



**UNIVERSIDAD TECNOLÓGICA
INDOAMÉRICA**

DIRECCIÓN DE POSGRADO

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

TEMA:

**EL IMPACTO DEL MICROCRÉDITO EN EL DESARROLLO
ECONÓMICO DE LOS SOCIOS DE LA COAC OSCUS LTDA. EN LA
CIUDAD DE AMBATO**

Trabajo de investigación previo a la obtención del grado de Magíster en
Administración de las organizaciones de la economía social y solidaria.

AUTORA:

Masabanda Tiche Irma Isabel

TUTORA:

Lcda. Fanny Ramírez Naranjo, Mg.

AMBATO – ECUADOR

2018

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

Yo, Masabanda Tiche Irma Isabel, declaro ser autora del Trabajo de Investigación con el nombre “El impacto del microcrédito en el desarrollo económico de los socios de la Coac Oscus Ltda. en la ciudad de Ambato”, como requisito para optar al grado de “Magister en Administración de las Organizaciones de la Economía Social y Solidaria”, autorizo al Sistema de Bibliotecas de la Universidad Tecnológica Indoamérica, para que con fines netamente académicos divulgue esta obra a través del Repositorio Digital Institucional (RDI-UTI).

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

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

Para constancia de esta autorización, en la ciudad de Ambato, a los 08 días del mes de Junio del 2018, firmo conforme:

Autor: Masabanda Tiche Irma Isabel

Firma

Número de Cédula: 1803394269

Dirección: Tungurahua - Ambato - Juan B. Vela-Chibuleo San Francisco

Correo Electrónico: isabellam2006@hotmail.com

Teléfono: 0991219076

APROBACIÓN DEL TUTOR

En mi calidad de Tutor del Trabajo de Titulación “Como asesora del Proyecto de Titulación “EL IMPACTO DEL MICROCRÉDITO EN EL DESARROLLO ECONÓMICO DE LOS SOCIOS DE LA COAC OSCUS LTDA. EN LA CIUDAD DE AMBATO”, presentado por Masabanda Tiche Irma Isabel para optar por el título de Magíster en Administración de las Organizaciones de la Economía Social y Solidaria,

CERTIFICO

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

Ambato, 08 de Junio del 2018

Lcda. Fanny Ramírez Naranjo, Mg

DECLARACIÓN DE AUTENTICIDAD

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

Ambato, 08 de Junio del 2018

Masabanda Tiche Irma Isabel
CI: 1803394269

APROBACIÓN DEL TRIBUNAL

El trabajo de Titulación, ha sido revisado, aprobado y autorizada su impresión y empastado, sobre el Tema: “EL IMPACTO DEL MICROCRÉDITO EN EL DESARROLLO ECONÓMICO DE LOS SOCIOS DE LA COAC OSCUS LTDA. EN LA CIUDAD DE AMBATO”, 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, 08 de Junio del 2018

Ing. Jacqueline Peñaherrera, Mg.
PRESIDENTE DEL TRIBUNAL

Lic. Juan Salazar, Mg.
VOCAL

Lic. Fanny Ramírez, Mg.
VOCAL

DEDICATORIA

A la memoria de mi Padre que desde el cielo siempre me cuidas e iluminas con tu luz.

A mi Madre por la inmensidad de tu amor y apoyo incondicional, por estar pendiente de mí en cada momento, que has sido, eres y serás el pilar de mi vida.

A mi más preciado tesoro mi hija Yarina, quien es, el motor fundamental de mi vida para no rendirme y poder llegar a ser un ejemplo para ella, porque juntas hemos hecho realidad nuestro sueño.

A mi familia porque de una u otra manera, con su apoyo moral me han incentivado a seguir adelante, a lo largo de toda mi vida.

AGRADECIMIENTO

A dios por el camino recorrido por estar conmigo en cada paso que doy por fortalecer mi corazón e iluminar mi mente.

Mi más profundo agradecimiento a la Universidad Tecnológica Indoamérica, a mi tutora de tesis Lcda. Fanny Ramírez Naranjo, Mg por su valiosa guía y asesoramiento durante la elaboración de la tesis.

A todos los docentes académicos de la Universidad que brindaron sus conocimientos científicos

A la Cooperativa Oscus Ltda por facilitarme acceso a la información requerida para alcanzar los objetivos trazados en esta investigación.

Finalmente, a mis compañeros, amigos presentes quienes sin esperar nada a cambio compartieron sus conocimientos, alegrías y tristezas a todas aquellas personas que durante este tiempo estuvieron a mi lado con su apoyo hasta culminar y seguir adelante en mi carrera profesional.

Gracias a todos

ÍNDICE DE CONTENIDOS

PORTADA	i
AUTORIZACIÓN POR PARTE DEL AUTOR PARA LA CONSULTA	ii
APROBACIÓN DEL TUTOR.....	iii
DECLARACIÓN DE AUTENTICIDAD	iv
APROBACIÓN DEL TRIBUNAL	v
DEDICATORIA.....	vi
AGRADECIMIENTO	vii
ÍNDICE DE CONTENIDOS.....	viii
ÍNDICE DE TABLAS	x
ÍNDICE DE GRÁFICOS	xii
ÍNDICE DE ANEXOS.....	xiv
RESUMEN EJECUTIVO	xv
ABSTRACT	xvi
INTRODUCCIÓN	1
Importancia y actualidad	1
PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA	6
Análisis Crítico	8
JUSTIFICACIÓN	9
OBJETIVO GENERAL	13

CAPÍTULO I

ESTADO DEL ARTE Y LA PRÁCTICA SOBRE EL MICROCRÉDITO Y SU IMPACTO ECONÓMICO.....	15
Antecedentes del impacto del microcrédito en el desarrollo económico de los socios.....	15
El microcrédito como alternativa de financiamiento de emprendimientos en Latinoamérica.	28
Las microfinanzas y su impulso al desarrollo económico.	28
Las microfinanzas en el Ecuador.....	36
Conceptos, actualidad e importancia del microcrédito.	37

Evaluación del impacto del microcrédito en el desarrollo económico	45
--	----

CAPITULO II

DISEÑO METODOLÓGICO Y DIAGNÓSTICO SOBRE EL IMPACTO ECONÓMICO DEL MICROCRÉDITO	50
Paradigma y tipo de investigación	50
Procedimiento para la búsqueda y procesamiento de los datos.....	51
Técnicas e instrumentos empleados para la búsqueda de los datos.....	52
Diagnóstico sobre el impacto económico del microcrédito en los socios de la cooperativa.	54
Resultado de la aplicación de los instrumentos de investigación.....	54

CAPÍTULO III

PROCEDIMIENTO PARA EVALUAR EL IMPACTO ECONÓMICO DEL MICROCRÉDITO EN LA COAC “OSCUS”	69
Procedimiento para la evaluación del impacto económico del microcrédito.....	69
Aplicación del procedimiento.....	77
CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES	90
CONCLUSIONES	90
RECOMENDACIONES	92
BIBLIOGRAFÍA	93
ANEXOS.....	98

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla N°1: Relación de la investigación con el PNBV 2013 – 2017.....	2
Tabla N°2: Relación de la investigación con la Agenda de Transformación de la Matriz Productiva.	5
Tabla N°3: Conceptos de diferentes autores sobre microfinanzas.....	29
Tabla N°4: Diferencias entre microfinanzas y finanzas tradicionales.	31
Tabla N°5: Beneficios de las microfinanzas.....	33
Tabla N°6: Clasificación de las instituciones de las microfinanzas.....	35
Tabla N°7: Conceptos de microcrédito de diferentes autores.	38
Tabla N°8: Comparación entre el crédito tradicional y el microcrédito.	41
Tabla N°9: Destinos del microcrédito.	42
Tabla N°10: Conceptos de evaluación de impacto del microcrédito por diferentes autores.	46
Tabla N°11: Principales impactos del microcrédito.....	48
Tabla N°12: Operacionalización de la variable de investigación.	52
Tabla N°13: Ficha metodológica de la encuesta.....	53
Tabla N°14: Ficha metodológica de la entrevista.....	53
Tabla N° 15: Caracterización por género de los socios.	56
Tabla N°16: Caracterización por edad de los socios.....	57
Tabla N°17: Principal actividad económica de los socios.....	58
Tabla N°18: Año en que otorga el microcrédito a los socios.	59
Tabla N°19: Solicitud de información previo a la entrega del microcrédito a los socios.....	59
Tabla N°20: Información que se solicita previo al otorgamiento del microcrédito.	60
Tabla N°21: Solicitud de información posterior a la entrega del microcrédito a los socios.....	61
Tabla N°22: Información solicitada sobre la utilización de los recursos del microcrédito a los socios.	62
Tabla N°23: Información solicitada por la cooperativa posterior a la utilización del microcrédito.....	63

Tabla N°24: Indicadores para la evaluación crediticia.....	66
Tabla N°25: Puntajes mínimos para la evaluación crediticia.	66
Tabla N°26: Descripción etapa 1 del procedimiento.	71
Tabla N°27: Descripción etapa 2 del procedimiento.	72
Tabla N°28: Dimensiones e indicadores para la evaluación.	73
Tabla N°29: Coeficiente de conocimientos de los especialistas.....	74
Tabla N°30: Valores para determinar el coeficiente de argumentación de los especialistas	75
Tabla N°31: Valores de los coeficientes de conocimientos, argumentación y competencia de los especialistas.....	75
Tabla N°32: Valoración de los especialistas sobre la estructura y pertinencia del procedimiento propuesto.....	76
Tabla N°33: Comportamiento de los indicadores de la dimensión negocios.	87
Tabla N°34: Comportamiento de los indicadores de la dimensión economía individual y familiar.....	88

ÍNDICE DE GRÁFICOS

Gráfico N° 1: Árbol del problema.	8
Gráfico N° 2: Ranking de las COAC del segmento 1 según cartera bruta.	55
Gráfico N° 3: Ranking de las COAC del segmento 1 según activos.	55
Gráfico N° 4: Ranking de las COAC del segmento 1 según capital social más reservas.	56
Gráfico N° 5: Caracterización por género de los socios encuestados.	57
Gráfico N° 6: Caracterización por edad de los socios encuestados.	57
Gráfico N° 7: Principal actividad económica de los socios.	58
Gráfico N° 8: Año en que se le otorga el microcrédito.	59
Gráfico N° 9: Solicitud de información previo a la entrega del microcrédito a los socios.	60
Gráfico N° 10: Información que se solicita previo al otorgamiento del microcrédito.	61
Gráfico N° 11: Solicitud de información posterior a la entrega del microcrédito a los socios.	61
Gráfico N° 12: Información solicitada sobre la utilización de los recursos del microcrédito a los socios.	62
Gráfico N° 13: Información solicitada por la cooperativa posterior a la utilización del microcrédito.	63
Gráfico N° 14: Representación gráfica del procedimiento propuesto.	70
Gráfico N° 15: Género de los socios incluidos en el estudio.	77
Gráfico N° 16: Edad de los socios incluidos en el estudio.	77
Gráfico N° 17: Antigüedad de los créditos adquiridos.	78
Gráfico N° 18: Actividad desempeñada con los créditos adquiridos.	78
Gráfico N° 19: Nivel de ventas de su negocio.	79
Gráfico N° 20: Comportamiento del número de clientes.	79
Gráfico N° 21: Comportamiento de la rentabilidad del negocio.	80
Gráfico N° 22: Comportamiento de la eficiencia del negocio.	80
Gráfico N° 23: Comportamiento de los ingresos personales.	81

Gráfico N° 24: Comportamiento de los ingresos familiares.....	81
Gráfico N° 25: Generación de nuevos empleos para la familia.....	82
Gráfico N° 26: Cantidad de empleos generados.....	82
Gráfico N° 27: Generación de nuevos empleos para otras personas.	83
Gráfico N° 28: Cantidad de empleos generados para otras personas.....	83
Gráfico N° 29: Adquisición de máquinas y herramientas posterior a la inversión del microcrédito.....	84
Gráfico N° 30: Condiciones de la vivienda posterior a la inversión del microcrédito.....	84
Gráfico N° 31: Servicios adquiridos posterior a la inversión del microcrédito.....	85
Gráfico N° 32: Equipos adquiridos posterior a la inversión del microcrédito.	85
Gráfico N° 33: Nivel de alimentación de la familia posterior a la inversión del microcrédito.....	86
Gráfico N° 34: Compra de terrenos posterior a la inversión del microcrédito.	86
Gráfico N° 35: Apertura de nuevas cuentas posterior a la inversión del microcrédito.....	87

ÍNDICE DE ANEXOS

Anexo N° 1: Cuestionario a Socios de la cooperativa que tienen microcréditos.	98
Anexo N° 2: Cuestionario para la autovaloración de los expertos.	99
Anexo N° 3: Cuestionario para la valoración del procedimiento propuesto.	100
Anexo N° 4: Cuestionario para evaluar el impacto económico del microcrédito.	101

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

TEMA: “EL IMPACTO DEL MICROCRÉDITO EN EL DESARROLLO ECONÓMICO DE LOS SOCIOS DE LA COAC OSCUS LTDA. EN LA CIUDAD DE AMBATO”.

AUTORA: Masabanda Tiche Irma Isabel

TUTORA: Mg. Fanny Cumanda Ramírez Naranjo

RESUMEN EJECUTIVO

El microcrédito se ha convertido en una importante fuente para el financiamiento de la actividad emprendedora de personas que han sido excluidos del sistema financiero tradicional. La investigación que se desarrolla tiene como propósito fundamental desarrollar un procedimiento para la medición del impacto del microcrédito en el desarrollo económico de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito OSCUS Ltda. en la ciudad de Ambato. El presente estudio es basado en datos de reconocimiento académico, permitiendo definir los principales fundamentos teóricos sobre el microcrédito y los métodos para la medición del impacto económico que el mismo genera. Se realizó un diagnóstico para caracterizar los procedimientos empleados por la cooperativa Oscus para otorgar los microcréditos, evidenciando que la cooperativa no siempre solicita información a los socios para otorgar los microcréditos, un 28% manifestó en la encuesta aplicada. Los criterios de los socios encuestados manifiestan que no existen procedimientos ni instrumentos para evaluar el impacto del microcrédito y el destino del dinero o el tipo de negocio en que se invertirá. Igualmente se pudo comprobar que posterior a la utilización del microcrédito la cooperativa ha solicitado información a sus socios sobre los ingresos personales, activos, ingresos familiares, rentabilidad del negocio, balance y condiciones de la vivienda, pero en todos los casos no supera las expectativas de los socios. Esto demuestra que la cooperativa debe mejorar el seguimiento a la información sobre la utilización de los microcréditos. La metodología propuesta es un procedimiento para la evaluación del impacto económico del microcrédito en los socios de la cooperativa, validado por especialistas y cuya aplicación demostró que el microcrédito ha tenido un efecto positivo en el progreso económico de los socios y familias que accedieron a él como alternativa para la creación de nuevos negocios.

Palabras claves: microcrédito, impacto del microcrédito, evaluación del impacto del microcrédito.

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

THEME: “THE MICROCREDIT IMPACT ON THE ECONOMIC DEVELOPMENT OF THE MEMBERS OF THE FINANCIAL COOPERATIVE COAC OSCUS LTDA IN THE CITY OF AMBATO”.

AUTHOR: Masabanda Tiche Irma Isabel

TUTOR: Mg. Fanny Cumanda Ramírez Naranjo

ABSTRACT

Microcredit has become the funding sources to support entrepreneurship of people who have been excluded from the traditional financial system. The purpose of the research is to develop a procedure to measure the effect microcredit that has on the economic development of the members of the financial cooperative COAC OSCUS Ltda. in the city of Ambato. The present study is based on academic records to determine the main theoretical foundations of microcredit and the methods for measuring its economic impact. A diagnosis was made to characterize the procedures used by the cooperative to grant the microcredits. According to the survey, 28% indicated that the cooperative does not always request information from its members to grant the microcredits. The members surveyed manifested the non-existence of procedures to assess the microcredit impact, destination of the money or the type of business that will be invested. After applying the microcredit, the cooperative requested information from its members including personal income, assets, family income, business profitability, balance sheet and housing conditions, but in all cases it does not exceed the expectations of the members. This evidences that the cooperative must improve the monitoring and follow up of information on the use of the microcredits. The proposed methodology was designed to measure the economic microcredit impact on the cooperative members, verified by experts. Its application demonstrated that the microcredit has had a positive impact on the economic progress of members and families that used it as an alternative for the new businesses establishment.

Keywords: assesment impact, microcredit impact, microcredit.

INTRODUCCIÓN

Importancia y actualidad

La Línea de Investigación en la que se basa este trabajo es “Asociatividad y Productividad”, en su sub línea “Finanzas en la Economía Popular y Solidaria”, puesto que se estudia el mejoramiento del seguimiento al microcrédito en una cooperativa de ahorro y crédito de la ciudad de Ambato.

En Ecuador el sector financiero ha sido apoyado por el gobierno y es una de las herramientas con las que se cuenta para lograr la transformación de la matriz productiva y el Buen Vivir. La economía popular y solidaria es reconocida como una alternativa de construcción social encaminada a la solución de las necesidades de la sociedad y de aquellas poblaciones más desposeídas y no para la acumulación de rentas y riqueza.

En Ecuador en los últimos años se ha dado relevantes cambios y modificaciones en pos del desarrollo de la economía popular y solidaria, que incluyen la institucionalización, normativas y resoluciones vinculadas al control y supervisión, lo que unido a la dinámica financiera han logrado que el país sea uno de los de mayor logro en esta importante esfera económica.

La economía popular y solidaria en el país ha logrado un crecimiento importante en los últimos años, que alcanzan valores superiores al 630%, posibilitando el acceso a sectores de la población que anteriormente eran rechazados por el sistema financiero tradicional.

Tungurahua es una de las provincias de mayor desarrollo en la economía social y solidaria, es una de las de mayor cantidad de cooperativas de ahorro y crédito a nivel nacional, en la actualidad existen en ella más de 160 cooperativas las cuales satisfacen las demandas económicas y comerciales de la región.

La presente investigación se vincula directamente a las políticas de desarrollo planificadas por el gobierno ecuatoriano, específicamente con los siguientes objetivos, políticas y lineamientos del Plan Nacional del Buen Vivir 2013-2017 y de la matriz productiva. A continuación, se muestra la relación de la investigación con estos objetivos y políticas.

Tabla N°1: Relación de la investigación con el PNBV 2013 – 2017.

Política	Lineamientos
Objetivo 2. Auspiciar la igualdad, cohesión, inclusión y equidad social y territorial, en la diversidad.	
2.1. Generar condiciones y capacidades para la inclusión económica, la promoción social y la erradicación progresiva de la pobreza.	<p>f) Generar incentivos para la asociatividad, en particular para la reagrupación parcelaria de minifundios, la adquisición de tierras y el acceso a insumos y recursos para la producción a organizaciones de la economía popular y solidaria, considerando la vocación productiva de los territorios.</p> <p>g) Generar mecanismos e incentivos que promuevan el ahorro y faciliten el acceso a recursos financieros, creando líneas preferenciales para organizaciones de la economía popular y solidaria, con especial atención a las mujeres y jóvenes del área rural y a iniciativas para la inclusión económica.</p>
2.4. Democratizar los medios de producción, generar condiciones y oportunidades equitativas y fomentar la cohesión territorial.	f) Fortalecer y ampliar las formas de propiedad cooperativa, asociativa y comunitaria como medio para democratizar el acceso a la riqueza y a su generación, mediante el fomento de la producción.
2.7. Garantizar la protección y fomentar la inclusión económica y social de personas	k) Generar e implementar mecanismos que faciliten la recuperación de capacidades para la inclusión económica de las personas en

en situación de movilidad humana, así como de sus diversos tipos de familias	situación de movilidad humana y sus diversos tipos de familia, con énfasis en el acceso a asistencia técnica, crédito y capacitación y en la vinculación con la economía popular y solidaria.
---	---

2.1.1. Garantizar la protección y la seguridad social a lo largo del ciclo de vida, de forma independiente de la situación laboral de la persona	Generar e implementar mecanismos e incentivos que faciliten y promuevan la afiliación a la seguridad social de voluntarios y personas en las distintas formas de trabajo (voluntariado, autónomo, campesino, pescadores artesanales, autoempleo, de cuidados y doméstico no remunerado), especialmente la de los actores de la economía popular y solidaria y las personas en situación de movilidad humana.
---	--

Objetivo 3. Mejorar la calidad de vida de la población

3.8. Propiciar condiciones adecuadas para el acceso a un hábitat seguro e incluyente.	f) Fortalecer o potenciar el adecuado uso de los recursos endógenos para un desarrollo productivo local que permita a la población el acceso a fuentes de trabajo digno.
--	--

Objetivo 5. Construir espacios de encuentro común y fortalecer la identidad nacional, las identidades diversas, la plurinacionalidad y la interculturalidad.

5.4. Promover las industrias y los emprendimientos culturales y creativos, así como su aporte a la transformación de la matriz productiva	b) Articular a las poblaciones y los actores locales a la gestión del patrimonio en la industria turística, con énfasis en la economía popular y solidaria.
--	---

Objetivo 8. Consolidar el sistema económico social y solidario, de forma sostenible.

8.9. Profundizar las relaciones del Estado con el sector popular y solidario	c) Profundizar las finanzas rurales para endogenizar las ganancias del capital de los actores de la economía popular y generar
---	--

liquidez para la colocación de crédito en el territorio.

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

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

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

Elaborado por: Masabanda I. (2018)

Fuente: Plan Nacional del Buen Vivir 2013-2017, SENPLADES, 2017

Como se observa en la tabla la investigación propuesta tributa directamente a cuatro objetivos del Plan Nacional del Buen Vivir, por lo que se encuentra estrechamente relacionada con las políticas de desarrollo del país. Además, existe relación con dos de los tres ejes del Plan Nacional de Desarrollo “Toda una Vida”.

Eje 1. Derecho para todo durante toda una vida: El acceso a los recursos financieros para las personas excluidas del sistema financiero tradicionales vital para que estas personas puedan contar con fuentes de ingresos que tributen a mejorar su situación económica y social.

Eje 2. Economía al servicio de la sociedad: La investigación se relaciona con los siguientes objetivos:

Objetivo 4. Consolidar la sostenibilidad del sistema económico social y solidario, y afianzar la dolarización

Objetivo 5: Impulsar la productividad y competitividad para el crecimiento económico sostenible de manera redistributiva y solidaria.

Objetivo 6: Desarrollar las capacidades productivas y del entorno para lograr la soberanía alimentaria y el Buen Vivir rural.

La cual manifiesta de la recuperación de capacidades para la inclusión económica de las personas, con énfasis en el acceso a asistencia técnica, créditos, seguimiento y apoyo institucional la misma que Fomentara la asociatividad para el sistema económico popular y solidario organizado y con poder de negociación en los mercados bursátiles del país.

La investigación tributa directamente al cumplimiento de las políticas de transformación de la matriz productiva, en este caso a los aspectos relacionados con:

Tabla N°2: Relación de la investigación con la Agenda de Transformación de la Matriz Productiva.

Política	Lineamientos
Objetivo 10. Impulsar la transformación de la matriz productiva.	
10.4. Impulsar la producción y la productividad de forma sostenible y sustentable, fomentar la inclusión y redistribuir los factores y recursos de la producción en el sector agropecuario, acuícola y pesquero.	a) Fortalecer la producción rural organizada y la agricultura familiar campesina, bajo formas de economía solidaria, para incluirlas como agentes económicos de la transformación en matriz productiva, promoviendo la diversificación y agregación de valor y la sustitución de importaciones, en el marco de la soberanía alimentaria.
10.5 Fortalecimiento de la economía popular y solidaria (EPS) y las micro, pequeñas y medianas empresas (MIPYMES) en la estructura productiva.	b) Promocionar y fomentar la asociatividad, el fortalecimiento organizativo, la capacidad de negociación, la creación de redes, cadenas productivas y circuitos de comercialización, para mejorar la competitividad y reducir la intermediación en los mercados.
	d) Ampliar la capacidad innovadora, fomentar el desarrollo científico y tecnológico, y la capacitación especializada,

para mejorar la diversificación y los niveles de inclusión y competitividad.

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

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

Elaborado por: Masabanda I. (2018)

Fuente: Agenda de Transformación de la Matriz Productiva, SENPLADES, 2016.

Evaluar el impacto del microcrédito es importante para conocer la incidencia de esta alternativa de financiamiento en el desarrollo económico de las personas que acceden a él para mitigar la vulnerabilidad económica y social de él y su familia, lo cual puede contribuir a demostrar que el microcrédito es una opción importante para las personas de pocos recursos y fortalecer la producción rural organizada y la agricultura familiar campesina, bajo formas de economía solidaria, para incluirlas como agentes económicos.

PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

En la ciudad de Ambato la Cooperativa de Ahorro y crédito OSCUS Ltda. se crea para atender necesidades financieras de sus clientes y promover el desarrollo económico de los mismos con vistas a mejorar el bienestar familiar de sus socios. Sin embargo, en la actualidad la cooperativa posee un problema fundamental y relevante ya que existe incertidumbre en el destino de los microcréditos y el cumplimiento de las obligaciones por parte de los deudores.

