



**UNIVERSIDAD TECNOLÓGICA  
INDOAMÉRICA**

**DIRECCIÓN DE POSGRADO**

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

**TEMA:**

---

PRODUCTO FINANCIERO INTEGRAL PARA EMPRENDIMIENTOS  
AGROPRODUCTIVOS ALTERNATIVOS DE LA COOPERATIVA SAN  
MIGUEL LTDA.

---

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

**Autor:**

Faustino Mesías Monar Velasco

**Tutor:** MSc. Juan Eduardo Salazar Mera Lic.

AMBATO- ECUADOR

2019

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

Yo Faustino Mesías Monar Velasco, declaro ser autor del Trabajo de Investigación con el nombre “Producto Financiero Integral para Emprendimientos Agroproductivos Alternativos de la Cooperativa San Miguel Ltda”, como requisito para optar al grado de Magister en Administración de las Organizaciones de la Economía Social y Solidaria y 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 15 días del mes de Febrero de 2019, firmo conforme:

Autor: Faustino Mesías Monar Velasco

Firma: .....

Número de Cédula: 0200652196

Dirección: Riobamba, Bernardo Darquea 25-45 y Argentinos.

Correo Electrónico: mesias\_monar@yahoo.es

Teléfono: 0990307549

## **APROBACIÓN DEL TUTOR**

En mi calidad de Tutor del Trabajo de Titulación “PRODUCTO FINANCIERO INTEGRAL PARA EMPRENDIMIENTOS AGROPRODUCTIVOS ALTERNATIVOS DE LA COOPERATIVA SAN MIGUEL LTDA.” presentado por Faustino Mesías Monar Velasco, para optar por el Título de Magister en Administración de las Organizaciones de la Economía Social y Solidaria,

### **CERTIFICO**

Que dicho trabajo 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, 15 de Febrero del 2019

.....

MSc. Juan Eduardo Salazar Mera Lic.

## **DECLARACIÓN DE AUTENTICIDAD**

Quien suscribe, declaro que los contenidos y los resultados obtenidos en el presente trabajo de investigación, como requerimiento previo para la obtención del Título de Magister en Administración de las Organizaciones de la Economía Social y Solidaria, son absolutamente originales, auténticos y personales y de exclusiva responsabilidad legal y académica del autor

Ambato, 15 de Febrero del 2019

.....

Faustino Mesías Monar Velasco

0200652196

## **APROBACIÓN TRIBUNAL**

El trabajo de Titulación, ha sido revisado, aprobado y autorizada su impresión y empastado, sobre el Tema: PRODUCTO FINANCIERO INTEGRAL PARA EMPRENDIMIENTOS AGROPRODUCTIVOS ALTERNATIVOS DE LA COOPERATIVA SAN MIGUEL LTDA., previo a 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 del trabajo de titulación.

Ambato, 1 de marzo del 2019

.....

Msc. Jacqueline Marisol Peñaherrera Melo

PRESIDENTE DEL TRIBUNAL

.....

Msc. Juan Eduardo Salazar Mera

VOCAL

.....

Msc. Sandro Oscar Muela Proaño

VOCAL

## **DEDICATORIA**

Dedico este trabajo a mi familia por su apoyo incondicional en especial a Sofía Alejandra, incentivo para mi superación.

**Faustino Mesías Monar Velasco**

## **AGRADECIMIENTO**

Primero a Dios por regalarme el privilegio de la vida y sus bendiciones, a mi familia por su comprensión y confianza y a la Cooperativa San Miguel Ltda., que me ha permitido desarrollar la intermediación financiera en base a las necesidades de nuestros socios.

**Faustino Mesías Monar Velasco**

## TABLA DE CONTENIDOS

<b>Contenido</b>	<b>Pág.</b>
PORTADA .....	i
AUTORIZACIÓN POR PARTE DEL.....	ii
APROBACIÓN DEL TUTOR .....	iii
DECLARACIÓN DE AUTENTICIDAD .....	iv
APROBACIÓN TRIBUNAL.....	v
DEDICATORIA.....	vi
AGRADECIMIENTO .....	vii
TABLA DE CONTENIDOS .....	viii
ÍNDICE DE TABLAS.....	x
ÍNDICE DE CUADROS .....	xi
ÍNDICE DE GRÁFICOS .....	xiii
RESUMEN EJECUTIVO .....	xiv
ABSTRACT .....	xv
INTRODUCCIÓN.....	1
CAPÍTULO I. MARCO TEÓRICO .....	7
Antecedentes de los Emprendimientos Agro-pecuarios .....	7
Análisis, conceptualización y desarrollo de los Emprendimientos Agropecuarios Alternativos.....	11
CAPÍTULO II. DISEÑO METODOLÓGICO .....	23
Métodos y tipos de investigación.....	23
Población y muestra.....	24
Diseño del Instrumento Técnico para el levantamiento de la información desde los socios y técnicos del sector de influencia. ....	26
Procedimiento para la recolección de la información.....	27
Análisis e interpretación general de las preferencias de los socios a las soluciones de cada problema .....	31



Interpretación de los resultados obtenidos a partir de la identificación de los problemas y la elección de las soluciones de los especialistas .....	41
Diagnostico FODA a Los Empleados del Área de Crédito .....	50
Variables .....	52
<b>CAPÍTULO III. PRODUCTO RESULTADO .....</b>	<b>55</b>
Caracterización de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Miguel Ltda. ....	55
Propuesta del Producto Financiero Integral para Emprendimientos Agro-productivos en el cantón San Miguel.....	65
Importancia .....	66
Perfil del Socio Beneficiario .....	66
Actividades a Financiar .....	67
Caracterización del Producto Financiero Integral .....	68
Dinámica del producto financiero integral para emprendimientos agro productivos. ....	72
Validación teórica y explicación práctica de la propuesta.....	74
<b>CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES .....</b>	<b>75</b>
Conclusiones .....	75
Recomendaciones .....	75
<b>ANEXOS .....</b>	<b>81</b>
Anexo N° 1. Modelo de encuesta para socios y especialistas .....	81
Anexo N° 2. Resultados de la tabulación de cada problema y las soluciones preferidas en mujeres con su representación correspondiente .....	86
Anexo 3. Resultados de la tabulación de cada problema y las soluciones preferidas en hombres con su representación correspondiente.....	93

## ÍNDICE DE TABLAS

<b>Tabla N° 1.-</b> Valores de k más utilizados y sus niveles de confianza.....	25
Tabla 2. Estratificación por edad, estado civil y número de cuadras en mujeres .....	28
Tabla 3. Estratificación por edad, estado civil y número de cuadras en hombres .....	29
Tabla 4. Estratificación por edad, estado civil y número de cuadras en hombres y mujeres.....	30
Tabla 5. Socios de la Cooperativa San Miguel Ltda. ....	57
Tabla 6. Créditos colocados por año.....	58
Tabla 7. Caracterización de los productos crediticios de la Cooperativa San Miguel Ltda. ....	59
Tabla 8. Distribución y monto de microcréditos durante los tres últimos años de la Cooperativa San Miguel Ltda. ....	62
Tabla 9. Colocación de microcréditos por destino de la Cooperativa San Miguel Ltda. ....	64

## ÍNDICE DE CUADROS

<b>Cuadro 1.</b> Cantidad de preferencias obtenidas de los socios encuestados ante las soluciones a los problemas identificados .....	31
<b>Cuadro 2.</b> El difícil acceso a los créditos agrícolas sobre todo por el alto nivel de pobreza y el bajo nivel de ahorro privado .....	32
<b>Cuadro 3.</b> Preferencia de soluciones en hombres y mujeres ante las tasas de interés y montos .....	33
<b>Cuadro 4.</b> Preferencia de soluciones en hombres y mujeres ante los plazos y la asesoría técnica.....	34
<b>Cuadro 5.</b> Preferencia de soluciones en hombres y mujeres ante el encarecimiento del crédito para el sector.....	35
<b>Cuadro 6.</b> Preferencia de soluciones en hombres y mujeres a la no contribución a la innovación agropecuaria.....	36
<b>Cuadro 7.</b> Preferencia de soluciones en hombres y mujeres frente a la innovación en la producción agropecuaria.....	37
<b>Cuadro 8.</b> Preferencias de soluciones en hombres y mujeres frente al uso del crédito.	38
<b>Cuadro 9.</b> Datos informativos de los especialistas .....	40
<b>Cuadro 10.</b> Cantidad de preferencias obtenidas de los especialistas encuestados ante las soluciones a los problemas identificados .....	41
<b>Cuadro 11.</b> Preferencia de soluciones en los especialistas al problema de difícil acceso a los créditos agropecuarios .....	42
<b>Cuadro 12.</b> Preferencia de soluciones en especialistas ante las tasas de interés y montos .....	43
<b>Cuadro 13.</b> Preferencia de soluciones en especialistas ante los plazos y la asesoría técnica .....	44
<b>Cuadro 14.</b> Preferencia de soluciones en especialistas ante el encarecimiento del crédito para el sector.....	45
<b>Cuadro 15.</b> Preferencia de soluciones en especialistas a la no contribución a la innovación agropecuaria.....	46
<b>Cuadro 16.</b> Preferencia de soluciones en especialistas frente a la innovación en la producción agropecuaria.....	47

<b>Cuadro 17.</b> Preferencias de soluciones en especialistas frente al uso del crédito .....	48
<b>Cuadro 18.</b> Operacionalización de la variable según el tipo de encuestado .....	54
<b>Cuadro 19.</b> Criterios para considerar el otorgamiento de un crédito agrícola de la Cooperativa San Miguel Ltda.....	60
<b>Cuadro 20.</b> Criterios para considerar el otorgamiento de un crédito pecuario de la Cooperativa San Miguel Ltda.....	61
<b>Cuadro 21.</b> Caracterización del Producto Financiero Integral -Matriz de Sistematización del Crédito – Agrícola .....	69
<b>Cuadro 22.</b> Caracterización del Producto Financiero Integral -Matriz de Sistematización del Crédito - Pecuario .....	71
<b>Cuadro 23.</b> Ejemplo de recuperación de un crédito con el Producto Financiero Integral .....	71

## ÍNDICE DE GRÁFICOS

<b>Gráfico N° 1.</b> Tipo de actividad productiva.....	11
<b>Gráfico N° 2.</b> Colocaciones .....	21
<b>Gráfico N° 3.</b> Difícil acceso a los créditos agrícolas .....	32
<b>Gráfico N° 4.</b> Condiciones de tasas de interés .....	33
<b>Gráfico N° 5.</b> Plazos y asesoría técnica .....	34
<b>Gráfico N° 6.</b> Seguro agrícola limitado .....	35
<b>Gráfico N° 7.</b> Ausencia de asistencia técnica .....	36
<b>Gráfico N° 8.</b> Innovación agropecuaria .....	37
<b>Gráfico N° 9.</b> Otorgamiento y fines de los créditos.....	38
<b>Gráfico N° 10.</b> Difícil acceso a los créditos agrícolas .....	43
<b>Gráfico N° 11.</b> Condiciones de tasas de interés .....	44
<b>Gráfico N° 12.</b> Plazos y asesoría técnica .....	45
<b>Gráfico N° 13.</b> Seguro agrícola limitado .....	46
<b>Gráfico N° 14.</b> Ausencia de asistencia técnica .....	47
<b>Gráfico N° 15.</b> Innovación agropecuaria .....	48
<b>Gráfico N° 16.</b> Otorgamiento y fines de los créditos.....	49
<b>Gráfico N° 17.</b> Distribución, monto y género de microcréditos durante los tres últimos años de la Cooperativa San Miguel Ltda.....	63
<b>Gráfico N° 18.</b> Colocación de microcréditos por destino de la Cooperativa San Miguel Ltda.....	65
<b>Gráfico N° 19.</b> Dinámica del producto financiero integral.....	73

# UNIVERSIDAD TECNOLÓGICA INDOAMÉRICA

## DIRECCIÓN DE POSGRADO

### MAESTRÍA EN ADMINISTRACIÓN DE LAS ORGANIZACIONES DE LA ECONOMÍA SOCIAL Y SOLIDARIA.

**TEMA:** PRODUCTO FINANCIERO INTEGRAL PARA EMPRENDIMIENTOS AGROPRODUCTIVOS ALTERNATIVOS DE LA COPERATIVA SAN MIGUEL LTDA.

**AUTOR:** Faustino Mesías Monar Velasco

**TUTOR:** Lic. MSc. Juan Eduardo Salazar Mera.

#### RESUMEN EJECUTIVO

En el cantón San Miguel de Bolívar los emprendimientos agropecuarios han sido y son la base de la economía de la población rural, su comercialización y transformación básica agrupa a un alto porcentaje de la población urbana de la cabecera cantonal, parroquias y circunscripciones urbanas, las cuales desean fortalecer la economía de subsistencia de su unidad familiar. Al respecto, el monocultivo y el manejo tradicional de las superficies cultivadas, animales y pastizales no permite incrementar los ingresos. Por lo tanto, la actualidad del tema es evidente visibilizado desde los diferentes actores de la sociedad, pero sin propuesta alternativa real aplicable. En consecuencia, es importante y necesario contar con un modelo que permita diversificar los cultivos, introducir animales mejorados y aplicar metodologías apropiadas de manejo en su crianza y reproducción en el territorio cantonal. La investigación se considera descriptiva – explicativa, dado que se parte del análisis del estado del arte existente, para afianzar los conceptos del actual sistema de producción. Se emplearon técnicas, herramientas e instrumentos, los cuales corresponden a cuestionarios (encuestas) diseñados para describir las variables de estudio e identificar alternativas de solución de los problemas recurrentes. Finalmente, se desarrolló un “Producto Financiero Integral” como modelo y procedimiento conceptual para emprendimientos agro-productivos alternativos para los agricultores del cantón San Miguel. Con la propuesta, los agricultores del cantón tienen la posibilidad de valorar la importancia del cambio de orientación de la producción, dado que se incorpora sistemas productivos novedosos, que sustituyen la filosofía y práctica del monocultivo y ganadería de subsistencia, fomentando el aprovechamiento racional y técnico de los recursos tierra y agua. Así, es posible lograr cambios de actitud que contribuyan al incremento de los ingresos y mejoramiento de la economía de las familias del cantón.

**DESCRIPTORES:** agro-productivos, emprendimientos, producto financiero.

**UNIVERSIDAD TECNOLÓGICA INDOAMÉRICA**

**DIRECCIÓN DE POSGRADO**

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

**THEME:** COMPREHENSIVE FINANCIAL PRODUCT FOR ALTERNATIVE  
AGRO-PRODUCTIVE ENTREPRENEURSHIPS OF SAN MIGUEL CREDIT UNION.

**AUTOR:** Faustino Mesías Monar Velasco

**TUTOR:** MSc. Juan Eduardo Salazar Mera Lic.

**ABSTRACT**

In San Miguel de Bolívar, agricultural entrepreneurships have been and are the basis of the economy of the rural population, their commercialization and basic transformation groups a high percentage of the urban population of the cantonal capital, towns and urban districts, which want to strengthen the subsistence economy of their families. For this reason, monoculture and the traditional management of cultivated areas, animals and pastures does not allow increase income. Therefore, currency of, the issue is clearly visible from different actors of society, but without the real alternative applicable proposal. Consequently, it is important and necessary to have a model which allows to diversify the crops, introduce improved animals and apply appropriate management methods in their breeding and reproduction in the territory. The research is considered descriptive - explanatory, given that it is based on the analysis of the state of existing literature, to strengthen the concepts of the current production system. Techniques, tools and instruments were used, which correspond to questionnaires (surveys) designed to describe the study variables and identify alternative solutions to recurrent problems. Finally, an "Comprehensive Financial Product" is developed as a model and conceptual procedure for alternative agro-productive entrepreneurships for the farmers of San Miguel. With the proposal, farmers have the opportunity of assessing, the importance of changing the direction of production in the city, since it incorporates innovative production systems, which replace the philosophy and practice of monoculture and subsistence livestock, promoting the rational and technical use of earth and water resources. In this way, it is possible to achieve attitude changes that contribute to the increase of income and improvement of the economy of the families of the city.

**KEYWORDS:** agro – productive, entrepreneurships, financial product.

## INTRODUCCIÓN

### **Importancia y Actualidad**

La investigación parte y tiene cabida, desde el punto de vista de la asociatividad y la producción, el estudio pretende generar una herramienta que aporte al territorio cantonal de San Miguel de Bolívar, en este sentido, el estudio se enmarca también, en las finanzas de la economía popular y solidaria, entorno que se pretende mejorar desde el accionar de la Cooperativa San Miguel Limitada, para lo cual en los párrafos y capítulos siguientes se desarrolla la investigación.

En tal sentido, los Objetivos Nacionales del Plan Nacional de Desarrollo (PND, 2017-2021), especialmente el de consolidar el Sistema Económico Social y Solidario es concordante con el derecho de cada ecuatoriano a vivir mejor a través de la satisfacción de sus necesidades básicas; en donde el Diseño de un Producto Financiero para Emprendimientos Agropecuarios Alternativos, propuesto como investigación contribuye a la sostenibilidad económica del sector, la generación de empleo, el crecimiento económico, así como a mejorar la calidad de vida de la población rural, en el contexto de la innovación e implementación de los Proyectos y Emprendimientos sociales y Solidarios para el Bienestar Humano.

En este sentido, el Objetivo No. 5 del PND, impulsa la productividad y competitividad para el crecimiento económico sostenible de manera redistributiva y solidaria, promueve la productividad, la competitividad sostenible de la industria agrícola y pecuaria, incluyendo el uso eficiente de los recursos marinos costeros, así como las actividades prioritarias para el desarrollo productivo del país; abriendo al menos como postulados la posibilidad de que los nuevos emprendedores agropecuarios tengan oportunidades de éxito con el soporte de la legislación del país.

Como apoyo a lo expuesto anteriormente la economía social y Solidaria, hoy tiene importancia y reconocimiento a nivel mundial, existen resultados de impacto altamente satisfactorios en las economías de países desarrollados como en países en vías de



desarrollo; en el Ecuador, este sector lo conforman organizaciones de intermediación financiera, productivas, artesanales, agropecuarias, comercio, comercio informal, entre otras, y representan un porcentaje significativo en la economía del país.

El marco Regulatorio Nacional de la Economía Popular y solidaria ha creado algunas instancias para el Financiamiento entre ellas se cita: Corporación Nacional de Finanzas Populares y Solidarias (CONAFIPS), Asistencia Técnica-Instituto de Economía Popular y Solidaria (IEPS), Control-Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS), entre otras para fortalecer la economía popular y solidaria; su accionar se enmarca y constituye la aplicación de los preceptos de la Constitución Política del Estado, en donde se identifica con claridad a la Economía de Libre Mercado, como Economía Popular y Solidaria.

### **Justificación**

La presente investigación se desarrolla en el cantón San Miguel de Bolívar, que de acuerdo a los datos del último Censo (INEC, 2010), realizado en el año 2003, cuenta con 53.362 Has, en 6.523 Unidades Productivas Agrícolas (UPAs), es decir que, tiene una relación de 1,4 hectáreas (Has) por habitante en el área rural y de 1,1 Has por habitantes totales. En cuanto al uso del Suelo, se distribuye de la siguiente manera: 2.778 Has en Cultivos Permanentes (1.419 UPAs); 14.526 Has en Cultivos Transitorios y Barbecho (5.325 UPAs); 11.739 Has en Pastos Cultivados (1.644 UPAs); Páramos en 109 Has; Montes y Bosques en 13.056 Has (1.930 UPAs). Estos datos confirman la presencia de la pequeña propiedad como la más representativa.

El 1,9% de la superficie total del cantón dispone de riego y a nivel de UPAs, sólo el 4% lo disponen. De allí que la actividad agrícola esté vinculada y depende de las condiciones climáticas. El 74,6% de la superficie total de cultivos utilizan fertilizantes; el mismo porcentaje utiliza pesticidas; el 7,7% de la superficie cultivada siembra semilla mejorada. El 5,2% de los cultivos son permanentes; el 27,2% de los cultivos son transitorios; el 39,3% es de pastos naturales; y el 28,2% se emplea en otros usos.

En tal sentido, el ganado porcino se cría en 4.939 UPAs en un número de 18.044 porcinos, siendo los criollos los más representativos con 17.156 unidades en 4.776 UPAs; es decir el 95,07% del total, existen la influencia últimamente de animales para la producción de carne por la preferencia del mercado, razas que se están cruzando con el

criollo. En tanto que el ganado ovino se cría en 1.574 UPAs y en un número de 6.374; el tipo criollo representa el 96,29% del total. Dentro de otras especies, está el ganado equino, se cuenta con 2.882 equinos en 2.098 UPAs; en este mismo sentido los mulares alcanzan a un número de 1.419 en 955 UPAs. En especies menores son representativas especialmente los cuyes, existen 1.547 conejos en 327 UPAs y 57.994 cuyes en 3.838 UPAs.

Las aves de planteles avícolas, en su mayoría son pollos de engorde, aunque es una actividad reducida o poco desarrollada, les siguen en importancia las ponedoras, pero de igual manera, su implementación es relativamente insipiente. La recolección semanal de huevos es de 12.062. Es más significativa la crianza de aves en campo, con un número de 114.636 gallos, gallinas y pollos; la recolección semanal de huevos es de 75.060 unidades.

La sistematización de los datos presentados por el INEC a nivel del cantón permite entender que los suelos y su vocación productiva, requieren de atención inmediata; el mal uso de los suelos, la contaminación y la mala utilización de los recursos, es evidente en el sector agropecuario del cantón, consecuentemente los sistemas de producción no responden a la necesidad de mejorar la producción y elevar la productividad, por tanto un producto financiero para emprendimientos agropecuarios puede ser la alternativa estratégica que se requiere, como herramienta básica para el cambio del modelo productivo.

Por otra parte, en el cantón San Miguel, los emprendimientos agropecuarios se consideran la base de la economía de la población rural, su comercialización y transformación básica agrupa a un alto porcentaje de la población urbana de la cabecera cantonal, parroquias y circunscripciones urbanas, pese a que el monocultivo es evidenciado en el cultivo de maíz blanco suave, y el manejo tradicional de animales y superficies no cultivadas, no permite mejorar e incrementar los ingresos, por lo tanto la importancia y actualidad del tema es evidente, visibilizado desde los diferentes actores de la sociedad, pero sin propuesta alternativa real aplicable; en consecuencia contar con un producto financiero integral que permite diversificar los cultivos, la introducción de otras especies, la cría de animales mejorados y la aplicación de metodologías apropiadas de manejo de los ciclos vegetativos, es una necesidad histórica contada de comunidad en comunidad.

Facilitar un producto financiero para el establecimiento de cultivos alternativos y crianza de animales mejorados en el área rural del cantón San Miguel, debe concitar la atención y consenso en la acción de los gobiernos descentralizados Provincial y Cantonal, incluso por la responsabilidad del ejercicio de sus competencias y de las instituciones del régimen dependiente vinculadas al qué hacer agropecuario, a efectos de reducir actividades aisladas y trabajar bajo el real requerimiento de la población, resultando por tanto la investigación la respuesta a la necesidad descrita del territorio.

Por otra parte, en el Ecuador a partir de los cambios tecnológicos surgidos por la globalización y la conectividad, se considera a la competitividad como factor determinante en los procesos productivos, que toma como base la calidad, la oportunidad, la variedad de productos y el conocimiento del manejo técnico, que deben estar expresados en el apoyo puntual al sector agropecuario y en este caso particular, en un Producto Financiero Integral que permita al sector agropecuario del cantón, aprovechar racionalmente las áreas de vocación productiva del territorio cantonal.

### **Planteamiento del Problema**

En la actualidad las prácticas en el cuidado de animales y cultivos son las tradicionales, el deterioro del suelo por prácticas inadecuadas de manejo es significativa y preocupante, los volúmenes de producción se encuentran severamente disminuidos, la calidad de los productos no cumplen los estándares mínimos de cada variedad y el rendimiento únicamente representa una economía de subsistencia; todo esto conlleva a la necesidad de investigar y aplicar gradualmente un Producto Financiero Integral para la introducción de nuevos emprendimientos, mejorar las prácticas agrícolas, introducir animales mejorados, en definitiva, se pretende brindar una herramienta que contemple y contribuya a la asociatividad en la producción, misma que levante la infraestructura productiva y logre detener la migración creciente del campo a la ciudad por la falta de oportunidades en sus parcelas habituales de residencia.

En el ámbito teórico e institucional, existen varios autores y funcionarios que coinciden con la identificación de este problema; las acciones aisladas e individuales no resuelven la problemática de los agricultores del cantón. En el campo práctico la ausencia de Organización real permanente y coyuntural, así como la asistencia puntual y concertada de los actores vinculados, evidencia la necesidad de un modelo integrador de impacto positivo en el corto y mediano plazo, que resuelva gradualmente este problema

en el cantón San Miguel y la provincia Bolívar: en consecuencia el problema científico que se pretende resolver es: ¿Cómo lograr el cambio y mejora en los sistemas de producción agropecuario a través del fortalecimiento de emprendimientos agropecuarios alternativos en las condiciones concretas del sector rural del cantón San Miguel? .

Se propone por tanto el diseño de un Producto Financiero Integral para proyectos agropecuarios alternativos a partir del estudio de las variables que influyen en la aplicación de tal propuesta y de esta manera mejorar los sistemas de producción en el área rural de vocación agrícola - ganadera del cantón San Miguel.

En tal sentido, el Ecuador la provincia y el cantón, desde aproximadamente tres décadas, técnicos, docentes, administradores y agricultores progresistas han identificado la necesidad de contar con una propuesta para reducir el monocultivo, utilización racional del suelo y prácticas sostenibles en el manejo de los cultivos, e incluso existe información sobre la introducción de cultivos alternativos y especies de animales genéticamente superiores, que mejoren el nivel de ingresos de las familias campesinas.

En este contexto, el “producto financiero integral” se orienta a mejorar la explotación de las parcelas de las familias del sector rural del cantón San Miguel a través de la adopción de nuevas tecnologías, administración y gestión adecuada de la microempresa familiar, optimización del tiempo, recursos, material, capital humano y unidad de superficie dentro de la aplicación de la conceptualización de los principios ecológicos, nuevas competencias y habilidades que reduzcan la pobreza, la migración, la contaminación de los suelos y la ausencia de presupuestos básicos de inversión.

Sin embargo, y de lo consultado, no existe una planificación consensuada que conlleve a contar con un instrumento de aplicación estructurada que parta del análisis conceptual de las variables que determinen los efectos negativos de una agricultura tradicional, por lo que se coincide con los investigadores locales, en que: la ausencia de capacitación, precaria organización, insistencia en el mal uso de los suelos, crédito deficiente e inoportuno, ausencia de infraestructura productiva y el mal manejo de insumos, provoca que, el monocultivo, la ganadería precaria, la degradación progresiva de los suelos, y el rendimiento de la producción no satisfactorio, conlleve a una deprimida calidad de vida de la población rural. En este sentido se plantean los siguientes objetivos de la investigación:

## **Objetivos de la Investigación**

### **General**

- Desarrollar un “Producto Financiero Integral” para emprendimientos agro productivos alternativos de la Cooperativa San Miguel Ltda.

### **Específicos**

- Profundizar en el estado del arte y la práctica sobre emprendimientos agro-pecuarios y agro-productivos alternativos desarrollados en el ámbito local e internacional.
- Diagnosticar la situación actual de la entrega de microcréditos orientados a emprendimientos agro-pecuarios y agro-productivos de la COAC San Miguel Ltda.
- Determinar los instrumentos, técnicas y métodos, pertinentes para el procesamiento de la información y que permitan corroborar el estudio.
- Generar el Producto Financiero Integral de la COAC San Miguel Ltda., destinado al financiamiento de emprendimientos agro-productivos alternativos.

