



**UNIVERSIDAD TECNOLÓGICA
INDOAMÉRICA**

DIRECCIÓN DE POSGRADO

**MAESTRÍA EN ADMINISTRACIÓN DE LAS ORGANIZACIONES DE
LA ECONOMÍA SOCIAL Y SOLIDARIA**

TEMA:

**EL CRÉDITO PRODUCTIVO Y SU INCIDENCIA EN EL
MEJORAMIENTO DE LA CALIDAD DE VIDA DE LOS SOCIOS DE LA
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO MUSHUC RUNA.**

Trabajo de investigación previo a la obtención del título de Magíster en
Administración de las Organizaciones de la Economía Social y Solidaria.

Autora:

Pandi Pilamunga Claudia Silvia

Tutora:

Lcda. Fanny Cumanda Ramírez Naranjo Mg.

AMBATO - ECUADOR

2017

**AUTORIZACIÓN POR PARTE DEL AUTOR PARA LA CONSULTA,
REPRODUCCIÓN PARCIAL O TOTAL, Y PUBLICACIÓN
ELECTRÓNICA DEL TRABAJO DE TITULACIÓN**

Yo, Claudia Silvia Pandi Pilamunga, declaro ser autor del, Proyecto de Tesis titulado “El Crédito Productivo y su incidencia en el mejoramiento de la calidad de vida de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Mushuc Runa”, como requisito para optar al grado de “Magister en Administración de las Organizaciones de la Economía Social y Solidaria”, autorizo al Sistema de Bibliotecas de la Universidad Tecnológica Indoamérica, para que con fines netamente académicos divulgue esta obra a través del Repositorio Digital Institucional (RDI-UTI).

Los usuarios del RDI-UTI podrán consultar el contenido de este trabajo en las redes de información del país y del exterior, con las cuales la Universidad tenga convenios. La Universidad Tecnológica Indoamérica no se hace responsable por el plagio o copia del contenido parcial o total de este trabajo.

Del mismo modo, acepto que los Derechos de Autor, Morales y Patrimoniales, sobre esta obra, serán compartidos entre mi persona y la Universidad Tecnológica Indoamérica, y que no tramitaré la publicación de esta obra en ningún otro medio, sin autorización expresa de la misma. En caso de que exista el potencial de generación de beneficios económicos o patentes, producto de este trabajo, acepto que se deberán firmar convenios específicos adicionales, donde se acuerden los términos de adjudicación de dichos beneficios.

Para constancia de esta autorización, en la ciudad de Ambato, a los 30 días del mes de noviembre del 2017, firmo conforme:

Autor: Claudia Silvia Pandi Pilamunga
Firma
Número de Cédula: 1803180452
Dirección: Pilahuin
Correo Electrónico: Claudiapandi1980@hotmail.com
Teléfono: 0995493918

APROBACIÓN DEL TUTOR

En mi calidad de Asesora de Trabajo del Proyecto de Titulación “EL CRÉDITO PRODUCTIVO Y SU INCIDENCIA EN EL MEJORAMIENTO DE LA CALIDAD DE VIDA DE LOS SOCIOS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO MUSHUC RUNA.” presentado por Pandi Pilamunga Claudia Silvia para optar por el título de Magíster en Administración de las Organizaciones de la Economía Social y Solidaria.

CERTIFICO

Que dicho proyecto de investigación ha sido revisado en todas sus partes y considero que reúne los requisitos y méritos suficientes para ser sometido a la presentación pública y evaluación por parte del tribunal examinador que se designe.

Ambato, 30 de Noviembre del 2017

.....
Mg. Fanny Cumanda Ramírez Naranjo

DECLARACION DE AUTENTICIDAD

Quien suscribe Pandi Pilamunga Claudia Silvia, declaro que los contenidos y los resultados obtenidos en el presente proyecto de titulación, como requisito para la obtención del Título de Magíster en Administración de las Organizaciones de la Economía Social y Solidaria, son absolutamente originales, auténticos y personales y de exclusiva responsabilidad legal y académica dela autora.

Ambato, 30 de Noviembre del 2017

.....
Pandi Pilamunga Claudia Silvia
CI: 1803180452

APROBACIÓN DEL TRIBUNAL

El trabajo de Titulación, ha sido revisado, aprobado y autorizado para su impresión y empastado, sobre el Tema: “EL CRÉDITO PRODUCTIVO Y SU INCIDENCIA EN EL MEJORAMIENTO DE LA CALIDAD DE VIDA DE LOS SOCIOS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO MUSHUC RUNA”, previo la obtención del Título de Magister en Administración de las Organizaciones de la Economía Social y Solidaria, reúne los requisitos de fondo y forma para que el estudiante pueda presentarse a la sustentación al trabajo de titulación.

Ambato, 30 de Noviembre del 2017

.....
Mg. Cecilia Chacón Castillo
PRESIDENTE DEL JURADO

.....
Mg. Chrystiam Celi Portero
VOCAL

.....
Mg. Fanny Cumanda Ramírez Naranjo
VOCAL

DEDICATORIA

Este arduo trabajo de Tesis de Maestría va dedicado para mis hermosos hijos: Melanie y Mateo, quienes han sido mi inspiración y motivación para seguir preparándome y superándome profesionalmente cada día, con el único afán de poderles brindar un futuro mejor; así también, dedico este esfuerzo a mi querida madre, ser maravilloso que me dio la vida y que siempre ha estado conmigo, en todo momento, brindándome su apoyo incondicional.

Claudia Pandi

AGRADECIMIENTO

Agradezco a la Universidad Tecnológica INDOAMERICA por haberme permitido estudiar mi carrera de cuarto nivel, así como también a los diferentes docentes que brindaron sus conocimientos y su apoyo para seguir adelante día a día, especialmente expreso mi gratitud a la Lcda. Fanny Ramírez Mg., quien fue mi Asesora de Tesis y con sus conocimientos pudo guiarme acertadamente durante todo el desarrollo de mi trabajo.

Finalmente agradezco a la COAC. Mushuc Runa en la persona del Ab. Luis Alfonso Chango Gerente General, por darme todas las facilidades para realizar mi tesis en tan prestigiosa institución.

Claudia Pandi

INDICE DE CONTENIDOS

PORTADA.....	i
AUTORIZACIÓN POR PARTE DEL AUTOR PARA LA CONSULTA, REPRODUCCIÓN PARCIAL O TOTAL, Y PUBLICACIÓN ELECTRÓNICA DEL TRABAJO DE TITULACIÓN	ii
APROBACIÓN DEL TUTOR.....	iii
DECLARACION DE AUTENTICIDAD.....	iv
APROBACIÓN DEL TRIBUNAL.....	v
DEDICATORIA	vi
AGRADECIMIENTOS	vii
ÍNDICE DE TABLAS	x
ÍNDICE DE GRÁFICOS	xi
ÍNDICE DE ANEXOS.....	xiv
RESUMEN EJECUTIVO	xv
ABSTRACT.....	xvi
INTRODUCCIÓN	1
Importancia y actualidad.....	1
Planteamiento del problema.....	6
Justificación.....	7
Objetivos	10

CAPÍTULO I

ESTADO DEL ARTE Y DE LA PRÁCTICA SOBRE EL CRÉDITO PRODUCTIVO Y SU IMPACTO.....	12
1.1 Principales investigaciones desarrolladas sobre el crédito productivo y su impacto en el desarrollo socioeconómico.	12
1.2. Concepciones teóricas sobre el crédito productivo.	18
1.2.1. Caracterización de la situación económica actual de América Latina.....	18
1.2.2. Antecedentes y tendencias teóricas del crédito productivo.....	20
1.3. El sistema financiero ecuatoriano y sus productos de crédito.....	26

CAPÍTULO II

DISEÑO METODOLÓGICO Y RESULTADOS DEL DIAGNÓSTICO SOBRE EVALUACIÓN DEL IMPACTO DEL CRÉDITO PRODUCTIVO.....	37
2.1. Paradigma y tipo de investigación.	37
2.2. Procedimiento para la búsqueda y procesamiento de los datos.	37
2.2.1. Técnicas e instrumentos empleados para la recogida de los datos.....	39
2.2.2. Caracterización de la COAC “Mushuc Runa”	40
2.3. Diagnóstico de la situación actual sobre el impacto del crédito productivo en la calidad de vida de los socios.	45

CAPÍTULO III

METODOLOGÍA PARA EVALUAR EL IMPACTO SOCIOECONÓMICO DEL CRÉDITO PRODUCTIVO EN LA COOPERATIVA MUSCHUC RUNA.....	57
3.1. Propuesta de metodología para evaluar el impacto del crédito productivo. ..	57
3.2. Desarrollo de la metodología para la evaluación del impacto.	59
CONCLUSIONES	83
RECOMENDACIONES	85
BIBLIOGRAFÍA.....	86
GLOSARIO DE TÉRMINOS.....	93
ANEXOS.....	94

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla N° 1: Concepto de Crédito según autores	21
Tabla N° 2: Diferencias entre crédito y préstamo.	23
Tabla N° 3: Conceptos de crédito productivo.	24
Tabla N°4: Indicadores financieros COAC Ecuador.....	32
Tabla N°5: Distribución de las COAC de Ambato por Parroquias.	36
Tabla N°6: Operacionalización de la variable de investigación.....	38
Tabla N°7: Cantidad de trabajadores en la COAC Mushuc Runa.	43
Tabla N°8: Indicadores de la COAC Mushuc Runa.....	44
Tabla N°9: Resultados del ejercicio de la COAC Mushuc Runa.	48
Tabla N°10: Indicadores financieros de la COAC Mushuc Runa	50
Tabla N°11: Ind para evaluar el impa del créd prod en los soc Mushuc Runa.	60
Tabla N°12: Tabla 12. Coeficiente de conocimientos de los expertos.....	62
Tabla N°13: Valores para determi el coefic de argumentación de los expertos....	62
Tabla N°14: Elem que deb val los exp para validar la perti de la metod propuest	63
Tabla N°15: Coeficiente de conoc de los especialistas según su autovaloración..	63
Tabla N°16: Coeficiente de argument de los especialistas según su autovalor.....	64
Tabla N°17: Coeficiente de competencia de los expertos.....	64
Tabla N°18: Valoración de los expertos sobre la metodología propuesta.....	65
Tabla N°19: Resumen de las respuestas de los soc/clie	75
Tabla N°20: Resumen de los indicadores que caracterizan el impacto social	81

ÍNDICE DE GRÁFICOS

Gráfico N°1: Árbol del problema.	6
Gráfico N°2: Comportamiento de la deuda externa de América Latina.	19
Gráfico N° 3: Distribución del crédito de las Ifis del sector privado en Ecuador. 29	
Gráfico N° 4: Distribu del cré produc de las ifis del sector privado en Ecuad.....	29
Gráfico N° 5: Vol de créd por actividad de las Ifis del sect privado en Ecuador..	30
Gráfico N° 6: Vol de dinero para crédito de las Ifis del s/p en Ecu en los últ añ..	31
Gráfico N° 7: Cantidad de cooperativas de ahorro y crédito según segmentos. ...	31
Gráfico N° 8: Cartera bruta de las COAC.	32
Gráfico N° 9: Morosidad de la cartera total de las COAC.	33
Gráfico N° 10: Intermediación financiera de las COAC.	34
Gráfico N° 11: Cooperativas de Ahorro y Crédito en la provincia Tungurahua... 35	
Gráfico N° 12: Valor de las cuentas de la cooperativa.	45
Gráfico N° 13: Balance general de la cooperativa.	46
Gráfico N° 14: Estados de resultados de la cooperativa.	47
Gráfico N° 15: Clasificación de la cartera de la cooperativa.	48
Gráfico N° 16: Indicadores financieros de la cooperativa.	49
Gráfico N° 17: Comportamiento de la morosidad en la cooperativa.	49
Gráfico N° 18: Años en que recibieron el crédito.	54
Gráfico N° 19: Solicitud de información sobre utilización de los recursos del crédito.	54
Gráfico N° 20: Solicitud de información sobre utilización de los recursos del crédito posterior a su entrega.	55
Gráfico N° 21: Género de los socios/clientes incluidos en el estudio.	66
Gráfico N° 22: Edad de los socios/clientes incluidos en el estudio.	67
Gráfico N° 23: Antigüedad de los créditos productivos.	67
Gráfico N° 24: Actividad económica desarrollada con el crédito.	68
Gráfico N° 25: Transformación de los ingresos personales posterior a la adquisición del crédito productivo.	68
Gráfico N° 26: Transformación de los ingresos familiares posterior a la adquisición del crédito productivo.	69

Gráfico N° 27: Comportamiento de los activos (cuentas bancarias, terrenos y edificios) posterior a la adquisición del crédito productivo.	70
Gráfico N° 28: Comportamiento de los activos (acciones en empresas, joyas)posterior a la adquisición del crédito productivo.	70
Gráfico N° 29: Generación de nuevos empleos para la familia con el desarrollo del nuevo negocio. Fuente: Claudia Pandi, 2017.....	71
Gráfico N° 30: Cantidad de nuevos empleos generados para la familia con el desarrollo del nuevo negocio.	72
Gráfico N° 31: Generación de nuevos empleos para otras personas con el desarrollo del nuevo negocio.	72
Gráfico N° 32: Cantidad de nuevos empleos generados para otras personas con el desarrollo del nuevo negocio.	73
Gráfico N° 33: Adquisición de nuevas maquinarias y herramientas para el negocio.	73
Gráfico N° 34: Condiciones de la vivienda posterior a la inversión del crédito. ..	74
Gráfico N° 35: Equipos adquiridos posterior a la inversión del crédito.....	74
Gráfico N° 36: Serviciosadquiridos posterior a la inversión del crédito.....	75
Gráfico N° 37: Nivel de educación de socios/clientes posterior a la inversión del crédito.....	76
Gráfico N° 38: Nivel de educación de la familia de los socios/clientes posterior a la inversión del crédito.	77
Gráfico N° 39: Cobertura de servicios de salud de los socios/clientes posterior a la inversión del crédito.....	77
Gráfico N° 40: Cobertura de servicios de salud de las familias de los socios/clientes posterior a la inversión del crédito.....	78
Gráfico N° 41: Nivel de alimentación de las familias de los socios/clientes posterior a la inversión del crédito.	78
Gráfico N° 42: Autoestima de los socios/clientes posterior a la inversión del crédito.....	79
Gráfico N° 43: Relaciones con los vecinos y comunidad de los socios/clientes posterior a la inversión del crédito.	79

Gráfico N° 44: Capacidad para la toma de decisiones de los socios/clientes posterior a la inversión del crédito.	80
Gráfico N° 45: Nivel de recreación y satisfacción del ocio de los socios/clientes posterior a la inversión del crédito.	80
Gráfico N° 46: Nivel de recreación y satisfacción del ocio de la familia de los socios/clientes posterior a la inversión del crédito.	81

ÍNDICE DE ANEXOS

Anexo N° 1: Guía de entrevista a directivos	94
Anexo N° 2: Encuesta realizada a los socios para el diagnóstico.	95
Anexo N° 3: Encuesta para evaluar el impacto social y económico del crédito productivo en los socios y familias.	96
Anexo N° 4: Encuesta a expertos	102

UNIVERSIDAD TECNOLÓGICA INDOAMÉRICA
UNIDAD DE POSGRADOS
MAESTRÍA EN ADMINISTRACIÓN DE LAS ORGANIZACIONES DE
LA ECONOMÍA SOCIAL Y SOLIDARIA

TEMA: “EL CRÉDITO PRODUCTIVO Y SU INCIDENCIA EN EL MEJORAMIENTO DE LA CALIDAD DE VIDA DE LOS SOCIOS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO MUSHUC RUNA”

AUTORA: Pandi Pilamunga, Claudia Silvia

TUTORA: Mg. Fanny Cumanda Ramírez Naranjo

RESUMEN EJECUTIVO

Esta investigación se desarrolló con la finalidad de proponer una Metodología para evaluar el impacto del **Crédito Productivo** de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Mushuc Runa de la ciudad de Ambato en el desarrollo y progreso socioeconómico de sus socios. Incluye los fundamentos teóricos de dicho producto financiero, elementos necesarios para definir el estado del arte y de la práctica. Se analizaron los procedimientos empleados para el uso de los recursos asignados y el seguimiento del destino del Crédito Productivo. También se hizo un análisis de los principales indicadores financieros aplicables. Se realizaron entrevistas y encuestas focalizadas a socios para establecer un diagnóstico institucional, sobre esta base se determinó que: no existen procedimientos para el seguimiento de los recursos asignados para el Crédito Productivo; tampoco se evalúa el impacto socioeconómico que este crédito ha generado en los socios y familias que acceden a ese producto financiero como alternativa de financiamiento para la creación de nuevos negocios y emprendimientos. La metodología propuesta fue validada por criterios de los especialistas en productos de créditos, los cuales valoraron muy positivamente la factibilidad y pertinencia de la investigación metodológica a realizar sobre la evaluación del impacto socioeconómico del crédito productivo. La Metodología desarrollada, determinó que el crédito productivo tuvo un impacto positivo desde el punto de vista económico y social en los socios y sus familias.

Descriptor: Crédito productivo, desarrollo social, desarrollo económico, impacto del crédito productivo.

UNIVERSIDAD TECNOLÓGICA INDOAMÉRICA
UNIDAD DE POSGRADOS
MAESTRÍA EN ADMINISTRACIÓN DE LAS ORGANIZACIONES DE
LA ECONOMÍA SOCIAL Y SOLIDARIA

THEME: THE PRODUCTIVE CREDIT AND ITS IMPACT TO IMPROVE THE LIFE QUALITY OF THE COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MUSHUC RUNA PARTNERS.

AUTHOR: Pandi Pilamunga, Claudia Silvia

TUTOR: Mg. Fanny Cumanda Ramírez Naranjo

ABSTRACT

This research is developed to apply a methodology to evaluate the **Productive Credit** impact of Mushuc Runa's Bank of Ambato on socio-economic progress of clients' developing. It includes the theoretical fundament of its financial product, these necessary facts to define the state of the art and the practice. The procedures used for the use of the assigned resources and the tracking of the destination of the Productive Credit were analyzed. This analysis of the main applicable financial indicators was also made. Interviews and surveys focused on clients were conducted to establish an institutional diagnosis on this base it was determined that: there aren't procedures for monitoring the resources allocated for the Productive Credit; the socio-economic impact isn't even evaluated that this credit has been generated on the clients and families that access it as an alternative financing for the creation of new businesses and ventures. The proposed methodology was validated by credit product's experts, who evaluated the feasibility and pertinence of the methodology evaluation to be done on the socioeconomic impact of the Productive Credit. The developed methodology determined that the Productive Credit had a positive impact of the economic and social point of view on the clients and their families.

Descriptors: Productive credit, social development, economic development, productive credit impact.

INTRODUCCIÓN

Importancia y actualidad

La investigación se enmarca en la línea de investigación asociatividad y productividad, específicamente la sublínea productividad desde lo social y solidario debido a que se aborda el impacto del crédito productivo en la calidad de vida de los socios de la cooperativa de ahorro y crédito “Mushuc Runa”

En la actualidad los créditos productivos en el Ecuador han constituido una fuente imprescindible para el desarrollo de la colectividad, además el gobierno ha realizado cambios drásticos en la matriz productiva, ha creado el “plan de sustitución selectiva de importancia de productos primarios que utiliza el aparato productivo”, con lo cual ha incentivado a la creación de nuevos proyectos y emprendimientos en el país, esto ha dado buenos resultados de forma que se ha reducido progresivamente las compras a otros países, es decir ya no ha sido necesario la importación de varios bienes y servicios ya que estos se están produciendo dentro del país, es así que se ha creado nuevas fuentes de trabajo, también un punto a favor son los préstamos otorgados por la Corporación Financiera Nacional quien ha promovido que los proyectos se los plasmen gracias al financiamiento que ellos confieren, debido a que están direccionados a los sectores estratégicos que se encuentran dentro de la matriz productiva, las condiciones del financiamiento dependen del monto y de acuerdo a la actividad económica a la que se le de uso los recursos concedidos.

El Plan Nacional del Buen Vivir 2013-2017, es la guía para el desarrollo del país y existen objetivos que se relacionan directamente con esta investigación, entre ellos se pueden mencionar:

- Auspiciar la igualdad, la cohesión, la inclusión y la equidad social y territorial, en la diversidad.
- Mejorar la calidad de vida de la población.
- Fortalecer las capacidades y potencialidades de la ciudadanía.
- Consolidar el sistema económico social y solidario, de forma sostenible.

- Garantizar el trabajo digno en todas sus formas.
- Impulsar la transformación de la matriz productiva.

Además, existen un grupo de políticas y lineamientos del PNBV 2013 – 2017 que se relacionan directamente con la presente investigación:

Política 2.1. Generar condiciones y capacidades para la inclusión económica, la promoción social y la erradicación progresiva de la pobreza.

Lineamiento e. Promover y apoyar iniciativas de economía popular y solidaria y MIPYMES mediante mecanismos de asistencia técnica, circuitos económicos, aglomeración de economías familiares, sistemas de comercialización alternativa, fortalecimiento de la capacidad de negociación y acceso a financiamiento, medios de producción, conocimientos y capacidades, acorde a las potencialidades territoriales.

Lineamiento f. Generar incentivos para la asociatividad, en particular para la reagrupación parcelaria de minifundios, la adquisición de tierras y el acceso a insumos y recursos para la producción a organizaciones de la economía popular y solidaria, considerando la vocación productiva de los territorios.

Lineamiento g. Generar mecanismos e incentivos que promuevan el ahorro y faciliten el acceso a recursos financieros, creando líneas preferenciales para organizaciones de la economía popular y solidaria, con especial atención a las mujeres y jóvenes del área rural y a iniciativas para la inclusión económica.

Política 2.4. Democratizar los medios de producción, generar condiciones y oportunidades equitativas y fomentar la cohesión territorial.

Lineamiento f. Fortalecer y ampliar las formas de propiedad cooperativa, asociativa y comunitaria como medio para democratizar el acceso a la riqueza y a su generación, mediante el fomento de la producción.

Política 3.8. Propiciar condiciones adecuadas para el acceso a un hábitat seguro e incluyente.

Lineamiento i. Fortalecer o potenciar el adecuado uso de los recursos endógenos para un desarrollo productivo local que permita a la población el acceso a fuentes de trabajo digno.

Política 8.9. Profundizar las relaciones del Estado con el sector popular y solidario.

Lineamiento b. Democratizar de forma organizada y responsable los medios de producción no vinculados al sector financiero, bajo consideraciones de asociatividad, inclusión y responsabilidad ambiental.

Lineamiento c. Profundizar las finanzas rurales para endogenizar las ganancias del capital de los actores de la economía popular y generar liquidez para la colocación de crédito en el territorio.

Lineamiento d. Establecer condiciones preferentes a los actores de la economía popular en el acceso a financiamiento y facilidad de tasas de interés, para emprendimientos y/o la ampliación de su actividad productiva existente.

Lineamiento e. Fortalecer el vínculo entre la banca pública y el sistema financiero popular y solidario.

Lineamiento g. Crear un sistema de información de los actores de la economía popular, considerando la oferta productiva y exportable, así como la formación técnica y especializada.

Lineamiento j. Fomentar la asociatividad para el sistema económico popular y solidario organizado y con poder de negociación, en los diferentes encadenamientos productivos donde ejercen su actividad.

Política 9.1. Impulsar actividades económicas que permitan generar y conservar trabajos dignos, y contribuir a la consecución del pleno empleo priorizando a los grupos históricamente excluidos.

Lineamiento a. Implementar mecanismos de incentivos en actividades económicas, especialmente del sector popular y solidario, las MIPYMES, la agricultura familiar campesina, así como las de trabajo autónomo que se orienten a la generación y conservación de trabajos dignos y garanticen la igualdad de oportunidades de empleo para toda la población.

Lineamiento b. Democratizar el acceso al crédito, financiamiento, seguros, activos productivos, bienes de capital e infraestructura productiva, entre otros, para fomentar el desarrollo y sostenibilidad de las actividades económicas de carácter asociativo y comunitario y su vinculación a cadenas productivas y mercados.

La investigación tributa a la transformación de la matriz productiva del país en lo relacionado con la política 10.5 “Fortalecimiento de la economía popular y solidaria (EPS) y las micro, pequeñas y medianas empresas (MIPYMES) en la estructura productiva”, específicamente con los siguientes lineamientos:

Lineamiento b. Promocionar y fomentar la asociatividad, el fortalecimiento organizativo, la capacidad de negociación, la creación de redes, cadenas productivas y circuitos de comercialización, para mejorar la competitividad y reducir la intermediación en los mercados.

Lineamiento e. Impulsar el acceso a servicios financieros, transaccionales y garantía crediticia, en el marco de un modelo de gestión que integre a todo el sistema financiero nacional.

Lineamiento f. Fortalecer e impulsar el crecimiento adecuado del sector financiero popular y solidario, articulado a las iniciativas de desarrollo territorial productivo y de servicios.

Además, la Junta Reguladora del Ecuador ente máximo de control del sector monetario y financiero, realizó cambios en la segmentación de los créditos en las instituciones financieras del país, ya que antes eran tan solo ocho tipos de créditos ahora incrementaron a diez, dentro de estos se encuentra el crédito productivo, el

cual fue creado para el financiamiento de proyectos productivos, que se han “destinado para la adquisición de bienes de capital, terrenos, construcción de infraestructura y compra de derechos de propiedad industrial”. Tal como lo manifiesta el (Codigo Órgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, 2010) que tiene por “objeto garantizar la producción y reproducción de las condiciones materiales en inmateriales que posibiliten el buen vivir. Además, se incluye la producción nacional, la productividad y competitividad sistémica, y las actividades productivas complementarias en la integración regional”. Como se ve el crédito productivo dentro del país, como una herramienta beneficiosa para lograr un mejor nivel de vida de las familias ecuatorianas ya que hoy en día la economía deja mucho que desear, por lo cual la inserción de nuevos proyectos permitirá que la vida de muchos cambie consiguiendo el buen vivir que todos desean alcanzar.

Tungurahua es una de las provincias con el mayor índice de desempleo ya que según datos del año 2015 del Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) abarca a 6.046 personas desempleadas, índice que no se ha podido disminuir, este fenómeno es responsabilidad del sector económico regional, ya que debe generar recursos como lo son el empleo, educación, vivienda, logrando una mejor calidad de vida de la población y desarrollo económico social. Debido a los inconvenientes presentados, el Ministerio de Industrias y Productividad (MIPRO) ha impulsado al desarrollo de la industria, “incentivando a la inversión, innovación para que los bienes y servicios que se producen tengan valor agregado y sean de calidad, también la creación de programas de crédito preferenciales de la banca pública y fortalecer las instituciones de micro finanzas y cooperativas locales, fomentando los emprendimientos”. De tal forma que se identifiquen las cadenas productivas, los negocios existentes y los negocios potenciales, también se ha delimitado las necesidades específicas para producir más y mejor, transformándola en una producción hacia un modelo de éxito.

El objetivo primordial de este desarrollo es que las pequeñas y medias empresas tengan un tratamiento prioritario, de calidad, y de comercialización, hasta las que

impulsen una participación estratégica y provechosa en los mercados nacionales e internacionales.

Planteamiento del problema

¿Cómo contribuir a evaluar el impacto del crédito productivo de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Mushuc Runa de la ciudad de Ambato en el desarrollo y progreso socioeconómico de sus socios?

A continuación, se presentan las causas y consecuencias que genera el problema identificado en la investigación

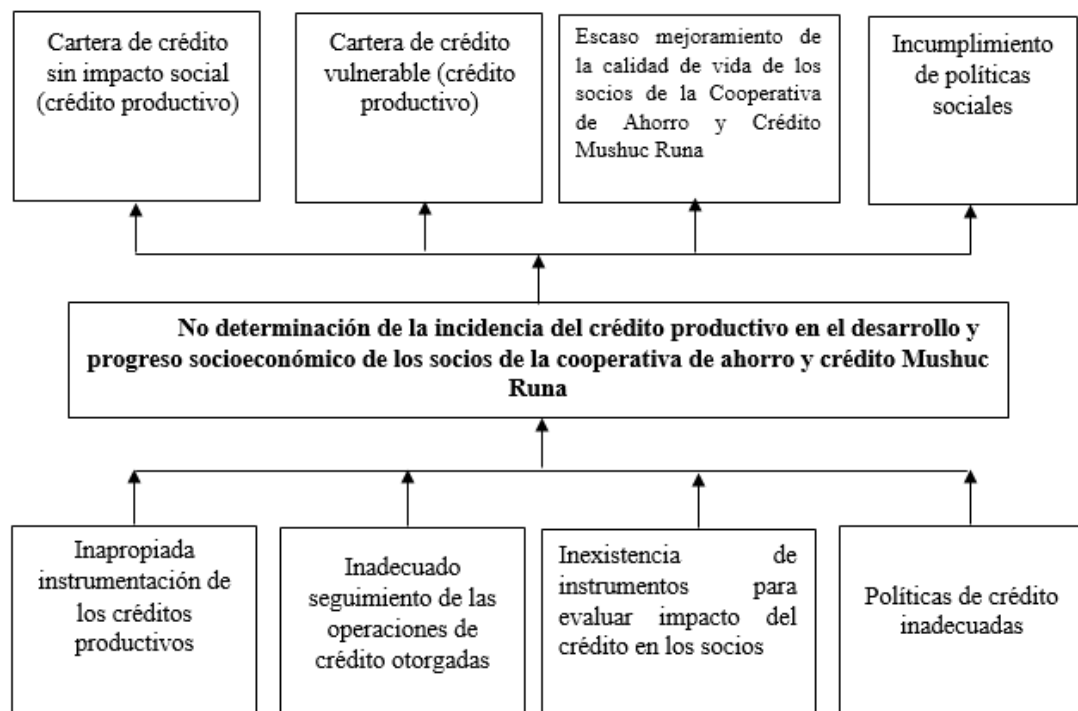


Gráfico N°1: Árbol del problema.

