas, M. G. (2007). *Análisis del microcredito en el periodo 2002-2006, su sostenibilidad financiera e impacto economico en Ecuador*.
- CESDE. (4 de agosto de 2011). *LAS MIPYMES SON EL FUTURO DE LA ECONOMIA ECUATORIANA*. Obtenido de <http://cesdecorp.org/2011/08/04/mipymes-futuro-economia-ecuatoriana>
- Chinchipe, G. A. (2012). *Diagnostico Sistema Político. Gobierno Provincial de Zamora Chinchipe - Institucional Unidad de Gestión Territorial*.
- Confederacion Internancional de Washington DC. (4 de febrero de 1997). *bibdigital.epn.edu.ec/bitstream/15000/977/1/CD-1285.pdf*. Recuperado el Agosto de 2014, de <http://www.google.com.ec/url?sa=t&rct=j&q=&esrc=s&source=web&cd=1&ved=0CBwQFjAA&url=http%3A%2F%2Fbibdigital.epn.edu.ec%2Fbitstream%2F15000%2F977%2F1%2FCD-1285.pdf&ei=7IMcVfLhIMOZNqLsgdAO&usg=AFQjCNEej3EN3-1NtEGAJ4-thRjG7MRjeQ&bvm=bv.89744112,d.eXY>
- Fomento, B. N. (Septiembre de 2013). www.bnf.gob.ec. Obtenido de Banco Nacional de Fomento.
- García, A.-C. y. (junio de 2007). *Microcréditos. La revolución silenciosa, Debate*. Recuperado el diciembre de 2013, de http://www.google.com.ec/url?sa=t&rct=j&q=&esrc=s&source=web&cd=8&ved=0CEcQFjAH&url=http%3A%2F%2Fwww.upf.edu%2Fpolitiques%2F_pdf%2FTreballsIIIPremiLluch%2Flosmicrocreditos.pdf&ei=rB52VOiEH4angwSPvoHwDA&usg=AFQjCNHu3ao9mz-V6zZjH4wtolwS2f1W1A&bvm=bv.8064206
- Godoy , P., & Montaña, L. (2012). *Análisis del Impacto Económico de las PYMES del sector de servicios , cantones, Zamora, Yantzaza y el Pangui*. Tesis, Universidad Nacional de Loja, Loja. Recuperado el 29 de 05 de 2015
- Grupo del 2000. (Septiembre de 2013). *Microcredito en el mundo: Realidad y perspectivas*. Obtenido de <http://perso.wanadoo.es/delocalmx/CEIDIR%20Microfinanzas.htm>
- Hernández, M. (20 de Agosto de 2009). *Impacto de microcréditos en Venezuela*. Obtenido de <http://biblioteca2.ucab.edu.ve/anexos/biblioteca/marc/texto/AAR7370.pdf>
- INEC. (2010). *VII Censo de población y VI de Vivienda*.
- Jimenez, Y. (2008). *Evaluación del aporte de los microcréditos de la Cooperativa Cacpe . Zamora*.

- Llivichuzca, M. M. (2010). *Impacto de las TIC's en el desempeño de las PYMES en el Ecuador, Canton Zamora, Provincia de Zamora Chinchipe*. Zamora: UTPL.
- Loaiza, V. K. (2011). "INVESTIGACIÓN Y PUESTA EN VALOR DE LOS RECURSOS GASTRONIMOS DEL ECUADOR" CANTON YANTZAZA. Obtenido de www.dspace.utpl.edu.ec
- Loiza, V. K. (2011). *Investigación y puesta en valor de los recursos gastronómicos de l Ecuador provincia de Zamora Chinchipe-cantón Ynatzaza*. Loja.
- Loja, B. d. (Septiembre de 2013). www.bancodeloja.fin.ec. Obtenido de Banco de Loja.
- Maldonado, A. A. (2013). *Plan de Ordenamiento Territorial del Canton Yantzaza Provincia de Zamora Chinchipe*. Cuenca.
- Moreno, L. (2006). *La microempresa en el Ecuador: perspectivas, desafíos y lineamientos de apoyo*.
- Nagéra, T. d. (2008). *Gazeta de Antropología*. Peixera.
- NEC 1. (s.f.). *Presentacion de estados financieros-Ecuador*. Obtenido de www.ecuadorcontable.com/index.php?option=com_attachments...
- Paladines, S. (2013). *Vulnerabilidad a nivel Municipal del Canton Yantzaza*. Loja: UNL.
- SBS. (Septiembre de 2013). *Superintendencia de Bancos y Seguros*. Obtenido de www.sbs.gob.ec.
- Universidad Nacional de Loja. (s.f.). Recuperado el 15 de 08 de 2014, de <http://repositorio.cedia.org.ec/bitstream/123456789/860/1/Perfil%20territorial%20YANZATZA.pdf>
- UNL. (s.f.). *Vulnerabilidad a nivel Municipal del Canton Yantzaza*. Loja: UNL.
- Velasquez, J. (2007). *"El microcredito: Sostenibilidad financiera vs impacto sobre pobreza"*. Caracas: UNIMET.
- YÁNEZ, A. W. (2011). Recuperado el 2014, de www.dspace.espol.edu.ec: www.dspace.espol.edu.ec
- YÁNEZ, A. W. (30 de OCTUBRE de 2011). Recuperado el 30 de Octubre de 2014, de www.dspace.espol.edu.ec
- Yanez, R. M. (Diciembre de 2012). *Evaluación de impacto de los microcréditos en la zona productiva de Tungurahua*.
- Yantzaza, C. d. (2014). *Reforma al Estatuto 2012-2014*. Yantzaza.
- Yunus, M. (2006). *El Banquero de los pobres*.