Una vez abordada de manera general la introducción al motivo del estudio, seguidamente en el capítulo concerniente al desarrollo del estado del arte y la práctica, se detalla y profundiza, el nivel de surgimiento, desarrollo y avance de los emprendimientos agro-pecuarios y agro-productivos en la región y país, así como el nivel de acompañamiento por parte de las entidades financieras del tercer sector para el progreso de dichos emprendimientos.

## CAPÍTULO I. MARCO TEÓRICO

### **Antecedentes de los Emprendimientos Agro-pecuarios**

**Origen y Evolución de los Emprendimientos Agro-pecuarios.** - Es importante aclarar que los emprendimientos están dirigidos por individuos hábiles con capacidad gerencial y de poner en marcha la ejecución una idea innovadora. Estos emprendimientos tienen algunas implicaciones interesantes concernientes a la evolución de la actividad emprendedora y el tamaño de los emprendimientos a lo largo de la historia y del sendero de desarrollo.

A medida que las economías acumulan capital y tecnología, los individuos eligen ser emprendedores, el nacimiento y evolución de una unidad productiva (emprendimiento) depende de varios factores; entre ellos, propios de la persona que se encuentra a la cabeza del emprendimiento y otros factores que poseen control directo de la productividad. En este sentido; una empresa evoluciona, su productividad se torna más compleja y depende no solo de las características de sus propietarios, sino de las estrategias corporativas que adopte (Sanguinetti, Brassiolo, Arreaza, & Álvarez, 2013).

**Antecedentes Recopilados de Productos Financieros para Emprendimientos Agropecuarios Alternativos.** - La creación de empresas locales, especialmente de Economía Social, como las sociedades agrarias de transformación, las asociaciones, fundaciones y emprendimientos, no poseen al inicio una solvente fuente de recursos económicos, por lo que, se solicitan financiamiento a terceros. Sin embargo, existen dificultades para obtener fuentes de financiación externas adecuadas a las necesidades de los emprendedores de dichas iniciativas, puesto que, no son fáciles de conseguir por las fuertes imposiciones en cuanto a condiciones y garantías que acarrear (Melián, et al., 2010).

El financiamiento al sector agropecuario proviene de fuentes formales, informales o de instituciones financieras, no obstante, el tipo de financiamiento u oferta de productos financieros para emprendimientos, tanto de fuentes públicas como privadas, no logra

satisfacer las necesidades del sector, resultando escaso y poco efectivo; es por ello que, en algunos países se viene logrando acceso a mercados e integración en cadenas de valor, con el propósito de generar desarrollo en los emprendimientos. Generalmente el financiamiento se hace a través de crédito comercial y micro créditos en cooperativas de ahorro y crédito (Molina & Victorero, 2015).

Anteriormente se puede observar un bajo porcentaje de emprendedores (entre 10 y 20%) que disponen de acceso al crédito formal y más del 60% logra financiamiento de fuentes informales, que al final no logra satisfacer las necesidades y adicional a ello, se denota la prevalencia de algunos limitantes, tales como: las entidades financieras que ofertan los servicios financieros a la agricultura, quienes en aquella época presentan al público pocos instrumentos para manejar los riesgos, razón por la cual, se genera una excesiva racionalización del crédito y el financiamiento a la agricultura, en donde adicionalmente los costos de transacción son más elevados en comparación a los que manejan en áreas urbanas debido a la distancia, la pequeña densidad de la población y la menor calidad de la infraestructura (Molina & Victorero, 2015).

Por otra parte, las prioridades competitivas de los bancos, en especial en países emergentes, corresponde a expandir sus productos a pequeñas empresas urbanas, consumidores y aumentar su presencia en localidades urbanas, por lo que, al tratar de expandirse al sector agrícola, es un reto para estas entidades y representa una baja prioridad. Adicional a ello, la inestabilidad política y la inseguridad que prima en muchos países, también influye en ofertar un adecuado financiamiento al sector agropecuario, poniendo en desventaja a la agricultura (Molina & Victorero, 2015).

Al establecer limitantes por parte de los bancos, las entidades de crédito cooperativo (cooperativas de ahorro y crédito, cajas rurales y secciones de crédito de cooperativas) tradicionalmente desempeñan una labor importante en la financiación de dichas iniciativas emprendedoras especialmente las que surgen del sector agropecuario.

En la actualidad, con la implantación de la banca solidaria, los microcréditos, la banca comercial y las cajas de ahorros, vienen sumando fuerzas a este segmento del mercado; ya que el emprendimiento se va consolidando en el ámbito del desarrollo local y la inserción socio laboral, lo que convierte a este sector en un gran potencial de crecimiento para las entidades de crédito. En este sentido, las entidades de crédito cooperativo tienen

como misión, realizar un esfuerzo por modernizar y actualizar sus productos financieros y oferta crediticia dirigida a los emprendimientos alternativos (Melián, et al., 2010).

**Los Emprendimientos Agropecuarios en Ecuador.** - En los últimos años, se muestra un número significativo de emprendimientos agrícolas, la tendencia crece y aumenta; no obstante, las actividades y los mercados que abastecen son los mismos, sin diferenciación y sin marcar la innovación. Acorde con el Plan Nacional de Desarrollo, es importante impulsar la transformación de la matriz productiva, con nuevos emprendimientos y los nuevos sectores por explotar (Zúñiga, et al., 2015).

De tal modo, los emprendedores agrícolas tienen oportunidades de: éxito; sostenibilidad; desarrollo para sus negocios; y, mejorar la economía del cantón, región y país, mostrando crecimiento a nivel local y nacional. En este sentido, el desarrollo y la ejecución de emprendimientos productivos responde a una necesidad de gran importancia en toda economía, ya que, de estos depende el crecimiento, la generación de empleos y la eficacia de la actividad en su conjunto (Zúñiga, et al., 2015).

En el territorio ecuatoriano, como ejemplo, el cacao durante años se lo considera fundamental en las exportaciones. Actualmente, el gobierno está diversificando los mercados y productos, haciendo que el desarrollo productivo del cacao tenga mayor transcendencia. El cultivo de éste producto posee un valor incalculable por las diversas características que presenta y, es por ello que los principales emprendimientos de transformación e industrialización del cacao responden a: licor; chocolate; cacao en polvo; y, manteca (Zúñiga, Icaza, Troya, & Medina, 2015).

Las personas que emprenden en el área agropecuaria, ejecutan sus actividades sin previo estudio, lo que afecta considerablemente. De este modo, el no contar con los saberes necesarios termina mermando también, en la dimensión financiera, económica y productiva. Se considera también, que la implementación de un negocio apegado a la ciencia y la tecnología, conlleva al surgimiento y crecimiento económico (Cárdenas, y otros, 2016).

En el ámbito del proceso productivo, Ecuador centra su economía en el desarrollo del sector agropecuario, llegando a dominar la producción de cultivos exportables como cacao y banano; constituyéndose en productos que aún hoy aportan al sostén de la economía nacional. El desarrollo de la matriz productiva, impulsa la implementación de



los emprendimientos agropecuarios, con el fin de pasar de ser un país exportador de materia prima, a un país exportador de productos elaborados con valor agregado (Meza, et al., 2017).

Para ello, se resalta que, las actividades agrícolas mantienen un dinamismo activo, y muchas de ellas se encuentran vinculadas con otros sectores de la economía. Las personas encargadas de estos emprendimientos son denominadas agro emprendedores, quienes deciden invertir en el área agrícola, con miras a obtener ingresos estables que le aseguren su porvenir (Meza, et al., 2017).

**Créditos Asociativos para Emprendimientos.** - En un estudio realizado por Coba y Díaz, (2014), manifiestan que, el impulso de los sectores asociativos, comunitarios, cooperativos y demás unidades populares se convierten en el eje fundamental de la economía del país, intentando incidir en los indicadores socioeconómicos con una perspectiva renovada. En este sentido, el Crédito de Desarrollo Humano Asociativo (CDHA) constituye una de las políticas reorientadas del antiguo Bono de Solidaridad que busca, a través de un anticipo del Bono de Desarrollo Humano (BDH), que las familias y comunidades se agrupen y desarrollen actividades productivas y emprendimiento, de estos créditos se desprenden algunas características relevantes, tales como:

Modalidad: Asociativo

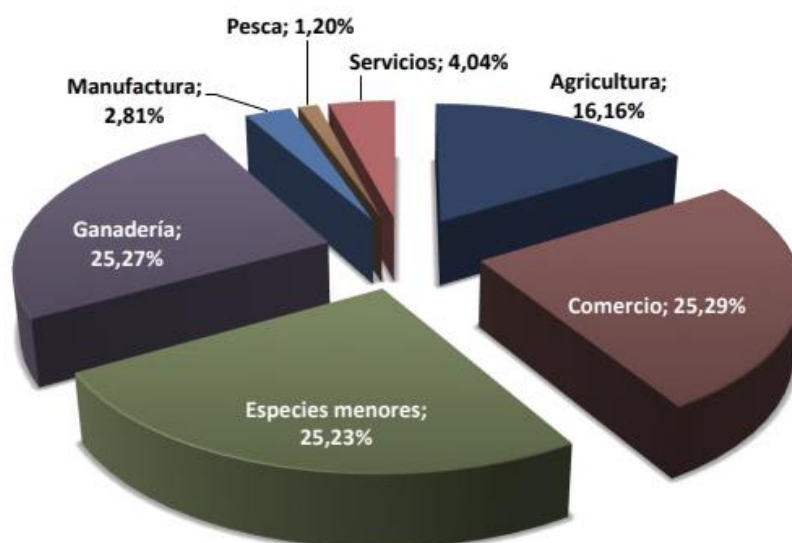
Beneficiarios: Organización productiva que fomente la asociatividad y dinámica grupal

Monto a financiar: Máximo 1.200 USD

Plazo: 24 meses

Taza: 5 % interés

Los créditos asociativos para emprendimientos son parte del Crédito de Desarrollo Humano, que se entrega a personas que reciben el Bono de Desarrollo Humano de 50 dólares mensuales, y que desean emprender en negocios para mejorar la situación económica familiar. Éste crédito es la acumulación del Bono por dos años y se entrega previa capacitación en: idea de negocio, perfil de negocio y asociatividad. Después de recibir los créditos, los técnicos de la unidad de inclusión económica realizan un seguimiento y evaluación de los emprendimientos (Ministerio de Inclusión Económica y Social, 2014).



**Gráfico N° 1.** Tipo de actividad productiva

**Elaborado por:** Mesías Monar.

**Fuente:** (Ministerio de Inclusión Económica y Social, 2014)

Según los informes estadísticos del Ministerio de Inclusión Económica y Social, (MIES) del año 2014, los emprendimientos que permanecen activos son un total de 5.271 a nivel general, que son creados con mayor frecuencia por los usuarios y que se encuentran en el sector primario (cría de animales menores, cultivos transitorios, agricultura) y terciario (comercio), como se muestra en el gráfico anterior.

El objetivo de los créditos asociativos corresponde a impulsar emprendimientos productivos y asociativos, de manera que los ingresos de sus beneficiarios consigan superar el valor recibido (Coba & Díaz, 2014).

### **Análisis, conceptualización y desarrollo de los Emprendimientos Agropecuarios Alternativos**

**Análisis de los Emprendimientos Agropecuarios Alternativos para la Reactivación Económica del Sector Agro-pecuario.** - La agricultura genera importantes cadenas de producción y vínculos intersectoriales, lo que, a su vez, crea un alto valor agregado que va más allá de la propia actividad. Además, la agricultura desde tiempos pasados desarrolla efectos directos e indirectos en la economía, puesto que, es fuente de insumos para otras industrias sectoriales, forjando valores altos en las divisas y es por ello que, el

ingreso proveniente de la actividad agrícola contribuye a la diversificación de la economía local (Armendáriz , et al., 2013).

El esquema ideológico gubernamental empleado en el pasado para los emprendimientos, se caracteriza por la poca importancia asignada a éste sector dentro de la política macroeconómica, y al ser subestimado, el costo social generado por dicha política de altamente discriminatoria, acarrea consecuencias complejas en factores como: competencia; rentabilidad de los cultivos; y, el empleo. De este modo, el sector agrícola responde a una dinámica histórica equivocada, ante lo cual el estado en los últimos años, viene generando planes de desarrollo como parte estructural de un modelo de progreso que influya de manera positiva en los emprendimientos.

Éstas contrariedades descritas, corresponden a la inexistencia de la época de una propuesta estructural convincente y evidente, dentro de la compleja situación económica que regule las emergencias que cruza el campesino; y es por ello que, a nivel mundial se impulsa la creación de mecanismos que propendan el desarrollo integrado del campo y que contribuyan a la estabilidad social de las comunidades que se dedican a la actividad agrícola (Prieto, 2010).

Algunos mecanismos favorecen al desarrollo del sector de los Emprendimientos Agropecuarios Alternativos, dado que, consideran al emprendimiento una acción que implica trabajar arduamente y asumir riesgos como es el caso de la agricultura, puesto que, en este ámbito existe la inestabilidad en los precios de los productos agrícolas, el elevado costo de los insumos agrícolas y más aún el cambio climático que genera perplejidad en un emprendimiento agropecuario. A pesar de identificar algunos aspectos negativos que envuelve al sector agrícola, se desarrollan esquemas de emprendimientos agropecuarios que desde algunos años atrás permiten la reactivación económica del sector (Taborda & Sosa, 2014).

De tal modo, el emprendimiento alternativo se convierte en la solución ante la necesidad de progreso y riqueza de los sectores vulnerables y con pocos ingresos económicos. De igual manera, se considera que, el emprendimiento permite elevar las perspectivas socio-económica, la balanza de ingresos y la generación de empleos.

Para la economía agraria, el emprendimiento logra desarrollar actividades provechosas en favor de la equidad y la sustentabilidad, es decir, aporta

significativamente a la reactivación económica de los sectores. Además, el proceso de emprendimiento logra dotar a muchas personas de expectativas, capacidades, oportunidades, mejorando su *status* económico y rompiéndose el ciclo de marginalización económica, política y social (Chaparro, 2010).

Al involucrar el sector agropecuario en los procesos de emprendimiento, se fortalecen los niveles de competitividad, contribuyendo al desarrollo de la región y del país, demostrando de esta manera, que los emprendimientos agropecuarios alternativos creados desde el enfoque socioeconómico, generan no sólo una forma de empleo, sino también, brindan bienestar a la comunidad involucrada, reduciendo los niveles de exclusión social y propendiendo la reactivación económica.

El Emprendedor y los Emprendimientos. - El emprendimiento es considerado un concepto nuevo; no obstante, éste elemento como tal, se encuentra presente desde los orígenes de la historia de la humanidad. El emprendimiento en la historia, gana reconocimiento al ser una alternativa para encontrar una forma de seguir adelante. A medida que pasa el tiempo, este término incrementa reconocimiento y se considera como un ente importante para el desarrollo de la economía.

Para Jaramillo (2008), el emprendimiento es una capacidad de las personas para tener ideas innovadoras y renovadas, a partir de ello, aparece el emprendedor, que no es más que el individuo que se toma a cargo la ejecución de dicho emprendimiento. Ser emprendedor implica poseer habilidades y una comunicación a nivel individual y colectivo.

En tal sentido, la palabra emprendimiento hace referencia a la capacidad de la persona en realizar un esfuerzo adicional para alcanzar una meta; una nueva empresa o proyecto. Por lo tanto, una persona emprendedora es capaz de aprovechar las situaciones de insatisfacción, y de poco crecimiento personal y laboral para convertirlas en situaciones provechosas y de satisfacción. Una de las características esenciales de este tipo de personas corresponde al liderazgo y la capacidad de dirigir, controlar y gestionar de forma eficiente un proyecto.

Al respecto, se dice que, el emprendedor nace de aquella persona que aplica su talento creador e innovador para iniciar su propio negocio. El emprendimiento desde la

perspectiva económica, sociológica y administrativa; se da cuando la persona identifica oportunidades con la finalidad de alcanzar beneficio e impacto en la sociedad.

Al emprendimiento se considera también, una opción de vida para aquellas personas hábiles en la comunicación, liderazgo y que poseen una actitud positiva para identificar ideas y oportunidades, analizando además factores exógenos (económicos, sociales, ambientales y políticos) y factores endógenos (capacidad de disponer de personas, así como de recursos materiales y financieros). La “acción emprendedora” por tanto está orientada al logro de objetivos mediante la puesta en marcha de un sistema organizado de relaciones interpersonales y combinación de recursos (Salinas & Osorio, 2012).

Los emprendedores se enfrentan a circunstancias hostiles de varios tipos, siendo algunas de ellas, la falta de apoyo con recursos financieros a nivel de préstamos, y las limitadas asesorías para convertir la idea innovadora en exitosa y al mismo tiempo atractivo convertir al emprendimiento en una fuente de desarrollo del sector. Para que el emprendimiento sea viable y exitoso, es necesario seguir un proceso determinante con puntos fundamentales: a) equipo emprendedor; b) investigación; y, c) estrategias de mercado, producción y operaciones, costos y finanzas, gestión administrativa y financiera (Rodríguez, Viña, & Rodríguez, 2013).

Según el proyecto *Global Entrepreneurship Monitor* (GEM) los emprendimientos se dividen básicamente en dos categorías: a) por necesidad y, b) por oportunidad. Los emprendimientos por necesidad surgen por la falta de ingresos económicos (o por el deseo de obtener una fuente de ingresos adicional), y a su vez esta categoría se subdivide en: emprendimiento de subsistencia, que se forma de acciones dirigidas a generar ingresos diarios para vivir (autoempleo) sin una planificación o sin una visión de crecimiento y, el emprendimiento tradicional que constituye actividades dirigidas a la generación de ingresos que cuentan con una estructura y gestión organizacional.

Por otra parte, los emprendimientos por oportunidad son iniciados por individuos que toman la decisión de comenzar su proyecto, por la identificación de una oportunidad de mercado. Esta categoría tiene dos tipos de emprendimiento: el emprendimiento dinámico, que contiene un alto potencial de crecimiento, y que, con el uso de los recursos disponibles, permite generar una ventaja competitiva y el emprendimiento de alto impacto

corresponde a organizaciones con capacidad para transformar y dinamizar las economías a través de la generación de empleo (Gutiérrez, 2013).

**Estudio y Análisis de los Diseños de Productos Financieros de los Emprendimientos Agropecuarios Alternativos.** - Al ser el sector agropecuario un segmento mayoritario en el territorio ecuatoriano y constituir la columna vertebral de la producción alimentaria en el país, forma parte del sector de economía popular y solidaria, al cual pertenecen la mayor parte de sectores vulnerables y para los cuales, se crea el sector cooperativo que se concibe a fin de satisfacer las necesidades y requerimiento por parte de la sección agropecuaria y el apoyo fundamental para los emprendimientos de dicho sector.

En Ecuador, existe actualmente la economía popular y solidaria (EPS), y las finanzas populares y solidarias, las cuales, se encargan de velar por el desarrollo de los emprendimientos locales, y financiar a los mismos como parte del apoyo al progreso de los sectores que más lo necesitan. En coordinación con ambas entidades se establecieron actividades que se destina a contribuir al fortalecimiento de los emprendimientos, entre ellas los diseños de productos financieros (Auquilla, et al., 2014).

En tal sentido, el nuevo modelo económico en Ecuador, da prioridad a los procesos productivos del sector popular y solidario, especialmente al sector agrícola, determinando el potencial de las micro finanzas en el empoderamiento de las personas emprendedoras de este sector. Es importante recalcar que, dentro del modelo se encuentra el sistema financiero como parte fundamental en la economía de un país, permite canalizar el ahorro hacia la inversión, convirtiéndose entonces, en el eje central de la generación de la riqueza, a través de los entes económicos para la obtención de capital de trabajo, aumentar las actividades de producción, inversión, financiamiento, emprendimiento, etc.

A partir de la necesidad de apoyar al emprendimiento y a la inversión surgen las entidades financieras encargadas de diseñar productos financieros para los emprendimientos alternativos, especialmente para los sectores más vulnerables, de los cuales, sobresale el sector agrícola (Salas, et al., 2015).

Los productos financieros se definen como el servicio que satisface la demanda de financiación externa de las empresas o negocios solicitantes, y representa la oferta de las

entidades financieras. Es decir, los productos financieros, son todos los servicios de financiación que las instituciones financieras ofrecen a sus clientes con el propósito de proporcionar fondos el desarrollo de su actividad económica y la cobertura de sus necesidades de inversión. Adicional a ello, los productos financieros también son aquellos elementos que las entidades ponen al servicio de las empresas para captar su ahorro y rentabilizarlo.

Los productos financieros sobresalen y destacan básicamente por las siguientes características: a) tipo de interés; b) tiempo o plazo de amortización, corto, medio o largo plazo; c) gastos asociados; d) garantías o avales requeridos; y, f) solicitud del producto y la prontitud de obtención del mismo.

Entre los productos financieros más comunes se destacan: a) préstamo; b) crédito; c) microcréditos, *leasing*, *renting*, *Factoring*, *confirming*, d) descuento comercial; e) subvención; f) fianza y pignoración; g) aval financiero; entre otros. Al respecto, se debe mencionar que, para la financiación de un emprendimiento agrícola alternativo, el producto financiero más utilizado corresponde a: microcrédito (Rodríguez & Alconchel, 2008).

**El Microcrédito para Emprendimientos Agropecuarios.** - Es importante entender que, un microcrédito es un préstamo de pequeño tamaño con garantías mínimas, que se ofrece a personas de bajos niveles económicos y con pocos activos relacionados con el sector agrícola. Los métodos crediticios para estas personas se adaptan a los estilos de vida y sobre todo a los ingresos, con la finalidad de que se adapten a las necesidades y les brinden la oportunidad de invertir en sus emprendimientos, para superar su nivel productivo y calidad de vida.

Además, los microcréditos tienen la obligación de buscar los sistemas crediticios acordes a las características de la población solicitante, para así brindarles una facilidad de acceso a los créditos y de esta manera fomentar la adquisición de microcréditos, con el fin de aportar también al PIB (producto interno bruto) del país (Osorio & Jair, 2015).

El microcrédito, permite cubrir las necesidades de liquidez de forma inmediata y fortalecer la economía de las familias y de aquellas empresas que desean iniciar y/o incrementar su productividad y emprendimientos. Además, estos microcréditos, de a poco

se convierte en una alternativa de financiamiento y de potenciales beneficios para los microempresarios. Generalmente este microcrédito goza de una buena acogida especialmente en el sector urbano marginal y rural; y con la asociatividad, el nivel de micro finanzas sube, permitiendo al pequeño productor desarrollar sus ideas (Cardoso, et al., 2010).

**Experiencias Exitosas de la Aplicación de Productos Financieros para Emprendimientos Agropecuarios.** - El sector agroindustrial ejerce un papel muy relevante en la transformación empresarial de una región y además aplica una función de fuerza tractora para el desarrollo del sector agropecuario primario. Éste sector sigue siendo relevante en términos de generación de empleo, y aporte al adecuado direccionamiento del fragmento socioeconómico ya que, demuestra ser parte clave para los ingresos económicos en relación con otros sectores en épocas de crisis.

Ante lo mencionado, y dadas las expansiones en la producción de la agricultura y la necesidad de obtener recursos para aumentar la productividad los agricultores y emprendedores agropecuarios, generalmente se ven en la necesidad de optar por productos financieros que satisfagan dichas necesidades.

En los últimos años, el sector emprendedor, viene caracterizándose por un desempeño extraordinario de la producción y el comercio exterior, principalmente por la expansión de los niveles de producción de: cereales; oleaginosas; carne vacuna y avícola. De igual modo, viene incorporándose en nuevas áreas, como lo es, la producción de cultivos (emprendimientos); es por ello que, para dar cumplimiento a ésta expansión, se considera necesario el apoyo de una entidad financiera que solvete las necesidades económicas.

En tal sentido, se establecen varios programas gubernamentales que apoyan a los productores en la inversión y capital, a través de apoyos directos o entidades crediticias dada la eficiencia del crédito como instrumento de política pública derivada de la vinculación con la toma de decisiones de inversión y el costo de oportunidad de los recursos (Olloqui & Fernández , 2017).

Ejemplo de ello, es lo citado de BanEcuador (2017), en donde, se indica que, el Ministerio de Agricultura y Ganadería y la misma institución BanEcuador trabajan por el campo. En seis meses el gobierno ecuatoriano muestra entregas que bordean los 197



millones de dólares para más de 24.000 familias campesinas en todo el país para desarrollo agropecuario. Además, 25 mil jóvenes emprendedores agropecuarios logran fortalecer sus negocios con créditos por 87 millones de dólares, dentro del programa “Impulso Joven”.

Con esta actividad, viene demostrándose que, el trabajo articulado que realiza el Ministerio de Agricultura y Ganadería (MAG) con BanEcuador sirve para la aplicación de las políticas públicas, para fortalecer el trabajo en beneficio de los sectores agropecuarios del país, brindando asesoría técnica, legalización de tierras, facilidad de entrega de créditos y productos no financieros. Estos servicios financieros y no financieros forman parte de la Gran Minga Nacional Agropecuaria, que comprende nueve ejes, y que busca potenciar el sector agropecuario del país.

De la misma manera, existen 38.178 productores agropecuarios que BanEcuador viene beneficiando, con la entrega de un crédito, es decir, se están otorgando solo para este sector, alrededor de \$ 261,14 millones. La entidad indica que, cada oficial del banco alcanza a otorgar nueve créditos al mes, ahora, en promedio, se llega a veinte. A nivel general, en 2015 el ex Banco Nacional de Fomento (BNF) coloca \$ 472,1 millones en el sector productivo del país. Mientras que BanEcuador, en nueve meses de gestión, alcanza la cifra de \$ 498,9 millones; un aumento del 5,7%. Los beneficiarios corresponden a 148.769 personas. De los \$ 498,9 millones, \$ 399,76 millones corresponden a créditos otorgados a través de la línea de microcrédito, mediante 57.206 operaciones (BanEcuador, 2017).

La entrega de créditos de BanEcuador se considera ágil, dado que existen menos requisitos, y se realiza el trabajo en territorio, por otra parte, la entidad presenta una mejora en su infraestructura y permite realizar transacciones en línea. En este sentido, entre los requisitos que se solicitan se encuentran: cédula de identidad del solicitante, papeleta de votación, planilla de servicios básicos (luz, agua o teléfono) válida de dos meses anteriores, Registro Único de Contribuyentes (RUC) o Régimen Impositivo Simplificado (RISE) (si el crédito supera los \$ 5.000). Ante lo mencionado, BanEcuador explica que el oficial de negocio del banco, en las visitas al cliente, solicita cualquier información adicional complementaria que considere necesaria (BanEcuador, 2017).

A lo antes mencionado, se puede identificar que existen experiencias exitosas y positivas de la aplicación de productos financieros para emprendimientos agropecuarios y sobre todo, que existe apoyo por parte de los entes públicos para el desarrollo del sector, sin dejar de lado el aporte que realiza el sector financiero privado.

El gobierno promueve un enfoque en el cual, el estado promociona y da financiamiento para el adecuado desarrollo y desenvolvimiento de los diferentes sectores de la economía, ya que, de esta manera se promueve una participación más activa de la banca pública en el sistema financiero nacional. También se establecen mayores controles y regulaciones sobre la banca privada para frenar los abusos del capital financiero. Por esa razón, se eliminan algunos costos para los servicios financieros, es decir que, se establece un índice de liquidez doméstica, además se regulan las tasas de interés y se impide que los bancos mantengan participación en otras actividades económicas.

Dentro del tema financiero, se impulsa una red financiera popular y solidaria, donde participan las cooperativas de ahorro y crédito. Estas regulaciones coinciden con un período de alta liquidez para la economía ecuatoriana, lo que se traduce en un crecimiento sostenido del crédito por parte de los diversos actores del sistema. La banca privada sigue concentrando la mayor parte de las colocaciones con lo que se pone de manifiesto el incremento aún mayor de los créditos entregados por otros actores del mercado, básicamente cooperativas y la banca pública, que duplican su participación respecto al PIB.