Fuente: Claudia Pandi.

La inoportuna colocación de créditos productivos en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Mushuc Runa de la ciudad de Ambato, se ha generado ya que los socios no tienen conocimiento de este tipo de crédito de sus beneficios como lo es la tasa de interés diferente a los demás tipos de crédito lo cual beneficia de gran manera, por ello es que acceden a los créditos de consumo, de igual manera no existe colaboradores capacitados que desempeñen sus funciones adecuadamente, ya que

no cuentan con un sistema crediticio apropiado a pesar de que poseen un manual interno pero no es aplicable y muy complejo de ponerlo en práctica.

Además, la cooperativa posee muy buena liquidez es decir que el capital de trabajo se mantiene estancado ya que como es una entidad financiera el movimiento del dinero es el que genera réditos, ocasionando directamente al retraso del desarrollo productivo de la sociedad y más aún el incumplimiento de objetivos de los asesores de la entidad por la inadecuada gestión crediticia.

Justificación

Escalante et al (2013), investiga los determinantes del crédito en el sector agropecuario mexicano, y expone que la tendencia de financiamiento para la producción agropecuaria en México ha sido declinante y se ha reducido ostensiblemente el crédito, lo cual ha traído consigo un incremento de la concentración de productores a escala regional. Este déficit de financiamiento ha ocasionado que la producción vinculada directamente al mercado externo posee fuentes de inversión superiores, mientras que los pequeños productores no pueden contar con recursos para su desarrollo. Existe una correlación entre el acceso a los créditos y el nivel de productividad e infraestructura de los productores.

Bekerman y Dalmaso (2014), estudian las políticas productivas y la competitividad en Argentina y Brasil, en su trabajo exponen que los dos países han coincidido en la necesidad del desarrollo productivo, sin embargo, existen diferencias importantes en la política económica implementada por ambos países. Brasil ha desarrollado en mayor medida la microeconomía y la competitividad de la industria y otros sectores estratégicos, mientras Argentina ha potenciado la macroeconomía mediante la expansión de la demanda y la política cambiaria estable.

Cobas (2014), investiga el beneficio del crédito de desarrollo humano asociativo en la economía social y solidaria de la provincia Tungurahua, demostrando que los emprendimientos desarrollados con estos créditos han generado nuevos

empleos, han favorecido la inclusión social, han brindado mayores posibilidades de sustentos para familias con precarias condiciones de vida y trabajo.

Ordoñez (2014), realiza una investigación sobre el acceso al financiamiento de crédito y microcrédito y el costo de capital de trabajo en América Latina, el mismo evidencia que para el logro de la inclusión económica de la población es necesario el acceso a capital de trabajo, lo que se ha convertido en un factor crítico en los países de la región. En el contexto latinoamericano las modalidades de financiamiento existentes se consideran costosas y el microcrédito que debía ser la fuente fundamental para resolver el problema no lo ha sido por su alto costo y requisitos de exigencia, lo cual ha conllevado a las personas a buscar como alternativa el crédito informal, con altos riesgos legales y personales.

Albarado (2015), estudia el impacto del crédito en el sector de panaderías del Cantón Quevedo, en el cual demuestra que los bajos montos a los que pueden acceder estos empresarios, más los intereses que cobran las instituciones que otorgan esos créditos no cubren las necesidades de los empresarios y no contribuyen al desarrollo de sus negocios.

Tassara (2015), evalúa la eficacia de los programas de transferencia condicionada (PTC) en la lucha contra la pobreza en América Latina, en el estudio se evidencia que aunque las familias que se han acogido a esta alternativa han logrado ingresos superiores a los anteriores, en muchas ocasiones al salir del programa vuelven a la pobreza por la alta volatilidad de los ingresos que han generado, por lo que recomiendan se evalúe cuando los beneficiarios de estos recursos están en condiciones de abandonar el programa.

Rodríguez (2016), en su investigación sobre la incidencia del programa de opciones productivas en el desarrollo social de México expone que este programa ha contribuido a combatir la pobreza rural en México sobre todo en aquellos sectores marginados, generando empleos dignos y políticas sociales subsidiando la informalidad.

Uno de los elementos más difíciles de cuantificar es el desarrollo y progreso socioeconómico de las personas o grupos poblacionales, aspecto que no ha sido

tratado en el contexto ecuatoriano vinculado a la otorgación de créditos productivos y la sostenibilidad del mismo para las personas que lo solicitan.

Son muchos los indicadores que se utilizan en el contexto mundial para medir el desarrollo, comúnmente el más utilizado ha sido el Producto Interno Bruto (PIB), el cual ha recibido innumerables críticas por no ser reflejo real del desarrollo alcanzado por un país.

El Programa de Naciones Unidas para el Desarrollo (PNUD) y otras instituciones como la CEPAL han desarrollado un grupo de indicadores que miden el desarrollo, entre ellos se pueden mencionar: Coeficiente de Gini (CG), Índice de Desarrollo Humano (IDH), Índice de Desigualdad de Género (IDG) e Índice de Pobreza Humana (IPH).

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Mushuc Runa, inició su actividad económica el 17 de diciembre de 1997, creada por un grupo de 38 jóvenes indígenas y campesinos de Pilahuin, Chibuleo y Quisapincha, visionarios y emprendedores de la provincia de Tungurahua, con el pasar del tiempo y en base a esfuerzos ha sido considerada una de las cooperativas más exitosas y representativas de la colectividad ecuatoriana, por lo que se ha congregado una familia de más de 190.000 socios, permitiéndoles beneficiarse de sus productos y servicios financieros, siendo la cartera de crédito uno de los más importantes, los cuales son destinados para consumo, microcrédito y vivienda, pero en donde existe muchos inconvenientes, afectando a la rentabilidad de la Cooperativa ya que los intereses y comisiones no son recaudados hasta tres años posteriores a su exigibilidad de cobro, algunos son castigados con cargo a los resultados del ejercicio.

Además, la cooperativa ha colocado un 4.33% de créditos productivos a referencia del total de créditos otorgados que fueron por un monto de \$4'072,173.07 de créditos captados.

Por otro lado, los recursos económicos que posee Mushuc Runa no se están distribuyendo correctamente e incumpliendo con el plan del buen vivir específicamente con el objetivo tres que manifiesta mejorar la calidad de vida de la población con lo cual se garantice una vida digna.

El afán de realizar el presente trabajo investigativo se centra en orientarse a las exigencias y necesidades del mercado financiero en el que se vincula la Cooperativa de Ahorro y Crédito Mushuc Runa, para hacer frente a los bajos niveles de vida de sus socios, en este sentido debe adoptar adecuados procesos de otorgamiento de crédito productivos, para mitigar esta falencia con lo cual se aprovechen tanto los recursos económicos de la entidad como los de sus socios.

De la misma manera es necesario generar un nuevo enfoque en los procesos de otorgamiento de crédito, para que de esta manera pueda incidir positivamente en el mejoramiento de la calidad de vida de sus socios generando correctamente beneficios mutuos.

Por otra parte, atacar la escasa capacitación que presentan los colaboradores de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Mushuc Runa, fortaleciendo así falencias en el otorgamiento de crédito, y potenciando la capacidad de atención hacia los socios. Así también mejorando las decisiones tomadas por parte de los colaboradores, estandarizando procesos en servicio al cliente, ahorrando tiempos y recursos; en este contexto se busca generar una adecuada rentabilidad al colocar eficientemente los créditos.

El adecuado proceso crediticio en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Mushuc Runa, beneficiará directamente a los directivos y socios de la misma, ya que podrán contar con ingresos oportunos mitigando niveles mínimos de la calidad de vida.

Objetivos

General

Proponer una metodología para evaluar el impacto del crédito productivo de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Mushuc Runa de la ciudad de Ambato en el desarrollo y progreso socioeconómico de sus socios.

Específicos

- Desarrollar los fundamentos teóricos sobre el crédito productivo en el desarrollo y progreso socioeconómico.

- Diagnosticar los mecanismos empleados para la evaluación del impacto del crédito productivo en el desarrollo y progreso socioeconómico de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Mushuc Runa
- Determinar los fundamentos metodológicos y estructura de la estrategia para la determinación del impacto del crédito productivo en el desarrollo y progreso socioeconómico de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Mushuc Runa
- Validar la metodología propuesta en un segmento de socios con créditos productivos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Mushuc Runa

CAPÍTULO I

ESTADO DEL ARTE Y DE LA PRÁCTICA SOBRE EL CRÉDITO PRODUCTIVO Y SU IMPACTO

1.1 Principales investigaciones desarrolladas sobre el crédito productivo y su impacto en el desarrollo socioeconómico.

Son varios los autores que han abordado el tema del crédito productivo y su impacto en el desarrollo socioeconómico se pueden destacar entre ellos:

Tuñón (2010), desarrolla el estudio “Evaluación de los programas de crédito a proyectos productivos de mujeres en Tabasco, Campeche y Quintana Roo”, en el cual se realiza una evaluación del impacto que ha generado en la calidad de vida y desarrollo socioeconómico de las mujeres de los estados Tabasco, Campeche y Quintana Roo los programas de créditos productivos. En el trabajo se analiza el aporte de estos créditos en el desarrollo individual y colectivo de las mujeres que realizaron emprendimientos productivos.

Ampudia (2011), realiza una investigación sobre “Política monetaria no convencional, traspaso inflacionario e impactos en la distribución factorial del ingreso”, en él propone un enfoque alternativo sobre la variación de los precios y el fenómeno de la absorción de la inflación relacionado con los problemas de efectivo y subcontratación de las empresas. El trabajo expone la relación entre la gestión administrativa de las empresas y la política monetaria de los bancos estatales.

Maldonado (2011), expone el trabajo “Los Programas de Transferencias Condicionadas: ¿hacia la inclusión financiera de los pobres en América Latina?”, es una investigación que analiza las políticas para facilitar empleo y emprendimientos de tipo productivo de las familias pobres en varios países de América Latina, y a su vez explica la incidencia que ha tenido esta política en el desarrollo de las familias involucradas.

Tapella (2011), presenta la investigación “Crédito rural y pequeña agricultura. Aprendizajes a partir del caso del Programa Social Agropecuario en Argentina”, dicho estudio está encaminado a valorar la evolución de los enfoques de

financiamiento rural en las últimas tres décadas en Argentina, se valoran los impactos sociales y la sostenibilidad financiera generada por estos créditos, demostrando que, aunque esta alternativa logra una alta cobertura en población la recuperación de los créditos fue muy baja. Por último, se proponen estrategias para futuras políticas de otorgamiento de créditos rurales.

Martín & Vázquez (2012), en su trabajo “Donaciones y créditos concesionales: impacto en el desarrollo”, en el mismo se expone la realidad de las donaciones y créditos concesionales en América Latina, además se constata que tanto las donaciones como los créditos han contribuido al crecimiento del Producto Interno Bruto per cápita ajustado por la desigualdad, y a su vez, que los créditos contribuyen al crecimiento de mayor manera que las donaciones.

Soto (2012), en su trabajo sobre el financiamiento productivo en América Latina, expone que el financiamiento público en Latinoamérica ha dejado de ser impulsor del desarrollo productivo por medio del financiamiento y que debe asumir un papel protagónico para contribuir a resolver los problemas de empleo, ingresos y pobreza existentes en la región.

Bastiaensen, et al (2013), desarrolla el estudio “Las paradójicas secuelas del Movimiento No Pago en las microfinanzas agropecuarias en Nicaragua”, estos autores explican las características económicas y políticas, así como, las consecuencias de la crisis de las microfinanzas en Nicaragua. En el mismo se explican las causas que provocaron que las familias campesinas hayan pagado tan alto el costo de la crisis. Se argumentan las posturas asumidas por las instituciones financieras, los efectos monopolizadores de los intermediarios en la cadena de valor de los productos agrícolas y ganaderos, además de la influencia negativa que tuvo el conflicto entre las partes para el desarrollo agropecuario en el país.

Pastor (2013), desarrolla la investigación “Microcrédito en México: una mirada desde la innovación social”, en su trabajo explica que la política microfinanciera de México contribuye por medio de créditos a aquellas personas que viven en condiciones de pobreza, con vistas a que desarrollen emprendimientos productivos para incrementar sus ingresos personales y familiares. Sin embargo, manifiesta que no existe información para poder evaluar el impacto de este

programa en el desarrollo socioeconómico de las personas que se beneficiaron de él.

Peñaloza & Valdivia (2013), desarrollan el trabajo “El crédito productivo y su vínculo con la actividad económica y la inversión”, en el mismo evalúan el impacto del crédito productivo en la magnitud y el tiempo de formación bruta de capital fijo en Bolivia. Como resultado logran demostrar que el crédito productivo tiene un efecto positivo en las dos variables analizadas, y establecen que el tiempo medio de respuesta de la actividad económica es de ocho meses. Ellos incluyen en el estudio las principales actividades productivas e industriales del país.

Rodríguez & Romero (2013), en su investigación “Análisis del impacto socioeconómico del crédito informal en los pequeños comerciantes en la parroquia de Chillogallo al sur de la ciudad de Quito, Ecuador”, en la investigación se logra demostrar que los créditos informales, son caros y riesgosos, pero son mecanismos de financiamiento ampliamente empleado por los comerciantes de Chillogallo, además poseen altas tasas de interés, pero son rápidos y con pocas restricciones para su entrega. Estos elementos son los que han impulsado a estos comerciantes a acceder a los créditos informales, pero como resultado la gran mayoría de comerciantes han perdido a su familia y a los negocios, lo cual le ha provocado problemas psicológicos importantes.

Cobas & Díaz (2014), en su investigación “El crédito de desarrollo humano asociativo en la economía social y solidaria de la provincia de Tungurahua-Ecuador”, analizan el impacto del Crédito de Desarrollo Humano Asociativo (CDHA) en el desarrollo social y la calidad de vida en la provincia Tungurahua. En dicho trabajo los investigadores incluyen más de 250 beneficiarios del CDHA en la provincia para obtener información sobre los efectos que ha producido este crédito en el desarrollo y calidad de vida de estas personas.

Cruz (2015), en su investigación “Valoración de impacto de la banca comunal como mecanismo financiero orientado al sector popular en el sur de la ciudad de Quito en el sector de Chillogallo”, en el trabajo se expone que la banca comunal es un mecanismo vital para el desarrollo de emprendimientos pequeños. Este se ha convertido en un mecanismo viable para la obtención de créditos a personas que

por no contar con garantías no han podido acceder a recursos financieros de los bancos, aspecto que tributa a estimular el desarrollo de actividades productivas para este grupo de personas. Los efectos más importantes que se han producido por esta iniciativa se vinculan al desarrollo de negocios para personas de bajos ingresos, y el logro de la independencia económica de mujeres cabeza de familia.

Díaz & Cruz (2015), desarrollan la investigación “Evaluación e impacto de las políticas públicas de financiamiento para las Pymes”, exponen que en Colombia existe una política del gobierno de asignar recursos económicos por medio de políticas de financiamiento orientados a la colocación de recursos, pero sin evaluar los sectores en que este financiamiento tendrá mayor impacto en el desarrollo del país. Sin embargo, en el trabajo se evidencia que estos créditos tuvieron un importante impacto en las empresas exportadoras las cuales obtuvieron importantes resultados en incremento de la producción, inversión y productividad laboral.

García (2015), en su investigación “Evaluación de impacto aplicada a un proyecto de mercadeo social”, explica la integración entre el sector privado y entidades sin fines de lucro para beneficio mutuo. Es una alternativa para ofrecer acceso a microcréditos a mujeres microempresarias de manera que puedan tener independencia financiera y combatir la violencia de género y familiar. Se logra demostrar que este programa ha tenido un impacto positivo en el nivel de ingresos de las mujeres beneficiarias en comparación con el resto de mujeres.

Murillo & Veliz (2015), en su trabajo “Análisis prospectivo del impacto socio económico del proyecto retorno productivo " Ayalán" del MAGAP”, en este trabajo se expone la iniciativa del gobierno ecuatoriano de entregar créditos y tierras a los emigrantes ecuatorianos que deciden regresar al país, el análisis de los primeros resultados demuestran que este proyecto tiene una Tasa Interna de Retorno y un Valor Actual Neto muy favorable para los beneficiarios del mismo, lo cual tributará a que se recupere la inversión en un año y medio y que se logre una rentabilidad superior al 20%.

Pablos (2015), desarrolla la investigación “Género y microfinanciación: evaluación de un programa de microcréditos para mujeres en el estado de Tabasco,

México”, en el cual expone los resultados de una estrategia gubernamental de microcréditos en el estado de Tabasco, México. Entre sus resultados demuestra que no se tuvieron en cuenta los proyectos presentados por las mujeres que accedían a los créditos, elemento que influyó en el destino de ese financiamiento, además expone que, aunque se logran ingresos en estos emprendimientos, las mujeres no deciden el destino y uso de los recursos generados.

Pita & Saltos (2015), en su investigación “Crédito a los pequeños y medianos agricultores arroceros de la provincia de Guayas y su impacto en la producción”, demuestran que los pequeños y medianos agricultores de la provincia del Guayas no pueden acceder al crédito formal porque cuentan con créditos vencidos por lo que las instituciones financieras le vetan esa posibilidad, esto lo hace acceder a créditos informales sin medir los efectos adversos que puede traerles esta decisión, que muchas veces desemboca en altas tasas de interés e incapacidad de pago. A pesar de estas dificultades los agricultores manifiestan que la inyección de capital ha impactado de manera positiva en la producción de arroz de la zona.

Arias (2016), en su investigación “Análisis de los créditos menores de 1000.00 dólares de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Allí Tarpuc y su impacto en el desarrollo socioeconómico en la ciudad de Riobamba en el periodo 2013”, manifiesta que el 99% de los beneficiados con este tipo de crédito se sienten satisfechos con el proceso de otorgamiento, que estos créditos le permiten tener acceso al desarrollo de emprendimientos por parte de los socios de la cooperativa, y por tanto, han contribuido al desarrollo de microempresas en la ciudad de Riobamba y a muchas familias obtener mayores ingresos.

Del Carmen et al (2016), realiza un estudio sobre los créditos formales e informales en el sector agrícola del municipio Rangel estado de Mérida en Venezuela en la década del 2005 al 2015. En la investigación evidencia que la mayor cantidad de fuentes de financiamiento para el sector agrícola en este municipio son informales, que poseen gran heterogeneidad desde casas comerciales hasta cooperativas. Las principales fuentes de financiamientos son privadas, predominando el ahorro de los socios y recursos de gestión de las

entidades financieras, los cuales otorgan recursos para cualquier actividad agrícola.

Peñañiel (2016), desarrolla el proyecto “Estrategia de seguimiento, monitoreo y evaluación de los componentes de inclusión productiva, laboral y financiera de PROSPERA Programa de Inclusión Social”, en el cual expone el resultado de la experiencia desarrollada en el año 2014 para el logro de la inclusión productiva, laboral y financiera para familias prioritarias beneficiadas del Programa de Desarrollo Humano, Oportunidades y del Programa Apoyo Alimentario, esto evidenció que al cierre de ese año en el programa de inclusión productiva se incorporaron más de 2400 proyectos productivos con un monto de más de 92 millones de dólares.

Poma & Vélez (2016), en su investigación “Los microcréditos otorgados por el Banco Nacional de Fomento (BNF) y su impacto en el crecimiento del sector microempresarial en la ciudad de Loja”, considera que los créditos del Banco Nacional de Fomento (BNF) carecen de aceptación, producto de lo complicado de la tramitación, deficiente asesoramiento y falta de seguimiento y control del crédito, que dichos créditos se han colocado en actividades de compra venta de productos por lo que no aportan valor agregado a la economía de la ciudad, y por último sólo del 20 - 30% de los beneficiarios de este crédito han logrado mantener resultados satisfactorios en sus negocios.

Rodríguez (2016), en su trabajo “Análisis del programa opciones productivas de la secretaría de desarrollo social de México”, realiza una crítica importante a la opción desarrollada por el gobierno para ayudar a los pobres con opciones que tributen a mejorar sus condiciones de vida, además propone un grupo de alternativas para el perfeccionamiento de la asignación de recursos para proyectos productivos de manera que tribute a un impacto positivo como alternativa para las familias más pobres.

Del análisis del estado del arte y la práctica sobre el impacto de los créditos productivos en el desarrollo de las personas que lo adquieren se puede concluir que:

- Las principales fuentes de acceso a crédito en los países latinoamericanos proceden del sector informal, fundamentado básicamente por las restricciones que las instituciones formales imponen para otorgar recursos.
- Los estudios no han demostrado fehacientemente el impacto generado por el crédito productivo en el desarrollo de las personas y familias que lo han adquirido.
- No existen mecanismos para medir el impacto que genera el crédito productivo en el desarrollo socioeconómico de las personas que lo adquieren.

1.2. Concepciones teóricas sobre el crédito productivo.

1.2.1. Caracterización de la situación económica actual de América Latina

Hasta hace muy poco América Latina fue el paradigma de un crecimiento económico sostenido, en una época donde los principales bloques económicos del mundo se encontraban en una importante recesión y crisis económica y financiera. En este difícil escenario económico internacional, los países emergentes y América Latina eran la otra cara de la moneda, al lograr importantes ritmos de desarrollo y prosperidad.

Los últimos 10 años fueron excepcionales para el crecimiento económico y el avance social en América Latina, especialistas a nivel mundial denominaron esta etapa como la “década latinoamericana”, totalmente contraria a la famosa “década perdida” de los años ochenta cuando la región fue azotada por una profunda crisis económica y social.

Es importante destacar que entre 2004 y 2008, el crecimiento promedio económico de América Latina fue del 5,2%, los mejores resultados en la historia de la región, aspecto que favoreció la inversión extranjera y la confianza de los mercados internacionales. Posteriormente a partir del año 2009 se registra un leve estancamiento que se recupera después del año 2010 con un crecimiento promedio en la región del 4% anual.

Un elemento que resaltar en esta década de gloria de la economía latinoamericana es la disminución del endeudamiento de la región, así como la reducción de la

relación de la deuda externa con el Producto Interno Bruto (PIB) que de un 28,6% de principios del año 2000 se logró reducir a un 5,7% a finales de la primera década del presente siglo.

En la figura 2 se muestra el comportamiento de esta relación en los últimos años y como la reducción mantuvo un ritmo acelerado que le permitió a la región tener importantes reservas de divisas.

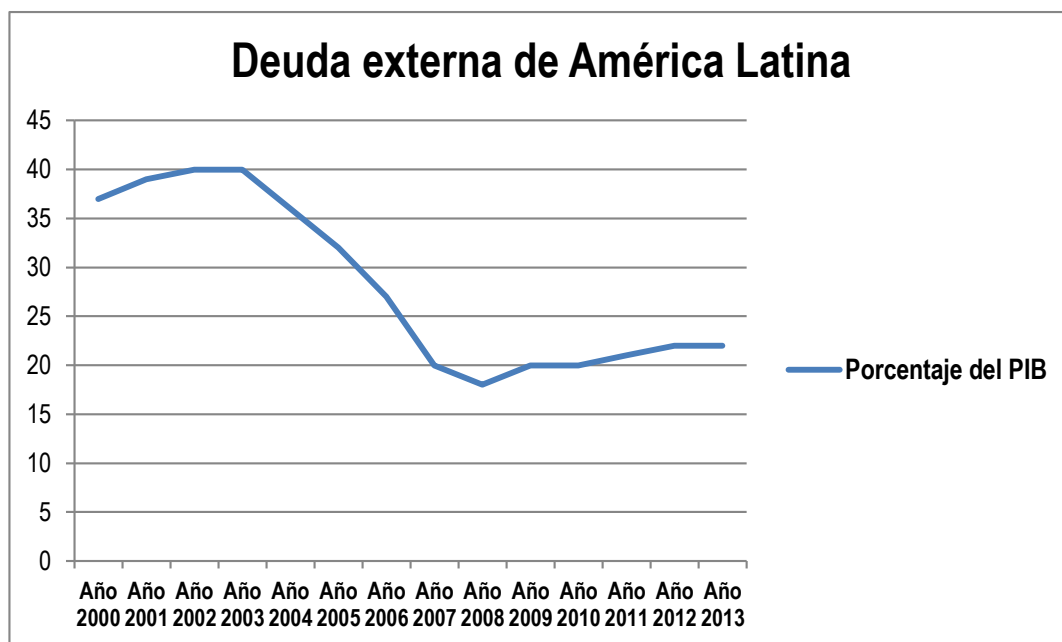


Gráfico N°2: Comportamiento de la deuda externa de América Latina.

Fuente: CEPAL, 2016

Así mismo, los cambios más significativos ocurridos en esta década en la región están asociados a beneficios sociales importantes como la reducción de la pobreza, el acceso a servicios básicos como educación, salud, agua, la distribución de los ingresos y mejoras en los indicadores de empleo, entre otros.

Según datos de la CEPAL (2014), a finales del 2002 el porcentaje de la población latinoamericana que vivía en extrema pobreza era superior al del año 1980. Sin embargo, en los años siguientes la pobreza disminuyó en 16%, es decir un 16% menos de pobres en la región, mientras que la pobreza extrema se redujo en un 8%, todo esto motivado por el incremento de los ingresos en los hogares. Esto trajo consigo que la clase media en la región se incrementará del 23 al 34% de la población.

Otro de los indicadores que logró un despunte importante en esa década, fue el comportamiento del mercado laboral y los elementos asociados al empleo, el desempleo se redujo de un 11,3% en el 2003 a un 6,2% en el 2013, el empleo informal se redujo del 48,3% del empleo total en el año 2002 al 44% en el año 2014, y el empleo se elevó en un 4,6% de la población económicamente activa. (CEPAL, 2015).

Datos actuales demuestran que existe heterogeneidad de situaciones en la región en cuanto a los ingresos y el nivel de vida. El quintil más pobre conformado por el 20% de los hogares de menos ingresos en la región posee un 5% de los ingresos totales. Sin embargo, el quintil más rico obtiene como promedio el 47% de los ingresos totales de la región.

Uno de los principales retos para la sociedad latinoamericana, es la reducción de la pobreza y la exclusión social, para la construcción de sociedades más sustentables y justas. Una de las alternativas para paliar la situación en la región es la constitución de empresas asociativas, específicamente las cooperativas.

Muchos autores entre los que sobresalen: Caruana (2013), Guerra (2013), Sánchez (2013), Valle (2013), Coraggio (2014), Guridi (2014), Montesinos (2014), Pastore (2014), Scott (2015), Anderson (2016), ellos consideran que los países que han logrado integrar el sector público y privado con la economía social han tenido importantes resultados económicos.

El estudio de las cooperativas y la economía social se han convertido en tema de investigación importante en la actualidad, aunque las características del contexto de cada país lo hacen un fenómeno diferente desde el punto de vista conceptual y práctico.

1.2.2. Antecedentes y tendencias teóricas del crédito productivo.

Si el sistema financiero está bien concebido, es eficiente y, además, cumple su función de intermediario financiero, entonces se puede proveer la acumulación de capital y estimular el desarrollo económico. (Aceves & Pérez, 2013).

Uno de los grandes problemas relacionados con la inclusión económica en los países subdesarrollados es el acceso al capital de trabajo. En esto influye

directamente la inclusión financiera, elemento al cual no tienen acceso la gran mayoría de las personas de bajos ingresos y condiciones de vida precarias. Una de las alternativas para contribuir a la inclusión financiera de estas personas es acceder a los créditos, el microcrédito y la actividad informal. (Ordoñez & Guerra, 2014).

Aunque se reconocen estas opciones de crédito antes mencionadas, que pueden ser de sectores público o privado, la realidad es que las condiciones de acceso a ellos son bien complicadas por la burocracia, cantidad de documentos a llenar para acceder al financiamiento, necesidad en muchas ocasiones de demostrar antecedentes crediticios y garantías. Además, de todas estas condiciones, muchas veces es necesario presentar el proyecto que se va a desarrollar con el financiamiento que se solicita y además las tasas de interés son elevadas. Estos elementos se convierten en un importante freno al acceso de recursos financieros en el contexto mundial y, específicamente en Latinoamérica.

El crédito se ha convertido en un elemento vital para acceder a recursos financieros en la generación de emprendimientos y proyectos de inversión, elemento que contribuye al incremento de las opciones productivas de muchos países de Latinoamérica.

