



**FACULTAD DE ECONOMIA Y CIENCIAS
EMPRESARIALES**

**“Micro finanzas como alternativa de desarrollo:
Actualidad y evolución a través del tiempo en el
Ecuador.”**

**Trabajo de Investigación que se presenta como requisito
para el título de Ingeniero en Ciencias Empresariales.**

Autor: Michael Armando Luna Fuentes

Tutor: Felipe Rendón

Samborondón, Marzo 2011

AGRADECIMIENTO

El presente trabajo de investigación sobre Micro finanzas como alternativa de desarrollo: Actualidad y evolución a través del tiempo en el Ecuador fue posible gracias a la colaboración de la Red Financiera Rural que facilitó información valiosa para la investigación, De igual manera se agradece al Ing. Felipe Rendón por la asesoría dada, así como también a Javier Muñoz y Steven Junco quienes ayudaron a la realización de las encuestas.

INDICE GENERAL

Contenido

Agradecimiento	i
Índice General.....	ii
Índice de Cuadros.....	iii
Índice de Gráficos.....	iv
Resumen	v
Introducción	1
Capítulo I	2
1.1 Planteamiento del Problema.....	2
1.2 Delimitación del Problema	3
2. Objetivos.....	4
3. Justificación	4
4. Hipótesis y Variables	5
5. Alcance de la Investigación	6
Capítulo II Marco Teórico	9
2.1 Fundamentación Teórica	9
2.1.1 Que son las microfinanzas?	9
2.1.2 Contexto.....	11
2.1.3 Proveedores de servicios de intermediación financiera	13
2.1.4 Proveedores de microfinanciamiento	16
2.2 Antecedentes Investigativos	18
2.2.1 Referentes Históricos.....	18
2.2.2.Microfinanzas Aspectos Básicos	19
2.2.3 Microcrédito y pobreza relación entre ambas.....	20

2.2.4 Microcrédito como fomento de empleo y crecimiento	22
2.3. Etapas en el desarrollo de las microfinanzas.....	23
2.4 Importancia de las microfinanzas	23
2.5 El reto de las Instituciones de microfinanzas	23
Capítulo III Microfinanzas en el Ecuador	25
3.1 Microfinanzas en el Ecuador.....	26
3.1.1 El mercado en el Ecuador	26
3.1.2 Tipo de Instituciones y normativa vigente	27
3.1.3 Redes.....	29
3.2 Importancia de las políticas públicas en el desarrollo de las microfinanzas.....	29
3.3. Metodología Crediticia	30
Capítulo IV Evolución de las microfinanzas	31
4.1 Entidades Supervisadas	32
4.1.1 Evolución del número de entidades	32
4.1.2 Evolución de la cartera bruta de la microempresa	33
4.1.3 Evolución del número de operaciones	36
4.1.4 Evolución del volumen de crédito	39
4.2 Instituciones no Reguladas (Coacs y Ongs)	42
4.2.1 Evolución de la cartera	42
4.2.2.Evolución del número de clientes.....	43
4.3 Análisis de la Red Financiera Rural	44
4.3.1 Red Financiera Rural	44
4.3.2.Miembro RFR	45
4.3.3 Evolución de la cartera	45
4.3.4.Evolución del número de clientes.....	46
4.3.5.Puntos de atención y cantones con oficinas directas	47

Capítulo V Análisis e Interpretación de los resultados	49
5.1 Tabulación	50
5.2 Interpretación.....	51
Conclusiones	54
Recomendaciones	55
Bibliografía	56
Anexo 1 : Formato de encuesta	57
Anexo 2: Listado de Instituciones Reguladas por la Superintendencia de Bancos	59
Anexo 3: Miembros Red Financiera Rural	62

INDICE DE CUADROS

Cuadro 1: Características distintivas de las microfinanzas	11
Tabla 1.1: Proveedores de servicios de intermediación financiera	15
Tabla 1.2: Las instituciones privadas en el desarrollo de la microempresa	17
Tabla 3.1: Tipo de instituciones y Marco regulatorio	28
Tabla 4.1: Evolución Número de Entidades	32
Tabla 4.2: Evolución de la Cartera bruta	33
Tabla 4.3: Evolución Número de Operaciones.....	36
Tabla 4.4: Evolución del Volumen de crédito.....	39

INDICE DE GRAFICOS

Grafico 4.1 Evolución Cartera Bruta Entidades reguladas.....	33
Grafico 4.2 Cartera Bruta vs Pib	35
Grafico 4.3 Evolución número de operaciones entidades reguladas	37
Grafico 4.4 Participación por sistema 2003 N. operaciones entidades reguladas	38
Grafico 4.5 Participación por sistema 2010 N. operaciones entidades reguladas	38
Grafico 4.6 Evolución volumen de crédito entidades reguladas	39
Grafico 4.7 Participación por sistema 2003 Vol. Cred. Entidades reguladas	41
Grafico 4.8 Participación por sistema 2010 Vol. Cred. Entidades reguladas	41
Grafico 4.9 Evolución de la cartera Coacs no reguladas	42
Grafico 4.10 Evolución cartera Ongs	42
Grafico 4.11 Evolución del número de clientes Coacs no reguladas	43
Grafico 4.12 Evolución del número de clientes Ongs	43
Grafico 4.13 Evolución cartera Miembro RFR.....	45
Grafico 4.14 Evolución número de clientes Miembro RFR	46

RESUMEN

Las micro-finanzas en el mundo entero y en especial en los países en desarrollo han presentado un aumento de manera significativa en los últimos 20 años, en el Ecuador esta no ha sido diferente por lo que mediante este trabajo se plantea describir la evolución de las micro-finanzas en los últimos 8 años y analizar sí su crecimiento ha influido en el desarrollo económico del país y sí ha cumplido su papel en la lucha contra la pobreza.

El proyecto es un diseño de tipo histórica basada en el análisis de los datos de la industria a lo largo de los últimos 8 años de tipo documental ya que se analizaran conceptos e información ya escrita sobre el tema las microfinanzas como herramienta para la lucha contra la pobreza.

La modalidad de investigación del trabajo es de tipo longitudinal debido a que se basa en la comparación de datos obtenidos en los diferentes años en el espacio temporal del 2003-2010 con el propósito de evaluar los cambios presentados en la industria de las microfinanzas en el Ecuador como su nivel de crecimiento anual.

INTRODUCCION

Las micro-finanzas en el mundo entero y en especial en los países en desarrollo han presentado un aumento de manera significativa en los últimos 20 años, en el Ecuador esta no ha sido diferente por lo que mediante este trabajo se plantea describir la evolución de las micro-finanzas en los últimos 8 años y analizar sí su crecimiento ha influido en el desarrollo económico del país y sí ha cumplido su papel en la lucha contra la pobreza.

El período de expansión de las micro-finanzas coincide con un intervalo de tiempo donde se ha profundizado la brecha entre ricos y pobres en nuestra región. Este fenómeno parece responder a causas estructurales no impactadas por las prácticas desarrolladas, que han estado limitadas a prestaciones de microcrédito. Lo que se evidencia es que la expansión de servicios micro-financieros, de por sí, no parece tener impacto sobre esta situación.

Ante esta realidad quedan dos opciones: pensar que la ausencia de impacto se debe a una expansión aun limitada de estos servicios, o pensar que los supuestos sobre los que se construyó la idea de que el microcrédito era de por sí una estrategia en la lucha contra la pobreza pueden ser repensados críticamente, tanto en sus aspectos teóricos como en las condiciones reales de su implementación. La idea de que el microcrédito constituía una estrategia exitosa en la superación de la pobreza estuvo unida al predominio de ideas denominadas ahora “neoliberales”, que interpretaban a la pobreza como el resultado de la falta de acceso a mercados de esa población marginada, entendiendo que la posibilidad de estas de ofrecer bienes y servicios debería terminar con esa situación de marginación, y el crédito era una condición imprescindible –y en muchos casos entendida como suficiente- para concretar esa oferta.

Principal conclusión ante este cuadro es que las micro-finanzas pueden ser un poderoso medio en la lucha contra la pobreza, si hacen parte de estrategias más integrales y generales, que incluyan acciones que impacten sobre las desventajas estructurales crónicas que obligan a millones de personas a nacer, vivir y morir en condiciones de pobreza. Si estas estrategias hicieran parte a su vez de políticas de desarrollo nacional, regional y local, el papel positivo de las micro-finanzas serían perdurables, y darían lugar a prestaciones sustentables de estos servicios en el tiempo.

CAPITULO I

1.1 Planteamiento del problema

Problematización: Origen y descripción del problema

Problema: Desempeño de las micro-finanzas como estrategia para la lucha contra la pobreza.

Importancia: Ayudar a plantear ideas para lograr un mejor desempeño de las micro-finanzas en el País y cambiar ideas preconcebidas del tema.

Para el planteamiento del problema se tomo en cuenta lo siguiente:

En los países en desarrollo, la mayoría de la población es pobre y no cuenta con servicios financieros básicos que cubran sus necesidades. Esta población demanda servicios financieros de fácil acceso que satisfagan sus requerimientos de crédito, ahorro, transferencias en efectivo, seguros, entre otros, bajo criterios de formalización, conveniencia, flexibilidad y costo razonable, elementos claves en la medición de desempeño en los servicios. Los intermediarios financieros no se encuentran muy interesados en incursionar en el mercado de las micro finanzas, por considerar que el costo y riesgo que estas operaciones ocasionan, son altos y su rentabilidad baja.

Formulación del problema

¿Son las micro finanzas en el Ecuador una herramienta eficiente en la lucha contra la pobreza?

Sistematización del problema

¿Existe en Ecuador el sistema financiero inclusivo que atienda adecuadamente las necesidades de los pobres?

¿Se requiere la construcción de nuevas instituciones financieras o reestructuración de las existentes?

¿Es el Gobierno un facilitador y promotor del desarrollo de los servicios financieros para los pobres?

¿Son las micro finanzas, no solo el microcrédito, la solución al subdesarrollo?

¿Es el micro financiamiento la mejor herramienta contra la pobreza?

1.2 Delimitación del problema

Espacio

República del Ecuador

Tiempo

Se realizara el análisis de los datos históricos de los últimos 8 años, es decir en el periodo del 2003 – 2010.

2. OBJETIVOS**2.1 Objetivo General**

Describir la evolución de las micro-finanzas en el Ecuador y su desempeño para lograr establecer si su papel en la lucha contra la pobreza es realmente efectivo, e identificar y definir los principales obstáculos y necesidades para el fortalecimiento de las instituciones micro financieras en el país.

2.2 Objetivo Específicos

1. Examinar el concepto de micro finanzas en Ecuador, determinando el estado actual, estructura y marco regulatorio.
2. Establecer el estado actual del microcrédito y la eficiencia de los servicios en Ecuador.
3. Formular recomendaciones sobre la forma en que los sistemas financieros pueden incluir a todas las personas para alcanzar mejores resultados.

3. Justificación

Mediante esta investigación se busca presentar un amplio conocimiento de la industria de las micro finanzas en el Ecuador, su desempeño en los últimos años, crecimiento, alcance y legislación mediante el análisis de datos históricos y la utilización de conceptos financieros y económicos que nos permitirán presentar recomendaciones para el mejoramiento del desempeño de las micro finanzas en el Ecuador tanto en su funcionalidad como en su alcance.

Para lograr los objetivos del estudio se acude al empleo de técnicas de investigación para poder determinar mediante observaciones y entrevistas si la industria de micro finanzas en el ecuador se desempeña de manera adecuada y mediante estadísticas y encuestas determinar el nivel de crecimiento de la industria en el país en los últimos 8 años como también el nivel de satisfacción de los clientes (los pobres); así mismo plantear ideas o

soluciones en pro del mejoramiento del servicio y del alcance de las micro finanzas en el país.

El Resultado de la investigación nos dará un marco referencial por medio del cual obtendremos un alto grado de conocimiento de la industria de las micro finanzas para así poder señalar puntos fuertes y débiles del sistema utilizado en el Ecuador y así lograr plantear ideas y sugerencia que permitirán mejorar el servicio brindado por los proveedores de servicios micro financieros en el país.

Debido al crecimiento débil de las economías de la región en las últimas décadas.[1], el elevado índice de pobreza que muestra la región es un obstáculo para lograr un crecimiento y desarrollo vigoroso, (Banco Mundial), se pretende que las familias pobres de la región tengan acceso a servicios financieros sin incurrir en altos costos. Debido a que la población pobre carece de acceso a cuentas de ahorros, a créditos, a seguros y en general a los servicios financieros que presta el sistema y por consiguiente, no están en posición de emprender muchas de las actividades rentables que desencadenan la inversión y el crecimiento. Es por esto que se requiere de una amplia gama de servicios financieros –no solamente el crédito, sino sistemas de ahorro, transferencias en efectivo (remesas) y seguros que sean convenientes, flexibles y de costos razonables.

Estos servicios permitirán aumentar los ingresos, invertir en bienes raíces y tener mayor capacidad para reducir su vulnerabilidad a choques externos, mejor manejo financiero, que vayan más allá de la sobrevivencia básica, que planeen su futuro e inviertan en mejor nutrición, mejores condiciones de vida, en salud y educación.

En muchos países, las microfinanzas continúan siendo vistas como un sector marginal y como un asunto de donantes, gobiernos e inversionistas sociales.