Se evidencia que por cada 100 dólares entregados por el sistema financiero privado y público, 57 dólares corresponden a crédito comercial para la adquisición *“de bienes y servicios para actividades productivas y comerciales”*, incluyendo vehículos; 23 dólares a crédito de consumo con tarjeta de crédito o directo para *“la compra de bienes, servicios o gastos no relacionados con una actividad productiva”*; 13 dólares para microcrédito *“destinado a financiar actividades de producción y/o comercialización en pequeña escala”*; 4 dólares a crédito productivo para *“financiar proyectos productivos que en, al menos, un 90% sea para adquirir bienes de capital, terrenos, construcción de infraestructura y compra de derechos de propiedad industrial”*; 3 dólares para crédito de vivienda, 0,5 dólar para inversión pública y 0,4 dólar para educación, todas estas cifras según el Banco Central del Ecuador, en un estudio realizado por (Hurtado , 2016).

En consecuencia, el país tiene la posibilidad de aprovechar el posicionamiento que posee el sector financiero con los microcréditos, ofertando mayores incentivos para su otorgamiento y que el sector privado ofrezca productos, que permitan no solo entregar financiamiento, sino también capacitación, asesoramiento y seguimiento al receptor del crédito en el mediano plazo (Hurtado, 2016).

Si bien la banca pública viene mejorando sus niveles de gestión y de oferta en productos financieros y pretende alcanzar altos niveles de estándar, todavía falta mucho por hacer. La rentabilidad de las entidades públicas se encuentra mucho mejor que en tiempos pasados, por ejemplo, la Corporación Financiera Nacional, es en la actualidad una entidad que reporta la obtención de utilidades y a razón de esto se encuentra recapitalizándose.

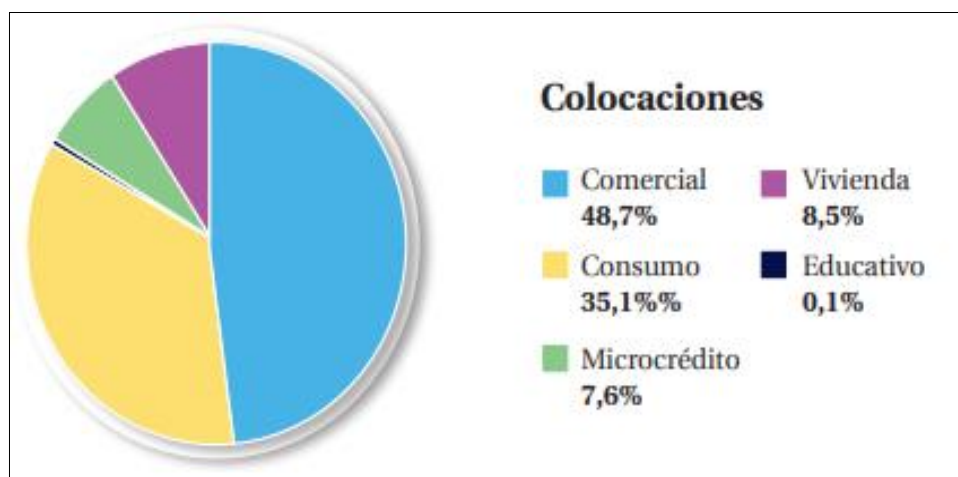
Si bien la CFN ha priorizado su trabajo con la pequeña y mediana empresa, con las nuevas normativas y regulaciones, se procura que ese rol lo cumpla la banca privada. No obstante, se espera que la CFN forme parte de la banca de desarrollo, es decir, que alcance a promover ideas alentadoras para aquellos emprendedores principalmente agropecuarios con el propósito de impulsar el desarrollo del sector agrícola. Una de las tareas pendientes de la banca de desarrollo, está asociada con el impulso de la innovación. El volumen de crédito de las instituciones financieras privadas respecto al Producto Interno Bruto (PIB) es de 27,9%, mientras que el de la banca pública es de 5,9%.

En tal sentido, dentro de esta entidad pública, también se encuentra BanEcuador que al igual que las anteriores, apuesta por el desarrollo, y por esta razón acepta diversos tipos de garantías como: hipotecas abiertas, prendas industriales, agrícolas o comerciales, garantía personal, certificados de inversión, garantía solidaria, entre otros. La intención del banco público es que, los créditos sirvan a las nuevas generaciones emprendedoras que tienen buenas ideas e interés por generar ingresos propios y fuentes de trabajo (BanEcuador, 2018).

Al respecto, y en referencia a la colocación, la banca privada, dentro de las estadísticas elaboradas por la Superintendencia de Bancos del Ecuador, se pueden identificar al menos cinco tipos de crédito, tales como: de consumo, comercial, educativo, microcrédito y vivienda; Siendo cada uno diferente al resto, es así como de los 18 mil millones de USD colocados en calidad de créditos por la banca privada, 49% se ven canalizados al sector

comercial, 35% al sector de consumo, 8,5% al sector de la vivienda, 7,6% al microcrédito y 0,1% al sector educativo.

**Gráfico N° 2.** Colocaciones Banca Privada del Ecuador 2016



**Elaborado por:** Mesías Monar.

**Fuente:** Publicación, financiamiento para emprendedores, Miño, 2016)

Acorde al gráfico anterior, se puede evidenciar que existe más del 83% de los créditos, se los destina a los sectores comerciales y de consumo, que son los sectores más deseados por la banca privada para canalizar sus operaciones con la finalidad de reducir riesgos e incertidumbre y maximizar su rentabilidad; mientras que solo 17% de los créditos se reparten entre vivienda, microcrédito y educación (Miño, 2016).

Dentro del sector privado, a más de agrupar a los bancos, también se encuentran las cooperativas de ahorro y crédito, que inciden en el desarrollo de las finanzas inclusivas y cuya presencia se torna determinante y esencial, en el desarrollo de varios sectores vulnerables; Además, es importante mencionar que, éstas instituciones al igual que algunos bancos públicos, velan y aportan al desarrollo del sector agropecuario mediante las facilidades de otorgación de crédito y microcrédito en especial para aquellas personas que inician algún tipo emprendimiento o negocio relacionado con la agricultura.

De tal modo, una parte de la población se ve excluida de ser favorecida para obtener un crédito o algún producto financiero, por parte de los bancos, y esto se da por: a) condición de pobreza o informalidad; y, b) alejamiento geográfico o discapacidad.

Hoy en día, la situación descrita, viene cambiado mediante la inclusión financiera, la misma que implica, el acceso y utilización de los servicios financieros formales a través de cooperativas de crédito. Siendo finalmente dichas entidades financieras, las que más aportan al desarrollo de los emprendimientos.

En tal sentido, las cooperativas reflejan el porcentaje más alto de crecimiento con un 12.1% anual en junio de 2014, comparado con el 14.8 % anual en 2013. Entre enero y junio de 2014, el monto total de operaciones concedidas en el sector bancario privado se ve mayoritariamente concentrado en crédito comercial con el 77 %, 15% en consumo, el 7% en microcrédito y, el 2 % en vivienda (Mariño, et al., 2015).

Por otra parte, la distribución de las captaciones del sistema financiero detalla que, en la región insular y oriente, se tiene el 2.03% de las captaciones; en la sierra, se cuenta con el 64.58% de los depósitos totales, mientras que en la costa se cuenta con el 33.39% restante, sin embargo, el nivel de concentración de las captaciones es cercano en la sierra y la costa. En este sentido, al hablar de crédito, se constata un predominio de la banca privada, contando con el 70,83% del total nacional frente a las cooperativas de ahorro y crédito, las cuales manejan el restante 29,17% (SEPS, 2019)

Una vez abordado el estado del arte y la práctica existente y referente a los emprendimientos agro-pecuarios, se procede a profundizar los aspectos metodológicos de la investigación en el capítulo siguiente.

## **CAPÍTULO II. DISEÑO METODOLÓGICO**

Éste capítulo, dentro de su contenido, alberga: a) el establecimiento/diseño y aplicación, de una herramienta/instrumento técnico (encuestas conforme el objeto de la investigación), que permite efectuar y obtener las respuestas a la problemática encontrada; b) el análisis e interpretación de las respuestas obtenidas, con el apoyo de métodos estadísticos y software de cálculo. Asimismo, dichas encuestas, se aplican, tanto a los socios determinados como muestra de la población objetivo, y a la selección de especialistas determinados para éste trabajo; y, c) La desagregación y desglose que se genera a partir del análisis e interpretación de resultados de manera individual para socios y especialistas. En éste sentido, para materializar lo enunciado seguidamente se describen los métodos y tipos de investigación empleados, así:

### **Métodos y tipos de investigación**

La investigación se orienta al sector financiero de la Economía Popular y Solidaria, en este sector se encuentran inmersas las Cooperativas de Ahorro y Crédito (COACS). El objeto de estudio corresponde a la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Miguel Ltda. En este sentido, el enfoque que se utiliza para la investigación es cualitativo, dado que, permite indagar aquellas características y detalles con base en las prácticas llevadas a cabo, tanto de los directivos de la Cooperativa, como de las personas responsables del otorgamiento de créditos. El estudio es cuantitativo, puesto que, se recogen datos inherentes al número de créditos otorgados y registrados, lo anterior, permite analizar la situación actual y el tipo de colocación que realiza la institución.

De la misma forma, el tipo de investigación que se emplea es descriptiva, ya que, detalla la situación actual de la cartera de crédito de la institución, así como las principales características de los diferentes tipos de créditos que se han asignado para la agricultura. Se considera descriptiva también, dado que detalla cómo se estructura cada etapa de la

investigación desde el diagnóstico inicial hasta la propuesta con sus respectivos resultados.

De tal modo, se realiza un análisis documental, relacionado a las siguientes variables: a) número total de socios activos; b) número total de créditos otorgados; c) créditos otorgados para consumo; d) créditos entregados en la línea microcréditos (producción agropecuaria); y, e) créditos entregados por género y su comportamiento durante los años 2015, 2016 y 2017.

El propósito corresponde a partir de un conocimiento pormenorizado de la actividad de intermediación de la Cooperativa, en lo relacionado al financiamiento a emprendimientos agropecuarios en el cantón San Miguel de Bolívar. De igual forma, se utiliza el método deductivo, para determinar el entorno de los procedimientos que se aplican en el otorgamiento de los créditos destinados para la agricultura, partiendo de lo general a lo particular; es decir, se efectúa el estudio de todos los factores intervinientes.

Con lo expuesto, seguidamente se profundiza el estudio, partiendo de la determinación de la población y muestra de la investigación, así:

## **Población y muestra**

### **Población.**

Responde y se constituye por los 580 socios atendidos en la línea de Microcrédito para la producción agropecuaria y afines, que, durante el año 2017 optaron por éste tipo de financiamiento dentro de la Cooperativa San Miguel Ltda., y la muestra se calcula en base a esta población.

### **Cálculo de la muestra**

Se utiliza el método aleatorio simple para poblaciones finitas de acuerdo a la siguiente fórmula:

$$n = \frac{k^2 * p * q * N}{(e^2 * (N-1)) + k^2 * p * q}$$

A continuación se desagrega cada elemento de la fórmula:

**N:** es el tamaño de la población o universo.

**k:** es una constante que depende del nivel de confianza que se asigne; el nivel de confianza indica la probabilidad de que los resultados de la investigación sean ciertos. En este caso particular, se establece el 95 % de confianza, que equivale a decir que, el nivel de equivocación está manejado con una probabilidad del 5%. Los valores k más utilizados y sus niveles de confianza, son:

**Tabla N° 1.-** Valores de k más utilizados y sus niveles de confianza

K	1,15	1,28	1,44	1,65	<b>1,96</b>	2	2,58
Nivel de confianza	75%	80%	85%	90%	<b>95%</b>	95,5%	99%

**Elaborado por:** Mesías Monar.

**Fuente:** Revisión de la literatura.

**e:** corresponde al error muestral deseado, constituido por la diferencia que puede haber entre el resultado preguntado a una muestra de la población y el que se obtendría si se pregunta al total de ella, que en el caso de esta investigación corresponde al 5%.

**p:** es la proporción de individuos que poseen en la población la característica de estudio; este dato es desconocido y se supone que  $p=q=0.5$  que es la opción más segura.

**q:** es la proporción de individuos que no poseen esa característica, es decir, es  $1-p$ .

**n:** es el tamaño de la muestra (número de encuestas a ejecutar).

De lo mencionado, para el estudio se tiene:

**N:** 580 socios que recibieron créditos para la producción agropecuaria.

**k:** 95% nivel de confianza.

**p:** 0.5 que es la opción más segura.

**q:**  $1-p$ .

**n:** es el tamaño de la muestra (número de encuestas a ejecutar).

En el cálculo realizado para el presente estudio determina un número de 231 encuestas a aplicarse para el levantamiento de la información; así:

$$N = 580$$

$$q = 0,5$$

$$p = 0,5$$

$$k = 1,96$$

$$e = 0,05$$

$$n = 557,032 / 2,4079$$

$$n = \mathbf{231}$$



Una vez determinado el tamaño de muestra, se efectúa seguidamente el diseño del instrumento para el levantamiento de la información de socios y especialistas, así:

### **Diseño del Instrumento Técnico para el levantamiento de la información desde los socios y técnicos del sector de influencia.**

El instrumento técnico para la recolección de la información, tiene su origen en el diagnóstico realizado a los funcionarios del área de crédito de la Cooperativa San Miguel Ltda., a través de la herramienta denominada Matriz de Fortalezas Oportunidades Debilidades y Amenazas (FODA), el conocimiento del territorio en cuanto a vocación productiva de los suelos, la idiosincrasia de los habitantes de área rural de San Miguel y la orientación desde la academia, mediante el aporte de la unidad de posgrado de la Universidad Tecnológica Indoamérica (UTI).

En tal sentido, se determina la necesidad de contar con la identificación de los problemas de la intermediación financiera para el sector agro-productivo, encontrando como limitantes para un efectivo apoyo a la producción, aspectos sobre los que desea consensuar con los socios de la Cooperativa; sin embargo, se considera ambiguo obtener respuestas que los agricultores por si solos puedan ofrecer, o a su vez, que no den la garantía para el diseño de un Producto Financiero que es el objetivo del estudio, por tanto, se pre-establecen siete problemas/limitaciones de la COAC San Miguel presenta inherentes a la innovación de emprendimientos agropecuarios.

De este modo, se generan las posibles soluciones a los problemas identificados y se desarrollan tres opciones, para que el agricultor tenga la opción de marcar en la solución que considere más factible/viable, dejando una opción, para que, en el caso de no coincidir con ninguna posible solución, pueda redactar con libertad lo que a juicio del socio encuestado crea conveniente.

Una vez conceptualizada y compartida la estrategia metodológica para la recolección de la información se plasma la encuesta, que consta de: los datos socioeconómicos productivos de los encuestados y una matriz con los problemas, las soluciones y el espacio para el criterio propio.

El cuestionario/encuesta, se elabora bajo la consideración del problema como variable independiente y las soluciones correspondientes como variable dependiente (las cuales se profundizan más adelante). Seguidamente dichas encuestas se aplican a los socios, quienes resultan ser los beneficiarios directos de la propuesta y de igual manera, se

considera un espacio para los especialistas. La encuesta enunciada de manera detallada se presenta en el Anexo N° 1.

### **Procedimiento para la recolección de la información**

**Encuesta para especialistas:** se diseñan 6 encuestas orientadas para especialistas de la Academia tanto de la Universidad Estatal del Bolívar y de la Escuela Superior Politécnica de Chimborazo, de igual forma se establecen un total de 6 encuestas destinadas para las 3 Instituciones Financieras cercanas al sector Cooperativa San José, Cooperativa Juan Pío de Mora Y Cooperativa Guaranda LTDA., y 3 encuestas destinadas para Técnicos de la Dirección Provincial Agropecuaria del Ministerio de Agricultura Ganadería Acuacultura y Pesca (MAGAP).

**Encuesta para Socios:** de un total de 231 encuestas, se destinan 100 encuestas para mujeres y 131 para hombres, lo anterior en función de que, los hombres son quienes más microcréditos han adquirido durante el año 2017.

### **Procesamiento y análisis de la información**

Corresponde a la exposición del análisis de los resultados obtenidos de manera sintetizada, el criterio empleado para la clasificación e interpretación de la información generada con el instrumento delineado, de donde se obtiene lo siguiente:

**Análisis individual de los socios.** - conforme la tabla N° 2, se puede observar que, dentro del rango de edad de las mujeres comprendido entre 19 y 29 años, todas son solteras, por lo que se determina que éstas son jefes de hogar y debe ser considerado como una variable importante (19% de la muestra) en la participación del otorgamiento de créditos y se debe posiblemente a la libertad que hoy se tiene de elegir el estado civil.

**Tabla 2.** Estratificación por edad, estado civil y número de cuadras en mujeres

Edad	Total	Estado civil	Total	N° de cuadras	Total
19-29	19	Soltera	19	De 1 – 5	11
		Casada	0	De 6 – 10	8
		Viuda	0	De 11 - 15	0
		Divorciada	0	Más de 16	0
		Unión libre	0		
		<b>Total</b>	<b>19</b>	<b>Total</b>	<b>19</b>
30-49	51	Soltera	7	De 1 – 5	27
		Casada	11	De 6 – 10	21
		Viuda	3	De 11 - 15	2
		Divorciada	2	Más de 16	1
		Unión libre	1		
		<b>Total</b>	<b>24</b>	<b>Total</b>	<b>51</b>
50-59	24	Soltera	15	De 1 – 5	15
		Casada	29	De 6 – 10	7
		Viuda	2	De 11 - 15	1
		Divorciada	2	Más de 16	1
		Unión libre	3		
		<b>Total</b>	<b>51</b>	<b>Total</b>	<b>24</b>
Más de 60	6	Soltera	1	De 1 – 5	2
		Casada	5	De 6 – 10	4
		Viuda	0	De 11 - 15	0
		Divorciada	0	Más de 16	0
		Unión libre	0		
		<b>Total</b>	<b>6</b>	<b>Total</b>	<b>6</b>
<b>Total</b>	<b>100</b>		<b>100</b>		<b>100</b>

**Elaborado por:** Mesías Monar.

**Fuente:** Elaboración propia en base a la bibliografía consultada

En lo referente a la información obtenida de los hombres encuestados, se puede mencionar que, existe un total de 21 personas que se encuentran entre los 19 y 29 años, quienes mayoritariamente son solteros, sin embargo, éstos ya poseen unidades productivas comprendidas entre 1 y 10 cuadras y serán un grupo especial de atención, puesto que, la mayoría de productores del sector rural promedian los 40 años de edad, es decir que, existe un evidente abandono de la juventud al campo, lo mencionado se caracteriza en la tabla N° 3, que seguidamente se expone:

**Tabla 3.** Estratificación por edad, estado civil y número de cuadras en hombres

<b>Edad</b>	<b>Total</b>	<b>Estado civil</b>	<b>Total</b>	<b>N° de cuadras</b>	<b>Total</b>
<b>19-29</b>	21	Soltero	18	De 1 – 5	9
		Casado	3	De 6 – 10	10
		Viudo	0	De 11 - 15	1
		Divorciado	0	Más de 16	1
		Unión libre	0		
		<b>Total</b>	<b>21</b>	<b>Total</b>	<b>21</b>
<b>30-49</b>	63	Soltero	19	De 1 – 5	18
		Casado	41	De 6 – 10	37
		Viudo	0	De 11 - 15	6
		Divorciado	1	Más de 16	2
		Unión libre	2		
		<b>Total</b>	<b>63</b>	<b>Total</b>	<b>63</b>
<b>50-59</b>	26	Soltero	1	De 1 – 5	6
		Casado	24	De 6 – 10	13
		Viudo	0	De 11 - 15	4
		Divorciado	1	Más de 16	3
		Unión libre	0		
		<b>Total</b>	<b>26</b>	<b>Total</b>	<b>26</b>
<b>Más de 60</b>	21	Soltero	2	De 1 – 5	6
		Casado	18	De 6 – 10	13
		Viudo	1	De 11 - 15	1
		Divorciado	0	Más de 16	1
		Unión libre	0		
		<b>Total</b>	<b>21</b>	<b>Total</b>	<b>21</b>
<b>Total</b>	<b>131</b>		<b>131</b>		<b>131</b>

**Elaborado por:** Mesías Monar.

**Fuente:** Elaboración propia en base a la bibliografía consultada

En cuanto a la información individual de los socios, tal y como se evidencia seguidamente en la tabla N° 4, se puede decir que, la mayor parte de los encuestados, poseen una edad entre los 30 y 49 años, de los cuales, la mayoría son casados y la unidad productiva para el cultivo de maíz y fréjol está comprendida entre 1 y 10 cuadras. Lo mencionado se representa de manera organizada seguidamente.

**Tabla 4.** Estratificación por edad, estado civil y número de cuadras en hombres y mujeres

<b>Edad</b>	<b>Total</b>	<b>Estado Civil</b>	<b>Total</b>	<b>N° De Cuadras</b>	<b>Total</b>
<b>19-29</b>	40	Soltero	37	De 1 - 5	20
		Casado	3	De 6 - 10	18
		Viudo	0	De 11 - 15	1
		Divorciado	0	Más De 16	1
		Unión Libre	0		
		<b>Total</b>	<b>40</b>	<b>Total</b>	<b>40</b>
<b>30-49</b>	114	Soltero	26	De 1 - 5	45
		Casado	52	De 6 - 10	58
		Viudo	3	De 11 - 15	8
		Divorciado	3	Más De 16	3
		Unión Libre	3		
		<b>Total</b>	<b>87</b>	<b>Total</b>	<b>114</b>
<b>50-59</b>	50	Soltero	16	De 1 - 5	21
		Casado	53	De 6 - 10	20
		Viudo	2	De 11 - 15	5
		Divorciado	3	Más De 16	4
		Unión Libre	3		
		<b>Total</b>	<b>77</b>	<b>Total</b>	<b>50</b>
<b>Más De 60</b>	27	Soltero	3	De 1 - 5	8
		Casado	23	De 6 - 10	17
		Viudo	1	De 11 - 15	1
		Divorciado	0	Más De 16	1
		Unión Libre	0		
		<b>Total</b>	<b>27</b>	<b>Total</b>	<b>27</b>
<b>Total</b>	<b>231</b>		<b>231</b>		<b>231</b>

**Elaborado por:** Mesías Monar.

**Fuente:** Elaboración propia en base a la bibliografía consultada

### **Interpretación de los resultados obtenidos a partir de la identificación de los problemas y la elección de las soluciones de los socios**

Para la representación de lo enunciado, se muestra el cuadro N° 2, en donde se puede evidenciar y presentar la cantidad total de preferencias de los socios ante las soluciones

planteadas por el autor y validadas por los tutores para dar soluciones a los problemas identificados, de lo mencionado se tiene:

**Cuadro 1.** Cantidad de preferencias obtenidas de los socios encuestados ante las soluciones a los problemas identificados

Problemas Planteados	Cantidad de selecciones de los Encuestados		
	Solución 1	Solución 2	Solución 3
1	176	69	87
2	205	132	46
3	211	14	53
4	172	11	92
5	106	58	111
6	43	72	194
7	192	129	84

**Elaborado por:** Mesías Monar.

**Fuente:** Elaboración propia en base a la bibliografía consultada

### **Análisis e interpretación general de las preferencias de los socios a las soluciones de cada problema**

Se considera necesario el apoyo de tablas y gráficos de datos, los cuales aportan con su accionar a evidenciar dichas preferencias de los socios hacia las soluciones planteadas por cada uno de los problemas, así también, se emplea y utiliza la representación de datos en gráficos estadísticos (pasteles), los cuales aportan a la comprensión de lo expresado, dado que, de una manera mucho más comprensible, se muestra sintetizadamente la información generada. De lo expresado, se tiene entonces:

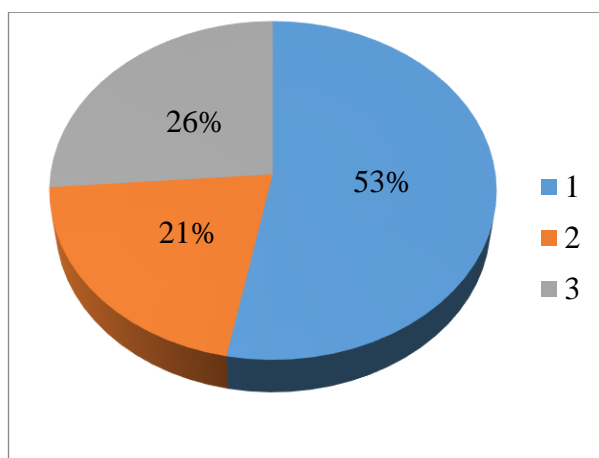
## Preferencia de soluciones en hombres y mujeres al problema de difícil acceso a los créditos agropecuarios

**Cuadro 2.** El difícil acceso a los créditos agrícolas sobre todo por el alto nivel de pobreza y el bajo nivel de ahorro privado

Problema 1. Difícil acceso a los créditos agrícolas		
N°	Solución	Respuestas
1	Las instituciones financieras del cantón, deben contar con un departamento especializado para créditos agropecuarios que realice un levantamiento integral de la información del socio y/o cliente a efectos de contar con requerimientos de financiación diferenciados y coherentes con las condiciones socioeconómicas del productor	176
2	El análisis de crédito agropecuario debe incluir información suficiente (incluso de otras instituciones de crédito) que evite el sobre endeudamiento del productor orientando al productor en el manejo adecuado de su inversión,	69
3	Las instituciones financieras deben contar con productos financieros alternativos, que incluyan acompañamiento técnico y acceso responsable a crédito	87

**Elaborado por:** Mesías Monar.

**Fuente:** Elaboración propia en base a la bibliografía consultada



**Gráfico N° 3.** Difícil acceso a los créditos agrícolas

**Elaborado por:** Mesías Monar.

**Fuente:** Elaboración propia en base a la bibliografía consultada

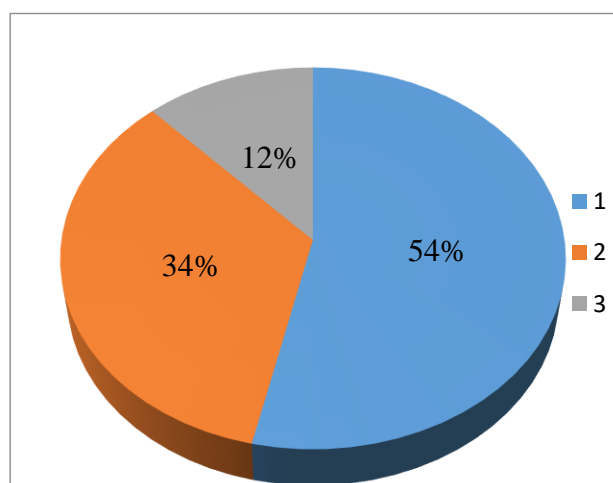
**Interpretación:** En lo referente al difícil acceso a los créditos agrícolas, la solución más consensuada para el socio corresponde a que, las instituciones financieras del cantón deban contar con un departamento especializado para créditos agropecuarios, y esto se evidencia con un valor del 53 % de acuerdo a la figura subsecuente al cuadro N° 3.

