



UNIVERSIDAD DE ESPECIALIDADES ESPÍRITU SANTO
FACULTAD DE ECONOMÍA Y CIENCIAS EMPRESARIALES

TÍTULO

**MICROFINANZAS: LA EVOLUCIÓN DEL MICROCRÉDITO EN EL
DESARROLLO DE LA ECONOMÍA ECUATORIANA**

Trabajo de titulación que se presenta como requisito previo a optar el grado

de:

INGENIERO EN CIENCIAS EMPRESARIALES

Nombre del Estudiante:

ALEJANDRO MARTIN DIEZCANSECO TAPIA

Nombre del Tutor:

ING. CHRISTIAN MORAN MONTALVO

SAMBORONDÓN, JULIO 2018

Resumen

El microcrédito es un tipo de servicio financiero que ha evolucionado como resultado de la falta de uso de fondos de bancos comerciales por parte de individuos con recursos limitados que tienen el deseo de desarrollar sus ideas empresariales. La presente investigación relacionada al microcrédito en el Ecuador tiene un enfoque mixto. Se analizaron los diferentes conceptos generales relacionados con el microcréditos y las microfinanzas y la evolución del microcrédito en los últimos 5 años. Para conocer la importancia que tiene el microcrédito en la economía del principal centro de comercio en el Ecuador, la ciudad de Guayaquil, se realizaron 384 encuestas para conocer la perspectiva de los individuos que se dedican a actividades comerciales. Se concluye al finalizar la presente investigación enfocada en el microcrédito que en el Ecuador actualmente las operaciones relacionadas con el microcrédito tienen la percepción de ser ineficientes debido a los largos procesos y requerimientos para acceder a ellos. Es necesario que el gobierno central haga una revisión exhaustiva de las tasas de intereses de los microcréditos, se deben establecer nuevos parámetros para que el costo no sea tan alto, y así promover una mayor competencia entre las cooperativas ara que el costo del crédito disminuya.

Palabras claves: microcrédito, microfinanzas, tasa de interés, comercio, percepción.

Abstract

Microcredit is a type of financial service that has evolved as a result of the lack of use of funds from commercial banks by individuals with limited resources who wish to develop their business ideas. The present research related to microcredit in Ecuador has a mixed approach. The different general concepts related to microcredit and microfinance and the evolution of microcredit in the last 5 years were analyzed. In order to know the importance of microcredit in the economy of the main trade center in Ecuador, the city of Guayaquil, 384 surveys were conducted to find out the perspective of individuals engaged in commercial activities. It is concluded at the end of this research focused on microcredit that in Ecuador currently the operations related to microcredit have the perception of being inefficient due to the long processes and requirements to access them. It is necessary that the central government make an exhaustive review of the interest rates of microcredits, new parameters must be established so that the cost is not so high, and thus promote greater competition among cooperatives for the cost of credit to decrease.

Keywords: microcredit, microfinance, interest rate, trade, perception.

Introducción

Las microfinanzas son un sector de servicios financieros destinado a usuarios que, debido a la cantidad de ingresos, impiden el acceso a la banca clásica y otros servicios financieros. Además de los servicios de microcrédito, las microfinanzas involucran otros tales como: microahorro, microseguridad, transferencia de dinero, etc. (Calderón, Garrido, & Gil, 2016).

El microcrédito ha evolucionado como resultado de la falta de uso de fondos de bancos comerciales por parte de individuos con recursos limitados que tienen el deseo de desarrollar sus ideas empresariales. Las primeras formas de microcrédito se registraron en Grameen Bank en Bangladesh, fundado en 1976 por Muhammad Yunus, que recibió el Premio Nobel de la Paz 2006 porque ofreció apoyo financiero a aquellos en condiciones precarias. (Ortiz H. , 2018).

La economía ecuatoriana caracterizada por un clima de negocios inseguro y, en consecuencia, un desarrollo socioeconómico insuficiente derivados de períodos de contracción económica, por lo tanto las microfinanzas han tenido un significado más amplio en las últimas décadas. La caída de la actividades económicas a raíz de choques externos, las cada vez más marcadas diferencias sociales y la pobreza han influenciado que las microfinanzas se conviertan en una de la principales palancas de desarrollo sostenible socioeconómico del país (Fernández, 2017).

Tabla 1

Niveles de pobreza y pobreza extrema

Período	Pobreza	Pobreza Extrema
Junio-2017	23.1%	24.5%

Junio-2018

8.4%

9.0%

Fuente: INEC

De acuerdo con los resultados de la investigación de Mballa (2017) en el marco del proyecto que se ocupa del análisis de las condiciones comerciales a nivel global, la demanda de fondos y apoyo a las microfinanzas exceden significativamente su oferta actualmente disponible. Teniendo en cuenta el modelo de microfinanzas existente a nivel global, se estima que la demanda de microcréditos en 2017 en comparación con 2014 podría aumentar del 55% al 63%. Por otro lado, se espera que el establecimiento de un marco legal adecuado para las microfinanzas reduzca la brecha del mercado del 55% antes mencionado en 2014 al 28% en 2017.

La necesidad de desarrollo microfinanciero en Ecuador está condicionada por una serie de factores, principalmente la situación general desfavorable en la economía y el crecimiento de la pobreza, acceso limitado a fuentes externas de financiamiento, especialmente en las primeras etapas de desarrollo e información insuficiente de usuarios potenciales sobre este tipo de servicios financieros.

Las microfinanzas ayudan a las personas de bajos ingresos a iniciar y administrar sus propios negocios, crear activos, aumentar la productividad, invertir en dimensiones más altas de los procesos comerciales, reducir riesgos inesperados, aumentar los ingresos, mejorar la calidad de sus vidas, etc. (Fernández, 2017).

