



UNIVERSIDAD DEL AZUAY

DEPARTAMENTO DE POSGRADOS

**Maestría en Contabilidad y Finanzas, con mención en
Gerencia y Planeamiento Tributario.**

**Diagnóstico de las cooperativas de ahorro y crédito y su
incidencia en el crecimiento micro empresarial en la ciudad
de cuenca en el periodo 2014**

**Trabajo de graduación previo a la obtención del título de Magíster en
Contabilidad y Finanzas, con mención en Gerencia y Planeamiento
Tributario.**

AUTOR: Ing. Ginger Tatiana Beltrán Coronel

DIRECTOR: Econ. CPA. Teodoro Cubero Abril, MBA.

**CUENCA – ECUADOR
2016**

DEDICATORIA

Este trabajo de graduación así como todos los proyectos de mi vida, se lo dedico a mis padres que siempre de una u otra forma me han sabido apoyar en cada paso que doy, y han estado siempre ahí para mí.

A mi esposo Jonathan por su paciencia, comprensión y apoyo incondicional, gracias por todos los sacrificios.

A mi hijo Kenneth, quien ahora es mi inspiración y motor para seguir adelante, empujándome a ser mejor cada día.

A mi madre y hermana por ser mis mejores amigas.

A mis compañeros y profesores, porque gracias a sus conocimientos ahora soy una mejor profesional.

Y finalmente a Dios, porque sin el nada somos.

AGRADECIMIENTOS

Agradezco a las diferentes personas que hicieron posible que este trabajo de graduación se lleve a cabo, a los directivos de las empresas encuestadas, a mis compañeros y profesores, por todos los conocimientos compartidos, a mi director de tesis por la guía y los consejos, y finalmente a mis padres por su apoyo emocional y económico.

Resumen

Las microempresas cuando tienen restricción de liquidez se ven limitada su posibilidad de realizar gastos de inversión en activos fijos, inventarios, gastos en bienes durables de consumo, gastos en educación, capacitación, salud e investigación y desarrollo, provocando que la capacidad productiva futura se vea afectada.

Las cooperativas de ahorro y crédito en este contexto, juegan un papel fundamental para canalizar servicios financieros como crédito, ahorro y seguro hacia los sectores, generalmente excluidos por el sector financiero tradicional, con el propósito de disminuir la restricción de liquidez y fomentando la creación y sostenimiento de las Microempresas. Por tal motivo el objetivo general de investigación está dirigido a diagnosticar y establecer la influencia de las Cooperativas de Ahorro y Crédito en el crecimiento micro empresarial de la ciudad de Cuenca, para lo cual se emplearon técnicas e instrumentos de investigación como encuesta y entrevista para recopilar la información necesaria.

En la actualidad las Cooperativas de Ahorro y Crédito mantienen un crecimiento sostenido, que les ha permitido mejorar sus estados financieros y aumentar su presencia en el entorno financiero, permitiendo así la iniciativa de cooperativismo y trabajo solidario, fortaleciendo la confianza de sus miles de socios y encontrándose vinculadas al desarrollo productivo, sin embargo, es preciso tomar decisiones que posibiliten el mejoramiento continuo de estas organizaciones y por consiguiente el crecimiento económico del cantón.

PALABRAS CLAVE:

Cooperativismo / Microempresas/ Mejoramiento Continuo / Crecimiento / Diagnóstico

ABSTRACT

When Microenterprises have liquidity constraints, they are limited in their ability to make capital expenditures in fixed assets, inventories, spending on durable consumer goods, education spending, training, health, research and development; consequently, affecting the future productive capacity. In this context, credit unions play a fundamental role to channel financial services such as credit, savings and insurance towards the areas that are generally excluded from the traditional financial sector, with the purpose to reduce shortage of liquidity and encourage the creation and sustainability of Microenterprise. Therefore, the overall goal of this research to aims to diagnose and establish the influence of the Savings and Credit Cooperatives in the micro business growth in the city of Cuenca; for which, techniques and research tools such as survey and interview were used to collect the necessary information. Currently, Credit Unions maintain a sustained growth, which has enabled to improved their financial statements and increase their presence in the financial environment, giving way to the initiative of cooperative and solidarity work, strengthening the confidence of their thousands of members and becoming linked to production development. However, it is necessary to make decisions that enable the continuous improvement of these organizations, and consequently, the economic growth of the canton.

KEYWORDS: Cooperativism/ Microenterprises / Continuous Improvement / Growth /
Diagnosis



Translated by,
Lic. Lourdes Crespo

Índice de Contenidos

Introducción.....	9
Capítulo I: Materiales y Métodos	30
1.1. Técnicas y métodos de investigación.....	30
1.1.1. Tipos y técnicas de investigación.....	30
1.1.2. Diseño del muestreo o experimentos y análisis estadísticos	31
Capítulo II: Resultados.....	33
2.1. Cooperativas de Ahorro y Crédito del Cantón Cuenca.	33
2.2. Resultados de la Aplicación de la encuesta	35
2.3. Resultados de los niveles discursivos expresados en las entrevistas.	47
2.4. Las microempresas en la ciudad de Cuenca	49
2.5. El emprendimiento como elemento de desarrollo micro empresarial	51
2.6. Perspectivas de las Cooperativas de Ahorro y Crédito	53
2.6.1. El sistema de dinero electrónico en la economía popular y solidaria	53
2.6.2. Escuelas de formación financiera en la economía popular y solidaria	57
Capítulo III: Discusión	60
Conclusiones.....	63
Recomendaciones	64
Bibliografía	65
Anexos	68