**Cuadro 3.** Preferencia de soluciones en hombres y mujeres ante las tasas de interés y montos

<b>Problema 2. Las condiciones de tasas de interés y montos para microcrédito, no garantizan la innovación agropecuaria del cantón</b>		
<b>N°</b>	<b>Solución</b>	<b>Respuestas</b>
1	Las tasas de interés y montos en los productos financieros de crédito agropecuario deben variar según la actividad del productor	205
2	Un producto financiero de crédito para producción agropecuaria debe presentar un monto adecuado y una tasa de interés preferencial	132
3	Las tasas y montos de crédito responden a la asesoría técnica que la institución financiera ofrece al productor	46

**Elaborado por:** Mesías Monar.

**Fuente:** Elaboración propia en base a la bibliografía consultada



**Gráfico N° 4.** Condiciones de tasas de interés

**Elaborado por:** Mesías Monar.

**Fuente:** Elaboración propia en base a la bibliografía consultada



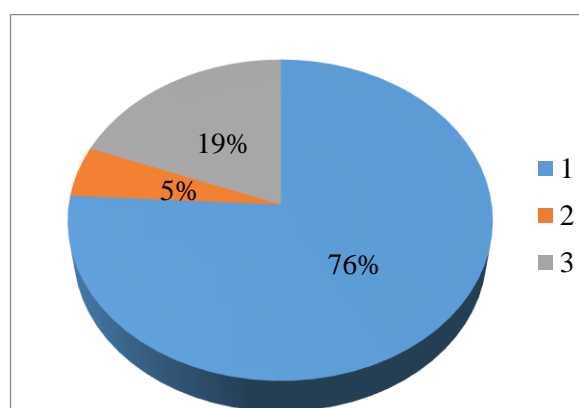
**Interpretación:** La solución de mayor preferencia para los socios ante el problema de que la condición de tasas de interés y montos para microcrédito no garanticen la innovación agropecuaria, corresponde a que, éstas varían según la actividad del productor, cuya preferencia es del 54% frente a la de crear un producto financiero de crédito para producción agropecuaria con un monto adecuado y una tasa de interés preferencial, lo dicho alcanza conforme las expresiones un 34% de la totalidad y el 12% restante corresponde a la asesoría técnica con la que debe contar la Institución Financiera.

**Cuadro 4.** Preferencia de soluciones en hombres y mujeres ante los plazos y la asesoría técnica

<b>Problema 3. Los plazos de microcrédito no garantizan la innovación agropecuaria del Cantón</b>		
<b>N°</b>	<b>Solución</b>	<b>Respuestas</b>
1	Los plazos en los productos financieros de crédito agropecuario deben variar según la actividad del productor	211
2	Un producto financiero de crédito para producción agropecuaria debe presentar plazos más largos aunque deba cobrar una tasa de interés más alta	14
3	Los plazos responden a la asesoría técnica de la institución financiera ofrece al productor	53

**Elaborado por:** Mesías Monar.

**Fuente:** Elaboración propia en base a la bibliografía consultada



**Gráfico N° 5.** Plazos y asesoría técnica

**Elaborado por:** Mesías Monar.

**Fuente:** Elaboración propia en base a la bibliografía consultada

**Interpretación:** De acuerdo a la preferencia de los socios, frente al problema de los plazos de microcrédito no garantizan la innovación agropecuaria, se enmarca en que, los

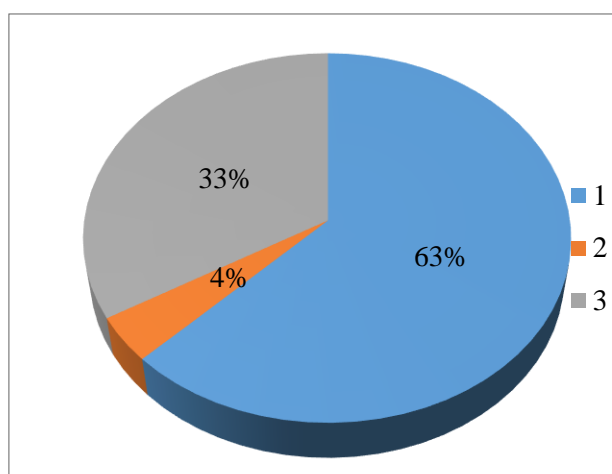
plazos varíen de acuerdo a la actividad del productor, esa solución, se muestra seleccionada en 211 ocasiones, lo cual representa en un 76% de la totalidad, mientras que un 19% ha optado porque los plazos respondan a la asesoría técnica que la institución financiera ofrece al productor, mientras que, tan solo el 5% prefiere que un producto financiero de crédito para producción agropecuaria, presente plazos más largos, aunque deba cobrar una tasa de interés más alta.

**Cuadro 5.** Preferencia de soluciones en hombres y mujeres ante el encarecimiento del crédito para el sector

<b>Problema 4. El seguro agropecuario es limitado y de alto costo por lo que encarece el crédito para el sector</b>		
<b>N°</b>	<b>Solución</b>	<b>Respuestas</b>
1	El gobierno debe subsidiar el seguro agropecuario relacionado con eventos o siniestros naturales	172
2	El crédito agropecuario debe incluir obligatoriamente un seguro para cualquier evento de pérdida parcial o total de su producto, aunque represente pagar una tasa de interés más alta	11
3	El productor puede elegir la inclusión o no del seguro en su crédito agropecuario, contando con información técnica suficiente	92

**Elaborado por:** Mesías Monar.

**Fuente:** Elaboración propia en base a la bibliografía consultada



**Gráfico N° 6.** Seguro agrícola limitado

**Elaborado por:** Mesías Monar.

**Fuente:** Elaboración propia en base a la bibliografía consultada

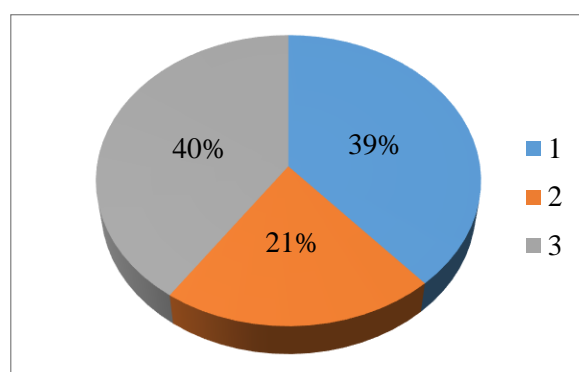
**Interpretación:** Ante el problema de la limitación del seguro agropecuario y su alto costo, los socios y socias de la Cooperativa en un 63% muestran su preferencia ante la solución de subsidio por parte del Gobierno ante la eventualidad de siniestros o eventos naturales, para que el crédito no se encarezca más, mientras que un 33% señala que, el productor debe tener la opción de elegir la inclusión o no del seguro en su crédito agropecuario contando con información técnica suficiente y tan sólo el 4% de los encuestados ve lo expresado como una solución adecuada.

**Cuadro 6.** Preferencia de soluciones en hombres y mujeres a la no contribución a la innovación agropecuaria

<b>Problema 5. La ausencia de asistencia técnica tanto para los cultivos, cuanto para la administración de los recursos (crédito o inversión) no contribuye a la innovación agropecuaria del sector</b>		
<b>N°</b>	<b>Solución</b>	<b>Respuestas</b>
1	El gobierno nacional y local debe encargarse del asesoramiento técnico como parte de la planificación de los territorios	106
2	Las organizaciones financieras deben contar con asesoramiento técnico especializado para acompañar la inversión agropecuaria	58
3	El asesoramiento técnico debe ser un compromiso del productor agropecuario para la otorgación del crédito	111

**Elaborado por:** Mesías Monar.

**Fuente:** Elaboración propia en base a la bibliografía consultada



**Gráfico N° 7.** Ausencia de asistencia técnica

**Elaborado por:** Mesías Monar.

**Fuente:** Elaboración propia en base a la bibliografía consultada

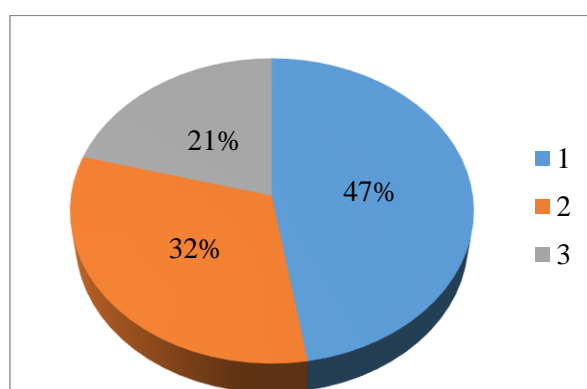
**Interpretación:** Conforme se puede evidenciar en cuadro 13 y su gráfica subsecuente, existe una inclinación preferencial del 40% por parte de los socios, a una solución para la innovación productiva, la cual basa su accionar en buscar asesoramiento técnico, como un compromiso adquirido del productor agropecuario, sin embargo el 39% de los encuestados, señala la solución 1 como la alternativa idónea, es decir se indica que, el Gobierno Nacional y local, deben encargarse del asesoramiento técnico como parte de la planificación de los territorios, es decir que, existe un diferencia mínima entre estas dos soluciones, mientras que un 21% indican que, las organizaciones financieras deben contar con asesoramiento técnico especializado para acompañar la inversión agropecuaria.

**Cuadro 7.** Preferencia de soluciones en hombres y mujeres frente a la innovación en la producción agropecuaria

<b>Problema 6. La innovación en la producción agropecuaria requiere de recursos financieros específico dependa del emprendimiento productivo</b>		
<b>N°</b>	<b>Solución</b>	<b>Respuestas</b>
1	La innovación agropecuaria debe financiarse con el apoyo del gobierno central y los gobiernos descentralizados	43
2	Los Bancos pueden ofertar financiamiento para la innovación agropecuaria en condiciones diferenciadas	72
3	Las Cooperativas pueden ofertar financiamiento para la innovación agropecuaria en condiciones diferenciadas	194

**Elaborado por:** Mesías Monar.

**Fuente:** Elaboración propia en base a la bibliografía consultada



**Gráfico N° 8.** Innovación agropecuaria

**Elaborado por:** Mesías Monar.

**Fuente:** Elaboración propia en base a la bibliografía consultada

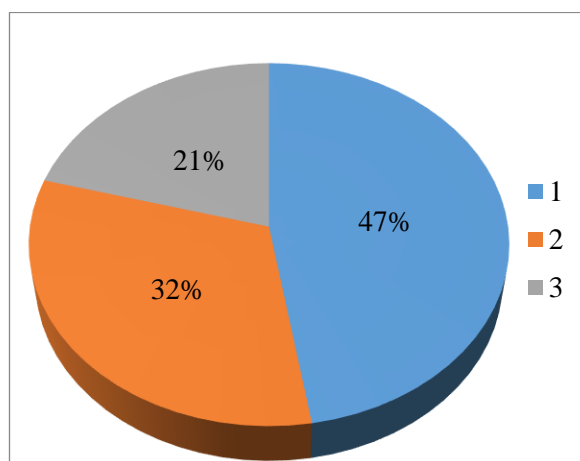
**Interpretación:** De acuerdo a la sistematización de la información de las respuestas, se puede decir que percepción de los socios de la Cooperativa, se inclina como respuesta más propicia al requerimiento de recursos financieros específicos para la innovación en la producción agropecuaria, es decir que principalmente se espera que las Cooperativas oferten financiamiento para la innovación agropecuaria en condiciones diferenciadas, lo mencionado guarda coherencia con un 47% de preferencia de esta solución; como segunda opción se contempla que, los Bancos puedan ofertar financiamiento para la innovación agropecuaria en condiciones diferenciadas (32% de los encuestados) y finalmente, la última opción escogitada como solución, corresponde a que la innovación agropecuaria debe financiarse con el apoyo del Gobierno Central y los GADs

**Cuadro 8.** Preferencias de soluciones en hombres y mujeres frente al uso del crédito

<b>Problema 7. El crédito agropecuario es utilizado para otros fines no relacionados a la producción</b>		
<b>N°</b>	<b>Solución</b>	<b>Respuestas</b>
1	Realizar una concientización para evitar el desvío del crédito	192
2	Las organizaciones financieras levantarán el informe de inspección en base al requerimiento del solicitante	129
3	Las cooperativas realizarán el seguimiento de la inversión	84

**Elaborado por:** Mesías Monar.

**Fuente:** Elaboración propia en base a la bibliografía consultada



**Gráfico N° 9.** Otorgamiento y fines de los créditos

**Elaborado por:** Mesías Monar.

**Fuente:** Elaboración propia en base a la bibliografía consultada

**Interpretación:** Los socios demuestran su preferencia por la solución 1, es decir que, se indica la realización de una concientización para evitar el desvío del crédito, esta elección denota una aceptación de 192 ocasiones (47% de la totalidad), mientras que, el 32% de los encuestados señalan que, la mejor solución corresponde a que, las organizaciones financieras levanten un informe de inspección en base al requerimiento del solicitante. Finalmente, el 21% restante estima que, lo más conveniente se apega a que, las cooperativas realicen un seguimiento de la inversión.

Lo anteriormente expresado a lo largo de las interpretaciones de cada uno de los gráficos y cuadros, constituyen en lo posterior, una parte importante para la caracterización y concepción del producto financiero motivo de la investigación. En este sentido, y en post de contar con la mayor cantidad de información que aporte a la construcción de un producto financiero que se oriente de manera real a la necesidad de los socios, se selecciona profesionales inmersos en el sector, mismos que colaboran con su accionar mediante el desarrollo del instrumento técnico, para posteriormente, interpretar la información que generaron a partir de dichas encuestas, y dicho proceso se expresa seguidamente:

#### **Interpretación de la información personal de los especialistas**

Se muestra seguidamente, las interpretaciones a los criterios obtenidos de primera mano de los especialistas seleccionados para la investigación. La información que se despliega corresponde a la clasificación y análisis de las respuestas obtenidas del instrumento técnico diseñado para tal fin (encuestas). En este sentido y de acuerdo al procedimiento de recolección de información, se consideran promitentes especialistas tanto a profesionales del área de la Academia, así como profesionales inmersos en las Instituciones Financieras cercanas al sector, finalmente, se consideran dentro del estudio a los técnicos mayormente experimentados de instituciones públicas del régimen dependiente que dirigen su accionar al desarrollo agro productivo de la provincia, que para este caso particular corresponden a funcionarios del Ministerio de Agricultura Ganadería Acuacultura y Pesca (MGAP).

Al respecto entonces, se menciona en el cuadro N° 10, el listado de los especialistas seleccionados y que dan respuesta al presente trabajo de investigación. Adicionalmente, el cuadro muestra, el alto grado de experticia en la rama que se desenvuelve cada uno de los seleccionados, así como la experiencia con la que cuentan.

En este sentido, dada la formación académica, como su experiencia en el campo y la practica real en lo referente a la asistencia y comprensión del sector agro-productivo, es que se ha considerado, como un aporte significativo dichos profesionales especialistas en la elaboración de la propuesta; Por otra parte, se puede evidenciar también, que los profesionales seleccionados, conocen el sector y las características de la población, de este modo, pueden emitir un criterio aterrizado a la zona, acorde a las necesidades del productor, por vivir y trabajar en la zona; finalmente, se debe mencionar que el 60% de los especialistas seleccionados, y que atienden a la encuesta, poseen un nivel de estudios de cuarto nivel, evidenciando de este modo, su alta preparación para ejercer los cargos dentro de las instituciones que representan. Lo expuesto entonces se resume en el cuadro siguiente:

**Cuadro 9.** Datos informativos de los especialistas

<b>Información básica de los socios especialistas participantes seleccionados.</b>							
<b>No.</b>	<b>Nombre</b>	<b>Años de experiencia</b>	<b>Lugar de trabajo</b>	<b>Cargo</b>	<b>Instrucción</b>	<b>Cantón en el que vive</b>	<b>Cantón en el que trabaja</b>
1	Pedro Pablo Lucio	8	Coac Juan Pío de Mora	Gerente	Cuarto Nivel	Guaranda	San Miguel
2	Lenin Barragán Vinuesa	20	MAGAP	Técnico de Campo	Cuarto Nivel	San Miguel	San Miguel
3	Iván René Velasco Benavides	10	MAGAP	Técnico de Campo	Superior	San Miguel	San Miguel
4	Edwin Javier Mora	26	MAGAP	Responsable Técnico	Superior	San José de Chimbo	Provincia de Bolívar
5	Mauricio Borja	6	Coac Juan Pío de Mora	Jefe de Negocios	Superior	San José de Chimbo	San Miguel
6	William Eduardo Trujillo García	16	Coac San José Ltda	Ejecutivo de Crédito	Cuarto Nivel	San José de Chimbo	San José de Chimbo
7	Alonso Patricio Pérez Pérez	23	Coac San José Ltda	Gerente	Superior	San José de Chimbo	San José de Chimbo
8	Yolanda Paola García Meza	11	Coac Guaranda Ltda	Gerente	Superior	Guaranda	Guaranda
9	Lilian Geovanina Rodríguez Oleas	30	Coac Guaranda Ltda	Jefe de Crédito y Cobranzas	Superior	Guaranda	Guaranda
10	Moisés Arregui	8	Universidad Estatal de Bolívar	Docente	Cuarto Nivel	Guaranda	Guaranda
11	Olmedo Zapata	28	Universidad Estatal de Bolívar	Docente	Cuarto Nivel	Guaranda	Guaranda
12	Marcelo Rojas Arellano	25	Universidad Estatal de Bolívar	Docente	Cuarto Nivel	Guaranda	Guaranda

13	Harold Zabala	20	ESPOCH	Docente	Cuarto Nivel	Riobamba	Riobamba
14	Jaqueline Sánchez	8	ESPOCH	Docente	Cuarto Nivel	Riobamba	Riobamba
15	Denisse Pazmiño	9	ESPOCH	Docente	Cuarto Nivel	Riobamba	Riobamba

**Elaborado por:** Mesías Monar.

**Fuente:** Entrevista a directivos de las Coacs y docentes universitarios.

### **Interpretación de los resultados obtenidos a partir de la identificación de los problemas y la elección de las soluciones de los especialistas**

Una vez que se ejecuta la elección de las soluciones por parte de los especialistas en función de los problemas planteados, seguidamente se expone, en el cuadro N° 11, la cantidad total de preferencias de los especialistas ante las soluciones planteadas por el autor y validadas por los tutores para dar soluciones a los problemas identificados.

**Cuadro 10.** Cantidad de preferencias obtenidas de los especialistas encuestados ante las soluciones a los problemas identificados

#### **Problemas Planteados      Cantidad de selecciones de los Encuestados**

	<b>Solución</b>	<b>Solución</b>	<b>Solución</b>
	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>
1	4	4	10
2	3	10	5
3	13	0	5
4	5	8	6
5	6	11	4
6	6	4	11
7	5	5	11

**Elaborado por:** Mesías Monar.

**Fuente:** Especialistas de la Academia, Instituciones Financieras y el MAG., 2018.

### **Análisis e interpretación general de las preferencias de los especialistas a las soluciones de cada problema**

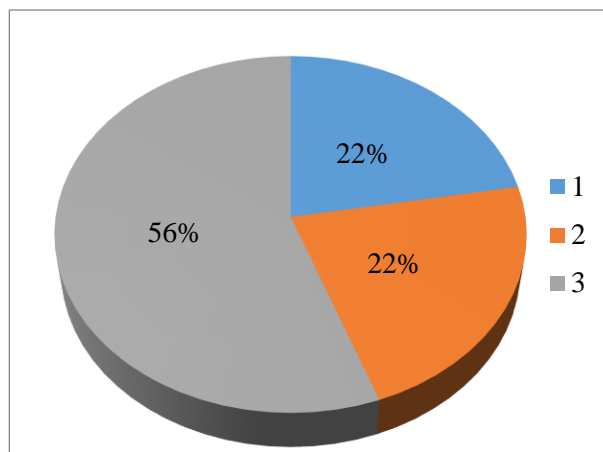


**Cuadro 11.** Preferencia de soluciones en los especialistas al problema de difícil acceso a los créditos agropecuarios

<b>Problema 1. El difícil acceso a los créditos agrícolas sobre todo por el alto nivel de pobreza y el bajo nivel de ahorro privado</b>		
<b>N°</b>	<b>Solución</b>	<b>Respuestas</b>
<b>1</b>	Las instituciones financieras del cantón, deben contar con un departamento especializado para créditos agropecuarios que realice un levantamiento integral de la información del socio y/o cliente a efectos de contar con requerimientos de financiación diferenciados y coherentes con las condiciones socioeconómicas del productor	4
<b>2</b>	El análisis de crédito agropecuario debe incluir información suficiente (incluso de otras instituciones de crédito) que evite el sobre endeudamiento del productor orientando al productor en el manejo adecuado de su inversión,	4
<b>3</b>	Las instituciones financieras deben contar con productos financieros alternativos, que incluyan acompañamiento técnico y acceso responsable a crédito	10

**Elaborado por:** Mesías Monar.

**Fuente:** Especialistas de la Academia, Instituciones Financieras y el MAGAP., 2018.



**Gráfico N° 10.** Dificil acceso a los créditos agrícolas

**Elaborado por:** Mesías Monar.

**Fuente:** Especialistas de la Academia, Instituciones Financieras y el MAGAP., 2018

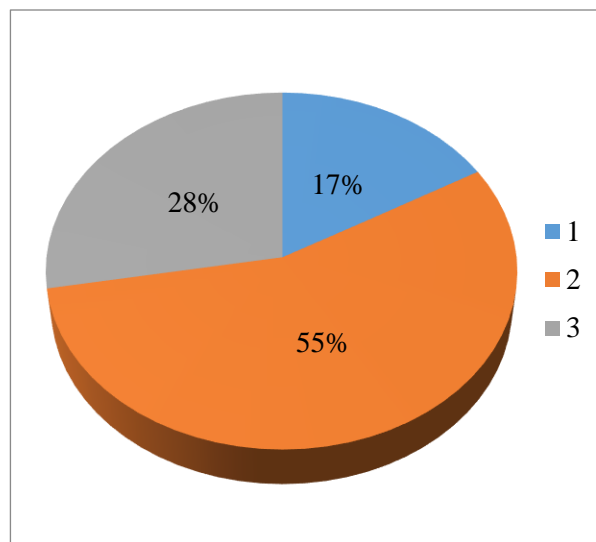
**Interpretación:** La solución más consensuada para los especialistas, corresponde a que, las instituciones financieras deben contar con productos alternativos que incluyan acompañamiento técnico y acceso responsable al crédito, lo dicho se evidencia con un valor porcentual del 56 % de las selecciones, mientras que las otras dos soluciones presentan una igual preferencia, y ascienden a un valor porcentual del 22%.

**Cuadro 12.** Preferencia de soluciones en especialistas ante las tasas de interés y montos

<b>Problema 2. Las condiciones de tasas de interés y montos para microcrédito, no garantizan la innovación agropecuaria del cantón</b>		
<b>N°</b>	<b>Solución</b>	<b>Respuestas</b>
1	Las tasas de interés y montos en los productos financieros de crédito agropecuario deben variar según la actividad del productor	3
2	Un producto financiero de crédito para producción agropecuaria debe presentar un monto adecuado y una tasa de interés preferencial	10
3	Las tasas y montos de crédito responden a la asesoría técnica que la institución financiera ofrece al productor	5

**Elaborado por:** Mesías Monar.

**Fuente:** Especialistas de la Academia, Instituciones Financieras y el MAGAP., 2018.



**Gráfico N° 11.** Condiciones de tasas de interés

**Elaborado por:** Mesías Monar.

**Fuente:** Especialistas de la Academia, Instituciones Financieras y el MAGAP., 2018

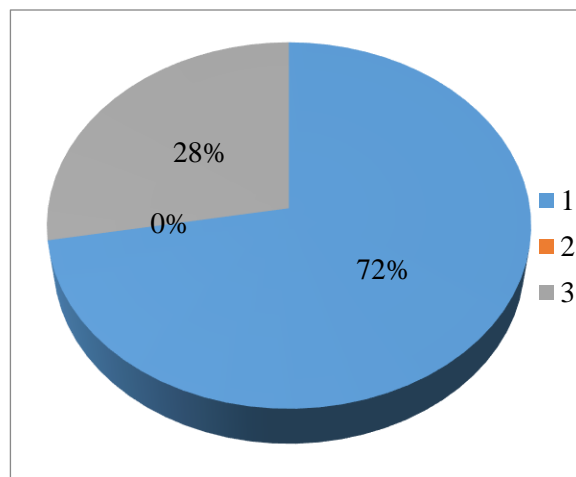
**Interpretación:** La solución de mayor preferencia obedece a la solución 2, lo mencionado alcanza un valor porcentual del 55%; mientras que, la opción 3, responde a un 28%. Finalmente, y con un valor porcentual del 17%, se considera como solución a la variación de las tasas de interés y el monto según la actividad del productor.

**Cuadro 13.** Preferencia de soluciones en especialistas ante los plazos y la asesoría técnica

<b>Problema 3. Los plazos de microcrédito no garantizan la innovación agropecuaria del Cantón</b>		
<b>N°</b>	<b>Solución</b>	<b>Respuestas</b>
1	Los plazos en los productos financieros de crédito agropecuario deben variar según la actividad del productor	13
2	Un producto financiero de crédito para producción agropecuaria debe presentar plazos más largos aunque deba cobrar una tasa de interés más alta	0
3	Los plazos responden a la asesoría técnica de la institución financiera ofrece al productor	5

**Elaborado por:** Mesías Monar.

**Fuente:** Especialistas de la Academia, Instituciones Financieras y el MAGAP., 2018.



**Gráfico N° 12.** Plazos y asesoría técnica

**Elaborado por:** Mesías Monar.

**Fuente:** Especialistas de la Academia, Instituciones Financieras y el MAGAP., 2018

**Interpretación:** De acuerdo a la preferencia de los especialistas, frente al problema inherente a que, los plazos de microcrédito no garantizan la innovación agropecuaria, corresponde mayoritariamente la opinión a que, los plazos deben variar de acuerdo a la actividad del productor, lo dicho se ratifica con la selección de dicha solución en 13 ocasiones, representando un 72% de la totalidad, mientras que únicamente el 28% opta porque, los plazos respondan a la asesoría técnica que la institución financiera ofrece al productor; finalmente, ningún especialista prefiere que, un producto financiero de crédito para producción agropecuaria deba presentar plazos más largos aunque deba cobrar una tasa de interés más alta.

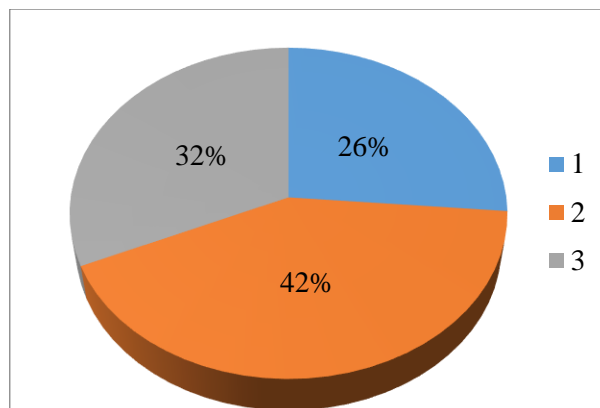
**Cuadro 14.** Preferencia de soluciones en especialistas ante el encarecimiento del crédito para el sector

<b>Problema 4. El seguro agropecuario es limitado y de alto costo por lo que encarece el crédito para el sector</b>		
<b>N°</b>	<b>Solución</b>	<b>Respuestas</b>
1	El gobierno debe subsidiar el seguro agropecuario relacionado con eventos o siniestros naturales	5
2	El crédito agropecuario debe incluir obligatoriamente un seguro para cualquier evento de pérdida parcial o total de su producto, aunque represente pagar una tasa de interés más alta	8

3	El productor puede elegir la inclusión o no del seguro en su crédito agropecuario, contando con información técnica suficiente	6
---	--	---

**Elaborado por:** Mesías Monar.

**Fuente:** Especialistas de la Academia, Instituciones Financieras y el MAGAP., 2018



**Gráfico N° 13.** Seguro agrícola limitado

**Elaborado por:** Mesías Monar.

**Fuente:** Especialistas de la Academia, Instituciones Financieras y el MAGAP., 2018

**Interpretación:** Ante el problema de la limitación del seguro agropecuario y su alto costo, los especialistas encuestados en un 26% muestran su preferencia ante la solución de: subsidio por parte del Gobierno por siniestros o eventos naturales para que el crédito no encarezca más; por otra parte, un 32% de los encuestados, señala que: el productor pueda elegir la inclusión o no del seguro en su crédito agropecuario, contando con información técnica suficiente; y el 42% restante, ve como solución adecuada que, el socio deba incluir obligatoriamente un seguro para cualquier evento de pérdida parcial o total de su producto, aunque represente pagar una tasa de interés más alta.