El crédito del sector bancario es la principal fuente de financiamiento de las empresas y personas en América Latina, sin embargo, éste se hace cada vez más escaso y caro, por lo que será necesario la creación de otros mercados proveedores de recursos monetarios para que la región pueda desarrollarse y salir de la crisis que atraviesa.

El concepto de crédito ha sido abordado por diferentes autores, seguidamente se exponen algunos de esos criterios analizados en la literatura académica:

Tabla N° 1: Concepto de Crédito según autores

Concepto	Autor, año
Es una transacción de riesgo en la que el prestamista (acreedor) confía a cambio de una garantía del deudor, con la condición de que este cumplirá en el futuro con las	Ayala, 2005

obligaciones de pagar la cantidad de recursos recibidos.	
Es la posibilidad de acceder a dinero bienes y servicios sin tener que pagar instantáneamente al recibirlos, por medio de una promesa de pago en una fecha futura.	Branchfield, 2009
Operación financiera mediante la cual se pone a disposición de las personas una cantidad de dinero especificado para un tiempo establecido.	Acín, 2012
Es una operación financiera en la que una persona o entidad presta una cantidad determinada de dinero a otra persona o entidad. El que presta es el acreedor y el que recibe es el deudor.	Ríos & Salazar, 2012
Su origen etimológico proviene del término confianza, lo que quiere decir que un crédito es confianza en la obligación que se ha contraído con la otra persona o institución, la capacidad de cumplir y responsabilidad con esa obligación	Kapan, 2013
Permiso que se recibe para utilizar recursos financieros de otra institución o persona.	Villarroya, 2013
Capacidad para poder obtener recursos financieros con la consiguiente promesa de pagar en una fecha determinada.	Díaz España, 2014
Operación financiera donde una entidad le confiere a otra una determinada cantidad de recursos financieros, con su correspondiente compromiso de devolución.	Aisen & Franken, 2015
Proceso de entrega de recursos financieros en un plazo establecido con la finalidad de que se devuelva esa misma cantidad con un interés adicional.	Martínez & Sevillano, 2015

Fuente: Claudia Pandi.

Del análisis de estos conceptos emitidos por diferentes autores a nivel mundial se puede definir el crédito como la operación financiera que se realiza para asignar

recursos a una institución o persona que los necesita para satisfacer una necesidad y que se compromete a devolver de manera íntegra.

Se coincide con diversos autores entre los que sobresalen: Martín y Vázquez, 2012; Kapan & Minoiu, 2013; Cobas & Córrova 2014 y Diaz España, 2014, los cuales consideran que es importante establecer las diferencias entre crédito y préstamo desde el punto de vista contable y financiero, a continuación, se detallan algunas de las diferencias más importantes:

Tabla N° 2: Diferencias entre crédito y préstamo.

Crédito	Préstamo
Los créditos se utilizan para la compra de productos o servicios, para el desarrollo de actividades productivas o de servicio, entre otras	Los préstamos se utilizan para la adquisición de bienes o servicios específicos.
La cantidad de dinero entregada es menor y no necesariamente debe utilizarla completa o a la misma vez.	Se prestan cantidades mayores y es necesario la justificación del bien que se va a adquirir.
Es de corta duración, no supera los 60 meses y permite su renovación o ampliación.	Es de larga duración y puede superar los 10 años, según la cantidad prestada y la capacidad de pago de la persona. No permite renovación, en caso de necesitar más dinero es preciso realizar otro contrato.
La tasa de interés es variable en función de la cantidad de dinero utilizada.	La tasa de interés es fija y se calcula según la cantidad prestada y la tasa establecida de devolución.

Fuente: Claudia Pandi.

El acceso a recursos financieros para el apoyo a actividades emprendedoras ha sido uno de los instrumentos más empleados a nivel mundial en los últimos tiempos. El otorgamiento de créditos a unidades económico-productivas es una de las estrategias que han contribuido a amortiguar la pobreza en muchos países del

mundo. A continuación, se presentan varios conceptos sobre crédito productivo abordados por diferentes autores:

Tabla N° 3: Conceptos de crédito productivo.

Concepto	Autor, año
Créditos o microcréditos de tipo empresarial para el desarrollo de actividades productivas, cuya función es la adquisición de capital de trabajo y la compra de insumos necesarios para el funcionamiento de la unidad productiva.	Martín & Vázquez, 2012
Es el crédito que se obtiene para desarrollar actividades productivas, con una recuperación del monto obtenido y una tasa de rentabilidad.	Rizzo, 2013
Financiamiento destinado a personas que producen con fines de garantizar los recursos necesarios para el desarrollo de todos los procesos que conforman la producción de un bien.	Soto, 2013
Entrega, de un crédito a hogares y personas beneficiarias los cuales deben aportar con su capacidad productiva.	Coba & Díaz, 2014
Créditos de tipo empresarial, microcrédito o PYME que se destinan al desarrollo de actividades productivas como la agricultura, ganadería, pesca, u otra actividad que genere bienes para la sociedad.	Coraggio, 2015
Créditos otorgados para el desarrollo de actividades productivas, cuya finalidad es financiamiento para capital de trabajo.	Peñafiel, 2016
Financiamiento otorgado para la compra de materia prima, mano de obra y otros materiales necesarios para el desarrollo de actividades productivas.	Rodríguez, 2016

Fuente: Claudia Pandi.

A nivel mundial se reconocen impactos generados por la financiación de emprendimientos pequeños, los cuales se concentran fundamentalmente en el incremento de los ingresos y elevación del nivel de vida de las personas que desarrollan esta iniciativa. Una de las experiencias más importantes fue la desarrollada en Bangladesh por el Grameen Bank, entidad que otorgó créditos a personas con recursos económicos limitados para que fuesen utilizados en actividades productivas para la recuperación a tiempo de los mismos.

El crédito es vital para el financiamiento de proyectos a largo plazo para aquellas personas que tienen aspiraciones de desarrollar nuevos proyectos productivos, entre las principales ventajas del crédito productivo encontramos:

- La mayoría de las personas que deciden crear nuevas empresas no cuentan con recursos financieros suficientes para el desarrollo del proyecto y el crédito puede ser la alternativa más viable.
- Las empresas necesitan acudir a posibles fuentes financieras para el logro de recursos que les permita desarrollar inversiones.
- En algunos casos utilizar los fondos propios de la organización genera un incremento de capital ocioso en períodos del año por lo que se acuden a créditos comerciales o de corto plazo.

Diferentes autores como: Giné (2011), Córdoba (2012), Albornóz (2013), Arévalo (2013), Rizzo (2013), Díaz (2015) y Aguirre & Anderson (2016), consideran que el acceso al capital de trabajo facilita el desarrollo económico de las personas, familias y poblaciones. Manifiestan a su vez que este capital es una necesidad principal para el desarrollo de las pequeñas empresas de producción y servicios, que a su vez se conviertan en la manera más efectiva de generar ingresos a corto, mediano y largo plazo.

El desarrollo de emprendimientos transita por vías y caminos bien difíciles, el desarrollo de la actividad productiva impone barreras importantes y que a veces son casi imposibles. Se necesita formar a las personas tanto en la creación de los emprendimientos como en el desarrollo de la actividad productiva a la que se quieren dedicar, pues en una gran parte de los casos estas personas sólo poseen muy poca experiencia en el área a la que se dedicarán, pero además se necesita

disponer de capital de trabajo para el desarrollo de los emprendimientos, que se ha convertido en la principal limitación a nivel regional.

1.3. El sistema financiero ecuatoriano y sus productos de crédito.

El sistema financiero ecuatoriano está regulado por la Superintendencia de Bancos y lo conforman el Banco Central del Ecuador, instituciones del sistema financiero público y del sistema financiero privado. Dentro de este sistema se pueden destacar las siguientes instituciones:

- Bancos públicos y privados.
- Cooperativas de ahorro y crédito.
- Casas de cambio.
- Mutualistas.
- Sociedades financieras.
- Compañías de servicios.

Entre las instituciones financieras públicas podemos encontrar:

- Banco Central del Ecuador
- Banecuador
- Banco Ecuatoriano de la Vivienda
- Corporación Financiera Nacional

Las principales instituciones financieras privadas son:

- Banco de Pichincha
- Banco Guayaquil
- Produbanco
- Banco Procredit
- Banco del Pacífico
- Banco del Austro
- Banco Bolivariano
- Banco Internacional

El sistema financiero ecuatoriano está constituido por una gama amplia de productos y servicios entre las cuales se encuentra el crédito productivo, según la superintendencia de Economía Popular y Solidaria (RESOLUCION N° 043-2015-F), aparecen como producto de créditos los siguientes:

Crédito Productivo. - Es el otorgado a personas naturales obligadas a llevar contabilidad o personas jurídicas por un plazo superior a un año para financiar proyectos productivos cuyo monto, en al menos el 90% sea destinado para la adquisición de bienes de capital, terrenos, construcción de infraestructura y compra de derechos de propiedad industrial. Se exceptúa la adquisición de franquicias, marcas, pagos de regalías, licencias y la compra de vehículos de combustible fósil.

Se incluye en este segmento el crédito directo otorgado a favor de las personas jurídicas no residentes de la economía ecuatoriana para la adquisición de exportaciones de bienes y servicios producidos por residentes. Para el Crédito Productivo se establece los siguientes sub segmentos de crédito:

A. Productivo Corporativo, - Operaciones de crédito productivo otorgadas a personas jurídicas que registren ventas anuales superiores a USD 5,000.000.00.

B, Productivo Empresarial. - Operaciones de crédito productivo otorgadas a personas jurídicas que registren ventas anuales superiores a USD 1,000,000.00 y hasta USD 5,000,000.00.

C. Productivo PYMES. - Operaciones de crédito productivo otorgadas a personas naturales obligadas a llevar contabilidad o a personas jurídicas que registren ventas anuales superiores a USD 100,000.00 y hasta USD 1,000,000.00.

Entre otros créditos tenemos los siguientes:

1. Crédito comercial: Producto destinado a satisfacer necesidades de recursos financieros para empresas, que incluye bienes, capital de trabajo, operaciones de la empresa, refinamiento de pasivos, entre otras actividades que se realizan de corto a mediano plazo.
2. Crédito de consumo: Producto cuya finalidad es obtener recursos financieros para la compra de bienes de consumo o pago de servicios.

3. Crédito hipotecario o de vivienda: Producto destinado a la adquisición, reparación, remodelación o mejoramiento de viviendas con plazos de pagos establecidos de 10 a 20 años.
4. Microcrédito: Producto desarrollado con garantía solidaria para el financiamiento de actividades pequeñas de producción, comercialización y de servicios.

El gobierno ecuatoriano está interesado en apoyar el desarrollo del sector económico por medio del sistema financiero en aras de contribuir a la transformación de la matriz productiva. Para ello el sistema financiero público ha generado un movimiento orientado al desarrollo económico y al incremento de la confianza de los clientes en la banca del estado.

La Corporación Financiera Nacional desde finales del 2008 ha destinado 4218 millones de dólares en la economía, de ellos 701 millones corresponden a finales del año 2014. Además, se han logrado importantes resultados en la descentralización de los créditos, evidenciado por la entrega en el año 2013, de créditos alrededor de un 60% en las ciudades principales (Quito y Guayaquil) y el otro 40% en el resto de las ciudades del país, sin embargo, a finales del año 2014 esta relación pasó a 49% en Quito y Guayaquil y 51% en el resto del país. La CFN ha otorgado créditos por más de 630 millones de dólares.

Por su parte las instituciones financieras privadas también han contribuido de manera importante al financiamiento de proyectos productivos a lo largo de todo el país, en el año 2014 estas instituciones aportaron más de 23 millones de dólares para créditos productivos, distribuidos de la siguiente manera.

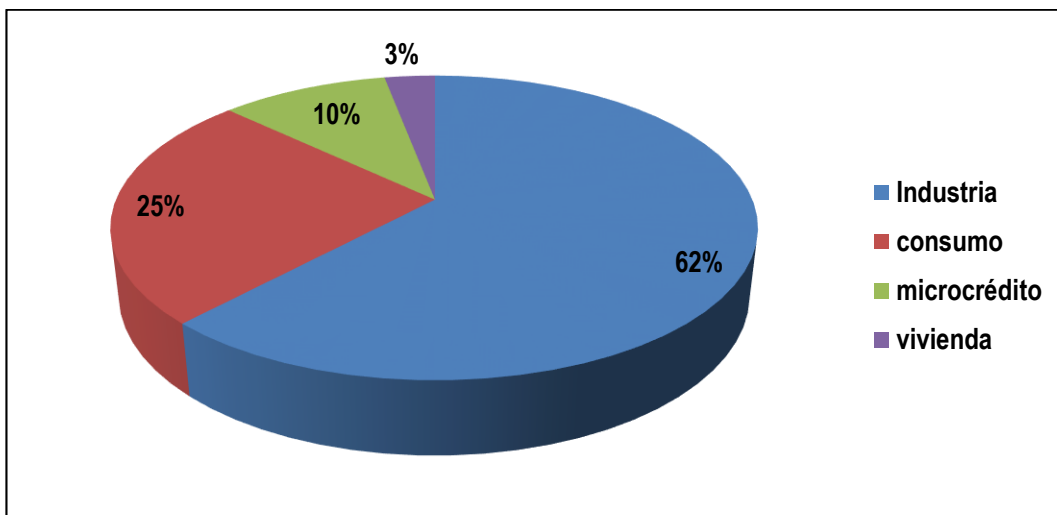


Gráfico N° 3: Distribución del crédito de las instituciones financieras del sector privado en Ecuador.

Fuente: Boletín informativo de la Asociación de Bancos del Sector Privado, 2015.

Además, entre el año 2013 y 2014, el sector financiero privado de Ecuador aportó un volumen de crédito de más de 14 500 millones de dólares para sectores productivos, lo cual representa más del 16% de la economía ecuatoriana.

Las instituciones financieras privadas en estos dos años concentraron el 98% del volumen del total del crédito productivo, distribuido de la siguiente manera:

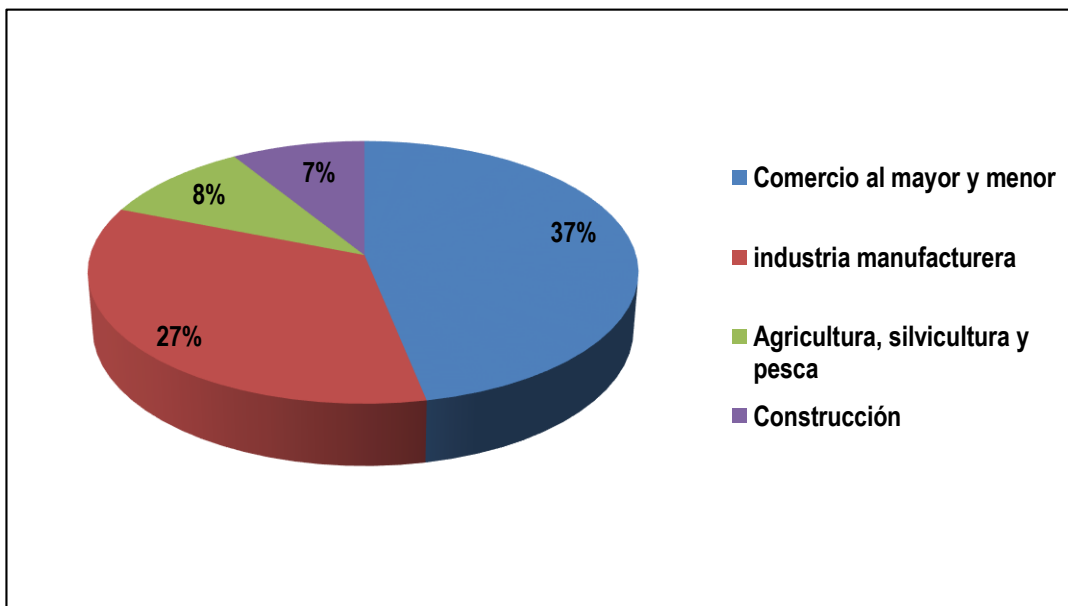


Gráfico N° 4: Distribución del crédito productivo de las instituciones financieras del sector privado en Ecuador.

Fuente: Boletín informativo de la Asociación de Bancos del Sector Privado, 2015

El financiamiento por actividad económica igualmente evidencia que en sectores tan importantes como minería, transporte, almacenamiento y comunicaciones incrementaron los valores de crédito de un 43 % en el primer caso y 73% en el segundo. La industria manufacturera recibió en el año anterior más de 4000 millones de dólares, la construcción más de 1000 millones y el comercio más de 5000 millones, logrando elevar el empleo en estas importantes ramas de la economía ecuatoriana.

El crédito en el país ha sido un factor vital para el desarrollo de los sectores productivos, esto se demuestra por la asignación de recursos a los créditos productivos, lo cual equivale a más del 70% de las colocaciones de recursos para actividades productivas.

A continuación, se muestra el volumen de crédito por segmentos de las instituciones financieras privadas en el país.

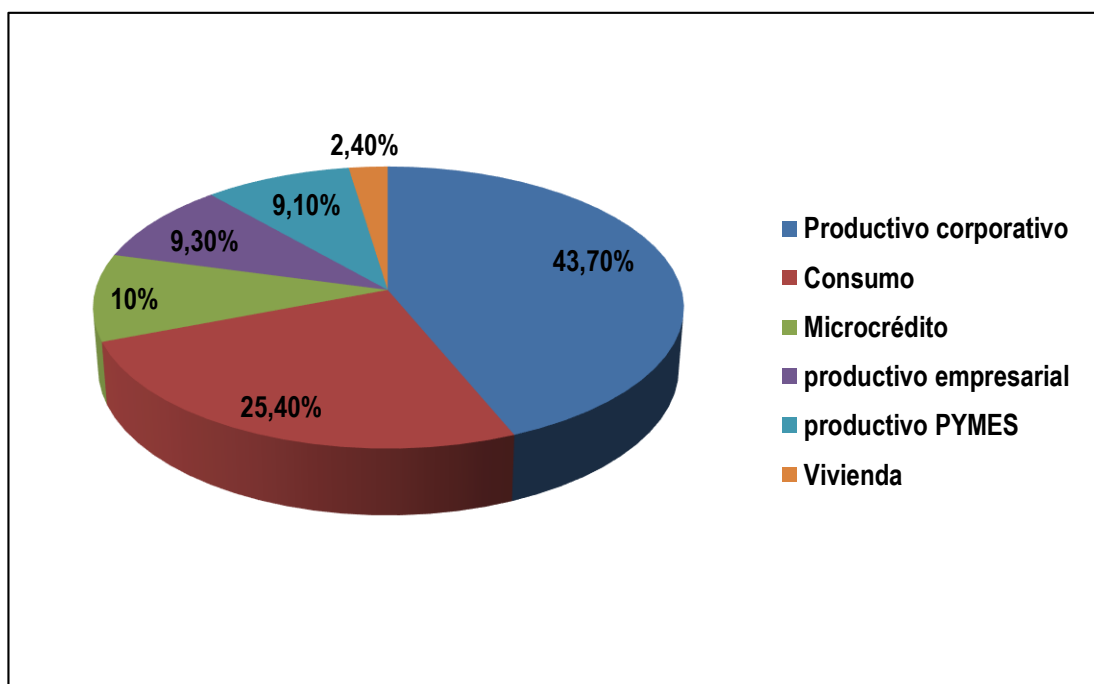


Gráfico N° 5: Volumen de crédito por actividad de las instituciones financieras del sector privado en Ecuador.

Fuente: Boletín informativo de la Asociación de Bancos del Sector Privado, 2015

El siguiente gráfico demuestra que el sector financiero privado en los últimos años ha logrado un incremento paulatino en el aporte del crédito productivo.

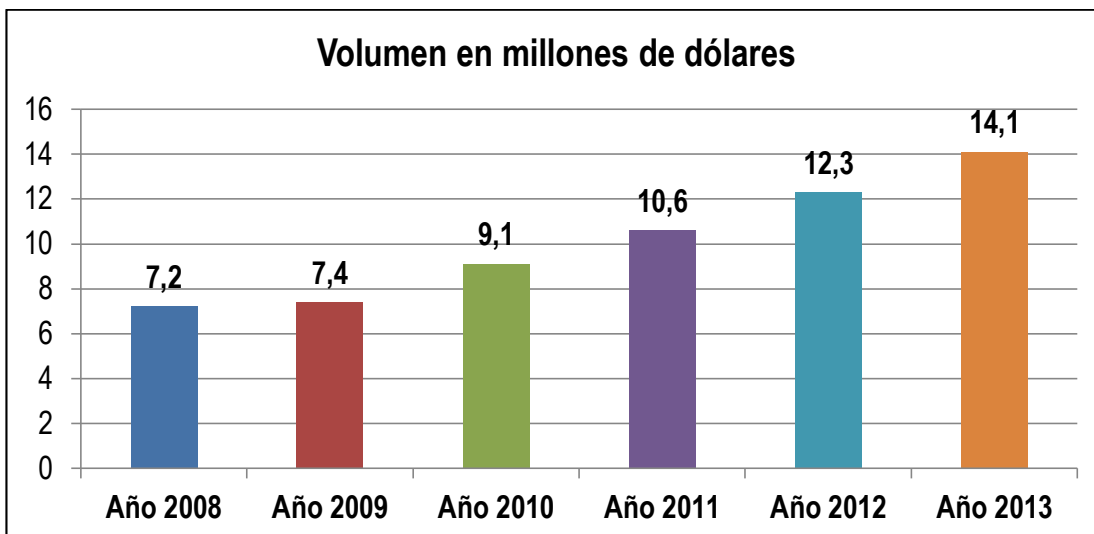


Gráfico N° 6: Volumen de dinero para crédito de las instituciones financieras del sector privado en Ecuador en los últimos años.

Fuente: Boletín informativo de la Asociación de Bancos del Sector Privado, 2015

Estos datos evidencian que el sector financiero privado ha contribuido de manera importante con la aportación de recursos financieros para el desarrollo del sector productivo.

En la actualidad el sector financiero popular y solidario ecuatoriano, según datos de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS) al cierre del año 2016, posee alrededor de 800 entidades en los cinco segmentos establecidos según el monto de sus activos. La distribución de cooperativas por segmentos se muestra en el siguiente gráfico.

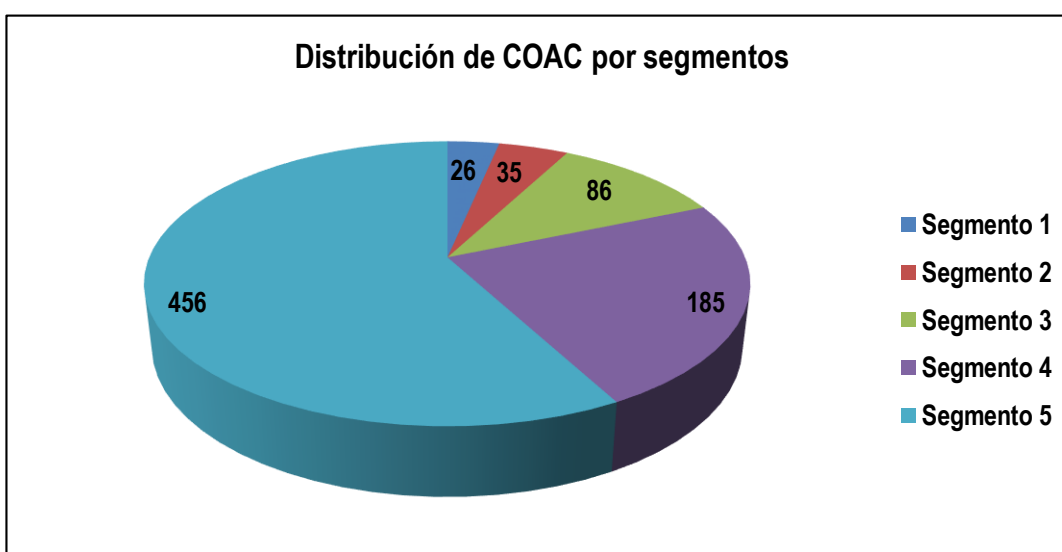


Gráfico N° 7: Cantidad de cooperativas de ahorro y crédito según segmentos.

Fuente: Boletín Financiero Comparativo SEPS septiembre de 2016.

Como se puede observar en la figura 7, la mayor cantidad de COAC se ubica en los segmentos 3, 4 y 5 cuyos activos son inferiores a los 20 000 dólares, las cuales constituyen el 90% del total.

- **Totales de cuentas.**

Tabla N°4: Indicadores financieros COAC Ecuador

Indicador	Segmento 1	Segmento 2	Segmento 3	Segmento 4	Segmento 5	Total
Activos	6.663,67	1.312,97	926,20	204,28	42,01	9.149,12
Pasivos	5.588,44	1.091,40	756,03	160,12	30,66	7.626,64
Patrimonio	1.022,32	216,26	169,38	42,97	11,17	1.462,10
Capital social	489,74	104,05	88,26	27,29	6,36	715,69
Créditos	4.249,94	958,33	682,93	149,60	30,39	6.071,20

.Fuente: Boletín Financiero Comparativo SEPS septiembre de 2016.

En la tabla anterior se puede observar que las COAC ecuatorianas poseen activos por más de 9 mil millones de dólares, pasivos ascendentes a más de 7 600 millones de dólares y un patrimonio equivalente a 1 462 millones, lo cual demuestra la solidez del sistema financiero de la economía social y solidaria.

- **Cartera bruta**

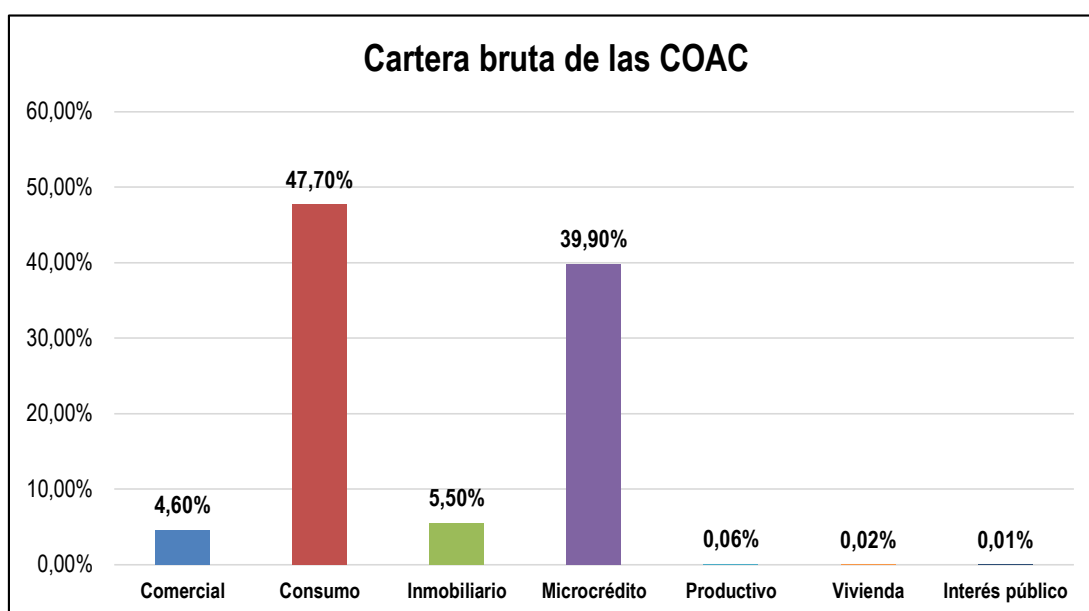


Gráfico N° 8: Cartera bruta de las COAC.

Fuente: Boletín Financiero Comparativo SEPS septiembre de 2016.

En la figura 8 se puede observar que en la cartera bruta de las COAC ecuatorianas sólo el 0,06% se destina a créditos productivo, equivalente a 1,86 millones de dólares, lo cual evidencia que no es parte importante de la cartera de estas instituciones financieras.

- **Morosidad de la cartera total**

La morosidad de la cartera total de las cooperativas de ahorro y crédito ecuatorianas está sobre el 8%, elemento que se ve afectado por la alta morosidad de las cooperativas de los segmentos 3, 4 y 5, que superan el 13%. En el siguiente gráfico se muestran los datos emitidos por la SEPS.