4. Hipótesis y variables.

4.1. Hipótesis General

Las personas de escasos recursos necesitan tener acceso a una variedad de servicios financieros, convenientes, flexibles, de fácil acceso y de costos razonables, para permitirles luchar contra la pobreza, mediante la creación y el desarrollo de nuevas unidades productivas, sostenibles y generadoras de empleo en Ecuador.

4.2. Hipótesis particulares

El sistema financiero en el Ecuador no es un sistema inclusivo por lo tanto no brinda adecuadamente los servicios necesarios para cubrir las necesidades de los pobres.

Las instituciones financieras existentes necesitan una reestructuración para poder brindar un mejor servicio y tener un mayor alcance.

El papel del gobierno dentro de la industria de las microfinanzas no es eficiente por lo que es necesario que existan nuevos proyectos por parte del gobierno de turno.

Las microfinanzas son una herramienta en la lucha contra la pobreza no la solución en sí misma.

El microfinanciamiento es una herramienta útil pero necesita de otras variables importantes para que esta de resultados positivos en la lucha contra la pobreza.

4.3. Operacionalización de variables

Variables	Indicadores
Servicio al Cliente	<ul style="list-style-type: none">• % de satisfacción del cliente
Alcance de los servicios microfinancieros.	<ul style="list-style-type: none">• # de clientes nuevos por año.• # de nuevos oferentes por año.
Crecimiento de la industria	<ul style="list-style-type: none">• % de crecimiento anual

5. Alcance de la Investigación

La modalidad de investigación del trabajo es de tipo longitudinal debido a que se basa en la comparación de datos obtenidos en los diferentes años en el espacio temporal del 2003-2010 con el propósito de evaluar los cambios

presentados en la industria de las microfinanzas en el Ecuador como su nivel de crecimiento anual.

5.1. Diseño de la Investigación

El proyecto es un diseño de tipo histórica basada en el análisis de los datos de la industria a lo largo de los últimos 8 años como de tipo documental ya que se analizaran conceptos e información ya escrita sobre el tema las microfinanzas como herramienta para la lucha contra la pobreza.

Medios: Fundamentalmente se utilizaran métodos teóricos tales como la inducción, deducción. Para la discusión de resultados y antecedentes del tema objeto de análisis, el método histórico será de fundamental importancia.

En el proyecto de investigación se plantean varios tipos de investigación en primer lugar tenemos la investigación histórica analizando los sucesos relevante para el tema ocurridos en los últimos tiempos como también se presenta una investigación documental en la cual se analizara documentos y diferentes tipos de textos que se relaciona con el tema a investigar.

En el proyecto se aplica un modelo de observación, como los métodos inductivos y deductivos como punto de partida de las diferentes teorías sociológicas, financieras y económicas, se aplica el modelo inductivo a través de las observaciones para llegar a conclusiones y premisas generales que pueden ser aplicadas a situaciones similares y al proyecto. También se incluye los análisis estadísticos para llegar a recomendaciones y conclusiones del problema en cuestión.

5.2. Población y muestra

El universo de la investigación son las instituciones proveedoras de servicios microfinancieros en el Ecuador, y los demandantes de estos servicios (personas de bajos recursos con poder de emprendimiento), partiremos de una muestra de 802 personas que sean clientes de estas instituciones o potenciales clientes de las mismas para evaluar el desempeño de las microfinanzas según el punto de vistas de los usuarios de estos servicios, se tomara a los clientes que estén entre el rango de edad 22 a 40 años. También se realizaran entrevistas a los representantes de las instituciones que forman la Red financiera Rural que proveen estos servicios para obtener una información de la otra parte y así evaluar como estos analizan la situación actual de las microfinanzas en el país tanto en calidad de servicio y alcance.

$$n = \frac{N}{(E)^2(N-1) + 1} \quad n = 802 \text{ muestra}$$

N: 20.000 universo aproximado

5.3. Técnicas e instrumentos utilizados

Encuestas.

Las encuestas que se van a realizar parten de 2 indicadores: Calidad de servicio recibido, alcance del servicio. En las encuestas vamos a seguir determinando cual es el grado de aceptación de la calidad de los servicios ofrecidos por las instituciones microfinancieras como si es suficiente la labor realizada por estas instituciones y en que estas instituciones podrían mejorar desde el punto de vista del cliente.

CAPÍTULO II.- MARCO TEÓRICO

2.1 Fundamentación Teórica

El sector de la microempresa representa un enorme mercado sin explotar para la industria de servicios financieros en América Latina y otros países en desarrollo. El microcrédito, uno dentro de una serie de servicios financiero a micro escala, es un servicio crediticio que permite a los prestamistas gestionar el riesgo y los costos, conceder créditos a prestatarios de tamaño muy pequeño que dependen de los ingresos generados por el autoempleo y la propiedad de negocios.

Las instituciones microfinancieras que operan en América Latina abarcan desde los bancos comerciales y las compañías financieras con algunos clientes microempresariales, a las ONG que conceden créditos, pero también participan en actividades no financieras muy variadas. Durante los últimos diez años, los cambios drásticos en el sector financiero en la mayoría de los países de América Latina han aumentado la competencia y creado nuevas oportunidades para la expansión de las microfinanzas. La participación del sector comercial privado en las microfinanzas está creciendo, tanto mediante la creación de instituciones crediticias formales a partir de las carteras de las organizaciones sin fines de lucro como a través de la entrada de bancos comerciales y compañías financieras en el mercado microfinanciero.

2.1.1 ¿QUÉ SON LAS MICROFINANZAS?

Las microfinanzas son el conjunto de actividades orientadas a la prestación de servicios financieros para atender a la población excluida del sistema financiero tradicional.

Según el Banco Mundial se entiende a las Microfinanzas como el suministro de servicios financieros en pequeña escala, a empresas y familias que tradicionalmente se han mantenido excluido del sistema financiero tradicional.

La superintendencia de bancos y seguros ha adoptado como una definición oficial de microcrédito para la industria financiera regulada:

“Microcrédito es todo crédito concedido a un prestatario o persona natural o legal o grupo de personas con un garantía solidaria destinada para financiar las actividades en pequeña escala en la producción, comercio o servicios, cuya fuente principal de pago es el producto de las ventas o ingresos generados por tales actividades, como se verifica por la institución

prestataria...los balances y los estados de pérdidas y ganancias no son requerimiento para los microempresarios ...[a menos que] el monto original del préstamo exceda los \$20,000". 3

Según la Conferencia Internacional sobre Microcrédito en Washington D.C, llevada a cabo entre el 2 y el 4 de febrero de 1997(Cumbre de Microcrédito 1997), el Microcrédito se define como "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 ingreso con el objetivo de mejorar su nivel de vida y el de sus familias".

Entre los excluidos del sistema financiero se suele encontrar:

- Personas jóvenes o ancianas de bajos ingresos
- Personas con bajo nivel de instrucción
- Desempleados o aquellos que tienen un trabajo precario
- Microempresarios

Las microfinanzas tienen por objetivo fundamental impulsar la creación y/o desarrollo de pequeñas actividades productivas.

Motivos de la exclusión de estas personas del sistema financiero tradicional:

- Requisitos formales de las instituciones financieras (el público que atiende las microfinanzas no suele contar con historial crediticio o un mínimo de formalización de su negocio).
- Servicios financieros no adecuados para esta población y a un costo elevado.
- Autoexclusión de las personas por motivos originados en la pobreza (falta de seguridad).
- Problemas geográficos, falta de sucursales en zonas periféricas que dificulta el acceso al crédito.

Las instituciones que proveen servicios microfinancieros pueden ofrecer:

- Microcrédito
- Microahorro
- Microseguros
- Microleasing
- Microfactoring
- Transferencia de dinero (remesas)

También suelen ofrecer servicios no financieros pero complementarios como ser: capacitación y asesora para el desarrollo de estos micro emprendimientos.

Cuadro 1
Características distintivas de las microfinanzas

Area	Finanzas tradicionales	Microfinanzas
Metodología crediticia	(1) basada en garantías (2) más documentación (3) menor coeficiente de mano de obra (4) el servicio de los créditos suele atenderse mensual, trimestral o anualmente	(1) basado en la reputación (2) menos documentación (3) mayor coeficiente de mano de obra (4) el servicio/pago de los préstamos suele atenderse con pagos semanales o bimensuales
Cartera de préstamos	(1) menos préstamos (2) préstamos de mayor tamaño (3) garantizados (4) plazo más largo de vencimiento (5) morosidad más estable	(1) más préstamos (2) préstamos de menor tamaño (3) no garantizados (4) plazo más corto de vencimiento (5) morosidad más volátil
Estructura institucional y gobierno (de instituciones financieras reguladas)	(1) beneficio maximizado por accionistas institucionales e individuales (2) creación mediante cesión de institución regulada existente (3) organización centralizada con sucursales en ciudades	(1) principalmente accionistas institucionales sin fines de lucro (2) creación por conversión de ONG o formación de nueva entidad (3) serie descentralizada de pequeñas unidades en áreas con infraestructura débil

Fuentes: Adaptado de Rock y Oteao, 1996; y Behrenbach y Churchill, 1997.

Como se muestra en el Cuadro 1, el microcrédito difiere significativamente de los préstamos comerciales tradicionales en cuanto el tamaño de los créditos es inferior y su plazo de vencimiento más breve, y se basan más en la reputación, que en las garantías económicas.

2.1.2 Contexto

El ambiente político y económico general de un país afecta la manera de ofrecer microfinanciamiento. Las políticas gubernamentales económicas y sociales, así como el nivel de desarrollo del sector financiero, tienen influencia sobre la prestación de servicios financieros para los pobres por parte de las organizaciones microfinancieras.

Entender estos factores y su efecto en las microfinanzas es conocer el contexto del país. Este proceso plantea las siguientes interrogantes:

- ¿Quiénes son los abastecedores de servicios financieros? ¿Qué productos y servicios suministran? ¿Qué rol juegan los gobiernos y los donantes en la prestación de servicios financieros para los pobres?
- ¿Cómo las políticas existentes del sector Financiero afectan la prestación de servicios financieros, incluyendo las políticas de tasas de interés, los mandatos gubernamentales para la asignación de créditos sectoriales y las políticas de aplicación de la ley?
- ¿Qué formas de regulación del sector financiero existen si las IMFs están sujetas a estas regulaciones?
- ¿Qué políticas económicas y sociales afectan la prestación de servicios financieros y la capacidad de los microempresarios para operar?

Analizar el contexto del país revela si los cambios de políticas ó del marco legal son necesarios para permitir el surgimiento de mercados más eficientes.

Las actividades microfinancieras suelen incluir:

- Pequeños prestamos, por lo general para capital de trabajo
- La evaluación informal de prestatarios e inversiones
- Los sustitutos de garantías, tales como garantías colectivas o ahorros obligatorios.
- El acceso a préstamos repetidos y mayores, contando en cuenta el historial crediticio
- El desembolso racionalizado y el monitoreo de préstamos
- Los servicios de ahorro seguros.

Algunas IMFs prestan servicios de desarrollo empresarial, tales como la capacitación de destrezas y, mercadeo; y servicios sociales tales como la alfabetización y los servicios de salud; sin embargo, éstos por lo general no están incluidos en la definición de las microfinanzas.

Las IMFs pueden ser organizaciones no gubernamentales (ONGs), cooperativas de ahorro y crédito, uniones de crédito, bancos gubernamentales, bancos comerciales o instituciones financieras no bancarias. Los clientes de microfinanzas suelen ser empresarios autoempleados de bajos ingresos tanto en áreas urbanas como rurales.

Muchas veces los clientes son comerciantes, vendedores callejeros, pequeños agricultores, proveedores de servicios, artesanos y pequeños productores, tales como herreros y costureras.

Por lo general sus actividades constituyen una fuente estable de ingresos (frecuentemente provenientes de más de una sola actividad). Aunque son pobres, no se les suele considerar como “los más pobres entre los pobres”.

Los prestamistas informales, las casas de empeño y las asociaciones de crédito y ahorro rotativo son proveedores informales de microfinanciamiento y constituyen fuentes importantes de intermediación Financiera.

2.1.3 Proveedores de servicios de intermediación financiera

*“El sistema financiero (o el sector Financiero o la infraestructura financiera) incluye todas las oportunidades de ahorro y financiamiento y las instituciones Financieras que proveen oportunidades de ahorro y financiamiento, así como las normas válidas y los modos de comportamiento relacionados con estas instituciones y sus operaciones. Los *mercados financieros* son los mercados -oferta, demanda y la coordinación de ambas para los servicios prestados por las instituciones financieras a los sectores no financieros de la economía.”* (Krahn y Schmidt 1994, 3).

Para analizar el sistema financiero de un país, es necesario examinar tanto la demanda como la oferta de servicios Financieros.

Conocer el sistema financiero de un país permite a los proveedores de microfinanciamiento identificar áreas en donde los servicios o productos para ciertos grupos de clientes son inadecuados o no existentes. También puede identificar los vacíos institucionales y el potencial de asociaciones de cooperación entre diferentes tipos de instituciones para llegar a los pobres en forma redituable.

Los intermediarios que proveen servicios financieros oscilan entre las instituciones muy formales y los prestamistas informales. Conocer las dimensiones, el crecimiento, el número, el gobierno y la supervisión de estas instituciones es importante para evaluar cómo funciona el sistema financiero. La intermediación financiera varía según los servicios y productos ofrecidos y en cierto modo depende del tipo de institución que presta los servicios.