Índice de Tablas

Tabla 1: Evolución del número de cooperativas en Ecuador.....	13
Tabla 2: Cooperativas existentes en la ciudad de Cuenca por segmentos	33
Tabla 3: Cooperativas de Ahorro y Crédito del Cantón Cuenca	34
Tabla 4: Datos de las Cooperativas a investigar.....	35
Tabla 5: Datos para el cálculo de la muestra	36
Tabla 6: Cálculo del tamaño de la muestra por estrato para la aplicación de la encuesta a los socios de las Cooperativas de Ahorro y Crédito de la ciudad de Cuenca.....	36
Tabla 7: Oportunidad de iniciar un negocio propio con un crédito procedente de las Cooperativas de Ahorro y Crédito.....	37
Tabla 8: Voluntad para iniciar una actividad de emprendimiento.....	37
Tabla 9: Servicios recibidos por las Cooperativas de Ahorro y Crédito de la ciudad de Cuenca	39
Tabla 10: Créditos obtenidos de las Cooperativas de Ahorro y Crédito de la ciudad de Cuenca	40
Tabla 11: Monto de créditos otorgados por las Cooperativas de Ahorro y Crédito de la ciudad de Cuenca	41
Tabla 12: Porcentaje de Ingresos que destina al pago de créditos	42
Tabla 13: Fuente de Ingreso principal para los socios.....	43
Tabla 14: Influencia del crédito para mejorar los resultados económicos del negocio.....	44
Tabla 15: Influencia del tiempo de espera para el otorgamiento del crédito.	45
Tabla 16: Tasa de interés que cobra la cooperativa por los créditos.....	46
Tabla 17: Tasa de interés que cobran las cooperativas por los créditos.....	47
Tabla 18: Diez actividades económicas principales en Cuenca	51
Tabla 17: Crecimiento de las cuentas de Dinero Electrónico en Ecuador.....	56

Índice de Gráficos

Gráfico 1: Oportunidad de iniciar un negocio propio con un crédito procedente de la Cooperativa de Ahorro y Crédito.....	37
Gráfico 2: Voluntad para iniciar una actividad de emprendimiento.....	38
Gráfico 3: Servicios recibidos por las Cooperativas de Ahorro y Crédito de la ciudad de Cuenca	39
Gráfico 4: Créditos obtenidos de las Cooperativas de Ahorro y Crédito de la ciudad de Cuenca	40
Gráfico 5: Monto de créditos otorgados por las Cooperativas de Ahorro y Crédito de la ciudad de Cuenca	41
Gráfico 6: Porcentaje de Ingresos que destina al pago de créditos	42
Gráfico 7: Fuente de Ingreso principal para los socios.....	43
Gráfico 8: Influencia del crédito para mejorar los resultados económicos del negocio	44
Gráfico 9: Influencia del tiempo de espera para el otorgamiento del crédito.	45
Gráfico 10: Tasa de interés que cobra la cooperativa por los créditos.	46
Gráfico 11: Tasa de interés que cobran las cooperativas por los créditos.....	47
Gráfico 12: Clasificación de las empresas del Cuenca (de acuerdo al tamaño)	49
Gráfico 13: Porcentaje de generación de empleo de las empresas de Cuenca	49
Gráfico 14: Generación de ingresos por ventas de las empresas de la ciudad de Cuenca..	50
Figura 15. Tasa de empleo del Ecuador. Fuente: Tasas de empleo y subempleo (Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, 2013).	52
Gráfico 15: Crecimiento de las cuentas de Dinero Electrónico en Ecuador.....	57

Índice de Anexos

Anexo 1: Primeras cooperativas que se constituyeron en el Ecuador	68
Anexo 2: Modelo de encuesta	69
Anexo 3: Guía de Entrevista a realizar a directivos de las Cooperativa de Ahorro y Crédito del cantón Cuenca	72

Ginger Tatiana Beltrán Coronel

“Trabajo de Graduación”

Teodoro Cubero Abril

Mayo, 2016

Diagnóstico de las Cooperativas de Ahorro y Crédito y su incidencia en el crecimiento micro empresarial en la ciudad de Cuenca en el periodo 2014.

INTRODUCCIÓN

El sistema cooperativo nace como doctrina socio-económica para promover la organización de las personas naturales y jurídicas que buscan satisfacer de manera conjunta sus necesidades. El cooperativismo está presente en todos los países del mundo, dándole una oportunidad a todos los seres humanos, sin importar su clase social, de obtener bienes y servicios que de otra forma no lo conseguirían.

En nuestro país, a partir de la vigencia de la nueva Constitución en el año 2008, el marco jurídico del sistema cooperativo cambió, pasando a la supervisión y control de la Superintendencia de Bancos y Seguros a la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, la que se encuentra en un proceso de Registro de las Organizaciones de la Economía Popular y Solidaria (ROEPS) y de adecuación de estatutos, tal como lo establece la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario (LOEPS).

De conformidad con lo establecido en la norma legal, las cooperativas financieras se ubicarán en segmentos y niveles utilizando criterios técnicos determinados por los organismos de supervisión y control.

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito, juegan un papel fundamental para canalizar servicios financieros como crédito, ahorro y seguro hacia los sectores, generalmente excluidos por el sector financiero tradicional, con el propósito de disminuir la restricción de liquidez y fomentando la creación y sostenimiento de las microempresas, la generación de fuentes de empleo e impulsando un proceso de acercamiento y acceso progresivo al sector financiero tradicional.

En el caso de las microempresas cuando tienen restricción de liquidez se ve limitada su posibilidad de realizar gastos de inversión en activos fijos, inventarios, gastos en bienes durables de consumo, gastos en educación, capacitación, salud e investigación y desarrollo, provocando que la capacidad productiva futura se vea afectada.

Después de hacer una revisión y análisis de la literatura especializada y además teniendo en cuenta las consideraciones anteriores, se formuló la **hipótesis de investigación** siguiente:

las Cooperativas de Ahorro y Crédito influyen en el crecimiento micro empresarial de la Ciudad de Cuenca.

La presente investigación, se realizó para diagnosticar el estado actual de las cooperativas y determinar la influencia del crecimiento micro empresarial. Se tomó una representación de los socios y administrativos de las cooperativas en cada segmento para la aplicación de encuestas y entrevistas respectivamente, a partir de las cuales se obtuvo información acerca de las percepciones sobre el tema en cuestión.

El objetivo general que se persigue con el desarrollo de esta investigación es diagnosticar las Cooperativas de Ahorro y Crédito en la ciudad de Cuenca y efectuar un análisis de la influencia que tienen sobre el crecimiento micro empresarial, considerando que en la actualidad estas entidades han demostrado una sostenibilidad favorable que las podría convertir en una excelente fuente para financiar cualquier tipo de proyecto.