ANEXOS





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

**Titulación en Administración en Banca y Finanzas
Modalidad Abierta y a Distancia**

Encuesta a los propietarios de las MIPYMES del Cantón Yantzaza

Objetivo: Determinar cómo el acceso al microcrédito influye en el crecimiento económico de balance de las MIPYMES en el cantón Yantzaza.

1. Información de la Mipyme

1.1. Nombre o razón social de la Mipyme.....

1.2. Número de empleados de la Mipyme.....

1.3. Actividad principal de la empresa.....

1.4. Dirección de la Empresa.....

1.5. Año de inicio de actividades.....

1.6. E-mail de la empresa:.....

1.7. Teléfono.....

2. La Mipyme y el financiamiento del microcrédito

2.1 La Mipyme obtuvo financiamiento de sus actividades en algún momento con el crédito llamado microcrédito?

1. Si ()
2. No ()

2.2 ¿Por qué razón la Mipyme decidió financiar sus actividades con microcrédito? (marque la de mayor preferencia)

- 1..... Bajas tasas de interés
- 2..... Por su forma de pago
- 3..... Bastante flexibilidad en los trámites
- 4..... Poca cuantía
- 5..... Plazos

2.3 ¿Cuál fue el destino final del financiamiento recibido del microcrédito? (marque solo una y de la mayor preferencia)

1. Para capital de trabajo ()
 2. Adquirir activos fijos ()
 3. Otros ()
- Especifique.....

2.4 ¿Cuál fue el monto promedio de microcrédito recibido por la institución financiera?

1. \$300 a \$ 1000 ()
2. \$1001 a \$ 3000 ()
3. \$3001 a \$ 5000 ()
4. \$5001 a \$ 10.000 ()
5. \$10.001 a \$ 20.000 ()

2.5 ¿Cuál fue su percepción respecto a las condiciones del microcrédito establecidas por parte de la entidad financiera que otorgó el crédito?

1. Muy buena ()
2. Buena ()
3. Regular ()
4. Mala ()
5. Indiferente ()

3. La Mipyme y el impacto del financiamiento del microcrédito en

Si su respuesta al destino del microcrédito la opción capital de trabajo, conteste la pregunta 3.1., y si su respuesta fue la opción 2 conteste de la pregunta 3.2.

3.1 Dentro del capital de trabajo cuales fueron sus necesidades de inversión del microcrédito?

1. Incremento de inventario. ()
2. Pago de sueldos y salarios. ()
3. Mejoramiento de liquidez ()

3.2 Dentro del activo fijo cuales fueron sus necesidades de inversión del microcrédito?

1. Muebles y enseres ()
2. Equipo de computación. ()
3. Adecuación de instalaciones. ()

3.3 La Mipyme obtuvo crecimiento con la inversión realizada?

1. Si ()
2. No ()
3. No lo sabe ()

3.4 Si su respuesta es sí, ¿cuáles fueron los beneficios obtenidos con la inversión?

1. Incremento en ventas ()
2. Mayor competitividad ()
3. Mayor agilidad en la entrega de productos. ()
4. Mejoramiento de la liquidez ()
5. Disminución del costo operativo. ()
6. Mejorar el margen de ventas brutas. ()

3.5 En base a sus ventas, ¿Cómo determina la rentabilidad económica de su Mipyme? ¿Cuál es el porcentaje aproximado?

1. Alta ()-----%
2. Media ()-----%
3. Baja ()-----%

3.6 ¿Cómo califica la rotación de sus inventarios con la nueva inversión?

1. Buena ()
2. Muy Buena ()
3. Regular ()

3.7 ¿Cree usted que la inversión efectuada, ayudo a incrementar su patrimonio?

1. Si ()
2. No ()

3.8 De las cuentas detalladas del activo, ¿Cuál de ellas fue la que mejor rendimiento obtuvo durante el proceso de inversión?