No todos los mercados tienen acceso a los mismos servicios y productos. Determinar cuáles servicios Financieros se prestan actualmente para los diferentes mercados es importante para identificar clientes no atendidos o subatendidos.

Los sistemas financieros por lo general se pueden dividir en los sectores formal, semiformal e informal. La distinción entre formal e informal se basa principalmente en el hecho de si existe una infraestructura legal que provee protección a los prestamistas y a los depositantes. **La Tabla 1.1** describe la amplia gama de proveedores públicos y privados que pueden encontrarse en cada grupo. Las líneas divisorias no son absolutas, y las estructuras regulatorias varían. Por ejemplo, las uniones de crédito podrían pertenecer al sector formal en un país y al sector semiformal en otro.

Los estatutos de las *instituciones financieras formales* son aprobados por el gobierno y éstas están sujetas a las regulaciones y a la supervisión bancaria. Incluyen bancos privados y públicos, aseguradoras y financieras. Cuando estas instituciones atienden a las empresas más pequeñas o a los agricultores (lo que muchas veces es el caso con las instituciones Financieras del sector público), existe un potencial para que ellas se desplacen hacia el sector de las microfinanzas.

Dentro del *sector formal*, las instituciones privadas suelen enfocarse en áreas urbanas, mientras muchas instituciones públicas prestan servicios tanto en áreas urbanas como en áreas rurales. Los préstamos de las instituciones del sector privado suelen ser grandes montos individuales y por lo general se asignan a grandes empresas privadas, establecidas y a empresas estatales en modernos sectores industriales. Las instituciones del sector privado formal suelen movilizar la mayor cantidad de depósitos de público en general. Las instituciones rurales del sector público frecuentemente proveen préstamos agrícolas como medio para promover el desarrollo del sector rural. Las fuentes de financiamiento incluyen capital distribuido por el gobierno y capital extranjero, con los ahorros y depósitos como fuentes secundarias.

El procesamiento de transacciones implica la elaboración de documentación detallada y procedimientos burocráticos que tienen como resultado altos costos de transacción, reforzando la preferencia por préstamos relativamente voluminosos.

Las instituciones semiformales no son reguladas por las autoridades bancarias, sino suelen ser autorizadas y supervisadas por otras agencias gubernamentales. Ejemplo de esto son las uniones de crédito y los bancos cooperativos, que frecuentemente son supervisados por una oficina encargada de las cooperativas. (En ocasiones las ONGs son consideradas parte del sector semiformal, porque muchas veces se trata de entidades legalmente registradas que están sujetas a alguna forma de supervisión o de requisitos de rendición de informes. Estas instituciones financieras, cuyo tamaño puede variar significativamente, por lo general atienden a los clientes del sector intermedio asociados por una profesión o localización geográfica y hacen énfasis en la movilización de depósitos.

Tabla 1.1 Proveedores de servicios de intermediación financiera

Sector Formal	Sector Semiformal	Sector Informal
Banco central	Cooperativas de ahorro y crédito	Asociaciones de ahorro
Bancos	Cooperativas de propósitos múltiples	Asociaciones de ahorro y crédito combinadas - asociaciones de crédito y ahorro rotativo y variantes y ahorro rotativo y
Bancos comerciales	Uniones de crédito	Empresas financieras informales Banqueros Indígenas
Bancos mercantiles	Bancos populares	Financieras Compañías de inversiones
Bancos de ahorro	Banqueros indígenas	Grupos no registrados de auto ayuda
Bancos rurales	Cooperativas cuasi bancarías	Prestamistas individuales Comerciales No comerciales (amigos, vecinos, parientes)
Bancos de ahorro en oficinas de correos	Compañías de inversiones	Comerciantes y dueños de tiendas y ahorro rotativo y ahorro rotativo y ahorro rotativo
Bancos laboristas	Fondos de ahorro para empleados	
Bancos cooperativos	Bancos rurales	
Bancos de desarrollo estatales	Proyectos de desarrollo	
privados	Grupos de autoayuda y clubes No comerciales	
Otras instituciones no bancarias	Grupos de autoayuda y clubes de ahorro registrados	
Financieras	Organizaciones no gubernamentales (ONGS)	
Instituciones de crédito a plazos	ONGs	
Desarrollo de sociedades y uniones de crédito		
Instituciones de ahorro por contrato		
Fondos de pensión		
Aseguradoras		
Mercados		
Acciones		
Bonos		

Fuente: **Organización de las Naciones Unidas para la Agricultura y la Alimentación 1995, 5.**

Las instituciones semiformales ofrecen productos y servicios intermedios entre aquellos ofrecidos por las instituciones del sector formal e informal. El diseño de los productos crediticios y de ahorro muchas veces adoptan características de ambos sectores. En muchos países las instituciones semiformales reciben ayuda gubernamental o de donantes a través de asistencia técnica o de subsidios para sus operaciones.

Los intermediarios financieros informales operan fuera de la estructura de la regulación y supervisión gubernamental. Entre éstos están los prestamistas individuales, las casas de empeño, los grupos de autoayuda y las ONGs, así como los ahorros de miembros de la familia que contribuyen a la microempresa. Muchas veces no cumplen con los estándares contables comunes y no forman parte de las estadísticas oficiales sobre el alcance y las dimensiones del sector financiero nacional.

El hecho de conocer dónde y cómo operan estas fuentes financieras ayuda a determinar qué servicios se encuentran en demanda.

Estas instituciones se concentran en el sector informal abarcando muchos hogares. Muchas veces los préstamos son otorgados sin garantías formales partiendo de la familiaridad con el prestatario. Las sanciones sociales dentro de una familia, un pueblo o una comunidad religiosa sustituyen la aplicación de la ley. Las condiciones de los créditos se suele adaptar a la situación del cliente. El monto total prestado, así como la cantidad y la frecuencia de pagos se ajustan por esa conveniencia. Los requisitos de documentación para solicitar un préstamo son escasos o nulos (Krahneii y Schmidt 1994, 32).

Dependiendo de factores históricos y del nivel de desarrollo económico del país, *diferentes combinaciones de estos proveedores* están presentes en los sectores financieros de los países en desarrollo. Las investigaciones muestran cada vez más que el sector financiero es complejo y que hay flujos sustanciales de fondos entre subsectores. La identificación de los abastecedores de servicios financieros en una región o un país determinado conduce a un mayor conocimiento del sistema Financiero y también revela los vacíos que un proveedor de microfinanciamiento podrá abordar.

2.1.4 Proveedores de microfinanciamiento

Los proveedores de microfinanciamiento se encuentran tanto en el sector público como en el sector privado. Para identificar los vacíos de mercado al ofrecer o considerar el ofrecer servicios financieros a microempresarios, es importante determinar quiénes son los proveedores existentes y con cuánta eficiencia están siendo satisfechas las necesidades del mercado. **Ver tabla 1.2**

Ventajas	Desventajas
<p>Metodología sólida basada en la experiencia.</p> <p>Personal dedicado y capacitado.</p> <p>Capacidad para llegar a asociaciones a nivel de las bases.</p> <p>Poca o ninguna corrupción</p> <p>Enfoque receptivo y no burocrático.</p> <p>Motivación para ampliar los programas y alcanzar la autosuficiencia.</p> <p>Capacidad de asociación con otras personas para hacer un esfuerzo coordinado.</p>	<p>Capacidad institucional limitada para ampliar los programas.</p> <p>Bajo nivel de conocimientos técnicos, en especial relacionados con sistemas financieros y de información.</p> <p>Frecuente falta de recursos suficientes para ampliar los programas.</p> <p>Formas de actuación aislada.</p> <p>Poca interacción o conocimiento sobre la actividad gubernamental en el sector informal.</p> <p>Visión limitada que mantiene pequeños los programas.</p>

Fuente. Stearns y Otero 1990.

Instituciones que proveen servicios microfinancieros:

Las entidades que prestan servicios financieros a personas de bajos ingresos (en particular pobres) se denominan instituciones microfinancieras (IMF)

Las IMFs definen como “toda organización -unión de crédito, banco comercial pequeño, organización no gubernamental financiera, o cooperativa de crédito- que provee servicios financieros a los pobres”.

Sin embargo hay que aclarar, que si bien la actividad de microcréditos es inherente a las IMFs no es exclusiva de estas instituciones.

Las instituciones financieras tradicionales pueden dedicar parte de su negocio a conceder microcréditos, y así operar en las microfinanzas.

1. Instituciones especializadas en Microfinanzas:

- ONGs, asociaciones sin fines de lucro o fundaciones. Sujetas a leyes civiles y comerciales (no a regulación bancaria-no pueden captar depósitos). Los fondos provienen de donaciones del gobierno, organismos internacionales, o privados, y cuenta muchas veces con recursos humanos voluntarios (inestabilidad del personal).
- Bancos IMF o Bancos de Pobres, prestan servicios a la población que ha sido percibida como muy riesgosa o no rentable por los bancos comerciales. Suelen surgir en el tránsito de las ONGs a ser una entidad financiera regulada (upscaling o upgrading).

2. Bancos Comerciales:

Incursionan en la prestación de servicios microfinancieros (downscaling). Abren nuevas líneas de crédito o sucursales específicas para microempresarios. Acuerdos con ONGs sobre compra de cartera, funcionar como ventanilla, o asesora.

3. Bancos Estatales o Bancos de Desarrollo:

Buscan completar el mercado incompleto compuesto por sectores de la población excluidos de los bancos comerciales privados.

4. Bancos Comunitarios:

Creados por comunidades locales que efectúan operaciones de intermediación financiera utilizando capitales tanto provenientes del ahorro de los socios como externos.

5. Cooperativas de Ahorro y Crédito:

Asociaciones de participación voluntaria, toman ahorro de los socios, conceden préstamos a ellos. Tradicionalmente su mercado objetivo han sido los asalariados y/o productores agrícolas y en menor medida microempresarios.

6. Proveedores informales:

No están sujetos a la regulación bancaria, solo normativa comercial y de usura. Trabajan con la población de ingreso más reducido, bajo la modalidad de prestamistas, casas de empeño, línea de crédito comercio minoristas, etc.

2.2 Antecedentes investigativos

2.2.1 Referentes históricos

El antecedente más exitoso de las microfinanzas se encuentra en el Grameen Bank, que en el idioma bengalí significa «Banco Rural» es la institución pionera en la concesión de microcréditos a los más pobres; el funcionamiento de este banco data de 1983 en el país de Bangladesh, concediendo créditos de un rango de 15 a 50 dólares americanos, principalmente orientado al segmento de mercado de mujeres pobres.

Su fundador Mohammad Yunus, precisamente en el presente año se hizo merecedor del Premio Nóbel de la Paz, por sus contribuciones mediante la puesta en marcha y alcanzar la situación de sostenibilidad, de un programa de microfinanciamiento que encara la pobreza y la exclusión económica y social, causas centrales de los conflictos.

2.2.2 Microfinanzas aspectos básicos.

Una porción significativa de la población en las economías en desarrollo cuentan con un reducido o nulo acceso a los servicios financieros. Realizan sus operaciones de pagos en efectivo o, a lo sumo, disponen de productos financieros simples (cuentas de ahorro o a la vista, asociadas la mayor parte de las veces al pago de nómina) y que son fundamentalmente utilizados con fines transaccionales. La inexistencia de garantías que permita transmitir una señal de solvencia hace que raras veces accedan a créditos, salvo los provenientes de cajas de ahorro, programas habitacionales o créditos directamente extendidos por los establecimientos comerciales y mercados informales. Esa limitación en el financiamiento para la adquisición de bienes duraderos hace que la corriente de consumo a través del tiempo sea inferior a la que potencialmente podría alcanzar ese agente.

Así mismo, el acceso al financiamiento de la inversión en capacitación (becas o créditos educativos) que eleve el valor presente del capital humano disponible, suele enfrentar como restricción la presencia de mercados incompletos para financiar este tipo de activos o fuertes barreras institucionales a la entrada para los segmentos más pobres; lo que termina por generar volúmenes subóptimos de inversión en educación.

Las ineficiencias anteriores se potencian cuando los ingresos salariales o por cuenta propia son inestables o cuando el individuo prevalece en una condición de desempleo. La precariedad e inestabilidad de los ingresos dificulta también el acceso a los canales de crédito.

En estas condiciones, el microfinanciamiento ha venido a representar una respuesta, predominantemente por iniciativa privada, a la presencia de imperfecciones agudas en el mercado crediticio, que impide el acceso al financiamiento a empresas y sujetos con restricciones temporales de liquidez y que no poseen garantías suficientes con las que respaldar el crédito. Esta falta de garantías hace que, incluso unidades con capacidad de repago, no puedan acceder a los mercados formales de crédito. Por ello, ciertos proyectos productivos no pueden financiarse, desmejorando la trayectoria temporal de la producción, ingreso y consumo de estos segmentos de población y en consecuencia el nivel de bienestar. Ocasionalmente, los proyectos y actividades más rentables pueden fondearse a tasas extraordinariamente altas (de usura) a través de prestamistas informales.

En el fondo, estas barreras de entrada al mercado crediticio formal se originan por un problema de asimetría de información, agravado en este caso por la insuficiencia o ausencia total de colaterales que señalicen y/o garanticen la capacidad de pago del deudor. Si, en adición, las unidades empresariales potencialmente demandantes de crédito carecen de procesos

administrativos y contables organizados profesionalmente, las instituciones financieras difícilmente podrán utilizar las técnicas tradicionales de evaluación y análisis de crédito (uso de los estados financieros para proyectar la capacidad de pago del crédito).