Por tanto los objetivos específicos de la presente investigación son:

- Desarrollar un marco teórico, derivado de la literatura relevante y de fuentes confiables, sobre aquellos aspectos relacionados con la problemática que sirva de guía para la investigación y se describan los métodos y técnicas a emplear.
- Determinar los resultados del diagnóstico de las Cooperativas de Ahorro y Crédito a partir de la aplicación de las técnicas e instrumentos de investigación.
- Interpretar los resultados de la aplicación de las entrevistas y encuestas

Para el logro de los objetivos planteados se utilizan diversos métodos entre los que se incluyen el análisis de datos y la síntesis, entrevistas y encuestas, y el tratamiento automatizado de la información.

Con la revisión de la literatura se logró caracterizar las cooperativas del cantón de Cuenca dónde actualmente existen 37 cooperativas de ahorro y crédito activas, las cuales constituyen fuentes financieras para la creación y fortalecimiento de microempresas que generan crecimientos de empleo, riquezas, conocimiento e influencia social que pueden posibilitar elementos de desarrollo del cantón. Además se pudo conocer los aspectos legales relacionados con los entes de Gobierno y Administración de la Cooperativa, así como las leyes y disposiciones que deben cumplir.

Como resultado de la investigación se puede plantear que las cooperativas de crédito y ahorro en el cantón de Cuenca en los últimos años, ha tomado el rumbo al progreso, gracias a que los emprendedores en la economía popular y solidaria se han convertido en agentes dinámicos e innovadores de desarrollo. Además, las cooperativas de ahorro y crédito realizan actividades de intermediación financiera, basadas fundamentalmente en la fortaleza del ahorro de sus socios, por lo que actúan como impulsores de emprendimientos dinámicos mediante el financiamiento de proyectos para el desarrollo de las microempresas.

LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO

Generalidades

La cooperación tiene su origen en la necesidad del hombre de asociarse y unirse con sus semejantes para un mismo fin. La cooperativa es hoy una institución de gran importancia económica y amplitud de funciones; como empresa debe ser competitiva, lo que supone alcanzar una línea de actuación mercantil, sin embargo, es un tipo de organización que no se define como mercantil, tampoco es capitalista, sino que cooperativa debe entenderse como tal (Alvarado, 1987).

La Ley de Cooperativas de Honduras (1995), en su artículo No. 6, define a las cooperativas como “organizaciones privadas, voluntariamente integradas por personas que constituidas basándose en la ley y también inspirados en el esfuerzo propio y en la ayuda mutua, realizan actividades económico-sociales, con el fin de prestar a sí mismas y a la comunidad bienes y servicios a fin de satisfacer necesidades individuales y colectivas”.

Reseña Histórica

Hace más de 150 años en Baviera, Alemania se originó la idea, por Friedrich Raiffeisen alcalde de una pequeña localidad, de crear una cooperativa financiera que beneficiara a sus participantes. Raiffeisen organizó una cooperativa de ahorros que se llegó a conocer como “Banco del Pueblo”, con el propósito que personas de escasos recursos pudiera conjuntar su dinero y hacerse préstamos mutuos para cubrir necesidades productivas y familiares. Esta idea se esparció rápidamente por Europa y en el año 1900 se introdujo en los E.U. por intermedio de una cooperativa de ahorro y crédito canadiense.

Una cooperativa de ahorro y crédito es una institución sin fines de lucro, manejada democráticamente por sus socios, por personas vinculadas por relaciones de solidaridad, beneficio y ayuda mutua, que se reúnen para la consecución de ventajas en materia de servicios de micro-financiamiento que individualmente no podrían alcanzar (Jácome & Cordovés, 2003).

Las cooperativas están constituidas bajo leyes estatales, provinciales o nacionales específicas, a menudo como organización o corporación y se limitan a servir a sus socios. Están organizadas y operan bajo los principios básicos del cooperativismo universal y como entidades que proporcionan servicios de ahorro y préstamo; generalmente se encuentran sometidas a legislación sobre cooperativas y a normas que regulan las instituciones de depósito.

Las cooperativas de ahorro y crédito se diferencian de las instituciones financieras que operan como sociedades anónimas, en que las cooperativas están controladas por todos sus miembros, no exclusivamente por accionistas; por la capacidad de movilizar un gran número de cuentas de ahorro voluntario de pequeños montos. A través de su aportación todo socio

es dueño de una parte de la cooperativa y tiene los derechos, facultades y responsabilidades de quien es propietario, con opción a un voto en la elección de directivos e integrantes de los comités, elegidos entre ellos.

Las ganancias netas, después de cubrir los gastos de operación y aumento del capital se devuelven a los socios en forma de dividendos.

En la actualidad las cooperativas ofrecen una gama significativa de servicios financieros como son los diversos programas de ahorro voluntario y depósitos a plazo fijo con tasas de interés del mercado, micro-financiamiento para capital de trabajo de productores en pequeña escala, creación de nuevos negocios y para cubrir necesidades de consumo familiar tales como cuotas escolares, gastos personales, mejoras en la vivienda, eventos sociales y compra de bienes de consumo duradero (Jácome & Cordovés, 2003).

El sistema de Cooperativas de Ahorro y Crédito (COAC) en el Ecuador, inicia en el siglo XIX en las ciudades de Quito y Guayaquil entre los años 1879-1900 bajo la modalidad de organizaciones gremiales; estas organizaciones tenían como objetivos fundamentales contribuir al bienestar de sus asociados, implementar la creación de una caja de ahorro que otorgaba créditos para los socios y sus familias, y solventar gastos de calamidad doméstica. A partir de 1910, se constituyen varios tipos de organizaciones de carácter cooperativo que en su mayoría son patrocinadas por gremios, empleados o trabajadores (Ver anexo 1).

La legislación sobre cooperativas en 1937, comienza a regular la constitución de las COAC en el país; pero en la década del sesenta el sistema de COAC cobra verdadera presencia dado al impulso para su organización y desarrollo por parte de la Agencia Internacional de Desarrollo (AID) y la Asociación Nacional de Uniones de Crédito de los Estados Unidos (CUNA).

En este proceso intervinieron directa e indirectamente agentes ajenos a los sectores involucrados como instituciones públicas, privadas y promotores; entre estos últimos se puede señalar la presencia de religiosos, voluntarios extranjeros y algunos profesionales, a título personal o encargados por alguna organización de carácter público o social.

Los objetivos principales con los que surgieron las COAC son: autoayuda, auto-gerencia y auto-responsabilidad de sus socios miembros. La auto-ayuda era y sigue siendo el principal principio de desarrollo de las cooperativas, tanto a nivel local como mundial.