Imai (2017) expone que, partiendo del rol básico que tienen las microfinanzas, principalmente el microcrédito, en el proceso de creación de un desarrollo económico sostenible, el trabajo apunta a señalar la importancia de

establecer un marco legal adecuado en este campo y los efectos socioeconómicos positivos que de él se derivan.

Con el fin de encontrar efectos socioeconómicos positivos, se analizó el modelo actual de microfinanzas en Ecuador. El principal objetivo es determinar la percepción que tienen personas dedicadas al comercio en Guayaquil sobre el microcrédito. Además se analiza la importancia del microcrédito para las actividades económicas.

Marco Teórico

Microfinanzas

Las microfinanzas se han convertido en una industria en crecimiento para proporcionar servicios financieros a personas con recursos económicos limitados. Años atrás las actividades de microfinanzas estaban centradas en prestar pequeñas sumas de dinero. Ahora, sin embargo, se reconoce que estos individuos necesitan una variedad de servicios financieros, no solo de crédito, como por ejemplo el asesoramiento financiero y de riesgo (Berezo & Goiria, 2014).

Por lo tanto, las microfinanzas actuales se han movido hacia la provisión de una gama de servicios financieros, que incluyen créditos, ahorros y seguros, para las empresas y los hogares de recursos limitados del segmento mencionado (Berezo & Goiria, 2014).

Las instituciones dedicadas a actividades microfinancieras rompieron los paradigmas de los años 70s, y aportaron con nuevos métodos para el otorgamiento de créditos, de manera que los individuos que accedían a ellos tuvieran facilidades al momento de realizar un pago. Se establecieron préstamos pequeños, los cuales

representaban una gran ayuda, pagables en cuotas y sin ningún tipo de garantía requerida (Banco Interamericano de Desarrollo, 2011).

Como resultado, las microfinanzas actuales han realizado un cambio importante desde los proyectos microfinancieros subsidiados del pasado, que terminaron atendiendo a pocas personas, hasta el desarrollo de instituciones financieras sostenibles especializadas en atender al mercado de bajos ingresos.

El acceso a los servicios financieros brindan los individuos de escasos recursos la oportunidad de acumular activos, reducir su vulnerabilidad a los shocks tales como enfermedad o muerte en el hogar, pérdida de cosechas, robo, fluctuaciones dramáticas de los precios, pago de dotes e invertir en ingresos o actividades de generación. También les permite mejorar la calidad de sus vidas a través de una mejor educación, salud y vivienda (Rodríguez & Elizabet, 2017).

Una de las funciones más importantes del acceso al crédito es que permite a los clientes a diversificar sus ingresos. La mayoría de los hogares de bajos estratos sociales no tienen una fuente de ingresos o de sustento. En su lugar, persiguen una combinación de actividades, los precios, su salud y otras contingencias. Esto puede incluir cultivar sus propios alimentos, trabajar para otros, administrar pequeñas empresas comerciales o de producción, cazar y recolectar, y acceder a préstamos (Seijas, Búa, Lado-Sestayo, & Fernández, 2017).

Las organizaciones microfinancieras deben tener en cuenta el hecho de que los microempresarios tienen diversos usos para los fondos, no solo para la actividad para la que se otorga un préstamo formalmente sino también para las operaciones domésticas y otras empresas familiares. Sería demasiado riesgoso

para los clientes de este segmento, especialmente los más pobres entre los pobres, invertir todos sus ingresos en una sola actividad. Si la única actividad o empresa falla, las consecuencias de esto serían mucho mayores que si tuvieran varias fuentes de ingresos (Banco Interamericano de Desarrollo, 2002).

Los proveedores de servicios financieros de calidad lo reconocen y colocan relativamente pocas restricciones sobre el uso de préstamos. La mayoría de las organizaciones de microfinanzas no supervisan los préstamos de los clientes para garantizar que el préstamo se utilice para su propósito declarado porque reconocen que es parte de la estrategia de supervivencia de los clientes hacer un flujo continuo de elecciones y decisiones económicas. Los clientes mismos saben cómo administrar mejor sus fondos (Polanco & Castillo, 2013).

Para las microempresas, la limitación más común es la falta de acceso al capital de trabajo para hacer crecer su negocio. Los empresarios de bajos ingresos quieren un acceso rápido y continuo a los servicios financieros en lugar de los subsidios, y dispuestos a pagar estos servicios con sus ganancias.

La mayoría de los microempresarios solicitan préstamos pequeños para necesidades de capital de trabajo a corto plazo. Los rendimientos de sus actividades económicas normalmente son suficientes para pagar altas tasas de interés para los préstamos y aún obtener ganancias (Bédécarrats, Bastiaensen, & Doligez, 2013).

Los microempresarios valoran la oportunidad de tomar préstamos y ahorrar con instituciones microfinancieras, brindan servicios que son más baratos que los que normalmente estarían disponibles para clientes o que no estarían totalmente disponibles para ellos (Cortés, Ramos, & Delgado, 2015).

Los prestamistas cobran tasas de interés muy altas, a menudo la tasa que cobran las instituciones microfinancieras, y los términos de los pueden no ser adecuados para el prestatario. Los microempresarios han demostrado consistentemente que pagarán el costo total de los intereses para tener acceso a sus servicios financieros (Calderón, Garrido, & Gil, 2016).

Microcrédito

El microcrédito, también conocido como microfinanzas, es una teoría del desarrollo que se enfoca principalmente en aliviar la pobreza proporcionando préstamos de capital. Además de proporcionar apoyo financiero, el microcrédito también tiene en cuenta otros problemas que enfrentan las personas de escasos recursos, por ejemplo: ahorros, seguros, educación, capacitación, servicios de asistencia legal y desarrollo empresarial (Concha, 2009).