Esta falta de “observabilidad”, le impide al banco discriminar entre buenos y malos clientes, elevando el riesgo de créditos insolventes.

Lo que las instituciones microfinancieras (más que rigurosamente, “bancos para pobres”, como más adelante se discute) proponen es:

1. Una tecnología de liquidación de préstamos de pequeños montos pero en volúmenes considerables a bajos costos unitarios de liquidación (aprovechamiento de economías de escala);
2. Un uso de información valiosa que permite discriminar entre buenos y malos acreedores (reduciendo la selección adversa, es decir, el fenómeno de llenarse sólo de malos créditos); en el caso de los llamados créditos grupales o mancomunados, una aplicación de mecanismos alternativos a las garantías bancarias tradicionales para incentivar el pago de la deuda (reducción del riesgo moral transfiriendo parcialmente a otros prestatarios los mecanismos de supervisión y de presión para que se honre la obligación al grupo solidario).

En resumen, atendiendo a los efectos de esta falla de mercado, las microfinanzas pueden potencialmente elevar el bienestar de amplios segmentos de población sin acceso al crédito. Con esta innovación, y no sin fracasos y aprendizajes, la microbanca ha logrado entrar en segmentos previamente no bancarizados a través de los canales financieros más tradicionales. Las prácticas exitosas, sin embargo, arrojan ciertas lecciones claves que, contrastadas con la naciente experiencia local y el intento de ofrecer un marco legal para las microfinanzas, pueden usarse para corregir el curso donde éste parezca mal encausado.

2.2.3 Microcrédito y pobreza relación entre ambas.

A menudo, el microcrédito no sólo es considerado como un negocio susceptible de ser atendido por el mercado, sino como un programa susceptible de ser fomentado e instrumentado con diseño de políticas públicas. Es común observar en estos diseños una concepción del microcrédito como una actividad dirigida a atenuar la pobreza y mejorar la distribución del ingreso.

Es preciso hacer notar que aun cuando las microfinanzas no están dirigidas directamente a solucionar o mitigar la pobreza, bajo ciertas condiciones y

dependiendo del alcance de los programas, es posible registrar mejoramiento en los índices de pobreza. Sin embargo, para esto hay que tener claro que existen dos dimensiones en la relación entre microcrédito y pobreza: **selección e impacto**.

La selección es importante pues no es necesariamente cierto que el microcrédito recaiga sobre la población más pobre o incluso sobre los pobres. El impacto está referido a los resultados que sobre la población pobre tienen las acciones o las políticas de microfinanciamiento.

Los problemas de selección en microfinanzas podrían eventualmente justificar la presencia de programas especiales para direccionar el crédito. No obstante, varios argumentos pueden esgrimirse para ver con cautela las posibilidades de ésta opción. Mejores opciones para incidir en la pobreza parecen presentarse en algunos programas dirigidos a elevar en componente y el impacto sobre el empleo.

El rol del crédito es limitado debido a las dificultades que se presentan para focalizar y alcanzar a los más pobres entre los pobres. En los sectores más empobrecidos se incluyen aquellos que no tienen capacidad para emprender ningún tipo de actividad económica, bien sea porque carecen de habilidades personales o porque están tan desprovistos que no pueden desarrollar ninguna iniciativa en el medio donde se desenvuelven (Gulli, Hege, 1998). En este sentido, entre los pobres hay que distinguir a aquellos que poseen capacidad empresarial.

Estos no necesitan de programas asistenciales sino ayuda para emprender y mantener una actividad que le permita generar sostenidamente ingresos. Entre otros instrumentos, el crédito puede ser un medio efectivo para activar las capacidades empresariales reprimidas por la ausencia de acceso a los mercados financieros formales. Por el contrario, los pobres sin capacidad empresarial, a menudo los más empobrecidos de todos, requieren de programas de asistencia pública o transferencias directas.

En este contexto, es necesario precisar que el microcrédito puede ser una vía expedita que puede hacer cruzar la línea de pobreza pero sólo a aquellos que poseen previamente un impulso emprendedor. Es decir, el crédito puede incidir en el incremento en los activos iniciales generando una corriente permanente de ingresos, pero no puede esperarse que por medio de éste se creen de la nada agentes emprendedores.

Navajas, Schreiner, Meyer, González-Vega y Rodríguez-Meza (2000) señalan que las organizaciones de microcrédito exitosas atienden no a los más pobres sino a aquellos que están justo en el estrato superior de la pobreza. Los menos pobres dentro de los pobres suelen ser los individuos

con mayor capacidad emprendedora y mayor disponibilidad de activos acumulados. Así mismo, cuando se presta bajo la modalidad de respaldo grupal se alcanzan a más pobres que cuando los préstamos se hacen de manera individual. A mayor pobreza se requiere más del apoyo de otros para garantizar el cumplimiento de los compromisos adquiridos.

Por otro lado el simple acceso al crédito por parte de la población pobre no necesariamente implica o incide automáticamente en la disminución de los niveles de pobreza, en la generación neta de empleo o en el impulso al desarrollo comunitario. Tampoco el crédito dirigido a las microempresas es sinónimo de desarrollo. La pobreza puede ser el resultado de otras carencias incluso más estructurales que el mero acceso al crédito.

El impacto sobre los índices de pobreza es evidentemente mayor en la medida que el sistema de microfinanzas gana cobertura. Sólo si se puede abarcar una gran masa de personas empobrecidas habrá posibilidad de incidir significativamente sobre los niveles de pobreza. La cobertura está estrechamente relacionada con la sostenibilidad. En la medida que las instituciones de microfinanzas hacen rentable su negocio se elevan las posibilidades de hacer del microcrédito una actividad permanente y sostenible. A mayor sostenibilidad de las organizaciones de microcrédito, mayor el efecto sobre el bienestar de los pobres. La continuidad del crédito, más que su precio, es un factor fundamental para garantizar la sostenibilidad de la corriente de ingresos de los beneficiarios pobres.

En síntesis, el crédito está limitado como instrumento para erradicar la pobreza debido a la dificultad para focalizarlo, a que no siempre hay demanda por él y a que los más pobres, en general, no necesitan del crédito al no tener capacidad para emprender una actividad económica. En eso consiste el problema de la selección. Por ello, se comete un craso error cuando se parte del principio según el cual a mayor pobreza mayor necesidad de financiamiento (Schreiner, 1999). Así mismo, el impacto que las microfinanzas tengan sobre los niveles de pobreza será mayor, en la medida que otras causas estructurales sean atendidas, que la cobertura de las instituciones sea grande y que la actividad sea sostenible.

2.2.4 Microcrédito como fomento de empleo y crecimiento.

Si el microcrédito se convierte en una herramienta de fomento del empleo, por esa vía se constituye en un mecanismo de alivio a la pobreza. Sin embargo, en una economía donde el costo del dinero es usualmente elevado, el crédito presenta un sesgo hacia actividades donde la productividad factorial es muy alta, lo que no necesariamente implica un

destino hacia proyectos intensivos en mano de obra. A corto plazo la actividad que tiende a favorecerse con el microcrédito, en los medios en que se desenvuelven los pobres, es aquella que está vinculada al comercio. En la actividad comercial, especialmente cuando el comercio es al por menor, el dinero puede ser prestado a un alto precio porque puede ser devuelto rápidamente. Sin embargo, estas actividades centradas esencialmente en el sector comercial pueden tener poco impacto económico y social, dado su escaso efecto multiplicador sobre el resto de la economía nacional.

2.3. Etapas en el desarrollo de las microfinanzas. (Guzmán (2001))

- Primera fase (1973-80), los créditos, vía donaciones y fondos públicos, se dirigían a unidades productivas con garantías reales, mantenían tasas de interés subsidiadas los préstamos eran de tamaño grande y con plazos amplios. Se condicionaban a entrenamiento del deudor.
- Entre 1981 y 1985, se populariza el crédito grupal con garantías solidarias, se acortan los plazos y el tamaño promedio de los créditos, básicamente para capital de trabajo y se adscriben paralelamente créditos para activos fijos.
- Tercera etapa, se desarrollan nuevas ONG's, comienza a dársele importancia a la autosuficiencia operativa y financiera, y se extienden líneas de créditos de entes multilaterales y fondos de garantía a través de los cuales se consiguen créditos bancarios para ser trasladados al sector microempresarial.
- Cuarta etapa, a partir de 1992, aparecen las primeras instituciones bancarias comerciales especializadas en microcréditos y la captación de depósitos del público, con tasas de interés de mercado y con una tecnología de liquidación y recuperación de créditos que las hace financieramente viables.

2.4. Importancia de las microfinanzas

Las microfinanzas están intrincadamente asociadas a los esfuerzos de lucha contra la pobreza, se vislumbra como una solución para la población excluida, en la medida que les permite acceder a un pequeño crédito; ya que de otro modo, en el sistema bancario tradicional no serían considerados como sujetos de crédito, debido a que sus economías precarias no pueden avalar la devolución de un préstamo por no contar con garantías reales.

Ahora bien, las microfinanzas subyacen en el supuesto, de que los pobres son capaces de romper el círculo vicioso de la pobreza con su propio esfuerzo, esto es, a partir de un pequeño crédito aparejado con servicios colaterales (capacitación, asistencia técnica, asesoría) que les sirve de impulso para transitar de una economía precaria hacia otra situación más esperanzadora.

Su importancia para nuestro país radica en que permite encarar los principales problemas que confronta el Ecuador como:

1. La generación de puestos de trabajo;
2. La creación de riqueza;
3. La distribución del poder económico;
4. Promoción de la iniciativa y la innovación.

2.5. El reto de las instituciones de microfinanzas

El reto de las instituciones que trabajan en el mercado de las microfinanzas es doble:

1. Ubicar a los más pobres de la población;
2. Alcanzar la anhelada situación de sostenibilidad (perdurabilidad en el tiempo); esto es, generando ingresos suficientes o por lo menos iguales a sus costos operativos, para que los pobres tengan acceso permanente a una fuente para financiar sus procesos productivos.

CAPITULO III.- MICROFINANZAS EN EL ECUADOR

3.1 MICROFINANZAS ECUADOR

Las microfinanzas en el país han tenido un importante crecimiento en los últimos 8 años, la Cartera total colocada que se estima en alrededor de 1,100 millones de dólares, atendiendo a más de 650,000 microempresas, lo que representa una cobertura del 45% del total de microempresarios presentes en el país.

Existe una diversidad de instituciones de microfinanzas en el país, entre ellas: 4 instituciones financieras reguladas especializadas, 37 cooperativas de ahorro y crédito reguladas, más de 1200 cooperativas de ahorro y crédito no reguladas por la SBS, alrededor de 40 organismos no gubernamentales, y un sin número de estructuras financieras locales: cajas, sociedades populares de inversión, bancos comunales, precooperativas, entre otros.

Ante este desarrollo del mercado la cobertura y competencia se ha incrementado, sobretodo en zonas urbanas, lo mismo que ha llevado a una diversificación y adecuación eficaz de productos financieros.

Aunque varias instituciones están llegando al sector rural, todavía no se ha masificado el servicio en zonas rurales del país.

3.1.1 El mercado en Ecuador

- Instituciones reguladas:
 - Bancos privados
 - Sociedades financieras
 - Cooperativas de ahorro y crédito

- Instituciones no supervisadas por la Superintendencia de Bancos y Seguros:
 - Cooperativas de ahorro y crédito
 - Organismos no gubernamentales
 - Estructuras financieras locales: Cajas de ahorro y crédito, bancos comunales, comités de crédito.

- Instituciones supervisadas por la Superintendencia de Bancos y Seguros

3.1.2. Tipo de Instituciones y Normativa Vigente

3.1.2.1 Marco regulatorio.

Constitución Política

Define el “Sistema económico y política económica”

Art. 283: El sistema económico es social y solidario; reconoce al ser humano como sujeto y fin. El sistema económico se integrará por las formas de organización económica: Pública, Privada; Mixta; Popular y Solidaria. La economía popular y solidaria se regulará de acuerdo con la Ley e incluirá a los sectores cooperativistas, asociativos y comunitarios.

Constitución **(Art. 309)**:

“El Sistema Financiero Nacional se compone de los sectores:

- Público,
- Privado y,
- Popular y solidario, que intermedian recursos del público.

Cada uno de estos sectores contará con normas y entidades de control específicas y diferenciadas, que se encargarán de preservar su seguridad, estabilidad, transparencia y solidez...” Ver tabla 1.3

Constitución **(Art. 311)**:

“El sector Financiero Popular y Solidario, se compone por: cooperativas de ahorro y crédito, entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales, cajas de ahorro. Las iniciativas de servicios del sector financiero popular y solidario, y de las micro, pequeñas y medianas unidades productivas, recibirán un tratamiento diferenciado y preferencial del Estado, en la medida en que impulsen el desarrollo de la economía popular y solidaria”.

Tabla 3.1 Tipo de Instituciones y Marco Regulatorio.