También se podrían establecer otros objetivos generales de las cooperativas como: la copropiedad, la cual involucra la afiliación del socio a la cooperativa, y el compromiso que se evidencia al sentirse parte de la organización y comprometido con el bienestar de la misma mediante el pago oportuno de los préstamos. Por su definición, las COAC solo operaban en un área geográfica limitada, lo que les permitía tener un elevado conocimiento de los socios y de la situación local de los diferentes sectores productivos, captando la liquidez de esa zona e invirtiéndola en proyectos productivos en la misma zona (Superintendencia de Bancos y

Seguros, 1980b).

Las COAC en Ecuador, estaban conformadas por muchos sacerdotes católicos y grupos de la sociedad civil cuyo propósito era ayudar a los pobres; pero al mismo tiempo carecían de una administración profesional, no tenían como un objetivo esencial la generación de utilidades y las tasas de interés que aplicaban eran establecidas más por criterios sociales que financieros.

En aquel entonces las COAC recibían donaciones de recursos financieros de grupos de apoyo posibilitando crecimiento rápidamente pese a la baja rentabilidad financiera, fundamentalmente entre la década de los sesenta y la década de los setenta (Ver Tabla 1).

Tabla 1: Evolución del número de cooperativas en Ecuador

Año	N° de cooperativas
1927	1
1937	2
1950	14
1960	63
1970	496
1980	761
1992	688
2001	332
2015	887

Fuente: Baker, C. & Biety, M. (2001).

Este apoyo financiero creó en el cooperativismo una dependencia de los recursos externos, que a la larga se tradujo en crisis del sector cuando se empezó a disminuir el apoyo de la CUNA y la AID.

Las cooperativas de ahorro y crédito comenzaron a tener protagonismo en nuestro país, luego de la crisis financiera de 1999. Hugo Jácome indicó, que según los datos estadísticos hasta octubre 2015, el Ecuador registra un total de 887 cooperativas de ahorro y crédito, constituyéndose en el segundo país, por número en Latinoamérica, después de Brasil, que suman 4.700.000 socios y alcanzan en activos los 8.300 millones de dólares; esto demuestra que en los últimos tres años y medio el sector creció notablemente. Aseguró que el 66% del microcrédito que se ha dado en el país, corresponde al sistema cooperativo, lo que convierte a este producto financiero, en algo distintivo del sistema financiero cooperativo frente a la banca, por lo que instó a protegerlo (Jácome H. , 2015).

Características de las cooperativas de ahorro y crédito

Las características de las cooperativas de ahorro y crédito son las siguientes:

a) La cooperativa es autónoma pues es independiente del gobierno y de las empresas privadas.

b) Es una "asociación de personas" y las cooperativas tienen libertad para definir a las "personas" en cualquier forma legal que elijan.

Las cooperativas primarias aceptan a "personas jurídicas", que en muchas jurisdicciones incluyen a sociedades, otorgándoles los mismos derechos que a cualquier otro asociado. Las cooperativas de segundo y tercer grado (no primarias), son por lo general cooperativas cuyos asociados son otras cooperativas. En la legislación se encuentra normada la organización entre personas jurídicas y entre ellas las cajas centrales, las federaciones y confederaciones.

c) Las personas se unen "voluntariamente" pues los asociados tienen la libertad, dentro de los propósitos y recursos de las cooperativas, de unirse a ellas o de abandonarlas

d) Los asociados de una cooperativa "satisfacen sus necesidades económicas, sociales y culturales comunes". Esta parte de la definición destaca que son los asociados quienes organizan sus cooperativas para sus asociados y su satisfacción constituye el objetivo central que determina la existencia de la cooperativa.

e) La cooperativa es "una empresa de propiedad conjunta económicamente administrada". Esta frase destaca que la propiedad se distribuye entre los asociados sobre bases democráticas. Cada cooperativa es una "empresa" al ser una entidad organizada que funciona en el mercado y debe esforzarse por servir a sus asociados con eficiencia.

Principios en los que se basan las cooperativas

BoniCoop, (2016) enfatiza que los principios en los que se basan las cooperativas son los siguientes:

- Primer Principio: Adhesión abierta y voluntaria

Las cooperativas son organizaciones voluntarias, abiertas a todas las personas capaces de utilizar sus servicios y dispuestas a aceptar las responsabilidades de ser socio/a, sin discriminación social, política, religiosa, racial o de sexo.

- Segundo Principio: Control Democrático por parte de los Socios/as

Las cooperativas son organizaciones democráticas controladas por sus socios/as, los cuales participan activamente en la definición de sus políticas y en la toma de decisiones. Los hombres y mujeres seleccionados para representar y administrar las cooperativas son responsables ante los socios/as. En las cooperativas de primer grado, los socios/as tienen

iguales derecho de voto (un socio/un voto), y las cooperativas de otros grados se organizan también mediante procedimientos democráticos.

- Tercer Principio: Participación Economía de los Socios/as

Los socios/as contribuyen equitativamente al capital de sus cooperativas y administran dicho capital en forma democrática. Por lo menos una parte de dicho capital es propiedad común de la cooperativa. Normalmente los socios/as reciben una retribución limitada, si es que la hay, sobre el capital aportado. Los socios/as asignan los excedentes para todos o alguno de los siguientes fines: el beneficio de los socios/as en proporción a sus operaciones con la cooperativa; el apoyo de otras actividades aprobadas por los socios/as, y el desarrollo de su cooperativa, mediante la posible creación de reservas, las cuales podrían ser, en todo o en parte, indivisibles.

- Cuarto Principio: Autonomía e Independencia

Las cooperativas son organizaciones autónomas de ayuda mutua, controladas por sus socios/as. Si entran en acuerdos con otras organizaciones, incluidos los gobiernos, o si obtienen capital de fuentes externas, lo hacen en términos que aseguren el control democrático por parte de sus socios y mantengan la autonomía de la cooperativa.

- Quinto Principio: Educación, Capacitación e Información

Las cooperativas brindan educación y capacitación a sus socios/as, a sus dirigentes electos, sus gerentes y empleados/as para que pueden contribuir eficazmente al desarrollo de sus cooperativas. Informan al público en general, especialmente a los jóvenes, a los líderes de la comunidad y los medios de opinión, en torno a la naturaleza y los beneficios del cooperativismo.