Estos riesgos están motivados por la no existencia de mecanismos de seguimiento a los microcréditos otorgados a los socios y a las políticas flexibles de crédito que incluyen en la falta de capacidad de pago, falta de experiencia de

los propietarios de los negocios, desviación del destino del crédito y sobre endeudamiento de los socios.

Las políticas de crédito de la cooperativa sólo exigen que la persona que accede sea socia y pueda firmar el contrato, tener más de 30 días de asociado, ser socio puntual, asistir a charlas y tener encaje mínimo para los préstamos apoyados por los factores de evaluación como capacidad de pago.

La cooperativa otorga créditos con la captación del manejo de recursos financieros, proceso que se realiza con transparencia para mantener el prestigio institucional. La entrega de microcréditos con montos pequeños a corto y mediano plazo es una estrategia que ha utilizado la cooperativa para captar nuevos socios y recursos y contribuir al desarrollo de emprendimientos productivos.

La insuficiente información sobre los sectores económicos de la región afecta directamente el análisis de la política de microcréditos y ocasiona que el otorgamiento de estos sea en muchos casos inadecuados, lo que tributa a una reducción importante de la rentabilidad operativa y el incremento de los costos de recuperación de cartera.

Esta cooperativa a pesar de ser controlada por la Superintendencia de la Economía Social y Solidaria presenta anomalías en la política de colocación y cobro de créditos al no tener un mecanismo establecido que permita retroalimentar a los directivos para la toma de decisiones, aspecto que pone en riesgo el activo-liquidez de la misma. Esto se ha convertido en un factor de riesgo determinante para la entidad, pues al otorgar créditos a diferentes niveles y sectores económicos trae consigo incertidumbre en el cumplimiento de las obligaciones de los deudores.

El problema científico de la presente investigación es ¿Cómo evaluar el impacto del microcrédito en el desarrollo económico de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito OSCUS Ltda. en la ciudad de Ambato?

Análisis Crítico

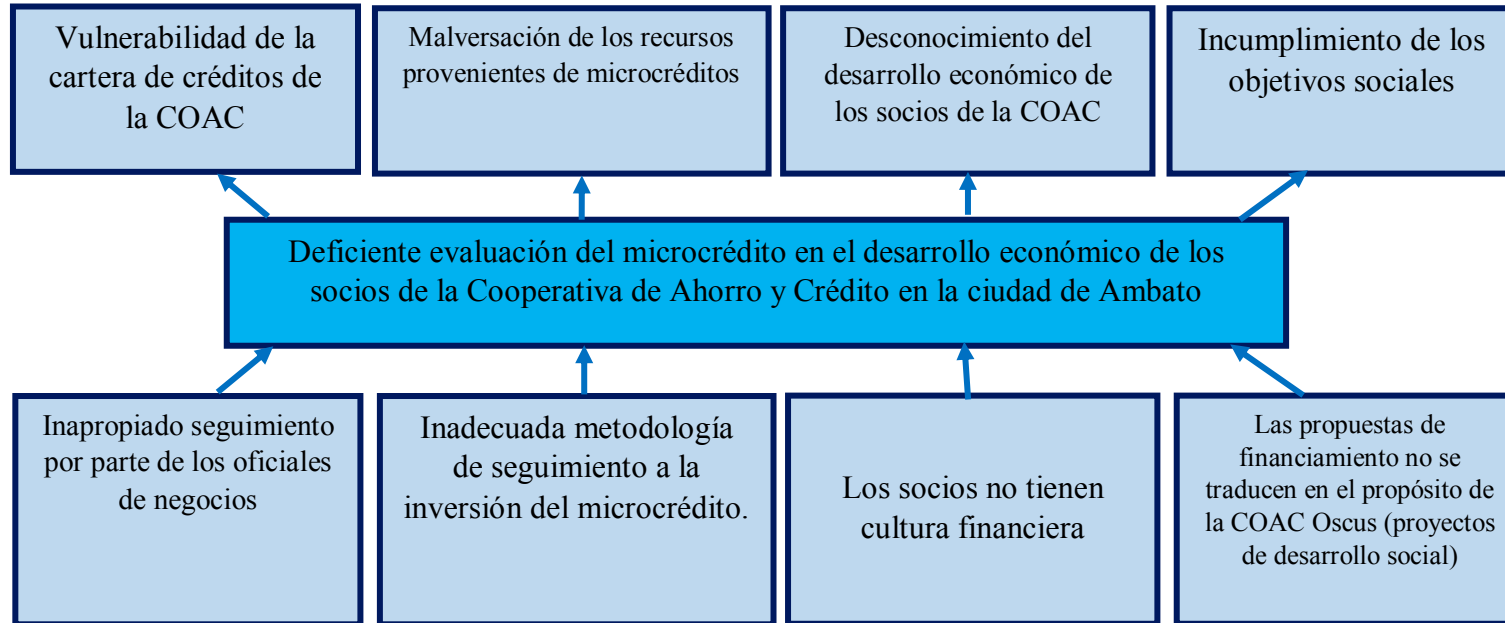


Gráfico N°:1: Árbol del problema.
Fuente: Investigación de Campo
Elaborado por: Masabanda I. (2018)

JUSTIFICACIÓN

El estudio de las políticas de crédito a nivel mundial y especialmente el microcrédito, tiene su origen en Bangladesh en el año 1976 con la creación del Grameen Bank institución creada por el Dr. Muhammad Yunus (Premio Nobel de la Paz, 2006) como alternativa para el financiamiento de personas vulnerables económicamente y que no tenían acceso a recursos financieros.

En el contexto mundial existen otras experiencias como las de Indonesia, un país de amplia experiencia en las microfinanzas, en el año 1898 fundan el Badan Kredit Desa para créditos comunitarios rurales y logran muchas familias incrementar su patrimonio y mejorar la situación de pobreza en que vivían. (García & Gallos, 2011).

El Informe Final del año 2015 de la “Microcredit Summing Campaign” expone que a finales del año 2013 la cantidad de participantes en las microfinanzas alcanzó la cifra de 211 millones de clientes, de los cuales 114 vivían en extrema pobreza. Logrando disminuir los índices de pobreza en gran parte de ellos.

Según este mismo informe en los últimos cinco años se ha logrado un crecimiento a nivel mundial del número de personas pobres que acceden a microcréditos de 190 millones en el año 2012 a 211 millones en el 2013. De ellos igualmente el número de personas más pobres que accedieron a estos recursos creció a 128 millones, lo que implica que el 60% de los clientes de microcrédito son de pobreza extrema.

Ante la situación económica y social imperante actualmente en el mundo y especialmente en Latinoamérica, el microcrédito se ha convertido en una alternativa para el acceso a recursos para el desarrollo de segmentos de personas excluidas del sistema financiero tradicional.

La forma del sistema financiero eficiente es la que se realiza operaciones directamente con los cuenta ahorristas para llevar a cabo proyectos que generen fuentes de empleo a corto, largo y mediano plazo, tiene que ver con los costos de analizar evaluar corregir y proyectar los beneficios que generarían para generar una economía que permita a la sociedad mejorar sus ingresos y los mismos sean

ahorrados o distribuidos de manera coherente y se disminuya el riesgo de pobreza en los habitantes.

Un ejemplo claro de esta aseveración es Bolivia, por medio de Banco Solidario (Bancosol), una de las instituciones más prestigiosas de Latinoamérica y el mundo desarrolló una gran concentración de entidades financieras que otorgan microcréditos, pertenece al sector privado de la banca boliviana y ha demostrado un enfoque comercial muy claro, elemento que lo diferencia del resto del sistema nacional. Bancosol se dedica a la prestación de servicios financieros a la microempresa, y entre sus políticas exige que el 5% del microcrédito debe ser depositado como ahorro continuo con sus consecuentes estudios de factibilidad financiera. Así mismo, Bancosol aplica incentivos cambiantes en función del tamaño del crédito para que paulatinamente se realice la devolución del mismo.

En Ecuador son muchos los factores que originan desequilibrio en las finanzas, la demanda de recursos financieros es cada vez mayor, por lo que el surgimiento de las cooperativas de ahorro y crédito ha dado solución a los sectores más vulnerables para su desarrollo económico.

El microcrédito se relaciona con la concesión de pequeñas cantidades de dinero (generalmente no supera los diez mil dólares o equivalente) a personas de bajos recursos y con limitaciones para acceder a instituciones financieras que exigen demasiadas garantías para prestar dinero. Recursos que son utilizados para el desarrollo de emprendimientos para el mejoramiento de la calidad de vida y el bienestar de las personas y familias que lo solicitan.

En los primeros años del siglo XX se introducen los conceptos de ahorro y crédito en América Latina, con vistas a la reactivación de la industria agrícola, utilizar los ahorros que hasta ese momento se encontraban inactivos para el desarrollo productivo e incrementar las inversiones por medios de préstamos. Los encargados de desarrollar esta iniciativa fueron los bancos privados o agencias dominadas por los gobiernos.

La investigación se realiza en una de las cooperativas de ahorro y crédito más grandes e importantes de la provincia Tungurahua, la cual ha generado beneficios a sus socios, otorgando créditos en distintas áreas para el consumo, agricultura,

comercio, entre otros, impulsando el emprendimiento a las personas interesadas de la ciudad de Ambato.

El microcrédito ha sido tema de debate académico en la última década, tanto en foros mundiales como eventos científicos sobre economía y finanzas. En el año 2000 en la Cumbre del Milenio de las Naciones Unidas celebrada del 6 al 8 de septiembre del año 2000, se formularon las metas del milenio encaminadas a eliminar el hambre y la miseria. Esto solo será posible si se crean nuevos empleos y oportunidades de desarrollo de la agricultura y otras actividades productivas, para ello es necesario crear fuentes de financiamiento para las personas más pobres y excluidas del planeta.

Estudios realizados a nivel mundial sobre el impacto del microcrédito en las familias y calidad de vida de las personas pobres que recurren a esta alternativa para el financiamiento de proyectos productivos o de consumo demuestran que, aunque se han logrado resultados importantes, son insuficientes todavía si se aspira a cumplir los Objetivos de Desarrollo del Milenio.

Los investigadores y académicos concuerdan que se hace muy difícil medir el impacto inmediato o mediato que tiene el microcrédito en el desarrollo de las personas que acceden a él, los más utilizados en el contexto mundial son: incremento de los ingresos, generación de riquezas, generación de fuentes de empleo, reducción de la pobreza, etc. La gran mayoría de los estudios e indicadores desarrollados para medir este impacto se centra en el análisis de la situación de los pobres. Sin embargo, la pobreza es un concepto mucho más amplio que incluye elementos de orden social que van aparejados a políticas de estado y que involucran una gran cantidad de recursos materiales y financieros.

Para la medición real del impacto del microcrédito en el desarrollo económico de las personas y familias que acceden a él, es importante definir indicadores reales que evidencien transformaciones tangibles como: incremento de los ingresos, disminución de la vulnerabilidad, control de los ingresos en la familia, papel de la mujer en el desarrollo y solvencia de la familia, entre otros.

Castillo (2008), Henríquez (2009), Rosenberg (2010), Gutiérrez (2011), Patiño (2013), Medina (2015) y Carballo (2016), consideran que otras variables a

analizar y que tienen una gran incidencia en los resultados que puede generar el microcrédito son: condiciones de empleo de los recursos recibidos, destino de la inversión, conocimientos que tengan los involucrados en el desarrollo de emprendimientos en la actividad que deciden desarrollar, conocimientos de la actividad económica o productiva en la que proponen el negocio, condiciones socioeconómicas de la región donde se desarrollará el negocio.

Las instituciones financieras que se dedican a la economía popular y solidaria y dentro de su cartera incluyen los microcréditos o créditos productivos, tienen un alto grado de incidencia en el impacto que estos recursos puedan generar en sus acreedores, ellas deben tener capacidad para identificar las personas o familias que requieren de recursos para el mejoramiento de su condición económica, así como generar mecanismos que le den continuidad a los recursos entregados y su uso.

Por su parte Carballo (2016), considera que además de estos elementos existen otros indicadores que pueden tributar al éxito o fracaso del microcrédito, la mayoría de los cuales son externos y no dependen de las instituciones financieras como por ejemplo: indicadores macroeconómicos de los países, regulaciones y normas jurídicas que protejan el emprendimiento, la sostenibilidad de las organizaciones de producción y servicios, además de los niveles de corrupción y la presencia de catástrofes naturales.

Otras instituciones internacionales como la Organización Internacional del Trabajo (OIT), han definido un grupo de elementos que consideran pueden contribuir a establecer la relación entre microcréditos y estadísticas de empleo. La OIT (2005), manifiesta que es una necesidad que los recursos financieros entregados a personas para el desarrollo de negocios tributen a disminuir el trabajo infantil, el subempleo, la discriminación de género en el empleo, la disminución del desempleo y el incremento de puestos de trabajo para personas vulnerables económicamente.

Las cooperativas de ahorro y crédito han desarrollado importantes productos tecnológicos para el seguimiento y evaluación de los riesgos de créditos, así como para tratar de recuperar los recursos financieros que han desembolsado, pero no

han podido desarrollar de igual manera productos para darle seguimiento al cliente de microcrédito para conocer el destino de los recursos solicitados y la incidencia que ha tenido éste en la calidad de vida de los solicitantes.

La determinación del impacto que provoca en el desarrollo económico de los beneficiarios de microcrédito es un tema ampliamente debatido, sin embargo, la realidad es que en la actualidad no existen mecanismos debidamente fundamentados ni indicadores que puedan evaluar la transformación económica y social de las personas que acceden al microcrédito. Aun cuando se nota un importante desarrollo de las microfinanzas en Ecuador en los últimos 10 años, no se ha logrado contabilizar la incidencia de las mismas en el desarrollo de las poblaciones marginadas por el sector financiero tradicional y que acuden a las instituciones financieras de la economía popular y solidaria para acceder a recursos financieros que les permitan desarrollar sus propios negocios y elevar la calidad de vida de sus familias.

OBJETIVO GENERAL

Validar un procedimiento sustentable para la medición del impacto del microcrédito en el desarrollo económico de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito OSCUS Ltda. en la ciudad de Ambato.

OBJETIVO ESPECÍFICOS

- Desarrollar los fundamentos teóricos sobre el microcrédito y el desarrollo económico.
- Diagnosticar el impacto del microcrédito en el desarrollo económico de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito OSCUS Ltda. en la ciudad de Ambato.
- Proponer la estructura metodológica y los fundamentos del procedimiento para la medición del impacto del microcrédito en el desarrollo económico de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito OSCUS Ltda. en la ciudad de Ambato.

- Someter a aprobación el procedimiento propuesto para la medición del impacto del microcrédito en el desarrollo económico de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito OSCUS Ltda. en la ciudad de Ambato mediante criterio de especialistas.

CAPÍTULO I

ESTADO DEL ARTE Y LA PRÁCTICA SOBRE EL MICROCRÉDITO Y SU IMPACTO ECONÓMICO

Antecedentes del impacto del microcrédito en el desarrollo económico de los socios.

Numerosos autores han desarrollado estudios importantes sobre el microcrédito en el contexto nacional, regional y mundial, los cuales hacen importantes aportes al microcrédito como alternativa para el desarrollo de emprendimientos productivos en poblaciones vulnerables desde el punto de vista financiero.

Álvarez (2013), en su tesis de doctorado “evaluación del impacto del microcrédito en la cooperativa de ahorro y crédito Colanta. Colombia”, expone varios criterios sobre la necesidad de realizar estudios de impacto del microcrédito en la calidad de vida de los socios de la cooperativa antes mencionada y propone que se definan acciones para establecer indicadores que permitan darles seguimiento a los recursos financieros desembolsados para microcréditos productivos.

Castillo (2013), en su tesis de doctorado “Economía del desarrollo humano y microfinanciación: una aproximación a los determinantes de microcrédito”, en la investigación se diseñan dos modelos estadísticos de regresión que incluyen variables de desarrollo humano. En el estudio se determina la relación que existe entre microcrédito y desarrollo humano, evidenciando que el impacto del microcrédito en los ingresos de las personas que acceden a él se encuentra muy relacionado con la educación, sanidad y seguridad alimentaria.

Moreno (2013), desarrolla su tesis de doctorado “Impacto del microcrédito sobre las utilidades de las microempresas en Colombia”, en ella denota que el

microcrédito en los últimos años ha experimentado un notable crecimiento en Colombia a pesar de poseer bajos montos y un gran número de clientes. Debido a la insuficiente información para el análisis del impacto del microcrédito en el desarrollo económico se acude a una base de datos de instituciones colombianas que ofertan dentro de sus productos el microcrédito. Los resultados alcanzados demuestran que el financiamiento por microcrédito puede tener un impacto positivo pero decreciente sobre las ganancias de los pequeños negocios.

Patiño (2013), en su investigación “Microcrédito Historia y experiencias exitosas de su implementación en América Latina”, expone que el microcrédito es una de las opciones más utilizadas por los países en vías de desarrollo para combatir la pobreza y elevar el nivel de vida de las personas más vulnerables económicamente. Realiza un estudio donde expone los principales impactos que ha tenido el microcrédito en Colombia, Nicaragua y Guatemala, demostrando que en esos tres países el apoyo del microcrédito ha contribuido a que muchas familias hayan salido de la pobreza y sean dueños de micronegocios que garantizan empleo y recursos a personas que vivían en condiciones de vulnerabilidad.

Sanhueza (2013), en su artículo “Las microfinanzas como instrumento de apoyo al sector microempresarial en Chile: estado y desafíos”, analiza el sector de las microfinanzas en Chile, demostrando que es una actividad relativamente joven en la que se encuentran involucradas organizaciones públicas y privadas con o sin fines de lucro con un apoyo importante gubernamental. Las entidades dedicadas a la actividad microfinanciera otorgan microcréditos para emprendimientos pequeños sin regulaciones específicas y sin tener estudios que demuestren los impactos que estos programas han tenido en el desarrollo de esos pequeños emprendimientos, por lo que no se conoce exactamente la utilidad de las inversiones realizadas por las personas que han accedido a los microcréditos.

Andía (2014), en su artículo “Microfinanzas y crecimiento regional en el Perú” desarrolla una evaluación del impacto que ha generado el microcrédito en la economía de varias regiones del país. El estudio toma como referencia la teoría que sustenta el vínculo entre desarrollo del sector financiero y crecimiento de la economía. Los resultados evidencian una importante expansión microfinanciera

que ha tenido una incidencia positiva en el incremento de las actividades productivas de las regiones, totalmente contradictoria a lo que ocurre con la intermediación bancaria. Mientras por la intermediación bancaria se reconoce un incremento del Producto Interno Bruto, en el sector microfinanciero se logra hasta un 10% de crecimiento. Igualmente se logra un mayor crecimiento en las regiones o zonas de mayor pobreza en el país.

Camacho (2015), en su artículo “Impacto de las microfinanzas en el bienestar e importancia de las pymes en la economía mundial”, exponen el desarrollo de las microfinanzas en Perú ha alcanzado importantes indicadores, pero dista aún de madurar en función de las exigencias de la demanda de recursos financieros. Los resultados demuestran que existe una reducción en los niveles de morosidad y un crecimiento del sector de pequeñas empresas.

Carrión & del Cisne (2015), en su tesis de maestría “Análisis de la incidencia de las micro finanzas como alternativa de desarrollo económico en el Cantón de Catamayo, periodo 2011-2012”, desarrollan un análisis del impacto del microcrédito en el desarrollo económico de un cantón, para su investigación encuestan una muestra de la población económicamente activa del cantón, mediante la cual obtienen como resultado que los ingresos de las personas de áreas rurales y urbana provienen de la actividad económica diaria que les permite satisfacer sus necesidades familiares, además de producir y comercializar sus productos y servicios, y atribuyen estos cambios al otorgamiento de microcréditos emitidos por las instituciones de las microfinanzas del cantón.

Céspedes & González (2015), en su artículo “El enfoque financiero vs el enfoque del microcrédito. Un análisis comparativo mundial”, realizan una comparación de cuatro regiones de países subdesarrollados a nivel mundial sobre el enfoque de las poblaciones que acceden a microcréditos en estos países y si existe alguna compensación. Utilizan diez indicadores financieros que permiten caracterizar la sostenibilidad de los recursos a los cuales acceden estas personas. En los resultados de su trabajo demuestran que Latinoamérica y el Medio Oriente se concentran más en los aspectos financieros, mientras Asia Meridional existe una paridad entre lo financiero y lo social. África por su parte hace más énfasis en

lo social. Además, demuestran que el microcrédito ha contribuido a disminuir los indicadores de pobreza de las personas que han accedido a él, sobre todo las mujeres.

García (2015), en su artículo “La utilización de productos microfinancieros como herramienta para el desarrollo del segmento microempresarial, sectores de comercio y de servicios, en el distrito de Chiclayo”, se desarrolla teniendo en cuenta la dificultad de acceso a recursos financieros en el distrito de Chiclayo, la carencia de garantías y la informalidad de los negocios microfinancieros. Estos resultados muestran que un 44% de los dueños de microempresas utilizaron de manera eficiente el microcrédito solicitado, el microcrédito fue el que mayor influencia tuvo en el desarrollo de pequeños emprendimientos y un 18% de estas microempresas se desarrollan de manera informal.

Gómez et al (2015), en su artículo “Relación entre el perfil de las mujeres emprendedoras y el acceso a los microcréditos: un análisis en micro empresas de Saltillo, Coahuila”, expone los resultados de las mujeres emprendedoras que han accedido a financiamiento por microcrédito lo que representa el 80,5 % de los beneficiados por este recurso financiero. Se puede decir de los resultados del estudio que el 67% de las mujeres son propietarias de su empresa, el 58% posee estudios universitarios, la edad promedio es 47 años, más del 79% manifiestan tener una mayor calidad de vida y el 84% menos dependencia familiar. Esto demuestra que el microcrédito tiene un impacto importante en el desarrollo económico de las mujeres mexicanas.

Guzmán (2015), en su trabajo “Impacto del microcrédito en República Dominicana”, evidencia que el microcrédito en dominicana es una importante alternativa financiera para calmar los problemas de acceso al dinero de las micro y pequeñas empresas, debido a que el sistema financiero formal impone muchas restricciones a dichas empresas para acceder a créditos. La metodología que emplean se basa en el análisis del prestatario y el flujo de caja que aporta el proyecto a desarrollar, se demuestra que el microcrédito contribuye a la sostenibilidad de los micro y pequeños negocios, y al incremento de su rentabilidad sin tener que utilizar subvenciones.

Jiménez, (2015). En su investigación “Impacto del microfinanciamiento en la población rural de los municipios de San Marcos y Florencio Villareal del estado de Guerrero”, en su trabajo expone que desde finales del año 2001 el estado mexicano consideró las microfinanzas como un medio para la provisión de recursos financieros a los sectores más vulnerables económicamente. Entre los principales resultados se pueden mencionar: el 89% de los que accedieron a créditos ampliaron o emprendieron nuevos negocios, el 70% logró incrementar su renta familiar y por ende mejoramiento en indicadores de salud, educación y alimentación, además, las mujeres que han accedido al microcrédito han logrado emprendimientos y alcanzar mayor autoestima, liderazgo y disposición para tomar decisiones.

Loaiza, (2015), en su artículo “El Banco Grameen como impulsor del microcrédito. Rasgos destacados y cuestionamientos a este tipo de iniciativas”, manifiesta que el microcrédito ha tenido un importante desarrollo en Bangladés, lo cual dio como resultado la creación del Banco Grameen, institución que en la actualidad ha mostrado importante desarrollo en su gestión. Esta institución financiera se ha concentrado en el otorgamiento de microcréditos a personas de bajos ingresos para contribuir a desarrollar fuentes de empleo, la producción de pequeños negocios y en menor medida, el ahorro. Este banco ha desarrollado importantes programas de recursos financieros basados en la eliminación de la discriminación de la mujer y el incremento de la confianza en los clientes.

Medina et al (2015), en su artículo “Modelo de medición de las influencias económicas y sociales del microcrédito en la calidad de vida”, estudio realizado en Colombia con el objetivo de establecer parámetros para evaluar el impacto de los microcréditos en la calidad de vida, los autores manifiestan que no existen procedimientos ni indicadores preestablecidos para medir ese impacto por lo que proponen una encuesta que incluye variables financieras y sociales y que aplican en varias ciudades colombianas.

Moreira (2015), en su investigación “Impacto del microcrédito del hogar de Cristo en las condiciones de vida de mujeres pobres de las zonas urbanas-marginales de Guayaquil: Sector Bastión Popular”, desarrolla un estudio en la

Corporación de Viviendas de Hogar de Cristo de la ciudad de Guayaquil institución que contribuye con las personas vulnerables de la comunidad Bastión Popular con microcréditos para el desarrollo de emprendimientos pequeños. En la investigación se comprueba que la participación en el programa de microcréditos de esta entidad se logró inversión en activos de negocios, se incrementaron los ingresos de los socios incluidos en este programa y por ende sus familias mejoraron en indicadores de vivienda, salud, educación y alimentación, sin embargo, en el caso de las mujeres no tuvo un impacto importante en el control de los recursos económicos y el poder de decisión en el hogar.