SECTOR	TIPO DE INSTITUCIÓN FINANCIERA	# IMFs	REGULADAS POR	LEY ESTABLECIDA
BANCA PÚBLICA	Bancos, Corporación financiera	4	Superintendencia de Bancos	Ley de Instituciones Financieras
SECTOR PRIVADO	Bancos	25	Superintendencia de Bancos	Ley de Instituciones Financieras
	Mutualistas	4	Superintendencia de Bancos	Ley de Instituciones Financieras
	sociedades Financieras	10	Superintendencia de Bancos	Ley de Instituciones Financieras
SECTOR FINANCIERO Y POPULAR	Cooperativas de Ahorro y crédito	36	Superintendencia de Bancos	Ley de Instituciones Financieras
	Cooperativas de Ahorro y crédito	1190	Dirección Nacional de Cooperativas	Ley de Cooperativas
	Cooperativas de Ahorro y crédito miembros de la RFR	8 coacs y 2 redes	Dirección Nacional de Cooperativas	Ley de Cooperativas
	Cajas y bancos comunales	ND	No tienen un ente específico	Algunas funcionan como parte de asociaciones
	ONGs (miembros RFR)	10	Ministerios del Estado	

Fuente: Superintendencia de Bancos, Red financiera Rural

3.1.3. Redes.

- **FEDERACION NACIONAL DE COOPERATIVAS:** ente que agrupa a más de 200 cooperativas de ahorro y crédito a nivel nacional.
- **ASOCIACIÓN DE COOPERATIVAS REGULADAS POR LA SBS:** Agrupa a las cooperativas que se encuentran bajo regulación de la Superintendencia de Bancos.
- **UCACNOR:** Unión de cooperativas del norte, Miembro de la RFR agrupa a 5 cooperativas de ahorro y crédito.
- **UCACENTRO:** Unión de cooperativas del centro, Agrupa a 8 cooperativas de ahorro y crédito.
- **UCACSUR:** Agrupa 23 cooperativas de la zona sur austral.
- **RENAFIPSE:** Red Nacional de Finanzas Populares y Solidarias del Ecuador, agrupa a 13 redes locales que integran a cooperativas; cajas, banco comunales; y grupos solidarios.
- **RED FINANCIERA RURAL:** Cuenta con 41 instituciones dedicadas a las microfinanzas,

3.2. Importancia de las políticas públicas en el desarrollo de las microfinanzas.

Políticas Públicas adecuadas ayudan a:

- Generar el desarrollo ordenado y sostenible de las Microfinanzas
- Diversificar la oferta en número de instituciones y calidad de productos
- Llegar a un mayor número de microempresarios y pequeños productores;
- Llegar con mejores servicios y productos (precio, oportunidad, adecuación);
- Garantizar que las instituciones que operan en el mercado tengan parámetros de supervisión que garanticen el buen uso del dinero captado del público;
- Brindar información para que las instituciones planifiquen y compitan;
- Brindar información suficiente para que el cliente decida dónde acudir para recibir el mejor servicio;
- Prevenir el sobreendeudamiento de clientes;
- Complementar las acciones de la banca pública con las de los operadores privados;
- Contar con sistemas de garantía adecuados para riesgos no planificados;
- Apoyar el desarrollo del país desde los sectores más vulnerables.

3.3. Metodología Crediticia

- Segundo Piso
- Crédito Asociativo
- Bancos Comunales
- Grupos Solidarios
- Individual

CAPITULO IV.- EVOLUCION DE LAS MICROFINANZAS

4.1. ENTIDADES SUPERVISADAS

4.1.1 EVOLUCION NÚMERO DE ENTIDADES

Tabla 4.1 Evolución Número de entidades

AÑO	BANCOS	COOPERATIVAS	MUTUALISTAS	SOCIEDADES FINANCIERAS	BANCA PUBLICA	TOTAL SISTEMA
2002	2	11	1	1	1	16
2003	3	22	1	1	0	27
2004	7	32	1	3	0	43
2005	13	36	2	6	1	58
2006	16	36	2	6	1	61
2007	16	36	2	6	2	62
2008	19	36	1	7	2	65
2009	19	37	1	7	2	66
2010	20	37	2	7	2	68

Diversas entidades financieras actúan en la industria de las microfinanzas en Ecuador, es así que a partir del 2002 el sector se vuelve muy dinámico y tiene gran acogida en el mercado financiero ecuatoriano. La variedad de productos demandados por los clientes de los sectores micro productivos, usualmente excluidos de los servicios financieros tradicionales, se torna cada día más exigente, hoy por hoy se cuenta con productos micro financieros, como crédito, ahorros, inversión, micro seguros y la creación de los denominados “corresponsales no bancarios”, que facilitan el acceso a servicios financieros.

En el año 2002 existían 14 entidades que proporcionaban servicios micro financieros, a septiembre de 2010 ascienden a 68 las instituciones financieras dedicadas a este negocio: 20 bancos privados, 37 cooperativas, 7 sociedades financieras, 2 mutualistas y 2 entidades públicas (Banco Nacional de Fomento y Corporación Financiera Nacional), evidenciándose la importancia que reviste el desarrollo de la industria micro financiera en el país. El impulso y evolución de las instituciones que realizan microfinanzas va en aumento, sus operaciones han crecido y los clientes diversifican su portafolio de productos.

4.1.2 EVOLUCION DE LA CARTERA BRUTA DE MICROEMPRESA

SISTEMAS	Sep-03	Sep-04	Sep-05	Sep-06	Sep-07	Sep-08	Sep-09	Sep-10
BANCOS PRIVADOS	75.735	143.841	286.862	435.988	546.807	765.223	833.101	914.598
COOPERATIVAS	37.123	97.972	265.031	333.553	420.765	550.613	567.484	718.546
SOCIEDADES FINANCIERAS	942	38.656	17.204	23.797	27.289	18.811	29.641	41.438
MUTUALISTAS	14.035	685	321	293	171	471	1.321	1.483
BANCA PUBLICA	-	-	2	1	12.606	70.577	123.614	348.400
TOTAL MICROFINANZAS	127.835	281.154	569.420	793.632	1.007.637	1.405.695	1.555.161	2.024.466

Tabla 4.2 Evolución de la cartera bruta

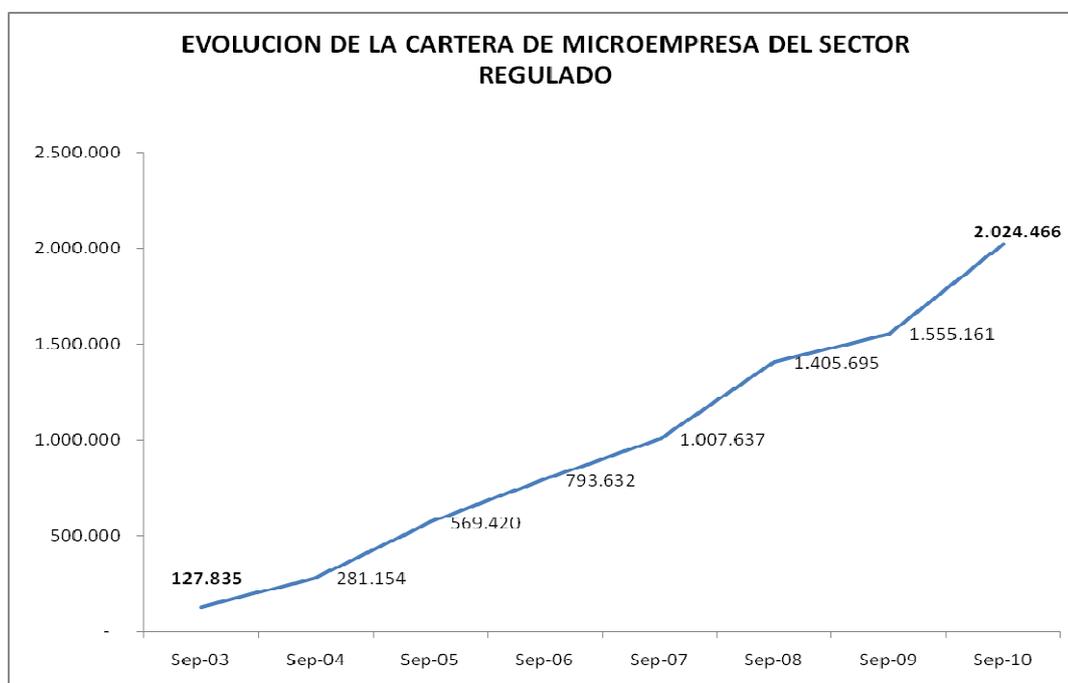


Gráfico 4.1 Evolución Cartera Bruta

Bancos.

La cartera bruta ha crecido en un 1107% en el periodo 2003 – 2010, pasando de \$75,735 en el 2003 a \$914,596 en el 2010, a pesar de ese incremento, la participación de la cartera de los bancos dentro del total de la cartera bruta de microfinanzas se ha reducido de un 59.24% en el año 2003 a 45.18% en el 2010.

Cooperativas de Ahorro y Crédito.

La cartera bruta ha crecido 1835% en el periodo 2003 – 2010, al pasar de \$37,123 en el 2003 a \$718,546 en el 2010, lo que puede ser explicado por el aumento de crédito de cada cooperativa para el microcrédito y por el aumento del número de cooperativas. La participación de la cartera de cooperativas dentro del total de la cartera bruta de microfinanzas paso de 29.04% en el 2003 a 35.49% en el 2010; lo que representa un aumento de 6.45%.

Sociedades Financieras.

La cartera bruta en el periodo 2003 – 2010 creció un 4299% al pasar de \$942 en el 2003 a \$41,438 en el 2010; a pesar de tan extraordinario incremento, la participación de las sociedades financieras dentro del total de la cartera bruta de microfinanzas solo presento un incremento del 1.31% al pasar de 0.74% en el 2003 a 2.05% en el 2010.

Mutualistas

La cartera bruta en el periodo 2003 – 2010 disminuyo 89.43% al pasar de \$ 14,035 a 1,483 en el 2010. La participación de las mutualistas dentro del total de la cartera bruta de microfinanzas disminuyo 10.91% al pasar de 10.98% en el 2003 a 0.08% de participación en el 2010.

Banca Pública.

La participación de la banca pública dentro del total de la cartera bruta de microfinanzas paso de prácticamente de no tener participación en el 2003 al 17.21% en el 2010, esto es debido a que cartera bruta de la banca pública presento un crecimiento extraordinario al alcanzar \$348,400 en el año 2010, gran parte de ese crecimiento se debe al fortalecimiento de la banca pública en la presidencia actual.

CARTERA BRUTA DE MICROFINANZAS Vs. PIB

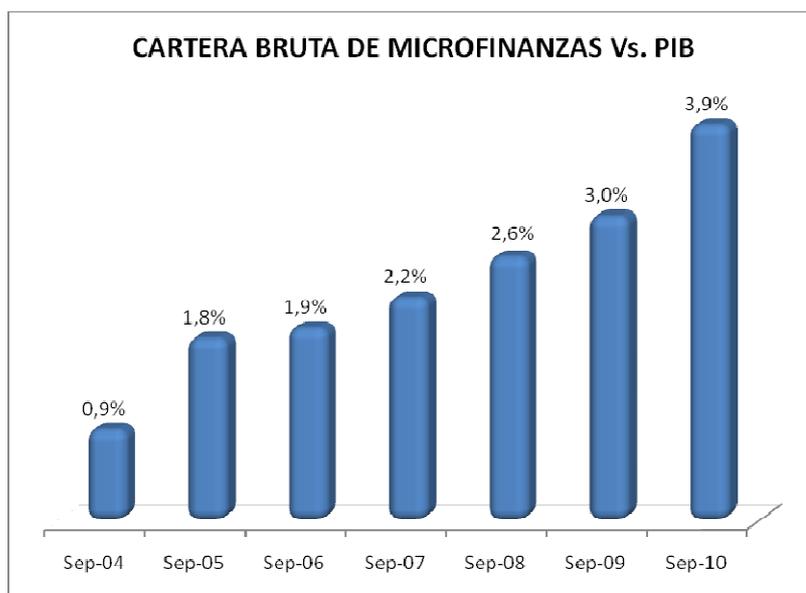


Grafico 4.2 Cartera Bruta vs Pib

La cartera bruta respecto del PIB del sector microempresarial desde Diciembre del 2004, ha experimentado crecimientos importantes hasta ubicarse en septiembre del 2010 en 3.9%.

4.1.3 EVOLUCION DEL NÚMERO DE OPERACIONES

Año	Bancos	Cooperativas	Sociedades Financieras	Mutualistas y Bancos del Estado	Total Sistema
2003	58.455	18.293	9.465	422	86.635
2004	154.182	50.244	24.873	-	229.299
2005	261.299	80.497	65.147	6	406.949
2006	427.990	91.035	77.183	41	596.249
2007	239.999	92.957	101.437	22.397	456.790
2008	501.301	103.866	19.499	77.486	702.152
2009	356.773	93.053	18.726	85.353	553.905
2010	444.184	122.836	9.592	230.385	806.997

Tabla 4.3 Evolución del Número de Operaciones

Bancos.

En el periodo 2003-2010 el número de operaciones de los bancos que prestan servicios micro financieros pasó de 58,455 en el 2003 a 44,4184 en el año 2010, lo que representa un incremento del 428.19%, a pesar de este incremento la participación de los bancos en relación al total de operaciones de microcrédito en el sector regulado se redujo a 67.47% en el año 2003 a 55.04% en el año 2010.

Cooperativas de Ahorro y Crédito.