- Sexto Principio: Cooperación entre Cooperativas

Las cooperativas sirven a sus socios/as en forma más eficaz y fortalecen el movimiento cooperativo al trabajar de forma integrada mediante estructuras locales, nacionales, regionales e internacionales.

- Séptimo Principio: Responsabilidad Social

Las cooperativas trabajan para lograr el desarrollo sostenible de sus comunidades mediante políticas aprobadas por sus socios/as.

Las cooperativas de ahorro y crédito brindan servicio de ahorro y proporcionan crédito a sus afiliados, brindando así a los cooperativistas una opción saludable, al contrario de lo que es la usura y contribuyendo con esto al desarrollo de los mismos (Alvarado, 1987).

Según Solís (1986, pág. 186), las cooperativas actúan siguiendo principios básicos entre los que se pueden mencionar:

- Formar cooperativas que involucren cualquier tipo de personas, siempre y cuando los cooperativistas guarden vínculos en común y homogeneidad sin importar su condición social.
- Crear fondos de reserva importantes, para evitar incumplir el principio anterior.
- Prescindir de cualquier tipo de ayuda ajena (privada o gubernamental), promoviendo con esto, la auto-ayuda y crear consciencia en los socios, que sus aportaciones deben ser continuas y significativas.
- Los cooperativistas obtendrán ganancias sobre la base de su participación en las operaciones de la cooperativa.

Ambas consideraciones acerca de los principios en los que se basa las COAC pues responden a los objetivos por los cuales son creadas.

Actividades de las Cooperativas de Ahorro y Crédito

Según la ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria se dispone en su artículo 83 que “las cooperativas de ahorro y crédito con previa autorización de la Superintendencia, podrán realizar las siguientes actividades:

- a. Recibir depósitos a la vista y a plazo, bajo cualquier mecanismo o modalidad autorizada;
- b. Otorgar préstamos a sus socios;
- c. Conceder sobregiros ocasionales
- d. Efectuar servicios de caja y tesorería
- e. Efectuar cobranzas, pagos y transferencias de fondos, así como emitir giros contra sus propias oficinas o las de instituciones financieras nacionales o extranjeras;
- f. Recibir y conservar objetos muebles, valores y documentos en depósito para su custodia y arrendar casilleros o cajas de seguridad para depósitos de valores;
- g. Actuar como emisor de tarjetas de crédito y de débito;
- h. Asumir obligaciones por cuenta de terceros a través de aceptaciones, endosos o avales de títulos de crédito, así como por el otorgamiento de garantías, fianzas y cartas de crédito internas y externas, o cualquier otro documento, de acuerdo con las normas y prácticas y usos nacionales e internacionales;
- i. Recibir préstamos de instituciones financieras y no financieras del país y del exterior;
- j. Emitir obligaciones con respaldo en sus activos, patrimonio, cartera de crédito hipotecaria o prendaria propia o adquirida, siempre que en este último caso, se originen en operaciones

activas de crédito de otras instituciones financieras;

k. Negociar títulos cambiarios o facturas que representen obligación de pago creados por ventas a crédito y anticipos de fondos con respaldo de los documentos referidos;

l. Invertir preferentemente, en este orden, en el Sector Financiero Popular y Solidario, sistema financiero nacional y en el mercado secundario de valores y de manera complementaria en el sistema financiero internacional;

m. Efectuar inversiones en el capital social de cajas centrales; y,

n. Cualquier otra actividad financiera autorizada expresamente por la Superintendencia (Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria, 2014).

Las cooperativas de ahorro y crédito posibilitan a gran parte no solo de la población sino de las microempresas para que pueda acceder fácilmente a fuentes de financiamiento, especialmente aquellas microempresas de sectores populares; siendo el motor de la economía del país al representar la fuerza de trabajo con la que se cuenta.

Base legal de la cooperativa

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito son vigiladas y controladas por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS), las cuales deben registrarse a la Sección 1 “De las Cooperativas de Ahorro y Crédito”, del Capítulo 1 “De las Organizaciones del Sector Financiero Popular y Solidario” del Título III “Del Sector Financiero Popular y Solidario”, así como a las Disposiciones Generales y Transitorias que le aplican de la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria publicada en el Registro Oficial N° 444 del 10 de Mayo de 2011, además de aplicar el Reglamento a la Ley Orgánica de economía popular y solidaria creado por decreto N° 1061 que contiene las normas para la constitución, organización, funcionamiento y liquidación de las cooperativas de ahorro y crédito que realicen intermediación financiera con el público, sujetas al control de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, publicado en el Registro Oficial Suplemento N° 68 del 27 de Febrero de 2012.

La Asamblea General Extraordinaria de Representantes de la Cooperativa de Ahorro y Crédito en sesión celebrada en el cantón Quito, provincia de Pichincha, el día 20 de abril de 2013, resolvió reformar el estatuto social de la Cooperativa, al que se incorporaron las disposiciones de la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria.

Los entes de Gobierno y Administración de la Cooperativa son: la Asamblea General de Representantes, el Consejo de Administración, y la Gerencia General.

La Asamblea General de Representantes es la máxima autoridad de la Cooperativa y sus resoluciones son obligatorias para todos sus órganos internos y socios, en tanto sean

concordantes con la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria y su Reglamento contenido en el Decreto Ejecutivo N° 1061, los estatutos y normativa interna de la Cooperativa de Ahorro y Crédito.

El Consejo de Administración es el órgano directivo y administrativo de la Cooperativa y está integrado por cinco vocales principales y cinco vocales suplentes, elegidos en la Asamblea General de Representantes. Los vocales del Consejo de Administración duran en sus funciones por dos años pudiendo ser reelegidos una sola vez para el siguiente período.

El Gerente General es nombrado por el Consejo de Administración, constituyéndose en Representante Legal de la Cooperativa, nombrado sin sujeción a plazo. En caso de ausencia temporal o definitiva le subrogará en sus funciones quien lo siga en jerarquía según lo resuelva el Consejo de Administración. Si la ausencia es definitiva, la subrogación durará hasta que sea legalmente reemplazado.

El Gerente General de la Cooperativa asistirá a las reuniones del Consejo de Administración con voz, pero sin derecho al voto.