1. Banco ()
2. Inventario ()
3. Maquinaria y Equipos ()

3.9 ¿Cuáles han sido los resultados obtenidos por la Mipyme con la inversión realizada, en los siguientes factores?

1. Rentabilidad ()
2. Solvencia económica ()
3. Endeudamiento ()
4. Quiebra ()

3.10 ¿Con la inversión realizada le permitió incrementar sus empleados?

1. Si ()
2. No ()

Gracias por su colaboración.

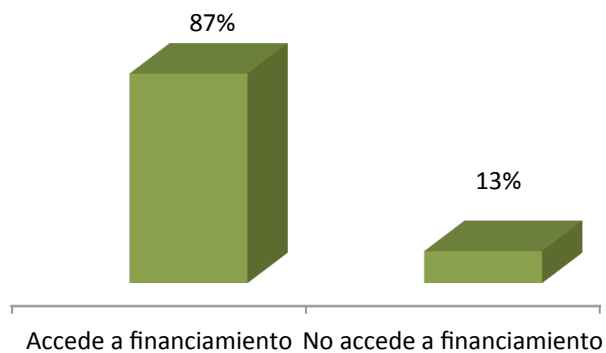
ANEXO: 02

TABULACION ENCUESTA

1. La Mipyme y el financiamiento del microcrédito.

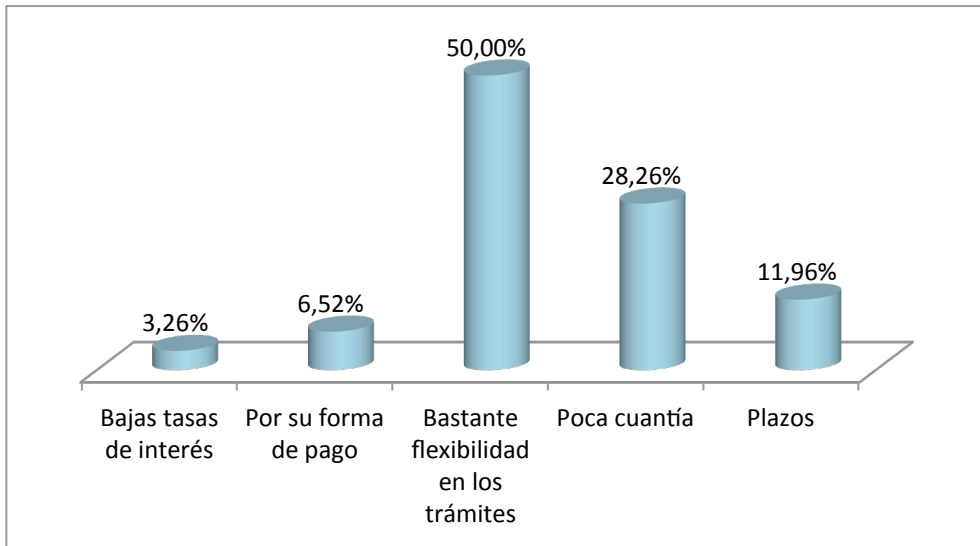
1.1. La Mipyme obtuvo financiamiento de sus actividades en algún momento con el crédito llamado microcrédito?

Accede a financiamiento	92	87%
No accede a financiamiento	14	13%
TOTAL	106	100,00%



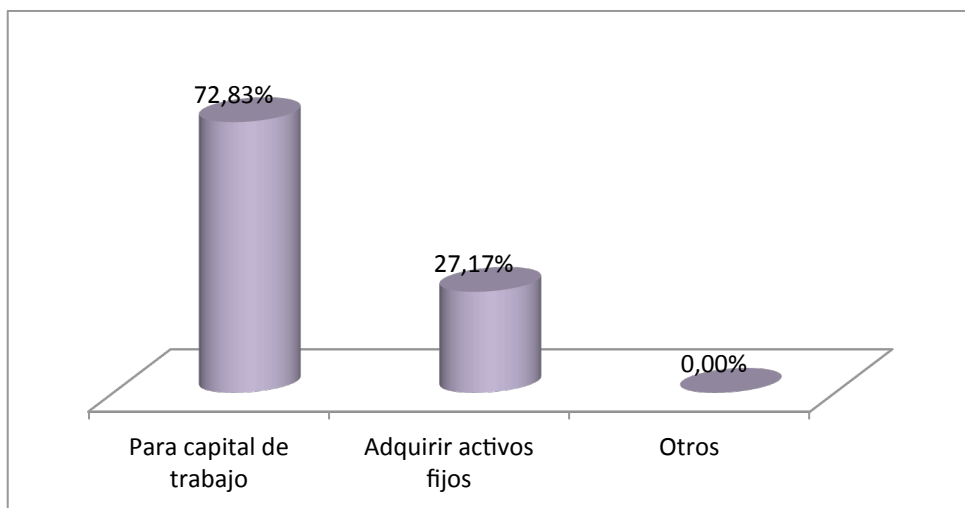
1.2 ¿Por qué razón la Mipyme decidió financiar sus actividades con microcrédito? (marque la de mayor preferencia).