El número de operaciones de las cooperativas reguladas por la Superintendencia de Bancos presento un aumento del 571.49% en el periodo 2003-2010 al pasar de 18,293 operaciones en el 2003 a 122,836 operaciones en el 2010. El porcentaje de participación de las cooperativas en el sector regulado de micro finanzas disminuyo en 5.9% al pasar de 21.12% en el 2003 a 15.22% en el 2010.

Sociedades Financieras.

Las sociedades financieras presentaron una variación en el número de operaciones durante el periodo analizado; presentando en el 2003 9,465 operaciones, posteriormente en el 2007 llegaron a alcanzar 101,437 operaciones, y posteriormente presentaron una disminución de operaciones año a año; llegando a 9,592 operaciones en el 2010, representando un crecimiento de 1.34% entre el año 2003 y el año 2010. El nivel de participación de las sociedades financieras presento una disminución significativa pasando de 10.93% en el 2003 a 1.19% en el 2010.

Mutualistas y Banca Pública.

En el periodo 2003 – 2010 las mutualistas y Bancos del Estado pasaron de 422 operaciones en el 2003 a 230,385 en el 2010, lo que representa un aumento porcentual del 54,494% en el número de operaciones. El porcentaje de participación en el sector regulado micro financiero presento un incremento del 28.06% pasando de 0.49% en el 2003 a 25.55% en el 2010

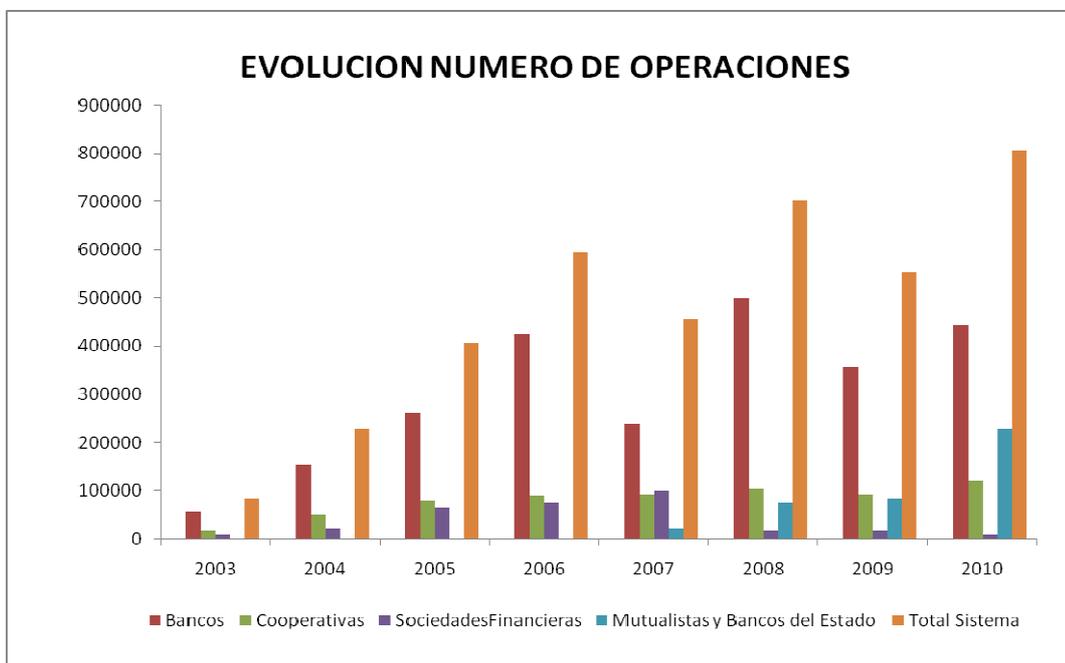


Gráfico 4.3 Evolución Número de operaciones

Participación por Sistema

	<u>2003</u>	<u>2004</u>	<u>2005</u>	<u>2006</u>	<u>2007</u>	<u>2008</u>	<u>2009</u>	<u>2010</u>
Bancos	67,47%	67,24%	64,21%	71,78%	52,54%	71,39%	64,41%	55,04%
Cooperativas	21,12%	21,91%	19,78%	15,27%	20,35%	14,79%	16,80%	15,22%
Sociedades Financieras	10,93%	10,85%	16,01%	12,94%	22,21%	2,78%	3,38%	1,19%
Mutualistas y Bancos del	0,49%	0,00%	0,00%	0,01%	4,90%	11,04%	15,41%	28,55%
Total Sistema	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

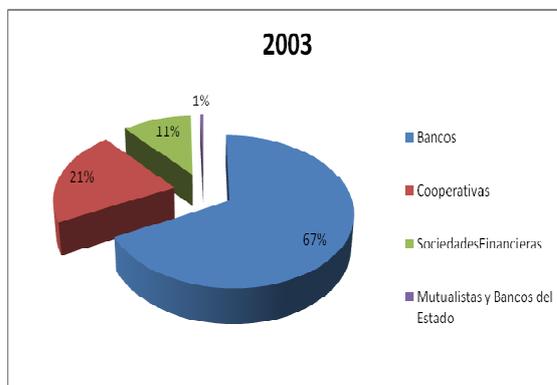


Gráfico 4.4 Participación por sistema 2003 N. op.

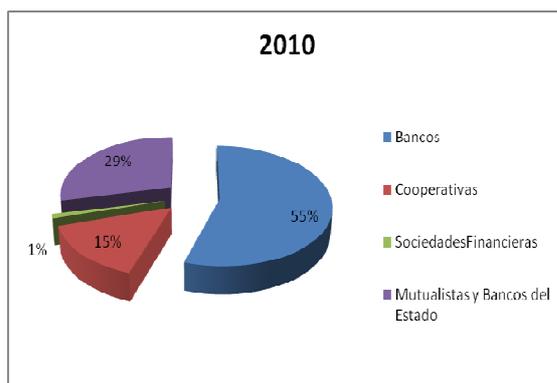


Gráfico 4.5 Participación por sistema 2010 N. op.

4.1.4 EVOLUCION DEL VOLUMEN DE CREDITO.

MONTO

Año	Bancos	Cooperativas	Sociedades Financieras	Mutualistas y Bancos del Estado	Total Sistema
2003	\$104.451	\$28.450	\$16.684	\$1.057	\$150.641
2004	\$325.389	\$102.795	\$37.282	\$0	\$465.466
2005	\$570.744	\$215.345	\$41.367	\$3	\$827.458
2006	\$639.226	\$263.397	\$51.031	\$111	\$953.765
2007	\$542.059	\$309.216	\$64.997	\$13.763	\$930.036
2008	\$726.191	\$365.261	\$27.077	\$66.127	\$1.184.656
2009	\$648.466	\$325.214	\$30.906	\$65.591	\$1.070.176
2010	\$880.362	\$507.762	\$34.294	\$207.496	\$1.629.913

Tabla 4.4 Evolución del Número de Operaciones

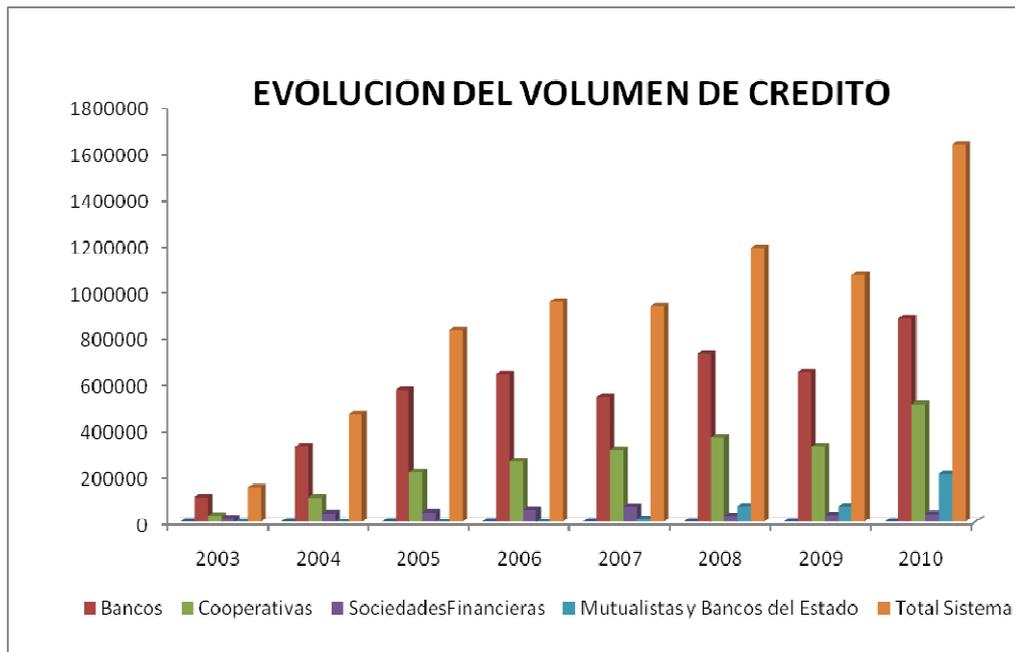


Grafico 4.6 Evolucion volumen de crédito

En lo referente al volumen de crédito, desde el inicio de la década del 2000, el sistema ha experimentado extraordinarios incrementos en el monto total de recursos colocados en el sector microfinanciero.

En el 2003 el volumen de crédito fue de US\$150 millones en el sector regulado; distribuyéndose en US\$104 millones bancos (69.34%), en US\$28 millones cooperativas (18.89%), US\$16 millones sociedades financieras (11.08%); mutualistas y bancos del estado US\$1057 millones (0.70%).

De enero a septiembre de 2008, el monto acumulado ascendió a US\$ 1.184 millones y para igual período de 2009, apenas alcanzó los US\$1.070 millones, que representa un decrecimiento del 10% en la colocación de crédito. Esta reducción en la colocación de crédito por parte de las instituciones financieras, se encuentra atado al criterio de precautelar el nivel de exposición al riesgo debido a la reducción de las tasas de interés..De los US\$ 1.070 millones aludidos, US\$648 millones colocó la banca privada (60.59%); las cooperativas de ahorro y crédito colocaron US\$325 millones (30.39%), la banca pública y mutualistas US\$65 (6.13%); y, la diferencia le corresponde a sociedades financieras US\$30 con un 2.89% de participación.

Para Septiembre de 2010, alcanzó los US\$1.629 millones, que representa un crecimiento del 52,3% en la colocación de crédito. De los US\$ 1.629,9 millones aludidos, US\$880,3 millones colocó la banca privada (54%); las cooperativas de ahorro y crédito colocaron US\$507,7 millones (31,2%), la banca pública y mutualistas US\$207,5 (12,7%); y, la diferencia le corresponde a sociedades financieras con US\$ 34 (2.10%).

Participación por Sistema

	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010
Bancos	69,34%	69,91%	68,98%	67,02%	58,28%	61,30%	60,59%	54,01%
Cooperativas	18,89%	22,08%	26,02%	27,62%	33,25%	30,83%	30,39%	31,15%
SociedadesFinancieras	11,08%	8,01%	5,00%	5,35%	6,99%	2,29%	2,89%	2,10%
Mutualistas y Bancos del	0,70%	0,00%	0,00%	0,01%	1,48%	5,58%	6,13%	12,73%
Total Sistema	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

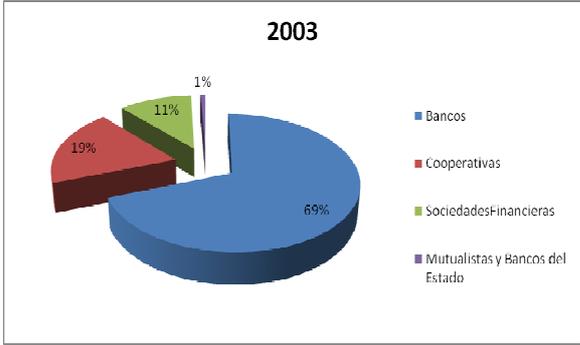


Grafico 4.7 Paticipacion por sistema 2010 Vol. Cred.

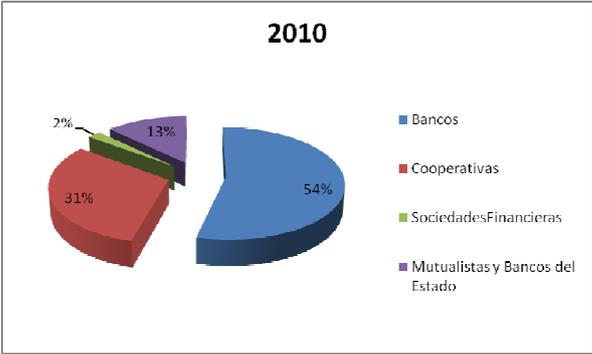


Grafico 4.8 Paticipacion por sistema 2010 Vol. Cred.