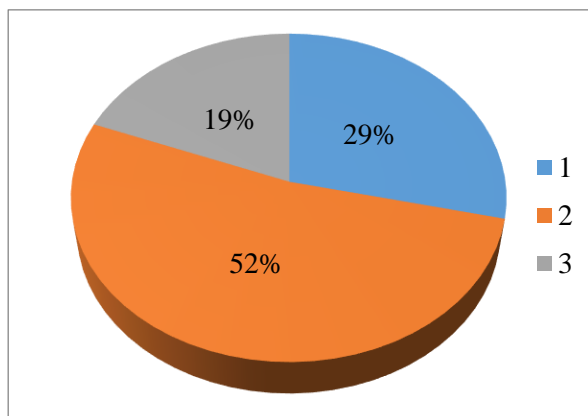
**Cuadro 15.** Preferencia de soluciones en especialistas a la no contribución a la innovación agropecuaria

<b>Problema 5. La ausencia de asistencia técnica tanto para los cultivos, cuanto para la administración de los recursos (crédito o inversión) no contribuye a la innovación agropecuaria del sector</b>		
<b>N°</b>	<b>Solución</b>	<b>Respuestas</b>
1	El gobierno nacional y local debe encargarse del asesoramiento técnico como parte de la planificación de los territorios	6

2	Las organizaciones financieras deben contar con asesoramiento técnico especializado para acompañar la inversión agropecuaria	11
3	El asesoramiento técnico debe ser un compromiso del productor agropecuario para la otorgación del crédito	4

**Elaborado por:** Mesías Monar.

**Fuente:** Especialistas de la Academia, Instituciones Financieras y el MAGAP., 2018



**Gráfico N° 14.** Ausencia de asistencia técnica

**Elaborado por:** Mesías Monar.

**Fuente:** Especialistas de la Academia, Instituciones Financieras y el MAGAP., 2018

**Interpretación:** De acuerdo al cuadro 16 y su gráfica subsecuente, existe una inclinación minoritaria que abarca el 19% por parte de los socios a una solución para la innovación productiva, la cual corresponde a, buscar asesoramiento técnico como un compromiso adquirido del productor agropecuario, sin embargo, el 29% de los especialistas encuestados, señala que la solución 1, en donde se indica que: el Gobierno Nacional y local, deben encargarse del asesoramiento técnico como parte de la planificación de los territorios, ante lo cual se puede evidenciar una diferencia mínima entre estas dos soluciones; por otra parte, la mayoría de los especialistas (52%) indican que, las organizaciones financieras deben contar con asesoramiento técnico especializado para acompañar la inversión agropecuaria.

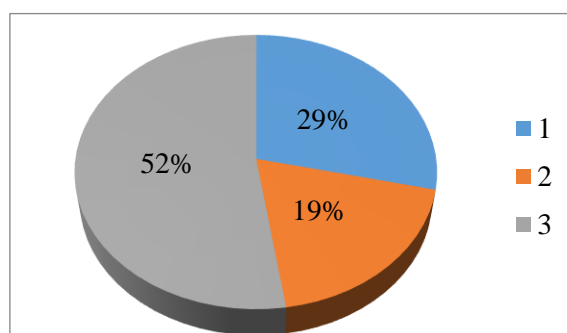
**Cuadro 16.** Preferencia de soluciones en especialistas frente a la innovación en la producción agropecuaria

<b>Problema 6. La innovación en la producción agropecuaria requiere de recursos financieros específicos dependa del emprendimiento productivo</b>		
<b>N°</b>	<b>Solución</b>	<b>Respuestas</b>

1	La innovación agropecuaria debe financiarse con el apoyo del gobierno central y los gobiernos descentralizados	6
2	Los Bancos pueden ofertar financiamiento para la innovación agropecuaria en condiciones diferenciadas	4
3	Las Cooperativas pueden ofertar financiamiento para la innovación agropecuaria en condiciones diferenciadas	11

**Elaborado por:** Mesías Monar.

**Fuente:** Especialistas de la Academia, Instituciones Financieras y el MAGAP., 2018



**Gráfico N° 15.** Innovación agropecuaria

**Elaborado por:** Mesías Monar.

**Fuente:** Especialistas de la Academia, Instituciones Financieras y el MAGAP., 2018

**Interpretación:** La inclinación por la solución más propicia de acuerdo a la percepción de los especialistas, en lo relacionado al requerimiento de recursos financieros específicos para la innovación en la producción agropecuario, corresponde principalmente a que, las Cooperativas pueden ofertar financiamiento para la innovación agropecuaria en condiciones diferenciadas; la preferencia de esta solución muestra un 52% de aceptación de los especialistas, tal y como se puede ver en el cuadro N.23; la como segunda opción de los encuestados se inclina a que: la innovación agropecuaria debe financiarse con el apoyo del gobierno central y los GADs, esta solución goza de un 29% de aceptación o elección, y finalmente la última opción como solución responde a que, los Bancos puedan ofertar financiamiento para la innovación agropecuaria en condiciones diferenciadas; esta alternativa de solución goza de un 19% de inclinación de los encuestados.

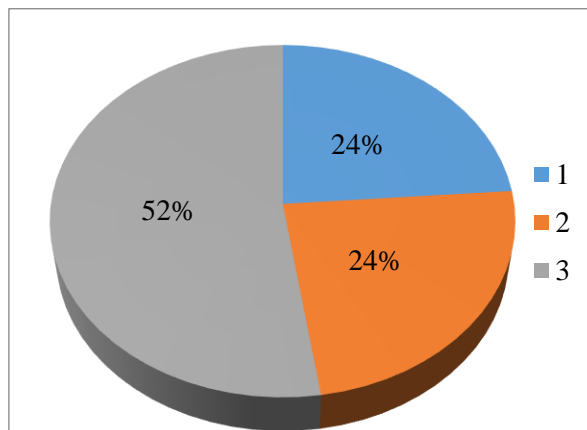
**Cuadro 17.** Preferencias de soluciones en especialistas frente al uso del crédito

**Problema 7. El crédito agropecuario es utilizado para otros fines no relacionados a la producción**

N°	Solución	Respuestas
1	Realizar una concientización para evitar el desvío del crédito	5
2	Las organizaciones financieras levantarán el informe de inspección en base al requerimiento del solicitante	5
3	Las cooperativas realizarán el seguimiento de la inversión	11

**Elaborado por:** Mesías Monar.

**Fuente:** Especialistas de la Academia, Instituciones Financieras y el MAGAP., 2018



**Gráfico N° 16.** Otorgamiento y fines de los créditos

**Elaborado por:** Mesías Monar.

**Fuente:** Especialistas de la Academia, Instituciones Financieras y el MAGAP., 2018

**Interpretación:** Para el problema enunciado y referente a: la mala utilización del crédito los socios, los especialistas encuestados muestran su preferencia por la solución 3, es decir que, consideran que, las Cooperativas son quienes deben realizar un seguimiento de la inversión; la recurrencia a esta solución abarca 11 especialistas y llega a representar el 52% de la totalidad de encuestados; la realización de una concientización para evitar el desvío del crédito, y, que las organizaciones financieras levanten un informe de inspección en base al requerimiento del solicitante, gozan de igual preferencia, es decir comparten el 24% de aceptación de los especialistas encuestados.

Por lo expuesto, se considera necesario, ubicar a la Institución dentro del contexto expresado por los socios y los especialistas, ya que, la finalidad de sus aportes, constituyen un eje prioritario para la orientación y re-orientación del accionar de la Cooperativa hacia los resultados obtenidos, a fin de que, la asistencia al agricultor sea eficaz y responda adecuadamente a sus intereses. En este contexto es que, se considera necesario, abordar la situación institucional desde otro enfoque.



En tal sentido, el cambio de dirección de los últimos años del siglo pasado y los intereses políticos personales de la década comprendida entre los años 2004 y 2014 lleva a la institución, a un deterioro en todos los ámbitos; partiendo del sobreendeudamiento, una cartera vencida irrecuperable, procesos judiciales por estafa, auto robos de funcionarios y manejo de recursos económicos arbitrarios; lo que realmente llega a impedir un crecimiento armónico y sostenido, sumado a la exigencia de cumplimientos del ente de control (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria - SEPS) para el sector.

Ante lo expuesto, la Cooperativa San Miguel Ltda., viene experimentando un proceso de reorientación en sus acciones, sin descuidar la atención al sector productivo del área de influencia. Lo anterior, se ratifica en su misión de ofertar servicios múltiples que fortalecen proyectos y actividades sostenibles de diversificación, para impulsar el desarrollo socio-económico y ambiental del territorio y sus asociados (as). De este modo, la Cooperativa, puede considerarse como un ente de apoyo al sector rural, con base social, líder en la atención al campo, que contribuye directamente al desarrollo integral de sus asociados.

Por otra parte, el objetivo mayor de la Cooperativa San Miguel Ltda., corresponde a otorgar financiamiento a los productores, asociados(as) y clientes para el desarrollo de proyectos productivos y el mejoramiento de su nivel de vida en virtud de que, sus recursos están destinados para agricultura, ganadería, capital de trabajo, comercio, servicios, agroturismo, agroindustria y crédito personal de consumo (salud, educación básica, superior y de postgrado).

En tal sentido, con la conceptualización que antecede, para cumplimentar el objetivo de la presente investigación, se incorpora también, el criterio de las personas que están laborando en el área de crédito de la COAC, lo anterior para determinar la capacidad de potenciamiento, aprovechamiento y mejora de las ventajas y la realidad del mercado local, pretendiendo generar un servicio de calidad, que aporte al desarrollo del sector, y que se resume en un producto financiero; en este sentido, es que se ejecuta el diagnóstico FODA a los empleados de la COAC como seguidamente se expone:

### **Diagnostico FODA a Los Empleados del Área de Crédito**

A fin de contar con la auto evaluación del talento humano del área de crédito de la Cooperativa, que permita una mejor objetividad en el diseño del instrumento técnico

para los socios, se desarrolla un taller de socialización para la aplicación de un cuestionario previamente elaborado, en donde, se identifica en base a las respuestas las Fortalezas, Debilidades, Oportunidades y Amenazas, que en el proceso de gestión de un crédito se tiene, a través del criterio de asesores de crédito, cobranzas, jefe de crédito y Comité de Crédito; del proceso se tiene:

#### **Fortalezas:**

- Accesibilidad a los productos financieros de la cooperativa.
- Innovación con nuevos productos de crédito.
- Conocimiento de la producción agropecuaria
- Cubre los requerimientos económicos de los socios para la producción
- Trabajo en equipo.
- Conocimiento de las necesidades del mercado.
- Eficiencia en el manejo de crédito.
- Atención amable y personalizada.
- Seguimiento pos desembolso.
- Control de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

#### **Oportunidades**

- Crecimiento constante de microcréditos en el sector.
- Falta de créditos destinados a pequeños agricultores
- Zonas rurales donde no existen servicios financieros.
- Relación directa con los pequeños y medianos productores agropecuarios.
- Software financiero para el sector crediticio y plataformas nacionales de fácil acceso para el usuario.
- Fuentes de fondeo externo exentas del pago del 5% a la salida de capitales

#### **Debilidades**

- Por efecto el mercado local tasas altas a las inversiones
- No se cuenta con un área de asistencia técnica y seguimiento
- Socios sobre-endeudados en otras operadoras locales de intermediación financiera
- Desvío de la inversión del crédito por parte de los socios

- Ausencia de un programa permanente de capacitación e incentivos que motive al personal
- La comunicación no es oportuna que produce pérdida de tiempo e ineficiencia en los procesos.
- Débil cruce de información con las otras áreas de la cooperativa vinculas al crédito.

### **Amenazas**

- Cierre permanente de Cooperativas en el país, siembra desconfianza en el sector
- Política económica de ajuste del régimen tiene impacto negativo en la economía local
- Exceso de resoluciones coyunturales en el marco regulatorio.
- Ausencia de coordinación y análisis en los entes de control vinculados con la intermediación financiera.
- Variaciones agro-meteorológicas que diezman la producción y reducen la reacción de cumplimiento de la población
- Mercado local y nacional altamente fluctuante
- Seguros agrícolas desde el Estado inoportunos y engorrosos generan desconfianza

Una vez analizadas tanto las respuestas obtenidas de los socios y especialistas, así como el diagnostico FODA institucional del área de crédito de la COAC, se procede a la identificación de las variables que influyen en el desarrollo del producto financiero.

### **Variables**

Se entiende como variable a cualquier característica de la realidad que puede ser determinada por observación y que puede mostrar diferentes valores de una unidad de observación a otra. De acuerdo al concepto clásico, una variable es operacionalizada con el fin de convertir un concepto abstracto en uno empírico, susceptible de ser medido a través de la aplicación de un instrumento (Tovar, 1995).

En la presente investigación se aplica la variable independiente de acuerdo al tipo de encuestado, como son: los socios y los especialistas partiendo de los emprendimientos Agroproductivos alternativos de la Cooperativa San Miguel Ltda.

## **Operacionalización de Variables**

La variable está descompuesta en dimensiones y estas a su vez traducidas en indicadores que permiten la observación directa y la medición mediante el uso de un instrumento, definiéndose en este estudio dicha operacionalización como se muestra seguidamente:

## Operacionalización de las Variables

**Cuadro 19.** - Operacionalización de la variable: Producto Financiero Integral.

Conceptualización	Dimensión	Indicadores	Ítems básicos	Técnica	Instrumento
<b>Producto Financiero Integral.</b> - Servicio Financiero alternativo para el sector agropecuario que permite la inclusión y la innovación que contribuye al incremento de la productividad y reactivación económica del cantón San Miguel de Bolívar. (M. Monar, 2019)	Academia, Instituciones del Sector Agropecuario, Sector Financiero Popular y solidario	Porcentaje en la recurrencia de las soluciones formuladas.	1. El difícil acceso a los créditos agrícolas sobre todo por el alto nivel de pobreza y el bajo nivel de ahorro privado 2. Las condiciones de tasas de interés y montos para microcrédito, no garantizan la innovación agropecuaria del cantón 3. Los plazos responden a la asesoría técnica de la institución financiera ofrece al productor 4. El seguro agropecuario es limitado y de alto costo por lo que encarece el crédito para el sector 5. El crédito agropecuario es utilizado para otros fines no relacionados a la producción.	Encuesta	Cuestionario a académicos y funcionarios del sector agropecuario y del sector financiero del área de influencia.
	Socios Hombres y Mujeres	Número de procesos, y procedimientos desarrollados.	6. La ausencia de asistencia técnica tanto para los cultivos, cuanto para la administración de los recursos (crédito o inversión) no contribuye a la innovación agropecuaria del sector. 7. La innovación en la producción agropecuaria requiere de recursos financieros específicos cuya caracterización dependa exclusivamente del emprendimiento productivo.	Encuesta	Cuestionario a socios hombres y mujeres de la Cooperativa que han optado por microcréditos para emprendimientos.

**Elaborado por:** Mesías Monar.

**Fuente:** Revisión de la literatura y creación de técnicas de investigación.

### **CAPÍTULO III. PRODUCTO RESULTADO**

Dentro del presente capítulo, se describen los aspectos esenciales de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Miguel Ltda., los cuales corresponden a la recopilación e interpretación de los datos obtenidos de la información inherente a la línea de microcréditos durante los tres últimos años, destacando y clasificando especialmente aquellos créditos que solicitan como destino la agricultura, financiar las actividades agro-productivas así como, el planteamiento de una propuesta de Producto Financiero Integral, en donde se describen los componentes de cada uno de los elementos de dicho producto financiero. Finalmente, se presenta la validación de dicha propuesta, mediante la aprobación del organismo colegiado competente para tal fin, y las conclusiones y recomendaciones que arroja el compendio de la investigación. Conforme lo manifestado se procede así:

#### **Caracterización de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Miguel Ltda.**

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Miguel” Ltda., de la ciudad de San Miguel de Bolívar nace y se fundamenta en octubre de 1962 por un grupo de personas visionarias y convencidas de que la única manera de mejorar su calidad de vida, se constituye a través del ahorro y el crédito; sus estatutos se encuentran aprobados desde el 20 de mayo de 1963 según consta en el acuerdo ministerial N° 6319 del mismo año.

Del mismo modo, los primeros directivos de la Cooperativa corresponden: al Sr. Bolívar Solano, Gerente General y Sr. Rodrigo Barragán, presidente, en sus inicios la Cooperativa apertura sus servicios con dos empleados, un Gerente y un ayudante de Contabilidad y una nómina inicial de 50 socios. En este sentido, fruto de su arduo trabajo y gracias a un préstamo del Banco de Cooperativas desde el año 1978 la Cooperativa logra construir sus propias instalaciones, mismas que se localizan en las calles Pichincha y 10 de enero, esquina, a pocos pasos del mercado central, en donde funciona su oficina matriz hasta la actualidad.

Desde su creación la Cooperativa brinda apoyo a todos los habitantes del cantón San Miguel, la Provincia de Bolívar y gran parte del país, ofertando en sus inicios semillas, fertilizantes y asesoría técnica en el sector agrícola, lo anterior en coordinación con el Ministerio de Agricultura, Ganadería; evolucionando y convirtiéndose hoy, en una

institución financiera que ofrece una serie de productos y servicios tales como: ahorro a la vista, ahorro infantil, ahorro programado, inversión a plazo fijo, seguros de vida, pagos de tarjetas de crédito, créditos de consumo y, microcréditos.

### **Situación actual**

La Cooperativa “San Miguel” Ltda., en la actualidad es una entidad de intermediación financiera sólida y confiable, controlada por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, dedicada a contribuir al desarrollo del cantón San Miguel y sus sectores de influencia mediante su participación en proyectos de reactivación económica productiva e inyección de capital para pequeños emprendimientos agrícolas y ganaderos, a través microcréditos para emprendimientos, créditos de consumo y créditos para construcción, mejoramiento o adquisición de viviendas.

Su servicio está basado en valores como honestidad, transparencia, responsabilidad social, inclusión y apoyo al productor agropecuario que cada vez ve limitado el acceso al crédito para sus procesos productivos.

- **Misión**

*“Somos una Cooperativa de Ahorro y Crédito renovada que contribuye al desarrollo económico de nuestros socios, clientes y sociedad en general, dentro de un esquema de responsabilidad social, servicio de calidad y solidaridad.”*

- **Visión**

*“Alcanzar un crecimiento sólido y sostenible, apoyando la reactivación económica del cantón, líder en su área de cobertura e influencia, con una cartera de productos y servicios eficientes e innovadores”*

### **Impacto en la reactivación económica del cantón**

Su ventaja competitiva es principalmente su patrimonio, sin embargo, la Cooperativa San Miguel hasta la actualidad, alcanza a cubrir el 88% del sector agrícola del cantón y la provincia, diferenciándose por su tasa de interés pasiva y activa, dispone

de una única Oficina Operativa en la Parroquia de Balsapamba, y se caracteriza por eficacia en el despacho de créditos, la atención personalizada y su personal calificado.

Al participar activamente en la asignación de crédito para agricultura, la cooperativa de ahorro y crédito San Miguel, impulsa al desarrollo del sector agropecuario y del cantón, generando de esta manera, que la economía de los agro-emprendedores sea más productiva y beneficiosa para los diferentes núcleos familiares que se encuentra sumergidos en este tipo de actividades.

### **Socios de la Cooperativa San Miguel Ltda.**

El número de socios activos disminuye en los años del 2015 al 2017, debido a la imposibilidad de realizar créditos como resultado de su comportamiento financiero. En estos años, de acuerdo con las normas que establece el ente de control, el número de créditos se redujo, no se generaron renovaciones masivas y se depuró la cartera; por esta razón, se incrementan los socios inactivos, alcanzando un número de 4.836 de un total de 6.514 socios al cierre del 2017, quedando únicamente 1678 socios activos que representa el 25.76% del total de socios.

**Tabla 5.** Socios de la Cooperativa San Miguel Ltda.

<b>Año</b>	<b>Socios Activos</b>	<b>Socios Inactivos</b>	<b>Total de socios</b>
2015	2.189	4.036	6.825
2016	2.045	4.880	6.925
2017	1.678	4.836	6.514

**Elaborado por:** Mesías Monar.

**Fuente:** Elaboración propia en base a la bibliografía consultada

### **Créditos Colocados durante los tres últimos años.**

Los créditos colocados representan entre el 47 y 49 por ciento de los socios activos de la Cooperativa entre los años 2015 y 2017, la diferencia de socios activos que no han optado por crédito son cuenta ahorristas e inversionistas, que garantizan la operatividad financiera de la Institución, tal como lo demuestra la Tabla N° 6.



**Tabla 6.** Créditos colocados por año

<b>AÑOS</b>	<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>CANTIDAD</b>	<b>PORCENTAJE</b>
2015	Número de Socios Activos	2189	100
	Socios con Crédito	1031	47,10
2016	Número de Socios Activos	2045	100
	Socios con Crédito	1021	49,93
2017	Número de Socios Activos	1678	100
	Socios con Crédito	822	48,99

**Elaborado por:** Mesías Monar.

**Fuente:** Elaboración propia en base a la bibliografía consultada

### **Caracterización de los Productos Crediticios de la Cooperativa San Miguel Ltda.**

La Tabla 7 resume los tipos de créditos que oferta la Institución financiera, las tasas nominal y efectiva de interés, así como los rangos, montos y plazos; además, el tipo de garantías, el seguro en el caso de los emprendimientos agrícolas y el destino; los aspectos compilados en la tabla, constituyen la orientación a los oficiales de crédito para la oferta de los productos de crédito, en donde, se destaca el crédito agrícola y pecuario dentro de las categorías microcrédito minorista y microcrédito simple.

**Tabla 7.** Caracterización de los productos crediticios de la Cooperativa San Miguel Ltda.

Descripción	Tasa Nominal	Tasa Efectiva	Techo Límite/ Rango	Plazo	Garantías			Seguros			Destino	
					Quirografario		Hipotecario	Desgrava men	Vida	Agrícola	Empre. Agrícola	Otro empresim.
					Uno	Dos						
Microemergen te	22	24,5	100-1000	10 Meses	Si			Si	Opciona l	No	Si	Si
Micro minorista	19,5	21.48 - 19.5	500-3000	1-3 Años	Si	Si	Si	Si	Si	Opcional	Si	Si
Micro simple	19,5	21.48 - 19.5	3001- 10000	1-4 Años		Si	Si	Si	Si	Opcional	Si	Si
Micro ampliado	19,5	21,62	10001- 50000	Hasta 10 Años		Si	Si	Si	Si			Si
Consumo (anticipo de sueldo)	14	14,58	HASTA 500	3 Meses				Si				
Consumo	13,5	14,54	Hasta 50000	Hasta 10 años	Si	Si	Si	Si	Si			
Consumo emergente	14	14,99	Hasta 1000	10 meses	Si			Si	Si			
Vivienda	10	10,82	Hasta 30000	10 años		Si	Si	Si	Si			

**Elaborado por:** Mesías Monar.

**Fuente:** Elaboración propia en base a la bibliografía consultada

**Consideraciones generales para el otorgamiento de créditos agrícolas y pecuarios de la Cooperativa San Miguel Ltda.**

Los cuadros siguientes, constituyen una ficha técnica sobre las características que el oficial de crédito debe considerar para establecer las condiciones en las que se entrega un crédito, para cada caso en particular, tanto en el campo agrícola como en el campo pecuario; las variables citadas, guardan relación con la localidad y la producción.

**Cuadro 20.** Criterios para considerar el otorgamiento de un crédito agrícola de la Cooperativa San Miguel Ltda.

Descripción	Tipo De Cultivo	
	Maíz	Fréjol
<b>Ciclo Productivo</b>	10 Meses	10 Meses
<b>Asistencia Técnica</b>	No	No
<b>Seguimiento</b>	No	No
<b>Otras Fuentes De Pago</b>	Jornal/Otro Oficio	Otro Oficio
<b>Ext. De Siembra</b>	Hasta 2 Cuadras	Hasta 2 Cuadras
<b>Variedad</b>	Blanco Suave	Canario
<b>Insumos</b>	Herbicidas	Herbicidas
<b>Fertilizante</b>	Si	Foliares Y Al Suelo
<b>Labores Culturales</b>	Si	Si
<b>Cosecha</b>	Tierno	Seco
<b>Comercialización</b>	En Sitio	Mercados Locales
<b>Riesgo Potencial</b>	Condiciones Climáticas	Precio /Clima
<b>Seguros</b>	No Aplican	No Aplican
<b>Rendimiento Productivo Por Unidad / Superficie</b>	80-100 /Cuadra	100 qq/ Ha
<b>Precios</b>	\$ 10 El Saco	\$80 qq
<b>Observación (Solo Uso De La Institución )</b>	Desarrollo Del Cultivo, Cosecha Y Venta	Desarrollo Del Cultivo, Cosecha Y Venta

Elaborado por: Mesías Monar.

Fuente: Cooperativa San Miguel Ltda

**Cuadro 21.** Criterios para considerar el otorgamiento de un crédito pecuario de la Cooperativa San Miguel Ltda.

Descripción	Tipo de producción	Tiempo en años	Asistencia técnica	Seguimiento	Otras fuentes de pago	Riesgo mayor	Seguros	Precios	
								Leche	Carne
Situación actual ganado	Leche	2 años	Si	Si	Agrícola	Robo	No	\$ 0,40	
	Ceba	1 año	No	No	Agrícola	Robo	No		\$ 2 / kg
Situación actual chanchos	Pie de cría	2 años	No	No	Agrícola	Epidemia	No		\$60 c/lechón
	Ceba	6 meses	No	No	Agrícola	Epidemia	No		\$ 3/ kg

**Elaborado por:** Mesías Monar.

**Fuente:** Cooperativa San Miguel Ltda

### **Microcréditos productivos entregados por la Cooperativa San Miguel Ltda., los tres últimos años**

Por considerarse a fin a la investigación, se levanta la información referente a los microcréditos entregados durante los tres últimos años, puesto que se considera conexa para la propuesta. La Cooperativa ha entregado 829, 797 y 580 créditos durante los años 2015, 2016 y 2017 respectivamente, en donde, se puede observar una reducción significativa año a año de la colocación, circunstancia que obedece a acciones que evitan el sobre endeudamiento y la mitigación del alto riesgo que representa el sector agropecuario, debido a la idiosincrasia de los socios y a las amenazas externas que la Institución ha tomado como correctivos para garantizar su indicadores exigidos para su consolidación y fortalecimiento. La tabla 8 detalla la presencia de mujeres en la realización de los créditos, llegando a alcanzar un 43,10 % en el año 2017, su representación gráfica se puede observar en gráfico N° 17.