Bajas tasas de interés	3	3,26%
Por su forma de pago	6	6,52%
Bastante flexibilidad en los trámites	46	50,00%
Poca cuantía	26	28,26%
Plazos	11	11,96%
TOTAL	92	100,00%



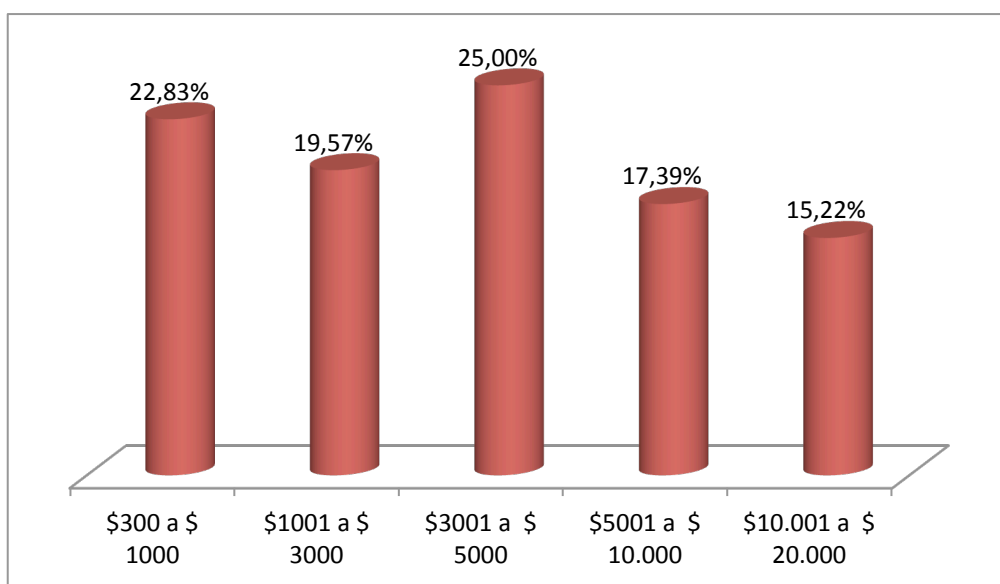
1.3 ¿Cuál fue el destino final del financiamiento recibido del microcrédito? (marque solo una y de la mayor preferencia)

Para capital de trabajo	67	72,83%
Adquirir activos fijos	25	27,17%
Otros	0	0,00%
TOTAL	92	100,00%



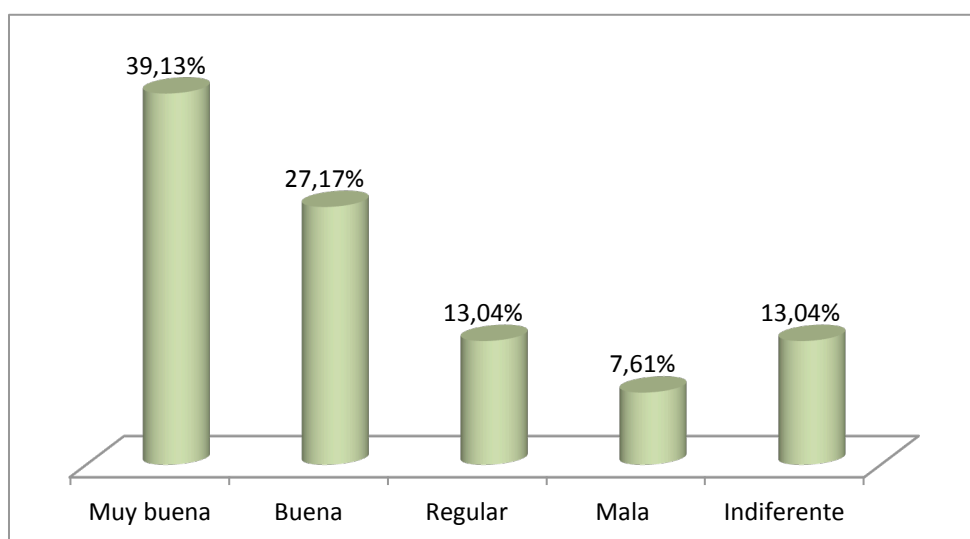
1.4 ¿Cuál fue el monto promedio de microcrédito recibido por la institución financiera?