4.2. Instituciones no reguladas

4.2.1 Evolución de Cartera

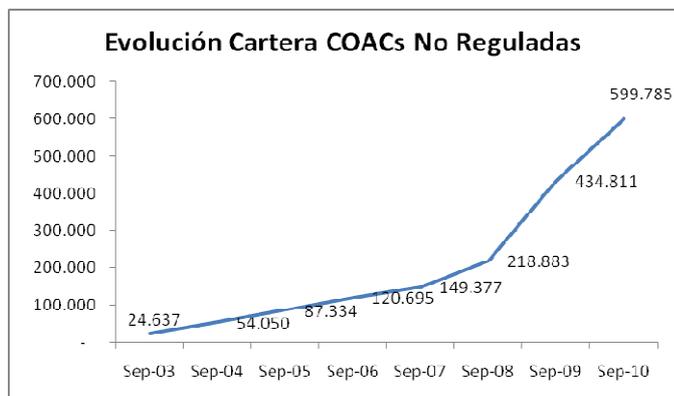


Gráfico 4.9 Evolucion cartera Coacs No reguladas

La cartera de las Cooperativas de ahorro y crédito no reguladas por la superintendencia de Bancos en el 2003 fue USD \$24,637, la cartera presentó un crecimiento continuo año a año llegando a USD \$599,785 en el 2010, lo que representa un crecimiento del 2334% en el periodo analizado (2003-2010).

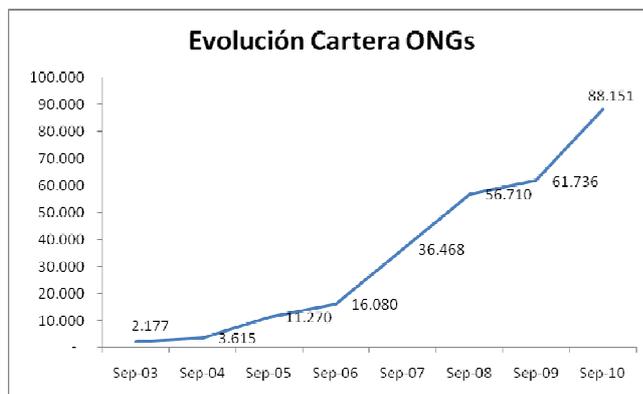


Gráfico 4.10 Evolucion cartera Ongs

La cartera de las Organizaciones no Gubernamentales que prestan servicios microfinanciero en el 2003 fue USD \$ 2,177, similar a la cartera de las COACs no reguladas la cartera de las ONGs presentó un crecimiento año a año llegando a USD \$88,151 en el 2010, lo que representa un crecimiento del 3949% en el periodo analizado (2003-2010).

4.2.2 Evolución del Número de Clientes

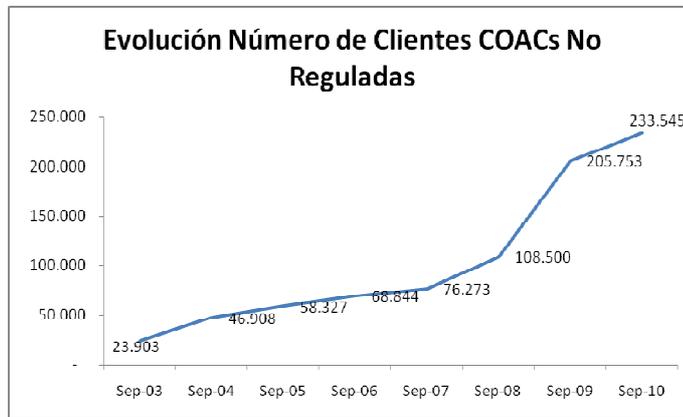


Grafico 4.11 Evolucion número de clientes Coacs No reguladas

El número de clientes de las Cooperativas de ahorro y crédito no reguladas por la superintendencia de Bancos en el 2003 fue 23,903, el número de clientes de estas instituciones presento un crecimiento año a año llegando a USD \$599,785 en el 2010, lo que representa un crecimiento del 877% en el periodo analizado (2003-2010).

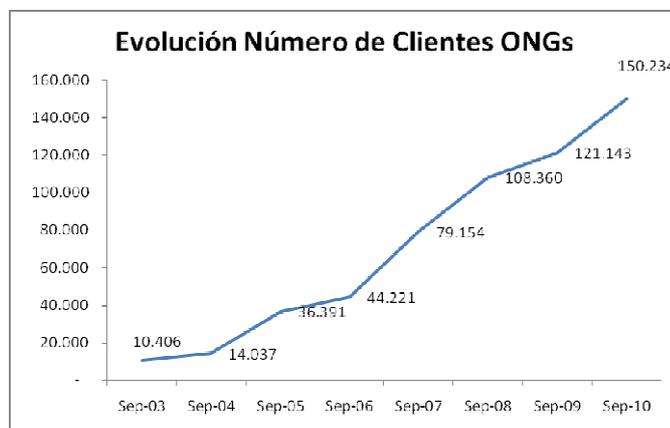


Grafico 4.12 Evolucion número de clientes Ongs

El número de clientes de las Organizaciones no Gubernamentales en el 2003 fue 10,406, Estas instituciones presentaron un crecimiento del número de clientes año a año llegando a 150,234 en el 2010, lo que representa un crecimiento de 1344% en el periodo analizado (2003-2010).

4.3. Análisis Red Financiera Rural.

4.3.1 Red Financiera Rural.

La Red Financiera Rural (RFR) es una organización que agrupa instituciones de microfinanzas (cooperativas, ONG's, bancos). El trabajo de la RFR se enfoca en facilitar y potencializar el acceso a servicios microfinancieros con el fin de trabajar por el objetivo de expandir servicios financieros a la población rural y urbana como una alternativa sostenible de lucha contra la pobreza.

Institución establecida en Ecuador desde el 3 de junio del 2000 como una Corporación Civil de derecho privado, sin finalidad de lucro. Desde su inicio se ha constituido en una organización abierta al ingreso de instituciones de microfinanzas.

Actualmente, la Red Financiera Rural tiene 40 instituciones miembros, que suman US\$1.180.667.776,88 colocados en cartera de crédito, atendiendo a 666.269 clientes microempresarios, lo que representa cerca del 45% del total de microempresarios existentes en el Ecuador.

Las instituciones miembros de la RFR incrementan año tras año al igual los clientes atendidos y su cobertura a nivel nacional, siendo una verdadera opción para el financiamiento y apoyo a las iniciativas microempresariales.

La RFR busca contribuir al mejoramiento de las condiciones de vida de los ecuatorianos al facilitar acceso a servicios financieros a sectores vulnerables, a través de: Cooperativas de Ahorro y crédito no reguladas por la SBS, Cooperativas de Ahorro y crédito reguladas por la SBS, ONG's especializadas en microfinanzas y de asistencia técnica, Instituciones Financieras (Bancos especializados), Redes locales.

La Red Financiera Rural tiene tres ámbitos principales de acción o componentes:

A) Representar los intereses de los miembros de la Red en el diálogo político e interinstitucional para el desarrollo de las microfinanzas.

B) Profundizar el mercado de microfinanzas a través de la transparencia de información, desarrollo de productos y esquemas de fondeo.

C) Fortalecer a las IMF's miembros con productos y servicios que satisfagan la mejora de sus sistemas de gestión.

4.3.2. Miembros

Las Microfinanzas representan una herramienta eficaz para luchar contra la pobreza. Las familias de escasos recursos utilizan los servicios financieros para aumentar sus ingresos, invertir en bienes y reducir su vulnerabilidad frente a situaciones extremas. La Red Financiera Rural (RFR), como corporación privada sin fines de lucro está constituida por 40 instituciones especializadas del sector. Estas entidades microfinancieras están al servicio de los pequeños empresarios y microempresarios de zonas urbanas, urbanas marginales y rurales del Ecuador.

4.3.3. Evolución de la Cartera de Crédito.

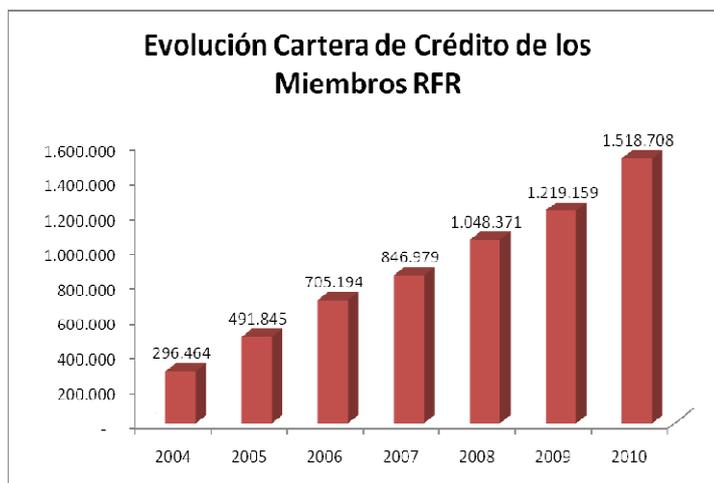


Gráfico 4.13 Evolucion cartera Miembros RFR

La cartera de Crédito de las IMFs miembros de la Red Financiera rural presento un crecimiento de 412% desde el 2004 al 2010; teniendo una cartera de USD \$296,464 en el 2004 y de USD \$ 1518708 en el 2010.

4.3.4. Evolución del Número de Clientes

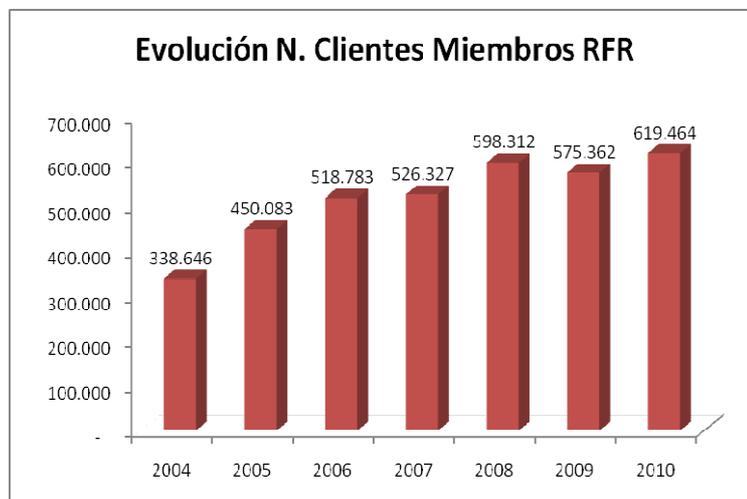


Grafico 4.14 Evolucion número de clientes Miembros RFR

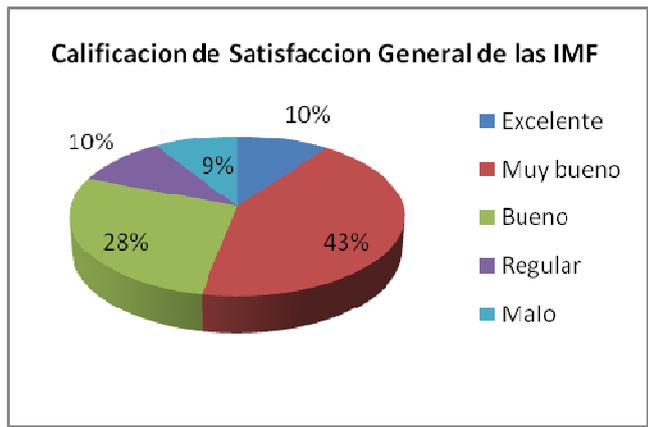
Al igual que la cartera de crédito el número de clientes de las IMFs miembros de la Red Financiera Rural presento un aumento; teniendo en el 2004 338,646 clientes y alcanzando 619,464 clientes en el 2010; lo que representa un crecimiento del 83%.

4.3.5 Puntos de atención y cantones con oficinas directas.

**CAPÍTULO V.- ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS
(encuestas).**

5.1. Tabulación

La encuesta realizada a una muestra de 800 personas clientes de IMFs dio como resultado lo siguiente:



- De las 800 personas encuestadas 80 clientes que representan el 10% de la muestra calificaron el servicio de la institución con la cual trabajan actualmente de excelente, 344 clientes(43%) calificaron el servicio como muy bueno, 224 (28%) calificaron como bueno, 80 clientes (10%) calificaron el servicio como regular y 72 clientes (9%) como malo.

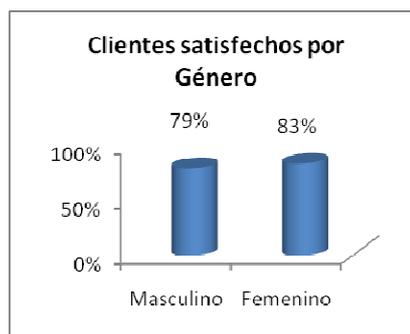


- Esto dio como resultado 648 clientes satisfechos que representan el 81% de la muestra, y 152 clientes insatisfechos (19%).

Las encuestas se realizaron a diferentes instituciones que prestan servicios microfinancieros, las instituciones tomadas en cuenta fueron Bancos, Coacs y Ongs. Se realizaron 300 encuestas a clientes de bancos, 300 encuestas a clientes de Coacs y 200 encuestas a Ongs.



- Del total de 300 clientes de Bancos que prestan servicios microfinancieros, 246 clientes dijeron estar satisfechos con el servicio recibido por dicha institución, lo que representa el 82% de satisfacción.
- Del total de 300 clientes de Coacs, 249 clientes dijeron estar satisfechos con el servicio recibido por dicha institución, lo que representa el 83% de satisfacción.
- Del total de 200 clientes de Ongs, 156 clientes dijeron estar satisfechos con el servicio recibido por dicha institución, lo que representa el 78% de satisfacción



- Del total de encuestados, las personas del sexo femenino representan el 56% siendo 451 clientes; las personas de sexo masculino representan el 44% siendo 349 clientes.