Romo (2015), en su artículo “La Economía del desarrollo rebaja sus ambiciones: las experimentaciones por asignación aleatoria de Duflo”, expone el auge de la economía del desarrollo y su incidencia en la lucha contra la pobreza. En el estudio seleccionan grupos de poblaciones para demostrar que los modelos de economía global no han dado resultados en la disminución de los indicadores de pobreza en muchos países del mundo y expone la microeconomía y el microfinanciamiento como una alternativa importante para disminuir la pobreza y ayudar a los sectores más vulnerables a salir de la marginalidad.

Carballo et al (2016), escriben el artículo “Determinantes de la demanda potencial de microcrédito en Argentina”, en el mismo determinan los elementos demográficos y socioeconómicos de las personas que acceden a microcrédito en Argentina, tomando una muestra de 5 700 familias en veinte zonas urbanas del país. Ellos estudian las personas que solicitan microcréditos productivos o para vivienda y demuestran que personas con informalidad laboral, poca edad, casados y con reincidencia en endeudamiento son los que solicitan microcréditos para esas actividades.

Castillo & Carolina (2016), en su artículo “Análisis del Impacto Socioeconómico de los Microcréditos Otorgados por la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Sebastián-Loja, Periodos 2014-2015”, analiza el impacto de los microcréditos que otorga la cooperativa antes mencionada en lo económico y social de sus socios. Se logra realizar el estudio en 21 grupos comunitarios de los 124 socios de sectores marginales de la ciudad de Loja. Entre los principales

resultados se encuentran: la mayoría de los implicados poseen mejores viviendas, han incrementado sus ingresos, han logrado mejores indicadores de salud y educación para ellos y sus familias, lo que evidencia que el microcrédito entregado ha incidido directamente en el mejoramiento de la calidad de vida de los socios.

Chuisaca (2016), en su trabajo “Evolución del microcrédito en la economía del Ecuador, período 2009-2013”, expone una comparación del incremento en la economía ecuatoriana con un incremento de 14 millones de dólares en el año 2009 a 34 millones en el año 2013. En el trabajo se explica la importancia de la microempresa a nivel nacional la cual abarca más del 90% del total del sector empresarial ecuatoriano. Se logra demostrar que el microcrédito ha tenido un importante impacto en la calidad de vida de los microempresarios de Ecuador y recomiendan que se les ofrezca más apoyo de las microfinanzas para desarrollar las microempresas como motor importante del desarrollo económico del país.

Linares (2016), en su investigación “Incidencia del microcrédito en la rentabilidad de las Mypes del distrito de La Esperanza, período 2010: 2014”, evalúa la incidencia del microcrédito en la rentabilidad de las micros y pequeñas empresas del distrito la Esperanza en Perú durante el período de 2010 - 2014. Se establecen los ratios de rentabilidad a utilizar en el estudio y se hace una valoración antes de recibir el microcrédito y posterior a la inversión del mismo. Los resultados demuestran un incremento del 6,3% en la rentabilidad sobre el patrimonio, 7,71% por encima en la rentabilidad sobre la inversión, un 20,2% en la rentabilidad bruta sobre las ventas y un 25,28% en la rentabilidad neta sobre las ventas.

Paredes & Auqui (2016), en su artículo “El microcrédito: un instrumento de gestión en la solución de la pobreza”, describen la utilidad del microcrédito como mecanismo para la disminución o erradicación de la pobreza. Este sistema de microfinanciamiento surge como alternativa a la banca tradicional para el otorgamiento de recursos financieros a personas de bajos ingresos y que se interesan en desarrollar sus propios emprendimientos, pero que no poseen garantías para acceder a los sistemas financieros tradicionales. La entrega de

pequeñas cantidades de recursos monetarios a personas pobres tributa a su desarrollo económico y social y contribuye, además, al financiamiento de proyectos de producción.

Ramón & Lucía (2016), en su tesis “Impacto socioeconómico de los microcréditos otorgados a los socios de la Corporación en Las Huellas del Banco Grameen de la Ciudad de Loja, Periodo 2011-2015”, establecen que la corporación antes mencionada por medio de la entrega de microcréditos a sus socios ha contribuido al incremento de su calidad de vida, lo que les ha permitido desarrollar pequeños negocios y obtener mayor cantidad de ingresos para el desarrollo individual y familiar.

Del análisis de los antecedentes sobre el impacto del microcrédito en el desarrollo de las personas que acceden a él, se pueden enunciar elementos coincidentes como:

Desde hoy en día el microcrédito constituye como una poderosa herramienta para el desarrollo económico, el mercado de microcréditos son enfocados a pequeños empresarios quienes no les resulta acceder a los créditos. En todas las economías del sistema financiero tienen objetivos fundamentales para el correcto manejo de sus agentes económicos que permitan generar una sinergia acorto o largo plazo ideal para una sociedad-económica que tiene como herramienta la otorgación de los microcréditos que generan beneficios para grupos vulnerables en mercados que influyen a la experimentación para el aumento de las ventas el desarrollo de los hogares y la reducción de la pobreza en miras a los niveles de productividad de cada uno de los asociados.

- La mayoría de los estudios se realizan de manera global, es decir se incluye el análisis del impacto de la microfinanciación.
- No existen indicadores definidos para la evaluación del impacto del microcrédito en el desarrollo económico de las personas beneficiadas con él.
- No se determina con exactitud las transformaciones que se generan en las personas y familias por el acceso al microcrédito para el desarrollo de emprendimientos.

Descripción de la Cooperativa de Ahorro y Crédito OSCUS.

Somos una Cooperativa sólida que apoya al progreso de nuestros Socios, Clientes y la comunidad, ofreciendo productos y servicios financieros eficientes.

a) Perfil de la empresa

El 27 de marzo de 1962, aproximadamente 25 pioneros, animados con una sola idea, inician inscribiéndose como socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito, que se llamaría "Centro Obrero de Instrucción".

El Capital, con el que ese día se iniciaba, no alcanzaría a s/.500,00 Sucres, debido a que el aporte individual era de entre s/.5,00 a s/. 20,00 Sucres por socio. La Cooperativa queda legalmente constituida y registrada mediante Acuerdo Ministerial No. 6321, del 29 de mayo de 1963. "OSCUS", es socia fundadora de la Federación Nacional de Cooperativas de Ahorro y Crédito FECOAC de Banco de Cooperativas y Coopseguros del Ecuador Ltda.

La Cooperativa nació bajo el amparo y la ayuda de las damas del "Centro Obrero de Instrucción", y por este justo motivo, la razón social era la misma; para 1975, la Obra Centro Obrero cambia de denominación siendo su nuevo nombre OBRA SOCIAL SOPEÑA "OSCUS". El 19 de septiembre de 1975, sus directivos conscientes de la obra y ayuda generosa de las damas impulsadoras para la formación de la Cooperativa, cambia su denominación a Cooperativa de Ahorro y Crédito "OSCUS" Ltda.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito "OSCUS" Ltda. queda sujeta al control y vigilancia de la Superintendencia de Bancos a partir del 21 de noviembre de 1985. De acuerdo con el registro oficial No. 79 del 10 de agosto del 2005 en la que expide el Decreto Ejecutivo No. 354, dispone que junto a su denominación se hará constar obligatoriamente la frase "Cooperativa Financiera Controlada por la Superintendencia de Bancos y Seguros".

b) Misión

Somos una Cooperativa sólida que apoya al progreso de nuestros Socios, Clientes y la comunidad, ofreciendo productos y servicios financieros eficientes e innovadores.

c) Visión

Ser la Cooperativa que se distinga por la excelencia en la atención y prestación de servicios financieros a sus Socios y Clientes.

d) Política de calidad

Asumimos el compromiso de ofrecer productos y servicios financieros dirigidos a incrementar la satisfacción de nuestros Socios y Clientes, sustentados en la cultura organizacional y en el mejoramiento continuo de los procesos; con un equipo humano calificado e innovación tecnológica.

e) Valores

La Cooperativa se basará en los valores universales de:

- Ayuda mutua: logro de metas comunes.
- Responsabilidad: calidad y eficiencia en la gestión corporativa.
- Democracia: gobierno participativo.
- Igualdad: mismos derechos y obligaciones.
- Equidad: reconocimiento del esfuerzo de manera justa y equilibrada.
- Solidaridad: compromisos con sus asociados y comunidad.

f) Principios

La Cooperativa se basará en los principios universales enunciados por la Alianza Cooperativa Internacional (ACI) de:

- Adhesión abierta y voluntaria.
- Control democrático de los socios.
- Autonomía e independencia.
- Educación, capacitación e información.
- Cooperación entre cooperativas.
- Compromiso con la comunidad.

g) Cultura organizacional

La cultura organizacional está consagrada en el mapa estratégico como un eje transversal permanente en el tiempo y está compuesto por los siguientes pilares.

- Trabajo en Equipo
- Identidad Cooperativa
- Responsabilidad Social
- Gestión de Calidad

Sabemos que la solidaridad, la colaboración y el compromiso son fundamentales en el proceso permanente de transformación y desarrollo de nuestra institución.

h) Productos

Cuentas

1. Ahorro a la Vista
2. Ahorro Mas
3. New Ec
4. Mini Coop
5. Inversiones Plazo Fijo
6. Ahorro Dorado

Crédito

- CrediOscus
- Sobregiro
- Facilito
- Menor al Ahorro
- Menor a la Inversión
- AutoOscus
- Emergentes
- Casa Oscus
- Nomina Anticipo

Servicios

- Remesas Oscus
- Chequera Virtual
- Capaci Oscus
- Red Medica Oscus
- Oscus Movil
- Servipagos

Tarjetas

- Tarjeta de Débito Master Card

i) Descripción de los microcréditos de la COAC OSCUS.

Definición de segmentos

Microcrédito: otorgado a socios o clientes naturales y jurídicos con un nivel de ventas anuales inferiores o iguales a 100 000 USD o a un grupo de prestatarios con garantía solidaria, destinado a financiar actividades de producción y comercialización en pequeña escala, cuya fuente principal de pago es el producto de las ventas o ingresos generados por dichas actividades.

Sub-segmentos

Microcrédito minorista: operaciones otorgadas a socios o clientes cuyo saldo adecuado en microcréditos a la cooperativa, sea menos o igual a 1000 USD, incluyendo el monto en la operación realizada.

Microcrédito de acumulación simple: operaciones otorgadas a socios o clientes cuyo saldo adecuado en microcréditos a la cooperativa, sea superior a 1000 USD y menor a 10 000 USD incluyendo el monto de la operación realizada.

Microcrédito de acumulación ampliada: operaciones otorgadas a socios o clientes cuyo saldo adecuado en microcréditos a la cooperativa, sea superior a 10 000 USD incluyendo el monto de la operación realizada.

Actividades para entrega de microcrédito

A continuación, se detallan las actividades para las cuales la Cooperativa de Ahorro y Crédito “OSCUS” otorga el microcrédito.

a) Producción: créditos destinados a incrementar capital de trabajo o infraestructura (activo fijo), que tiende a fortalecer su actividad productiva. Se determina como producción a todas las actividades de transformación como, por ejemplo: panadería, carpintería, artesanía, cerrajería, restaurantes, curtiembres, etc.

b) Servicios: actividades que generan ingresos en función de la venta de intangibles en su mayor parte, proporcionados por toda clase de profesionales, artesanos y otros. Se financia la compra de materiales, insumos, equipos de oficina, equipos de transporte, de computación, y la adquisición y construcción de oficinas, talleres y consultorios.

Se incluyen gabinetes de belleza, cabinas, servicios de internet, transporte y consultorios médicos. Si el socio cliente brinda servicio a un solo usuario se considerará crédito de consumo, si brinda servicios a más de un usuario se considera microcrédito.

c) Comercio: actividades orientadas a la compra y venta de productos terminados. Se financia la compra de mercadería, insumos, equipos de transporte, computación, remodelación y adquisición de local comercial.

Son sujetos de este destino las dispensas, almacenes de venta de ropa, bazares, comercio informal, venta de joyas, cosméticos, compra – venta de animales, venta de productos agrícolas y otros similares.

d) Actividad productiva agropecuaria: se pueden financiar actividades agrícolas, pecuarias de pequeña escala, cultivos de ciclo corto y perenne, crianza de animales menores, ganado mayor y actividades productivas de transformación de productos agropecuarios.

Destinos del microcrédito

a) Capital de trabajo: recursos destinados a mantener el giro del negocio, su inversión será principalmente adquisición de mercadería, materias primas, entre otros. Se financiará actividades agropecuarias, cultivos de ciclo corto, crianza de animales menores, ganado mayor, y actividades productivas de transformación de productos agropecuarios como lácteos, queseras, entre otros.

b) Activos fijos: recursos destinados para adquirir maquinaria, equipos, vehículos, herramientas, adecuación de locales comerciales, ampliación de terrenos productivos que permitan incrementar la capacidad productiva del microempresario y en consecuencia incrementar el volumen de ventas, se considerará además, la compra de terrenos, edificios, construcciones de infraestructura para fines productivos, vehículos pesados y livianos para fines productivos y comerciales, adquisición de franquicias, marcas, pago de regalías y reestructuración de pasivos u obligaciones.

c) Adquisición de servicios: recursos destinados a cubrir otras necesidades de la microempresa como asesoramiento.

El microcrédito como alternativa de financiamiento de emprendimientos en Latinoamérica.

Las microfinanzas y su impulso al desarrollo económico.

Las microfinanzas tienen un marcado enfoque social, pues surgen como alternativa de la banca tradicional al acceso de recursos a las personas pobres y más desposeídas, que por medio de pequeños montos sin garantías para aquellas personas con deseo de emprender una actividad económica que los ayude a superar las carencias materiales y financieras que poseen.

Las microfinanzas surgen a partir de una iniciativa de Muhammad Yunus profesor de la Universidad de Chittagong en Bangladesh, en el año 1976 funda y dirige el Banco Grameen. En ese momento Yunus era el jefe del “Programa Económico Rural” de la citada universidad, el cual, al ver la realidad de las personas más pobres y necesitadas, decidió otorgar préstamos a los que estuviesen en la disposición de trabajar con ese dinero. Esta iniciativa y los esfuerzos posteriores desarrollados por Yunus, le hicieron merecedor del Premio Internacional “Simón Bolívar” en el año 1996, Premio “Príncipe de Asturias de la Concordia” en el año 1998, y Premio Nobel de la Paz en el año 2006, además, fue considerado por la revista “Foreign Policy” como el número 2 de la lista de pensadores globales.

Después de haber desarrollado esta experiencia en Bangladesh, y teniendo en cuenta los resultados tan satisfactorios de esta iniciativa, el Comité de Naciones Unidas decidió que esta alternativa podía contribuir a luchar contra la pobreza a nivel global y América Latina la incorporó a sus políticas de desarrollo económico.

En la siguiente tabla, se exponen los conceptos valorados por diferentes autores sobre micro finanzas.

Tabla N°3: Conceptos de diferentes autores sobre microfinanzas.

Autor	Año	Concepto
Castillo & Carolina	2008	Es la provisión de servicios financieros (ahorros, préstamos, seguros) a personas y familias con bajos ingresos.
Rosenberg, R.	2010	Servicios financieros dirigidos a personas con bajos recursos económicos, con el fin de que estas personas mejoren su calidad de vida, insertándose al sistema financiero a través de la implementación de sus pequeños negocios.
Lacalle, M et al	2010	Las microfinanzas incluyen no sólo al microcrédito, sino también a aquellos servicios financieros ofrecidos a personas naturales y jurídicas que están excluidos del sistema financiero formal.
Gutiérrez, B	2011	Mecanismo para incentivar a pequeños emprendedores de manera individual o colectiva con recursos financieros constantes con pocas garantías para el desarrollo de actividades productivas o de servicios.
Protocarrero, M.	2014	Esfuerzos realizados por instituciones del sistema financiero para recaudar recursos financieros, proporcionar seguros y contribuir al incremento de la producción y comercialización de productos y

		servicios.
Huybrechs et al	2015	Son mecanismos que promueven o incentivan el desarrollo de microempresas para la generación de empleos y recursos a las personas más necesitadas.
Leyva et al	2015	Financiamiento a baja escala para personas pobres y vulneradas por el sistema financiero tradicional para el acceso, uso y manejo de esos recursos en beneficio del desarrollo de las familias.
Burguess et al	2016	Servicios financieros como mecanismos de desarrollo local para combatir la pobreza y desarrollar el sector microempresarial.
Calderón et al	2016	Sistema de democratización de los recursos financieros para pequeñas empresas y personas sin acceso al sistema financiero tradicional en condiciones de pobreza que mediante microcréditos pueden emprender nuevos negocios.
Jiménez, M.	2016	Amplia gama de servicios financieros para ayudar a personas de sectores desfavorecidos y en condiciones de pobreza que no pueden acceder a la banca tradicional.
Mosquera & Alejandro	2016	Sistema financiero que incluye microcréditos, ahorros, seguros, y otros productos financieros a baja escala.

Elaborado por: Masabanda I. (2018)

Fuente: Investigación de Campo

El análisis de los conceptos de microfinanzas expuestos por diferentes autores coincide en que las microfinanzas son servicios financieros dirigidos a solucionar los problemas de personas y familias que por su vulnerabilidad económica quedan excluidos del sistema financiero tradicional.

Esto evidencia que, en los países en vías de desarrollo, las microfinanzas deben convertirse en un motor impulsor para el desarrollo del emprendimiento y la generación de empleo y riquezas para aquellos grupos más vulnerables desde el punto de vista económico y social.

En la siguiente tabla se exponen las principales diferencias entre estos dos sistemas.

Tabla N°4: Diferencias entre microfinanzas y finanzas tradicionales.

Indicador	Microfinanzas	Finanzas tradicionales
Procedimiento crediticio	<ul style="list-style-type: none"> • Características de las personas. • Poca documentación. • Cancelación semanal o quincenal. 	<ul style="list-style-type: none"> • Exigencia de garantías. • Documentación formal. • Cancelación de préstamos mensual, trimestral o anual.
Principales clientes	<ul style="list-style-type: none"> • Empresas de bajos ingresos preferiblemente pobres. 	<ul style="list-style-type: none"> • Personas con niveles de ingreso medio a alto.
Estructura del capital	<ul style="list-style-type: none"> • Accionistas sin fines de lucro. 	<ul style="list-style-type: none"> • Instituciones y accionistas con fines de lucro.
Costos operativos	<ul style="list-style-type: none"> • Altos (hasta 4 veces los costos de las finanzas tradicionales) • Predominan los gastos de personal 	<ul style="list-style-type: none"> • Relativamente bajos. • Gastos principalmente en promoción, publicidad, infraestructura, tecnología y personal.
Organización	<ul style="list-style-type: none"> • Surgen en la mayoría de los casos por conversión de una ONG: • Problemas de infraestructura. 	<ul style="list-style-type: none"> • Institución privada autorizada por los organismos reguladores. • Matriz con sucursales en varias ciudades.

Cartera de créditos	<ul style="list-style-type: none"> • Montos pequeños de recursos. • Si no se posee garantía física se genera garantía implícita. • Atrasos volátiles. 	<ul style="list-style-type: none"> • Montos variables (generalmente altos). • Garantías físicas. • Diversificada. • Con atrasos estables.
---------------------	--	---

Elaborado por: Masabanda I. (2018)

Fuente: Investigación de Campo

Este cuadro demuestra que existen diferencias significativas entre las finanzas tradicionales y las microfinanzas, los supuestos básicos para reconocer las microfinanzas son:

- Entre las principales causas están la falta de acceso a los servicios financieros.
- Altos índices de pobreza de las personas, familias y regiones.
- Se acceden a créditos para desarrollar emprendimientos que tributan a la solución de los problemas económicos de las personas y familias.
- Oferta de capacidad de ayuda o microempresaria amplia.

Álvarez (2010), considera que las microfinanzas generan las siguientes ventajas:

- Incorpora al mercado financiero a personas y familias con escasos recursos financieros.
- Garantiza que personas sin recursos financieros puedan desarrollar proyectos que no tienen posibilidades con los recursos actuales.
- Los recursos solicitados en la mayoría de las ocasiones contribuyen a la creación directa de desarrollo.
- Ayudan a las personas más vulnerables desde el punto de vista económico y que muchas veces se encuentran desamparados por la sociedad.
- Aunque se cobran intereses por los recursos prestados, estos son muy inferiores a los que cobra el sistema financiero tradicional.
- Incorpora a la red de crecimiento estratos sociales que han sido marginados con anterioridad.

En la tabla 5, se muestran beneficios de las microfinanzas en los diferentes grupos de beneficiarios.

Tabla N°5: Beneficios de las microfinanzas.

Escala	Beneficios
Individual	<ul style="list-style-type: none"> • Incremento de ingresos • Mayor capacidad de control sobre los recursos. • Mejoría en la calidad de vida • Disminuye la vulnerabilidad individual y colectiva.
Familiar	<ul style="list-style-type: none"> • Mejoramiento de los indicadores de salud. • Mejoramiento de los indicadores de educación. • Mejoramiento de los indicadores de alimentación. • Mejoramiento de los indicadores de vivienda.
Institucional	<ul style="list-style-type: none"> • Cumplimiento de la responsabilidad social de la institución. • Ayuda a la disminución de la pobreza. • Contribución al desarrollo económico y social de la región y país.
Comunitario	<ul style="list-style-type: none"> • Se beneficia en el desarrollo socioeconómico toda la comunidad donde se utilizan las microfinanzas. • Se incrementa la oferta de productos y servicios en la comunidad. • Se mejoran los indicadores de empleo.

Elaborado por: Masabanda I. (2018)

Fuente: Investigación de Campo

Evidentemente las microfinanzas son un mecanismo que incentiva el desarrollo socioeconómico de las regiones y países, pues se convierte en una

fuentes de financiamiento para los más desposeídos para el desarrollo de pequeños negocios que tributan a mejorar la calidad de vida de las personas y sus familias.

Según datos de la Organización de Naciones Unidas (2015), a nivel mundial se estima que el sustento de 3000 millones de personas es provisto por organizaciones microfinancieras, las cuales aportan alrededor de 100 millones de fuentes de empleo y agrupan a un total de 800 millones de socios. Al igual que en el mundo en América Latina las microfinanzas se han convertido en un motor para el desarrollo de la economía.

Según Lacalle (2010), las instituciones microfinancieras presentan las siguientes características.

- Estas instituciones han utilizado estrategias contrapuestas a las de los bancos tradicionales al eliminar la necesidad de garantías.
- Han creado un sistema de instituciones que su filosofía fundamental es la confianza mutua, responsabilidad colectiva y participación conjunta.
- Se distinguen por otorgar recursos a las personas más pobres y desposeídas.
- Necesitan poseer información bien fundamentada de las necesidades del mercado de los microempresarios, sus ventajas, limitaciones y preferencias.
- Las transacciones y operaciones financieras son más sencillas y cuentan con asesores para los clientes.
- Son instituciones que se ubican cerca de donde los microempresarios poseen sus negocios.
- El proceso de estudio y otorgamiento de los créditos son mucho más sencillas y sobre todo rápidos.
- Estructura administrativa bastante elemental para reducir costos de operaciones.
- El ahorro se convierte en la principal vía para la autosustentabilidad de la institución.

En la siguiente tabla aparece la clasificación de las instituciones de microfinanzas según Microfinance Information Exchange (2014).

Tabla N°6: Clasificación de las instituciones de las microfinanzas.

Institución	Características
Bancos	<ul style="list-style-type: none"> • Intermediario financiero regulado por un supervisor bancario estatal. • Puede ofrecer los siguientes servicios financieros: depósitos, préstamos, servicios de pago y transferencias de dinero.
Bancos rurales	<ul style="list-style-type: none"> • Instituciones bancarias orientadas a clientes que viven y trabajan en áreas rurales. • Generalmente atienden servicios relacionados con actividades agrícolas.
Cooperativas de crédito	<ul style="list-style-type: none"> • Intermediario sin ánimo de lucro con base en sus socios. • Ofrece igualmente una amplia gama de servicios financieros (préstamos, depósitos, etc.) • Aunque no esté supervisado por el estado puede estar supervisado por supervisión de consejos de cooperativas.
Institución financiera no bancaria	<ul style="list-style-type: none"> • Instituciones que ofrecen servicios parecidos a los bancos, pero pertenecen a otra categoría. • Poseen menos requerimientos de capital y limitaciones en la oferta de servicios financieros.
Organizaciones no Gubernamentales (ONG)	<ul style="list-style-type: none"> • Organizaciones no lucrativas. • Servicios financieros más limitados. • No se regulan por agencias supervisoras bancarias.

Elaborado por: Masabanda I. (2018)

Fuente: Investigación de Campo

A nivel mundial pueden existir otras instituciones microfinancieras pero todas poseen las mismas funciones y objetivos de aportar recursos financieros a los sectores más vulnerables económicamente.

Las microfinanzas en el Ecuador.