\$300 a \$ 1000	21	22,83%
\$1001 a \$ 3000	18	19,57%
\$3001 a \$ 5000	23	25,00%
\$5001 a \$ 10.000	16	17,39%
\$10.001 a \$ 20.000	14	15,22%
TOTAL	92	100,00%



1.5 ¿Cuál fue su percepción respecto a las condiciones del microcrédito establecidas por parte de la entidad financiera que otorgó el crédito, por qué?

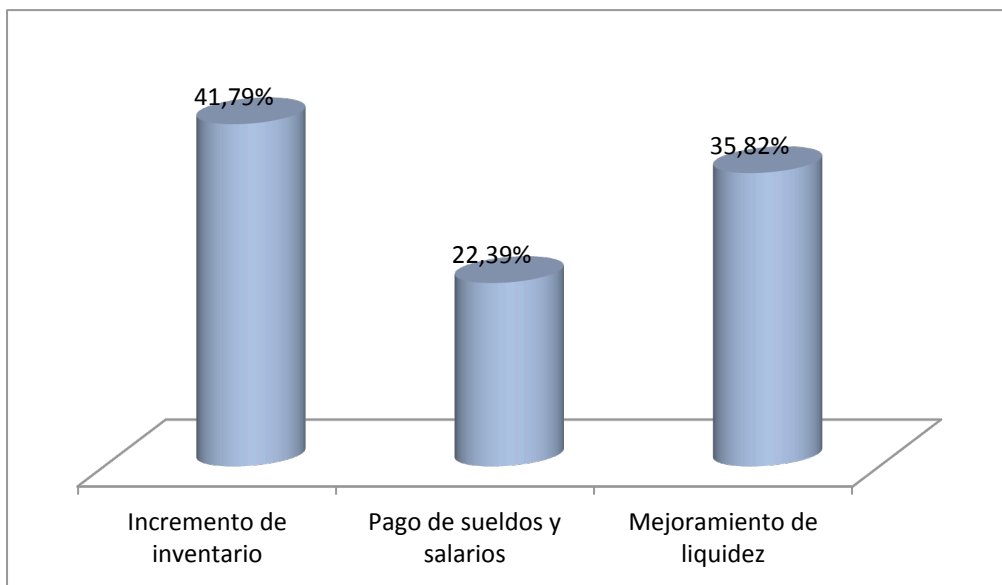
Muy buena	36	39,13%
Buena	25	27,17%
Regular	12	13,04%
Mala	7	7,61%
Indiferente	12	13,04%
TOTAL	92	100,00%



2. La Mipyme y el impacto del financiamiento del microcrédito en balance

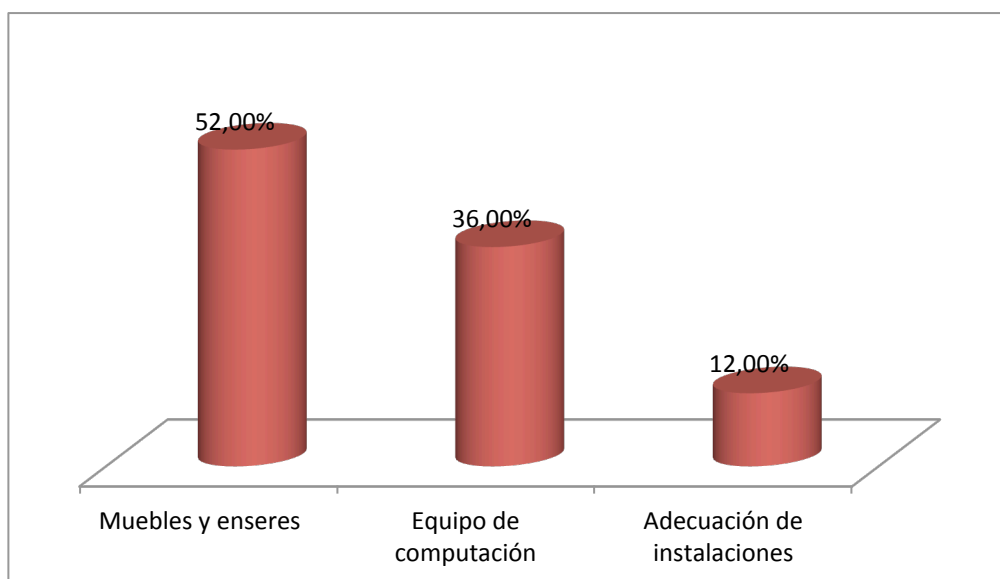
2.1 Dentro del capital de trabajo cuales fueron sus necesidades de inversión del microcrédito?