"Micro" es una parte clave del concepto "microcrédito". "Micro" significa pequeño, que en este contexto, se traduce en pequeños préstamos, pequeños pagos y pequeños ahorros. Del mismo modo, están las tres 'C' de crédito: carácter, capacidad y capital (Nieto, 2008).

El microcrédito es un término general, que también se refiere a un conjunto de reglas seguido por productos económicos que se enfocan en grupos de bajos ingresos. Como resultado de la prestación de estos servicios, se desarrolló una serie de neologismos, como "microcrédito", "microseguro" y "microahorro" (Forni & Nardone, 2005).

En un estudio del Banco Interamericano de Desarrollo (2011) se explica el término "microcrédito" como los procedimientos de un amplio tipo de facilidades

financieras para las personas de escasos recursos económicos. Las microempresas y los hogares de bajos ingresos generalmente carecen de acceso a instituciones financieras formales y en esta situación el microcrédito les ayuda a obtener algunos apoyos financieros.

Las definiciones de microcrédito incluyen algunos criterios como (Ortiz H. , 2018):

- Tamaño: el tamaño de los préstamos es muy reducido.
- Usuarios objetivo: el microcrédito siempre se destina a hogares y microempresarios de bajos ingresos.
- Utilización: los fondos se utilizan para generar ingresos, uso comunitario de salud, educación y desarrollo empresarial.
- Términos y condiciones: se usan términos y condiciones flexibles y fáciles de entender, que deben ser adecuados a las situaciones locales del grupo y la comunidad.

El microcrédito ha creado oportunidades para que los individuos de limitados recursos se conviertan en clientes bancarios al generar productos y servicios económicos únicos. Ayuda a las personas de bajos ingresos a obtener servicios financieros y no financieros, específicamente a aquellos que desean usar el dinero para aumentar su actividad generadora de ingresos. Los préstamos y las inversiones individuales de los prestatarios son pequeños (Merino, 2017).

Las características de los productos de microcrédito incluyen: pequeños préstamos y ahorros, préstamos a corto plazo, pagos semanales, abonos que pagan tanto el principio como el interés, fácil acceso al capital, procedimientos de solicitud simples y cortos, buenos clientes son recompensados con el mayor

montos de préstamo; el uso de tasas de interés decrecientes y préstamos sin garantías.

|

La importancia del acceso al capital

El acceso al capital es importante para la producción de una empresa y para la economía del país. Gómez (2017) sostiene que una de las principales razones para el gran crecimiento de la economía mundial durante los últimos siglos es el desarrollo del mercado crediticio.

Sin el mercado de crédito, países como Estados Unidos, que dependen en gran medida de sus créditos, no serían tan ricos como lo son hoy en día. No solo el caso mencionado, pero la mayoría de economías a nivel global y dependen de acceso a créditos para poder crecer como empresarios y fortalecer sus negocios (Fornoni, Soriano, & Vila, 2009).

En comparación con las economías industrializadas, los países en desarrollo tienen menos acceso a mano de obra calificada y capital, factores de entrada que son importantes para el crecimiento. Una característica crucial de los países en desarrollo es que a menudo tienen mercados de crédito imperfectos (Concha, 2009).

Las principales razones de las imperfecciones del mercado de crédito son: información asimétrica, donde el prestatario posee más información sobre la intención de pago; y débil aplicación de la ley, donde los problemas de recaudación de los préstamos en mora resultan en oportunidades de endeudamiento limitadas.

Por lo tanto, un mercado de crédito imperfecto tiende a perder inversiones rentables y la economía no alcanzará una tasa de crecimiento del PIB tan alta como de otro modo hubiera sido posible. Mediante una redistribución del capital,

la rentabilidad promedio de la inversión y el crecimiento del PIB aumentarían (Cortés, Ramos, & Delgado, 2015).

La función de producción Cobb-Douglas describe cómo la producción depende de la productividad total de los factores, el capital y la mano de obra disponible. Un aumento en cualquiera de estas variables aumentará la producción total, pero con una tasa de rendimiento decreciente. Se asume que el aporte laboral se ajusta por calidad, llamado capital humano, para reflejar la educación, habilidades y capacitación de los trabajadores (Calderón M. L., 2001).

En el nivel de las empresas, el principio de rendimientos marginales decrecientes al capital, implica que las empresas con menos capital deberían obtener un mayor rendimiento marginal sobre sus inversiones que las empresas con relativamente más capital, en igualdad de condiciones. Con un aumento de capital, la empresa puede producir más, pero las ganancias de cada unidad de capital adicional serán cada vez más pequeñas (Berezo & Goiria, 2014).

Para que una empresa sea lo más productiva posible, el rendimiento marginal del capital debe igualar al rendimiento marginal del trabajo. Si el retorno marginal difiere entre los factores de entrada, la empresa puede aumentar la productividad moviendo los recursos del factor con menor rendimiento marginal al que tiene un rendimiento marginal más alto (Miño, 2014).

Las empresas que no tienen acceso al mercado financiero no pueden cambiar la distribución hacia el capital para volverse más productivas. Dicha empresa llegará a un punto en el que no podrá dedicar más horas de trabajo a la empresa y, por lo tanto, no podrá aumentar la producción después de este punto sin tener acceso a más capital (Bédécarrats, Bastiaensen, & Doligez, 2013).

Para aumentar la producción total de un país tanto como sea posible, debería ser más rentable invertir en empresas de capital bajo que obtienen un rendimiento marginal más alto. Como los microcréditos proveen a las empresas de capital bajo con más capital, la producción dentro del país debería aumentar (Martínez, 2003).

Si las empresas obtienen un mayor rendimiento marginal, deberían tener la capacidad de pagar tasas de interés más altas, por lo que los inversionistas globales deberían querer invertir en emprendedores en países con escaso capital para obtener una tasa de interés más alta (Concha, 2009).