Causas de crisis financieras en cooperativas

Según Boucher (1998), las cooperativas financieras pueden pasar por severas crisis, como producto de las siguientes causas:

- a) La gestión desacertada: esta se expresa en la toma de decisiones erradas que conducen a situaciones tales como mayores costos de agencia o la interpretación errada de la aplicación de técnicas de ajuste, todo esto se da porque los administradores olvidan los principios cooperativos como guías claras, tanto para la fijación de políticas como para la toma de decisiones.
- b) La corrupción administrativa: debe entenderse que corrupción administrativa no es lo mismo que toma de decisiones desacertadas, ya que la motivación de quienes tomaron las decisiones al interior de la cooperativa era el lucro individual exagerado, sin que se tomaran en cuenta leyes o valores preexistentes. Entre estas decisiones debe mencionarse las de captaciones amarradas a la obligación de otorgar crédito a determinadas personas, que rápidamente se transformaba en cartera irrecuperable. Estas son operaciones en las que gana tanto el administrador como el usuario, pero pierde la cooperativa.
- c) El papel del Estado: muchas veces el Estado no ofrece a las cooperativas del mercado financiero los medios tradicionales que tiene el sector bancario convencional para solucionar sus problemas de iliquidez, sino que más bien el Estado en vista de una crisis cooperativa, se preocupa por retirar los recursos depositados en el sector cooperativo, lo que produce problemas serios de iliquidez en el sector. Por otra parte es el Estado el llamado a realizar controles sobre el sector cooperativo, ya que este sector puede hacer mal uso de las

libertades que brinda la ley cooperativa, y puede enfocar estas libertades al lucro personal, ineficiente y de mala fe.

d) La falta de preparación de los asociados directivos: a medida que el ejercicio de la actividad se va volviendo mucho más agresivo y competitivo, se genera una mayor complejidad de la administración, exigiendo más preparación y capacitación del talento humano que tiene como responsabilidad el manejo de la cooperativa. Debe tomarse en cuenta también la formación doctrinal, ya que no deben olvidarse los ideales del cooperativismo.

e) El fracaso del autocontrol: por autocontrol se entiende a la capacidad de la cooperativa de vigilarse a sí misma a través de lo que se conoce como Junta de Vigilancia, que es la unidad organizacional encargada de ejercer esta función.

También debe existir una voluntad expresa del asociado de participar activamente en la vida cooperativa, reduciendo lo más posible la distancia que lo separa del poder.

Los cooperativistas deberán tener bien claro que dependiendo del nivel de ahorros y aportaciones que posean, podrán tener acceso a créditos que satisfagan sus necesidades, además que la autofinanciación debe ser la base de su accionar, ya que a medida de que sus reservas aumenten, así mismo aumentaran los montos de los créditos que ellos recibirán. Asimismo a medida que los fondos de reserva aumenten serán mejores los servicios que la cooperativa ofrezca (Gal, 1989).

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito en el Cantón de Cuenca

En el cantón de Cuenca actualmente existen 37 cooperativas de ahorro y crédito activas, las cuales constituyen fuentes financieras para la creación y fortalecimiento de microempresas que generan crecimientos de empleo, riquezas, conocimiento e influencia social que pueden posibilitar elementos de desarrollo del cantón.

Crédito y crecimiento económico

Las micro, pequeñas y medianas empresas (PYMES) tienen gran dificultad para acceder a los servicios financieros como bancos, financieras y mercado de valores dado por una serie de problemas que van desde la imposibilidad de impulsar inversiones en el área productiva, de servicios, en capital humano, en tecnología, entre otros, hasta la exclusión y empobrecimiento de grandes segmentos de la población. Esta situación, limita la posibilidad de incrementar la generación de fuentes de empleo.

El racionamiento del crédito es uno de los mayores problemas a los que afronta. Este término ha sido manejado para explicar el comportamiento de la oferta y demanda en mercados competitivos de crédito.

Existen dos formas de racionamiento del crédito, la primera, sucede cuando se raciona total o parcialmente la cantidad demandada de crédito a un determinado segmento de prestatarios, y la segunda, cuando se limita el crédito a un número determinado de miembros de un segmento de prestatarios (Keeton, 1979).

La primera forma de racionamiento de crédito puede agudizarse con la exclusión total de los mercados de crédito cuando se desarrollan determinadas actividades productivas. Las instituciones financieras tradicionales, como los bancos privados, aplican esta práctica que se conoce como “redlining”, y se da principalmente cuando “los prestatarios no tiene suficientes flujos de caja futuros o garantías para respaldar su demanda de crédito” (Freixas, 1997).

Akerlof (1970), Spence (1973), Stiglitz y Rothschild (1976), Stiglitz, y Weiss (1981), realizaron algunos aportes teóricos sobre el comportamiento de los mercados bajo información asimétrica, al plantear que permiten identificar dos razones que explican el racionamiento del crédito por parte de las instituciones financieras formales: el riesgo moral y la selección adversa.

El riesgo moral se evidencia cuando los agentes económicos tienen incentivos para emprender inversiones de mayor riesgo. Si los prestamistas suben los tipos de interés, los prestatarios se verán motivados a invertir en actividades con mayor nivel de incertidumbre.

El equilibrio walrasiano, el cual consiste en el punto donde se iguala la oferta a la demanda no se cumple en el mercado de crédito, puesto que los “fallos de este” ocasionan prácticas de racionamiento de crédito, debido a que la demanda de crédito supera a la oferta, independientemente del tipo de interés que se pueda aplicar para encontrar el equilibrio de mercado.

En los mercados de crédito se tienen problemas de información asimétrica, cuando el prestamista no conoce toda la información que maneja el prestatario, al no tener mayor información sobre el uso y fin de los recursos entregados a través de un crédito.

Esta situación aumenta el riesgo de impago y por consiguiente la disminución del rendimiento esperado del prestamista, lo que ocasiona que los prestatarios generen racionamiento del crédito.

Por el contrario cuando el prestamista no discrimina entre prestatarios se aplica un mismo tipo de interés para todos. En busca del equilibrio de mercado se incrementa los tipos de interés, pues los prestatarios adversos al riesgo se ven desalentados por demandar créditos, atrayendo a los prestatarios con mayor riesgo de impago, causando la disminución del rendimiento esperado del prestamista, por lo que preferirá racionar el crédito. Por tanto los prestamistas se verán enfrentados a racionar el crédito, pues la demanda superará a la oferta, y además a buscar mecanismos para minimizar el riesgo de impago entre las empresas que demandan crédito. El inconveniente es que estos mecanismos pueden reflejarse en prácticas de “redlining” es decir en políticas bancarias zonal, limitando el acceso al crédito a PYMES

con poca o ninguna capacidad de dar garantías, ocasionando restricción de liquidez.