Las microfinanzas se han ido desarrollando paulatinamente en el país, se reconoce que en los últimos años se ha convertido en una importante alternativa para el desarrollo económico y productivo de grupos de personas de escasos recursos. En un inicio las microfinanzas fueron absorbidas por el Estado, actualmente la actividad se desarrolla por un grupo importante de instituciones financieras que son reguladas por la Superintendencia de Bancos y Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

Los primeros ejemplos de microfinanzas en Ecuador se asocian a las Cajas de Ahorro y Crédito Rotativos (ROSCA), los cuales trabajaron por evadir los altos costos que le imponían los prestamistas a las personas que accedían a créditos. En este tipo de institución, las personas que convivían en la comunidad se convirtieron en prestamistas alternos al resto de los miembros de la propia comunidad, estos préstamos se hacían a muy bajas tasas de interés y en ocasiones no se cobraba interés.

Con respecto al surgimiento de las instituciones de microfinanzas en Ecuador se reconoce que las primeras datan del año 1879 en la ciudad de Guayaquil, cuando se conformó una asociación de artesanos llamada “Asociación de Artesanos Amantes del Progreso”, posteriormente se desarrollaron otras hasta la actualidad.

En los últimos años el crecimiento de las microfinanzas en Ecuador ha sido vertiginoso, en el año 2002 existían 14 entidades las cuales eran supervisadas directamente por la Superintendencia de Bancos y Seguros, sin embargo, ya para el año 2011 se contaba con 73 instituciones dedicadas a las microfinanzas (22 bancos privados, 39 cooperativas, 7 sociedades financieras, 3 mutualistas y 2 entidades públicas). Ya a finales del año 2016 la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria expone que la estructura microfinanciera ecuatoriana está

conformada por: una caja central, 899 Cooperativas de Ahorro y Crédito, 844 asociaciones de consumo, producción y servicios, 8 instituciones de integración de ahorro y crédito.

Estas cifras evidencian el importante desarrollo que ha tenido la actividad microfinanciera en el desarrollo económico y productivo del país, una vez que se han convertido en la alternativa más importante para las personas de bajos ingresos para acceder a recursos financieros que les permita combatir la pobreza y elevar su calidad de vida.

Conceptos, actualidad e importancia del microcrédito.

El microcrédito surge al igual que las microfinanzas en el año 1976 en Bangladesh y su fundador es Muhamamad Yunus, nombrado por todos, el banquero de la clase pobre. El objetivo de este tipo de créditos es contribuir a reducir la pobreza y mejorar la calidad de vida de las personas más desposeídas y en estado de vulnerabilidad económica. El microcrédito surge como alternativa para que todas las personas excluidas del sistema financiero tradicional tengan acceso a los recursos financieros.

Yunus crea entonces el Banco Gramenn, sobre la base de la confianza en las personas y sobre todo con mucho énfasis en las mujeres. Es así que este importante profesor universitario decide crear una herramienta basada en las iniciativas de los clientes para sus proyectos empresariales y comerciales, con la diferencia que no exigía garantías como el resto del sistema financiero tradicional. Este proyecto tuvo un éxito increíble y se convirtió en un paradigma para el resto de los países del mundo.

De ahí en adelante muchos países del mundo y especialmente de Latinoamérica decidieron acoger esta alternativa de financiamiento y se ha convertido en la principal fuente de recursos financieros para personas que son marginadas por el sistema financiero tradicional.

El microcrédito en América Latina surge con iniciativas realizadas en los años sesenta del pasado siglo que incluyen el Proyecto Uno de Recife en Brasil, el

Banco Ademi en República Dominicana y la Cooperativa Fedecrédito de el Salvador.

Es importante no confundir el término microfinanzas y microcrédito, ellos representan dos elementos distintos, aunque complementarios. Las microfinanzas no incluyen solamente al microcrédito, también abarcan otros servicios financieros como: seguros, garantías, ahorros, etc. A continuación, se presentan algunos conceptos de microcrédito emitidos por diferentes autores.

Tabla N°7: Conceptos de microcrédito de diferentes autores.

Autor	Año	Concepto
Conde, C.	2005	Pequeños créditos entregados a poblaciones pobres para que puedan desarrollar sus propios proyectos de autoempleo que le permita generar ingresos adicionales.
Castillo, A.	2008	Es un préstamo de dinero en períodos de tiempo cortos, con cantidades también pequeñas, con pocas garantías y tasas de interés accesibles.
Silva, F.	2011	Es el proceso de otorgamiento de pequeñas cantidades de recursos financieros a personas con pocos recursos para que puedan desarrollar emprendimientos pequeños y generar ingresos para ellos y sus familias.
Grandes, S.	2012	Considera que es un crédito de bajo nivel otorgado a personas de bajos recursos que lo emplean en emprendimientos productivos.
Álvarez, J.	2013	Acceso a los recursos financieros a personas pobres y vulnerables desde el punto de vista económico sin requisitos de garantía para que puedan gestionar un negocio.
Escolar, H et al	2013	Programas de concesión de pequeñas cantidades de recursos financieros a personas más necesitadas y de pocos recursos para que puedan emprender

		pequeños negocios para mejorar las condiciones de vida de ellos y sus familias.
Moreno, D.	2013	Son créditos otorgados a personas que carecen de garantías suficientes y que no pueden acceder al sistema financiero tradicional pero que tienen capacidad emprendedora.
Ley General del Sistema Financiero en Ecuador	2014	Crédito no superior a ciento cincuenta remuneraciones básicas unificadas concedidas a un prestatario, sea persona natural o jurídica con un nivel de ventas inferior a 100 000 USD, o a un grupo de prestatarios con garantía solidaria y que se destinan a actividades en pequeña escala de producción, comercialización y servicios.
Céspedes & González	2015	Préstamos de cantidades de dinero muy pequeñas a personas de bajos ingresos para que puedan desarrollar nuevos negocios y generar ingresos para mejorar sus condiciones de vida.
Medina et al	2015	Son préstamos con poca o ninguna garantía para proporcionar ayuda a aquellas personas que no poseen recursos financieros para que puedan desarrollar emprendimientos productivos o la agricultura.
Romo, H.	2015	Otorgar pequeños préstamos orientados específicamente a las personas más vulnerables del sistema financiero para que puedan desarrollar actividades que generen ingresos.
Chusiaca, R.	2016	Es conocido como el sistema alternativo de financiamiento para micro y pequeñas empresas.
Linares, C.	2016	Provisión de recursos financieros para personas en situación de pobreza o de bajos ingresos, incluyendo a los consumidores y autoempleados.
Paredes, &	2016	Consiste en proporcionar a las familias más pobres

Auqui		pequeños préstamos de apoyo económico en actividades productivas y negocios o el autoempleo.
Ramón & Lucía	2016	Producto otorgado por organizaciones que se dedican a los servicios financieros a los más pobres para que éstos desarrollen actividades que le incrementen la renta personal y familiar.

Elaborado por: Masabanda I. (2018)

Fuente: Investigación de Campo

Al analizar los conceptos desarrollados por diferentes autores, se puede concluir que el microcrédito está asociado al otorgamiento de pequeñas cantidades de dinero a personas y familias que no poseen capacidad para acceder a créditos en las instituciones del sistema financiero tradicional.

La mayoría de los autores consideran que el microcrédito es una alternativa para desarrollar nuevos emprendimientos que tributen a paliar las necesidades económicas de personas o grupos vulnerables.

El acceso a los servicios financieros es cada vez más limitado para un gran porcentaje de la población, debido a las condiciones económicas y sociales en la que están inmersos. La estructura normativa del sistema financiero mundial no tiene como su principal objetivo otorgar créditos a este segmento de la población debido a que se considera que el costo de la inversión supera el beneficio que se obtendría. Por lo que la responsabilidad se le termina atribuyendo al Estado como función de ayuda a las personas.

La metodología del micro financiamiento debe considerarse para resolver el problema de la pobreza, pero si como una herramienta para aliviar este fenómeno que cada día se expande tanto en las zonas rurales como en las urbanas. "El microcrédito concedido a aquellos que nunca habían pedido un préstamo refleja el enorme potencial sin explotar que tiene cada ser humano.

Existen diferencias importantes entre el microcrédito y el crédito tradicional, según Romo, 2015, las cuales se presentan en la siguiente tabla.

Tabla N°8: Comparación entre el crédito tradicional y el microcrédito.

Indicador	Microcrédito	Crédito tradicional
Principales clientes	<ul style="list-style-type: none"> • Microempresarios con bajos ingresos. • Personas vulnerables al sistema financiero tradicional que desean emprender nuevos negocios. 	<ul style="list-style-type: none"> • Empresarios formales con solvencia económica. • Personas con niveles de ingreso de medio a alto.
Organización del proceso	<ul style="list-style-type: none"> • Análisis del beneficiario con inspección insitu, no necesaria documentación formal. 	<ul style="list-style-type: none"> • Personas con niveles de ingreso medio a alto y necesidad de documentación formal.
Condiciones de pago	<ul style="list-style-type: none"> • Pago semanal o quincenal. 	<ul style="list-style-type: none"> • Pago mensual o bimensual.
Organización y sistema de gerencia	<ul style="list-style-type: none"> • Instituciones de microfinanzas y Organizaciones gubernamentales. 	<ul style="list-style-type: none"> • Institución que busca máxima cantidad de beneficios. • Accionistas individuales con grandes cantidades de recursos.
Tipo y características del préstamo	<ul style="list-style-type: none"> • Montos pequeños de recursos. • Tasa de interés baja. • Corto plazo. 	<ul style="list-style-type: none"> • Montos grandes. • Tasa de interés del mercado. • Largo plazo

Elaborado por: Masabanda I. (2018)

Fuente: Investigación de Campo

El objetivo principal del microcrédito es conceder recursos financieros a personas pobres y vulnerables económicamente, que, además, carecen de garantías para acceder al sistema financiero tradicional para que puedan generar emprendimientos que les permitan sustentarse a sí mismos y a sus familias.

El microcrédito es un mecanismo que va más allá de préstamos de pequeñas cantidades de dinero, es la única oportunidad que tienen estas personas desposeídas de recursos y que viven en condiciones de pobreza para explotar sus capacidades emprendedoras y poder salir de la situación precaria en que se encuentran.

El microcrédito puede ser empleado en un grupo importante de actividades, en la siguiente tabla se muestran algunos de los destinos que tiene el microcrédito.

Tabla N°9: Destinos del microcrédito.

Destino	Características
Capital de trabajo	<ul style="list-style-type: none"> • Financiamiento de los recursos que necesitan las microempresas y negocios para poder desarrollarse. • Incluye compra de insumos, materias primas, mano de obra y gastos necesarios para la producción y los servicios.
Compra de activos	<ul style="list-style-type: none"> • Financiamiento destinado a la compra de bienes muebles e inmuebles. • Incluye la compra de maquinaria, terrenos, vehículos, etc.
Mejoramiento de activos	<ul style="list-style-type: none"> • Financiamiento destinado al mejoramiento de los activos que poseen las microempresas o activos ajenos que contribuyen al desarrollo de la microempresa. • Incluye mejoramiento de tecnología, infraestructura, vehículos, etc.
Otros	<ul style="list-style-type: none"> • Todo el financiamiento que se disponga para el desarrollo de proyectos productivos de tamaño pequeño y de grupos vulnerables económicamente.

Elaborado por: Masabanda I. (2018)

Fuente: Investigación de Campo

El microcrédito ha contribuido indudablemente al desarrollo de muchos países que han decidido incorporar esta alternativa de lucha contra la pobreza, en el contexto latinoamericano se pueden poner numerosos ejemplos.

- **Bolivia**

Bolivia es uno de los paradigmas de las microfinanzas en Suramérica, en los últimos años este sector financiero ha logrado importantes resultados, incrementando la cartera crediticia en un 11,4% con respecto al año 2015. Además, los depósitos de público aumentaron en un 14%. En sentido general la cartera se estima llegará a más de 4500 millones de dólares y el número de clientes ha superado los 700 000.

Las entidades dedicadas a las microfinanzas en Bolivia aportan más del 70% del volumen total de microcréditos en el país. La participación de estas entidades en los servicios financieros creció de un 9% en el año 2001 a un 29% en el reciente finalizado año, lo cual evidencia un crecimiento bien significativo en los últimos años.

- **Brasil**

Brasil lleva más de 40 años desarrollando las microfinanzas y específicamente el microcrédito, experiencia que se inicia con la experiencia del programa “UNO” de la Unión Nordeste de Asistencia a Pequeñas Organizaciones para apoyar a microempresarios y personas sin recursos, pero con deseos de llevar adelante proyectos de negocio.

En los últimos años se han implementado importantes experiencias en los gobiernos estatales y municipales, fundamentalmente instituciones independientes que operan el microcrédito e instituciones estatales que financian microempresarios, entre ellos se destacan el Banco de Desarrollo de Minas Gerais, Banco del Pueblo Paulista, Agencia de Fomento de Santa Catarina, Banco del Pueblo de Goiás, entre otros.

- **Colombia**

La inclusión financiera ha sido siempre una prioridad en la política de los gobiernos en Colombia, en la cual se encuentra incluidos el Banco Central de

Colombia, y diferentes ministerios que apoyan las iniciativas del sector privado. A partir de esta política se ha logrado mejorar la cobertura financiera en el país, se ha logrado una importante expansión de servicios, lo que ha conllevado a que más del 99% de los municipios colombianos tengan acceso a los servicios financieros.

Otros resultados importantes están asociados al crecimiento de un 8% de las tasas de microseguros, sobre todo en familias muy pobres, además, se lograron importantes avances en la inclusión financiera al firmarse en el Congreso la Ley sobre inclusión financiera conocida como “pague digital”, lo cual ha contribuido a facilitar las transacciones de dinero.

- **México**

Es uno de los países que más acceso a los servicios financieros ha tenido dentro de la región en los últimos años, motivado por la alta concentración de bancos sobre todo extranjeros y por la gran desigualdad que existe entre los ingresos sobre todo en el sector rural marginado. Sin embargo, estudios realizados en la encuesta nacional de inclusión financiera del año 2014, evidencian que el 44% de la población mayor de 16 años carecen de servicios financieros incluyendo al microcrédito.

No obstante, el país ha desarrollado un sistema microfinanciero que ha apoyado a las personas de menos recursos, se crean las Sociedades Financieras Populares (SOFIPO) y las Sociedades Cooperativas de Ahorro y Préstamo (SOCAP), diseñadas para atender préstamos de segmentos de bajos recursos financieros.

- **Ecuador**

La inclusión financiera en Ecuador ha sido parte importante de la política del gobierno y un ejemplo de ello fueron las reformas constitucionales de 2008. El sector microfinanciero ecuatoriano está conformado por bancos, cooperativas financieras y de crédito, las cuales conforman la economía social y solidaria, cuya función fundamental es garantizar la inclusión financiera de las personas excluidas del sistema financiero tradicional.

En los últimos años el país ha tenido un crecimiento moderado en cuanto al tema microfinanciero, el Banco Mundial en los datos emitidos a finales del 2015, manifestó que el 46% de la población mayor de 15 años poseen cuentas en instituciones financieras formales, por un 37% cinco años atrás. Esto hace que Ecuador ocupe el lugar 25 de los mejores países para la inclusión financiera en el contexto mundial, en el ranking mundial elaborado por “The Economist Intelligence Unit”.

Durante los últimos 8 años se han desarrollado importantes transformaciones en el desarrollo de la economía social y solidaria, tanto en su marco regulatorio y normativo como en su institucionalidad. Un importante evento lo constituyó la creación de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria “SEPS”, la cual ha desarrollado un sistema integral de supervisión y control para estimular el desarrollo ordenado del sistema financiero.

En estos seis años el número de organizaciones del sector financiero creció en más de un 50% a nivel nacional lo que significó alcanzar la cifra de más de cinco millones de socios, con un patrimonio de más de 1 368 millones de dólares, lo que demuestra la capacidad de inclusión económica y social que contribuye a la redistribución de la riqueza en el país. Específicamente las COAC poseen más de 8 742 millones de dólares en activos, que a pesar de la caída del precio del petróleo y los fenómenos naturales que ha azotado al país es de los sectores más estables de la economía.

Evaluación del impacto del microcrédito en el desarrollo económico

La evaluación de impacto es un tema ampliamente debatido a nivel mundial y muy complicado, sobre todo, a la hora de definir los indicadores y metodologías para identificar las transformaciones que pueden generar los recursos del microcrédito en el desarrollo y calidad de vida de los socios.

A pesar de la importancia del microcrédito en la calidad de vida y en el desarrollo económico y social de las personas y países, no existe un consenso entre los autores que han trabajado el tema a nivel internacional, ha sido

insuficiente el aporte en cuanto a este tema y existen limitaciones en la definición de los mecanismos e información necesaria para medir ese impacto.

En la siguiente tabla, se muestran algunos de los conceptos y valoraciones sobre la medición del impacto del microcrédito en el desarrollo socioeconómico de los socios.

Tabla N°10: Conceptos de evaluación de impacto del microcrédito por diferentes autores.

Autor	Año	Concepto
Cabala, P.	2009	Es el mecanismo de estudio para evidenciar que el programa de microcrédito ha tenido una importante participación en las transformaciones que se han generado en las personas y familias que accedieron al mismo.
Álvarez, J.	2013	La evaluación de impacto posee la finalidad de establecer los efectos que el programa produjo en las personas, hogares e instituciones involucradas, además de obtener una evaluación cualitativa y cuantitativa de estos beneficios.
Moreno, C.	2013	Tiene por finalidad demostrar las transformaciones que ocurren en las personas o familias que han solicitado recursos financieros.
Céspedes & González	2015	Consiste en evaluar los impactos que se atribuyen directamente a la adquisición de microcréditos y que suceden a las personas involucradas en el proyecto.
Guzmán, J.	2015	Mecanismo que facilita el conocimiento de las transformaciones que se producen en los proyectos que han recibido microcrédito, es decir si se cumplen las metas propuestas.

Castillo & Carolina	2016	Consiste en demostrar o evidenciar que la participación de las personas en el microcrédito provoca cambios en ellos y sus familias.
Linares, C.	2016	Medición mediante la cual se distingue quiénes y cómo se benefician de la obtención de las microfinanzas.

Elaborado por: Masabanda I. (2018)

Fuente: Investigación de Campo

Todos los autores antes mencionados coinciden en que para medir el impacto es necesario determinar la transformación que se ha producido en las personas y sus familias una vez que han recibido microcréditos para el desarrollo de proyectos o negocios.

Según Cabala (2009), en la evaluación de impacto del microcrédito o las microfinanzas, se reconocen dos escuelas importantes:

1. Escuela de beneficiarios: defienden la medición del impacto de las microfinanzas en las personas, familias y hogares, defendiendo la posición de que se mide quiénes se benefician y cómo lo hacen.
2. Escuela de los intermediarios: se basan en la medición del impacto por medio de las transformaciones que se producen en las instituciones financieras y sus operaciones, incorporando la sustentabilidad como criterio de medida.

Los estudios de evaluación del impacto de las microfinanzas incluyen un grupo importante de variables entre las que se pueden mencionar: generación de empleo, reducción de la pobreza, aumento de la productividad, mejoramiento de indicadores como salud, educación, vivienda, alimentación, participación de la mujer, etc.

Un estudio realizado por la Universidad de Islas Baleares (2016), sobre medición del impacto del microcrédito en diferentes organizaciones de las microfinanzas, define tres tipos principales de impactos, los cuales se muestran a continuación en la siguiente tabla:

Tabla N°11: Principales impactos del microcrédito.

Elementos de impacto	Características
Económico	<ul style="list-style-type: none">• Incremento de los ingresos familiares.• Incremento del empleo independiente.• Adquisición de activos tangibles.
Social	<ul style="list-style-type: none">• Mejoras en las condiciones de vivienda.• Incremento del nivel de educación.• Mejoramiento de las condiciones alimentarias.
Personal	<ul style="list-style-type: none">• Desarrollo de la autoestima• Mayor socialización.• Capacidad de toma de decisiones

Elaborado por: Masabanda I. (2018)

Fuente: Universidad de las Islas Baleares, 2016.

Este estudio realizado por la Universidad de Islas Baleares, incluye tres elementos de impacto, sin embargo, dentro de ellos quedan fuera un grupo importante de indicadores tanto en lo económico como en lo personal y lo social.

Para que la evaluación de impacto del microcrédito sea efectiva es necesario identificar los indicadores que se incluirán en el estudio, los cuales deben cumplir un grupo de propiedades, Guzmán (2015), considera que las características a cumplir por los indicadores son las siguientes.

1. Pertinencia: busca que el indicador mida y evalúe lo que realmente se quiere incluir en el estudio.
2. Utilidad: que la información que se obtiene sea relevante y permita la toma de decisiones sobre los datos encontrados.
3. Fiabilidad: la información recopilada y los datos deben ser medidos cumpliendo estrictos estándares y por ende debe tener atributos estadísticos.
4. Funcionalidad: El indicador debe ser operacionalizado de manera que sea sensible a los cambios y modificaciones de las situaciones.

Esto unido a la presentación de instrumentos bien fundamentados y validados garantiza la calidad de los datos y la información para lograr que la evaluación del impacto del microcrédito refleje la realidad de las transformaciones que se hayan producido desde el punto de vista económico y social.

Algunos de los indicadores que se pueden incluir en los estudios de impacto del microcrédito se pueden mencionar los siguientes:

- **Indicadores sociales**

1. Participación femenina en el microcrédito.
2. Índice de educación de las personas y sus familias.
3. Tenencia de vivienda propia.
4. Calidad de las viviendas.
5. Acceso a servicios básicos (agua, luz, teléfono)
6. Acceso a los servicios de salud.
7. Niveles de alimentación de la persona y sus familias.

Los indicadores sociales deben medir el bienestar social de las personas y familias que han accedido a los microcréditos, e incluye niveles educativos, acceso a la salud, la alimentación, vivienda digna, disponibilidad de servicios básicos y esperanza de vida.

- **Indicadores económicos**

1. Incremento de los ingresos personales y familiares.
2. Nivel de gastos promedio.
3. Capacidad de ahorro.
4. Nivel de endeudamiento.

Los indicadores económicos se relacionan con el desarrollo económico y valoraciones de las características económicas de la sociedad.

CAPITULO II

DISEÑO METODOLÓGICO Y DIAGNÓSTICO SOBRE EL IMPACTO ECONÓMICO DEL MICROCRÉDITO

Paradigma y tipo de investigación.

- **Paradigma**

La investigación que se presenta posee una combinación de elementos cualitativos y cuantitativos que permiten evaluar el impacto del microcrédito en el desarrollo económico de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “OSCUS” en la ciudad de Ambato. Se combina el análisis de elementos que caracterizan la política de microcrédito de la cooperativa, la utilidad o empleo de esos recursos por parte de los socios y elementos cuantitativos relacionados con el impacto que el microcrédito ha generado en los ingresos y otros indicadores de desarrollo económico de las familias.

- **Tipo de investigación según su modalidad**

La investigación según la modalidad es aplicada, debido a que su objetivo es evaluar el impacto del microcrédito en el desarrollo económico de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “OSCUS” en la ciudad de Ambato.

- **Tipo de investigación según su objetivo**

La investigación es descriptiva debido a que describe la situación actual del empleo y seguimiento del microcrédito y la evaluación de su impacto en el desarrollo económico de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “OSCUS” en la ciudad de Ambato.

Procedimiento para la búsqueda y procesamiento de los datos.

- **Población y muestra**

La población está conformada por los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "OSCUS" de la ciudad de Ambato que poseen microcréditos. En total son 70 414.

Se calcula el tamaño de muestra de la siguiente manera.

Para el cálculo del tamaño de la muestra se utiliza la siguiente ecuación:

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

Donde:

z: corresponde al número de desviaciones estándar (95% de significancia cuyo valor es 1,96).

p: probabilidad de éxito

q: (1 - p) probabilidad de fracaso

Se asume el supuesto de máxima variabilidad estadística p=q=50%

e: margen de error (5%)

N: tamaño de la población (total de clientes con microcrédito)

n: tamaño de la muestra

$$n = \frac{70414 * 1,96^2 * 0,5 * 0,5}{0,05^2 * (70414 - 1) + 1,96^2 * 0,5 * 0,5}$$

$$n = 381$$

Se incluirán en el estudio 381 socios de la cooperativa que tienen microcrédito y viven en Ambato.

- **Operacionalización de las variables**

La variable a incluir en la investigación es impacto económico del microcrédito.

Tabla N°12: Operacionalización de la variable de investigación.

Conceptualización	Dimensiones	Indicadores
Transformación que se ha producido en indicadores económicos de las personas que accedieron al microcrédito.	Negocios	Antigüedad del negocio
		Nivel de ventas
		Rentabilidad
		Eficiencia
		Incremento de número de empleos
		Adquisición de tecnologías e infraestructura
		Nivel de negocios
		Número de clientes
	Economía individual y familiar	Ingresos individuales
		Ingresos familiares
		Tenencia de terrenos
		Cuentas bancarias
		Acciones en empresas o instituciones.
		Autos
		Motos
		Empleo independiente
		Servicios básicos
		Equipos electrodomésticos en el hogar
		Condiciones constructivas de la vivienda

Elaborado por: Masabanda I. (2018)

Fuente: Investigación de Campo

Técnicas e instrumentos empleados para la búsqueda de los datos.