Sin embargo, las personas pueden tener dificultades para mantenerse informadas sobre las condiciones locales en los países en desarrollo y, por lo tanto, evitar estos mercados (Polanco & Castillo, 2013).

La información asimétrica dificulta que los bancos distingan a los clientes más riesgosos de los menos riesgosos. A esto se le suma la imposibilidad de muchos individuos de presentar garantías para obtener créditos, lo cual contribuye a que se limite el proporcionar servicios financieros (Ortiz H. , 2018).

Además, dado que las personas de escasos recursos generalmente quieren pedir prestado pequeñas cantidades, los bancos enfrentan mayores costos de transacción, porque el costo de manejar muchos préstamos pequeños es mayor que el costo de manejar un préstamo grande (Rodríguez & Elizabet, 2017).

La pobreza ha traído consigo más pobreza a lo largo de generaciones, pero se considera que las microfinanzas son una forma de liberarse del círculo cruel al reducir los costos de transacción y los problemas de información. Le da a los

usuarios de este segmento la posibilidad de cambiar la distribución entre los factores de entrada y aumentar la productividad (Nieto, 2008).

Microcrédito en Ecuador

El microcrédito ha tenido una evolución favorable en la economía ecuatoriana, si analizamos las cifras en la Figura 2, podemos observar que cada año el monto otorgado crece. En todo el periodo observado se estima un incremento de casi 600 millones de dólares. En comparación con otros tipos de crédito este monto es bajo, sin embargo, se considera como representativo.



Figura 2. Evolución del segmento microcrédito. **Fuente:** Asobanca

Anualmente se estiman un total superior a las 500 mil transacciones correspondientes al segmento de microcrédito por parte de la banca privada, esto refleja el importante compromiso con las actividades relacionadas con las microfinanzas y que tienen un impacto dentro de los estratos sociales bajos. El acceso al crédito les permite a los individuos la oportunidad de incursionar en microemprendimientos.

Segmento	Referencial	Máxima
Productivo corporativo	7.31	9.33
Productivo empresarial	9.82	10.21
Productivo PYMES	10.19	11.83
Comercial prioritario corporativo	7.33	9.33
Comercial prioritario empresarial	9.64	10.21
Comercial Prioritario PYMES	10.43	11.83
Microcrédito minorista	26.91	28.5
Microcrédito de Acumulación Simple	23.78	25.5
Microcrédito de Acumulación Ampliada	20.1	23.5

Figura 1. Tasas referenciales y máximas. **Fuente:** BCE

De acuerdo con el Global Entrepreneurship Monitor (2017), los montos otorgados por concepto de microcrédito no superan los dos mil dólares, y en un 68% de los casos los emprendimiento que se realizan a partir de este tipo de créditos fueron viables y en un 72% llevan un tiempo en el mercado de 3 años.

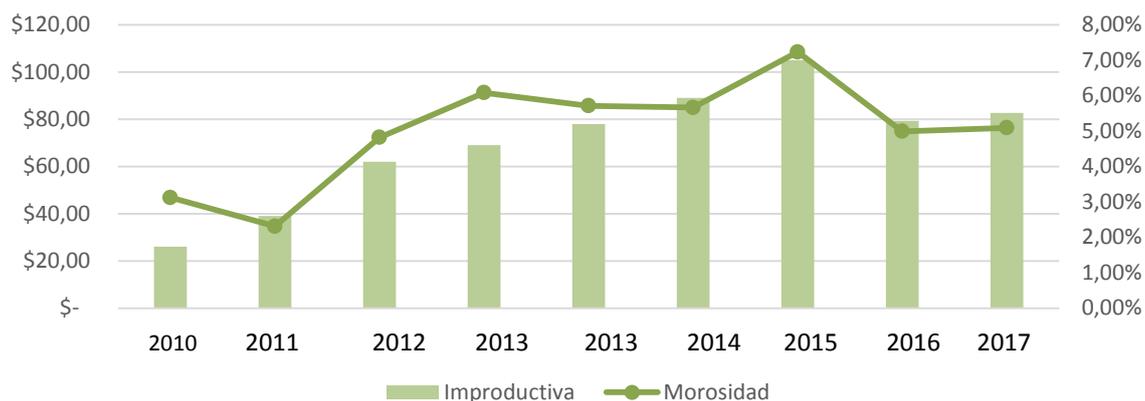


Figura 3. Cartera improductiva y morosidad en el microcrédito. **Fuente:** Asobanca

La cartera improductiva está compuesta por esos créditos que se encuentra vencidos o en el proceso de cobro judicial. Como se observa en la Figura 3, los niveles de la cartera improductiva así como de morosidad empezaron una tendencia de crecimiento a partir del año 2012. Posteriormente se ve un leve descenso, lo cual sin embargo sigue siendo alto comparándolo con otros tipos de créditos.

Los niveles de morosidad llegaron a punto alto en el año 2015, en donde la economía ecuatoriana sufrió los efectos de la caída del precio del petróleo y de otros factores que afectaron el rendimiento económico. Si comparamos el nivel de morosidad, el que correspondió al microcrédito en el año 2015 fue el segundo más alto seguido del crédito de consumo. Los créditos con los niveles más bajos de morosidad en este año fueron el educativo y de vivienda.

Uno de los problemas relacionados con el microcrédito en el país son la cantidad de requisitos, y la alta tasa que se exige debido al alto riesgo que conlleva este tipo de operaciones. La tasa máxima para un microcrédito bordea el 28%, lo cual es el doble que se exige para otros segmentos, por ejemplo la tasa máxima para el segmento productivo corporativo es de apenas el 9.33%.

Metodología

La presente investigación relacionada al microcrédito en el Ecuador tiene un enfoque mixto (cualitativo y cuantitativo). En primer lugar se analizaron los diferentes conceptos generales relacionados con el microcréditos y las microfinanzas, para después analizar la evolución del microcrédito en los últimos 5 años desde el 2012 hasta el 2017.