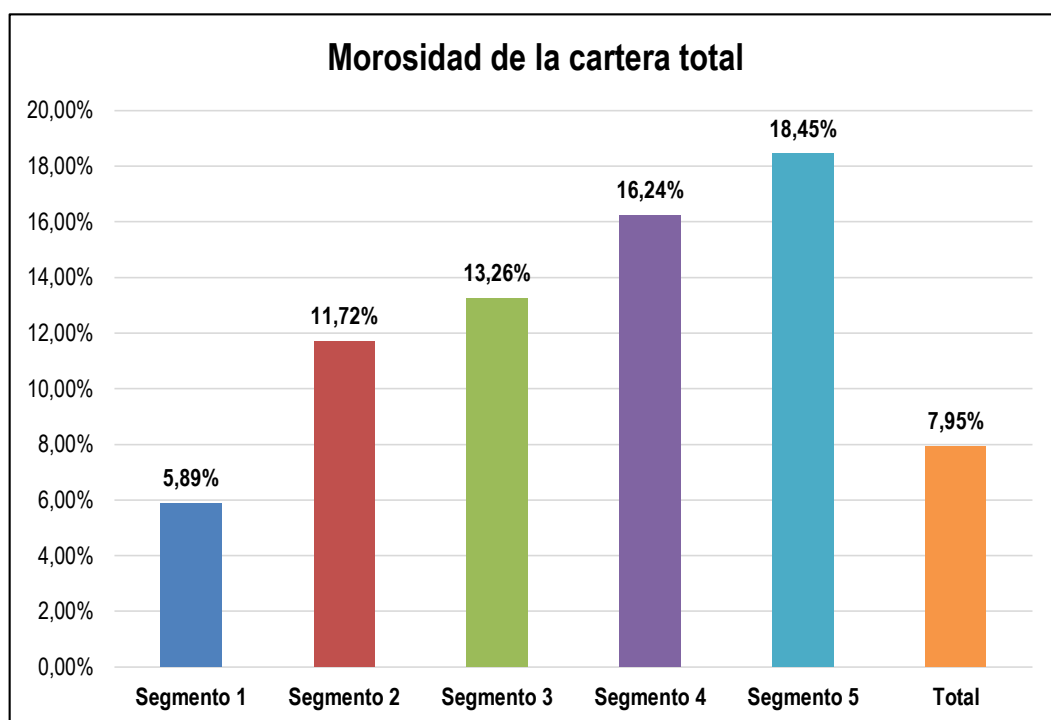


Gráfico N° 9: Morosidad de la cartera total de las COAC.

Fuente: Boletín Financiero Comparativo SEPS septiembre de 2016.

- **Intermediación financiera**

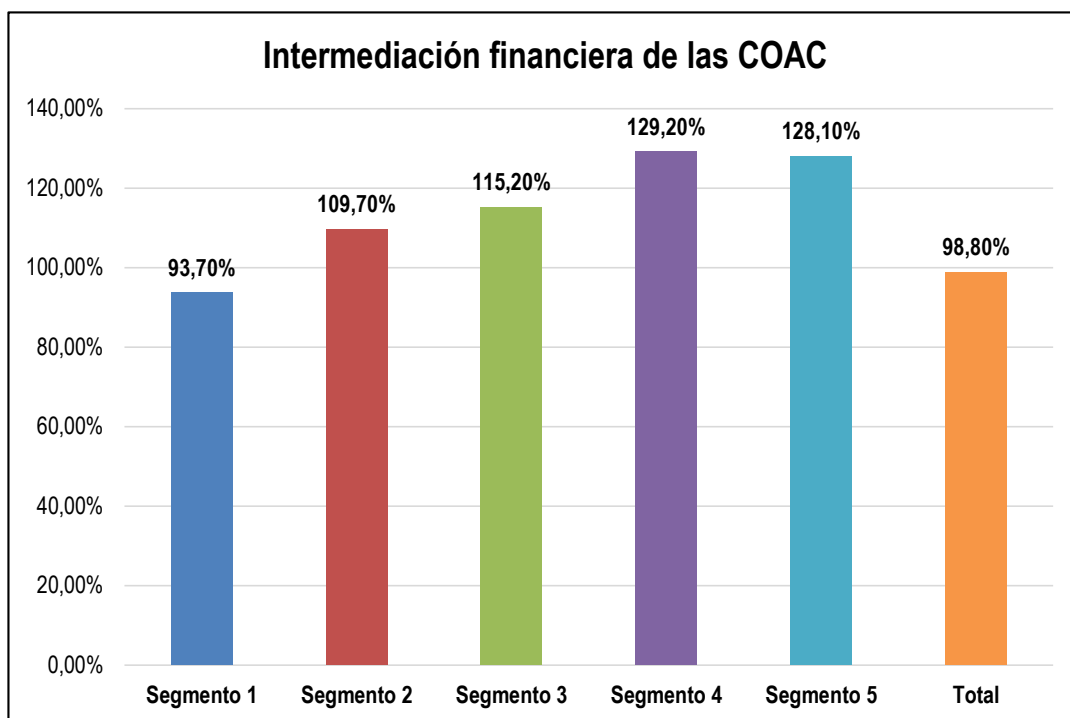


Gráfico N° 10: Intermediación financiera de las COAC.

Fuente: Boletín Financiero Comparativo SEPS septiembre de 2016.

La intermediación financiera de las cooperativas de los segmentos 3, 4 y 5 como en el resto de los indicadores se ve afectada y supera el 115%.

1.2.1. El sector cooperativo financiero en la provincia Tungurahua.

La provincia Tungurahua es una de las zonas de mayor concentración de cooperativas de ahorro y crédito a nivel nacional, motivado fundamentalmente por el alto volumen de transacciones comerciales que en ella se desarrollan. Las ferias comerciales que se producen en la provincia movilizan grandes cantidades de recursos financieros, elemento que ha motivado el crecimiento de las cooperativas financieras.

En el año 1995, los líderes de etnias indígenas crean las dos primeras cooperativas, las cuales con su visión emprendedora contribuyeron a desarrollar al resto de los habitantes de sus comunidades. Esta primera experiencia sirvió para que muchas otras iniciativas financieras se desarrollaran en la provincia y surgieron una gran cantidad de cooperativas financieras, la mayoría con limitados

recursos y poco conocimiento de la gestión financiera, generando una competencia importante con entidades de mayor presencia en el mercado financiero.

En Tungurahua la mayoría de las COAC se encuentran en sectores urbanos de los cantones, pues, aunque una cantidad no despreciable surgió en el sector rural, se han trasladado a las ciudades con el ánimo de progresar. La provincia es considerada la tercera a nivel nacional, sólo superada por Guayas y Pichincha en el número de COAC y en la actualidad posee 169, distribuidas por segmentos como se muestra a continuación:

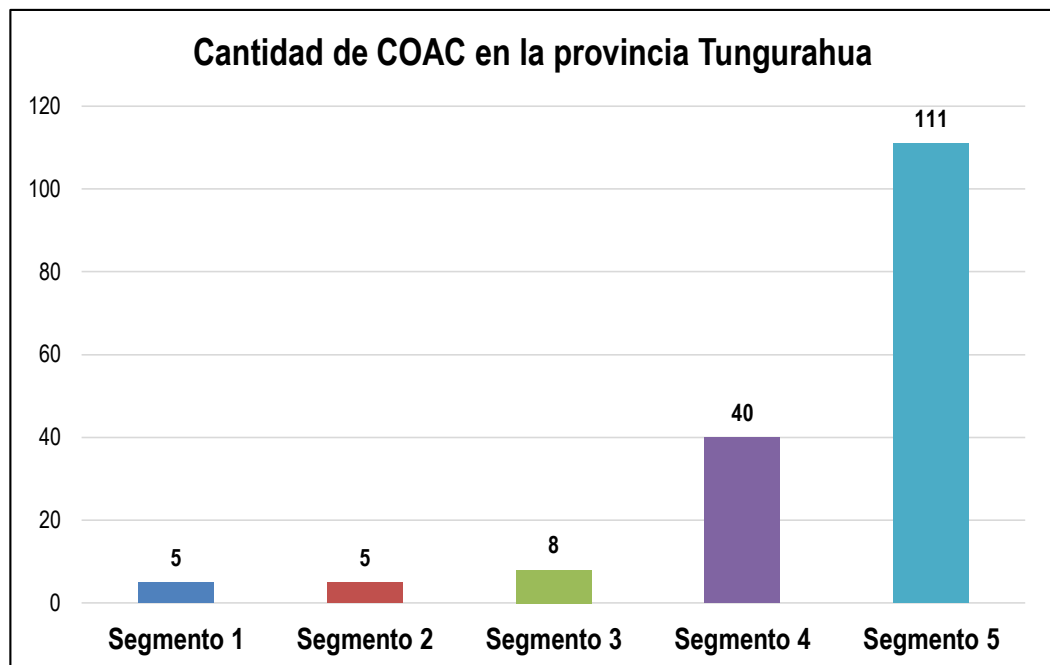


Gráfico N° 11: Cooperativas de Ahorro y Crédito en la provincia Tungurahua.

Fuente: Boletín Financiero Comparativo SEPS septiembre de 2016.

Más del 90% de las cooperativas de ahorro y crédito de la provincia Tungurahua son de los segmentos 3, 4 y 5.

Estas cooperativas aparecen distribuidas por cantones, en el caso de la ciudad de Ambato capital de la provincia existen 133, distribuidas en los siguientes segmentos:

Tabla N°5: Distribución de las COAC de Ambato por Parroquias.

Parroquia	Cantidad
Ambato Centro	80
Ambatillo	4
Atahualpa	2
Augusto Martínez	2
Juan B. Vela	2
Huachi Chico	2
Izamba	5
Quisapincha	6
Pasa	2
Picahua	4
Pilahuin	8
San Bartolomé de Pinllo	1
Santa Rosa	12
Totoras	3
Total	133

Fuente: Boletín Financiero Comparativo SEPS septiembre de 2016.

De estas cooperativas que se reportan alrededor de 17 se encuentran actualmente en proceso de liquidación, todas ellas del segmento 4.

CAPÍTULO II

DISEÑO METODOLÓGICO Y RESULTADOS DEL DIAGNÓSTICO SOBRE EVALUACIÓN DEL IMPACTO DEL CRÉDITO PRODUCTIVO

En este capítulo se realiza la clasificación de la investigación, la presentación del procedimiento para la recolección de la información, la operacionalización de la variable, los instrumentos para la búsqueda de los datos y una caracterización de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Mushuc Runa”, así como los resultados del diagnóstico sobre la evaluación del impacto del crédito productivo.

2.1. Paradigma y tipo de investigación.

La investigación asume un paradigma mixto debido a que se conjugan métodos y análisis de carácter cuantitativo y cualitativo que permiten caracterizar y transformar la realidad de la evaluación del impacto del crédito productivo en el desarrollo y progreso socioeconómico de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Mushuc Runa.

La investigación es aplicada, puesto que se logra identificar la problemática relacionada con la no existencia de instrumentos que permitan evaluar el impacto del crédito productivo en los socios de la cooperativa y además, en función de la caracterización de ese problema se propone una metodología para la evaluación del impacto de los recursos destinados a proyectos productivos por esta cooperativa de ahorro y crédito.

Además, la investigación es de tipo descriptivo pues se describe la situación actual sobre la evaluación del impacto del crédito productivo de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Mushuc Runa en el desarrollo y progreso socioeconómico de los socios de la misma.

2.2. Procedimiento para la búsqueda y procesamiento de los datos.

- **Población y muestra**

La población está conformada por todos los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Mushuc Runa que poseen créditos productivos y conviven en la ciudad de

Ambato, provincia Tungurahua. En total son 96, por lo que se trabajará con toda la población y no es necesario calcular tamaño de muestra.

• **Operacionalización de las variables**

La variable a incluir en la investigación es impacto del crédito productivo en el desarrollo y progreso socioeconómico de los socios de la cooperativa.

Tabla N°6: Operacionalización de la variable de investigación

Conceptualización	Dimensiones	Indicadores	Instrumento
Transformación que se produce en indicadores económicos y sociales de los socios de la cooperativa y su grupo familiar.	Impacto económico	Ingresos mensuales Gastos del grupo familiar. Patrimonio del grupo familiar. Capacidad de pago del crédito adquirido. Desempeño del proyecto productivo emprendido.	Encuestas y entrevistas
	Impacto social	Nivel de acceso a los servicios básicos. Acceso a servicios de salud. Estado físico y actitud del grupo familiar. Acceso a la educación.	Encuestas y entrevista. Análisis de documentos.

		<p>Grado escolar alcanzado por el grupo familiar.</p> <p>Ambiente social del grupo familiar.</p> <p>Seguridad del grupo familiar</p>	
--	--	--	--

Fuente: Claudia Pandi, 2017

2.2.1. Técnicas e instrumentos empleados para la recogida de los datos.

- **Análisis de documentos.**

Se revisará el manual de políticas y procedimientos de crédito que tiene aprobado la cooperativa para el proceso de otorgamiento, seguimiento y control de los créditos productivos.

- **Entrevista a directivos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito relacionados con el proceso crediticio.**

Se realiza una entrevista a los siguientes directivos de la cooperativa:

1. Gerente general.
2. Jefe de crédito.

En la entrevista se analizarán los aspectos que pueden incidir de manera directa en el proceso de otorgamiento, seguimiento y control de los créditos productivos.

1. Procedimiento para otorgar el crédito productivo.
2. Verificación de la utilización de los recursos asignados por medio del crédito productivo.
3. Mecanismos empleados en el seguimiento a la utilización de los recursos del crédito productivo.
4. Evaluación del impacto del crédito en la calidad de vida de las personas que han recibido el crédito productivo.

La guía de entrevista se encuentra en el anexo 1.

- **Encuesta a socios que poseen créditos productivos.**

Esta encuesta se aplica a la muestra calculada de 71 clientes que han adquirido créditos productivos, para identificar los mecanismos que emplea la cooperativa en el proceso de otorgamiento, seguimiento y control del crédito productivo.

Aspectos a incluir en la encuesta:

1. Año en que recibe el crédito productivo.
2. Información solicitada en el proceso de entrega del crédito.
3. Información sobre el uso de los recursos entregados como parte del crédito.
4. Tipo de información solicitada en el proceso de seguimiento y control del crédito entregado.

La encuesta a socios para desarrollar el diagnóstico se encuentra en el anexo 2.

2.2.2. Caracterización de la COAC “Mushuc Runa”

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “Mushuc Runa” se crea el 17 de diciembre de 2017, por medio del Acuerdo 1820 del Ministerio de Bienestar Social. La cooperativa fue creada en la provincia Tungurahua bajo la denominación de cooperativa limitada. Dicha cooperativa ha sido administrada totalmente por indígenas emprendedores que han logrado incrementar el capital de sus socios y contribuir al desarrollo socioeconómico de los mismos.

En la actualidad posee la sede matriz en la ciudad de Ambato y agencias en las provincias de Cotopaxi (Latacunga), Bolívar (Guaranda), Pichincha (Machachi), Chimborazo (Riobamba), Pastaza (Puyo) y Tungurahua (Pelileo y Píllaro).

Esta cooperativa se ha convertido en un paradigma para las cooperativas pequeñas empleando métodos de gestión que les diferencia del resto de instituciones financieras en el otorgamiento de créditos a mestizos e indígenas de la provincia Tungurahua.

A principio de la década de los 90 del pasado siglo, la población indígena era marginada por el sector financiero tradicional, al ser considerados personas de alto riesgo y poco rentables, esto le obstaculizaba el acceso a los recursos para desarrollar sus principales actividades como son la agricultura, la ganadería y la

avicultura, sectores que necesitan de inversión de capital para su mantenimiento y desarrollo.

Ante estas restricciones de acceso a los recursos financieros por parte del sector indígena, se pusieron de acuerdo un grupo de indígenas y decidieron emprender en el sector financiero, es así que se crea la Cooperativa de Ahorro y Crédito Mushuc Runa que significa “hombre nuevo” en Quichua. Estos jóvenes indígenas decidieron asociarse y dar oportunidades a otros de acceder a recursos financieros para poder desarrollar sus propios negocios.

Misión

Brindar en forma integral productos y servicios financieros de calidad, bajo principios de prudencia financiera y de riesgos, manteniendo la identidad y los valores culturales, buscando y promoviendo el SumakKawsay de nuestros socios y clientes, y protegiendo la pacha mama.

Visión

Ser una Institución de reconocido prestigio, solvente, competitiva, líder y modelo en la prestación de productos y servicios financieros a nivel nacional, manteniendo y promoviendo la identidad y los valores culturales.

Productos y servicios

- **Ahorro a la vista**

Es una cuenta donde el dinero se mantiene seguro, le permite tener libre disponibilidad de capital, en el momento y lugar que lo desee, además está capitalizando los fondos en forma mensual, con los mejores intereses del mercado, sobre cualquier saldo; Mushuc Runa cuida del dinero de los depositantes. Pueden ser abiertas a nombre de una o más personas, ya sean naturales o jurídicas. No se cobra mantenimiento de cuenta.

- **Depósitos a plazo fijo**

Le permite determinar el período exacto en el que se constituye el ahorro. Le permite manejar más eficientemente la liquidez, ya que deposita por el plazo de días que necesita. Le da mayor rentabilidad, porque obtiene tasas de plazo fijo por

depósitos que de otra manera hubieran sido mantenidos a la vista, son tasas de interés negociables. El cliente siempre está seguro con su depósito, no deja de percibir interés así pase su tiempo de vencimiento.

- **Certificado de aportación**

Los certificados de aportación representan la participación de los socios en la Cooperativa. Los certificados de aportación son comunes y obligatorios. Los certificados de aportación comunes son aquellos que pueden ser retirados en cualquier tiempo. Los certificados de aportación obligatorios serán los entregados por los socios al momento de ser parte de la Cooperativa.

- **Ahorro encaje**

Ahorro obligatorio que los socios aportan cuando tienen crédito en la cooperativa, estos los mantienen durante el tiempo del crédito. El mismo le sirve para poder cancelar las últimas cuotas del crédito. Además, estos están ganando un interés que se acreditan a su cuenta de Encaje.

- **Ahorro estudiantil**

Para fortalecer la cultura del ahorro infantil se presenta Ñuca Yachana, el plan de ahorro estudiantil, en los cuales los estudiantes menores a 18 años pueden abrir su cuenta de ahorros con solo tres dólares de depósito inicial y formar parte de la Institución financiera número uno del centro del país.

- **Mushuc tarjeta**

Los socios de Mushuc Runa pueden solicitar tarjeta en cualquiera de las oficinas de la cooperativa, solamente llenando una solicitud ya podrá contar con la Tarjeta “Mi Mushuc Runa”.

- **Capacitación a los socios**

Mushuc Runa cuenta con hombres y mujeres socios, todos por igual tienen oportunidad de opinar y tomar decisiones; la Gerencia General y personal administrativo dedica su tiempo para asesorar, capacitar a sus miles de asociados en diferentes prácticas y mercados que se presentan.

- **Crédito para toda necesidad**

En todas las agencias de Mushuc Runa usted puede beneficiarse de cualquiera de nuestras líneas de crédito, porque nuestro objetivo es ayudarlo a crecer.

- **Remesas internacionales**

Mushuc Runa cada día está mejorando para brindar servicios de calidad, aumentando los beneficios. Tiene alianzas estratégicas con empresas nacionales e internacionales para el envío de remesas; el valor recibido puede ser cobrado por ventanilla o a su vez se acredita directamente a la cuenta del socio. Las transferencias internacionales las puede hacer directamente a Mushuc Runa desde VIGO, ECUAGIROS, RIA, VIAMERICAS, MICROFINANCE.

- **Fuerza laboral**

A continuación, la caracterización de la fuerza laboral de la COAC Mushuc Runa.

Tabla N°7: Cantidad de trabajadores en la COAC Mushuc Runa.

Categoría	Cantidad
Consejo de administración	10
Gerente general	1
Contador	1
Auxiliar contable	2
Jefe de Crédito	1
Jefe de cobranzas	1
Agente de crédito	120
Cajero	22
Secretaría	15

Total	170
--------------	------------

Fuente: Claudia Pandi, 2017.

- **Indicadores de desempeño.**

A continuación, se presentan algunos de los principales indicadores de desempeño de la cooperativa.

Tabla N°8: Indicadores de la COAC Mushuc Runa.

Indicador	Valor
Segmento	1
Total de cartera	147 895 924, 00
Número de clientes activos de crédito	39 545
Cartera de crédito en sector urbano	68%
Cartera de crédito en sector rural	32%
Total cartera microcrédito	112 403 943, 15
Número de clientes activos de microcrédito	36 012
Total de ahorros	133 901 376
Número de clientes activos de ahorro	66 005

Fuente: Boletín estadístico Red de Instituciones Financieras de Desarrollo, septiembre de 2016.

Estos indicadores demuestran que esta cooperativa ha logrado importantes resultados en los últimos años, lo que la sitúa entre las de mejor desempeño en la provincia Tungurahua.

2.3. Diagnóstico de la situación actual sobre el impacto del crédito productivo en la calidad de vida de los socios.

Actualmente los socios de la cooperativa no tienen conocimientos sobre los tipos de créditos y ventajas que estos ofrecen, es por ello que existe una inoportuna colocación de créditos productivos. La mayoría de los socios acceden a los créditos de consumo por desconocimiento de las ventajas en tasa de interés que el crédito productivo posee.

Adicionalmente, la cooperativa no cuenta con colaboradores capacitados que desempeñen adecuadamente las funciones de asesoría de crédito, ya que no se cuenta con un sistema crediticio apropiado a pesar de que se posee un manual de políticas de crédito, el cual no se aplica por su complejidad.

- **Indicadores que caracterizan las operaciones de la COAC “Mushuc Runa”**

Se revisan los boletines de la Superintendencia de la Economía Popular y Solidaria con fecha mayo del año 2017.

1. Cuentas.

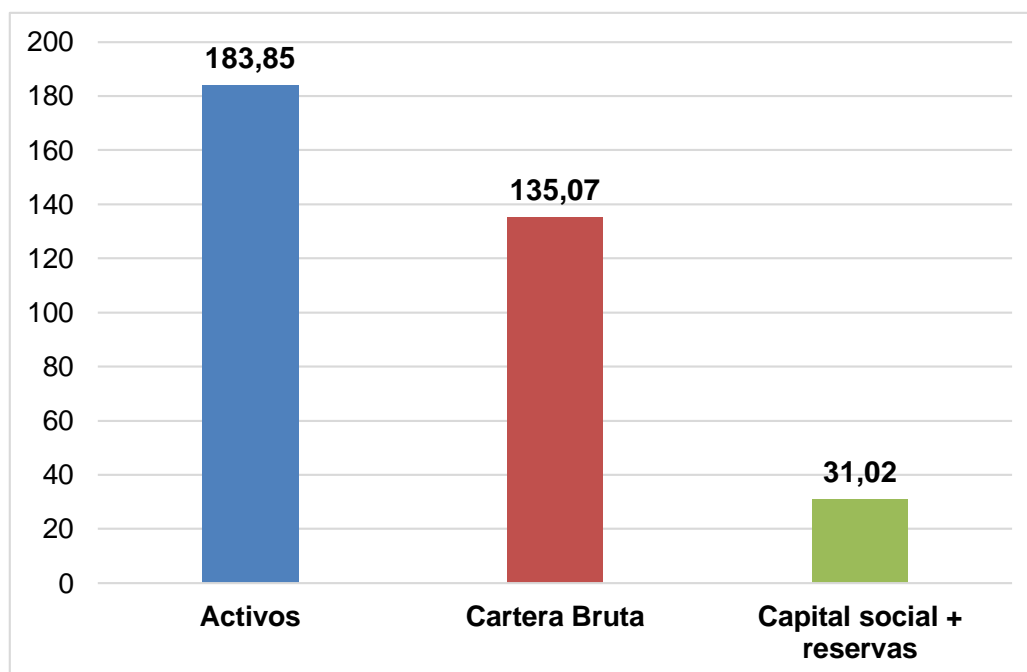


Gráfico N° 12: Valor de las cuentas de la cooperativa.
Fuente: Boletín Financiero Comparativo SEPS abril 2017.

La cooperativa posee activos por un valor de 183 857 367,36 dólares, lo que la ubica en el lugar 14 de las cooperativas del segmento 1, la cartera bruta asciende a 135 078 339,09 dólares, ocupando el lugar 12 y su capital social más reservas es igual a 31 021 991,03 dólares, ubicada como la décima del segmento 1.

2. Estado financiero

• Balance General

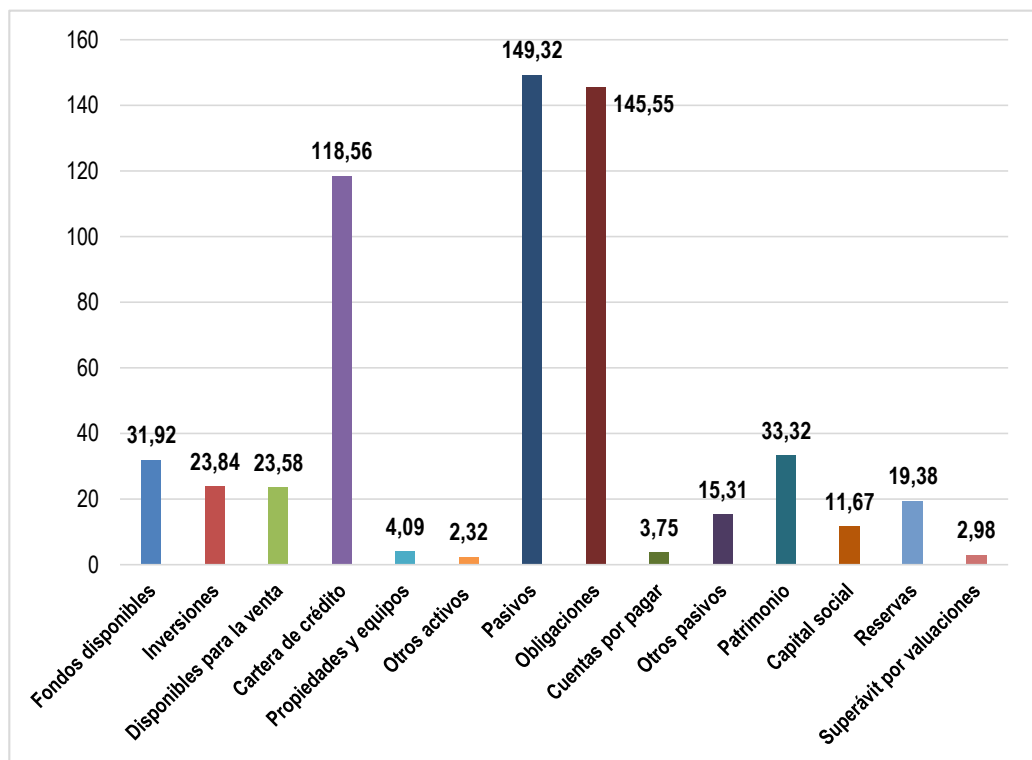


Gráfico N° 13: Balance general de la cooperativa.
Fuente: Boletín Financiero Comparativo SEPS abril 2017.

Como se puede observar en la figura 13 los principales indicadores del balance general de la cooperativa son:

- Fondos disponibles: 31 929 786, 86 dólares.
- Inversiones: 23 842 273, 71 dólares
- Cartera de créditos: 118 568 142,57 dólares
- Propiedades y equipos: 4 099 575, 83 dólares
- Pasivos: 149328787,99 dólares.
- Obligaciones con el público: 145 553 694, 14 dólares

- Patrimonio: 33 320 783, 87 dólares
- Capital social: 11 673 807, 93 dólares
- Reservas: 19 348 184,00 dólares

• **Estado de resultados**

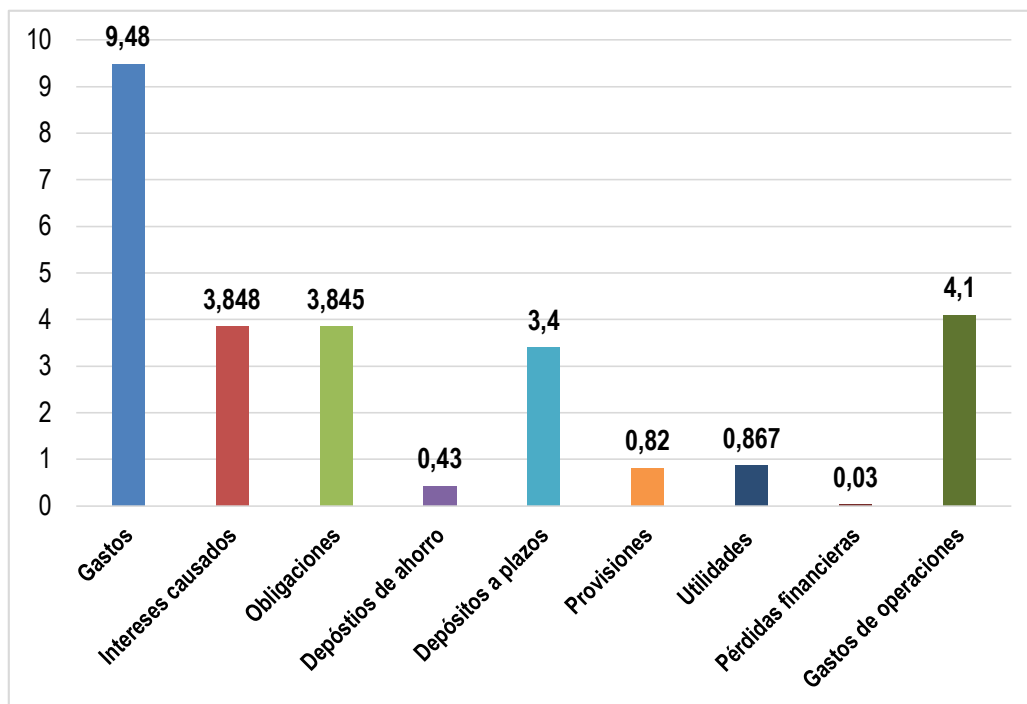


Gráfico N° 14: Estados de resultados de la cooperativa.
Fuente: Boletín Financiero Comparativo SEPS abril 2017.