A continuación, se muestran las fichas de los instrumentos empleados para la búsqueda y procesamiento de los datos.

- **Encuesta a socios**

Tabla N°13: Ficha metodológica de la encuesta.

Encuesta	
Objetivo	Caracterizar la información solicitada por la cooperativa a los socios que adquirieron microcrédito antes y durante la utilización de los recursos.
Unidades de estudio	Socios de la cooperativa que adquirieron microcrédito en los últimos 10 años.
Cantidad	381 socios con microcrédito
Selección	Muestreo no probabilístico por conveniencia (los primeros 381 socios que acuden a la cooperativa en el mes de abril y mayo del 2017 para realizar operaciones.
Lugar de aplicación	Cooperativa de Ahorro y Crédito OSCUS.
Información recopilada	<ol style="list-style-type: none"> 1. Género. 2. Edad. 3. Actividad económica que realiza. 4. Año en que recibió el microcrédito. 5. Información solicitada por la cooperativa en el proceso de otorgamiento del microcrédito. 6. Información solicitada por la cooperativa sobre la utilización de los recursos del microcrédito. 7. Información solicitada posterior a la utilización del microcrédito.

Elaborado por: Masabanda I. (2018)

Fuente: Investigación de Campo

- **Revisión de documentación**

Tabla N°14: Ficha metodológica de la entrevista.

Revisión de documentación	
Objetivos	<p>Describir el procedimiento empleado para el otorgamiento del microcrédito.</p> <p>Identificar la información que se les solicita a los socios una vez que se han utilizado los recursos del</p>

	microcrédito. Comprobar si existen mecanismos para evaluar el impacto del microcrédito.
Documentos por revisar	Procedimiento para la verificación y análisis de operaciones con fuentes de pago de actividades productivas. Metodología del segmento comercial prioritario y microcrédito. Boletín Financiero de Enero a mayo de 2017 de la Superintendencia de la Economía Popular y Solidaria (SEPS, 2017).
Cantidad	Dos documentos oficiales de la cooperativa y uno de las SEPS.
Lugar de revisión	Cooperativa de Ahorro y Crédito OSCUS.
Información recopilada	<ol style="list-style-type: none"> 1. Requisitos para el otorgamiento del microcrédito. 2. Seguimiento al uso de los recursos otorgados por el microcrédito. 3. Evaluación del impacto económico del microcrédito. 4. Indicadores financieros de resultados de la cooperativa.

Elaborado por: Masabanda I. (2018)

Fuente: Investigación de Campo

Diagnóstico sobre el impacto económico del microcrédito en los socios de la cooperativa.

En este epígrafe se determina el estado actual de la evaluación del impacto económico del microcrédito en los socios de la cooperativa, de manera que se conozca el efecto que ha generado esta alternativa financiera en la vida económica de los socios.

Resultado de la aplicación de los instrumentos de investigación.

A continuación, se presentan los principales resultados de la aplicación de los instrumentos para la búsqueda de información.

- **Análisis de los indicadores financieros de la COAC**

Se hace un análisis de los principales indicadores financieros de la cooperativa, para ello se revisa la información del boletín financiero de la Superintendencia de la Economía Popular y Solidaria (SEPS, 2017).

a) Cartera bruta

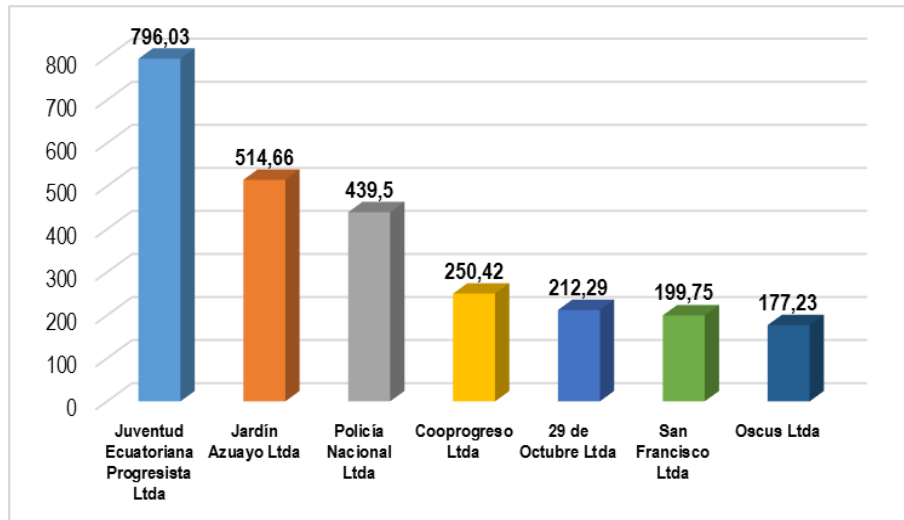


Gráfico N° 2: Ranking de las COAC del segmento 1 según cartera bruta.

Fuente: Boletín SEPS, mayo 2017.

Elaborado por: Masabanda I. (2018)

Como se puede observar en la gráfico 2, la COAC Ocus es la séptima en el ranking de cooperativas del segmento 1 en cuanto a su cartera bruta, la cual asciende a 177 523 655, 19 USD.

b) Activos

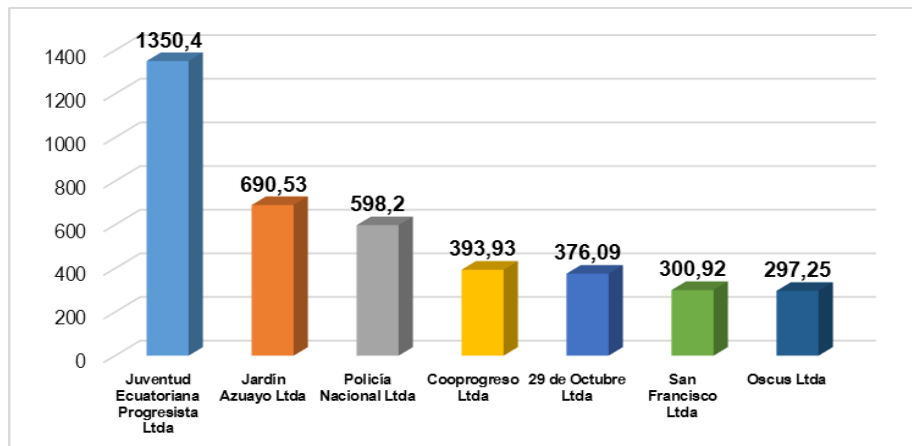


Gráfico N° 3: Ranking de las COAC del segmento 1 según activos.

Fuente: Boletín SEPS, mayo 2017.

Elaborado por: Masabanda I. (2018)

Como se puede observar en la gráfico 3, la COAC Oscus es la séptima en el ranking de cooperativas del segmento 1 en cuanto a activos, los cuales ascienden a 297 255 281,03 USD.

c) Capital social más reservas

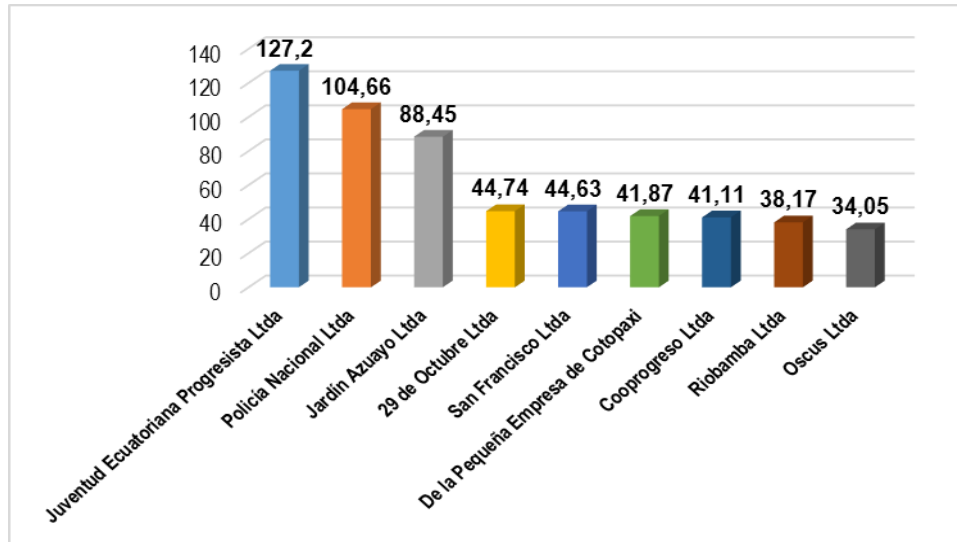


Gráfico N° 4: Ranking de las COAC del segmento 1 según capital social más reservas.

Fuente: Boletín SEPS, mayo 2017.

Elaborado por: Masabanda I. (2018)

Como se puede observar en la gráfico 4, la COAC Oscus es la novena en el ranking de cooperativas del segmento 1 en cuanto a capital social más reservas, con un valor de 34 059 640, 67 USD.

- **Encuesta a socios que poseen microcrédito (anexo # 1)**

Datos generales:

a) Género

Tabla N° 15: Caracterización por género de los socios.

Opción	Cantidad
-Femenino	152
Masculino	229

Fuente: Investigación de Campo

Elaborado por: Masabanda I. (2018)

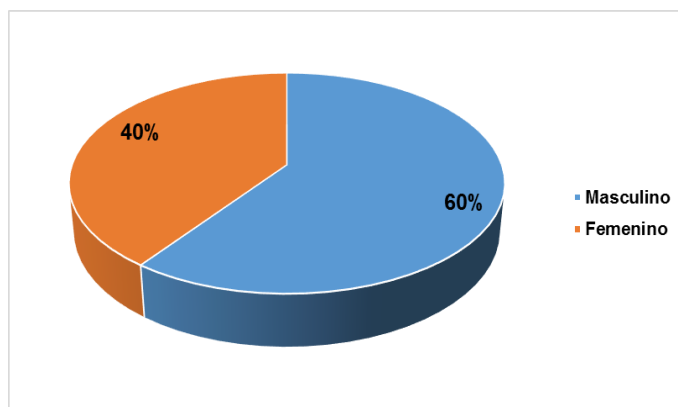


Gráfico N° 5: Caracterización por género de los socios encuestados.

Fuente: Investigación de Campo

Elaborado por: Masabanda I. (2018)

Como se observa en la tabla 15 y la gráfico 5, la mayoría de los socios que poseen microcrédito son hombres, aunque un 40% de las mujeres han solicitado microcrédito.

b) Edad

Tabla N°16: Caracterización por edad de los socios.

Opción	Cantidad
De 16 a 25	26
De 26 a 35	90
De 36 a 45	187
De 46 a 55	46
De 56 a 65	27
Más de 65	5

Fuente: Investigación de Campo

Elaborado por: Masabanda I. (2018)

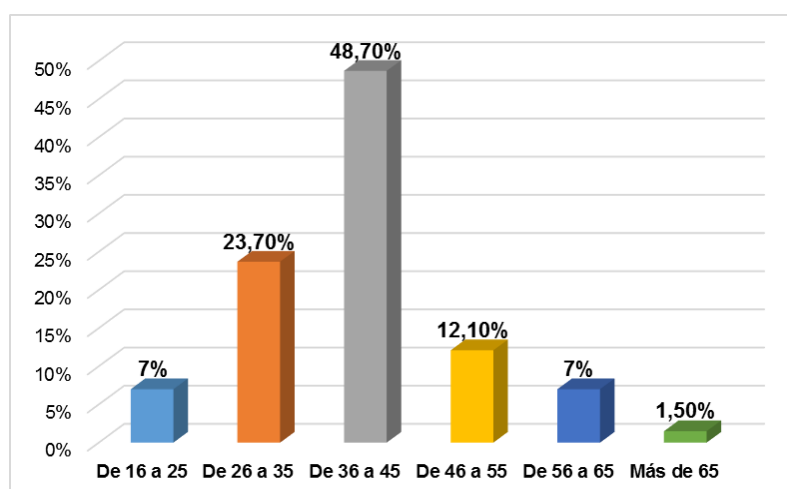


Gráfico N° 6: Caracterización por edad de los socios encuestados.

Fuente: Investigación de Campo

Elaborado por: Masabanda I. (2018)

Los datos obtenidos en la encuesta evidencian que el sector más representado en el microcrédito es el relacionado con el intervalo de 36 a 45 años, que ocupan el 48,7%, seguido de los de 26 a 35 años con un 23,7%, lo cual evidencia que más del 70% de los socios que han accedido al microcrédito en la Cooperativa de Ahorro y Crédito OSCUS son jóvenes emprendedores.

c) Actividad económica que realiza

Tabla N°17: Principal actividad económica de los socios.

Opción	Cantidad
Agricultura	92
Comercio	80
Servicios	79
Ganadería	25
Zapatero	17
Chofer	11

Fuente: Investigación de Campo
Elaborado por: Masabanda I. (2018)

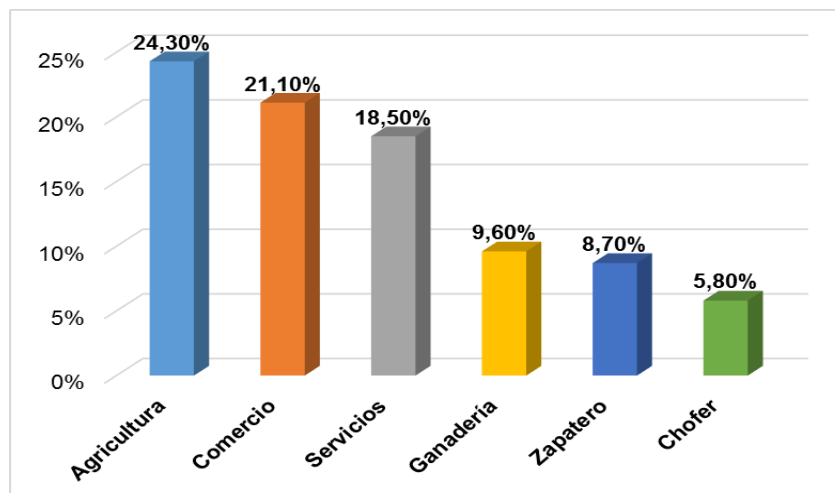


Gráfico N° 7: Principal actividad económica de los socios.

Fuente: Investigación de Campo
Elaborado por: Masabanda I. (2018)

La actividad económica principal de los socios que poseen microcrédito en la cooperativa es la agricultura con el 24,3%, el comercio con un 21,1% y los servicios con 18,5%.

Pregunta 1. Año en que se le otorgó el microcrédito.

Tabla N°18: Año en que otorga el microcrédito a los socios.

Opción	Cantidad
Año 2011	68
Año 2012	58
Año 2013	59
Año 2014	57
Año 2015	107
Año 2016	32

Fuente: Investigación de Campo
Elaborado por: Masabanda I. (2018)

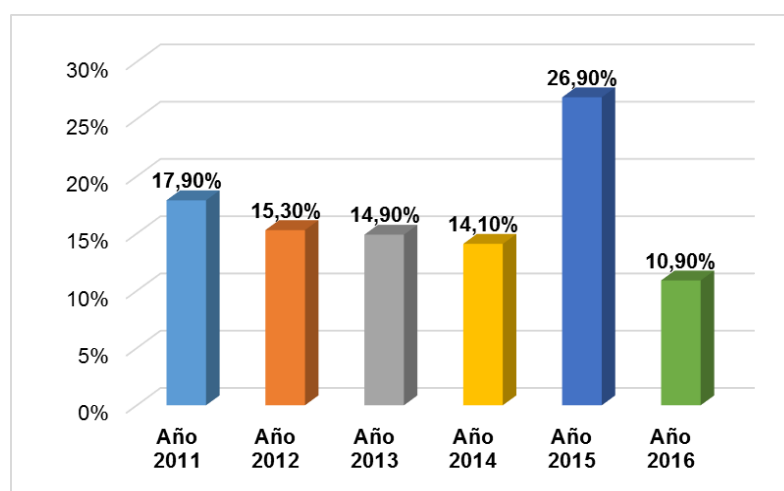


Gráfico N° 8: Año en que se le otorga el microcrédito.

Fuente: Investigación de Campo
Elaborado por: Masabanda I. (2018)

De los socios incluidos en la muestra el 26,9% recibió el microcrédito en el año 2015, un 17,9% lo recibió en el año 2011 y el 15,3% lo hizo en el año 2012, por lo que más del 70% de los socios tienen al menos 1 año de inversión del microcrédito.

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

Tabla N°19: Solicitud de información previo a la entrega del microcrédito a los socios.

Opción	Cantidad
Si	270
No	111

Fuente: Investigación de Campo
Elaborado por: Masabanda I. (2018)

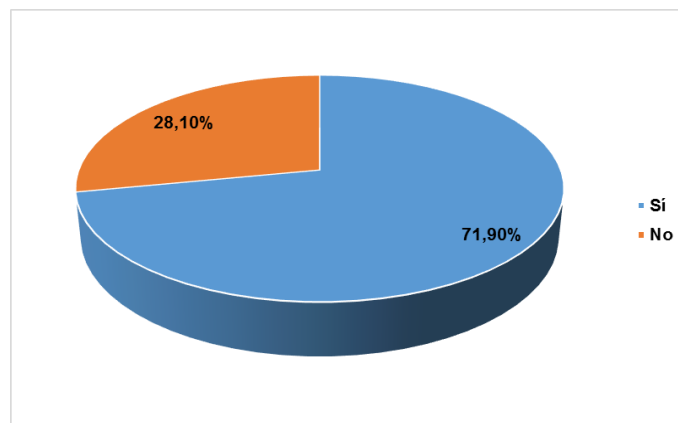


Gráfico N° 9: Solicitud de información previo a la entrega del microcrédito a los socios.

Fuente; Investigación de Campo

Elaborado por: Masabanda I. (2018)

Como se muestra en la gráfica 6, un 71,9% de las personas que poseen microcrédito manifiestan que la cooperativa le solicitó información previa al otorgamiento del microcrédito, mientras que un 28,1% dijo que no, por lo que se infiere que a todas las personas que se les otorga el microcrédito no se le pide información previa al proceso de otorgamiento.

Pregunta 3. Información que se les solicita previo al otorgamiento del microcrédito.

Tabla N°20: Información que se solicita previo al otorgamiento del microcrédito.

Opción	Cantidad
Destino del crédito	90
Motivo de solicitud	69
Aplicación del dinero	57
Negocio en el que invertirá	52
Lugar del negocio	34
Necesidad del dinero	29
Inversión del dinero	26
Rentabilidad que genera	23
Tipo de negocio y rentabilidad	11

Fuente; Investigación de Campo

Elaborado por: Masabanda I. (2018)

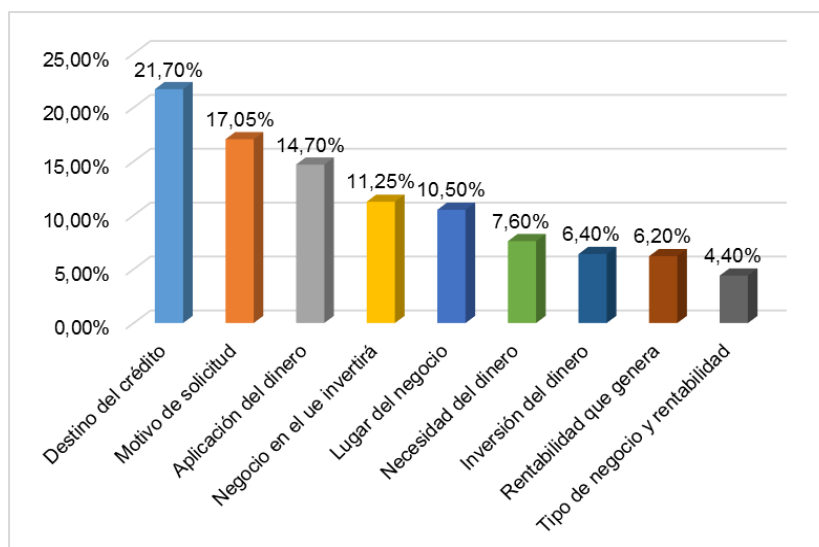


Gráfico N° 10: Información que se solicita previo al otorgamiento del microcrédito.
Fuente; Investigación de Campo
Elaborado por: Masabanda I. (2018)

El criterio de los socios encuestados manifiesta que la información que más se solicita está asociada al destino del crédito, motivo de la solicitud, en qué se utilizará el dinero y tipo de negocio en que invertirá.

Pregunta 4. Posterior a la entrega del microcrédito le han solicitado información en la COAC

Tabla N°21: Solicitud de información posterior a la entrega del microcrédito a los socios.

Opción	Cantidad
Si	166
No	215

Fuente; Investigación de Campo
Elaborado por: Masabanda I. (2018)

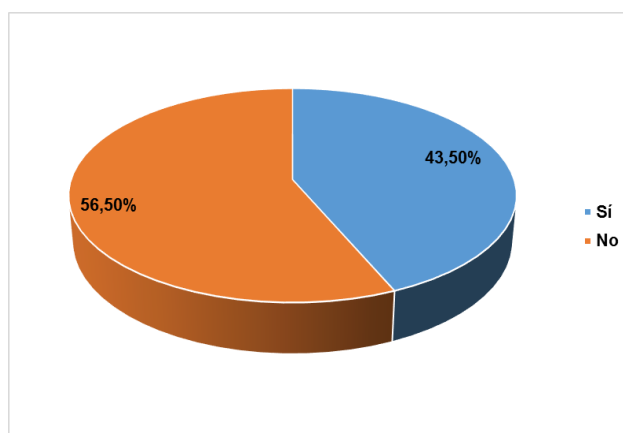


Gráfico N° 11: Solicitud de información posterior a la entrega del microcrédito a los socios.
Fuente; Investigación de Campo
Elaborado por: Masabanda I. (2018)

Como se puede observar, la cooperativa le ha solicitado información posterior a la entrega del microcrédito al 43,5% de los socios (68), por lo que no tiene conocimientos reales de la utilización del dinero del microcrédito de más de la mitad de los socios que lo han solicitado.

Pregunta 5. Información sobre la utilización de los recursos del microcrédito.

Tabla N°22: Información solicitada sobre la utilización de los recursos del microcrédito a los socios.

Opción	Cantidad
Utilización del dinero	91
Nivel de ganancias	82
Inversión del dinero	67
Rentabilidad de la inversión	46
Función del dinero	38
Nivel de activos	25
Ingresos diarios	17
Producción por m ²	15

Fuente: Investigación de Campo
Elaborado por: Masabanda I. (2018)

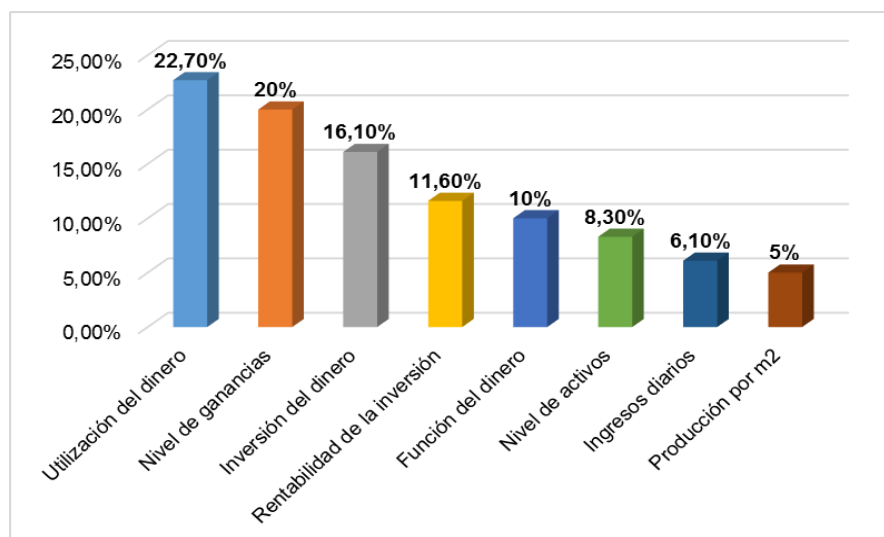


Gráfico N° 12: Información solicitada sobre la utilización de los recursos del microcrédito a los socios.

Fuente: Investigación de Campo
Elaborado por: Masabanda I. (2018)

Sobre la utilización del microcrédito la información que la cooperativa ha solicitado está relacionada fundamentalmente con la utilización del dinero, nivel de ganancias obtenida en su negocio, inversión del dinero, rentabilidad de la inversión y la función que ha tenido el dinero.