Para conocer el impacto que tiene el microcrédito en la economía del principal centro de comercio en el Ecuador, la ciudad de Guayaquil, se realizarán un número determinado de encuestas para conocer la perspectiva de las personas que realizan actividades comerciales diariamente. Para determinar la muestra, se emplea la siguiente fórmula:

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

De acuerdo con el Instituto Ecuatoriano de Estadísticas y Censos (2012) existe un número aproximado de 356 mil personas que se dedican dentro de la ciudad de Guayaquil a actividades de comercio y relacionadas.

Por ende reemplazamos dentro de la fórmula para obtener la cantidad de encuestas necesarias que nos mostraran las características y perspectivas de la población.

$$n = \frac{1.96^2 * 356,000 * 0.50 * 0.50}{1.96^2 * 0.50 * 0.50 + (356,000 - 1) * 0.05^2} = 384$$

Las encuestas se realizarán entre el día 15 y 25 de Junio en la zona céntrica de la ciudad, y en otros focos de comercio tales como las avenidas Víctor Emilio Estrada (Urdesa) y la Rodolfo Baquerizo Nazur (Alborada). Las encuestas fueron realizadas aleatoriamente para evitar cualquier tipo de sesgo que afectarían los resultados finales.

Análisis de los resultados

De las encuestas realizadas se tabularon las respuestas provistas por los individuos que accedieron a la misma. La pregunta más importante antes de iniciar la encuesta fue si había obtenido un microcrédito de cualquiera de las instituciones financieras que operan dentro del país. Las primeras dos preguntas están relacionadas con la edad y el sexo de los encuestados, de lo cual se determinó que en su mayoría los encuestado son hombres mayores de 35 años.

La siguiente pregunta estaba relacionada con el monto del microcrédito que habían realizado, en muchos de los casos los encuestados habían accedido a diferentes subsegmentos de créditos ofertados. Para aclarar esta duda se les pidió que respondan de acorde a la última vez que accedieron a un microcrédito. El subsegmento más accedido fue el denominado como 'minorista', en el cual los préstamos no superan los mil dólares.



Figura 4. Subsegmentos de microcréditos accedido por encuestados.

Los subsegmentos de acumulación simple y ampliada que corresponden a créditos de máximo diez mil y cien mil dólares respectivamente fueron accedidos por 6 de cada 10 encuestados. Muchos de ellos manifestaban que habían realizado diferentes tipos de emprendimiento con estos fondos, y que en la mayoría de los casos estos seguían operando incluso en la actualidad.

En la figura a continuación se pueden observar los problemas que enfrentan los individuos al buscar fuentes de microcrédito.

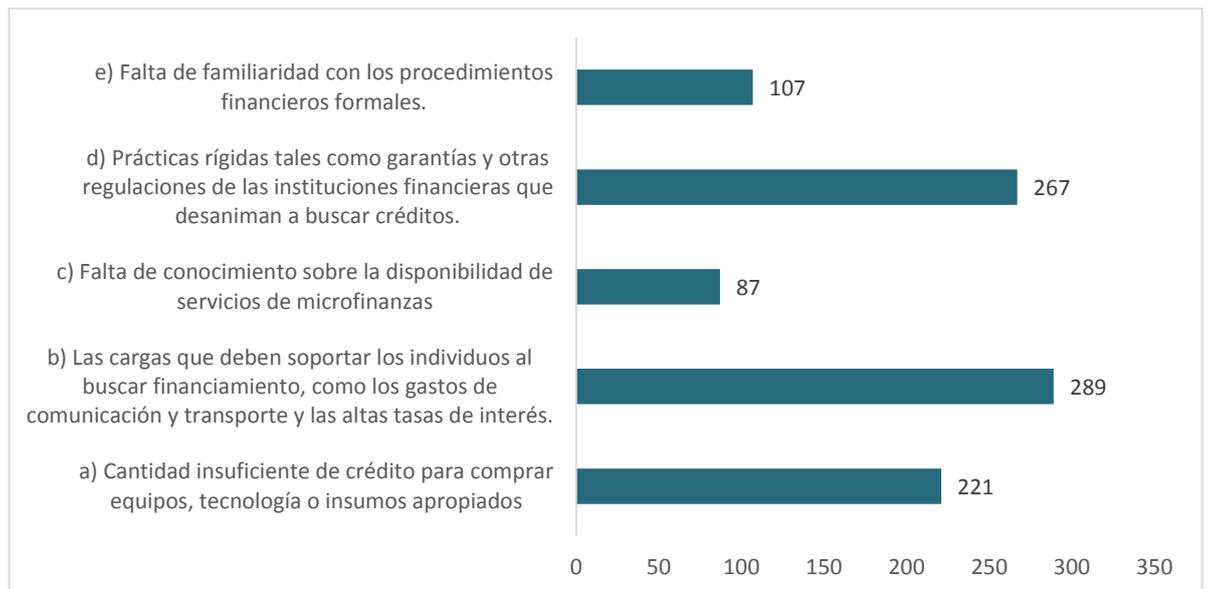


Figura 5. ¿Cuáles son los principales problemas que enfrentan los usuarios de servicios de microfinanzas?

A partir de esta pregunta se puede escoger más de una opción al momento de responder. En total, 289 manifestaron que los trámites al momento de intentar acceder a un microcrédito son engorrosos debido a que estos se ven obligados en gastar en comunicación (llamadas telefónicas, correos electrónicos, etc.) y en transporte al momento que se requiera que acuden a cualquiera de las IMF que operan en la ciudad de Guayaquil. Estos individuos también afirmaron que después de todo el tedioso proceso deben cancelar altas tasas de interés.