Entre los principales indicadores del estado de resultados se puede mencionar:

- Gastos: 9 480 085, 35 dólares
- Utilidades: 867 711, 03 dólares
- Gastos de operaciones: 4 109 117, 17 dólares
- Obligaciones con el público: 3 845 921,71dólares
- Depósitos de ahorro: 439 848, 14 dólares
- Depósitos a plazo: 3 406 073,77 dólares
- Provisiones: 821 440, 20 dólares
- Pérdidas financieras:

3. Resultados del ejercicio

Tabla N°9: Resultados del ejercicio de la COAC Mushuc Runa.

Indicador	Valor (millones de USD)
Ingresos	10.687.880,85
Margen neto de intereses	6.100.326,11
Margen bruto financiero	6.119.412,95
Margen neto financiero	5.297.972,75
Margen de intermediación	1.188.855,58
Margen operacional	1.274.131,79
Ganancia antes de impuesto	1.821.712,69
Ganancia del ejercicio	1.207.795,50

Fuente: Boletín estadístico Red de Instituciones Financieras de Desarrollo, septiembre de 2016.

La cooperativa Mushuc Runa tiene importantes resultados en su ejercicio demostrado por una ganancia del ejercicio superior al millón de dólares.

4. Clasificación de cartera

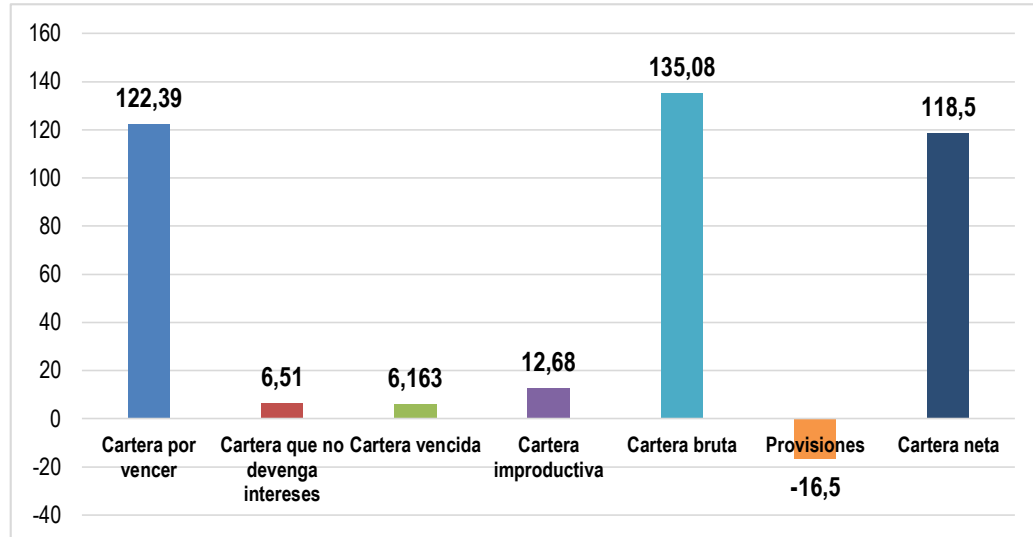


Gráfico N° 15: Clasificación de la cartera de la cooperativa.

Fuente: Boletín Financiero Comparativo SEPS abril 2017.

La cooperativa tiene una cartera vencida de 6,163 millones de dólares y 122,68 millones de dólares en cartera improductiva, lo cual influye directamente en el desempeño de la misma. A esto es necesario sumar la cantidad de 16,5 millones

de dólares que aparecen en provisiones y que inciden en los indicadores financieros de la cooperativa.

5. Indicadores financieros

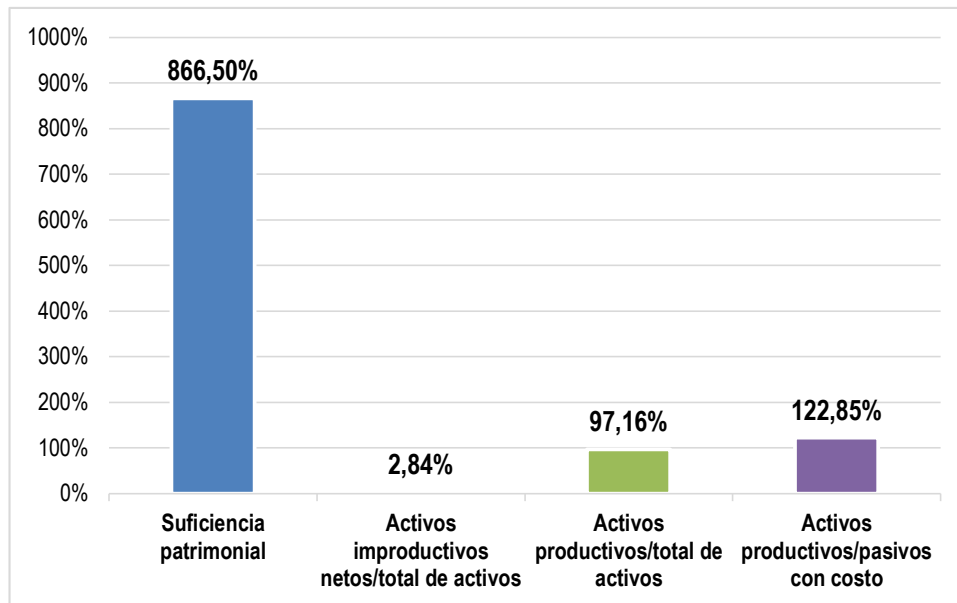


Gráfico N° 16: Indicadores financieros de la cooperativa.
Fuente: Boletín Financiero Comparativo SEPS abril 2017.

En la figura 16 se evidencia que la cooperativa posee suficiencia patrimonial para responder en caso de que se materialicen los riesgos.

• Morosidad

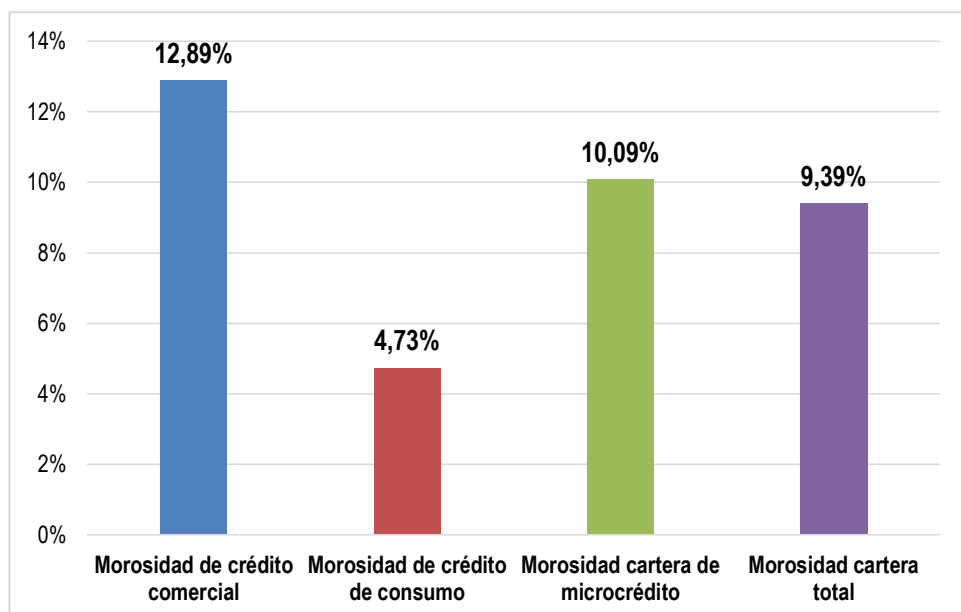


Gráfico N° 17: Comportamiento de la morosidad en la cooperativa.
Fuente: Boletín Financiero Comparativo SEPS abril 2017.

En la figura 17 se evidencia que la cooperativa posee una morosidad de cartera total algo elevada, por lo que debe concentrar sus esfuerzos en la recuperación de los pagos de los créditos comerciales y microcréditos.

Tabla N°10: Indicadores financieros de la COAC Mushuc Runa

Indicador	Valor
Eficiencia microeconómica	
Gastos de operación estimados / total activo promedio	5,49%
Gastos de operación / margen financiero	77,56%
Gastos de personal estimados / activo promedio	2,32%
Rentabilidad	
Resultados del ejercicio / patrimonio promedio	8,78%
Resultados del ejercicio / activo promedio	1,61%
Intermediación financiera	
Cartera bruta / (depósitos a la vista + depósitos a plazo)	99,47%
Eficiencia financiera	
Margen de intermediación estimado / patrimonio promedio	8,78%
Margen de intermediación estimado / activo promedio	1,61%

Fuente: Boletín estadístico Red de Instituciones Financieras de Desarrollo, septiembre de 2016.

- **Análisis del manual de políticas de crédito de la COAC “Mushuc Runa”.**

Objetivos

Entre los objetivos del manual se pueden señalar los siguientes:

1. Adoptar mecanismos de autorregulación que se cristalicen a través de normas, políticas y procedimientos coherentes que guíen el accionar de los funcionarios y empleados involucrados en las diferentes etapas de la gestión crediticia, tanto en el proceso operativo como en el de seguimiento y control.

Este objetivo no se cumple en el proceso de otorgamiento de créditos, pues no están establecidas las políticas y procedimientos para el seguimiento del crédito productivo, solamente se definen procedimientos para los créditos de consumo, microcrédito, crédito comercial y de vivienda.

Tipos de créditos productivos

Crédito Productivo. -Se entiende por créditos productivos, todos aquellos otorgados a sujetos de crédito que registren ventas anuales superiores a USD 100.000,00 y cuyo financiamiento esté dirigido a las diversas actividades productivas.

También son considerados créditos productivos las operaciones de crédito dirigidas a personas naturales que ejercen su trabajo como profesionales en libre ejercicio, obligados a llevar contabilidad conforme las normas establecidas por el Servicio de Rentas Internas. El destino del crédito será exclusivamente para fortalecer o capitalizar la actividad comercial a lo que se dedica.

Para este tipo de operaciones se define los siguientes segmentos de crédito:

Productivo PYMES. -Son aquellas operaciones de crédito cuyo monto por operación y saldo adeudado en créditos productivos a la Cooperativa sea menor o igual a USD 200.000,00 otorgadas a personas naturales o jurídicas que cumplen los parámetros de definición del crédito productivo.

Productivo Empresarial. -Son aquellas operaciones de crédito, cuyo monto por operación y saldo adeudado en créditos productivos a la Cooperativa sea superior a USD 200.000,00; hasta USD 1.000.000,00; otorgadas a personas naturales o jurídicas que cumplen los parámetros de definición del crédito productivo. Cuando el saldo adeudado en créditos productivos supere los

USD200.000,00; pero no supere los USD 1.000.000,00; aunque el monto de la operación sea menor o igual a USD 200.000,00; ésta pertenecerá al segmento de productivo empresarial.

Productivo Corporativo. -Son aquellas operaciones de crédito superiores a USD1.000.000,00; otorgadas a personas naturales o jurídicas que cumplen los parámetros de definición del crédito productivo. Cuando el saldo adeudado del prestatario en créditos productivos con la institución financiera supere los USD 1.000.000,00; indiferentemente del monto la operación pertenecerá al segmento productivo-corporativo. El valor máximo a entregar en Créditos productivos será del \$ 300.000, 00USD.El socio que tenga crédito comercial será de una sola operación por unidad familiar.

El manual de políticas crediticias de la cooperativa no establece los mecanismos que empleará la entidad para evaluar la utilización de los fondos percibidos en el crédito productivo, ni se definen los impactos que este crédito ha generado en los socios y familias que han accedido a él. Lo cual se convierte en una limitante para darle seguimiento a la utilización e impacto de los recursos otorgados por medio de los créditos productivos.

- **Entrevista a directivos de la cooperativa.**

Se entrevista al gerente general y al jefe de crédito por su nivel de vinculación con el proceso de otorgamiento, seguimiento y control del crédito productivo.

1. Proceso de otorgamiento del crédito productivo

Los dos directivos coinciden en que los elementos que se tienen en cuenta en la cooperativa para otorgar el crédito productivo son los siguientes:

- a)Recepción de la solicitud del crédito.
- b)Verificación de cumplimiento de requisitos.
- c)Revisión en el buró de créditos.
- d)Inspección del socio.
- e)Verificación de que es apto para acceder al crédito.
- f) Envío de la documentación al comité de crédito para posible aprobación.

g) Aprobación por parte del comité de crédito.

2. Verificación de la utilización inicial de los recursos otorgados por el crédito.

Una vez que los créditos fueron otorgados se debe realizar una inspección para verificar en que se utilizaron los recursos entregados y que coincidan con el motivo para el cual fue solicitado. Sin embargo, los directivos consideran que este proceso es insuficiente y no siempre se conoce el destino de los recursos entregados para el crédito productivo.

3. Procedimiento para seguimiento a la utilización de los recursos del crédito.

Una de las grandes deficiencias del sistema de crédito, es el seguimiento a los créditos productivos, en estos momentos la cooperativa no tiene instrumentado un procedimiento de seguimiento y verificación de la utilización de los recursos del crédito.

4. Evaluación del impacto generado por la utilización del crédito productivo.

No se utiliza ningún mecanismo para evaluar el impacto que ha tenido el crédito productivo en los socios que han accedido a él, es uno de los elementos en los que la cooperativa tiene interés en desarrollar para tener información que ayude a evaluar la efectividad y pertinencia del crédito productivo.

- **Encuestas a socios que han accedido a créditos productivos.**

Se aplica la encuesta a 96 socios de los que poseen créditos productivos, en función de los resultados del cálculo del tamaño de muestra, a continuación, se muestran los resultados de la aplicación de la misma

1. Año en que recibieron el crédito productivo

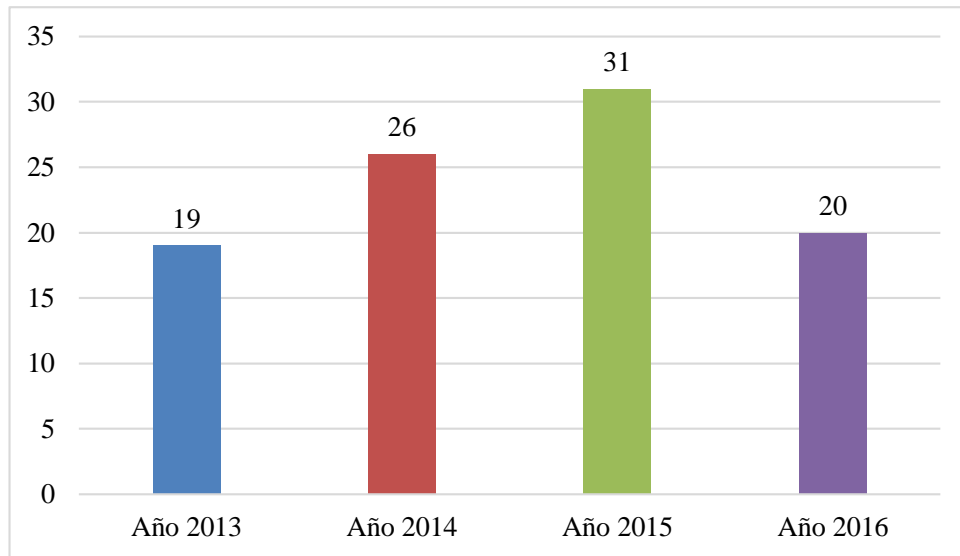


Gráfico N° 18: Años en que recibieron el crédito.
Fuente: Claudia Pandi, 2017.

Como se puede observar en la figura 18, existe una distribución bastante uniforme en los últimos 4 años, aunque la mayor cantidad de socios encuestados recibieron su crédito productivo en el año 2015.

2. Le solicitaron información en el proceso de entrega del crédito sobre la posible utilización de los recursos.

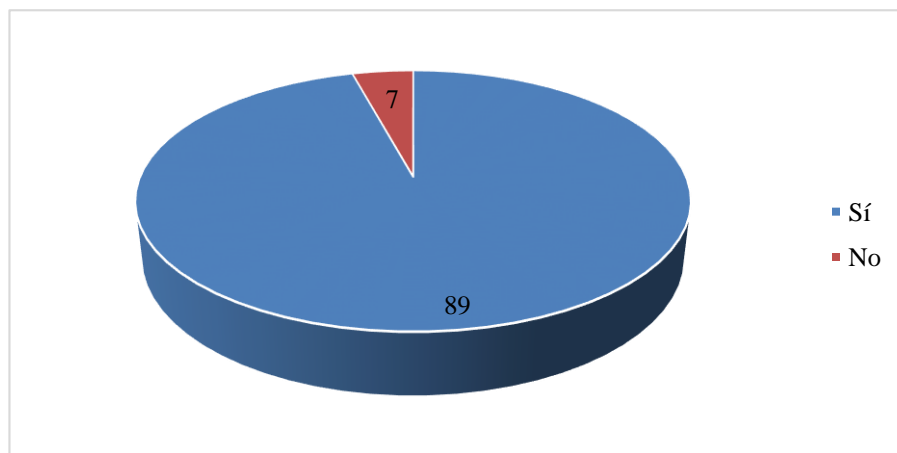


Gráfico N° 19: Solicitud de información sobre utilización de los recursos del crédito.
Fuente: Claudia Pandi, 2017

El 92,6% de los socios que poseen crédito productivo, manifiestan que en el momento de recibir el crédito se les preguntó sobre el destino y utilidad que tendrían los recursos entregados.

3. Algún funcionario de la cooperativa se ha acercado para solicitar información sobre la utilización del dinero asignado en el crédito posterior a la recepción del crédito.

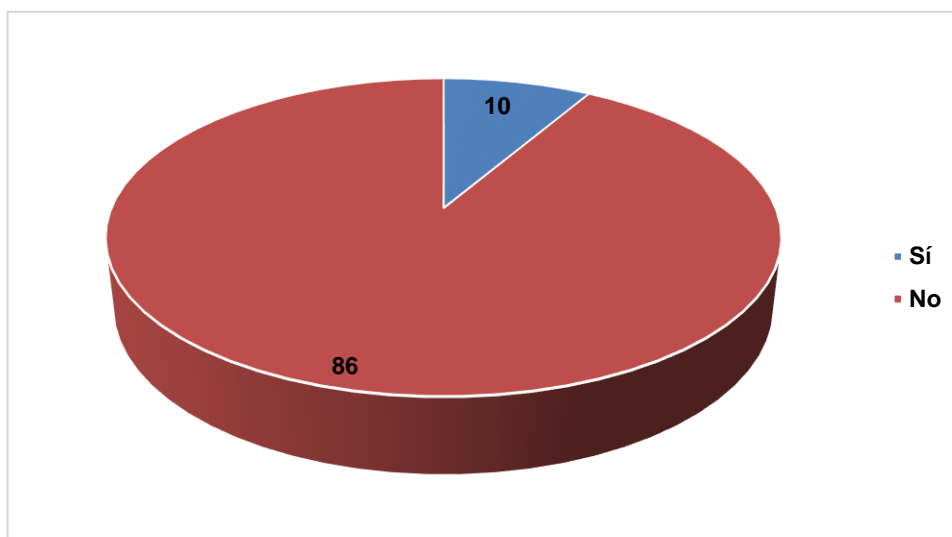


Gráfico N° 20: Solicitud de información sobre utilización de los recursos del crédito posterior a su entrega.

Fuente: Claudia Pandi, 2017

El 89,4% de los socios manifiestan que no se le solicitó información posterior a la entrega de los recursos del crédito productivo, lo cual evidencia que no existe un procedimiento de seguimiento y control de los recursos que la cooperativa entrega en los créditos productivos.

Los seis socios que respondieron que, si se les había solicitado información de seguimiento al crédito, exponen que sólo se les preguntó por el rendimiento de la inversión y los ingresos personales.

Resumen del diagnóstico

En la revisión del Manual de Políticas Crediticias de la cooperativa no se establecen mecanismos para retroalimentación sobre la utilización de los recursos del crédito productivo una vez que el socio/cliente ha accedido a ellos, no existen tampoco procedimientos para la evaluación posterior del impacto del microcrédito en el desarrollo socioeconómico de los socios/clientes y sus familias.

Los directivos de la cooperativa consideran que, aunque es necesario realizar inspecciones para verificar la utilización de los recursos entregados como parte del crédito productivo, es insuficiente el proceso y no se tiene registrado en todos los casos la utilización real de esos recursos. Además, una de las grandes deficiencias es el seguimiento a los créditos productivos, la cooperativa no tiene instrumentado un procedimiento de seguimiento y verificación de la utilización de los recursos del crédito y no se conoce el impacto que los créditos productivos han generado en sus socios/clientes y familias.

Por último, la encuesta realizada a los socios/clientes que poseen créditos productivos evidenció lo siguiente: el 92,6% de los socios manifiestan que en el momento de recibir el crédito se les preguntó sobre el destino y utilidad que tendrían los recursos entregados, pero el 89,4% exponen que no se le solicitó información posterior a la entrega de los recursos del crédito productivo.

CAPÍTULO III

METODOLOGÍA PARA EVALUAR EL IMPACTO SOCIOECONÓMICO DEL CRÉDITO PRODUCTIVO EN LA COOPERATIVA MUSCHUC RUNA

En este capítulo se desarrolla la propuesta de una metodología para la evaluación del impacto del crédito productivo en el desarrollo y progreso socioeconómico de los socios/clientes de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Mushuc Runa”, la cual se valida por criterios de expertos y se aplica con la información suministrada por una muestra representativa de socios.

3.1. Propuesta de metodología para evaluar el impacto del crédito productivo.

El término metodología ha sido ampliamente utilizado en la literatura en la investigación, se asume como un conjunto de pasos y procedimientos empleados con un objetivo específico. En este caso es un conjunto de pasos y procedimientos para evaluar el impacto socioeconómico del crédito productivo en la COAC “Mushuc Runa”.

a)Objetivo:

Evaluar el impacto socioeconómico del crédito productivo en los socios/clientes de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Mushuc Runa”.

b) Estructura

Etapa 1. Definición de las dimensiones e indicadores para la evaluación del impacto.

Se establecen las dimensiones e indicadores que caractericen el impacto económico y social del crédito productivo en los socios/clientes y sus familias. Para ello se propone revisar el estado del arte sobre impacto del crédito productivo y realizar una tormenta de ideas para establecer un listado de dimensiones e indicadores.

Etapa 2. Determinar los socios/clientes a incluir en el estudio.

Se revisará la información de la Cooperativa y se determinará la cantidad de socios que poseen crédito productivo, de ellos se toma una muestra representativa, preferiblemente que el crédito lo hayan recibido al menos 2 años atrás.

Etapa 3. Confección del instrumento a emplear.

Se utilizará una encuesta con preguntas abiertas y cerradas que incluya todas las dimensiones e indicadores que permiten evaluar el impacto socioeconómico del crédito productivo.

Etapa 4. Validación de los instrumentos con el criterio de expertos.

Se empleará el método de expertos para validar la pertinencia y factibilidad de la metodología para evaluar el impacto socioeconómico del crédito productivo en los socios/clientes y sus familias.

Etapa 5. Aplicación de la metodología.

Se aplicará la metodología de manera experimental con un número representativo de socios/clientes para conocer el impacto socioeconómico que ha generado el crédito productivo en los socios/clientes de la COAC “Mushuc Runa”.

c) Premisas para su aplicación

La primera premisa de la metodología está relacionada con la conceptualización del término impacto y su análisis teórico

La definición de impacto ha sido abordada en la literatura por varios autores, y en ella se evidencian elementos comunes como:

- El impacto está asociado a los cambios que se producen al desarrollar una acción determinada, dichos cambios no necesariamente deben ser positivos, dependiendo de la incidencia que provoque en los incluidos en ese cambio.
- Los cambios pueden realizarse tanto en los productos como en los procesos que lo generan y muchas veces tienen una alta incidencia de las personas que influyen en ese cambio.

- Los cambios pueden ser cualitativos o cuantitativos en función de los elementos que se evalúan y el método empleado para ello.

En la presente investigación se asume el impacto como una transformación favorable o desfavorable que provoca una acción en los implicados.

Impacto económico: consecuencias económicas que provoca alguna actividad, acción o proyecto acometido.

Impacto social: cambios o transformaciones que se producen en la esfera social debido a una acción determinada. Incluyendo la relación causa-efecto que ocasiona un programa a acorto, mediano y largo plazo en individuos o grupos de individuos.

En el desarrollo del trabajo se asume como impacto socioeconómico del crédito productivo, las transformaciones positivas y negativas en el ámbito económico y social que el crédito productivo provoca en los socios/clientes y sus familias. Lo que equivale a determinar las transformaciones que se han producido en los socios/clientes de la COAC “Mushuc Runa” que accedieron al crédito productivo.

La segunda premisa se asocia con el acceso a la información, para lo cual se hace necesario que la cooperativa posea una base de datos actualizada de los socios/clientes que accedieron a créditos productivos.

La tercera premisa se relaciona con la accesibilidad a la información, la cooperativa debe establecer mecanismos que faciliten el acceso a la información de los socios/clientes que solicitan créditos productivos para poder darle seguimiento y evaluar las transformaciones que este produce.

3.2. Desarrollo de la metodología para la evaluación del impacto.

Etapa 1. Definición de las dimensiones e indicadores para la evaluación del impacto.

Para la evaluación del impacto del crédito productivo se establecen dos dimensiones y varios indicadores, los cuales se definen en función del análisis de los fundamentos teóricos consultados y un trabajo grupal con especialistas del área de crédito de cooperativas de ahorro y crédito de la provincia Tungurahua.

Tabla N°11: Indicadores para evaluar el impacto del crédito productivo en los socios de la COAC Mushuc Runa.

Dimensión	Indicador
Información general	Edad y género de los socios/clientes
	Antigüedad del crédito productivo
	Actividad desarrollada
Impacto económico	Ingresos mensuales
	Nivel de activos
	Creación de nuevos empleos
	Gastos del grupo familiar.
	Patrimonio del grupo familiar.
	Capacidad de pago del crédito adquirido.
	Desempeño del proyecto productivo emprendido.
	Adquisición de equipos para la vivienda
	Adquisición de tecnología para el negocio
Impacto social	Nivel de acceso a los servicios básicos.
	Condiciones de la vivienda
	Acceso a servicios de salud.
	Estado físico y actitud del grupo familiar.
	Nivel de alimentación
	Acceso a la educación.
	Grado escolar alcanzado por el grupo familiar.
	Ambiente social del grupo familiar.
	Seguridad del grupo familiar

Fuente: Claudia Pandi, 2017.

Etapa 2. Determinar los socios/clientes a incluir en el estudio.

La población está conformada por todos los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Mushuc Runa que poseen créditos productivos que son en total 96, en el capítulo II se calcula el tamaño de la muestra y equivale a 71, por lo que se incluirán en el estudio de impacto 71 socios con crédito productivo.

Etapa 3. Confección del instrumento a aplicar.

Se aplica una encuesta con ítems que incluyen las dimensiones e indicadores que permiten evaluar el impacto socioeconómico del crédito productivo. (Anexo 3).

Etapa 4. Validación de los instrumentos con el criterio de expertos.

Con el objetivo de determinar la factibilidad y pertinencia de la metodología propuesta para la evaluación del impacto socioeconómico del crédito productivo, se aplicará el método de expertos. En ese proceso se escogen 9 especialistas en organizaciones de la economía social y solidaria los cuales deben demostrar su competencia para participar en el estudio. Se les aplica un cuestionario (anexo 4)

En el proceso de selección se determina el coeficiente de competencia de cada uno de los especialistas preseleccionados, el mismo se calcula por medio de la siguiente expresión.

$$K \text{ competencia} = \frac{Kc + Ka}{2}$$

Kc – Coeficiente de conocimientos

Ka – Coeficiente de argumentación

El coeficiente de conocimientos se determina por un proceso de autovaloración de los especialistas, según la siguiente expresión

$$Kc = \frac{\text{Autovaloración del especialista}}{10}$$

Tabla N°12: Tabla 12. Coeficiente de conocimientos de los expertos.

Nivel de conocimiento	1	2	3	4	5	6	7
Autovaloración							

Fuente: Claudia Pandi, 2017

Coeficiente de argumentación (Ka)

Se determina por medio de la autovaloración de los especialistas teniendo en cuenta las fuentes de argumentación de los conocimientos sobre el crédito productivo y su incidencia en el desarrollo económico y social.

Tabla N°13: Valores para determinar el coeficiente de argumentación de los expertos.

Fuentes de argumentación de los conocimientos sobre el tema	Alto	Medio	Bajo
Sus análisis teóricos sobre crédito productivo y su impacto.	0,3	0,2	0,1
Sus experiencias en el trabajo profesional.	0,5	0,4	0,3
Consultas de trabajos de autores nacionales.	0,05	0,05	0,05
Consultas de trabajos de autores extranjeros.	0,05	0,05	0,05
Sus conocimientos/experiencias sobre formación cristiana en el extranjero.	0,05	0,05	0,05
Su intuición basada en sus conocimientos y experiencias profesionales.	0,05	0,05	0,05
Total (Ka)	1	0,8	0,6

Fuente: Oñate, 1998

Una vez que son seleccionados los expertos deben evaluar la metodología propuesta según los criterios de la siguiente tabla.