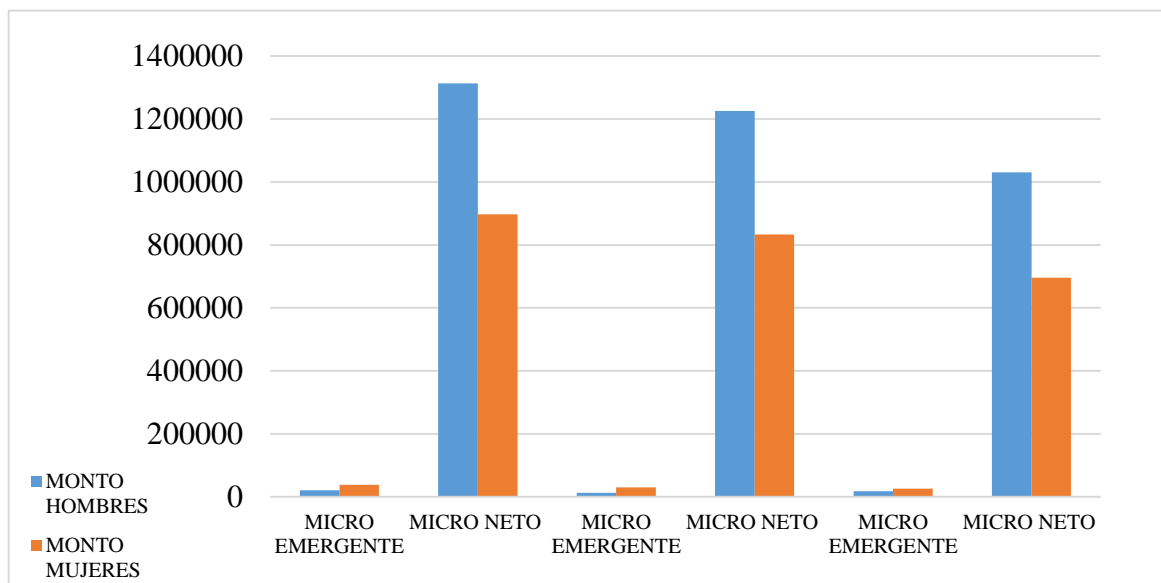
**Tabla 8.** Distribución y monto de microcréditos durante los tres últimos años de la Cooperativa San Miguel Ltda.

Año	Línea	Total microcréditos			Porcentaje por género		Montos			Porcentaje por género	
		Hombres	Mujeres	Total	Hombres	Mujeres	Hombres	Mujeres	Total	Hombres	Mujeres
2015	Micro emergente	25	44	<b>69</b>	36,23	63,77	20820,04	38236,28	<b>59.056,32</b>	35,25	64,75
	Micro neto	433	327	<b>760</b>	56,97	43,03	1313224,24	897371,55	<b>2.210.595,79</b>	59,41	40,59
	<b>Total</b>	<b>458</b>	<b>371</b>	<b>829</b>			<b>1.334.044,28</b>	<b>935.607,83</b>	<b>2.269.652,11</b>		
2016	Micro emergente	17	40	57	29,82	70,18	12.940,00	29.847,50	42.787,50	30,24	69,76
	Micro neto	399	341	740	53,92	46,08	1.225.339,55	832.583,25	2.057.922,80	59,54	40,46
	<b>Total</b>	<b>416</b>	<b>381</b>	<b>797</b>			<b>1238279,55</b>	<b>862430,75</b>	<b>2100710,3</b>		
2017	Micro emergente	19	32	<b>51</b>	37,25	62,75	17.500,00	25.830,00	<b>43.330,00</b>	40,39	59,61
	Micro neto	311	218	<b>529</b>	58,79	41,21	1.030.482,00	695.780,00	<b>1.726.262,00</b>	59,69	40,31
	<b>Total</b>	<b>330</b>	<b>250</b>	<b>580</b>	<b>56,90</b>	<b>43,10</b>	<b>1.047.982,00</b>	<b>721.610,00</b>	<b>1.769.592,00</b>		

**Elaborado por:** Mesías Monar.

**Fuente:** Elaboración propia en base a la bibliografía consultada

**Gráfico N° 17.** Distribución, monto y género de microcréditos durante los tres últimos años de la Cooperativa San Miguel Ltda.



**Elaborado por:** Mesías Monar.

**Fuente:** Elaboración propia en base a la bibliografía consultada

### **Evolución de microcrédito por destino y género**

En el año 2017 se colocan 443 créditos para el sector agropecuario y 137 créditos para la actividad productiva vinculada al sector, razón por la cual, en el caso del presente estudio, se considera a los 580 créditos como población para el cálculo de la muestra. Los años precedentes mantienen la tendencia superior en cuanto a número por las razones antes indicadas.

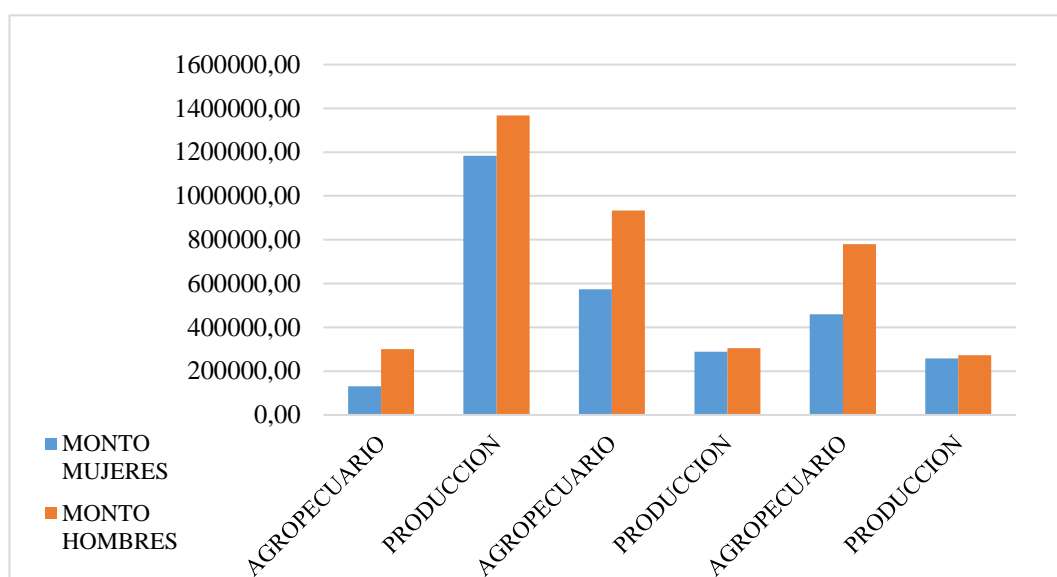
**Tabla 9.** Colocación de microcréditos por destino de la Cooperativa San Miguel Ltda.

año	Línea	total de crédito por destino			porcentaje por género		montos			porcentaje por género	
		Hombres	mujeres	total	hombres	mujeres	hombres	mujeres	total	hombres	mujeres
2105	agropecuario	98	58	<b>156</b>	62,82	37,18	301070,00	130525,00	<b>431.595,00</b>	69,76	30,24
	producción	433	395	<b>828</b>	52,29	47,71	1367235,24	1183157,21	<b>2.550.392,45</b>	53,61	46,39
	<b>Total</b>	<b>531</b>	<b>453</b>	<b>984</b>			<b>1.668.305,24</b>	<b>1.313.682,21</b>	<b>2.981.987,45</b>		
2016	agropecuario	328	263	591	55,50	44,50	933.049,55	573.245,25	1.506.294,80	61,94	38,06
	Producción	88	118	206	42,72	57,28	305.230,00	289.185,50	594.415,50	51,35	48,65
	<b>Total</b>	<b>416</b>	<b>381</b>	<b>797</b>			<b>1.238.279,55</b>	<b>862.430,75</b>	<b>2.100.710,30</b>		
2017	agropecuario	272	171	<b>443</b>	61,40	38,60	780.082,00	460.165,00	<b>1.240.247,00</b>	62,90	37,10
	Producción	58	79	<b>137</b>	42,34	57,66	272.000,00	257.345,00	<b>529.345,00</b>	51,38	48,62
	<b>Total</b>	<b>330</b>	<b>250</b>	<b>580</b>	<b>56,90</b>	<b>43,10</b>	<b>1.052.082,00</b>	<b>717.510,00</b>	<b>1.769.592,00</b>		

**Elaborado por:** Mesías Monar.

**Fuente:** Elaboración propia en base a la bibliografía consultada

**Gráfico N° 18.** Colocación de microcréditos por destino de la Cooperativa San Miguel Ltda.



**Elaborado por:** Mesías Monar.

**Fuente:** Elaboración propia en base a la bibliografía consultada

### **Propuesta del Producto Financiero Integral para Emprendimientos Agro-productivos en el cantón San Miguel**

El Producto Financiero Integral para Emprendimientos Agro-productivos del cantón San Miguel, es concebido bajo la consideración de todos y cada uno de los componentes redactados a lo largo de la investigación. Es decir, se parte de la base del estudio de la situación actual de la Cooperativa, el análisis y la interpretación de los resultados del instrumento técnico diseñado (encuestas aplicadas), la determinación, comprensión y potenciación del FODA institucional del área de crédito, y finalmente, el conocimiento de la realidad requerida en el territorio. De este modo, el “Producto Financiero Integral” propuesto dentro de su concepción, contiene y alberga la estructura siguiente:

- Importancia;
- Perfil del socio beneficiario;
- Actividades a financiar;



- Caracterización del Producto Financiero Integral;

Seguidamente, se describe cada uno de los componentes del Producto Financiero, con la finalidad de dar a conocer de manera detallada el contenido de dichos componentes, mismos que actúan de manera articulada, e interdependiente. Es decir, se deben desarrollar en conjunto conforme lo diseñado para alcanzar a cumplir con el objetivo, que obedece exclusivamente a incluir a aquellos socios que no han podido integrarse en la dinámica del mercado local y regional, así como mejorar las condiciones de los beneficiarios y como institución, contar con una alternativa innovadora que responde a los requerimientos de su circunscripción territorial. De este modo, se tiene:

### **Importancia**

El producto financiero Integral para los agricultores y pequeños ganaderos del cantón San Miguel de Bolívar, recoge el criterio, aspiraciones y conocimiento de la realidad productiva del cantón; el aprovechamiento adecuado de la vocación de los suelos en los diferentes pisos climáticos para su desarrollo sostenido integral, enfocado siempre a mejorar los ingresos y la calidad de vida de las familias campesinas que constituyen la fuerza que dinamiza la economía local.

De tal modo, el producto dispone de la información obtenida, clasificada, valorada, interpretada y validada a lo largo del trabajo investigativo. Integra los factores que interactúan para facilitar un crédito adecuado oportuno inclusivo y de fácil acceso, adicionalmente, representa una condición determinante para el fortalecimiento y la innovación de la actividad productiva agropecuaria del cantón y la provincia.

### **Perfil del Socio Beneficiario**

Los socios que optan por el Producto Financiero Integral, corresponde a productores agrícolas y pecuarios, con niveles significativos de pobreza y alto grado de sobreendeudamiento, con edades comprendidas entre los 18 y 65 años, dedicados a la agricultura y ganadería familiar, que colocan los excedentes de la producción en las plazas(Mercados) locales y venta en el sitio especialmente el Choclo estado semi-maduro

de la producción de maíz que requieren apoyo para semillas, insumos, mano de obra y fertilizantes: de la misma manera para la adquisición de animales, medicamentos alimento concentrado, establecimiento de pastizales y cercas.

### **Actividades a Financiar**

El producto Financiero Integral, contempla la inclusión de todos los sectores, fomenta la innovación productiva y alcanza el incremento de la producción y productividad. Se clasifican las actividades a financiar en dos grupos: la agricultura y la Ganadería. En este sentido, y para el caso de emprendimientos agrícolas. Dichas actividades se agrupan en tres tipos de cultivos, que facilitan la caracterización de las condiciones del crédito y la aplicación del producto crediticio; así:

a) Cultivos Perennes, los cuales, corresponden a los frutales y dentro de ellos los rubros son: aguacate, durazno, manzana, pera, uva, limón, granadilla, naranjilla, Mandarina y Mora.

b) Cultivos Anuales, corresponden a los tradicionales de la zona pero que muchos de ellos tienden a desaparecer, los rubros priorizados son: maíz, frejol, arveja, habas, papas, trigo, cebada, lenteja y pepino; y,

c) Cultivos Complementarios, mismos que se los considera para sembrar en combinación con los frutales, la razón es optimizar el recurso suelo y agua por la densidad de siembra y desarrollo de estos durante los dos primeros años, además permitirá obtener los ingresos necesarios mientras se espera el desarrollo de los frutales; los cultivos susceptibles de implementación son: Col, Cebolla blanca, zanahoria, remolacha, brócoli y rábano, hortalizas que en la actualidad los agricultores compran para el consumo familiar.

Por otra parte, para los emprendimientos ganaderos existen dos tipos de financiamiento que corresponden a; 1) toretes de ceba; y, 2) vacas para la producción lechera; en el primer caso, para aprovechar todo el forraje sobrante de las cosechas y otras áreas con praderas permanentes; en tanto que el segundo aspecto, se relaciona con la introducción de vacas de mayor potencial genético y de características de producción, que coadyuve al mejoramiento de la ganadería lechera del cantón.

## **Caracterización del Producto Financiero Integral**

Para la caracterización del producto financiero Integral, se consideran dos elementos principales, los cuales responden a: 1) Matriz de sistematización del Crédito, y 2) Dinámica del Producto Financiero integral. En donde, para el primer caso, se diseña con la ayuda de software de cálculo (Microsoft Excel), una tabla de datos, que contempla los parámetros requeridos y necesarios para clasificar y sistematizar el tipo de crédito al que está optando el socio beneficiario del crédito. (Ver tablas cuadros siguientes, que corresponden a una ejemplificación de cada uno de los tipos de crédito descritos anteriormente). Mientras que el segundo elemento, corresponde a la dinámica de desarrollo del producto financiero, misma que seguidamente se describe, así:

**Cuadro 22.** Caracterización del Producto Financiero Integral -Matriz de Sistematización del Crédito – Agrícola

Tipo de cultivo	Rubro	Plazo	Gracia	Categoría	Tasa	Encaje	Garantía		Seguros			Rango	Interés/gracia	Amortización + interés	Amortización
							Solid	Hipót.	Desgravamen	Vida	Cultivo				
<b>Perenne</b>	Aguacate	6años	3 años	Ac simple	18	30-1	x	X	X	-	X	1000 a 10000	C/ 3 meses	c/ 3 meses	c/ 3 meses
	Durazno	6años	3 años	Ac simple	18	30-1	x	X	X	-	X	1000 a 10000	C/ 3 meses	c/ 3 meses	c/ 3 meses
	Pera	6años	3 años	Ac simple	18	30-1	x	X	X	-	X	1000 a 10000	C/ 3 meses	c/ 3 meses	c/ 3 meses
	Uva	6años	3 años	Ac simple	18	30-1	x	X	X	-	X	1000 a 10000	C/ 3 meses	c/ 3 meses	c/ 3 meses
	Manzana	6años	3 años	Ac simple	18	30-1	x	X	X	-	X	1000 a 10000	C/ 3 meses	c/ 3 meses	c/ 3 meses
	Limón	5 años	2 años	ac simple	18	30-1	X	X	X	-	X	1000 a 5000	C/ 3 meses	c/ 3 meses	c/ 3 meses
	Mandarina	6años	3 años	Ac simple	18	30-1	x	X	X	-	X	1000 a 5000	C/ 3 meses	c/ 3 meses	c/ 3 meses
	Granadilla	5 años	1 año	Ac simple	18	30-1	x	X	X	-	X	1000 a 5000	C/ 3 meses	c/ 3 meses	c/ 3 meses
	Naranjilla	3 años	1 año	Ac simple	18	30-1	x	X	X	-	X	1000 a 5000	C/ 3 meses	c/ 3 meses	c/ 3 meses
	Mora	3 años	1 año	Ac simple	18	30-1	x	X	X	-	X	1000 a 10000	C/ 3 meses	c/ 3 meses	c/ 3 meses
<b>Anuales</b>	Maíz	8 a 12 meses	N/a	ac simple	18	25 - 1	X	X	X	-	X	1000 a 10000	c/ 3 meses	8 a 12 meses	8 a 12 meses
	Frejol	8 meses	N/a	ac simple	18	25 - 1	X	X	X	-	X	1000 a 10000	c/ 3 meses	8 meses	8 meses

	Arveja	8 meses	N/a	ac simple	18	25 - 1	X	X	X	-	X	1000 a 5000	c/ 3 meses	8 meses	8 meses
	Habas	8 meses	N/a	ac simple	18	25 - 1	X	X	X	-	X	1000 a 5000	c/ 3 meses	8 meses	8 meses
	Papas	8 meses	N/a	ac simple	18	25 - 1	X	X	X	-	X	1000 a 10000	c/ 3 meses	8 meses	8 meses
	Trigo	8 meses	N/a	ac simple	18	25 - 1	X	X	X	-	X	1000 a 5000	c/ 3 meses	8 meses	8 meses
	Cebada	8 meses	N/a	ac simple	18	25 - 1	X	X	X	-	X	1000 a 5000	c/ 3 meses	8 meses	8 meses
	Lenteja	8 meses	N/a	ac simple	18	25 - 1	X	X	X	-	X	1000 a 5000	c/ 3 meses	8 meses	8 meses
	Pepino	8 meses	N/a	ac simple	18	25 - 1	X	X	X	-	X	1000 a 5000	c/ 3 meses	8 meses	8 meses
<b>Complementarios - hortalizas</b>	Rábano											500 a 2000			
	Col											500 a 3000			
	Cebolla blanca											500 a 3000			
	Brocoli											500 a 2000			
	Zanahoria											500 a 3000			
	Pimiento											500 a 2000			

**Elaborado por:** Mesías Monar.

**Fuente:** Elaboración propia en base a la bibliografía consultada

**Cuadro 23.** Caracterización del Producto Financiero Integral -Matriz de Sistematización del Crédito - Pecuario

Tipo de producción	Rubro	Plazo	Gracia	Categoría	Tasa	Encaje	Interés	Garantía		Seguros			Rango	Interés/gracia	Amortización + interés	Amortización
								Solid.	Hipot.	Desgravamen	Vida	Animales				
<b>CEBA</b>	Toretas	2 años	1 año	Ac simple	18.5	20 – 1	Trimestral	X	X	X	-	X	1000 a 10000	C/ 3 meses	C/ 6 meses	C/6 meses
<b>LECHERA</b>	Vacas	3 años	6 meses	Ac simple	18.5	20 -1	Mensual	X	x	x	-	X	1000 a 10000	c/ 3 meses	mensual	Mensual

**Elaborado por:** Mesías Monar.

**Fuente:** Elaboración propia en base a la bibliografía consultada

**Cuadro 24.** Ejemplo de recuperación de un crédito con el Producto Financiero Integral

Monto USD	Tasa	Tiempo AÑOS	Gracia AÑOS	Interés USD/AÑO	Amortización + Interés USD/AÑO	Valor Total USD
<b>5000,00</b>	18%	6	2	900,00	1300,00	10400

**Elaborado por:** Mesías Monar.

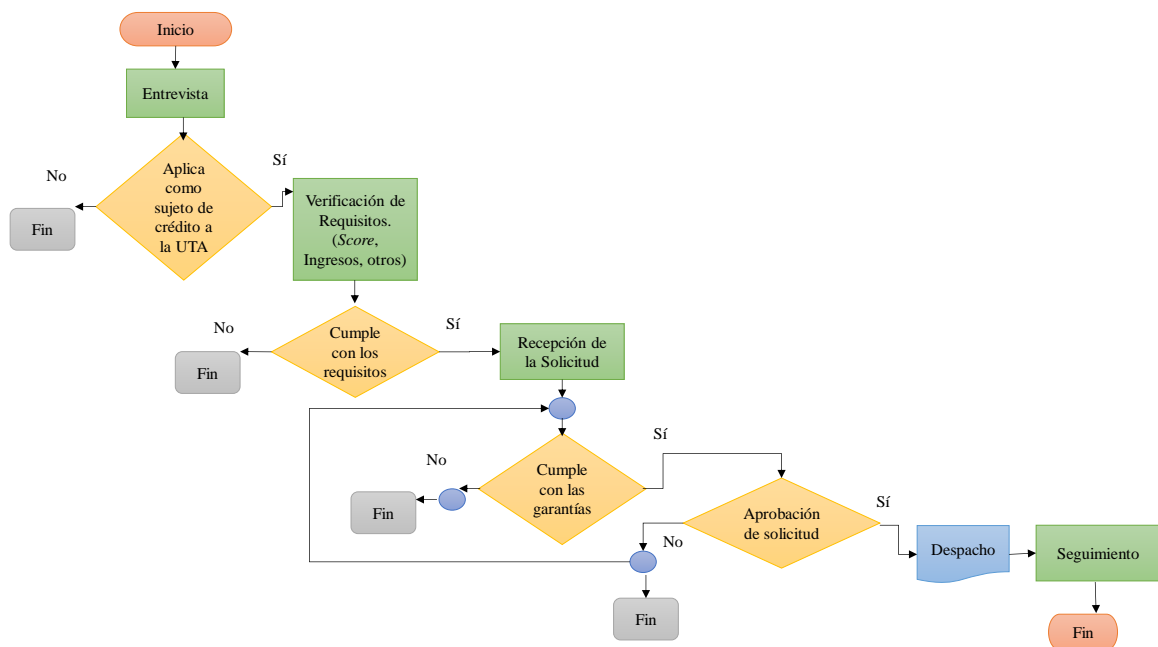
**Fuente:** Elaboración propia en función de la bibliografía consultada.

## **Dinámica del producto financiero integral para emprendimientos agro productivos**

- 1. Entrevista.** El socio interesado en aplicar para el Nuevo producto financiero de la Cooperativa, es atendido en la Unidad Técnica de Análisis (UTA), área conformada por técnicos agropecuarios y financieros que interactúan con el interesado; la UTA constituye el ente de orientación y guía para el socio, además aquí se revisa el score e historial crediticio si lo tiene, para continuar con la siguiente etapa.
- 2. Solicitud de Precalificación.** El socio recibe una forma impresa de precalificación con la orientación necesaria para el llenado, el aspirante proporciona la información básica requerida por la UTA, especialmente la ubicación, el tipo de cultivo elegido y el monto para la posterior inspección.
- 3. Verificación.** La UTA, designa el técnico para la visita de verificación, fija fecha y hora y medio de transporte a propósito que socio en esta sola visita a la Cooperativa haya concretado hasta la inspección o visita correspondiente.
- 4. Informe.** El técnico asignado, posterior a la inspección elabora el informe utilizando las formas diseñadas para cultivos perennes, anuales y complementarios, así como para ganado de ceba y de leche; el informe valida la UTA, da a conocer al socio de los resultados y envía al Departamento de Crédito.
- 5. Solicitud de Crédito.** Conocida la aptitud del socio para la gestión del crédito el asesor de crédito asignado recepta la solicitud con los requisitos establecidos, especialmente las garantías.
- 6. Validación de las Garantías.** Este aspecto es relevante para el producto financiero pueden ser solidarias o hipotecarias, reducen el riesgo crediticio y la validación lo realiza el asesor de crédito, dependiendo del tipo se orienta el proceso al comité de crédito o a asesoría jurídica para la elaboración de la minuta.
- 7. Aprobación.** El Comité de Crédito Institucional conoce, revisa y aprueba el crédito, constituye el paso previo al despacho, su accionar se enmarca dentro del cumplimiento de la normativa de los entes de control-
- 8. Despacho.** Corresponde a la acción en la que el beneficiario y garantes según el caso firman el pagare, seguros obligatorios y opcionales, tabla de amortización entre otros, previa a la transferencia, acreditación a su cuenta de Ahorros o retiro de Cheque institucional. El tiempo que se establece para la entrega de un crédito correspondiente a este producto financiero es de 8 días cuando se trata de garantías solidarias y se incrementa los días de trámite externo en el caso de garantía de hipotecaria.

**9. Seguimiento.** – En esta etapa, los técnicos de la UTA, desarrollan actividades inherentes al monitoreo y control de los destinos del crédito, a fin de que la inversión, no se desoriente del objeto principal, el cual corresponde al desarrollo del emprendimiento planteado en la solicitud inicial.

Conforme lo expresado, seguidamente se exhibe, el gráfico que esquematiza la caracterización del Producto Financiero Integral, en donde se resume lo enunciado a lo largo de este apartado. De este modo, se puede representar de manera sintetizada, comprensible y didáctica, la dinámica del proceso que se ejecuta dentro de la cooperativa San Miguel, para cumplimentar satisfactoriamente el producto financiero. Lo dicho entonces se representa a continuación, así:



**Gráfico N° 19.** Dinámica del Producto Financiero Integral de la COAC San Miguel Ltda.

**Elaborado por:** Mesías Monar.

**Fuente:** Elaboración propia en base a la bibliografía consultada



## **Validación teórica y explicación práctica de la propuesta**

### **Validación teórica**

La validación teórica lo realizan tres profesionales de la Universidad Indoamerica, los mismos que dan un informe en donde establecerán observaciones y sus respectivas recomendaciones, con el fin de mejorar el desarrollo del trabajo.

### **Validación práctica- análisis y presentación de resultados**

Atendiendo al buen gobierno corporativo y la importancia que esto reviste en el cumplimiento de los objetivos institucionales, la consolidación y proyección de la Cooperativa y particularmente el servicio que presta a socios y clientes, toda actividad, iniciativa, propuesta, investigación y/o innovación que represente mejorar sus productos y servicios, debe ser conocido, analizado y validado por el Consejo de Administración de acuerdo al Art. 34, numeral 3 del Reglamento a la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria.

EL PRODUCTO FINANCIERO INTEGRAL PARA EMPRENDIMIENTOS AGROPRODUCTIVOS ALTERNATIVOS DE LA COOPERATIVA SAN MIGUEL LTDA. Una vez presentado al presidente Lcdo. Orlando Barragán con fecha 12 de Septiembre de 2018 y tratado en reunión ordinaria del Consejo de Administración el día 13 de Septiembre de 2018, resuelve aprobar y ponerlo en vigencia una vez que la Universidad Tecnológica INDOAMERICA haya aceptado/aprobado el Proyecto de Titulación previo a la obtención del Título de: Magister en Administración de las Organizaciones de la Economía Social y Solidaria (MAOESS), del Ing., Faustino Mesías Monar Velasco, alumno de la MAOES II y Gerente General de Cooperativa de Ahorro y Crédito San Miguel Ltda., Ver Anexo 4.

Por otra parte, y una vez que se ha dado a conocer el Producto Financiero Integral, así como también, se ha mostrado el proceso celebrado para la validación de la propuesta, y dado que se goza de la absoluta aceptación por parte del Consejo de Administración de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Miguel Ltda., se presentan las conclusiones y recomendaciones de la investigación.

## **CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES**

### **Conclusiones**

- La profundización del estado del arte, permite entender que, los emprendimientos Agroproductivos logran desarrollar actividades alternativas significativamente positivas en beneficio de la equidad y sostenibilidad, constituyéndose en la base de la reactivación económica en localidades rurales, y facilitan la inclusión financiera, en este sentido, generan oportunidades reales de superación entre emprendedor y operadora financiera.
- Con la construcción y empleo de las herramientas desarrolladas en el capítulo metodológico (encuestas), se determina que, el acceso a créditos para emprendimientos Agroproductivos son de difícil consecución, las instituciones crediticias lo consideran de alto riesgo por lo que, su desarrollo es limitado, concluyendo que existe la necesidad de disponer de un producto crediticio diseñado y orientado para cubrir con este requerimiento.
- Desarrollada la propuesta y analizado el entorno de la Cooperativa San Miguel, se puede concluir que, la estructura actual de la COAC, no responde al modelo requerido para la implementación del producto financiero integral, por lo que debe considerarse, la creación o disposición de una unidad técnica de asesoría, que permita determinar tiempo y tasa de interés en niveles diferenciados, con asistencia técnica desde la operadora de crédito y seguro contra riesgos para el emprendimiento, el cual debe ser cubierto por el estado como incentivo hasta la venta de los productos finales.

### **Recomendaciones**

- Se recomienda a la Cooperativa San Miguel Ltda., realizar un análisis de la propuesta establecida en el presente trabajo, con el propósito de considerar la implementación de la misma, y a su vez, actualizar su estructura funcional a fin de responder a la necesidad de los socios y poder orientar mejor los créditos a emprendimientos Agroproductivos, así como el acompañamiento a los agricultores, considerando que la mayor parte de la cartera de crédito de la COAC, se encuentra destinada en el microcrédito vinculada a los cultivos y ganadería.