En la Figura 5 también podemos observar que, 267 individuos respondieron que otro de los problemas para obtener créditos son las regulaciones impuestas por los entes de control, y también que deben entregar garantías para poder acceder a dichos créditos. Otro de los factores de más importancia fue que los encuestados respondieron que no existe una cantidad suficiente de crédito a disposición para la compra de diferentes equipos o insumos.

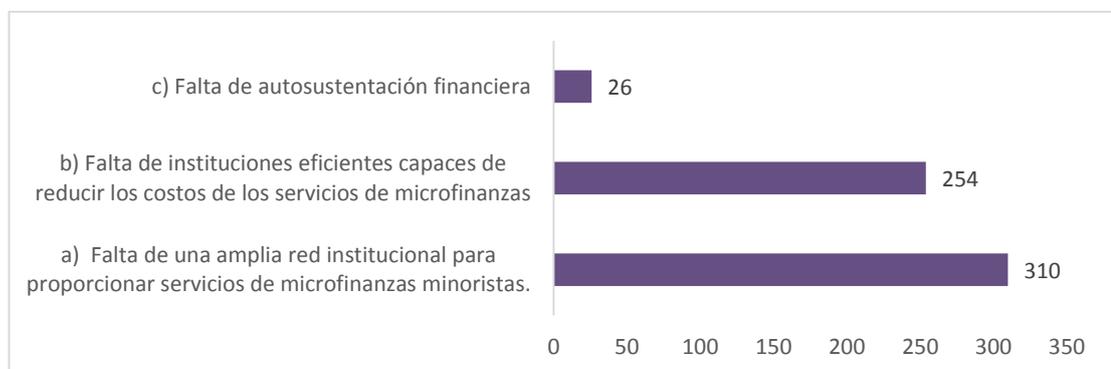


Figura 6. ¿Cuáles son los principales problemas que enfrentan las instituciones de microfinanzas en el Ecuador?

En las respuestas que corresponden a los problemas institucionales que ofrecen microcréditos en el Ecuador, un total de 300 encuestados manifestó que no existe una red que proporcione servicios de microfinanzas minoristas. Es decir, que dentro de ciertas zonas geográficas, de acuerdo con lo expresado por parte de

los encuestados, no existe el soporte necesario para emprender en actividades de negocios; debido a una falta de IMF, las cuales podrían contribuir para el desarrollo de los habitantes.

En los sectores populares de las principales ciudades a nivel global, existen redes de personas o instituciones que se dedican a otorgar pequeños créditos, los cuales son devueltos a una tasa baja para que otros puedan acceder a ellos. A los individuos se les dan capacitación y en algunos casos las herramientas necesarias para un manejo eficiente de los recursos financieros.

En la Figura 6 también podemos observar, uno de los problemas fundamentales es la incapacidad de reducir los costos de transacción. Se conoce que estos son el resultado del alto riesgo que tienen este tipo de operaciones, sin embargo se podría realizar correctivos simulando ejemplos en países tales como Bangladesh donde las condiciones de los individuos son precarias. Sin embargo, las iniciativas formuladas por diferentes empresarios e instituciones han contribuido con el acceso a un crédito barato y sin trabas.

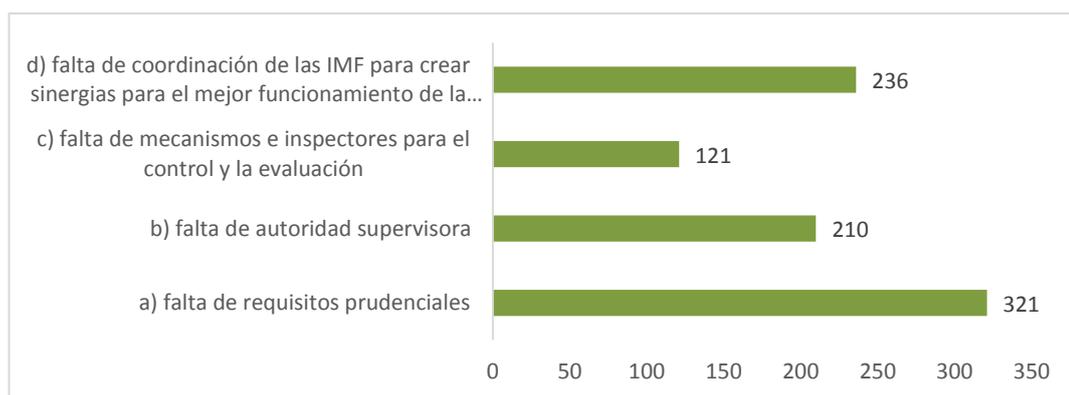


Figura 7. ¿Cuáles son los principales problemas que enfrenta el gobierno para expandir y regular las instituciones microfinancieras (IMF) y sus operaciones?

La percepción de los individuos en cuanto a los problemas que tiene el Gobierno Central al momento de regular y expandir las operaciones de las

instituciones microfinancieras es que no existe un control adecuado. Un total de 321 encuestas afirmaron que no existen requisitos prudenciales (nivel de ingreso, estabilidad laboral, etc.), por lo cual las operaciones no aumentan (al nivel que deberían) debido a una desmotivación por parte de los individuos que desean obtener este tipo de créditos; esto perjudica también a las instituciones microfinancieras de igual manera.

Otro problema fundamental que se identificó fue la falta de un ente supervisor, el cual pueda sancionar al momento que se presenten irregularidades cuando se otorguen créditos y de proteger los intereses de los individuos que buscan este tipo de microfinanciamiento. 210 encuestados manifestaron que existe este problema, y no tienen un respaldo donde acudir en el caso de presentarse algún tipo de contratiempo.