Las PYMES cuando tienen restricción de liquidez se ve limitada su posibilidad de realizar gastos de inversión en activos fijos, inventarios, gastos en bienes durables de consumo, gastos en educación, capacitación, salud e investigación y desarrollo, provocando que la capacidad productiva futura se vea afectada.

Las cooperativas de ahorro y crédito en este contexto, juegan un papel fundamental para canalizar servicios financieros como crédito, ahorro y seguro hacia los sectores, generalmente excluidos por el sector financiero tradicional, con el propósito de disminuir la restricción de liquidez y fomentando la creación y sostenimiento de las PYMES, la generación de fuentes de empleo e impulsando un proceso de acercamiento y acceso progresivo al sector financiero tradicional.

Crédito y pobreza

La comunidad internacional a inicios de los años noventa, ha apostado a las micro-finanzas, y al crédito en particular, para alcanzar las metas de desarrollo del milenio, que incluyen la erradicación de la extrema pobreza en el mundo (Consultative Group to Assist the Poorest, 2002). En febrero de 1997 se celebró en Washington, D.C. la primera Cumbre de Microcrédito, donde participaron 2.900 colaboradores en representación de 137 países comprobándose el gran número de actores que trabajan en este tema. Asimismo, dio inicio a una campaña mundial de créditos y otro tipo de servicios financieros, hasta el año 2003, para el fomento del trabajo individual, dirigido especialmente para mujeres y para los 100 millones de familias más pobres del mundo (Microcredit Summit Campaign, 2003).

Aunque el crédito no es la única política que contribuye a la reducción de la pobreza, es una alternativa que permite superar limitaciones económicas y de calidad de vida de las personas, contribuyendo a actividades económicas a través de la compra de insumos para la producción, asegurando un cierto nivel de consumo frente a problemas de volatilidad de los ingresos, fomentando la conformación de grupos solidarios y redes que provocan la construcción del capital social, formando un historial crediticio y financiero que coadyuva al aumento de la autoestima y dignidad de las familias, así como, al empoderamiento de la mujer al interior de las familias (Gulli, (1999); Consultative Group to Assist the Poorest, (2002)).

Sobre los estudios de impacto de la contribución de las microfinanzas en la literatura es abundante y cubre varios países, no solamente en países en vía de desarrollo sino también en países desarrollados. Estos estudios recogen una serie de posiciones a favor y en contra de la efectividad de los programas de microfinanzas y estrategias para reducir la pobreza (Hulme y Mosley, (1996); Zaman, (2001); Vonderlack y Schreiner, (2001); Hassan, (2002); Khandker, Khalily y Kahn, (1995); González-Vega y Chaves, (1996); González-Vega, Prado y Miller, (2002); Morduch, (1998); MkNelly y Dunford, (1998); Bhatt y Shui-Ya, (2001); entre

otros).

Existe un cierto consenso del impacto de las microfinanzas reflejado en el alivio de la pobreza, pero queda claro que no debe ser la única alternativa utilizada para lograr con efectividad ese objetivo, es necesario que la infraestructura y servicios públicos lleguen a los sectores marginados y de bajos ingresos, en este sentido, las microfinanzas únicamente son parte de un conjunto de políticas a ser aplicadas fundamentalmente por el gobierno. La libre competencia de entidades de microfinanzas (IMFs) es sumamente cuestionada al existir factores que repercuten en el impacto de los programas dirigidos a aliviar la pobreza. Existen muy pocos estudios que abordan sobre el impacto de las cooperativas de ahorro y crédito, analizando las condiciones económicas de las empresas, antes, durante y después de un determinado programa de microfinanzas.

Las microfinanzas y sus clientes

Los clientes usuales de las microfinanzas son las personas de escasos recursos que no tienen acceso a las instituciones financieras formales y actualmente por las características de su negocio no tienen acceso a créditos comerciales; generalmente este grupo social son trabajadores independientes y emprendedores cuyos negocios se dedican a actividades económicas a pequeña escala como: tiendas minoristas, ventas ambulantes, prestación de servicios, producción artesanal y agrícola realizado de manera informal.

Al ser la microempresa el principal cliente nos hemos visto en la necesidad de definirla, para ello escogimos la definición legal de microempresa en el Ecuador según el Decreto Ejecutivo No. 2086 de septiembre del 2004:

Entiéndase por microempresa la unidad económica operada por personas naturales, jurídicas o de hecho, formales o informales que tiene las siguientes características:

- Actividades de producción, comercio o servicios, en los subsectores de alimentos, cerámico, confecciones -textil, cuero y calzado, electrónico –radio y TV-, gráfico, químico-plástico, materiales de construcción, maderero, metalmecánica, transporte, restaurantes, hotelería y turismo ecológicos, cuidado de carreteras y otros afines.
- Actividades de autoempleo que tengan hasta 10 colaboradores
- Actividades con un capital de trabajo hasta veinte mil dólares (US\$ 20.000), que no incluya inmuebles y vehículos que sean herramientas de trabajo. (Decreto ejecutivo N° 2086 , 2004).

Barreras de entrada para las microempresas

Las microempresas presentan una alta informalidad en sus actividades, esto se demuestra

en la falta de registro de sus empleados a la Seguridad Social y de presentación de información a organismos pertinentes como el SRI, permisos necesarios, debido a los altos costos y procesos complicados y tediosos.

Principales problemas que enfrentan las microempresas

Los principales problemas que enfrentan las microempresas son:

- Problemas de gestión: Debido a la falta de un plan de trabajo, insuficiente administración de recursos tanto financieros como humanos y falta de manejo de leyes laborales.
- Problemas de carácter financiero: Vulnerabilidad ante los cambios en las condiciones macroeconómicas, dificultad de acceder a los créditos, escaso conocimiento para la toma de decisiones y el manejo financiero de sus microempresas.
- Problemas en las condiciones de trabajo: inestabilidad de empleo, falta de personal capacitado.
- Problema en el ámbito tecnológico: falta de capital para mejorar la tecnología productiva.