Pregunta 6. Información solicitada por la cooperativa posterior a la utilización del microcrédito

Tabla N°23: Información solicitada por la cooperativa posterior a la utilización del microcrédito

Opción	Cantidad
Ingresos personales	83
Ingresos familiares	47
Condiciones de vivienda	29
Activos personales	56
Rentabilidad del negocio	41
Balance del negocio	34

Fuente; Investigación de Campo
Elaborado por: Masabanda I. (2018)

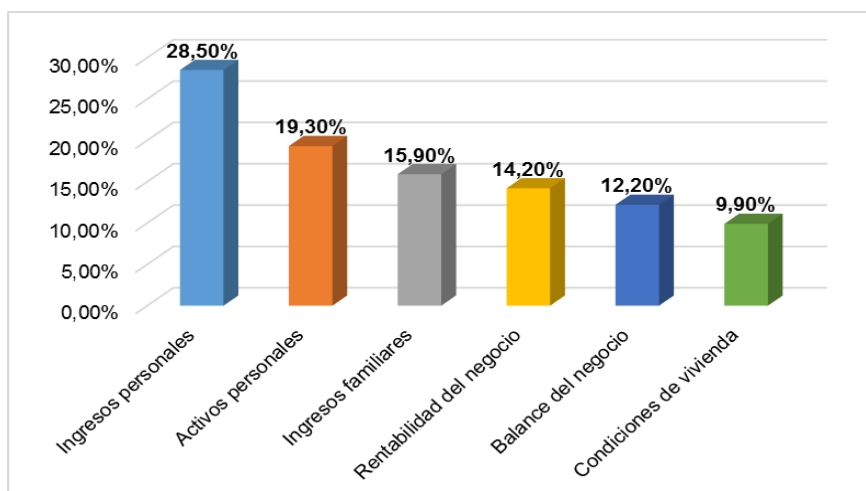


Gráfico N° 13: Información solicitada por la cooperativa posterior a la utilización del microcrédito.

Fuente; Investigación de Campo
Elaborado por: Masabanda I. (2018)

Posterior a la utilización del microcrédito la cooperativa ha solicitado información a sus socios sobre los ingresos personales, activos, ingresos

familiares rentabilidad del negocio, balance y condiciones de la vivienda, pero en todos los casos no supera el 28,5% de los socios.

- **Revisión de documentos**

Metodología de los segmentos comercial prioritario y microcrédito.

El objetivo de esta metodología es administrar eficientemente la cartera de la institución basada en la política crediticia, el perfil de los socios o clientes y las estrategias de negocios, para minimizar los riesgos en la colocación de operaciones de los segmentos comercial PYMES (hasta 40 000 dólares) y microcrédito, y asegurar su recuperación.

El documento contiene un grupo de definiciones, las características del segmento de mercado, la caracterización para la identificación del tipo de microempresario y su negocio, las actividades económicas para financiamiento para personas, los destinos, las etapas del proceso crediticio, el diseño de la tecnología crediticia, la información de la unidad familiar o unidad productiva, información financiera de la microempresa, los riesgos identificados, particularidades del Comité de Crédito y el modelo de monitoreo de gestión.

En el documento se establecen los procedimientos para la entrega del microcrédito, así como las etapas que conforman todo el proceso, las cuales se enuncian a continuación.

a) Instrumentación y resolución: estos dos subprocesos comprenden la etapa de otorgamiento del microcrédito e incluye la evaluación, estructuración de las operaciones de microcrédito, donde se establecen las condiciones de aprobación y desembolso. Las actividades se encuentran descritas en los siguientes procedimientos.

1. Información, negociación y recepción de solicitudes para operaciones de crédito y contingentes.
2. Verificación y análisis de operaciones con fuente de pago de actividades no productivas.
3. Verificación y análisis de operaciones con fuentes de pago de actividades productivas.

4. Concesión de operaciones.
5. Sobregiro.
6. Procedimiento resolución, formalización y adjudicación de operaciones de crédito y contingentes.

b) Administración de carteras: incluye la etapa de seguimiento donde se realiza monitoreo de los niveles de morosidad, castigos, refinanciamiento, reestructuraciones, subrogación y actualización de la documentación, y la etapa de recuperación que incluye la recuperación normal, extrajudicial, o recaudación judicial.

Pasos para el otorgamiento del microcrédito.

1. Zonificación: se establecen las zonas definidas por cada oficina operativa, en segunda instancia con la aprobación del gerente de la oficina operativa se atenderán solicitudes de socios/clientes considerando su costo beneficio y administración. La subgerencia de Negocios o Responsable de la Coordinación de Negocios y Cobranza pueden disponer la apertura, cierre o división de las zonas.

El límite máximo de administración de cartera por asesor de microcrédito es de 550 operaciones, con un saldo de hasta 3 300 000 dólares.

2. Evaluación socioeconómica: debe realizarse en el campo donde se encuentra la actividad económica, el formulario de información de negocio debe ser firmado por el socio/cliente, su cónyuge, conviviente o unión de hecho como parte de la unidad socioeconómica.

Las variables que se tienen en cuenta son: destino del crédito, detalle de cuentas principales, información de la unidad socioeconómica actual, consolidado de balance y flujo de la unidad socioeconómica, y desglose de compra venta.

3. Análisis de las 5Cs: para la evaluación crediticia se incluyen un grupo de variables que permiten medir de forma objetiva la capacidad e intención de pago de un socio/cliente, ellas son:

a) Carácter: evalúa la honorabilidad del socio/cliente, estabilidad e intención de pago.

b) Capacidad de pago: disponibilidad de recursos financieros para cubrir las obligaciones financieras contraídas bajo condiciones pactadas, provenientes de su actividad económica. Se tendrá en cuenta la antigüedad del negocio, crecimiento, canales de distribución, actividades, zonas de influencia, número de empleados, entre otras.

c) Capital: recursos invertidos por el socio/cliente, para la ejecución de actividades económicas obtenida de la relación activos menos pasivos, es decir capacidad patrimonial del socio/cliente.

d) Colateral: activos del negocio o socio/cliente que se utilizarán como segunda fuente de recuperación en caso de incumplimiento de las obligaciones.

e) Condición: Factores externos que pueden incidir en el desempeño del negocio del socio/cliente, que, aunque no dependen de su trabajo pueden afectar el cumplimiento del pago de las obligaciones.

Puntaje total para el análisis del 5 Cs

Tabla N°24: Indicadores para la evaluación crediticia.

Indicador	Puntaje
Carácter	25
Capacidad	50
Capital	15
Colateral	1
Condición	9
Total	100

Fuente: COAC “OSCUS”, 2017.

Elaborado por: Masabanda I. (2018)

Puntaje mínimo

Tabla N°25: Puntajes mínimos para la evaluación crediticia.

Indicador	Puntaje	Definición
Carácter	17	Evalúa reputación y estabilidad del socio/cliente
Capacidad	41,5	Posibilidad de pago del socio/cliente.
Capital	10	Solidez financiera del socio/cliente

Colateral	0,2	Disponibilidad de una segunda alternativa de pago
Condición	6,30	Eventos externos que pueden afectar
Total	75	

Fuente: COAC “OSCUS”, 2017.

Elaborado por: Masabanda I. (2018)

Los puntajes mínimos mantendrán la relación porcentual establecida en la tabla anterior, no es posible compensar puntos de una variable para otra.

4. Comité de crédito: en esta etapa de otorgamiento del crédito se realiza un análisis de la propuesta considerando los siguientes requerimientos:

a) Crédito nuevo: cómo accedió el socio a la cooperativa, actividad y años de experiencia en la misma, lugar de residencia, lugar donde se encuentra el negocio y tiempo que lleva en el lugar, monto y destino del crédito, cuánto puede pagar, activos corrientes, capital de trabajo, pasivos, valor de los activos fijos, patrimonio, nivel de ventas, nivel de compras, gastos del negocio, gastos mensuales de la familia, otros ingresos, entre otros elementos que puedan aclarar la situación económica y financiera del socio/cliente.

b) Crédito recurrente: actividad del socio/cliente, años de experiencia, lugar donde se encuentra el negocio y tiempo que lleva en el lugar, fecha del crédito anterior, días de retraso y causas del mismo, monto y destino del crédito, cantidad que puede pagar, activos corrientes, capital de trabajo, pasivos, valor de los activos fijos, patrimonio, nivel de ventas, nivel de compras, gastos del negocio, gastos mensuales de la familia, otros ingresos, entre otros elementos que puedan aclarar la situación económica y financiera del socio/cliente.

5. Seguimiento preventivo: esta actividad la realiza el asesor como parte de la administración de cartera y analiza lo siguiente:

a) Tres días antes de finalizar el mes emite reporte de cartera por vencer y cada cinco días previo al vencimiento del plazo llama por teléfono o visita el negocio.

6. Monitoreo de gestión: esta etapa implica el monitoreo por parte del gestor metodológico con enfoque proactivo del cumplimiento de la metodología para el otorgamiento del crédito.

Como se puede observar en la documentación de la cooperativa no existen procedimientos ni instrumentos para evaluar el impacto del microcrédito en el desarrollo económico de los socios/clientes que accedieron a esta fuente de financiamiento para determinada actividad. Lo cual pone de manifiesto que no existen mecanismos que permitan medir el impacto económico del microcrédito.

CAPÍTULO III

PROCEDIMIENTO PARA EVALUAR EL IMPACTO ECONÓMICO DEL MICROCRÉDITO EN LA COAC “OSCUS”

En el capítulo se propone un procedimiento para la evaluación del impacto económico del microcrédito de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “OSCUS”, así mismo se procede a la validación del procedimiento mediante criterios de especialistas y, por último, se aplica en el mes de agosto de 2018.

Procedimiento para la evaluación del impacto económico del microcrédito.

Al no contar la cooperativa con mecanismos que faciliten la evaluación del impacto económico que el microcrédito genera en los socios y familiares que han accedido a él, se propone un procedimiento, el cual se desarrolla a continuación.

a) Objetivo:

Evaluar el impacto económico del microcrédito en los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “OSCUS”.

b) Premisas para su implementación

1. Disponibilidad de la información: Se hace necesario que la cooperativa cuente con una base de datos actualizados de sus socios, de manera que se puedan acceder a ellos para la recolección de la información necesaria para la aplicación del procedimiento.

2. Flexibilidad: El procedimiento debe actualizarse en la medida que cambien las características del contexto, se impongan nuevas normativas y regulaciones sobre el microcrédito. Es susceptible a incorporar nuevas dimensiones e indicadores en el proceso de evaluación del impacto.

3. Implicación: En la evaluación del impacto económico del microcrédito deben incluirse trabajadores, socios y directivos para establecer la incidencia que tiene el mismo en el mejoramiento de la economía de las familias.

4. Liderazgo: Los directivos de la cooperativa deben potenciar este proceso como alternativa para demostrar que el microcrédito es una solución para el desarrollo de emprendimientos y de mejoramiento de las condiciones económicas de socios y familias.

c) Estructura del procedimiento

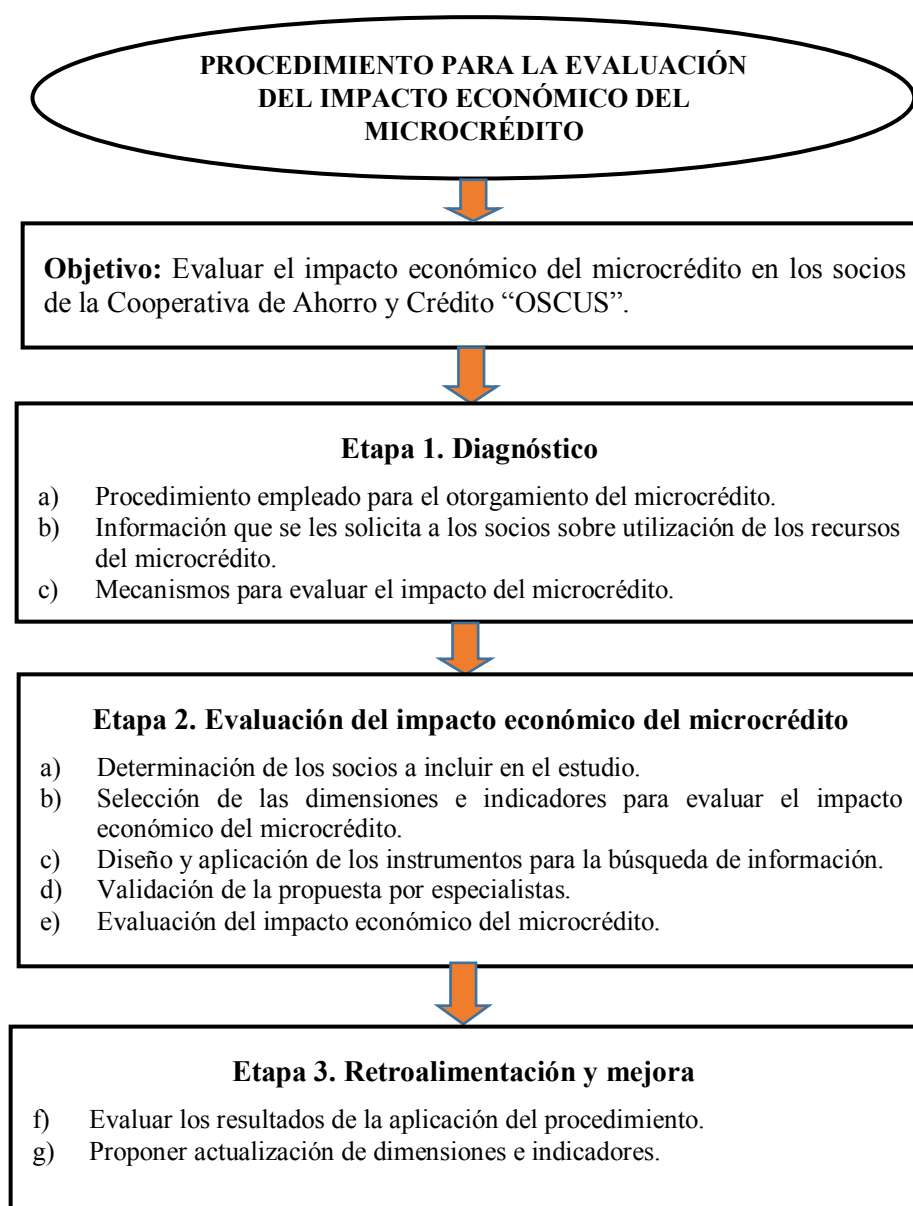


Gráfico N° 14: Representación gráfica del procedimiento propuesto.

Fuente; Investigación de Campo

Elaborado por: Masabanda I. (2018)

d) Diagramación del procedimiento

Para una mejor comprensión del desarrollo del procedimiento, se procede a explicar cada una de las fases que conforman las diferentes etapas de este.

Etapa 1. Diagnóstico

Tabla N°26: Descripción etapa 1 del procedimiento.

Fase	Acciones	Información	Responsables
	Revisar el proceso de zonificación.		
Revisión del procedimiento para el otorgamiento del microcrédito.	Control de la evaluación socioeconómica de los aspirantes Evaluación crediticia (carácter, capacidad de pago, capital, colateral, condición) Seguimiento preventivo. Monitoreo de gestión.	Procedimiento para el otorgamiento de microcrédito	Comité de créditos
Información que se les solicita a los socios sobre utilización de los recursos del microcrédito.	Destino de los recursos solicitados en el microcrédito. Información previa al otorgamiento del microcrédito (motivo de la solicitud, empleo del dinero, negocio en el que invertirá, etc) Solicitud de información posterior a la entrega del microcrédito (utilización de los recursos, rentabilidad de la inversión, ingresos	Encuesta a socios	Responsable de créditos

	generados)		
Mecanismos para evaluar el impacto del microcrédito.	Aplicación del procedimiento para evaluar el impacto económico del microcrédito.	del propuesto del del	Procedimiento para la evaluación del impacto del microcrédito Responsable de créditos

Fuente; Investigación de Campo
Elaborado por: Masabanda I. (2018)

Etapa 2. Evaluación del impacto del microcrédito.

Tabla N°27: Descripción etapa 2 del procedimiento.

-Fase	Acciones	Información	Responsables
Determinación de los socios a incluir en el estudio.	Tener base de datos de todos los socios de la cooperativa.		
	Definir los socios que tienen microcrédito activo		
	Determinar una muestra representativa de los socios para incluir en el estudio	Registro de socios de la cooperativa	Responsable de atención al cliente
	Solicitud de información posterior a la entrega del microcrédito (utilización de los recursos, rentabilidad de la inversión, ingresos generados)		
Selección de las dimensiones e indicadores para evaluar	Definición de los elementos a incluir para evaluar el impacto económico del microcrédito.	Revisión bibliográfica actualizada	Directivos de la cooperativa

el impacto económico del microcrédito.

Diseño y aplicación de los instrumentos	Elaboración de los instrumentos a emplear para evaluar el impacto económico del microcrédito	Encuesta	Responsable de créditos
--	--	----------	-------------------------

Fuente; Investigación de Campo
Elaborado por: Masabanda I. (2018)

e) Definición de dimensiones e indicadores para la evaluación del impacto.

Teniendo en cuenta los principales referentes teóricos sobre la evaluación del impacto económico del microcrédito, se establecen dimensiones e indicadores.

Tabla N°28: Dimensiones e indicadores para la evaluación.

Dimensión	Indicador
Negocios	Antigüedad del negocio
	Nivel de ventas
	Rentabilidad
	Eficiencia
	Incremento de número de empleos
	Adquisición de tecnologías e infraestructura
	Nivel de negocios
	Número de clientes
Economía individual y familiar	Ingresos individuales
	Ingresos familiares
	Tenencia de terrenos
	Cuentas bancarias
	Acciones en empresas o instituciones.
	Autos
	Motos

Empleo independiente
Servicios básicos
Equipos electrodomésticos en el hogar
Condiciones constructivas de la vivienda

Fuente: Investigación de Campo

Elaborado por: Masabanda I. (2018)

f) Validación del procedimiento

Antes de proceder a la implementación del procedimiento se hace necesario un proceso de validación, que evidencie la aplicabilidad de este para la evaluación del impacto económico del microcrédito. Se procede a aplicar el método de especialistas, para lo cual se seleccionan siete especialistas de microcrédito de las COAC de la provincia Tungurahua.

Para la validación del procedimiento es necesario que los especialistas seleccionados demuestren su competencia en el área del conocimiento que se propone, es decir que tengan conocimientos teóricos y experiencia práctica en microcréditos.

El coeficiente de competencia se calcula por:

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

Kc – Coeficiente de conocimientos

Ka – Coeficiente de argumentación

El coeficiente de conocimientos se determina por un proceso de autovaloración de los especialistas, (anexo # 2) según la siguiente expresión

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

Tabla N°29: Coeficiente de conocimientos de los especialistas.

Nivel de conocimiento	1	2	3	4	5	6	7
Autovaloración							

Fuente: Investigación de Campo

Elaborado por: Masabanda I. (2018)

Coefficiente de argumentación (Ka)

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

Tabla N°30: Valores para determinar el coeficiente de argumentación de los especialistas

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

Fuente: Oñate, 1998

Elaborado por: Masabanda I. (2018)

- **Coefficiente de conocimientos, argumentación y competencia de los especialistas**

Tabla N°31: Valores de los coeficientes de conocimientos, argumentación y competencia de los especialistas.

Experto	Coefficiente de conocimientos	Coefficiente de argumentación	Coefficiente de competencia
1	0,7	0,9	0,75
2	0,9	0,8	0,85
3	0,8	0,8	0,8
4	0,8	0,8	0,8
5	0,7	0,8	0,75

6	1	1	1
7	0,7	0,8	0,75

Fuente; Investigación de Campo
Elaborado por: Masabanda I. (2018)

Los siete especialistas demuestran un coeficiente de competencia aceptable para validar el resultado pues es superior a 0,7, por lo que todos validarán el procedimiento propuesto por medio del cuestionario del anexo # 3, los resultados se muestran a continuación.

Tabla N°32: Valoración de los especialistas sobre la estructura y pertinencia del procedimiento propuesto.

Criterios	MA	BA	A	PA	I
El procedimiento propuesto posee una estructura adecuada.	2	5			
El objetivo general del procedimiento contribuye a evaluar el impacto económico del microcrédito.	3	3	1		
Las etapas del procedimiento corresponden con las fases para la evaluación del impacto económico del microcrédito.	3	4			
El instrumento propuesto permite medir el impacto económico del microcrédito.		5	2		
El procedimiento es aplicable a la cooperativa Oscus y puede ser generalizada a otras.	3	4			

Fuente; Investigación de Campo
Elaborado por: Masabanda I. (2018)

La valoración de los especialistas sobre el procedimiento propuesto es muy favorable fundamentado por:

- El 100% de los especialistas valora de muy aceptable y bastante aceptable la estructura del procedimiento, la correspondencia entre las etapas del procedimiento y las fases para evaluar el impacto del microcrédito y la aplicabilidad de este.
- El 100% de los especialistas considera que es bastante aceptable y aceptable la adecuación del instrumento para medir el impacto económico del microcrédito.

Aplicación del procedimiento.

A continuación, se presentan los resultados de la encuesta (anexo # 4) aplicada a los socios.

1. Género de los socios incluidos en el estudio.

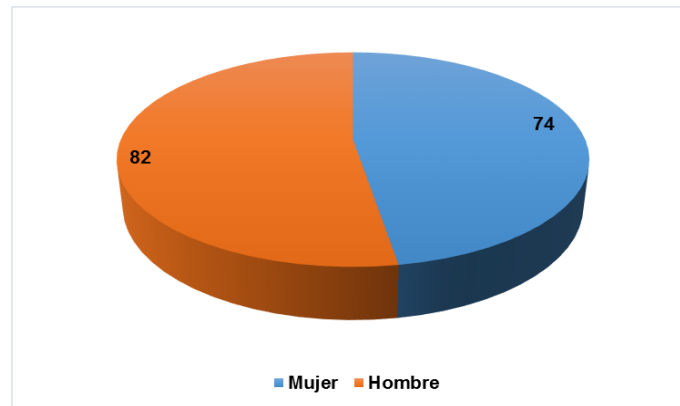


Gráfico N° 15: Género de los socios incluidos en el estudio.

Fuente; Investigación de Campo

Elaborado por: Masabanda I. (2018)

El 53,5% de los socios encuestados y que poseen microcrédito en la cooperativa son hombres, sin embargo, la participación de la mujer es importante pues conforman el 46,5% del total de socios.

Estos datos evidencian que al microcrédito acceden casi la misma cantidad de mujeres que de hombres por lo que su capacidad emprendedora les permite desarrollar negocios para el sustento personal y familiar.

2. Edad de los socios que poseen microcrédito incluidos en el estudio.

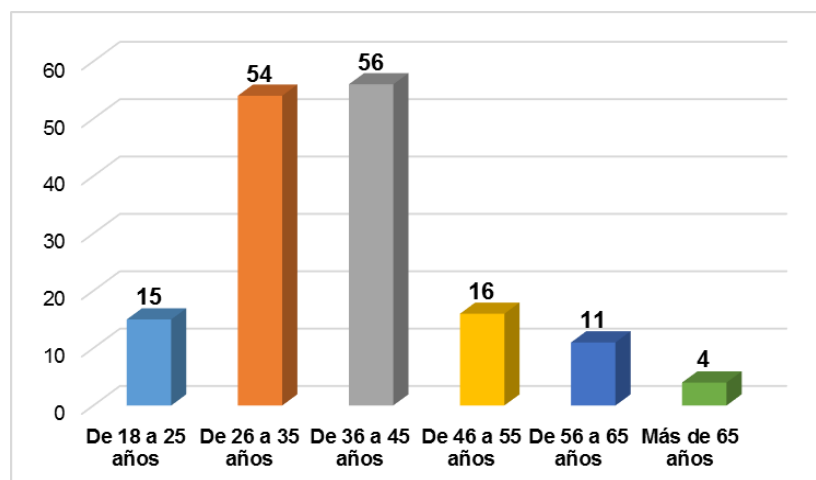


Gráfico N° 16: Edad de los socios incluidos en el estudio.

Fuente; Investigación de Campo

Elaborado por: Masabanda I. (2018)

El 74% de los socios que poseen microcrédito son menores de 45 años, lo que evidencia la capacidad emprendedora de los jóvenes de Tungurahua.

3. Tiempo de antigüedad del microcrédito.

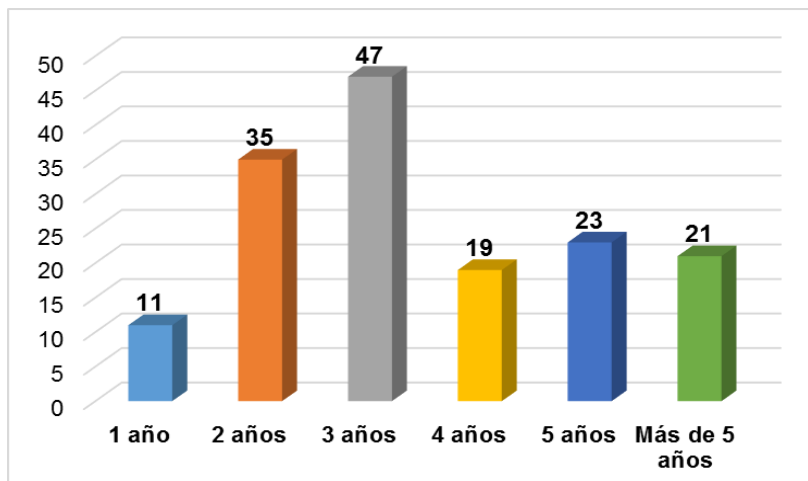


Gráfico N° 17: Antigüedad de los créditos adquiridos.