Un total de 236 encuestados afirmaron que no existe una sinergia entre las diferentes instituciones que se dedican a actividades relacionadas con el microcrédito. Esto contribuye con los costos y tasas de interés que se incurren al momento de obtener este tipo de créditos, en el caso de existir una cooperación entre las IMF esto sería de alto beneficio para los usuarios y aportaría con la expansión de las operaciones microfinancieras a nivel nacional.

Muchos de los problemas mencionados son los resultados de políticas financieras que se concentran en el beneficio de actividades de mayor dimensión, las cuales tienen una menor tasa de interés. Por lo cual se puede recalcar que no existen muchos beneficios dirigidos para el sector de microcréditos, y por ende su crecimiento es menor a lo que debería ser.

Conclusiones y Recomendaciones

Se concluye al finalizar la presente investigación enfocada en el microcrédito que en el Ecuador actualmente las operaciones relacionadas con el microcrédito tienen la percepción de ser ineficientes por lo cual la percepción de ineficiencia impide que el microcrédito continúe su crecimiento. Se deben realizar estudios más profundos para determinar si tiene un impacto en las actividades económicas. Nuestra economía todavía cuenta con altos niveles de individuos que viven tanto en situación de pobreza como de pobreza extrema, y el acceso a este tipo de créditos crea un efecto multiplicador, el cual podría ser aprovechado en su máximo potencial.

Los problemas más frecuentes encontrados por parte de los encuestados están relacionados directamente con el proceso de obtención del microcrédito. Entre los problemas más frecuentes es la cantidad de trámites y obtención de documentación que deben obtener, estos individuos indican que los gastos que se incurren, y de problemas relacionados con el proceso son los tiempos de espera, los cuales pueden tomar algunos meses.

Los encuestados manifestaron que necesitan que los procesos sean más ágiles al momento de obtener un microcrédito, lo cual les ayudaría a no perder buenas oportunidades de empezar un negocio. Esto sin duda alguna tiene un efecto negativo en la economía de estos individuos, y en algunos casos los lleva a realizar operaciones de microcrédito que se podrían considerar como 'informal' el cual tiene una tasa de interés del 20% mensual.

Los problemas manifestados no solo demuestran la molestia de los individuos, los cuales tienen quejas relacionadas con la labor realizada por las

instituciones financieras y también por parte del Estado. Se considera que las tasas máximas son muy elevadas, y que se debe a una falta de eficiencia por parte de las instituciones financieras, las cuales incurren en altos costos debido a su falta de coordinación y estos son transferidos a los prestatarios.

Para finalizar es importante manifestar que muchas economías a nivel global han podido salir de situaciones complicadas de pobreza mediante la dotación de microcréditos. En el Ecuador de hoy en día se necesita una política enfocada a este tipo de créditos, los cuales apoyan el desarrollo de las personas y las comunidades donde residen.

Como recomendaciones es necesario que el gobierno central haga una revisión exhaustiva de las tasas de intereses de los microcréditos, se deben establecer nuevos parámetros para que el costo no sea tan alto. Es necesario regular a las cooperativas de crédito. Existe una proliferación de estas instituciones en el país que poseen un alto % de depósitos y que no operan de manera eficiente.

Las instituciones financieras deben trabajar en cooperación, las cuales pueden establecer convenios entre sí, pero siempre y cuando exista el apoyo de un ente de control específico para el sector de microcréditos. Este esfuerzo traerá consigo cambios positivos que beneficiarán de gran manera a los individuos que están en búsqueda de este tipo de crédito.

Finalmente, se debe tener en consideración que el segmento 'minorista' debe tener menos requisitos, y por ende los procesos deben ser más ágiles. Este subsegmento es el más importante y conlleva la tasa más alta.

Referencias

- Banco Interamericano de Desarrollo. (2002). *Evaluación de los proyectos FOMIN: Microfinanzas*. Recuperado el 5 de 7 de 2018, de <https://publications.iadb.org/handle/11319/5630?locale-attribute=es>
- Banco Interamericano de Desarrollo. (2011). *Microfinanzas en México: Estudio*. Recuperado el 5 de 7 de 2018, de <http://idbdocs.iadb.org/wsdocs/getdocument.aspx?docnum=36451542>
- Bédécarrats, F., Bastiaensen, J., & Doligez, F. (2013). Cooptación, cooperación o competencia? Microfinanzas y nuevas izquierdas en Bolivia, Ecuador y Nicaragua. *Encuentro*, 94(94), 62-81. Recuperado el 5 de 7 de 2018, de <https://lamjol.info/index.php/encuentro/article/view/1088/0>
- Berezo, J., & Goiria, J. G. (2014). *Las microfinanzas y su evaluación social: fuente de aprendizaje para la RSE*. Recuperado el 5 de 7 de 2018, de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=5074972>
- Calderón, M. L. (2001). Los microcréditos : un nuevo instrumento de financiación para luchar contra la pobreza. *Revista De Economía Mundial*(5), 121-138. Recuperado el 5 de 7 de 2018, de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=289615>
- Calderón, M. L., Garrido, S. R., & Gil, J. A. (2016). Microfinanzas para el emprendimiento en España. *Economistas*, 81-89.
- Calix, C. G., Corzo, L. J., Vigier, H. P., & Briozzo, A. (2016). Las microfinanzas en la Argentina; sus asignaturas pendientes. *Problemas del Desarrollo: Revista Latinoamericana de Economía*, 217-221.
- Concha, E. T. (2009). Microfinanzas: diagnóstico del sector de la micro y pequeña empresa y su tecnología crediticia. *Contabilidad y Negocios: Revista del Departamento Académico de Ciencias Administrativas*, 4(8), 23-32. Recuperado el 5 de 7 de 2018, de <http://revistas.pucp.edu.pe/index.php/contabilidadynegocios/article/view/933/901>
- Cortés, C. H., Ramos, I. C., & Delgado, J. O. (2015). El papel del estado en el microfinanciamiento. *Nósis: Revista de Ciencias Sociales y*