Incremento de inventario	28	41,79%
Pago de sueldos y salarios	15	22,39%
Mejoramiento de liquidez	24	35,82%
TOTAL	67	100,00%



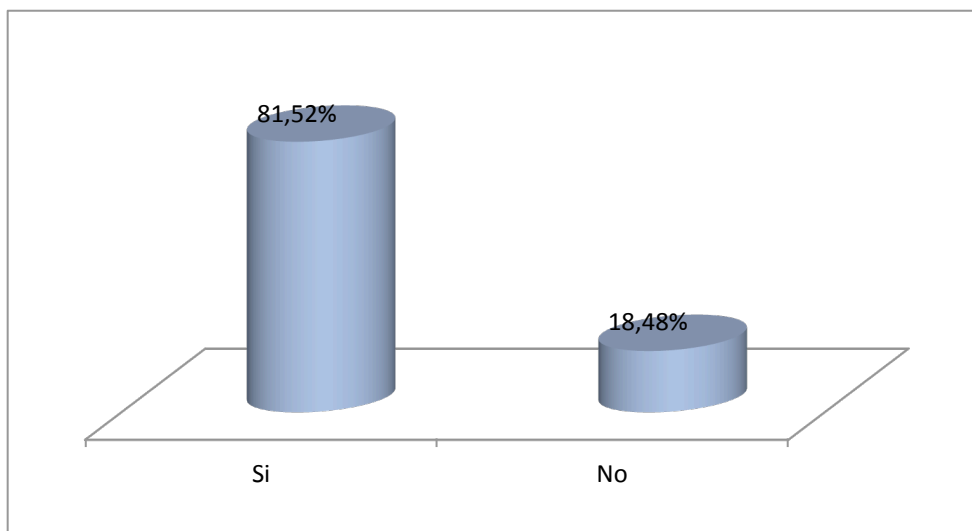
2.2 Dentro del activo fijo cuales fueron sus necesidades de inversión del microcrédito?

Muebles y enseres	13	52,00%
Equipo de computación	9	36,00%
Adecuación de instalaciones	3	12,00%
TOTAL	25	100,00%



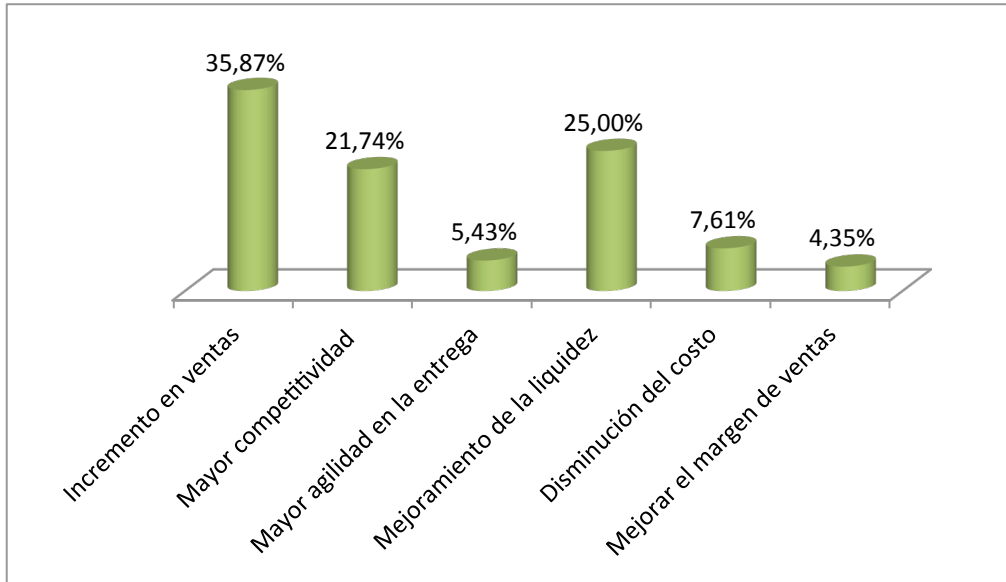
2.3 La Mipyme obtuvo crecimiento con la inversión realizada

Si	75	81,52%
No	17	18,48%
TOTAL	92	100,00%



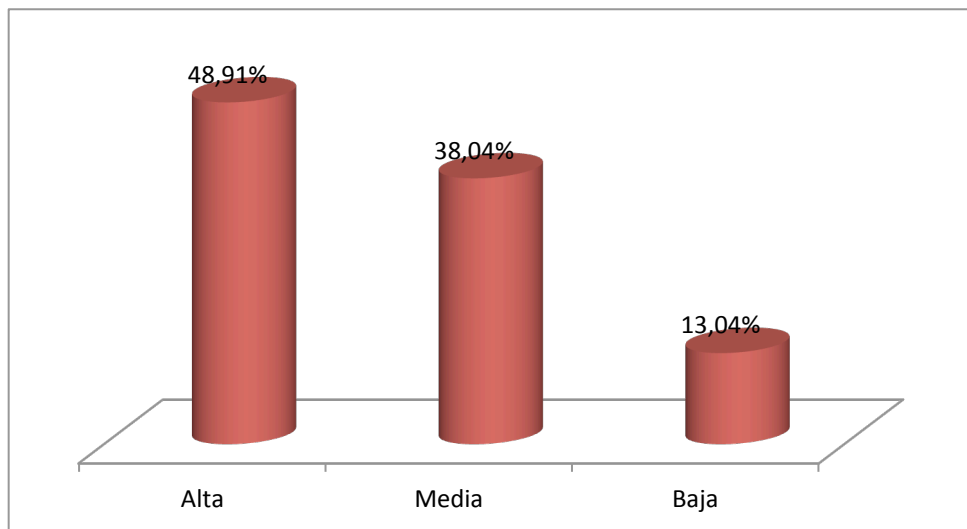
2.4 Si su respuesta es sí, ¿cuáles fueron los beneficios obtenidos con la inversión?