Fuente; Investigación de Campo

Elaborado por: Masabanda I. (2018)

El 93% de los créditos de los socios incluidos en el estudio tienen 2 años o más, por lo que tienen suficiente tiempo para evaluar el impacto económico que han generado en los socios y su familia.

4. Actividades desempeñadas con la adquisición del microcrédito.

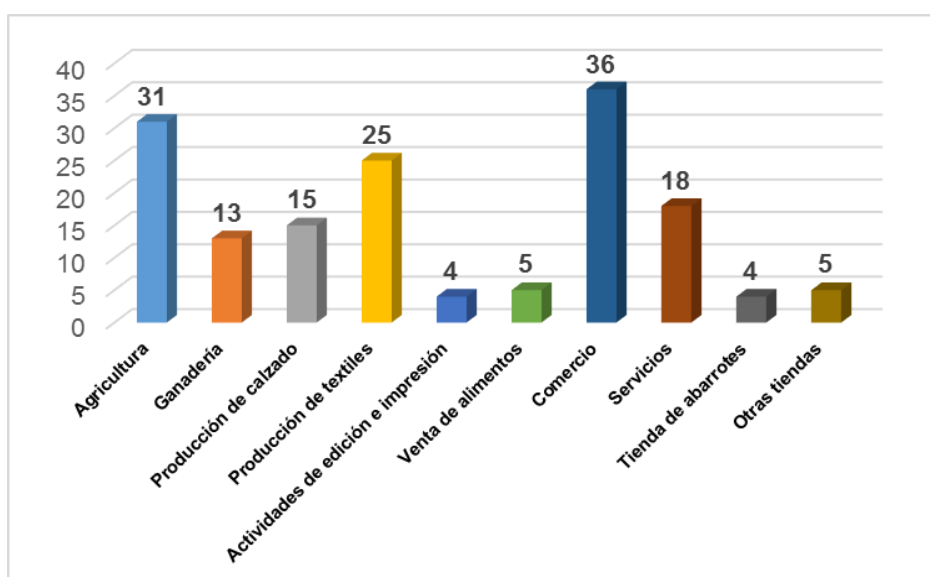


Gráfico N° 18: Actividad desempeñada con los créditos adquiridos.

Fuente; Investigación de Campo

Elaborado por: Masabanda I. (2018)

Los socios que adquirieron microcrédito han invertido el dinero fundamentalmente en negocios relacionados con el comercio, agricultura, producción de textiles, servicios, producción de calzado y ganadería.

5. El nivel de ventas de su negocio es

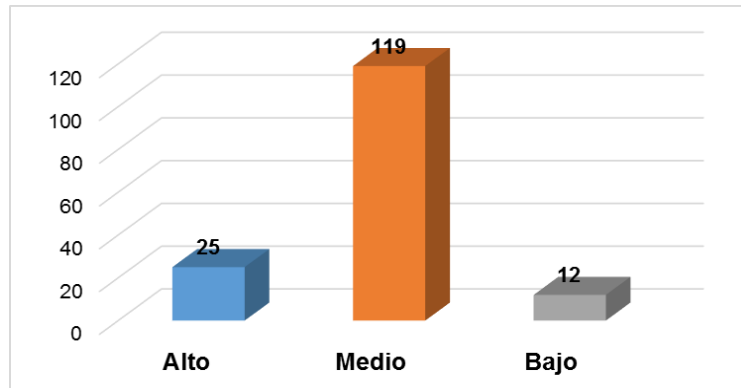


Gráfico N° 19: Nivel de ventas de su negocio.

Fuente: Investigación de Campo

Elaborado por: Masabanda I. (2018)

El nivel de ventas en los negocios de los socios se ha mantenido en medio con un 76,2%, mientras que en un 16% es alto y en un 7,8% es bajo, lo que significa que más del 92% de los negocios mantienen niveles de venta medio o altos.

6. El número de clientes en su negocio

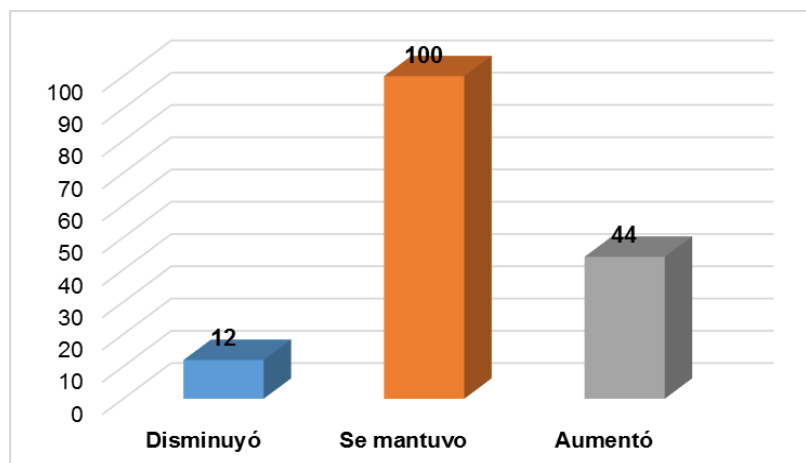


Gráfico N° 20: Comportamiento del número de clientes.

Fuente: Investigación de Campo

Elaborado por: Masabanda I. (2018)

El número de clientes en los negocios de los socios se ha mantenido con un 64,2%, mientras que en un 28,2% aumentó y en un 7,6% disminuyó, lo que

significa que más del 92% de los negocios mantuvieron o incrementaron los clientes.

7. La rentabilidad de su negocio es

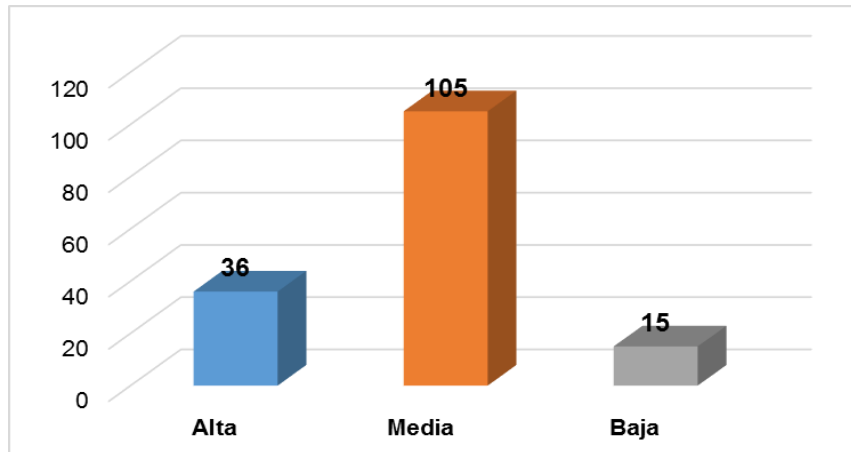


Gráfico N° 21: Comportamiento de la rentabilidad del negocio.

Fuente; Investigación de Campo

Elaborado por: Masabanda I. (2018)

El 67,3% de los socios incluidos en el estudio manifiestan que la rentabilidad de su negocio es media, un 23% considera que es alta y un 8,7% la evalúa de baja, por lo que más del 90% de los socios consideran media y alta la rentabilidad de sus negocios.

8. La eficiencia de su negocio la considera.

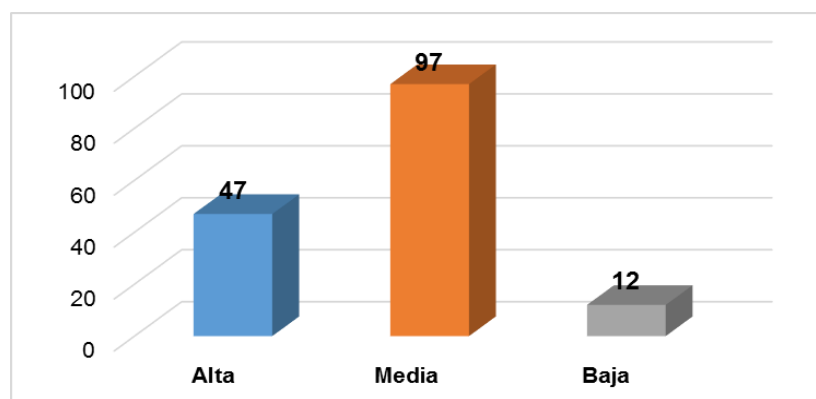


Gráfico N° 22: Comportamiento de la eficiencia del negocio.

Fuente; Investigación de Campo

Elaborado por: Masabanda I. (2018)

El 62,1% de los socios incluidos en el estudio manifiestan que la eficiencia de su negocio es media, un 30,2% considera que es alta y un 7,7% la evalúa de baja,

por lo que más del 92% de los socios consideran media y alta la eficiencia de sus negocios.

9. Después de la inversión del microcrédito sus ingresos personales.

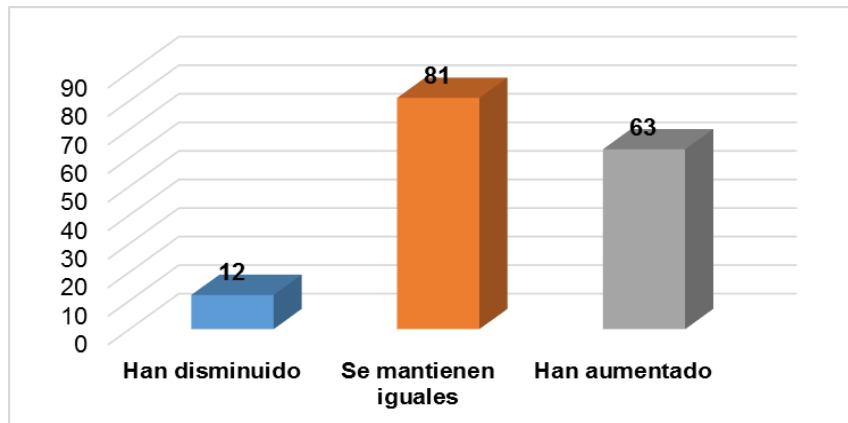


Gráfico N° 23: Comportamiento de los ingresos personales.

Fuente; Investigación de Campo

Elaborado por: Masabanda I. (2018)

El 51,9% de los socios incluidos en el estudio manifiestan que los ingresos personales posterior a la inversión se han mantenido, un 40,3% responden que se han incrementado y un 7,8% dicen que han disminuido, por lo que más del 92% de los socios consideran que sus ingresos se han mantenido o incrementado después de invertir el microcrédito.

10. Después de la inversión del microcrédito los ingresos familiares.

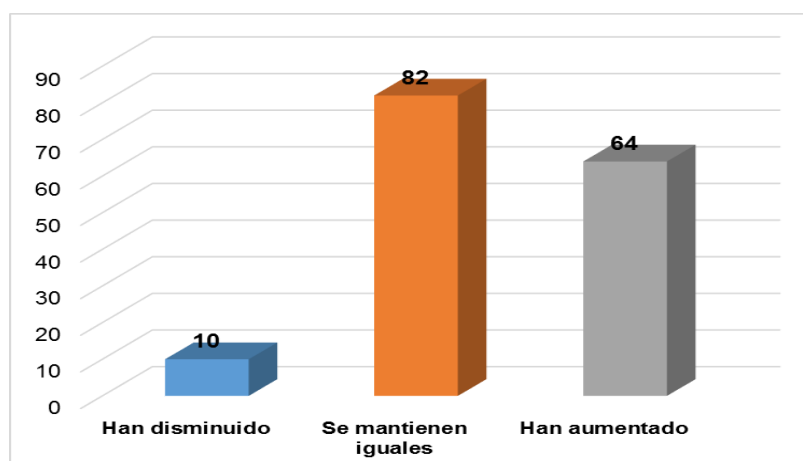


Gráfico N° 24: Comportamiento de los ingresos familiares.

Fuente; Investigación de Campo

Elaborado por: Masabanda I. (2018)

El 52,3% de los socios incluidos en el estudio manifiestan que los ingresos familiares posterior a la inversión se han mantenido, un 41,1% responden que se han incrementado y un 6,6% dicen que han disminuido, por lo que más del 93% de los socios consideran que los ingresos familiares se han mantenido o incrementado después de invertir el microcrédito.

11. Su negocio ha contribuido a generar nuevos empleos para la familia.

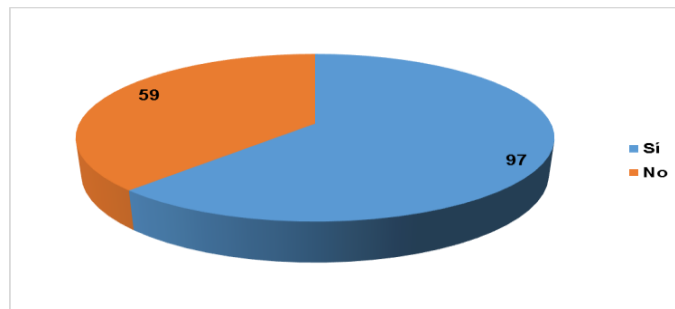


Gráfico N° 25: Generación de nuevos empleos para la familia.
Fuente: Investigación de Campo
Elaborado por: Masabanda I. (2018)

El 62,1% de los socios incluidos en el estudio manifiestan que su negocio ha contribuido a generar nuevos empleos para la familia.

12. Cantidad de empleos generados para las familias.

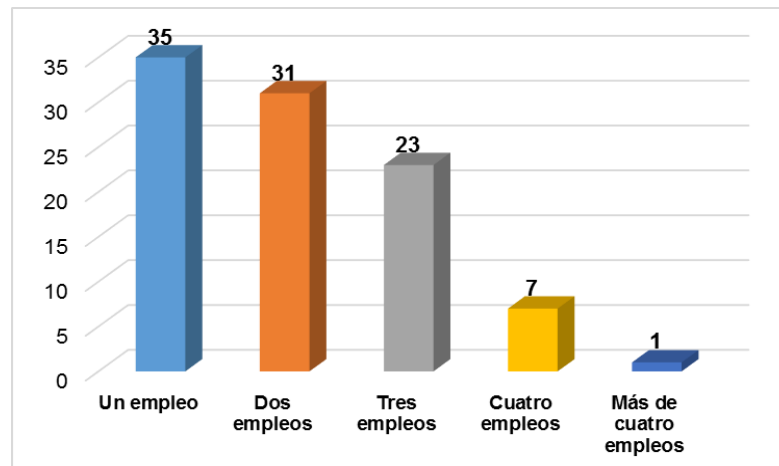


Gráfico N° 26: Cantidad de empleos generados.
Fuente: Investigación de Campo
Elaborado por: Masabanda I. (2018)

Con los nuevos negocios los socios que adquirieron microcréditos generaron en total 198 empleos para sus familiares.

13. Su nuevo negocio ha contribuido a generar nuevos empleos para otras personas.

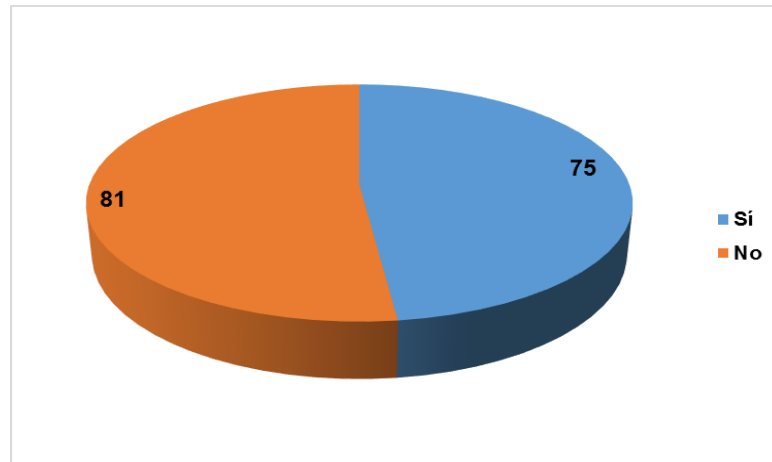


Gráfico N° 27: Generación de nuevos empleos para otras personas.

Fuente; Investigación de Campo

Elaborado por: Masabanda I. (2018)

El 48,1% de los socios incluidos en el estudio manifiestan que su negocio ha contribuido a generar nuevos empleos para otras personas.

14. Cantidad de empleos generados para otras personas.

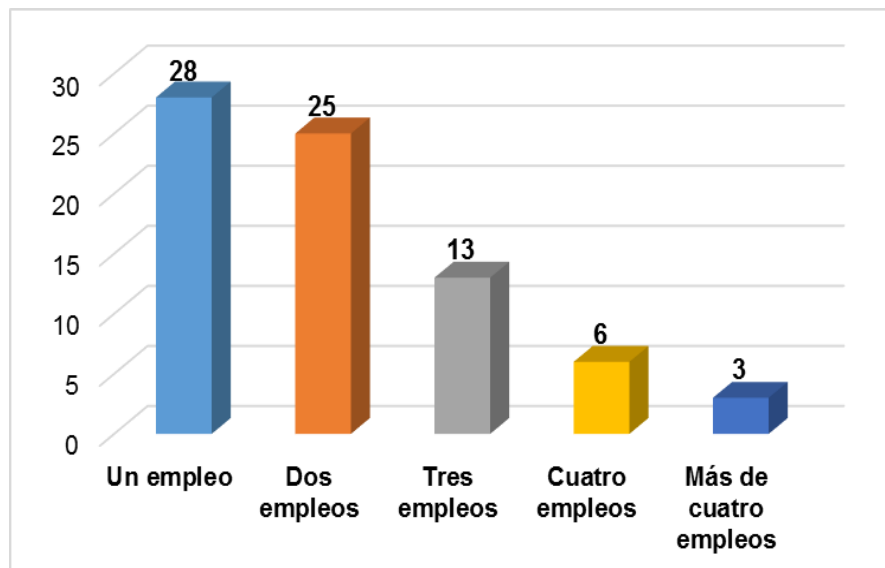


Gráfico N° 28: Cantidad de empleos generados para otras personas.

Fuente; Investigación de Campo

Elaborado por: Masabanda I. (2018)

Con los nuevos negocios los socios que adquirieron microcréditos generaron en total 153 empleos para otras personas.

15. Después de invertir el dinero del microcrédito la adquisición de herramientas y maquinarias en su negocio.

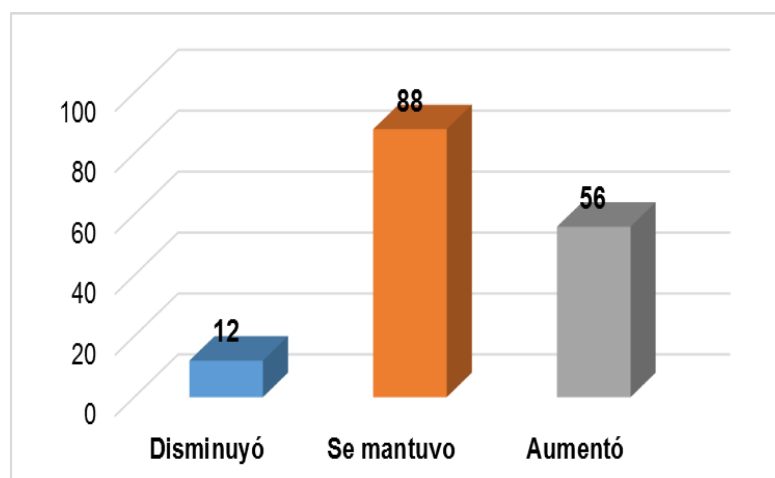


Gráfico N° 29: Adquisición de máquinas y herramientas posterior a la inversión del microcrédito.
Fuente; Investigación de Campo
Elaborado por: Masabanda I. (2018)

Posterior a la inversión del microcrédito la adquisición de máquinas y herramientas disminuyó en el 7,6% de los socios, se mantuvo en el 56,4% y se incrementó en el 36%.

16. Después de invertir el dinero del microcrédito las condiciones de su vivienda.

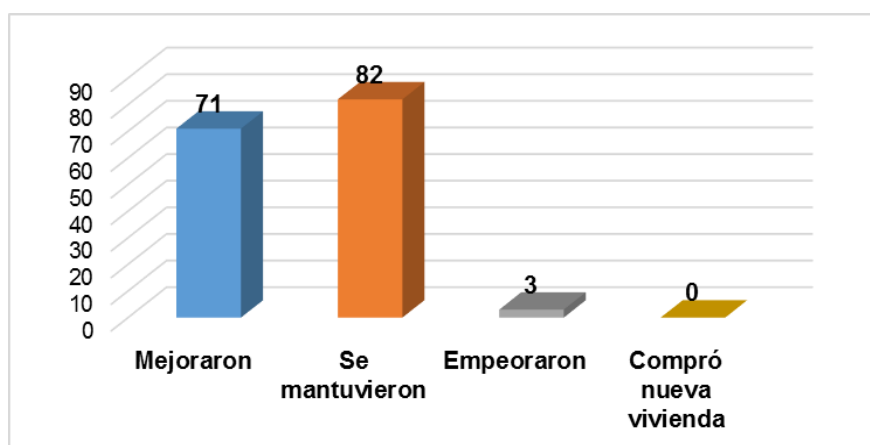


Gráfico N° 30: Condiciones de la vivienda posterior a la inversión del microcrédito.
Fuente; Investigación de Campo
Elaborado por: Masabanda I. (2018)

Posterior a la inversión del microcrédito las condiciones de las viviendas de los socios mejoraron en un 45,5%, se mantuvieron en un 52,5 y empeoraron en un 2%, además ningún socio compró nueva vivienda.

17. Servicios que ha adquirido posterior a la adquisición del microcrédito

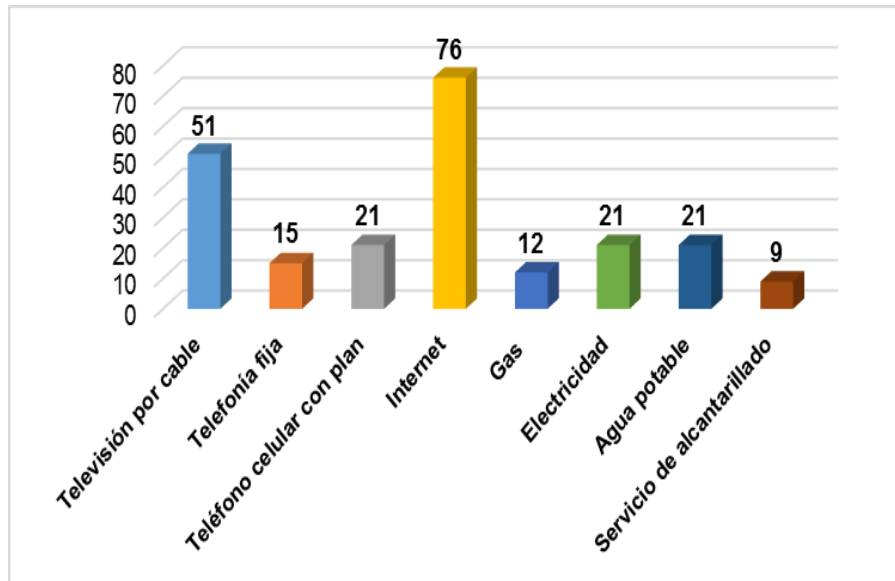


Gráfico N° 31: Servicios adquiridos posterior a la inversión del microcrédito.

Fuente; Investigación de Campo

Elaborado por: Masabanda I. (2018)

Posterior a la inversión del microcrédito los servicios que más han adquiridos los socios son: internet, televisión por cable, electricidad, agua potable, celulares con plan y telefonía fija.

18. Equipos que ha adquirido posterior a la adquisición del microcrédito.

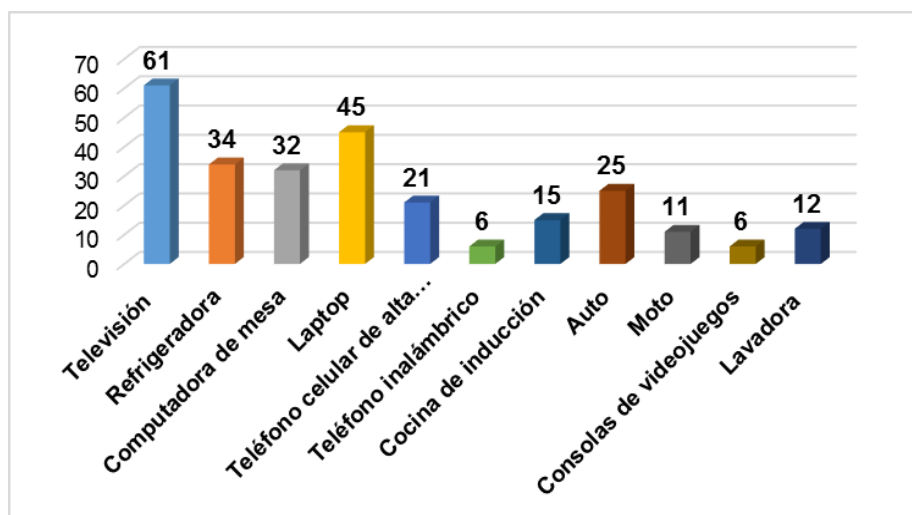


Gráfico N° 32: Equipos adquiridos posterior a la inversión del microcrédito.