- Humanidades*, 24(48), 145-172. Recuperado el 5 de 7 de 2018, de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=5101968>
- Fernández, I. S. (2017). El comportamiento financiero de las entidades de microfinanzas: análisis empírico del crecimiento y de las crisis de morosidad. *Universidad de Cantabria*, 210-217.
- Forni, P., & Nardone, M. (2005). Grupos solidarios de microcrédito y redes sociales: sus implicancias en la generación de capital social en barrios del Gran Buenos Aires. *REDES: Revista Hispana para el Análisis de Redes Sociales*, 9(9), 5. Recuperado el 5 de 7 de 2018, de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=1446391>
- Fornoni, M., Soriano, D. R., & Vila, J. E. (2009). *El impacto del capital social sobre la performance del proyecto empresarial de un emprendedor: el rol del acceso a la información*. Recuperado el 5 de 7 de 2018, de <http://uv.es/motiva2/ponencias motiva2009/docs/101.pdf>
- Gómez, F. E. (2017). Capital social de acceso: desigualdad entre jóvenes a través de sus redes sociales. *Revista San Gregorio*, 2(17), 56-69. Recuperado el 5 de 7 de 2018, de <http://revista.sangregorio.edu.ec/index.php/revistasangregorio/article/view/306>
- Gutiérrez, J., & Unceta, K. (2015). Compatibilidad o conflicto entre objetivos sociales y financieros de las microfinanzas: debates teóricos y evidencia empírica. *Innovar*, 103-119.
- Imai, K. S. (2017). Microfinanzas e inclusión social: Un aprendizaje mutuo. *Integración & comercio*, 326-341.
- Martínez, C. E. (2003). Acceso a los mercados internacionales de capital. *Revista De Derecho (valdivia)*, 2(3), 95-110. Recuperado el 5 de 7 de 2018, de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=2964071>
- Mballa, L. V. (2017). Desarrollo local y microfinanzas como estrategias de atención a las necesidades sociales: un acercamiento teórico conceptual. *Revista Mexicana de Ciencias Políticas y Sociales*, 101-127.
- Merino, A. G. (2017). Microcrédito y desarrollo rural. Una mirada crítica a partir de un estudio de caso. *EntreDiversidades: Revista de Ciencias Sociales y*

Humanidades(5), 159-189. Recuperado el 5 de 7 de 2018, de <https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/6172196.pdf>

- Miño, M. L. (2014). Microfinanzas: evolución histórica de sus instituciones y de su impacto en el desarrollo. *REVESCO: Revista de estudios cooperativos*, 130-159.
- Nieto, B. G. (2008). Coste del microcrédito versus coste del desempleo. *Revista De Economía Mundial*(19), 63-82. Recuperado el 5 de 7 de 2018, de <http://rabida.uhu.es/dspace/handle/10272/587>
- Ortiz, E., Cabello, A., & De Jesús, R. (2009). *Banca de desarrollo - microfinanzas-, banca social y mercados incompletos*. Recuperado el 5 de 7 de 2018, de <http://redalyc.org/articulo.oa?id=41312223005>
- Ortiz, H. (2018). Aplicación teórica del método Holt-Winters al problema de credit scoring de las instituciones de microfinanzas. *Red Internacional de Investigadores en Competitividad*, 1-8.
- Polanco, A., & Castillo, L. (2013). Determinantes del desempeño de la tecnología del microcrédito individual. *Investigacion Economica*, 72(285), 115-140. Recuperado el 5 de 7 de 2018, de <https://sciencedirect.com/science/article/pii/S0185166713725980>
- Rodríguez, R., & Elizabet, C. (2017). Contribución de las microfinanzas y la educación en la disminución del nivel de la pobreza de las familias del distrito de Cajamarca 2003-2015. *Revista de Economía*, 101-127.
- Seijas, M., Búa, M. V., Lado-Sestayo, R., & Fernández, S. (2017). La evaluación del riesgo de crédito en las instituciones de microfinanzas. *Cuadernos de Economía y Administració*, 35-52.

Anexo 1

Preguntas de la encuesta

1. Edad
2. Sexo
3. Subsegmento del microcrédito
 - a) Minorista (menor o igual a mil dólares)
 - b) Acumulación simple (hasta diez mil dólares)
 - c) Acumulación ampliada (hasta cien mil dólares)
4. ¿Cuáles son los principales problemas que enfrentan los usuarios de servicios de microfinanzas en el Ecuador?
 - a) Cantidad insuficiente de crédito para comprar equipos, tecnología o insumos apropiados
 - b) Las cargas que deben soportar los individuos al buscar financiamiento, como los gastos de comunicación y transporte y las altas tasas de interés.
 - c) Falta de conocimiento sobre la disponibilidad de servicios de microfinanzas
 - d) Prácticas rígidas tales como garantías y otras regulaciones de las instituciones financieras que desaniman a buscar créditos.
 - e) Falta de familiaridad con los procedimientos financieros formales.
5. ¿Cuáles son los principales problemas que enfrentan las instituciones de microfinanzas en el Ecuador?
 - a) Falta de una amplia red institucional para proporcionar servicios de microfinanzas minoristas.

b) Falta de instituciones eficientes capaces de reducir los costos de los servicios de microfinanzas

c) Falta de autosustentación financiera

6. ¿Cuáles son los principales problemas que enfrenta el gobierno para expandir y regular las instituciones microfinancieras (IMF) y sus operaciones? (Indique todos los que correspondan)

a) falta de requisitos prudenciales

b) falta de autoridad supervisora

c) falta de mecanismos e inspectores para el control y la evaluación

d) falta de coordinación de las IMF para crear sinergias para el mejor funcionamiento de la industria de las microfinanzas.