Tabla N°14: Elementos que deben valorar los expertos para validar la pertinencia de la metodología propuesta.

Criterios	C1	C2	C3	C4	C5
La estructura de la metodología es lógica y coherente.					
El objetivo general de la metodología tributa al resultado que se espera de la investigación.					
Las etapas de la metodología se corresponden con las fases para la evaluación del impacto socioeconómico del crédito productivo.					
El instrumento propuesto permite medir el impacto socioeconómico del crédito productivo.					
La metodología propuesta es aplicable a la cooperativa objeto de estudio y puede ser generalizada a otras cooperativas para evaluar el impacto del crédito productivo.					

Fuente: Claudia Pandi, 2017.

Leyenda: C1: muy adecuado. C2: bastante adecuado. C3: adecuado. C4: poco adecuado. C5: inadecuado.

Cálculo del coeficiente de competencia de los expertos

- Coeficiente de conocimientos

Tabla N°15: Coeficiente de conocimiento de los especialistas según su autovaloración.

Experto	Kc
1	0,9
2	0,6
3	0,9
4	0,8
5	0,5

6	0,9
7	0,8
8	0,9
9	0,9

Fuente: Claudia Pandi, 2017

- Coeficiente de argumentación

Tabla N°16: Coeficiente de argumentación de los especialistas según su autovaloración.

Experto	Ka
1	0,9
2	0,7
3	0,8
4	0,9
5	0,6
6	0,8
7	0,9
8	0,9
9	0,8

Fuente: Claudia Pandi, 2017

- Coeficiente de competencia

Tabla N°17: Coeficiente de competencia de los expertos.

Experto	Kcomp
1	0,9
2	0,65
3	0,85
4	0,85
5	0,55
6	0,85
7	0,85
8	0,9
9	0,8

Fuente: Claudia Pandi, 2017

Para la selección de los expertos a incluir en el estudio se aceptan los que tengan coeficiente de competencia superior a 0,7, por lo que los expertos 2 y 5 quedan fuera del estudio.

Valoración de los expertos sobre la metodología

Tabla N°18: Valoración de los expertos sobre la metodología propuesta.

Criterios	C1	C2	C3	C4	C5
La estructura de la metodología es lógica y coherente.	4	2	1		
El objetivo general de la metodología tributa al resultado que se espera de la investigación.	3	3	1		
Las etapas de la metodología se corresponden con las fases para la evaluación del impacto socioeconómico del crédito productivo.	4	2	1		
El instrumento propuesto permite medir el impacto socioeconómico del crédito productivo.	5	1	1		
La metodología propuesta es aplicable a la cooperativa objeto de estudio y puede ser generalizada a otras cooperativas para evaluar el impacto del crédito productivo.	4	2	1		

Fuente: Claudia Pandi, 2017.

Los expertos valoran muy positivamente los 5 elementos para la validación de la factibilidad y pertinencia de la metodología propuesta, el 100% considera que la metodología es lógica y coherente, el objetivo de la metodología tributa al

resultado que se espera, las etapas se corresponden con las fases de la evaluación del impacto, contribuye a medir el efecto socioeconómico del crédito productivo y puede ser aplicado y generalizado a otras COAC.

Esta valoración realizada por los expertos indica que la metodología propuesta puede ser aplicada para evaluar el impacto socioeconómico del crédito productivo en los socios de la COAC “Mushuc Runa”

Etapa 5. Aplicación de la metodología.

Se procesan los resultados de la encuesta aplicada a los 96 socios seleccionados en la muestra y que poseen créditos productivos en la cooperativa.

Dimensión 1. Información general sobre los socios/clientes incluidos en el estudio.

a) Género de los socios/clientes incluidos en el estudio

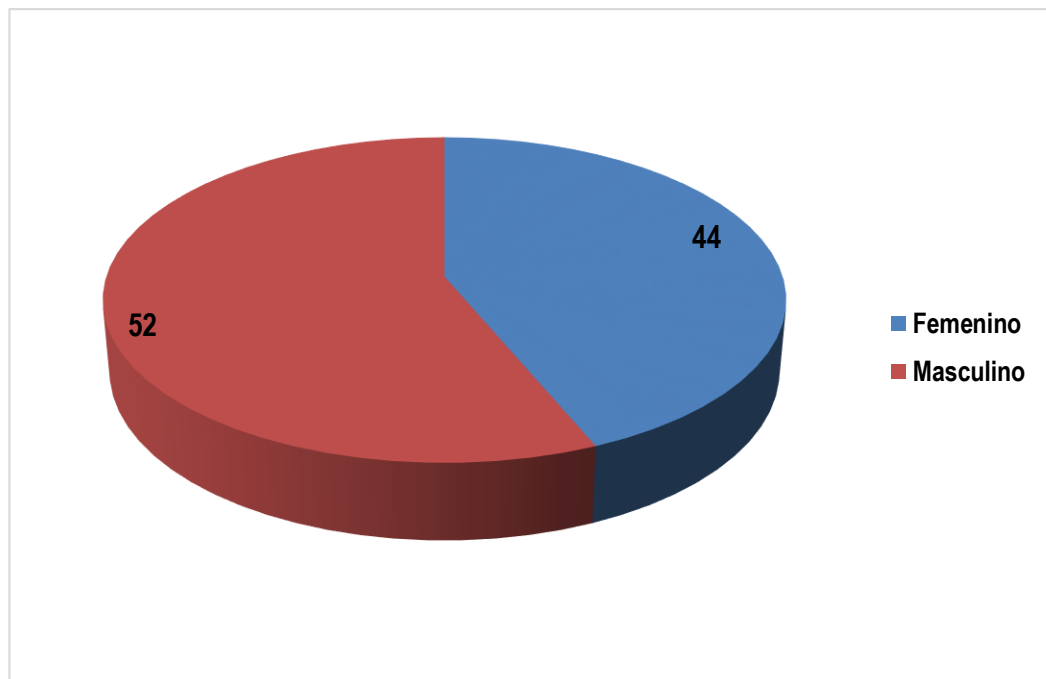


Gráfico N° 21: Género de los socios/clientes incluidos en el estudio.

Fuente: Claudia Pandi, 2017

Estos datos evidencian que el 54,1% de los socios clientes que poseen crédito productivo son hombres, pero en el caso de las mujeres es un 43,7%, lo que demuestra que existe una amplia participación de la mujer.

b) Edad de los socios/clientes incluidos en el estudio

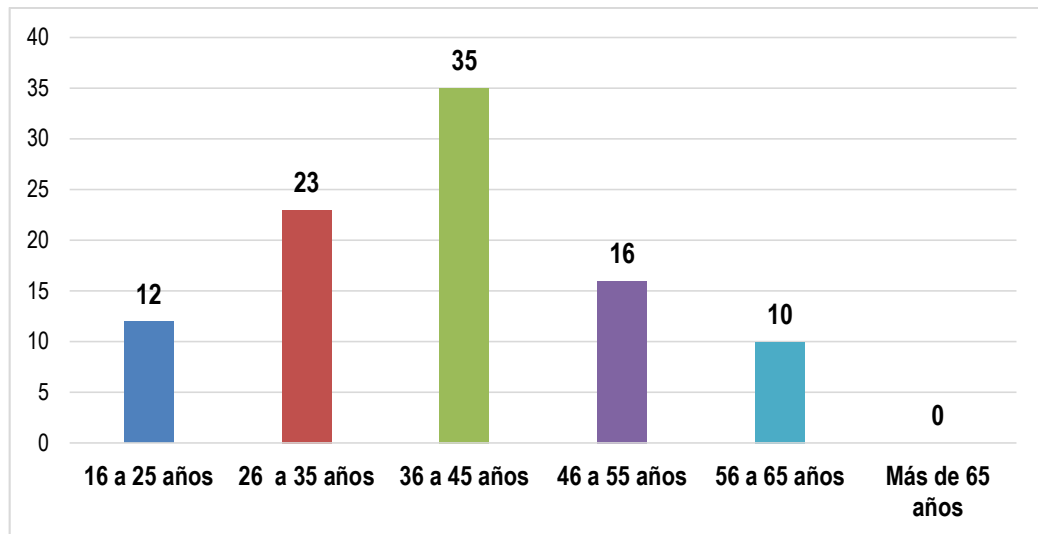


Gráfico N° 22: Edad de los socios/clientes incluidos en el estudio.

Fuente: Claudia Pandi, 2017

La edad predominante de los socios/clientes que poseen crédito productivo es en primer lugar el rango de 36 a 45 años, posteriormente de 26 a 35 años y de 46 a 55 años, por lo que más del 72% de los socios/clientes que tienen créditos productivos son personas jóvenes con menos de 45 años.

c) Antigüedad del crédito

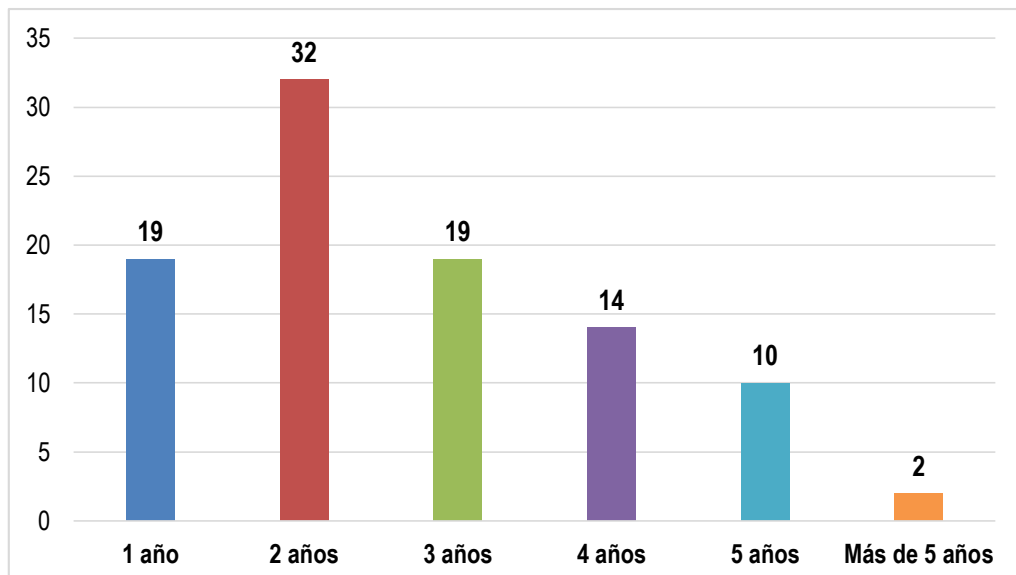


Gráfico N° 23: Antigüedad de los créditos productivos.

Fuente: Claudia Pandi, 2017

Como se puede observar el 80,1% de los socios incluidos en el estudio poseen créditos con más de un año.

d) Actividad económica en que invirtió el crédito productivo

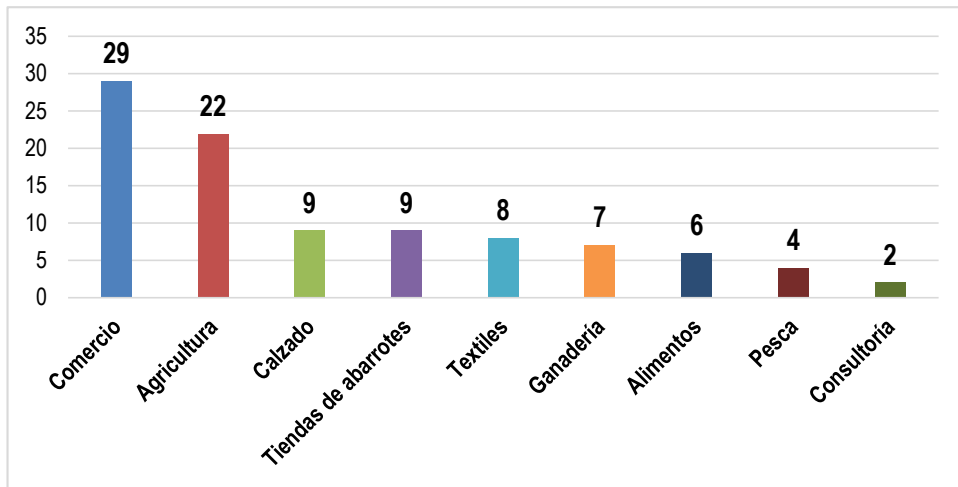


Gráfico N° 24: Actividad económica desarrollada con el crédito.

Fuente: Claudia Pandi, 2017

Las actividades productivas más representadas en la inversión de los créditos de los socios/clientes son comercio, agricultura, producción de calzado, tienda de abarrotes y producción de textiles. Lo cual demuestra que los socios de la cooperativa Mushuc Runa de la ciudad de Ambato invierten sus créditos fundamentalmente en actividades comerciales, producción agrícola, calzado y textiles, que coincide con las actividades económicas más importantes de la región.

Dimensión 2. Impacto económico

a) Ingreso personal posterior a la inversión del crédito productivo.

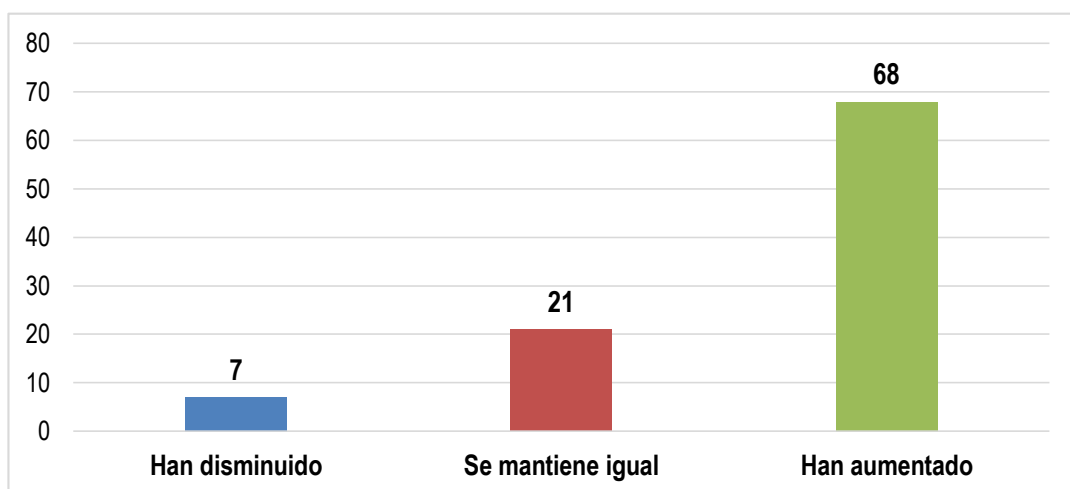


Gráfico N° 25: Transformación de los ingresos personales posterior a la adquisición del crédito productivo.

Fuente: Claudia Pandi, 2017

En la respuesta a la pregunta de la encuesta sobre la situación de los ingresos personales posterior a la inversión de los recursos del crédito productivo, en un 7,2% de los socios/clientes los ingresos disminuyeron, el 21,8% se mantuvo igual, es decir posterior a la inversión del crédito en su negocio, sus ingresos personales ni aumentaron ni disminuyeron, sin embargo, en el 71% de los socios se logró un incremento en sus ingresos personales.

b) Ingresos familiares posteriores a la inversión del crédito productivo.

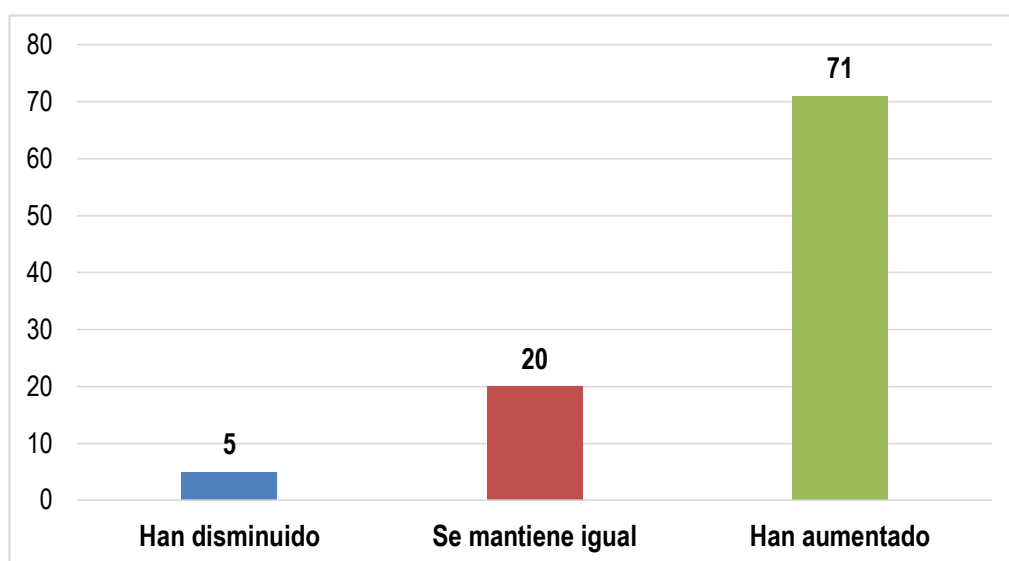


Gráfico N° 26: Transformación de los ingresos familiares posterior a la adquisición del crédito productivo.

Fuente: Claudia Pandi, 2017

En la respuesta a la pregunta de la encuesta sobre la situación de los ingresos familiares posterior a la inversión de los recursos del crédito productivo, en un 4,2% de los socios/clientes los ingresos familiares disminuyeron, el 18,7% se mantuvo igual, es decir posterior a la inversión del crédito en su negocio, los ingresos familiares ni aumentaron ni disminuyeron, sin embargo, en el 77% de los socios logró un incremento en los ingresos familiares.

Estos resultados demuestran que una vez que los socios/clientes accedieron al crédito productivo y realizaron la inversión de los recursos del mismo en actividades productivas, se ha logrado un incremento importante en los ingresos personales y del grupo familiar, por lo que el crédito productivo tuvo incidencia directa en el incremento de los ingresos personales y familiares de los socios/clientes que accedieron a créditos productivos.

c) Comportamiento de los activos (cuentas bancarias, terrenos y edificios) posterior a la inversión del crédito.

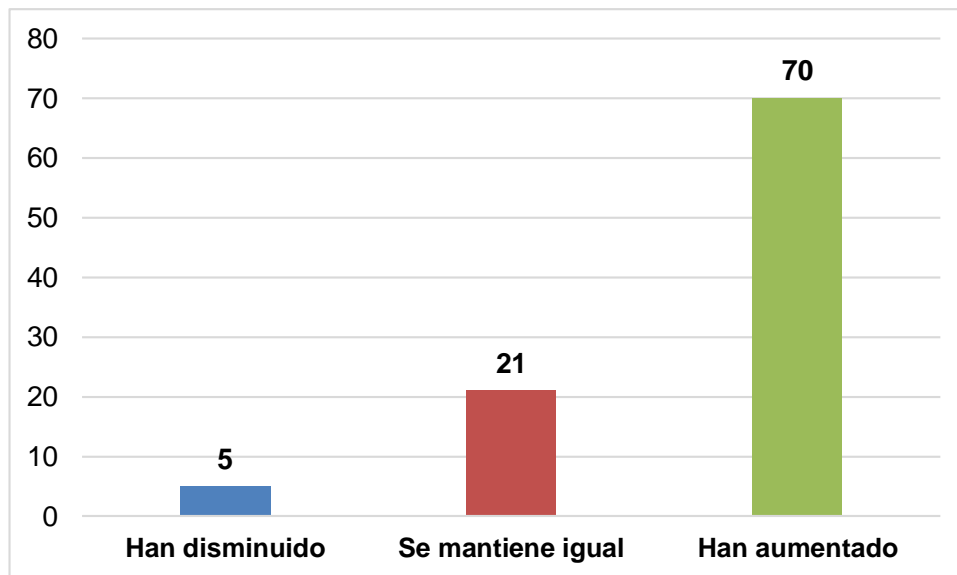


Gráfico N° 27: Comportamiento de los activos (cuentas bancarias, terrenos y edificios) posterior a la adquisición del crédito productivo.

Fuente: Claudia Pandi, 2017

Como se evidencia en la figura 26, posterior a la inversión de los recursos del crédito, los activos (cuentas bancarias, terrenos y edificios) del 5,2% de los socios han disminuido, del 21,8% de los socios se han mantenido y del 73% de los socios ha aumentado.

d) Comportamiento de los activos (acciones en empresas, joyas) posterior a la inversión del crédito.

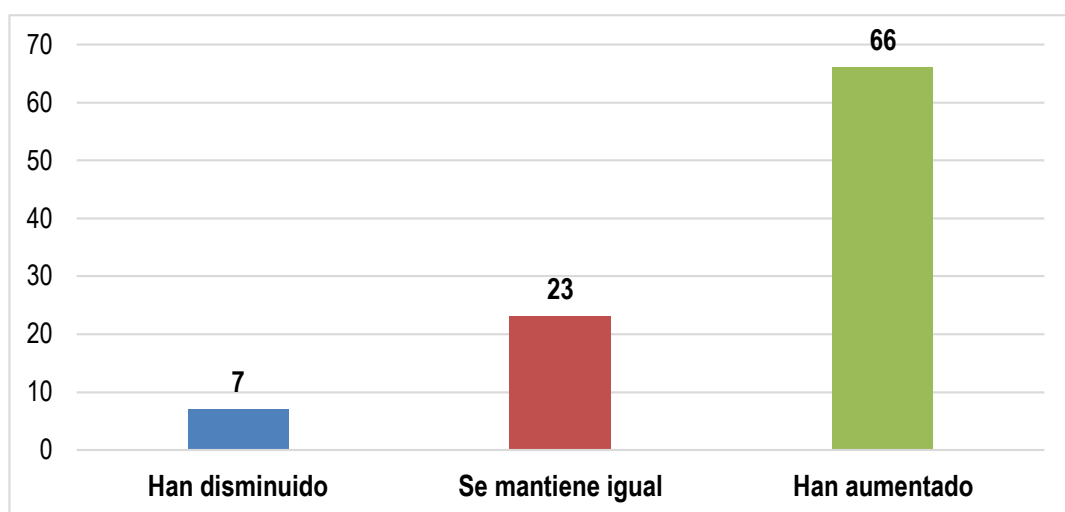


Gráfico N° 28: Comportamiento de los activos (acciones en empresas, joyas) posterior a la adquisición del crédito productivo.

Fuente: Claudia Pandi, 2017

Posterior a la inversión de los recursos del crédito, los activos (acciones en empresas y joyas) del 7 % de los socios han disminuido, del 23,9% de los socios se han mantenido y del 69,1% de los socios ha aumentado.

Estos resultados demuestran que una vez que los socios/clientes accedieron al crédito productivo y realizaron la inversión de los recursos del mismo en actividades productivas, se ha logrado un incremento en los activos personales y familiares (cuentas bancarias, terrenos, edificios, acciones en empresas y joyas), por lo que el crédito productivo tuvo incidencia directa en el incremento de los activos de los socios/clientes que accedieron a créditos productivos.

e) Generación de nuevos empleos para la familia

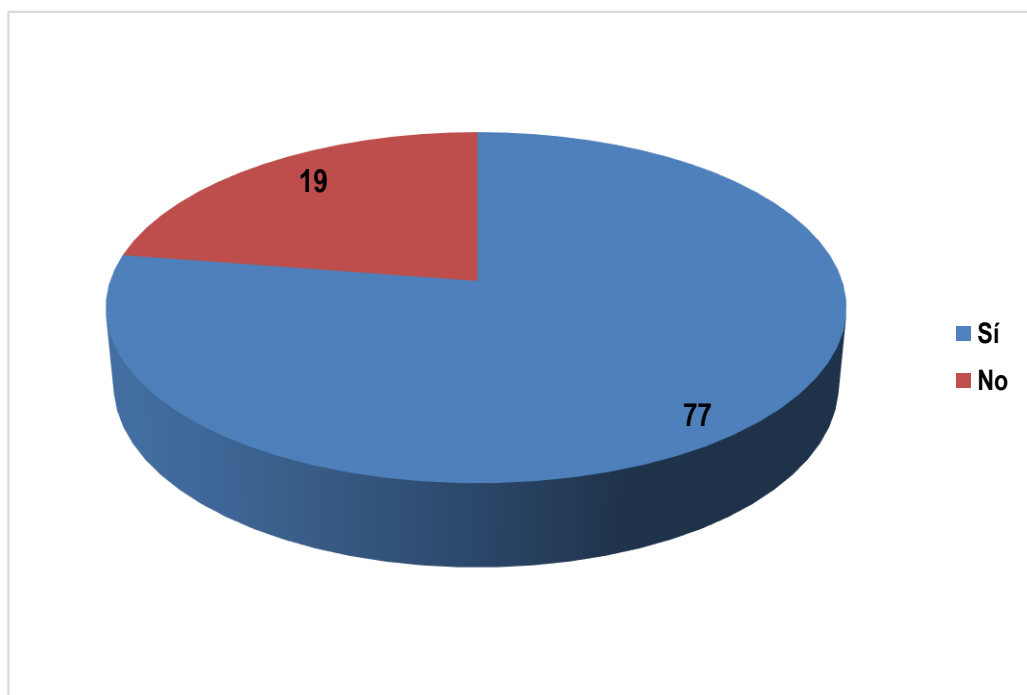


Gráfico N° 29: Generación de nuevos empleos para la familia con el desarrollo del nuevo negocio.
Fuente: Claudia Pandi, 2017

El 80,2% de los socios/clientes que desarrollaron un nuevo negocio con la adquisición del crédito productivo han generado nuevas fuentes de empleo para la familia, por lo que el crédito contribuyó al incremento de fuentes de empleo familiar.

f) Cantidad de nuevos empleos familiares generados

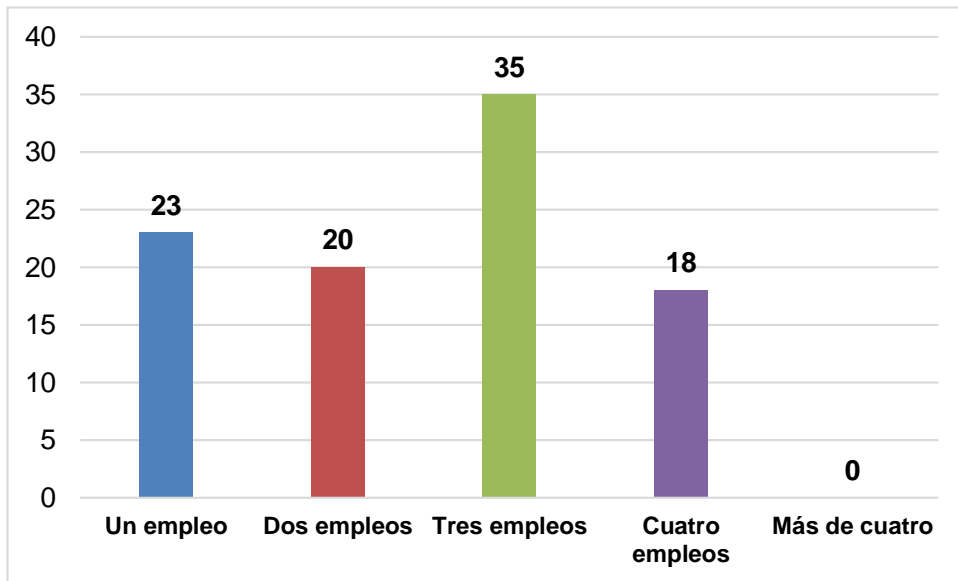


Gráfico N° 30: Cantidad de nuevos empleos generados para la familia con el desarrollo del nuevo negocio.

Fuente: Claudia Pandi, 2017

En total estos socios/clientes han generado con sus negocios 240 empleos para sus familiares.

g) Generación de nuevos empleos para otras personas.

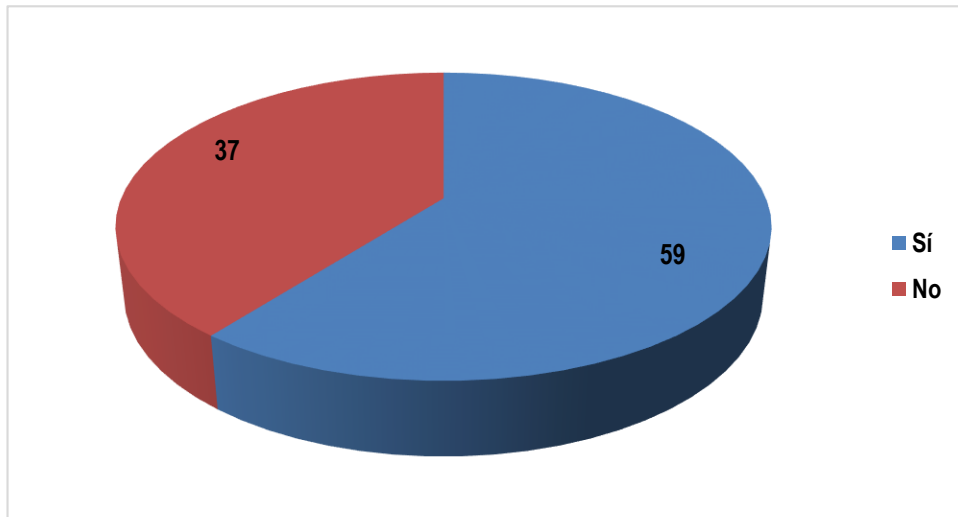


Gráfico N° 31: Generación de nuevos empleos para otras personas con el desarrollo del nuevo negocio.