Fuente; Investigación de Campo

Elaborado por: Masabanda I. (2018)

Posterior a la inversión del microcrédito los equipos que más han adquirido los socios son: televisión, laptop, refrigeradora, computadora de mesa, autos, cocina de inducción y lavadora.

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

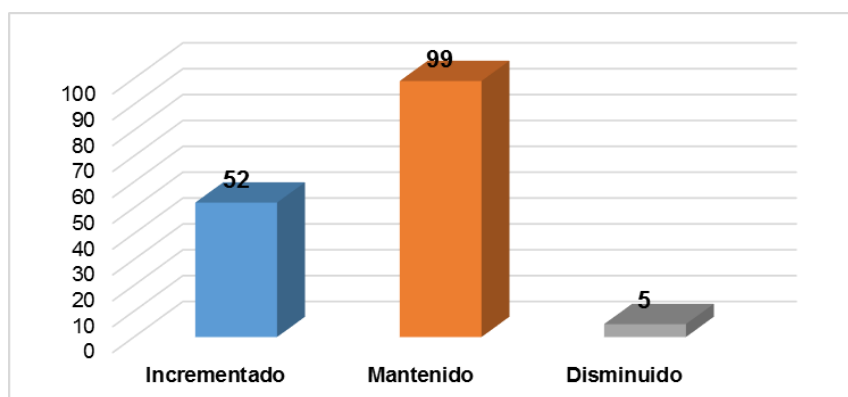


Gráfico N° 33: Nivel de alimentación de la familia posterior a la inversión del microcrédito.
Fuente; Investigación de Campo
Elaborado por: Masabanda I. (2018)

Posterior a la inversión del microcrédito el nivel de alimentación de la familia de los socios se incrementó en un 33,3%, se mantuvo en un 63,4% y disminuyó en un 2,3%.

20. Posterior a la adquisición del microcrédito compró terreno

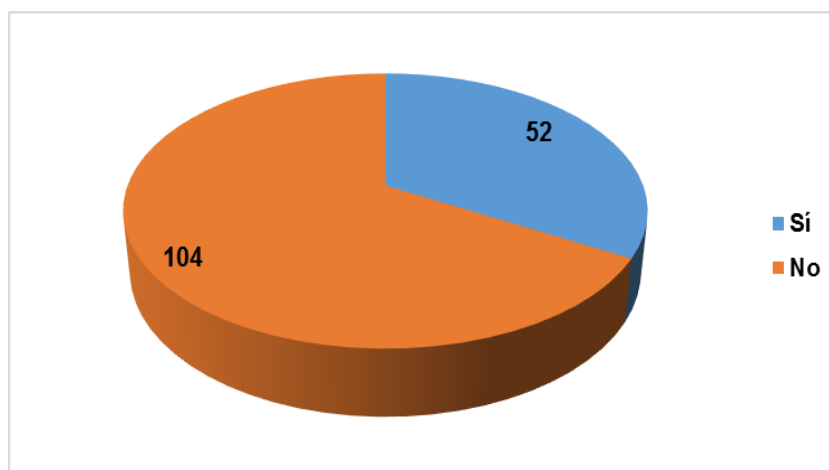


Gráfico N° 34: Compra de terrenos posterior a la inversión del microcrédito.
Fuente; Investigación de Campo
Elaborado por: Masabanda I. (2018)

Posterior a la inversión del microcrédito el 33,3% de los socios compró terrenos.

21. Posterior a la adquisición del microcrédito ha abierto nuevas cuentas bancarias

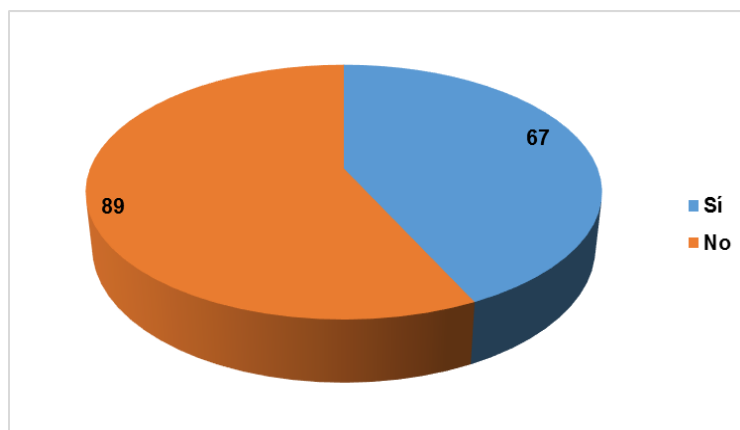


Gráfico N° 35: Apertura de nuevas cuentas posterior a la inversión del microcrédito.

Fuente; Investigación de Campo

Elaborado por: Masabanda I. (2018)

Posterior a la inversión del microcrédito el 42,9% de los socios abrieron nuevas cuentas bancarias.

22. Posee en la actualidad acciones en otras empresas o compañías

El 100% de los socios que poseen microcrédito, manifiestan no tener acciones en otras empresas o compañías.

Resumen de los impactos económicos generados por el microcrédito

- **Dimensión Negocios**

Tabla N°33: Comportamiento de los indicadores de la dimensión negocios.

Indicador	Alto	Medio	Bajo
Nivel de ventas	25	119	12
Rentabilidad	36	105	15
Eficiencia	47	97	12
Total	108	321	39

Fuente; Investigación de Campo

Elaborado por: Masabanda I. (2018)

El comportamiento de estos indicadores muestra que el 23% de los socios consideran que es alto, el 68,5 lo consideran medio y el 8,5% lo consideran bajo, por lo que el nivel de ventas, rentabilidad y eficiencia se consideran medios.

El otro indicador de esta dimensión es número de clientes en los negocios de los socios el cual se ha mantenido con un 64,2%, mientras que en un 28,2% aumentó y en un 7,6% disminuyó, lo que significa que más del 92% de los negocios mantuvieron o incrementaron los clientes, aspecto muy positivo para el desempeño de los negocios.

- **Dimensión economía individual y familiar**

Tabla N°34: Comportamiento de los indicadores de la dimensión economía individual y familiar.

Indicador	Incrementó	Igual	Disminuyó
Ingresos individuales	63	81	12
Ingresos familiares	64	82	10
Adquisición de máquinas y herramientas	56	88	12
Condiciones constructivas de la vivienda	71	82	3
Nivel de alimentación de la familia	52	99	5
Total	306	432	42

Fuente: Investigación de Campo

Elaborado por: Masabanda I. (2018)

Los socios incluidos en el estudio consideran que posterior a la inversión del microcrédito un 39,2% de los indicadores se incrementaron, un 55,3% consideran que se mantuvo igual y un 5,5% manifiesta que disminuyeron, por lo que se puede establecer que más del 95% de los indicadores relacionados con la economía individual y familiar se mantuvo o se incrementó posterior a la inversión del microcrédito.

Además, los nuevos negocios creados con el microcrédito aportaron más de 300 empleos para las familias de los socios y otras personas, los socios adquirieron nuevos servicios y equipos electrónicos para su hogar, el 33,3% de los socios compró nuevos terrenos y el 42,9% de los socios abrieron nuevas cuentas bancarias, por lo que se puede decir que el microcrédito tuvo un impacto positivo en la economía individual y familiar de los socios.

El procedimiento propuesto contribuye a la evaluación del impacto económico que genera el microcrédito en los socios de la cooperativa de ahorro y crédito “Oscus” y sus familias. Este se convierte en un importante instrumento para evaluar la efectividad de la utilización de los recursos asignados por la institución financiera a microcréditos para el desarrollo socio económico de personas y familias con escasos recursos.

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

CONCLUSIONES

El estudio de los antecedentes sobre el impacto económico del microcrédito en los usuarios que acceden a él para el desarrollo de nuevos negocios se pudo comprobar que no existen mecanismos establecidos en la literatura para evaluar el impacto del microcrédito en el desarrollo económico de las personas, una gran parte de los estudios se realizan de manera global, no están definidos los indicadores para la evaluación económica del impacto del microcrédito y no ha sido bien delimitado el efecto económico que el microcrédito ha producido en personas y familias que lo han adquirido.

El microcrédito se ha convertido en una importante alternativa al sistema financiero tradicional para combatir la pobreza en Latinoamérica y otros países del mundo. En Ecuador se han logrado importantes transformaciones en la economía social y solidaria lo cual tributó a la creación de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria “SEPS” como sistema integral de supervisión y control de este sistema financiero.

La caracterización de los socios que poseen microcrédito en la Cooperativa “Oscus” y que fueron incluidos en la muestra, expone que, la mayoría son hombres (60%), son personas jóvenes pues más del 70% tiene menos de 45 años, se dedican a la agricultura, el comercio y los servicios como actividad económica predominante y poseen hace más de 2 años microcrédito.

La encuesta aplicada a los socios incluidos en el estudio demuestra que sólo el 71% de los que accedieron al microcrédito tuvieron que brindar información previa a la cooperativa, lo que más se pregunta es el destino del crédito, motivo de la solicitud, utilización del dinero y tipo de negocio en que desea invertir. Posterior a la inversión del microcrédito, sólo el 43% de los socios tuvo que informar a la cooperativa sobre la utilización de los recursos del microcrédito, el nivel de ganancias en el negocio, inversión del dinero y rentabilidad del negocio.

En el análisis de la documentación de la cooperativa se pudo comprobar que no existen procedimientos ni instrumentos para evaluar el impacto del microcrédito en el desarrollo económico de los socios/clientes que accedieron a esta fuente de financiamiento para determinada actividad. Lo cual pone de manifiesto que no existen mecanismos que permitan medir el impacto económico del microcrédito.

Para la evaluación del impacto económico del microcrédito se propone un procedimiento, el que es sometido a valoración de especialistas los cuales consideran que: es muy aceptable la estructura metodológica del procedimiento, la correspondencia de sus etapas con la evaluación del impacto, la aplicabilidad del mismo a la cooperativa “Oscus” y otras instituciones financieras similares.

La aplicación del procedimiento permitió determinar que el microcrédito ha tenido un efecto positivo en los siguientes elementos:

- En más de un 40% de los socios se incrementaron los ingresos personales.
- En el 42% de los casos se incrementaron los ingresos del grupo familiar.
- El 36% de los socios posterior a la inversión del microcrédito han logrado comprar maquinarias y tecnología para sus negocios.
- El 46% de los socios y familiares han mejorado las condiciones de su vivienda.
- En el 34% de los socios y familiares ha mejorado su nivel de alimentación.

RECOMENDACIONES

Revisar la documentación que posee la cooperativa para el otorgamiento de microcréditos y el seguimiento posterior a la utilización de los recursos asignados en el microcrédito, de manera que se pueda contar con información confiable para la toma de decisiones.

Realizar un diagnóstico sobre el seguimiento a la utilización de los recursos del microcrédito para tener bien identificado el destino de los recursos que se asignan por la cooperativa a través de los microcréditos.

Implementar todos los años el procedimiento para la evaluación del impacto económico del microcrédito en los socios y familiares que acceden a él como alternativa para el financiamiento de los negocios.

Socializar todos los años con los socios de la cooperativa los resultados del estudio de evaluación de impacto económico del microcrédito.

BIBLIOGRAFÍA

- Álvarez, J. (2013). Evaluación del impacto del microcrédito en la cooperativa de ahorro y crédito colanta (Doctoral dissertation). Universidad Nacional de Colombia. Colombia.
- Alvarez, P., & Cristina, Y. (2016). Los microcréditos y el desarrollo económico de los microempresarios usuarios de Mibanco en la asociación Pro-Vivienda los Proceres del distrito de San Sebastian, Cusco-2015.
- Andía, G. A. (2014). Microfinanzas y crecimiento regional en el Perú. *Economía*, 36(72), 143-173.
- Burgess, E., Martínez, M., Magnoni, B., Carballo, I. E., & Hainze, A. (2016). Empezando por casa: El liderazgo femenino en las entidades de microfinanzas en América Latina y el Caribe.
- Cabala, P. (2009). El impacto del microcrédito en la mujer rural. *Economía y Sociedad*, 71.
- Calderón, M. L., Garrido, S. R., & Gil, J. A. (2016). Microfinanzas para el emprendimiento en España. *Economistas*, (149), 81-89.
- Camacho-Beas, L. E. (2015). Impacto de las microfinanzas en el bienestar e importancia de las pymes en la economía mundial. *Ingeniería Industrial*, (28), 61-83.
- Carballo, I. E., Grandes, M. K., & Molouny, L. V. (2016). Determinantes de la demanda potencial de microcrédito en Argentina. *Cuadernos de Administración*, 29(52), 199-128.
- Carrión, J., & del Cisne, E. (2015). *Análisis de la incidencia de las microfinanzas como alternativa de desarrollo económico en el Cantón de Catamayo, periodo 2011-2012* (Master's thesis, Quito: USFQ, 2015).
- Castillo, A. (2008). El microcrédito como instrumento para el alivio de la pobreza: Ventajas y limitaciones.

Castillo, A., & Carolina, A. (2016). *Análisis del Impacto Socioeconómico de los Microcréditos Otorgados por la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Sebastián-Loja, Periodos 2014-2015* (Bachelor's thesis, Loja, 16 de noviembre).

Castillo, M. A. J. (2013). *Economía del desarrollo humano y microfinanciación: una aproximación a los determinantes de microcrédito* (Doctoral dissertation, Universidad de Sevilla).

Céspedes, G. C. I. (2015). El enfoque financiero vs. el enfoque social del microcrédito. Un análisis comparativo mundial. *REVESCO: Revista de estudios cooperativos*, (118), 31-59.

Chuisaca, R. (2016). Evolución del microcrédito en la economía del Ecuador, período 2009-2013.

Conde, C. (2005). Instituciones e instrumentos de las microfinanzas en México. México D.F.

Escolar, H. A. H., Sayago, J. A. M., & Amaya, N. S. C. (2013). Logros, retos y oportunidades para el mercado del microfinanciamiento en Colombia. *Apuntes del CENES*, 30(52), 117-143.

García, J. E. P. (2015). “La utilización de productos microfinancieros como herramienta para el desarrollo del segmento microempresarial, sectores de comercio y de servicios, en el distrito de Chiclayo. *Revista Científica Horizonte Empresarial*, 1(1).

Gil García, N. C., & Gallo Hoyos, L. (2011). El microcrédito en Colombia: Una mirada al impacto en el ingreso de la población Bogotana beneficiada por la banca de las oportunidades en el periodo 2006-2007.

Gómez Gutiérrez, E. L., Armenteros Acosta, M. D. C., Guerrero Ramos, L., & López Chavarría, S. (2015). Relación Entre El Perfil De Las Mujeres Emprendedoras Y El Acceso a Los Microcréditos: Un Análisis En Microempresas De Saltillo, Coahuila *Revista Internacional Administración & Finanzas*, 8(2), 67-81.

- Grande, S. (2012) ¿Cuál es y cómo se caracteriza la demanda potencial de microcréditos en la Argentina? Nuevas estimaciones. Ensayos de Política Económica, Vol. I (6). Argentina.
- Gutiérrez, B. (2011). Microcrédito y desarrollo local. *Acciones e investigaciones sociales*, (18), 115-128.
- Guzmán, J. (2015). Impacto del microcrédito en República Dominicana. *Observatorio de la Economía Latinoamericana*, (208).
- Guzmán, J. A. A. (2015). Impacto del microcrédito en República Dominicana. *Observatorio de la Economía Latinoamericana*, (208).
- Guzmán, J. A. A. (2015). Impacto del microcrédito en República Dominicana. *Observatorio de la Economía Latinoamericana*, (208).
- Henríquez, F. (2009). *Microcrédito y su impacto: Un acercamiento con datos chilenos*. Inter-American Development Bank.
- Huybrechs, F., Bastiaensen, J., Forcella, D., & Van Hecken, G. (2015). Enfrentando la vía ganadera extensiva: potenciales y limitaciones de los pagos por servicios ambientales y de las microfinanzas verdes. *Rutas de desarrollo en territorios humanos: las dinámicas de la Vía Láctea en Nicaragua*. Managua: UCA Publicaciones.
- Jaramillo, C., & Paola, V. (2016). *Análisis del Microcrédito y su uso por parte de los Comerciantes del Mercado Central de la Ciudad de Cariamanga, cantón Calvas, Provincia de Loja, año 2015* (Bachelor's thesis, Loja, 28 de octubre).
- Jiménez, (2015). Impacto del microfinanciamiento en la población rural de los municipios de San Marcos y Florencio Villareal del estado de Guerrero.
- Jiménez-Castillo, M. A. (2016). El “double bottom line” de las microfinanzas¿ crisis epistémica?. *Revista Internacional de Cooperación y Desarrollo*, 3(1), 115-126.
- Leyva, C., Lenny, M., Manayay, S., & Gil, R. (2015). Diseño de estrategia de gestión de créditos y cobranzas para el incremento de la rentabilidad de en empresas de microfinanzas. Caso: Inversiones Alfinza SAC.

- Linares Cabanillas, H. J. (2016). Incidencia del microcrédito en la rentabilidad de las Mypes del distrito de La Esperanza, período 2010: 2014.
- Loaiza, A. G. (2015). El Banco Grameen como impulsor del microcrédito. Rasgos destacados y cuestionamientos a este tipo de iniciativas. *En-Contexto*, 3(3), 105-119.
- Loaiza, A. G. (2015). El Banco Grameen como impulsor del microcrédito. Rasgos destacados y cuestionamientos a este tipo de iniciativas. *En-Contexto*, 3(3), 105-119.
- Medina, H. D. V., Rodríguez, D. E., & García, J. F. R. (2015). Medición de las influencias económicas y sociales del microcrédito en la calidad de vida. *Contexto*, 4, 81-90.
- Moreira, M. (2015). Impacto del microcrédito del hogar de cristo en las condiciones de vida de mujeres pobres de las zonas urbanas-marginales de Guayaquil: Sector Bastión Popular.
- Moreno, D. L. F. (2013). Impacto del microcrédito sobre las utilidades de las microempresas en Colombia (Doctoral dissertation, Uniandes).
- Paredes, K. R., & Auqui, J. F. B. (2016). El Microcrédito: un instrumento de gestión en la solución de la pobreza. *Revista de Investigación Universitaria*, 3(2).
- Patiño, O. A. (2013). Microcrédito Historia y experiencias exitosas de su implementación en América Latina. *Revista EAN*, (63), 41-58.
- Patiño, O. A. (2013). Microcrédito Historia y experiencias exitosas de su implementación en América Latina. *Revista EAN*, (63), 41-58.
- Portocarrero, M. (2014). *Microfinanzas en el Perú: experiencias y perspectivas*. Universidad del Pacífico, Centro de Investigación.
- Ramón, C., & Lucía, J. (2016). *Impacto Socioeconómico de los Microcréditos Otorgados a los socios de La Corporación en Las Huellas del Banco Grameen de la Ciudad de Loja, Periodo 2011-2015* (Bachelor's thesis, Loja 17 de noviembre).

Romo, H. G. (2015). La Economía del Desarrollo rebaja sus ambiciones: las experimentaciones por asignación aleatoria de Duflo. *Economía UNAM*, 36, 34-48.

Rosenberg, R. (2010). ¿El microcrédito ayuda realmente a los pobres? *Enfoques*, 59.

Sanhueza Martínez, P. (2013). Las Microfinanzas como Instrumento de Apoyo al Sector Microempresarial en Chile: Estado y Desafíos. *Journal of technology management & innovation*, 8(2), 209-220.

Universitat de las Islas Baleares. (2016). *Impacto social y económico del microcrédito*. Recuperado el 2016, de Universitat de le Illes Balears: <http://fci.uib.es/Servicios/libros/investigacion/Bukstein/XVI.-Impacto-social-y-economico-del-microcredito.cid217676>

ANEXOS

Anexo N° 1: Cuestionario a Socios de la cooperativa que tienen microcréditos.

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

Muchas gracias por su colaboración

Datos

Género

Femenino _____

Masculino _____

Edad:

Actividad económica que desempeña:

1. ¿En qué año recibió el microcrédito?

2012 _____ 2013 _____ 2014 _____ 2015 _____ 2016 _____ 2017 _____

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

Sí _____ No _____

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

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

Sí _____ No _____

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

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

_____ Ingresos personales

_____ Ingresos familiares

_____ Condiciones de vivienda

_____ Activos personales

_____ Rentabilidad del negocio

_____ Balance del negocio

Anexo N° 2: Cuestionario para la autovaloración de los especialistas.

Estimado(a) Sra. o Sr., este es el cuestionario para su autoevaluación como posible especialista sobre la investigación que se desarrolla relacionada con el impacto económico del microcrédito

Su información es de gran ayuda por lo que le agradecemos su colaboración.

Marque en una escala creciente de 0 a 10 el conocimiento que usted posee sobre evaluación del impacto del microcrédito

0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10

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

Fuentes que han influido en sus conocimientos sobre estos aspectos	Grado de influencia de cada una de las fuentes		
	Alto	Medio	Bajo
Sus análisis teóricos sobre estos temas.			
Sus experiencias en el trabajo profesional.			
Consultas de trabajos de autores nacionales.			
Consultas de trabajos de autores extranjeros.			
Sus conocimientos/experiencias sobre estos aspectos en el extranjero.			
Su intuición basada en sus conocimientos y experiencias profesionales.			

Anexo N° 3: Cuestionario para la valoración del procedimiento propuesto.

En documento adjunto se envía el procedimiento para evaluar el impacto económico del microcrédito, para hacer una valoración en sentido general, usted debe hacer corresponder sus criterios marcando con una (x) en uno de los espacios que comprende una escala de 5 categorías: MA: muy adecuado. BA: bastante adecuado. A: adecuado. PA: poco adecuado. I: inadecuado.

Criterios	MA	BA	A	PA	I
El procedimiento propuesto posee una estructura adecuada.					
El objetivo general del procedimiento contribuye a evaluar el impacto económico del microcrédito.					
Las etapas del procedimiento se corresponden con las fases para la evaluación del impacto económico del microcrédito.					
El instrumento propuesto permite medir el impacto económico del microcrédito.					
El procedimiento es aplicable a la cooperativa Oscus y puede ser generalizada a otras.					

Anexo N° 4: Cuestionario para evaluar el impacto económico del microcrédito.

Estimados socios, un cordial saludo, la COAC “Oscus” está realizando un estudio con vistas a evaluar el impacto económico del microcrédito en los socios que han accedido a él. Por ello es muy importante contar con su información, de antemano le agradecemos su colaboración.

Muchas gracias

Datos generales

a) Género

___ Femenino

___ Masculino

b) Edad

___ De 18 a 25 años

___ De 26 a 35 años

___ De 36 a 45 años

___ De 46 a 55 años

___ De 56 a 65 años

___ Más de 65 años

1. Tiempo que hace que adquirió el microcrédito

___ 1 año

___ 2 años

___ 3 años

___ 4 años

___ 5 años

___ Más de 5 años

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

___ Agricultura

___ Ganadería

___ Silvicultura

___ Pesca

___ Producción de calzado

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

3. El nivel de ventas en su negocio actualmente es

- Alto
- Medio
- Bajo

4. El número de clientes de su negocio

- Aumentó
- Se mantuvo
- Disminuyó

5. La rentabilidad del negocio es

- Alta
- Media
- Baja

6. La eficiencia del negocio es

- Alta
- Media

Baja

7. Después de invertir el dinero del microcrédito sus ingresos personales

Han disminuido

Se mantienen iguales

Se han incrementado

8. Después de invertir el dinero del microcrédito los ingresos familiares

Han disminuido

Se mantienen iguales

Se han incrementado

9. Después de invertir el dinero del microcrédito sus activos

Han disminuido

Se mantienen iguales

Se han incrementado

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

Sí

No

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

Una

Dos

Tres

Cuatro

Más

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

Sí

No

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

Una

Dos

Tres

Cuatro

Más

12. Después de invertir el dinero del microcrédito la adquisición de herramientas y maquinarias en su negocio

Se incrementó

Se mantuvo

Disminuyó

13. Después de invertir el dinero del microcrédito las condiciones de su vivienda

Mejoraron

Se mantuvieron

Empeoraron

Compró nueva vivienda

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

Televisión por cable

Telefonía fija

Teléfono celular con plan

Internet

Gas

Electricidad

Agua potable

Servicio de alcantarillado

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

- Televisión
- Refrigeradora
- Computadora de mesa
- Laptop
- Teléfono celular de alta gama
- Teléfono inalámbrico
- Cocina de inducción
- Auto
- Moto
- Consolas de videojuegos
- Lavadora

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

- Incrementado
- Mantenido
- Disminuido

17. Posterior a la adquisición del microcrédito compró terreno

- Sí
- No

18. Posterior a la adquisición del microcrédito ha abierto nuevas cuentas bancarias

- Sí
- No

19. Posee en la actualidad acciones en otras empresas o compañías

- Sí
- No