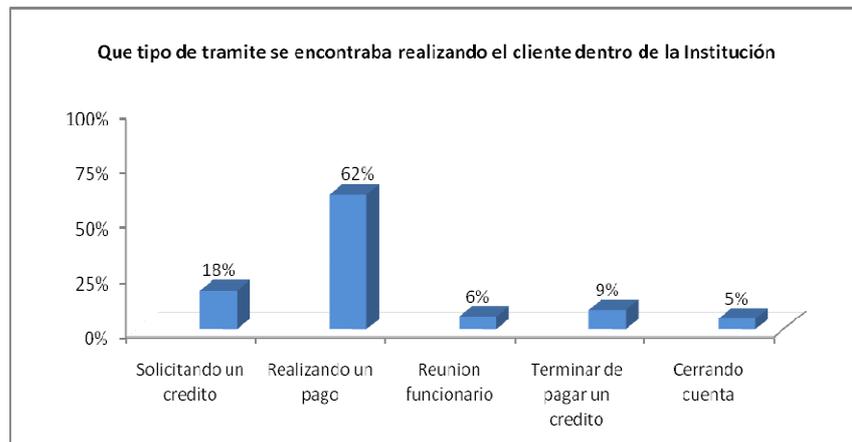
- De 451 clientes mujeres 374 dijeron estar satisfechas por el servicio dado por la institución con la que trabajan en la actualidad, lo que representa un 83% de satisfacción.
- De 349 clientes hombres 275 dijeron estar satisfechas por el servicio dado por la institución con la que trabajan en la actualidad, lo que representa un 79% de satisfacción.

Lealtad del Cliente

En lo que se basa en la lealtad del cliente se pregunto el motivo por el cual eligieron a la institución; para hacer sus créditos; estos fueron los resultados:

- 712 (89%) de los encuestados sacó un crédito debido a que la garantía solicitada es conveniente en relacion a otras IMFs.
- 624 (78%) sacó un crédito debido a que la imagen que se ha ganado la IMF es positiva.
- 712 (89%) mantiene la confianza en la IMF por la adecuada atención
- 400 (50%) considera que si existen microfinancieras mejores a la IMF con la que trabajan hoy.

Como Información adicional se pregunto a cada encuestado la actividad que se encontraba realizando en la institución.



Del total de encuestados:

- 144 clientes se encontraban solicitando un crédito (18%).
- 496 clientes se encontraban realizando un pago (62%).

- 48 clientes se encontraban reunidos con un funcionario (6%).
- 72 clientes fueron a terminar de pagar un crédito (9%).
- 40 clientes se encontraban cerrando cuenta (5%).

Conclusión

1. A nivel de cobertura y alcance la evolución de las microfinanzas en el Ecuador ha sido significativa en los últimos 8 años, se ha aumentado la cartera de manera considerable, así como el número de operaciones realizadas, y el número de clientes atendidos, pero en lo que respecta al desempeño social de las microfinanzas en su lucha contra la pobreza se puede decir que este crecimiento es importante, pero que no se puede comprobar su efectividad, ni su real impacto en la calidad de vida y situación económica.
2. Las microfinanzas son solamente un instrumento parcial para reducir la pobreza, estas pueden desempeñar un papel importante en la reducción de la misma, pero no son en si la solución al problema.
3. La principal contribución de las microfinanzas (ahorro, crédito) consiste a ayudar a las personas a superar limitaciones financieras y facilitar la administración de su dinero, pero el uso de estos servicios puede o no cambiar la situación económica de la persona o familia.
4. El crédito es sólo un lado de la moneda de la intermediación microfinanciera, la otra cara es el ahorro considerado como “la mitad olvidada de las microfinanzas”. Es ampliamente reconocido que el ahorro tiene un importante impacto en la reducción de la pobreza ya que contribuye a minimizar la vulnerabilidad de los hogares pobres, fortalece la capacidad de inversión de los empresarios y de reacción ante shocks externos o ante eventos familiares que supongan un elevado gasto. La posibilidad de ofrecer servicios microfinancieros “completos” (crédito y ahorro) es uno de los retos más importantes que enfrentan las instituciones de microfinanzas.

Recomendaciones

1. Dejar de suponer que los programas de micro finanzas tienen un valor añadido social y empezar a definir objetivos e indicadores de desempeño social que sean capaces de establecer las prioridades sociales, de este sector de la población, y fijar criterios de evaluación. "no se trata solo de trabajar con las personas más pobres, sino también de hacerlo con criterios éticos y coherentes con la finalidad social.
2. Desarrollar estudios que sean capaces de arrojar resultados cuantitativos más claros que nos permitan determinar el impacto real de las micro finanzas en la lucha contra la pobreza.
3. Dedicar más recursos para estudiar la relación entre el sistema financiero y los objetivos sociales para crear desarrollo; y de esta manera poder avanzar hacia objetivos concretos de reducción de la pobreza, generación de riqueza y equidad.
4. Implementar la captación de ahorro es una clara necesidad si es que el sector quiere avanzar hacia la generalización de los programas micro financieros; si bien es verdad que se han dado avance en este sentido, todavía se está lejos de lograr resultados satisfactorios.
5. Crear un marco de regulación es un pilar fundamental para que las IMFs prosperen en el largo plazo, por lo tanto, el gobierno debe crear el marco de políticas y leyes en las cuales estas deben desenvolverse; el gobierno también debe implantar confianza en el marco de regulación creando un marco claro y flexible donde las entidades de supervisión puedan hacer cumplir las reglas establecidas.

Bibliografía

- *FLACSO Alcance de las microfinanzas en las ciudades de Quito, Guayaquil y Cuenca. mayo 2005.*
- González, Claudio y otros: El Reto de las Microfinanzas en América Latina: la Visión Actual. Publicación de la CAF. Venezuela, 1997.
- Gonzales – Vega, Claudio. Do the financial Institutions have a role in assisting the poor?. Economics and sociology paper. The Ohio State University. 1994
- Gulli, Hege. “Microfinanzas y pobreza. Son válidas las ideas preconcebidas?. Banco Interamericano de Desarrollo. 1999.
- Irigoyen, Horacio. Puebla, Francisco. “PYMES, su economía y organización”. Ediciones Macchi. 2001.
- Jácome, Hugo y Cordovéz Jorge. Microfinanzas en la Economía Ecuatoriana. FLACSO-Fondo de Solidaridad. Febrero 2004.
- Ledgerwood, Joanna. Manual de las Microfinanzas, Una perspectiva institucional y financiera. Banco Mundial Washington, D.C
- Mena, Bárbara. Microcréditos: un medio efectivo para el alivio de la pobreza.
- Yunus, Muhammad. “Hacia un mundo sin Pobreza”. Andrés Bello. Barcelona. España. 2000.

Sitios Web

- Página web de la Superintendencia de Bancos: www.superban.gov.ec
- Página web del Banco Central del Ecuador: www.bce.fin.ec
- Página web de la Red Financiera Rural: www.rfr.org.ec

Anexos

Anexo 1: Formato de Encuesta

Universidad de Especialidades Espíritu Santo

Sondeo sobre micro finanzas en el Ecuador

Buen día, mi nombre es....., estudiante de la Universidad de Especialidades Espíritu Santo. Como parte del trabajo de titulación, estoy realizando una encuesta en base a la calidad percibida por su parte a los servicios micro financieros ofrecidos por las diferentes instituciones en el país para conocer qué piensan los clientes acerca de ellos. Su opinión es importante, su participación es confidencial y le tomará pocos minutos.

Favor contestar las siguientes preguntas colocando una X en el casillero de su preferencia:

1. ¿Esta Ud. Informado de los servicios ofrecidos por las instituciones micro financieras del país?

Si _____
No _____

2. ¿Cómo calificaría ud. El servicio prestado por las IMF's en el país:

Excelente _____
Muy Bueno _____
Bueno _____
Regular _____
Malo _____

3. En su opinión en que beneficia el incremento de la oferta de estos servicios al ciudadano.
 - a. Disminuye la pobreza creando más empleos.
 - b. Incentiva a los pobres.
 - c. Genera creación de riqueza

d. Contribuye en la redistribución de la riqueza

4. Cree Ud. La gestión del Gobierno es apropiada en este ámbito?

Si _____

No _____

Porque?

3 Qué tipo de trámite se encontraba realizando el cliente en la institución.

Solicitando un crédito _____

Realizando un pago _____

Reunión funcionario _____

Terminar de pagar un crédito _____

Cerrando cuenta _____

4 Debido a que motivos eligió a la IMF

Garantía conveniente _____

Imagen IMFs _____

Adecuada atención y servicio _____

5 Cree ud que otra IMF podría brindarle una mejor servicio.

Si____ No____

Sexo: M ___ F___

IMF: B___ Coac___ Ong___

Anexo 2: Instituciones Reguladas

Bancos

1. BANCO AMAZONAS S.A.
2. BANCO AUSTRO S.A.
3. BANCO CAPITAL S.A.
4. BANCO COFIEC S.A.
5. BANCO COMERCIAL DE MANABI S.A.
6. BANCO DE LA PRODUCCION S.A.
7. BANCO DE LOJA S.A.
8. BANCO DE MACHALA S.A.
9. BANCO DEL LITORAL S.A.
10. BANCO DEL PACIFICO S.A.
11. BANCO DELBANK S.A.
12. BANCO GENERAL RUMIÑAHUI S.A.
13. BANCO INTERNACIONAL S.A.
14. BANCO PARA LA ASISTENCIA COMUNITARIA FINCA S.A.
15. BANCO PICHINCHA C.A.
16. BANCO PROCREDIT S.A.
17. BANCO PROMERICA S.A.
18. BANCO SOLIDARIO S.A.
19. BANCO SUDAMERICANO
20. BANCO UNIVERSAL S.A. UNIBANCO

Coacs

1. 9 DE OCTUBRE
2. 11 DE JUNIO
3. 15 DE ABRIL
4. 23 DE JULIO
5. 29 DE OCTUBRE
6. ALIANZA DEL VALLE
7. ANDALUCIA
8. ATUNTAQUI
9. CACPE BIBLIAN

10. CACPECO
11. CALCETA
12. CONTRUCCION COMERCIO Y PRODUCCION 4
13. CAMARA DE COMERCIO DE AMBATO 1
14. CHONE LTDA
15. CODESARROLLO
16. COMERCIO LTDA.
17. COTOCOLLAO
18. COOPAD
19. EL SAGRARIO
20. GUARANDA
21. JARDIN AZUAYO
22. JESUS DEL GRAN PODER 3
23. JUVENTUD ECUATORIANA PROGRESISTA
24. LA DOLOROSA
25. MEGO
26. METROPOLITANA 2
27. NACIONAL
28. OSCUS
29. PABLO MUÑOZ VEGA
30. PADRE JULIAN LORENTE
31. PROGRESO
32. RIOBAMBA
33. SAN FRANCISCO
34. SANTA ANA
35. SAN JOSÉ
36. SANTA ROSA
37. TULCAN

Mutualistas

1. MUTUALISTA IMBABURA
2. MUTUALISTA AMBATO

Sociedades Financieras

1. VAZCORP
2. UNIFINSA
3. PROINCO
4. LEASINGCORP

5. GLOBAL
6. FIDASA
7. CONSULCREDITO.

Banca Pública

1. CORPORACION FINANCIERA NACIONAL
2. BANCO NACIONAL DE FOMENTO

Anexo 3: Miembros Red Financiera Rural

1. ASOCIACIÓN CRISTIANA DE JOVENES
2. ASOCIACION CRISTIANA DE JOVENES CESOL
3. BANCO PROCREDIT*
4. BANCO SOLIDARIO *
5. CASA CAMPESINA CAYAMBE
6. CEPESIU
7. CODESARROLLO
8. COOP. ATUNTAQUI
9. COOPERATIVA ACCION RURAL
- 10.COOPERATIVA CHONE
- 11.COOPERATIVA FONDVIDA
- 12.COOPERATIVA JARDIN AZUAYO
- 13.COOPERATIVA KULLKI WASI
- 14.COOPERATIVA LUZ DEL VALLE
- 15.COOPERATIVA MAQUITA CUSHUNCHIC
- 16.COOPERATIVA MUSHUC RUNA
- 17.COOPERATIVA NACIONAL*
- 18.COOPERATIVA PROGRESO LTDA.
- 19.COOPERATIVA SAC
- 20.COOPERATIVA SAN JOSE
- 21.CREDIFE
- 22.ECLOF
- 23.ESPOIR
- 24.FACES
- 25.FEPP
- 26.FINANCOOP
- 27.FINCA S.A.
- 28.FODEMI
- 29.FUNDACION ALTERNATIVA
- 30.FUNDACION AYUDA EN ACCION
- 31.FUNDACION D MIRO MISION ALIANZA *
- 32.FUNDACION ESQUEL
- 33.FUNDAMIC
- 34.INSOTEC
- 35.PLAN INTERNACIONAL
- 36.SWISSCONTACT
- 37.UACCENTRO COAC 4 DE OCTUBRE
- 38.UACCENTRO
- 39.UACCENTRO COAC MINGA
- 40.UACCENTRO COAC AMBATO
- 41.UACCENTRO COAC FERNANDO DAQUILEMA
- 42.UACCENTRO COAC SAN MIGUEL DE PALLATANGA
- 43.UACACNOR

44. UCADE