Fuente: Claudia Pandi, 2017

El 61,4% de los socios/clientes que desarrollaron un nuevo negocio con la adquisición del crédito productivo han generado nuevas fuentes de empleo para

otras personas que no son parte de la familia, por lo que el crédito contribuyó al incremento de fuentes de empleo.

h) Cantidad de nuevos empleos generados para otras personas

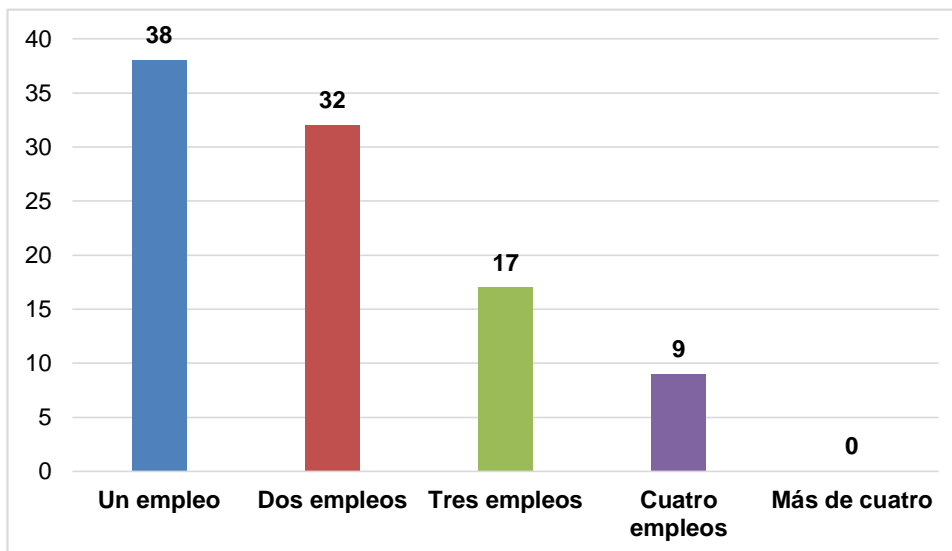


Gráfico N° 32: Cantidad de nuevos empleos generados para otras personas con el desarrollo del nuevo negocio.

Fuente: Claudia Pandi, 2017

Como se observa en la figura, además de los empleos generados para la familia, los socios/clientes con los nuevos negocios han contribuido a crear 189 nuevos empleos para otras personas que no son parte de la familia.

i) Adquisición de nuevas maquinarias y herramientas para el negocio

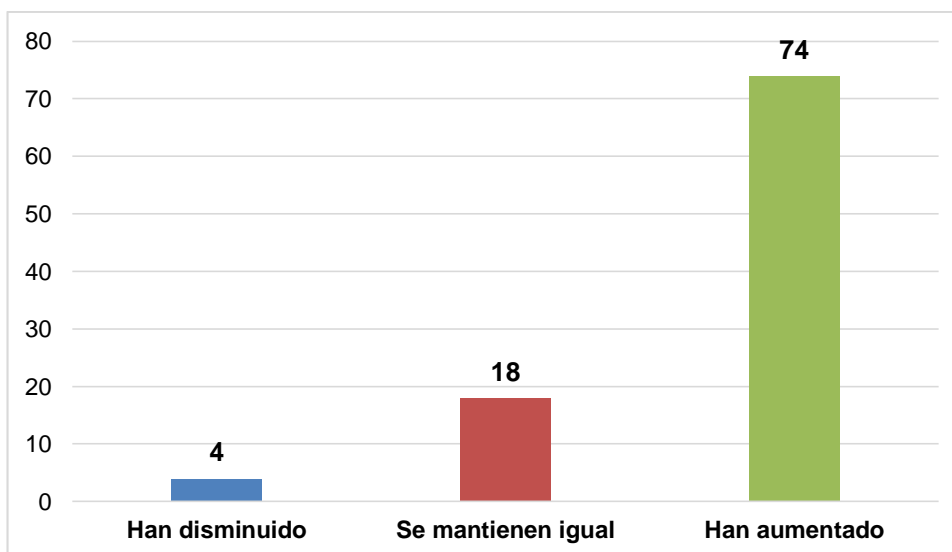


Gráfico N° 33: Adquisición de nuevas maquinarias y herramientas para el negocio.

Fuente: Claudia Pandi, 2017

El 77% de los socios/clientes que desarrollaron nuevos negocios han logrado incrementar la adquisición de nuevas maquinarias y herramientas para su negocio.

j) Condiciones de la vivienda posterior a la inversión del crédito

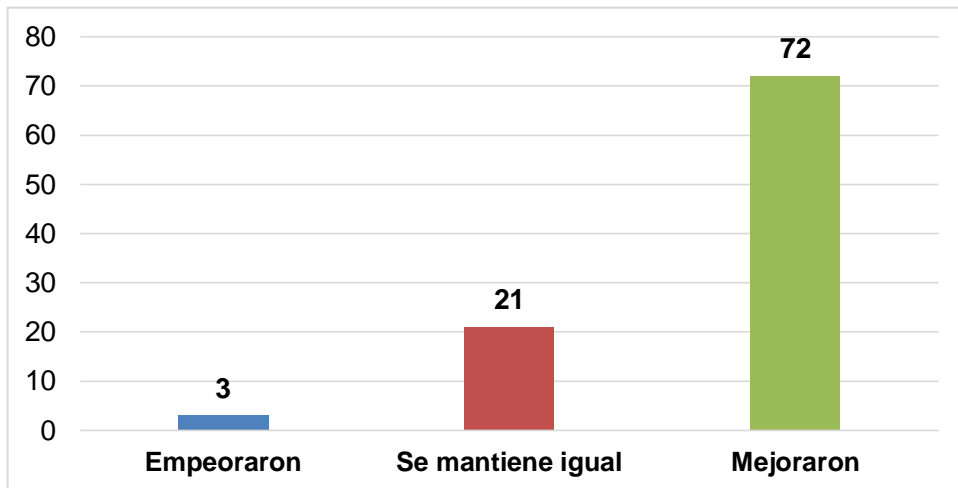


Gráfico N° 34: Condiciones de la vivienda posterior a la inversión del crédito.

Fuente: Claudia Pandi, 2017

El 83% de los socios/clientes que desarrollaron negocios producto del crédito productivo han mejorado las condiciones de su vivienda, por lo que el crédito productivo ha tenido un impacto positivo en las condiciones de vida de los socios y sus familias.

k) Equipos adquiridos posterior a la utilización del crédito

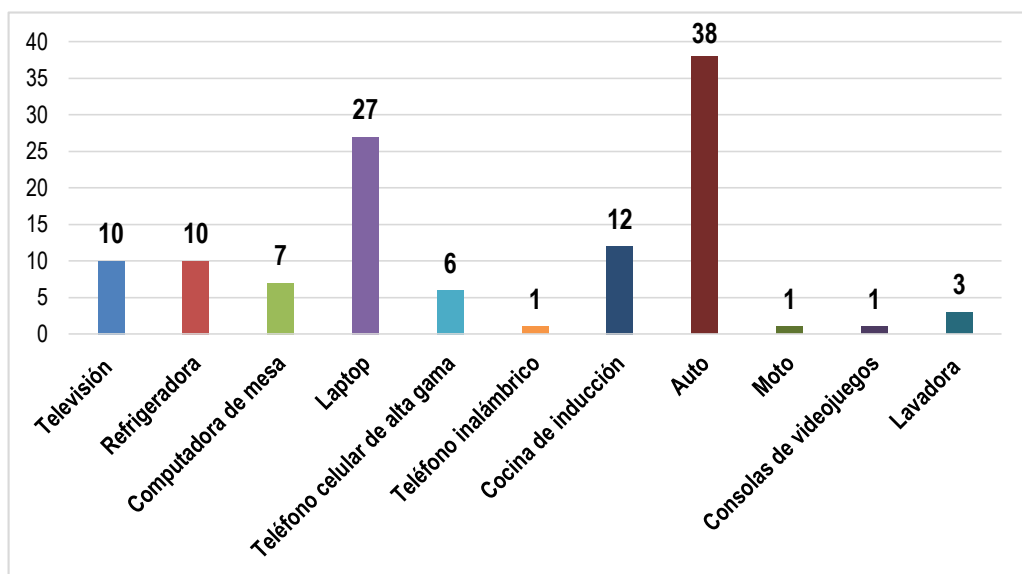


Gráfico N° 35: Equipos adquiridos posterior a la inversión del crédito.

Fuente: Claudia Pandi, 2017

La adquisición de equipos posterior a la inversión del crédito de los socios/clientes es importante, sobresale la compra de autos donde el 54% de los socios manifiesta haberlo realizado, la adquisición de laptop con un 38%, cocina de inducción con un 17% y televisores y refrigeradoras con un 14%.

l) Servicios adquiridos posterior a la inversión del crédito

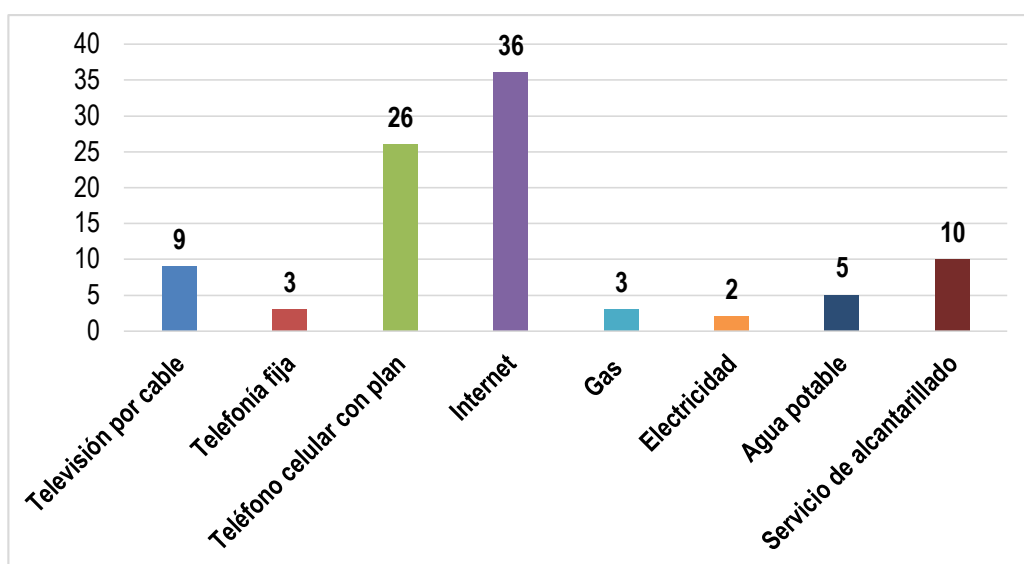


Gráfico N° 36: Servicios adquiridos posterior a la inversión del crédito.
Fuente: Claudia Pandi, 2017

Posterior al a inversión del crédito los servicios que más han adquirido los socios/clientes son: internet con un 50,6%, teléfono celular con plan (37%), servicio de alcantarillado con un 14% y televisión por cable un 9,6%.

Resumen del impacto económico del crédito productivo en los socios/clientes y sus familiares.

Tabla N°19: Resumen de las respuestas de los socios/clientes sobre los indicadores que caracterizan el impacto económico.

Indicador	Incrementado	Mantenido	Disminuido
Ingresos personales	68	21	7
Ingresos familiares	71	20	5
Cuentas bancarias, terrenos y edificios	70	21	5

Acciones en empresas, joyas	66	23	7
Nueva tecnología	74	18	4
Condiciones de la vivienda	72	21	3
Total	421	124	31

Fuente: Claudia Pandi, 2017.

El impacto económico que ha generado el crédito productivo en los socios/clientes y sus familias es muy positivo y se demuestra en que más del 73,1% de las respuestas de los socios se refieren a que se han incrementado todos los indicadores económicos, un 21,5% expone que se ha mantenido y un 5,4% considera han disminuido.

Dimensión 3. Impacto social

a) Nivel de educación de los socios/clientes posterior a la inversión del crédito.

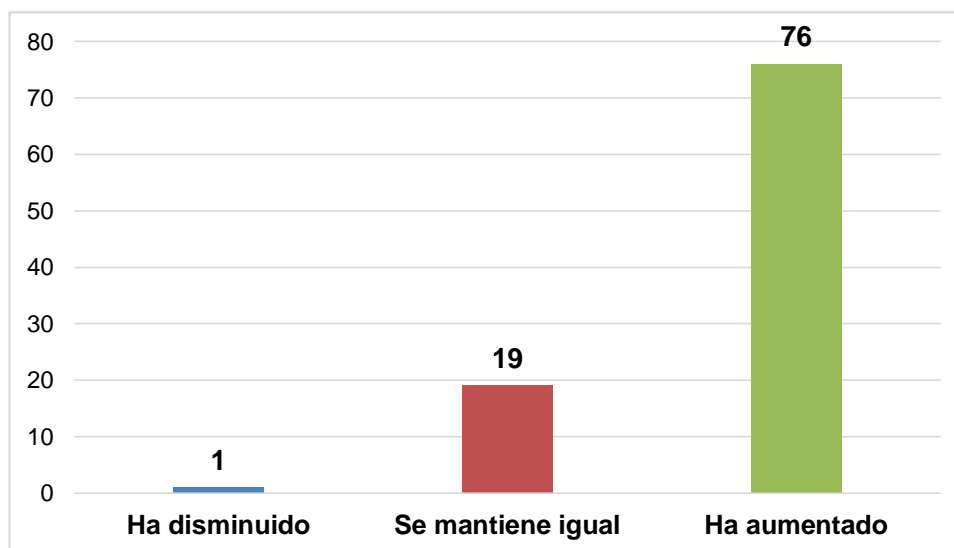


Gráfico N° 37: Nivel de educación de socios/clientes posterior a la inversión del crédito.

Fuente: Claudia Pandi, 2017

En este importante indicador social, el 79,6% de los socios/clientes manifiestan que su nivel de educación se ha incrementado posterior a la inversión del crédito y el otro 20,4% lo ha mantenido por lo que ha logrado un importante impacto en los socios/clientes.

b) Nivel educativo de la familia posterior al a inversión del crédito

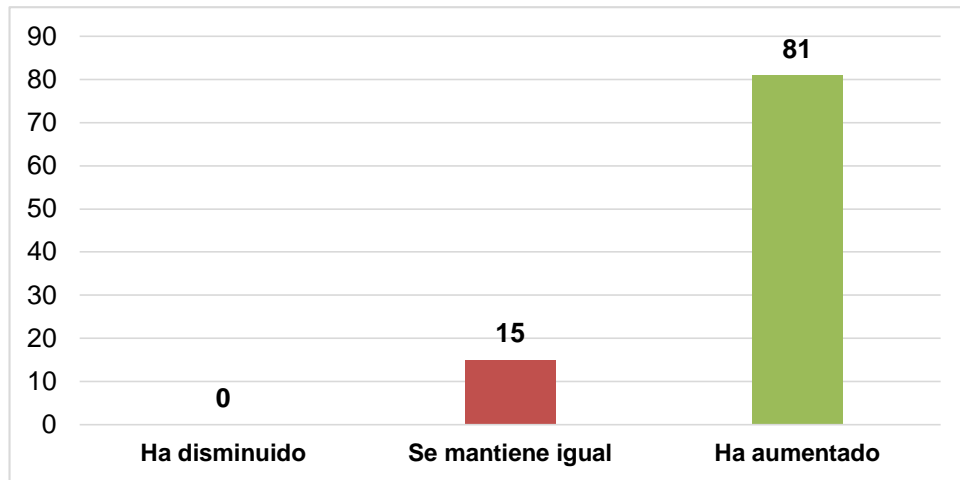


Gráfico N° 38: Nivel de educación de la familia de los socios/clientes posterior a la inversión del crédito.

Fuente: Claudia Pandi, 2017

En este indicador 84,5% de los socios/clientes manifiestan que el nivel de educación de su familia se ha incrementado posterior a la inversión del crédito y el otro 15,5% lo ha mantenido por lo que ha logrado un importante impacto en la educación de las familias de los socios/clientes.

c) Cobertura de servicios de salud de los socios/clientes posterior a la creación de su negocio.

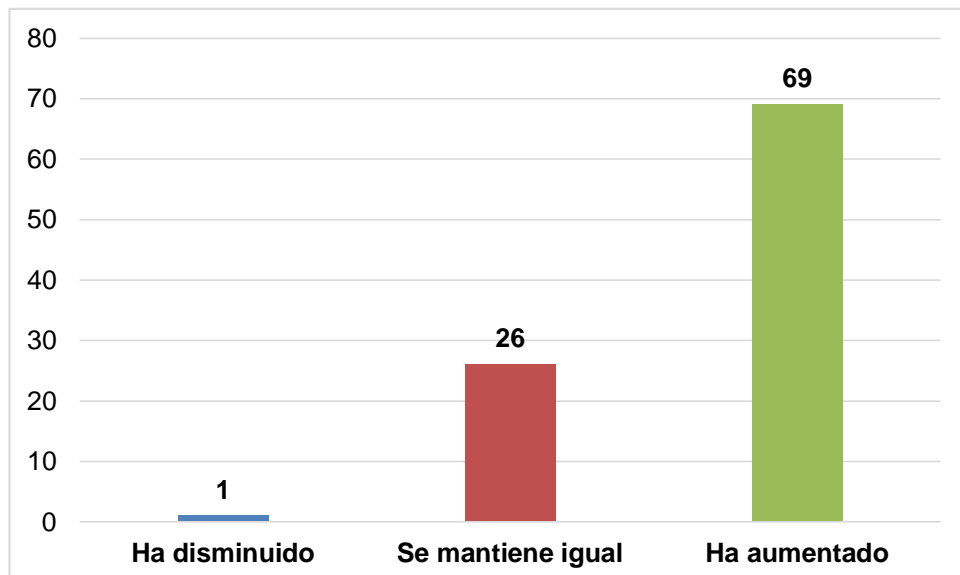


Gráfico N° 39: Cobertura de servicios de salud de los socios/clientes posterior a la inversión del crédito.

Fuente: Claudia Pandi, 2017

En cuanto a la cobertura de servicios de salud de los socios/clientes, posterior al crédito en un 71,8% se ha incrementado, un 27% se ha mantenido y sólo el 1,2% ha disminuido.

d) Cobertura de servicios de salud para los familiares de los socios/clientes posterior a la creación de su negocio.

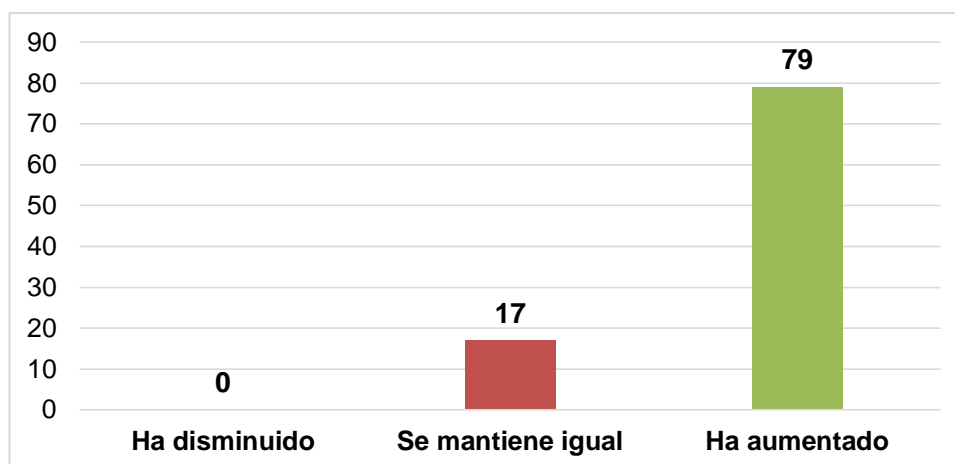


Gráfico N° 40: Cobertura de servicios de salud de las familias de los socios/clientes posterior a la inversión del crédito.

Fuente: Claudia Pandi, 2017

Posterior a la inversión del crédito el 82,2% de las familias de los socios/clientes incrementaron su nivel de cobertura de servicios de salud y el otro 17,8% lo han mantenido por lo que al igual que en los socios, la inversión del crédito productivo ha incidido en una mejora en la cobertura de salud de las familias.

e) Nivel de alimentación de la familia posterior a la creación de su negocio

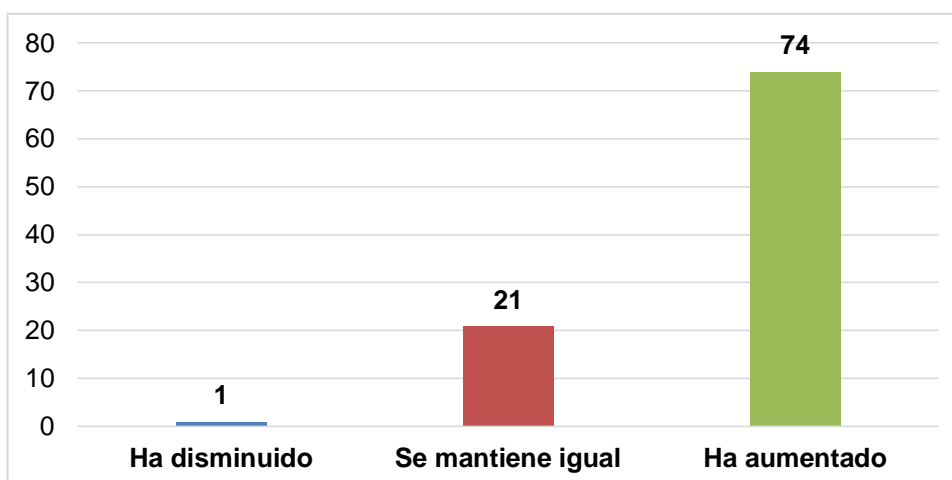


Gráfico N° 41: Nivel de alimentación de las familias de los socios/clientes posterior a la inversión del crédito.

Fuente: Claudia Pandi, 2017

Posterior a la inversión del crédito, el 77% de las familias de los socios incrementó el nivel de alimentación, un 21,8% lo mantuvo igual y el restante 1,2% disminuyó, lo que evidencia que el crédito productivo tuvo un impacto favorable en la alimentación de las familias de los socios.

f) Autoestima posterior a la creación de su negocio

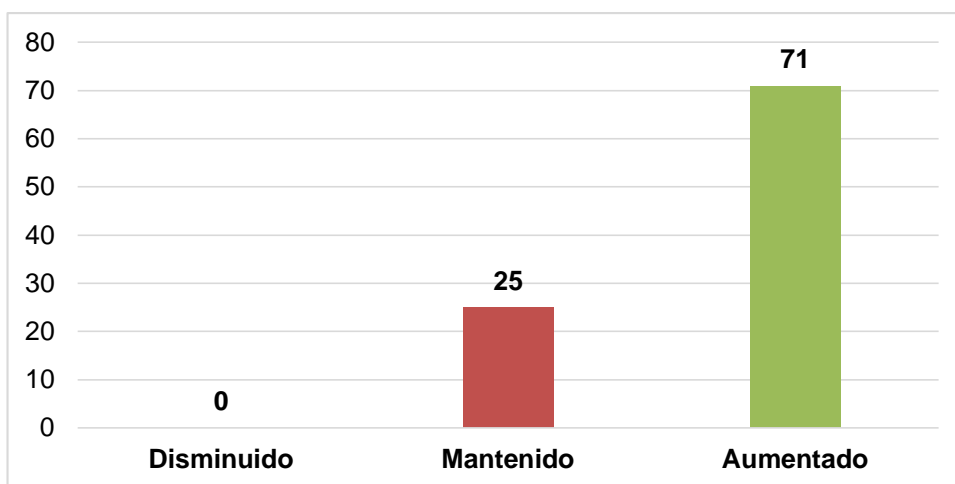


Gráfico N° 42: Autoestima de los socios/clientes posterior a la inversión del crédito.
Fuente: Claudia Pandi, 2017

El 73,9% de los socios/clientes que invirtieron el crédito productivo solicitado han incrementado su autoestima y el restante 26,1% la ha mantenido.

g) Relaciones con los vecinos y comunidad en general posterior a la creación de su negocio

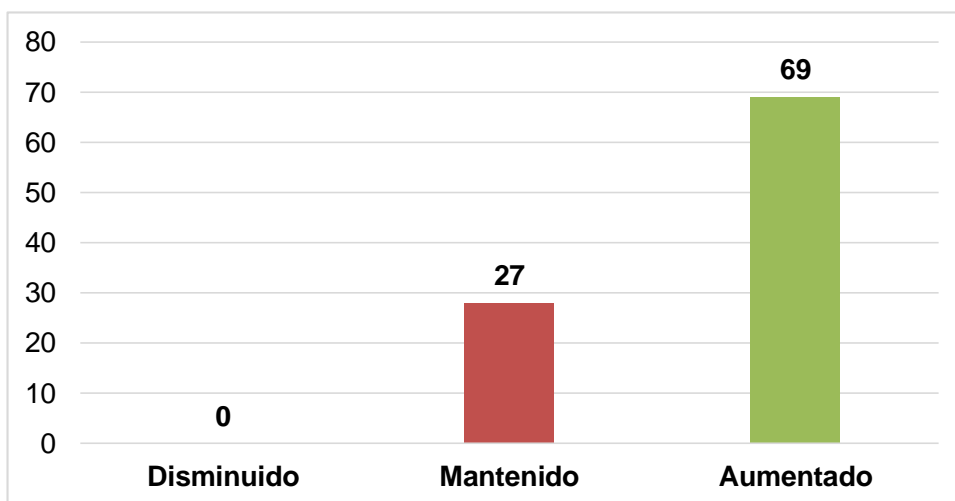


Gráfico N° 43: Relaciones con los vecinos y comunidad de los socios/clientes posterior a la inversión del crédito.
Fuente: Claudia Pandi, 2017

El 71,8% de los socios/clientes que han adquirido crédito productivo manifiestan que las relaciones con sus vecinos y comunidad en general se ha incrementado posterior a la inversión del mismo y el restante 28,2% las ha mantenido.

h) Capacidad para la toma de decisiones posterior a la creación de su negocio

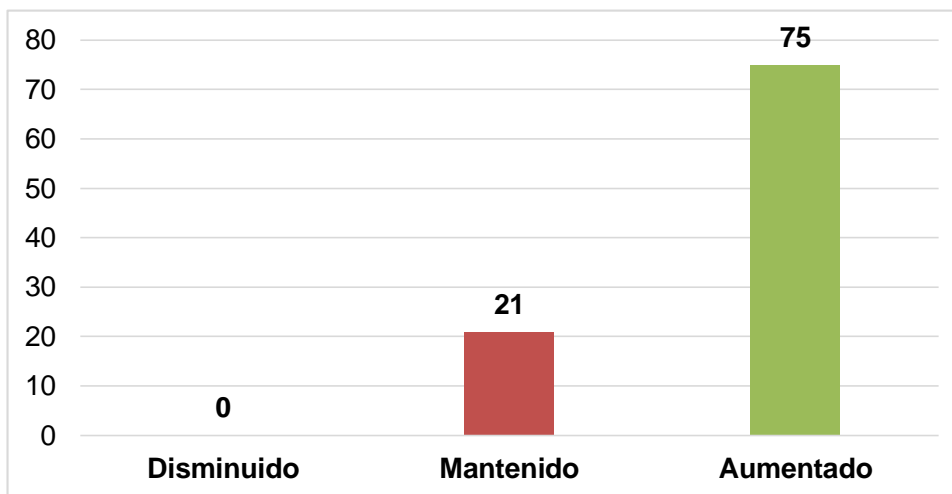


Gráfico N° 44: Capacidad para la toma de decisiones de los socios/clientes posterior a la inversión del crédito.