Incremento en ventas	33	35,87%
Mayor competitividad	20	21,74%
Mayor agilidad en la entrega de productos	5	5,43%
Mejoramiento de la liquidez	23	25,00%
Disminución del costo operativo	7	7,61%
Mejorar el margen de ventas brutas	4	4,35%
TOTAL	92	100,00%



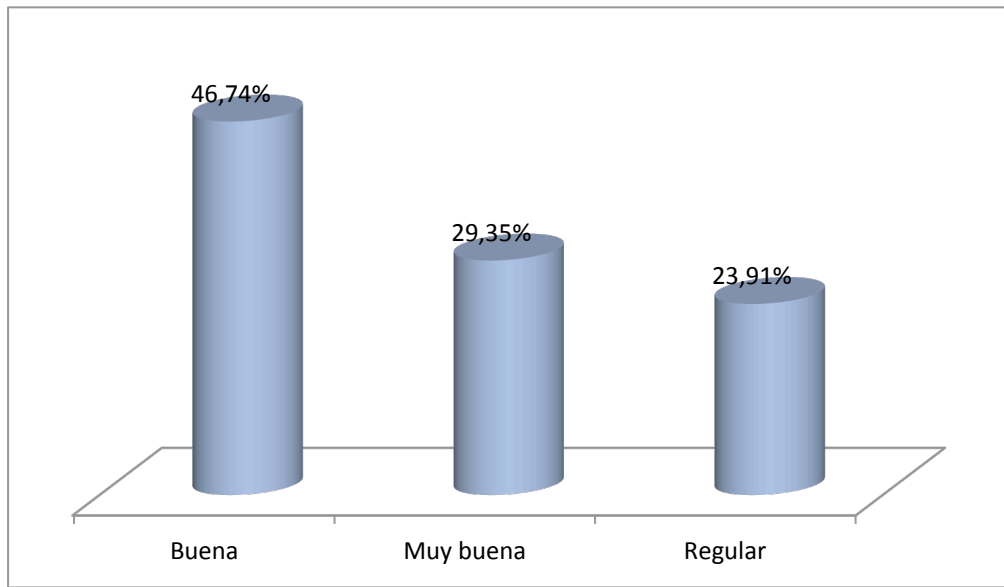
2.5 En base a sus ventas, ¿Cómo determina la rentabilidad económica de su Mipyme? ¿Cuál es el porcentaje aproximado?

Alta	45	48,91%
Media	35	38,04%
Baja	12	13,04%
TOTAL	92	100,00%



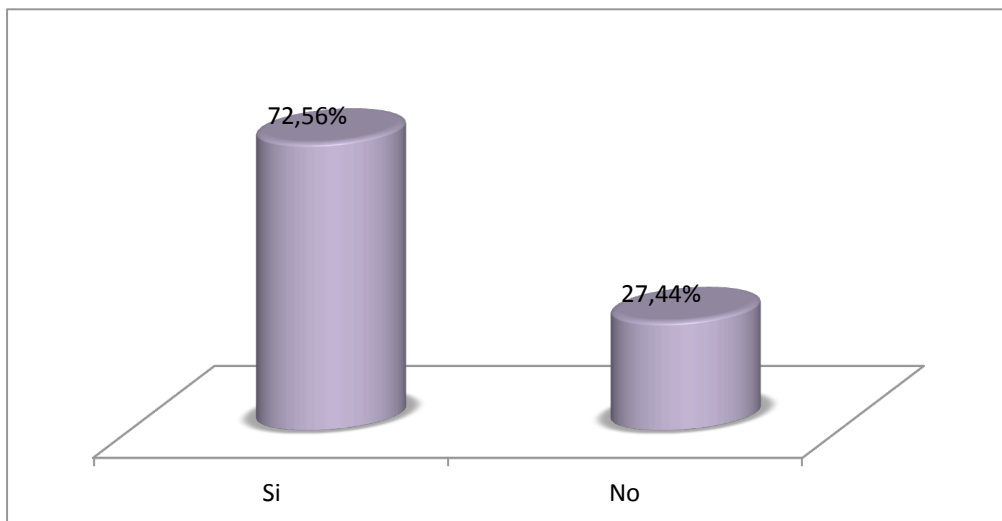
2.6 ¿Cómo califica la rotación de sus inventarios con la nueva inversión?