- Se recomienda utilizar el estudio como base de nuevas propuestas en el sector cooperativo financiero para fortalecer al sector agropecuario, puesto que existe la necesidad de ampliar el sector que lo constituye la economía social y solidaria considerando que el sector agropecuario es una oportunidad de reactivación económica para el país, mediante la generación de políticas que sean acogidas por el gobierno central y que guarden armonía con los estilos de producción características de los emprendimientos y que cubra las necesidades de liquidez del emprendedor Agroproductivo.

## BIBLIOGRAFÍA

- Álvarez, I. E. (2010). *La importancia del crédito para alcanzar un crecimiento económico sostenido en Ecuador*. Quito: Flacso.
- Armendáriz, E., Michele, R., Manzano, O., & Martel, P. (2013). Reflexiones sobre el desarrollo de la economía rural de Guatemala. *Banco Interamericano de Desarrollo*, 153.
- Asociación de Jóvenes Empresarios de Zaragoza. (2009). *Productos financieros y alternativas de financiación*. España: Grupo Milán, S. L.
- Auboin, M., & Meier-Ewert, M. (2003). *Improving the Availability of Trade*. Switzerland: WTO.
- Auquilla, L., Castillo, L., Cadena, B., Ordóñez, E., & Auquilla, Á. (2014). La economía popular y solidaria, y la coordinación con las finanzas populares y solidarias en Ecuador. *COFIN HABANA*, 44-52.
- Banco Guayaquil*. (2018). Obtenido de [https://www.bancoguayaquil.com/Empresas/Financiamiento/Credito-Agricola#Tab\\_ModuleID\\_2646\\_TabID\\_169](https://www.bancoguayaquil.com/Empresas/Financiamiento/Credito-Agricola#Tab_ModuleID_2646_TabID_169)
- Banco Mundial. (2018). *Banco Mundial*. Obtenido de <https://datos.bancomundial.org/indicador/fs.ast.prvt.gd.zs>
- BanEcuador. (4 de Febrero de 2017). *Créditos de BanEcuador llegaron a 38.178 productores agropecuarios*. Obtenido de <https://www.eltelegrafo.com.ec/noticias/economia/8/creditos-de-banecuador-llegaron-a-38-178-productores-agropecuarios>
- BanEcuador. (28 de Noviembre de 2017). *Gobierno impulsa Gran Minga Agropecuaria y programas del Plan Toda una Vida*. Obtenido de <https://www.banecuador.fin.ec/articulos-promocionados/gobierno-impulsa-gran-minga-agropecuaria-programas-del-plan-toda-una-vida/>
- BanEcuador. (2018). *Crédito para emprendimientos*. Obtenido de <https://www.banecuador.fin.ec/a-quien-financiara/credito-emprendimientos/>
- CACPECO. (2018). Obtenido de <http://www.cacpeco.com/index.html>

- Cárdenas, M., Peralta, M., Zamora, J., Villarroel, M., Plua, K., Reyes, J., & Antúnez, G. (2016). Impacto de las Tecnologías de la Información y Comunicación en los emprendimientos agropecuarios. *REDVET. Revista Electrónica de Veterinaria*, 1-10.
- Cardoso, G., Vaca, J., & Luzárraga, R. (2010). Microcrédito, una alternativa de financiamiento para la micro y pequeña empresa. *Universidad Andina Simón Bolívar*, 13.
- Chaparro, A. (2010). Emprendimientos y empresas agrarias y rurales más sustentables, para la sustentabilidad de los territorios. *Agronomía Colombiana*, 483-490.
- Coba, E., & Díaz, J. (2014). El Crédito de Desarrollo Humano Asociativo en la Economía social y Solidaria de la Provincia de Tungurahua-Ecuador. *Analítika, Revista de análisis estadístico*, 33-47.
- Corporación Financiera Nacional. (2018). Obtenido de Programas y Servicios: <https://www.cfn.fin.ec/category/programas-y-servicios/>
- Financiera FUNDESER. (2018). Obtenido de <http://financierafundeser.com.ni/creditos-agricolas/>
- Gutiérrez, G. (2013). Evolución del emprendimiento en El Salvador. *Científica*, 189-207.
- Hansen, N. J., & Sulla, O. (2013). El crecimiento del crédito en América Latina: ¿Desarrollo financiero o boom crediticio? *Estudios Económicos*, 51-80.
- Hurtado, F. (2016). Ecuador: innovación y emprendimiento para reinventar un modelo primario exportador. *AEI Alianza para el Emprendimiento y la Innovación del Ecuador*, 141-165.
- INEC, I. N. (2010). *Censo Agropecuario*. Quito: S/E.
- Jaramillo, L. (2008). Emprendimiento: Concepto básico en competencias. *IESE*, 6.
- Mariño, M., Arregui, R., Guerrero, R., Mora, A., & Perez, J. (2015). *Ecuador: Cooperativas de Ahorro y credito e inclusion financiera*. Quito: San Jose, Cooperativa de las Americas.

- Melián, A., Sanchis, J., & Soler, F. (2010). El Crédito Cooperativo como instrumento financiero para el fomento del emprendimiento fomento del emprendimiento. *CIRIEC-España, Revista de Economía Pública, Social y Cooperativa*, 111-139.
- Meza, J., Calle, J., & Meza, T. (2017). Evaluación de caracterización del agroempresario ecuatoriano de la provincia de Los Ríos. *Revista: DELOS Desarrollo Local Sostenible*, 12.
- Ministerio de Inclusión Económica y Social. (2014). *Lineas innovadoras para acceso a credito de sectores de situación de extrema pobreza*. Quito: MIES.
- Miño, E. (2016). Financiamiento para emprendedores y empresariado territoriales. *Consortio de Gobiernos Provinciales del Ecuador (CONGOPE)*, 108.
- Molina, E., & Victorero, E. (2015). *La agricultura en países subdesarrollados. Particularidades de su financiamiento*. La Habana: CLACSO.
- Oloqui, F., & Fernández, M. (2017). *Financiamiento del sector agroalimentario y desarrollo rural*. BID Banco Internacional de Desarrollo.
- Osorio, J., & Jair, L. (2015). *El microcrédito como estrategia de financiación para productores paneleros del municipio de Isnos*. Bogotá, Colombia: Universidad de la Salle.
- Prieto, G. (2010). Los programas de reactivación para la agricultura en el proceso de las políticas de apertura. *Revistas.unal.edu*, 165-185.
- Rodríguez, G., Viña, Á., & Rodríguez, L. (2013). Apoyo al emprendimiento: De la teoría a la práctica. *Rev. esc.adm.neg.*, 128-143.
- Rodríguez, P., & Alconchel, G. (2008). *Guía Empresarial Productos Financieros y Alternativas de Financiación*. España: AJE Confederación.
- Salas, E., Espinoza, V., Samaniego, A., & Martínez, V. (2015). Inclusión financiera a través del crédito de desarrollo humano como herramienta para el fomento de capacidades y emprendimiento. *Experiencias en la modelación de la toma de decisiones en la salud humana, medio ambiente y desarrollo humano*, 89-103.

- Salcedo, S., & Guzmán, L. (2014). *Agricultura Familiar en América Latina y el Caribe: Recomendaciones de Política*. Santiago, Chile: Organización de las Naciones Unidas .
- Salinas, F., & Osorio, L. (2012). Emprendimiento y Economía social, portunidades y efectos en una sociedad en transformación. *CIRIEC-España, revista de economía pública, social y cooperativa*, 129-151.
- Sanguinetti, P., Brassiolo, P., Arreaza, A., & Álvarez, F. (2013). Emprendimientos en América Latina: desde la subsistencia hacia la transformación productiva. En P. Sanguinetti, P. Brassiolo, A. Arreaza, & F. Álvarez, *Emprendimientos en América Latina: desde la subsistencia hacia la transformación productiva* (pág. 270). Colombia: CAF.
- Taborda , L., & Sosa, M. (2014). Un modelo de emprendimiento agrícola a partir de educación superior rural en la Colombia profunda. *Isees*, 49-62.
- Tovar, M. C. (1995). *Módulos de la Investigación*. Bogotá: Universidad del Valle.
- Zúñiga, X., Icaza, D., Troya, M., & Medina, D. (2015). Analisis de los principales cambios de la matriz productiva y su incidencia en los nuevos emprendimientos agricolas que se deseen establecer del cantón Simón Bolivar . *Observatorio de la economía Latinoamericana* , 29.

## ANEXOS

### Anexo N° 1. Modelo de encuesta para socios y especialistas

La herramienta encuesta, se orienta a dos sectores: a) socios de la COAC San Miguel; y, b) Especialistas de la zona de influencia, considerados éstos a los profesionales de la academia, instituciones agropecuarias del régimen dependiente, y técnicos del sector cooperativo/financiero. La herramienta consta de una sección informativa, en donde se identifica la naturaleza del encuestado, es decir, se denota si la información proveniente corresponde a un socio, o a un especialista. En la segunda sección, presenta siete problemas/limitaciones del sector agropecuario preestablecidos, con tres alternativas de solución por cada uno y con la posibilidad de elección múltiple. Finalmente, en la siguiente fase del proceso, se organizan los resultados para la interpretación de la información generada.

UNIVERSIDAD TECNOLÓGICA INDOAMÉRICA		
MAESTRÍA EN ADMINISTRACIÓN DE LAS ORGANIZACIONES DE LA ECONOMÍA SOCIAL Y SOLIDARIA		
INVESTIGACIÓN: "PRODUCTO FINANCIERO INTEGRAL PARA EMPRENDIMIENTOS AGROPECUARIOS ALTERNATIVOS DE LA COOPERATIVA SAN MIGUEL TDA."		
<b>ESPACIO PARA AGRICULTORES:</b>		
NOMBRE:	_____	
EDAD:	_____	SEXO: _____
NIVEL EDUCATIVO :	_____ _____ _____	ESTADO CIVIL : _____ _____
TPO DE ACTIVIDAD AGROPECUARIA:	_____ _____ _____	No DE MIEMBROS DE LA FAMILIA: _____ _____
CANTIDAD DE HAS DE CULTIVO:	_____ _____ _____	PORCENTAJE DE INGRESOS QUE PROVIENEN DE LA ACTIVIDAD AGROPECUARIA _____ _____



Anexo N° 1. Modelo de encuesta para socios y especialistas (Continuación)

ESPECIALISTAS			
NOMBRE:	_____		
AÑOS DE EXPERIENCIA:	DE _____		NIVEL EDUCATIVO:
	_____		
	_____		
LUGAR DE TRABAJO:	DE _____	CANTÓN EN EL QUE VIVE:	_____
	_____		_____
	_____		
	_____		
CARGO:	_____	CANTÓN EN EL QUE TRABAJA:	_____
	_____		_____

**Anexo N° 1. Modelo de encuesta para socios y especialistas (Continuación)**

<b>No.</b>	<b>Problemas</b>	<b>Solución 1</b>	<b>T o t a l</b>	<b>Solución 2</b>	<b>T o t a l</b>	<b>Solución 3</b>	<b>T o t a l</b>
1	El difícil acceso a los créditos agrícolas sobre todo por el alto nivel de pobreza y el bajo nivel de ahorro privado	Las instituciones financieras del cantón, deben contar con un departamento especializado para créditos agropecuarios que realice un levantamiento integral de la información del socio y/o cliente a efectos de contar con requerimientos de financiación diferenciados y coherentes con las condiciones socioeconómicas del productor		El análisis de crédito agropecuario debe incluir información suficiente (incluso de otras instituciones de crédito) que evite el sobre endeudamiento del productor orientando al productor en el manejo adecuado de su inversión,		Las instituciones financieras deben contar con productos financieros alternativos, que incluyan acompañamiento técnico y acceso responsable a crédito	
2	Las condiciones de tasas de interés y montos para microcrédito, no garantizan la innovación agropecuaria del cantón	Las tasas de interés y montos en los productos financieros de crédito agropecuario deben variar según la actividad del productor		Un producto financiero de crédito para producción agropecuaria debe presentar un monto adecuado y una tasa de interés preferencial		Las tasas y montos de crédito responden a la asesoría técnica que la institución financiera ofrece al productor	

**Anexo N° 1. Modelo de encuesta para socios y especialistas (Continuación)**

<u>No.</u>	<u>Problemas</u>	<u>Solución 1</u>	<u>T o t a l</u>	<u>Solución 2</u>	<u>T o t a l</u>	<u>Solución 3</u>	<u>T o t a l</u>
3	Los plazos de microcrédito, no garantizan la innovación agropecuaria del cantón	Los plazos en los productos financieros de crédito agropecuario deben variar según la actividad del productor		Un producto financiero de crédito para producción agropecuaria debe presentar plazos más largos aunque deba cobrar una tasa de interés más alta		Los plazos responden a la asesoría técnica de la institución financiera ofrece al productor	
4	El seguro agropecuario es limitado y de alto costo por lo que encarece el crédito para el sector	El gobierno debe subsidiar el seguro agropecuario relacionado con eventos o siniestros naturales		El crédito agropecuario debe incluir obligatoriamente un seguro para cualquier evento de pérdida parcial o total de su producto, aunque represente pagar una tasa de interés más alta		El productor puede elegir la inclusión o no del seguro en su crédito agropecuario, contando con información técnica suficiente	

**Anexo N° 1. Modelo de encuesta para socios y especialistas (Continuación)**

<u>No.</u>	<u>Problemas</u>	<u>Solución 1</u>	<u>T o t a l</u>	<u>Solución 2</u>	<u>T o t a l</u>	<u>Solución 3</u>	<u>T o t a l</u>
5	La ausencia de asistencia técnica tanto para los cultivos, cuanto para la administración de los recursos productivos del crédito o inversión no contribuye a la innovación agropecuaria del sector	El gobierno nacional y local debe encargarse del asesoramiento técnico como parte de la planificación de los territorios		Las organizaciones financieras deben contar con asesoramiento técnico especializado para acompañar la inversión agropecuaria		El asesoramiento técnico debe ser un compromiso del productor agropecuario para la otorgación del crédito	
6	La innovación en la producción agropecuaria requiere de recursos financieros específicos cuya caracterización dependa exclusivamente del emprendimiento productivo	La innovación agropecuaria debe financiarse con el apoyo del gobierno central y los gobiernos descentralizados		Los bancos pueden ofertar financiamiento para la innovación agropecuaria en condiciones diferenciadas		Las cooperativas pueden ofertar financiamiento para la innovación agropecuaria en condiciones diferenciadas	
7	El crédito agropecuario es utilizado para otros fines no relacionados a la producción	Realizar una concientización para evitar el desvío del crédito		Las organizaciones financieras levantarán el informe de inspección en base al requerimiento del solicitante		Las cooperativas realizarán el seguimiento de la inversión	

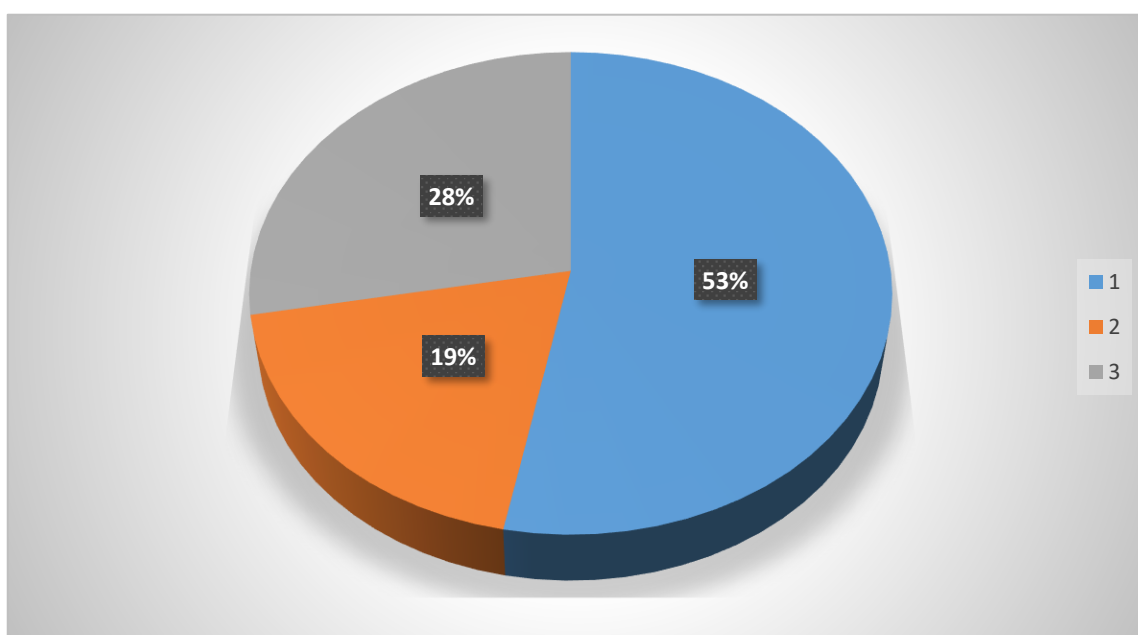
**Elaborado por:** Mesías Monar.

**Fuente:** Elaboración propia en base a la literatura consultada.

**Anexo N° 2. Resultados de la tabulación de cada problema y las soluciones preferidas en mujeres con su representación correspondiente**

Preferencias de soluciones ante el problema de difícil acceso a los créditos agrícolas en mujeres

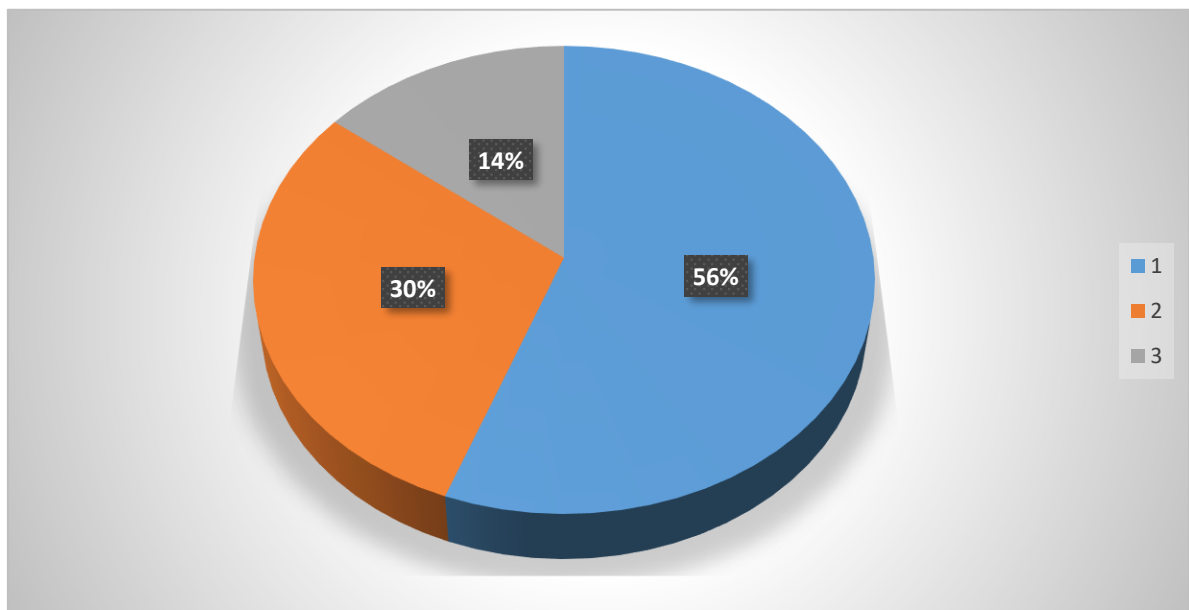
Problema 1. El difícil acceso a los créditos agrícolas sobre todo por el alto nivel de pobreza y el bajo nivel de ahorro privado		
N°	Solución	Respuestas
1	Las instituciones financieras del cantón, deben contar con un departamento especializado para créditos agropecuarios que realice un levantamiento integral de la información del socio y/o cliente a efectos de contar con requerimientos de financiación diferenciados y coherentes con las condiciones socioeconómicas del productor	78
2	El análisis de crédito agropecuario debe incluir información suficiente (incluso de otras instituciones de crédito) que evite el sobre endeudamiento del productor orientando al productor en el manejo adecuado de su inversión,	28
3	Las instituciones financieras deben contar con productos financieros alternativos, que incluyan acompañamiento técnico y acceso responsable a crédito	41



Preferencia de soluciones en mujeres ante las tasas de interés y montos

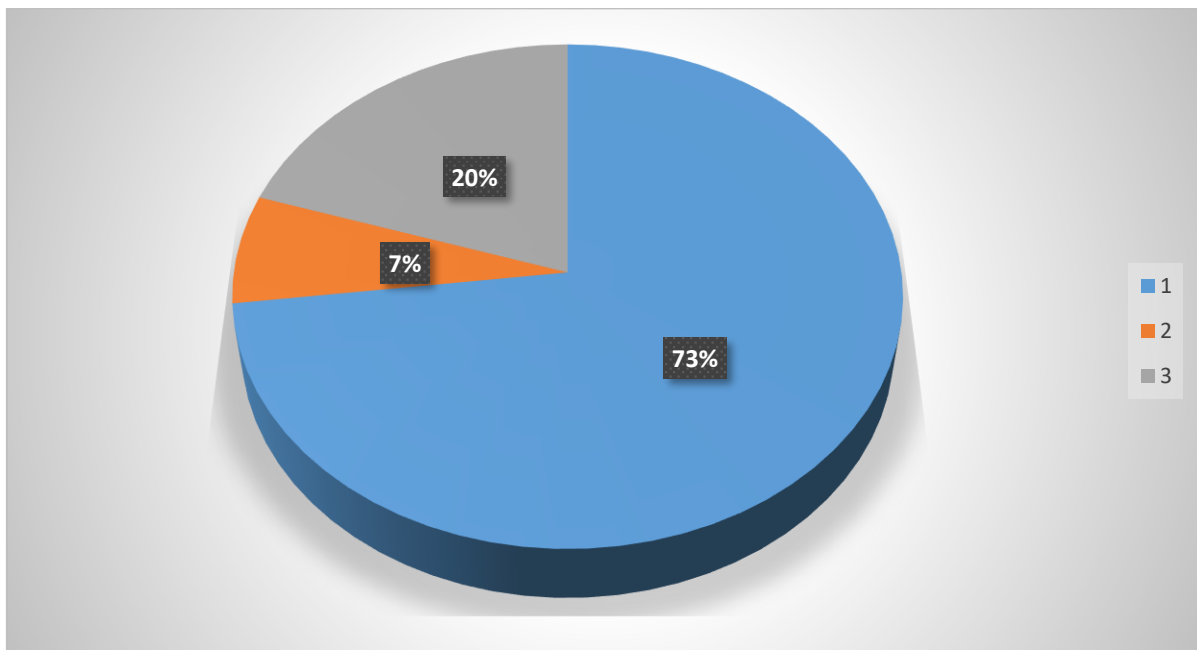
Problema 2. Las condiciones de tasas de interés y montos para microcrédito, no garantizan la innovación agropecuaria del cantón

N°	SOLUCIÓN	RESPUESTAS
1	Las tasas de interés y montos en los productos financieros de crédito agropecuario deben variar según la actividad del productor	93
2	Un producto financiero de crédito para producción agropecuaria debe presentar un monto adecuado y una tasa de interés preferencial	50
3	Las tasas y montos de crédito responden a la asesoría técnica que la institución financiera ofrece al productor	24



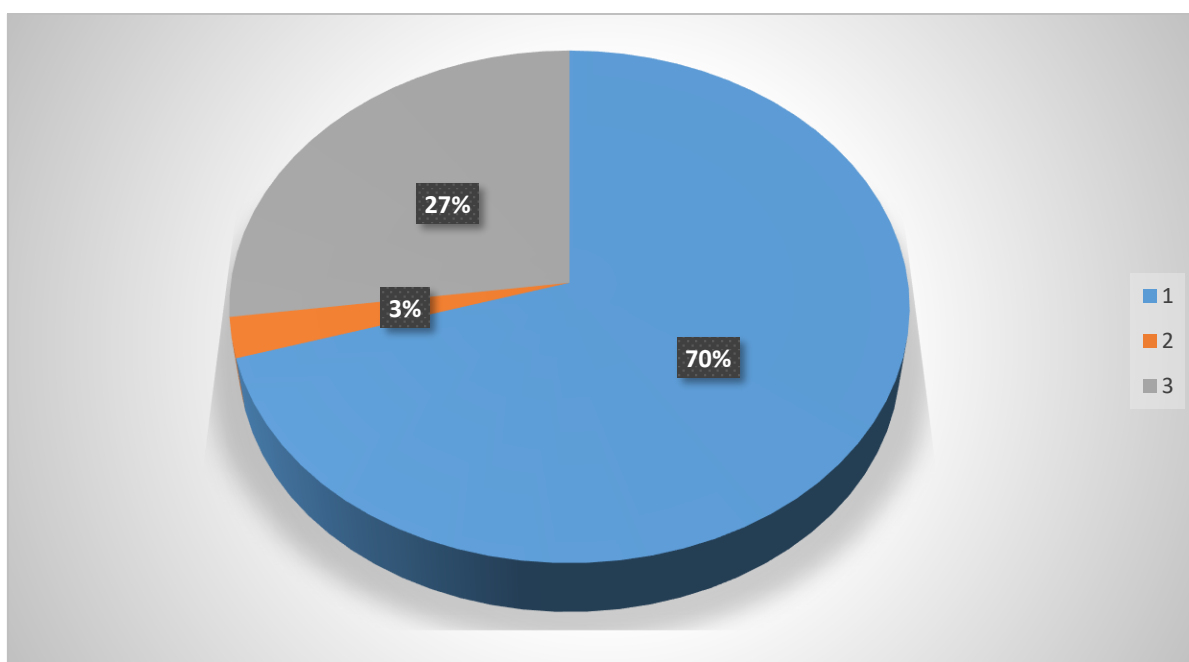
Preferencia de soluciones en mujeres ante los plazos y la asesoría técnica

Problema 3. Los plazos responden a la asesoría técnica de la institución financiera ofrece al productor		
N°	SOLUCIÓN	RESPUESTAS
1	Los plazos en los productos financieros de crédito agropecuario deben variar según la actividad del productor	84
2	Un producto financiero de crédito para producción agropecuaria debe presentar plazos más largos aunque deba cobrar una tasa de interés más alta	8
3	Los plazos responden a la asesoría técnica de la institución financiera ofrece al productor	23



Preferencia de soluciones en mujeres ante el encarecimiento del crédito para el sector

Problema 4. El seguro agropecuario es limitado y de alto costo por lo que encarece el crédito para el sector		
N°	SOLUCIÓN	RESPUESTAS
1	El gobierno debe subsidiar el seguro agropecuario relacionado con eventos o siniestros naturales	83
2	El crédito agropecuario debe incluir obligatoriamente un seguro para cualquier evento de pérdida parcial o total de su producto, aunque represente pagar una tasa de interés más alta	3
3	El productor puede elegir la inclusión o no del seguro en su crédito agropecuario, contando con información técnica suficiente	32