Fuente: Claudia Pandi, 2017

El 77,4% de los socios/clientes manifiestan que posterior a la inversión del crédito han incrementado su capacidad para la toma de decisiones, mientras el restante 22,6% la ha mantenido.

i) Nivel de recreación y satisfacción del ocio posterior a la creación de su negocio

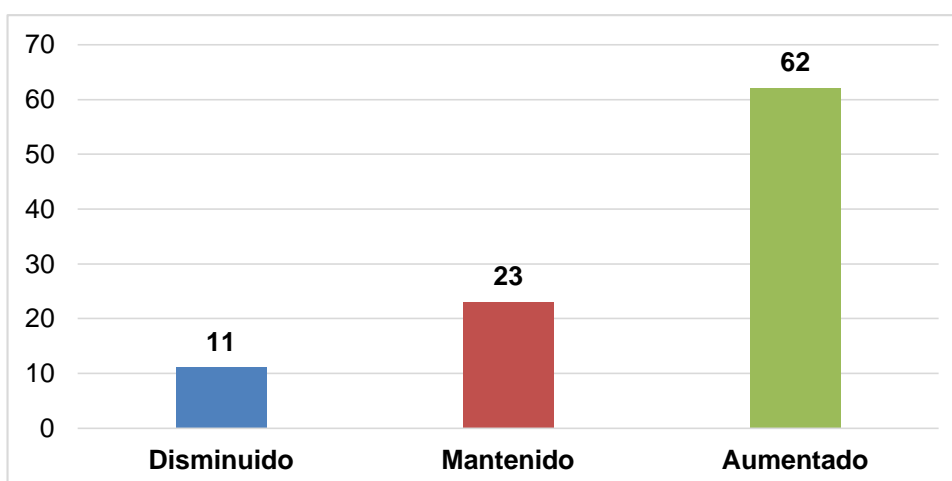


Gráfico N° 45: Nivel de recreación y satisfacción del ocio de los socios/clientes posterior a la inversión del crédito.

Fuente: Claudia Pandi, 2017

El 64,3% de los socios/clientes manifiestan que posterior a la inversión del crédito su nivel de recreación y satisfacción del ocio se ha incrementado, un 23,9% se ha mantenido y el restante 11,8% considera que ha disminuido.

j) Nivel de recreación y satisfacción del ocio de la familia posterior a la creación de su negocio

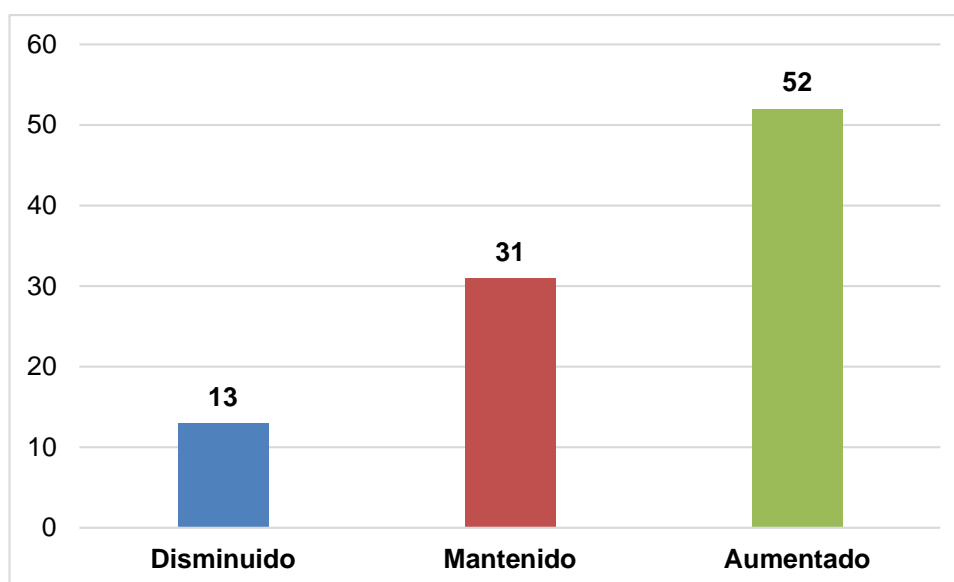


Gráfico N° 46: Nivel de recreación y satisfacción del ocio de la familia de los socios/clientes posterior a la inversión del crédito.

Fuente: Claudia Pandi, 2017

El 54,1% de los socios expone que el nivel de recreación y satisfacción del ocio de su familia se ha incrementado, un 32,2% manifiesta que se ha mantenido y un 13,7% considera que ha disminuido.

Resumen del impacto social del crédito productivo en los socios/clientes y sus familiares.

Tabla N°20: Resumen de las respuestas de los socios/clientes sobre los indicadores que caracterizan el impacto social

Indicador	Incrementado	Mantenido	Disminuido
Nivel de educación de los socios	76	19	1
Nivel de educación de la familia de los socios	81	15	
Cobertura de salud de los	69	26	1

socios			
Cobertura de salud de la familia de los socios	79	17	
Nivel de alimentación de la familia de los socios	74	21	1
Autoestima de los socios	71	25	
Relaciones con los vecinos y comunidad	69	27	
Capacidad para la toma de decisiones	75	21	
Nivel de recreación	62	23	11
Nivel de recreación de la familia	52	31	13
Total	708	225	24

Fuente: Claudia Pandi, 2017

El impacto social que ha generado el crédito productivo en los socios/clientes y sus familias es muy positivo y se demuestra en que el 73,9% de las respuestas de los socios se refieren a que se han incrementado todos los indicadores sociales, un 23,5% expone que se ha mantenido y un 2,6% considera han disminuido.

CONCLUSIONES

El análisis de los antecedentes investigativos que permitieron desarrollar el estado del arte y la práctica sobre el crédito productivo y su impacto en la calidad de vida, evidencia que las principales fuentes de acceso al crédito en Latinoamérica son del sector financiero informal, no se ha demostrado el impacto generado por el crédito productivo en las personas y familias que acceden a él, y, por último, no existen procedimientos desarrollados en la literatura nacional e internacional para medir el impacto del crédito productivo.

Existe coincidencia de que el acceso al capital de trabajo facilita el desarrollo económico de las personas, familias y poblaciones. Manifiestan a su vez que este capital es una necesidad principal para el desarrollo de las pequeñas empresas de producción y servicios, que a su vez se conviertan en la manera más efectiva de generar ingresos a corto, mediano y largo plazo.

La cooperativa de ahorro y crédito “Mushuc Runa” pertenece al segmento 1, con una cartera bruta asciende a 135 078 339,09 dólares, ocupando el lugar 12 y su capital social más reservas es igual a 31 021 991,03 dólares, ubicada como la décima del segmento 1, además, posee indicadores que demuestran que ha logrado importantes resultados en los últimos años, lo que la sitúa entre las de mejor desempeño en la provincia Tungurahua. Entre sus productos se encuentra el crédito productivo en el que en la actualidad cuentan con 96 socios.

El diagnóstico realizado permitió identificar que el manual de políticas crediticias de la cooperativa no establece los mecanismos que empleará la entidad para evaluar la utilización de los fondos percibidos en el crédito productivo, y no se determinan los impactos que este crédito ha generado en los socios y familias que han accedido a él.

La entrevista realizada a los directivos de la cooperativa demuestra que una de las grandes deficiencias del sistema de crédito, es el seguimiento a los créditos productivos, ya que no se cuenta con un procedimiento de seguimiento y verificación de la utilización de los recursos del crédito. Así mismo, se pudo

evidenciar que no se utiliza ningún mecanismo para evaluar el impacto que ha tenido el crédito productivo.

Los socios incluidos en el estudio manifiestan que al momento de entregarles el crédito la cooperativa sólo se interesó por el destino y utilidad que tendrían los recursos entregados, pero que posterior a la entrega del crédito no se les ha solicitado información adicional.

Los expertos coinciden en que la metodología propuesta es lógica y coherente, que su objetivo contribuye al resultado que se espera, que las etapas corresponden con las fases de la evaluación del impacto y que contribuye a medir el efecto socioeconómico del crédito productivo, además, sugieren se aplique y generalice a otras COAC.

La aplicación de la metodología para la evaluación del impacto socioeconómico del crédito productivo en los socios de la cooperativa demuestra que el crédito ha tenido un impacto positivo desde el punto de vista económico y social en los socios y familias que han accedido al producto.

RECOMENDACIONES

Se debe actualizar el manual de políticas crediticias de la cooperativa mediante aprobación del consejo de administración y definir el mecanismo que se empleará para el seguimiento y evaluación de los fondos entregados en el crédito productivo.

Implementar la metodología propuesta en la COAC. Mushuc Runa para la evaluación de los impactos socioeconómicos del crédito productivo en los socios y familias que acceden a él como alternativa financiera.

Aplicar las encuestas propuestas en la metodología la menos una vez al año con una muestra representativas de socios que poseen créditos productivos en la COAC. Mushuc Runa y de esta manera conocer el impacto que genera.

BIBLIOGRAFÍA

- Aceves, S. R., & Pérez, J. F. M. (2013). El sistema financiero y su efecto en la dinámica sector privado. *Contaduría y administración*, 58(4), 175-199.
- Acín, J. A. M. (2012). Estructura financiera de la PYME y su inflexión en la recesión (situación general y aproximación al comportamiento del crédito bancario). In *Pequeña y mediana empresa: impacto y retos de la crisis en su financiación* (pp. 135-162). Fundación de Estudios Financieros.
- Aguirre, C., & Anderson, E. (2016). La Administración del Capital de Trabajo y su influencia en la gestión empresarial de la Empresa Constructora Génesis SAC. del distrito de Trujillo, 2014.
- Aisen, A., & Franken, M. (2015). El crédito bancario durante la crisis financiera de-2008: una comparación internacional. *Revista Economía*, 18.
- Albarado Cano, M. A. (2015). Análisis del impacto de los créditos otorgados por distintos organismos a las PYMES, sector panadería del cantón Quevedo 2011-2012.
- Albarado Cano, M. A. (2015). Análisis del impacto de los créditos otorgados por distintos organismos a las PYMES, sector panadería del cantón Quevedo 2011-2012.
- Albornóz, C. (2013). Administración de capital de trabajo un enfoque imprescindible para las empresas en el contexto actual. *Poliantea*, 4(7).
- Ampudia Márquez, N. C. (2011). Política monetaria no convencional, traspaso inflacionario e impactos en la distribución factorial del ingreso. *Economía UNAM*, 8(22), 37-54.
- Anderson, A. (2016). Transferencia de Tecnología Incorporada Mediante Comercio Interindustrial en la Economía Social y Solidaria. *Revista Politécnica*, 37(2).
- Arévalo, H. A. V. (2013). Consideraciones prácticas para la gestión del capital de trabajo en las PyMES innovadoras. *Revista EAN*, (47), 98-109.

- Arias, M. F. (2016). Análisis de los créditos menores de 1000.00 dólares de la Cooperativa de Ahorro y Crédito AlliTarpuc y su impacto en el desarrollo socioeconómico en la ciudad de Riobamba en el periodo 2013.
- Barajas, G. S. (2015). Análisis y evaluación del impacto de la Reforma Financiera a un año de su instrumentación en el capítulo del crédito para el sector empresarial, bujía del desarrollo económico de México. *El Cotidiano*, 190, 49.
- Bastiaensen, J., Marchetti, P., Mendoza, R., & Pérez, F. (2013). Las paradójicas secuelas del “Movimiento No Pago” en las microfinanzas agropecuarias en Nicaragua. *Encuentro*, (95), 47-68.
- Bastiaensen, J., Marchetti, P., Mendoza, R., & Pérez, F. (2013). Las paradójicas secuelas del ‘Movimiento No Pago’ en las microfinanzas agropecuarias en Nicaragua. *Encuentro*, (95), 47-68.
- Bekerman, M., & Dalmasso, G. (2014). Políticas productivas y competitividad industrial. El caso de Argentina y Brasil. *Brazilian Journal of Political Economy*, 34(1), 158.
- Caruana, M. E. C., & Srnec, C. C. (2013). Public policies addressed to the social and solidarity economy in South America. Toward a new model?. *Voluntas: International Journal of Voluntary and Nonprofit Organizations*, 24(3), 713-732.
- Castañeda, M. I. (2015). El sector cooperativo: un medio para hacer de las remesas de trabajadores un recurso productivo.
- Castillo, C., & Andrés, H. (2015). Estructura del sistema financiero público del Ecuador y su impacto analítico en la política financiera ecuatoriana.
- Castillo, C., & Andrés, H. (2015). Estructura del sistema financiero público del Ecuador y su impacto analítico en la política financiera ecuatoriana.
- Chiriboga, M., & Wallis, B. (2010). Diagnóstico de la pobreza rural en Ecuador y respuestas de política pública. *Grupo de Trabajo sobre pobreza rural*.

- Cobas, E., & Córdova, J. D. (2014). El crédito de desarrollo humano asociativo en la economía social y solidaria de la provincia de Tungurahua-Ecuador. *Analítika: revista de análisis estadístico*, (7), 33-47.
- Coraggio, J. L. (2014). La economía social y solidaria, y el papel de la economía popular en la estructura económica. *La economía Popular y Solidaria El Ser Humano Sobre el Capital*, 21.
- Coraggio, J. L. (2015). Una lectura de Polanyi desde la economía social y solidaria en América Latina. *CadernosMetrópole.*, 16(31), 17-35.
- Cruz Gallo, Y. G. (2015). Valoración de impacto de la banca comunal como mecanismo financiero orientado al sector popular en el sur de la ciudad de Quito en el sector de Chillogallo.
- Del Carmen González, B., Araujo, V. R. P., & de Ussher, I. J. C. (2016). Créditos agrícolas formales y semiformales en el municipio Rangel, estado Mérida, Venezuela, entre los años 2005 y 2015. *Visión Gerencial*, (2), 277-304.
- Díaz España, V. A. (2014). Crédito privado, crédito bancario y producto interno bruto: evidencia para una muestra suramericana. *Ensayos sobre POLÍTICA ECONÓMICA*, 32(spe73), 104-126.
- Díaz, H. I. O., & Cruz, J. D. R. (2015). Evaluación e impacto de las políticas públicas de financiamiento para las pymes. *Memorias*, 13(23).
- Díaz, P. M. (2015). Análisis del capital de trabajo de una empresa del sector lácteo de Córdoba. Impacto de la intervención del auditor externo ante una potencial capitalización.
- Escalante, R., Catalán, H., & Basurto, S. (2013). Determinantes del crédito en el sector agropecuario mexicano: un análisis mediante un modelo Probit. *Cuadernos de Desarrollo Rural*, 10(71).
- Ferraro, C. A., & Goldstein, E. (2011). Políticas de acceso al financiamiento para las pequeñas y medianas empresas en América Latina.
- García, L. J. (2015). Evaluación de impacto aplicada a un proyecto de mercadeo social. *Revista Finanzas y Política Económica*, 3(1), 39-58.

- Guerra, P. (2013). Las legislaciones sobre economía social y solidaria en América latina entre la autogestión y la visión sectorial. *Revista de la Facultad de Derecho (2º época)*, (33), 73-94.
- Guridi, L., de Mendiguren, J. C. P., & Carlos, J. (2014). *La dimensión económica del desarrollo humano local: la economía social solidaria*. Hegoa.
- Kapan, T., & Minoiu, C. (2013). La solidez del crédito: la solidez de los balances contribuye a que los bancos mantengan el crédito a la economía en momentos de crisis. *Finanzas y desarrollo: publicación trimestral del Fondo Monetario Internacional y del Banco Mundial*, 50(3), 52-55.
- Maldonado, J. H. (2011). *Los Programas de Transferencias Condicionadas: ¿hacia la inclusión financiera de los pobres en América Latina?* (Vol. 26). IDRC.
- Martín, R. D., & Vázquez, Y. S. T. (2012). Donaciones y créditos concesionales: impacto en el desarrollo. *Revista Española de Desarrollo y Cooperación*, (29), 119-153.
- Martínez, C. I. G., & Sevillano, J. M. M. (2015). La transformación de la actividad de intermediación bancaria en Estados Unidos y Reino Unido: evolución reciente del crédito bancario y perspectivas. *Papeles de economía española*, (146), 68-77.
- Molina, E. C., & Cordova, J. D. (2014). El crédito de desarrollo humano asociativo en la economía social y solidaria de la provincia de Tungurahua-Ecuador. *Analítika: revista de análisis estadístico*, (7), 33-47.
- Montesinos, J. A., & Montesinos, M. A. (2014). La economía social y solidaria como alternativa económica. Bienes comunes y democracia. *Recerca: revista de pensament i anàlisi*, (15), 55-75.
- Murillo, H. J. & (2015). Análisis prospectivo del impacto socio económico del proyecto "retorno productivo" Ayalán" del MAGAP. Tesis en opción al título de Máster en Administración de Empresas. Universidad Politécnica Salesiana. Ecuador. 97 p

- Murillo, H. J. y Véliz, R. (2015). *Análisis prospectivo del impacto socio económico del proyecto retorno productivo" Ayalán" del MAGAP*(Master'sthesis).
- Ordoñez Navarrete, L. V. (2016). Débil recuperación de crédito por las políticas crediticias aplicadas en la cooperativa fuente de vida Cía. Ltda.
- Pablos, E. T., Ojanguren, R. T., & de la Cruz, A. H. (2015). Género y microfinanciación: evaluación de un programa de microcréditos para mujeres en el estado de Tabasco, México. *Revista de estudios de género. La ventana*, 3(26), 41-69.
- Pablos, E. T., Ojanguren, R. T., & de la Cruz, A. H. (2015). Género y microfinanciación: evaluación de un programa de microcréditos para mujeres en el estado de Tabasco, México. *Revista de estudios de género. La ventana*, 3(26), 41-69.
- Pastor, D. (2013). Microcrédito en México: una mirada desde la innovación social. *International Review of Business Research Papers*, 9(2).
- Pastore, R., & Altschuler, B. (2014). Economía social y solidaria: un campo socioeconómico, simbólico y político en construcción. Miradas y prácticas desde la universidad pública1. *Miradas y controversias del desarrollo territorial en Argentina*, 31.
- Peñañiel, L. N. R. (2016). Estrategia de seguimiento, monitoreo y evaluación de los componentes de inclusión productiva, laboral y financiera de PROSPERA Programa de Inclusión Social.
- Peñaloza, F., & Valdivia, D. (2013). El crédito productivo y su vínculo con la actividad económica y la inversión (The Link Between Productive Credit and Economic Growth). Available at SSRN 2346925.
- Ríos, I., & Salazar, S. (2012). ¿ Qué nos dicen las encuestas sobre el crédito bancario a las empresas en México? Un estudio comparativo. *Estudios Económicos CNBV*, 1, 217-243.
- Rivas, J.& Saltos, C. (2015). Crédito a los pequeños y medianos agricultores arroceros de la provincia del Guayas y su impacto en la producción 2010–

2014. Tesis en opción al título de Máster en Economista. Universidad de Guayaquil. Ecuador. 86p.
- Rizzo, M. M. (2013). El capital de trabajo neto y el valor en las empresas la importancia de la recomposición del capital de trabajo neto en las empresas que atraviesan o han atravesado crisis financieras. *Revista EAN*, (61), 103-122.
- Rodríguez Zapata, M. V., & Romero Aldaz, J. K. (2013). Análisis del impacto socioeconómico del crédito informal en los pequeños comerciantes en la parroquia de Chillogallo al sur de la ciudad de Quito, Ecuador.
- Rodríguez, D. F. (2016). Análisis del programa opciones productivas de la secretaría de desarrollo social de México. *Carta Económica Regional*, (103).
- Sánchez, J. (2013). La necesaria integralidad de las políticas públicas para la economía social y solidaria. *IEPS, La economía Popular y Solidaria: El Ser Humano Sobre el Capital* (págs. 5-19). Quito: Manthra, Comunicación Integral.
- Sánchez, J. (2014). Coyuntura en Ecuador: Balance del 2013 y Desafíos del 2014. *Revista de análisis político de la defensa del ministerio de defensa nacional del ecuador*, 12.
- Scott, S. (2015). Social and Solidarity Economy: Beyond the Fringe. *Eutopía-Revista de Desarrollo Económico Territorial*, (7), 165-168.
- Soto, R. (2013). América Latina: Entre la financiarización y el financiamiento productivo. *Problemas del desarrollo*, 44(173), 57-78.
- Tapella, E., & Frigerio, M. M. (2011). Old wine in new bottles? Rural credit and small scale agriculture: Lessons from the case of Social and Agricultural Programme in Argentina. *Cuadernos de Desarrollo Rural*, 8(67), 17-43.
- Tassara, C. (2015). Cohesión social y PTC en América Latina: una nueva frontera de la cooperación internacional en la lucha contra la pobreza. *Revista Internacional de Cooperación y Desarrollo*, 1(1).

- Valle, L. M. (2013). La Economía social y solidaria: ¿mito o realidad? *Íconos-Revista de Ciencias Sociales*, (34), 107-113.
- Villarroya, J. M. (2013). Las restricciones financieras de las pymes españolas: la importancia del crédito bancario. *Cuadernos de información económica*, (232), 9-20.
- Wang, J. (2015). La evolución del crédito bancario en China y en España, un análisis comparativo= The evolution of bank credit in China and Spain, a comparative analysis.

GLOSARIO DE TÉRMINOS

CDHA – Crédito de Desarrollo Humano Asociativo

CEPAL – Comisión Económica para América Latina y el Caribe

CG – Coeficiente de Gini

COAC – Cooperativa de Ahorro y Crédito

COPCI – Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones.

EPS – Economía Popular y Solidaria

MIPYMES – Micro, Pequeñas y Medianas Empresas.

PNBV – Plan Nacional del Buen Vivir

PNUD – Programa de Naciones Unidas para el Desarrollo

ANEXOS

Anexo N° 1: Guía de entrevista a directivos

Fecha:

Lugar:

Hora:

Persona entrevistada:

Entrevistador:

Objetivo de la entrevista

Identificar las principales insuficiencias o limitaciones que se producen en el proceso de otorgamiento y seguimiento a los recursos asignados en el crédito productivo.

Aspectos incluidos en la entrevista

1. Procedimiento para otorgar el crédito productivo.
2. Verificación de la utilización de los recursos asignados por medio del crédito productivo.
3. Mecanismos empleados en el seguimiento a la utilización de los recursos del crédito productivo.
4. Evaluación del impacto del crédito en la calidad de vida de las personas que han recibido el crédito productivo.

Anexo N° 2: Encuesta realizada a los socios para el diagnóstico.

Cuestionario a Socios de la cooperativa que tienen créditos productivos.

Estimado socio, un cordial saludo de parte de la COAC “Mushuc Runa”, el motivo del presente cuestionario es conocer cómo se desarrolla el proceso de seguimiento y evaluación del crédito productivo.

Muchas gracias por su colaboración

1. ¿En qué año recibió el crédito productivo?

2012____ 2013____ 2014____ 2015____ 2016____ 2017____

2. ¿En el proceso de entrega del crédito le pidieron información de cómo emplearía los recursos?

Sí____ No____

En caso de ser afirmativa la respuesta mencione que información le solicitaron

3. Algún funcionario de la cooperativa se ha acercado a ud a solicitar información sobre el uso de los recursos asignados en el crédito

Sí____ No____

En caso de ser positiva su respuesta mencione que información le solicitaron

4. Marque con una X si posterior a recibir el crédito la cooperativa le ha solicitado información sobre:

____ Ingresos personales

____ Ingresos familiares

____ Condiciones de vivienda

____ Condiciones de educación

____ Acceso a servicios básicos

____ Condiciones de salud

____ Condiciones de empleo

____ Otras

Anexo N° 3: Encuesta para evaluar el impacto social y económico del crédito productivo en los socios y familias.

Estimados socios, un cordial saludo, la COAC “Mushuc Runa” está realizando un estudio con miras a evaluar el impacto del crédito productivo en el progreso socioeconómico de los socios que han accedido a él. Por ello es muy importante contar con su información, de antemano le agradecemos su colaboración.

Muchas gracias

Datos generales

a) Género

___ Femenino

___ Masculino

b) Edad

___ De 18 a 25 años

___ De 26 a 35 años

___ De 36 a 45 años

___ De 46 a 55 años

___ De 56 a 65 años

___ Más de 65 años

1. Tiempo que adquirió el crédito productivo

___ 1 año

___ 2 años

___ 3 años

___ 4 años

___ 5 años

___ Más de 5 años

2. Tipo de negocio en que invirtió el dinero del crédito

___ Agricultura

___ Ganadería

- Silvicultura
- Pesca
- Producción de calzado
- Producción de textiles
- Actividades de edición e impresión
- Reciclaje
- Servicio de consultoría
- Venta de alimentos
- Comercio
- Servicios
- Tienda de abarrotes
- Otras tiendas
- Otros negocios (especificar cuál)

3. Después de invertir el dinero del crédito sus ingresos personales

- Han disminuido
- Se mantienen iguales
- Se han incrementado

4. Después de invertir el dinero del crédito los ingresos familiares

- Han disminuido
- Se mantienen iguales
- Se han incrementado

5. Después de invertir el dinero del crédito sus activos, cuentas bancarias, terrenos, edificios, acciones en empresas, joyas, entre otros.

- Han disminuido
- Se mantienen iguales
- Se han incrementado

6. Su negocio ha contribuido a crear nuevos empleos para la familia?

Sí

No

Si la respuesta es afirmativa, marque la cantidad de empleos generados

Una

Dos

Tres

Cuatro

Más

7. Su negocio ha contribuido a crear nuevos empleos para otras personas que no sean de la familia?

Sí

No

Si la respuesta es afirmativa, marque la cantidad de empleos generados

Una

Dos

Tres

Cuatro

Más

8. Después de invertir el dinero del crédito, la adquisición de herramientas y maquinarias en su negocio

Se incrementó

Se mantuvo

Disminuyó

9. Después de invertir el dinero del crédito las condiciones de su vivienda

Mejoraron

Se mantuvieron

Empeoraron

10. Marque los servicios que ha adquirido posterior a la adquisición del crédito

Televisión por cable

Telefonía fija

Teléfono celular con plan

Internet

Gas

Electricidad

Agua potable

Servicio de alcantarillado

11. Marque los equipos que ha adquirido posterior a la adquisición del crédito

Televisión

Refrigeradora

Computadora de mesa

Laptop

Teléfono celular de alta gama

Teléfono inalámbrico

Cocina de inducción

Auto

Moto

Consolas de videojuegos

Lavadora

12. Su nivel de formación o estudios posterior a la creación de su negocio se ha

Incrementado

Mantenido

13: El nivel educativo de su familia posterior a la creación de su negocio se ha

Incrementado

Mantenido

14. Su cobertura de servicios de salud posterior a la creación de su negocio se ha

Incrementado

Mantenido

Disminuido

15. La cobertura de servicios de salud de su familia posterior a la creación de su negocio se han

Incrementado

Mantenido

Disminuido

16. El nivel de alimentación de su familia posterior a la creación de su negocio se ha:

Incrementado

Mantenido

Disminuido

17. Su autoestima posterior a la creación de su negocio se ha

Incrementado

Mantenido

Disminuido

18. Su nivel de relaciones con los vecinos y comunidad en general posterior a la creación de su negocio se ha

Incrementado

Mantenido

Disminuido

19. Su capacidad para la toma de decisiones posterior a la creación de su negocio se ha

Incrementado

Mantenido

Disminuido

20. Su nivel de recreación y satisfacción del ocio posterior a la creación de su negocio se ha

Incrementado

Mantenido

Disminuido

21. El nivel de recreación y satisfacción del ocio de los miembros de su familia posterior a la creación de su negocio se ha

Incrementado

Mantenido

Disminuido

Anexo N° 4: Encuesta a expertos

Estimado(a) Sra. o Sr., este es el cuestionario para su autoevaluación como posible experto sobre la investigación que se desarrolla relacionada con el impacto socioeconómico del crédito productivo en los socios/clientes de la COAC “Mushuc Runa”.

Mediante este instrumento se determinarán su “coeficiente de conocimiento” (Kc) o de información sobre el problema y el “coeficiente de argumentación” (Ka) según sus propios criterios.

Le anticipo mi agradecimiento por su colaboración.

1. Si tuviera que decidir sobre una escala creciente de 0 a 10 el conocimiento que usted posee sobre el crédito en las organizaciones de la economía social y solidaria ¿dónde usted se ubicaría?

0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10

2. En la siguiente tabla marque en qué grado cada una de las fuentes indicadas ha influido en su conocimiento sobre el crédito en las organizaciones de la economía social y solidaria

Fuentes de argumentación de los conocimientos sobre el tema	Alto	Medio	Bajo
Sus análisis teóricos sobre crédito productivo y su impacto.	0,3	0,2	0,1
Sus experiencias en el trabajo profesional.	0,5	0,4	0,3
Consultas de trabajos de autores nacionales.	0,05	0,05	0,05
Consultas de trabajos de autores extranjeros.	0,05	0,05	0,05
Sus conocimientos/experiencias en el extranjero sobre el tema.	0,05	0,05	0,05

Su intuición basada en sus conocimientos y experiencias profesionales.	0,05	0,05	0,05
Total (Ka)	1	0,8	0,6

3. En documento adjunto se envía la metodología e instrumento para evaluar el impacto socioeconómico del crédito productivo, para hacer una valoración en sentido general, usted debe hacer corresponder sus criterios marcando con una (x) en uno de los espacios que comprende una escala de 5 categorías: C1: muy adecuado. C2: bastante adecuado. C3: adecuado. C4: poco adecuado. C5: inadecuado.

Criterios	C1	C2	C3	C4	C5
La estructura de la metodología es lógica y coherente.					
El objetivo general de la metodología tributa al resultado que se espera de la investigación.					
Las etapas de la metodología se corresponden con las fases para la evaluación del impacto socioeconómico del crédito productivo.					
El instrumento propuesto permite medir el impacto socioeconómico del crédito productivo.					
La metodología propuesta es aplicable a la cooperativa objeto de estudio y puede ser generalizada a otras cooperativas para evaluar el impacto del crédito productivo.					