Buena	43	46,74%
Muy buena	27	29,35%
Regular	22	23,91%
TOTAL	92	100,00%



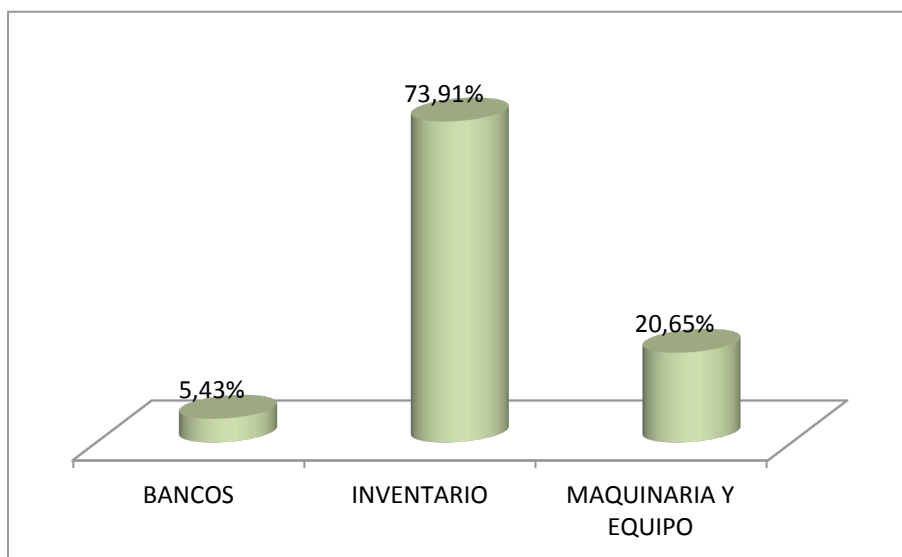
2.7 ¿Cree usted que la inversión efectuada, ayudo a incrementar sus ventas?

Si	68	72,56%
No	24	27,44%
TOTAL	92	100,00%



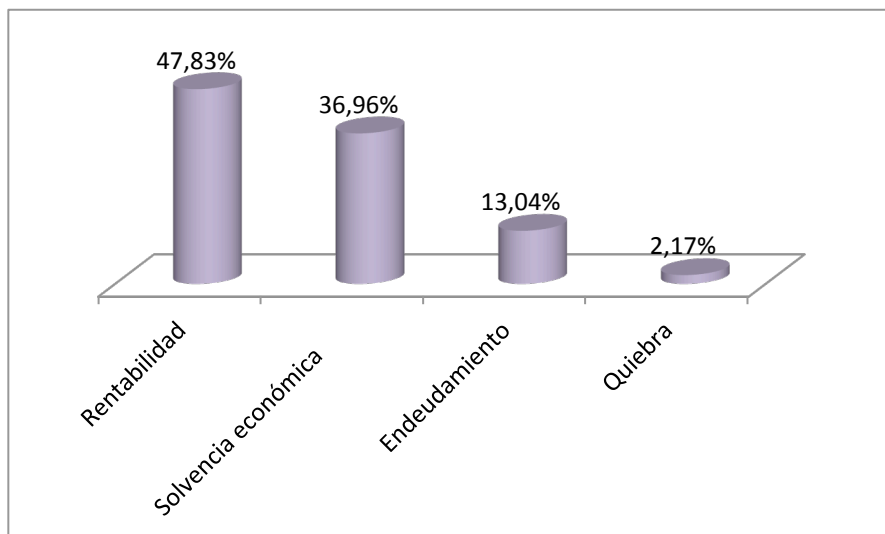
2.8 De las cuentas detalladas del activo, ¿Cuál de ellas fue la que mejor rendimiento obtuvo durante el proceso de inversión?

BANCOS	5	5,43%
INVENTARIO	68	73,91%
MAQUINARIA Y EQUIPO	19	20,65%
TOTAL	92	100,00%



2.9 ¿Cuáles han sido los resultados obtenidos por la Mipyme con la inversión realizada, en los siguientes factores?

Rentabilidad	44	47,83%
Solvencia económica	34	36,96%
Endeudamiento	12	13,04%
Quiebra	2	2,17%
TOTAL	92	100,00%



2.10 ¿Con la inversión realizada le permitió incrementar sus empleados?

Si	11	11,96%
No	81	88,04%
TOTAL	92	100,00%