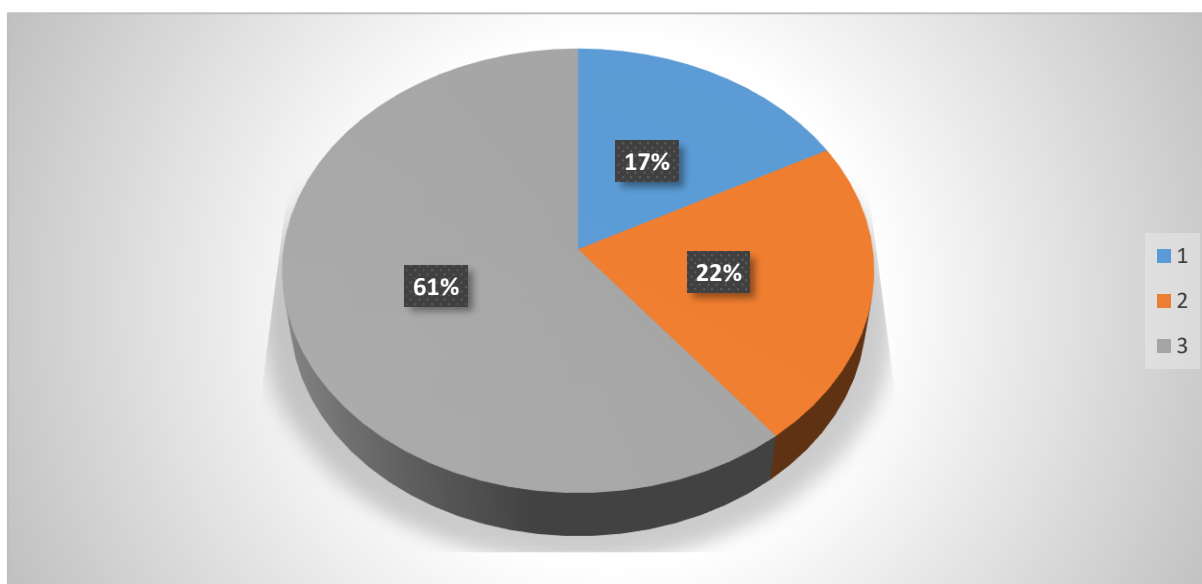




Preferencia de soluciones en mujeres a la no contribución a la innovación agropecuaria

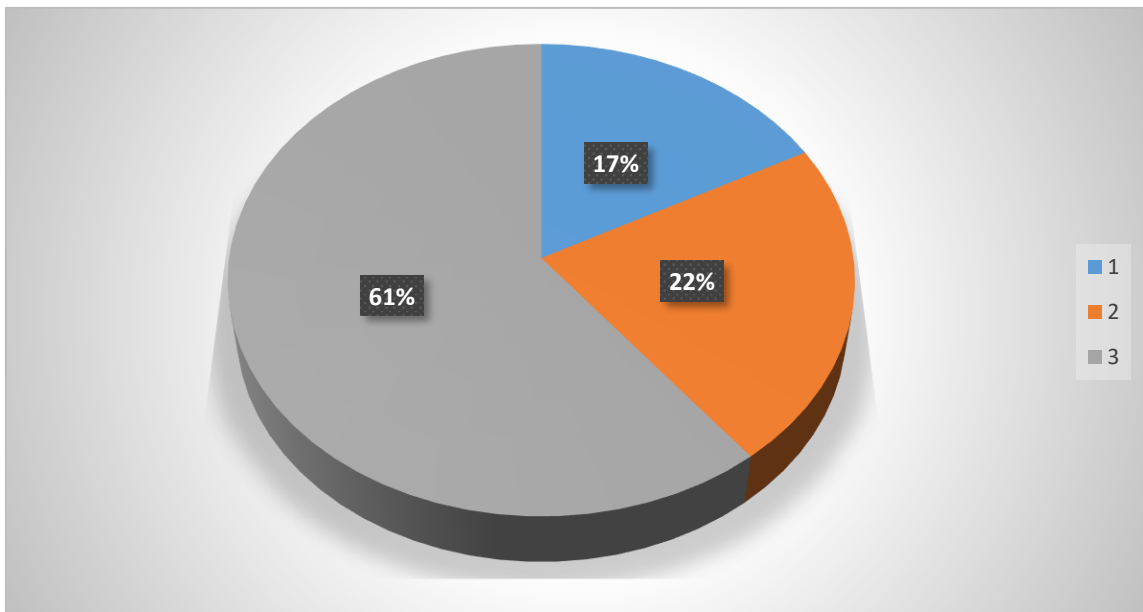
Problema 5. La ausencia de asistencia técnica tanto para los cultivos, cuanto para la administración de los recursos (crédito o inversión) no contribuye a la innovación agropecuaria del sector

N°	SOLUCIÓN	RESPUESTAS
1	El gobierno nacional y local debe encargarse del asesoramiento técnico como parte de la planificación de los territorios	58
2	Las organizaciones financieras deben contar con asesoramiento técnico especializado para acompañar la inversión agropecuaria	19
3	El asesoramiento técnico debe ser un compromiso del productor agropecuario para la otorgación del crédito	42



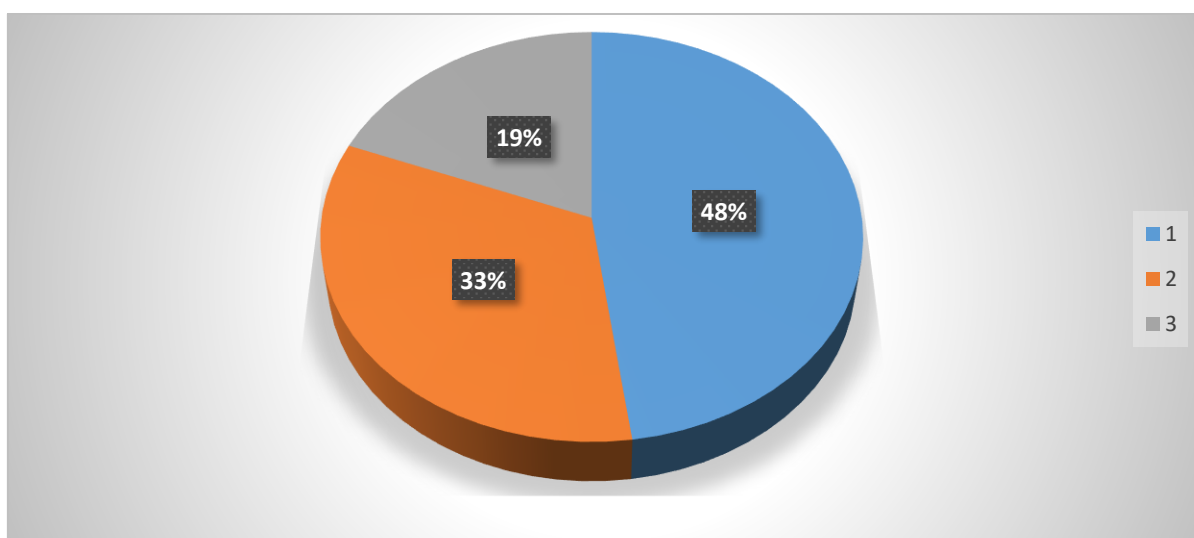
Preferencia de soluciones en mujeres frente a la innovación en la producción agropecuaria

Problema 6. La innovación en la producción agropecuaria requiere de recursos financieros específicos cuya caracterización dependa exclusivamente del emprendimiento productivo		
N°	SOLUCIÓN	RESPUESTAS
1	La innovación agropecuaria debe financiarse con el apoyo del gobierno central y los gobiernos descentralizados	21
2	Los Bancos pueden ofertar financiamiento para la innovación agropecuaria en condiciones diferenciadas	27
3	Las Cooperativas pueden ofertar financiamiento para la innovación agropecuaria en condiciones diferenciadas	74



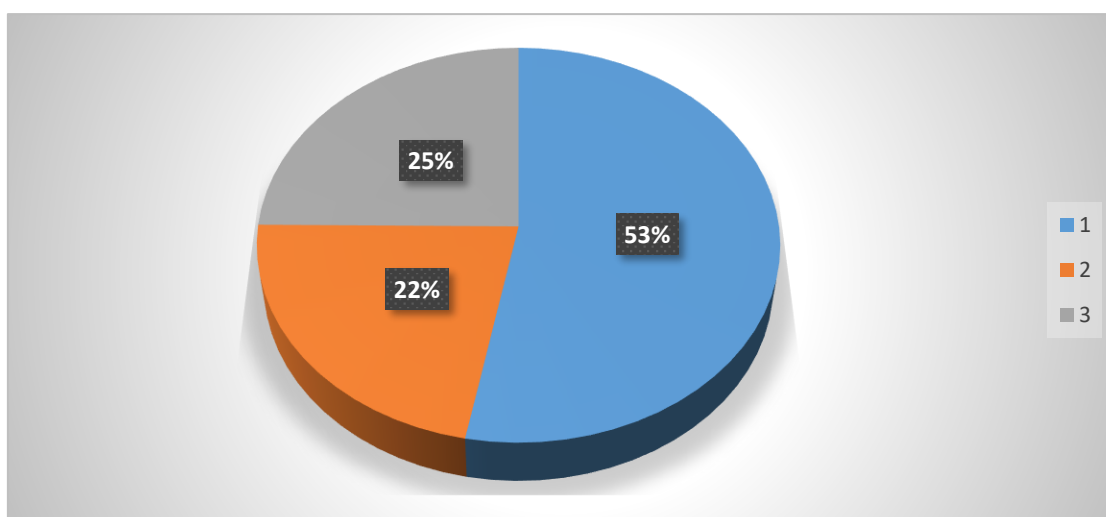
### Preferencias de soluciones en mujeres frente al uso del crédito

Problema 7. El crédito agropecuario es utilizado para otros fines no relacionados a la producción		
N°	SOLUCIÓN	RESPUESTAS
1	Realizar una concientización para evitar el desvío del crédito	88
2	Las organizaciones financieras levantarán el informe de inspección en base al requerimiento del solicitante	61
3	Las cooperativas realizarán el seguimiento de la inversión	35



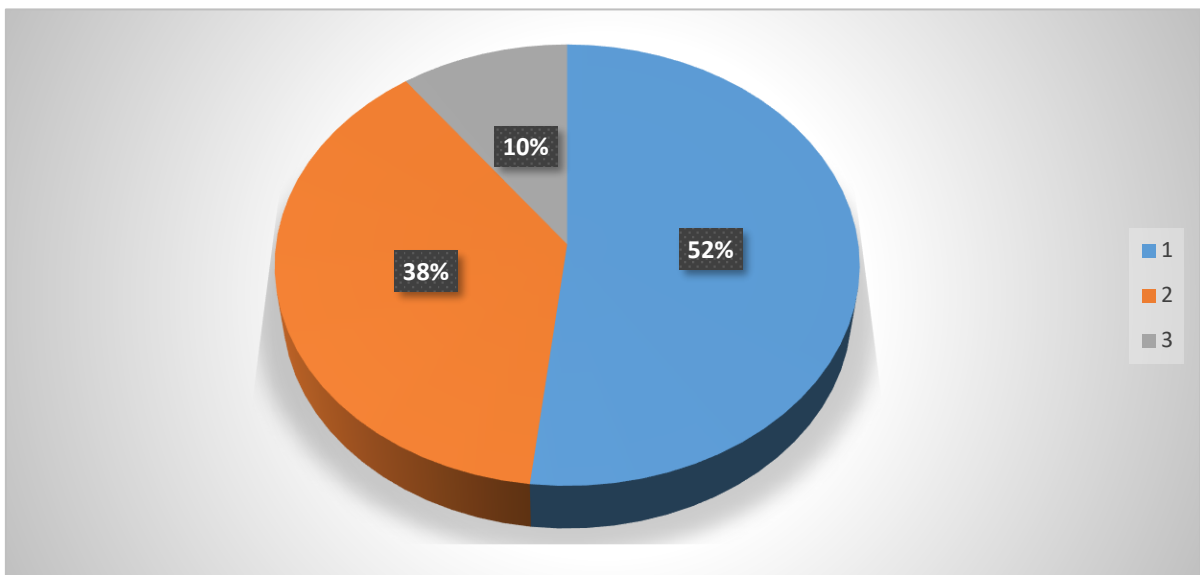
**Anexo 3. Resultados de la tabulación de cada problema y las soluciones preferidas en hombres con su representación correspondiente**

Problema 1. El difícil acceso a los créditos agrícolas sobre todo por el alto nivel de pobreza y el bajo nivel de ahorro privado		
N°	Solución	Respuestas
1	Las instituciones financieras del cantón, deben contar con un departamento especializado para créditos agropecuarios que realice un levantamiento integral de la información del socio y/o cliente a efectos de contar con requerimientos de financiación diferenciados y coherentes con las condiciones socioeconómicas del productor	98
2	El análisis de crédito agropecuario debe incluir información suficiente (incluso de otras instituciones de crédito) que evite el sobre endeudamiento del productor orientando al productor en el manejo adecuado de su inversión,	41
3	Las instituciones financieras deben contar con productos financieros alternativos, que incluyan acompañamiento técnico y acceso responsable a crédito	46



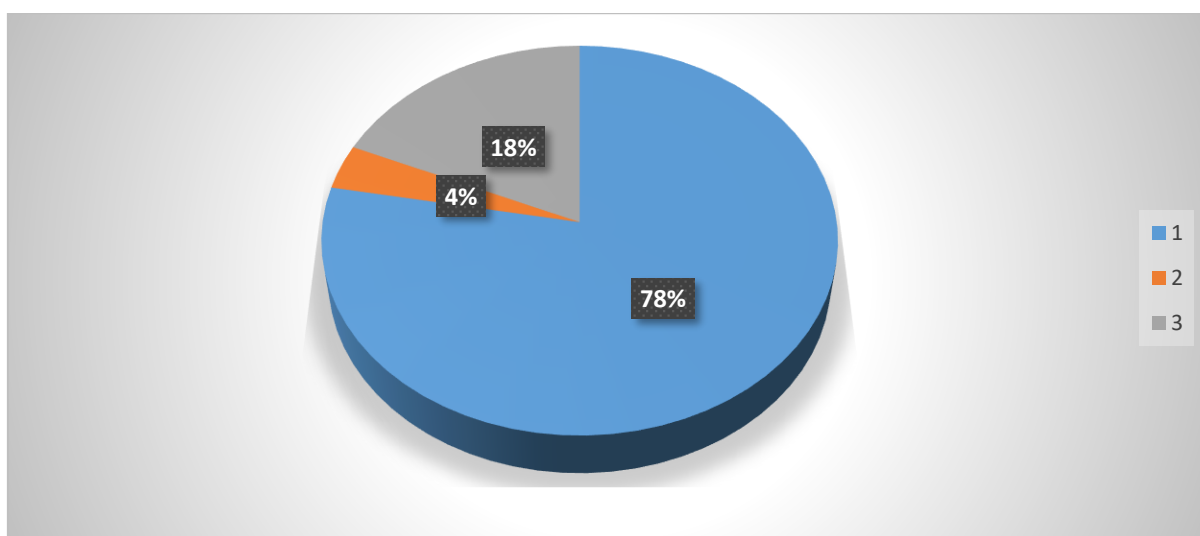
Preferencia de soluciones en hombres ante las tasas de interés y montos

Problema 2. Las condiciones de tasas de interés y montos para microcrédito, no garantizan la innovación agropecuaria del cantón		
N°	SOLUCIÓN	RESPUESTAS
1	Las tasas de interés y montos en los productos financieros de crédito agropecuario deben variar según la actividad del productor	112
2	Un producto financiero de crédito para producción agropecuaria debe presentar un monto adecuado y una tasa de interés preferencial	82
3	Las tasas y montos de crédito responden a la asesoría técnica que la institución financiera ofrece al productor	22



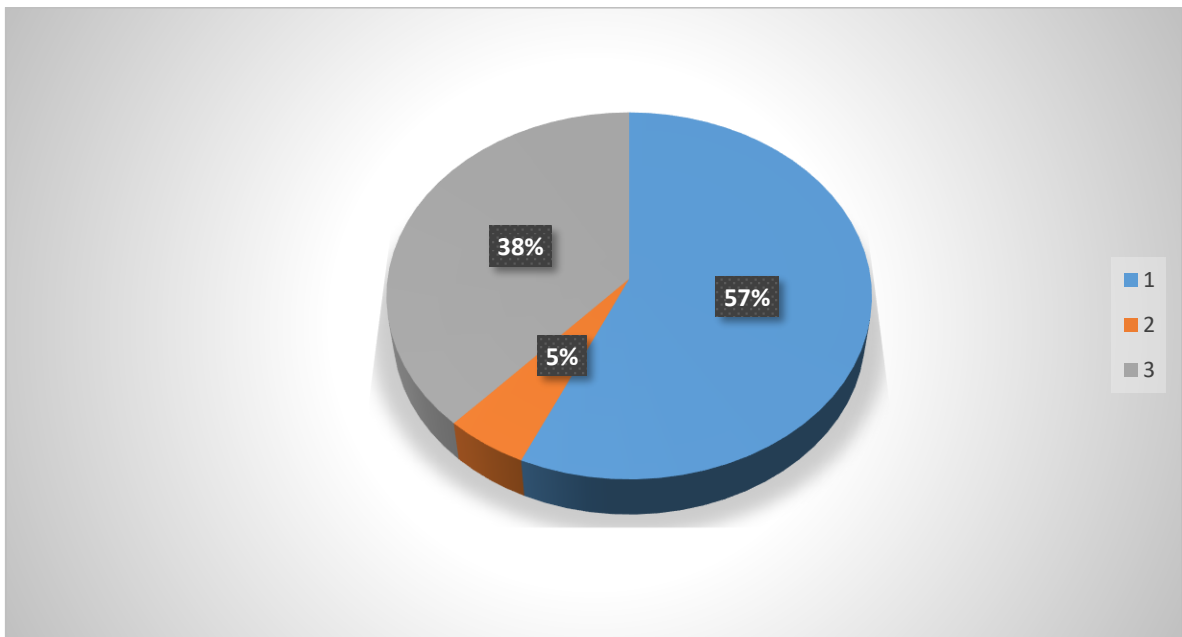
Preferencia de soluciones en hombres ante los plazos y la asesoría técnica

Problema 3. Los plazos responden a la asesoría técnica de la institución financiera ofrece al productor		
N°	SOLUCIÓN	RESPUESTAS
1	Los plazos en los productos financieros de crédito agropecuario deben variar según la actividad del productor	127
2	Un producto financiero de crédito para producción agropecuaria debe presentar plazos más largos aunque deba cobrar una tasa de interés más alta	6
3	Los plazos responden a la asesoría técnica de la institución financiera ofrece al productor	30



Preferencia de soluciones en hombres ante el encarecimiento del crédito para el sector

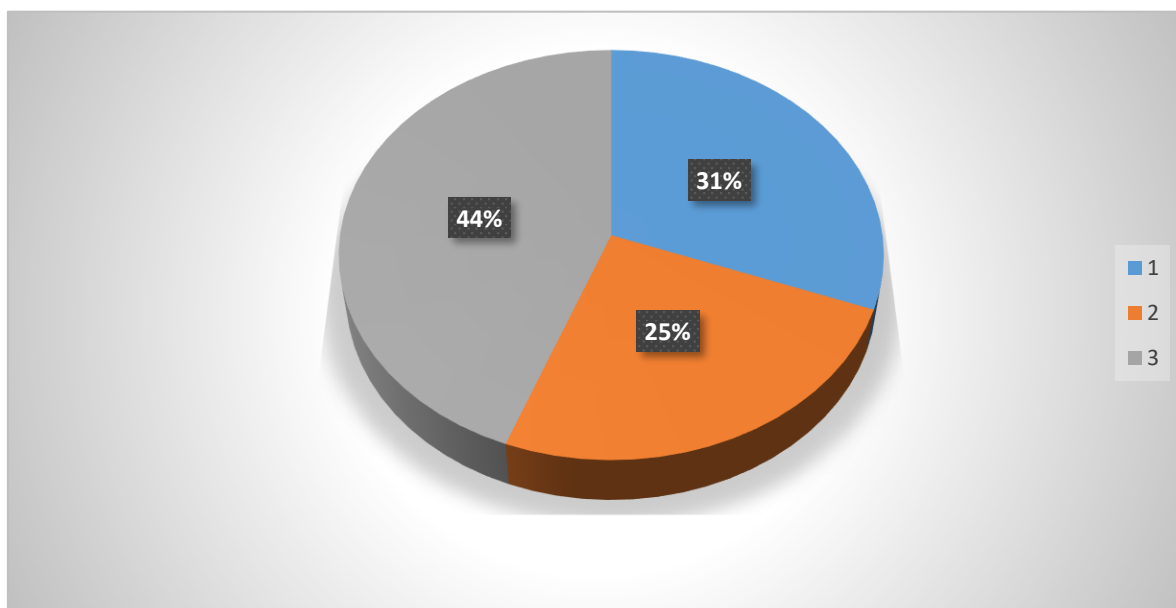
Problema 4. El seguro agropecuario es limitado y de alto costo por lo que encarece el crédito para el sector		
N°	SOLUCIÓN	RESPUESTAS
1	El gobierno debe subsidiar el seguro agropecuario relacionado con eventos o siniestros naturales	89
2	El crédito agropecuario debe incluir obligatoriamente un seguro para cualquier evento de pérdida parcial o total de su producto, aunque represente pagar una tasa de interés más alta	8
3	El productor puede elegir la inclusión o no del seguro en su crédito agropecuario, contando con información técnica suficiente	60



Preferencia de soluciones en hombres a la no contribución a la innovación agropecuaria

Problema 5. La ausencia de asistencia técnica tanto para los cultivos, cuanto para la administración de los recursos (crédito o inversión) no contribuye a la innovación agropecuaria del sector

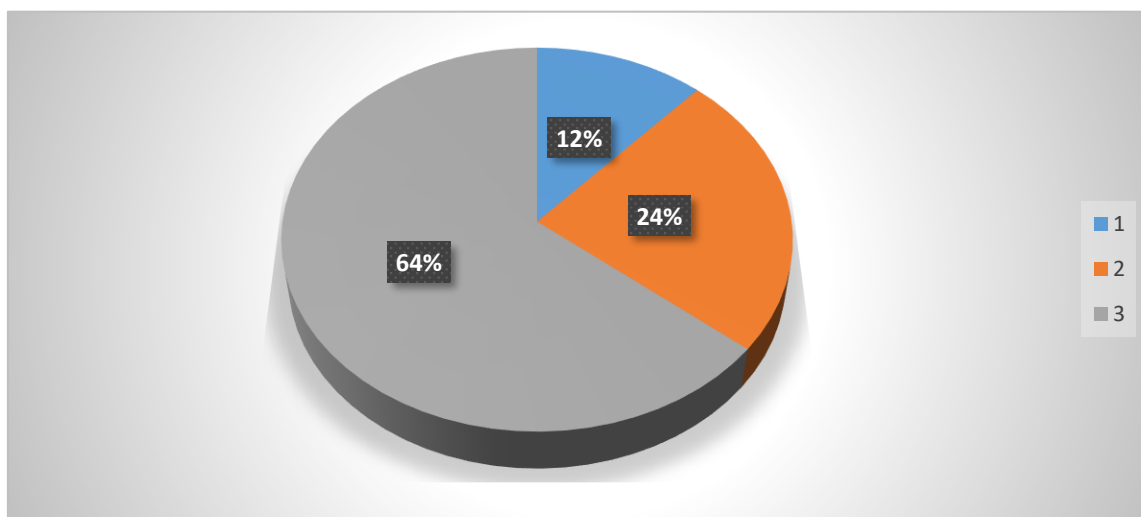
N°	SOLUCIÓN	RESPUESTAS
1	El gobierno nacional y local debe encargarse del asesoramiento técnico como parte de la planificación de los territorios	48
2	Las organizaciones financieras deben contar con asesoramiento técnico especializado para acompañar la inversión agropecuaria	39
3	El asesoramiento técnico debe ser un compromiso del productor agropecuario para la otorgación del crédito	69





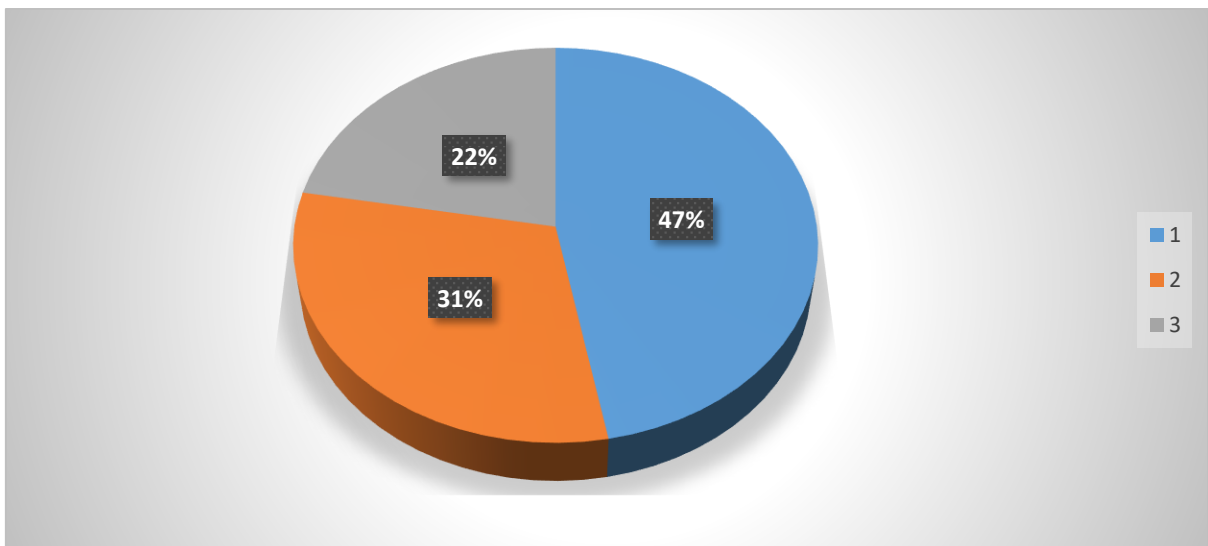
Preferencia de soluciones en hombres frente a la innovación en la producción agropecuaria

Problema 6. La innovación en la producción agropecuaria requiere de recursos financieros específicos cuya caracterización dependa exclusivamente del emprendimiento productivo		
N°	SOLUCIÓN	RESPUESTAS
1	La innovación agropecuaria debe financiarse con el apoyo del gobierno central y los gobiernos descentralizados	22
2	Los Bancos pueden ofertar financiamiento para la innovación agropecuaria en condiciones diferenciadas	45
3	Las Cooperativas pueden ofertar financiamiento para la innovación agropecuaria en condiciones diferenciadas	120



### Preferencias de soluciones en hombres frente al uso del crédito

Problema 7. El crédito agropecuario es utilizado para otros fines no relacionados a la producción		
N°	SOLUCIÓN	RESPUESTAS
1	Realizar una concientización para evitar el desvío del crédito	104
2	Las organizaciones financieras levantarán el informe de inspección en base al requerimiento del solicitante	68
3	Las cooperativas realizarán el seguimiento de la inversión	49



**Anexo 4. Aprobación de la Propuesta “Producto Financiero Integral” por parte del Consejo de Administración de la COAC San Miguel Limitada.**

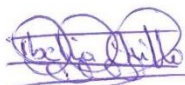
A petición verbal de parte interesada tengo a bien:

**CERTIFICAR:**

Que en sesión ordinaria de fecha 13 de septiembre del 2018 del Consejo de Administración de la Cooperativa San Miguel Ltda., se conoció la propuesta del nuevo producto financiero integral para emprendimiento agro-productivos alternativos de la Cooperativa San Miguel Ltda. Propuesto por el ingeniero Mesías Monar Velasco, misma que constituye también el proyecto de titulación previo la obtención del Título de Magister en Administración de las organizaciones de la economía Social y Solidaria.

Analizado la propuesta de manera profunda y exhaustiva se resolvió: Aprobar la propuesta presentada considerando que reúne los elementos de análisis fundamentales y proponen una solución viable para nuestros socios agricultores especialmente con la recomendación de que sea puesto en operatividad a partir del mes de enero del 2019.

Es todo lo que puedo certificar en honor a la verdad.



ING. CARMEN CHILLO  
Secretaría Consejo de Administración