Pero los principales problemas mencionados por los microempresarios ecuatorianos son:

- Numerosos competidores.
- Crecimiento relativamente lento en la demanda.
- Problemas financieros: el principal problema es la falta de flujos de efectivo en el giro del negocio y de menor importancia la falta de acceso al crédito.

Fuentes de financiamiento para las microempresas

Uno de los problemas que los microempresarios mencionan es el acceso a crédito, es decir, cómo obtienen los fondos para financiar sus operaciones, para lo cual recurren en su mayoría a ahorros personales, préstamos familiares y amigos y en menor medida recurren a instituciones microfinancieras.

Las microempresas requieren que las instituciones financieras les provean de fondos exigiéndoles garantías viables (que no sean excesivas), a bajos costos, sin trámites complicados y demorados, que sus oficinas se ubiquen en lugares estratégicos (accesibles) y que cuenten con personal calificado para la prestación de este servicio.

Ventajas de las Microempresas de contar con un microcrédito

Aunque el microcrédito no alivia totalmente los problemas de las microempresas ayudan de alguna manera para su creación y desarrollo normal de sus operaciones.

Alguna de las ventajas que podemos encontrar son:

- Crear su propio negocio
- Desarrollar normalmente sus operaciones en el corto y largo plazo.
- Obtener fondos a menores costos
- Crear una relación a largo plazo con la institución para obtener financiamiento con mayor facilidad en el futuro: a mayor plazo y por un monto mayor.

Indicadores financieros

Los indicadores financieros son datos que muestran el estado de la empresa midiendo la capacidad de endeudamiento la estabilidad, el rendimiento y las utilidades. A través de su resultado y análisis será posible saber cómo actuar ante el entorno que le rodea. Dentro del Sector Financiero Popular y Solidario las cooperativas de ahorro y crédito para su adecuada gestión y el cumplimiento de sus obligaciones, en base a lo que determina la normativa, y además para lograr una permanencia en el mercado competitivo deberán tomar en cuenta los siguientes indicadores financieros, en base a la Nota Técnica 5 publicada en los Boletines Financieros, de la Superintendencia de Bancos y Seguros (2015).

Suficiencia Patrimonial

Este indicador nos muestra cuanto de los activos inmovilizados, está cubierto por el patrimonio. Siendo los activos inmovilizados los destinados a servir de forma duradera, que no se planea su venta y además tienen poca liquidez.

$$\text{Suficiencia Patrimonial} = \frac{(\text{Patrimonio} + \text{Resultados})}{\text{Activos inmovilizados}}$$

Estructura y Calidad de Activos

Este indicador permite evaluar el desempeño de la institución al analizar minuciosamente los activos fijos, ya que estos representan grandes inversiones. Además se puede determinar si las políticas de inversión utilizadas son adecuadas.

Para determinar el estado de los activos existen tres fórmulas y son las siguientes:

$$\text{Estado de los activos en cuanto a los activos improductivos} = \frac{\text{Activos improductivos netos}}{\text{Total de Activos}}$$

Mide el nivel de contribución de los activos para la adquisición de activos.

$$\text{Estado de los activos en cuanto a los activos productivos} = \frac{\text{Activos productivos}}{\text{Total de Activos}}$$

Mide la eficiencia de la institución en la colocación de activos productivos.

$$\text{Estado de los activos en cuanto a los pasivos} = \frac{\text{Activos productivos}}{\text{Total de pasivos con costo}}$$

Mide la eficiencia y el riesgo en la colocación de los recursos captados.

Índices de Morosidad

Este índice evalúa la cartera, pues esta representa el activo de mayor importancia dentro de cualquier institución financiera ya que mide el porcentaje de la cartera improductiva frente al total de la cartera. Para llegar a determinarlo se lo calcula para el total de la cartera bruta y por actividad económica.

Morosidad de la Cartera de Créditos Comerciales: Mide cuanto de la cartera de créditos comerciales está en mora con relación al total de la cartera bruta comercial.

$$\text{Morosidad de la cartera de créditos comerciales} = \frac{\text{Cartera improductiva comercial}}{\text{Cartera bruta comercial}}$$

Morosidad de la Cartera de Créditos de Consumo: Mide cuanto de la cartera de créditos de consumo está en mora con relación al total de la cartera bruta de consumo.

$$\text{Morosidad de la cartera de créditos de consumo} = \frac{\text{Cartera improductiva de consumo}}{\text{Cartera bruta consumo}}$$

Morosidad de la Cartera de Créditos de Vivienda: Mide cuanto de la cartera de créditos de vivienda está en mora con relación al total de la cartera bruta de vivienda.

$$\text{Morosidad de la cartera de créditos de vivienda} = \frac{\text{Cartera improductiva de vivienda}}{\text{Cartera bruta de vivienda}}$$

Morosidad de la Cartera de Créditos para la Microempresa: Mide cuanto de la cartera de créditos para la microempresa está en mora con relación al total de la cartera bruta para la microempresa.

$$\text{Morosidad de cartera de créditos para la microempresa} = \frac{\text{Cartera improd. para la microempresa}}{\text{Cartera bruta para la microempresa}}$$

Morosidad de la Cartera de Créditos Educativos: Mide cuanto de la cartera de créditos educativos está en mora con relación al total de la cartera bruta educativa.

$$\text{Morosidad de la cartera de créditos educativos} = \frac{\text{Cartera improductiva educativa}}{\text{Cartera bruta educativa}}$$

Morosidad de la Cartera de Créditos de Inversión Pública: Mide cuanto de la cartera de créditos de inversión pública está en mora con relación al total de la cartera bruta de inversión pública.

$$\text{Morosidad de la cartera de créditos de inversión pública} = \frac{\text{Cartera improductiva de inversión pública}}{\text{Cartera bruta de inversión pública}}$$

Morosidad de la Cartera Total: Mide cuanto de la cartera de créditos total está en mora con relación al total de la cartera bruta. Para un mejor entendimiento de estos índices es necesario tomar en cuenta los siguientes conceptos:

$$\text{Morosidad de la cartera Total} = \frac{\text{Cartera improductiva Total}}{\text{Cartera bruta Total}}$$

Cartera Bruta: Se refiere al total de la cartera de crédito de una institución financiera, sin deducir la provisión para créditos incobrables.

Cartera Improductiva: Son aquellos préstamos que no generan renta financiera a la institución, está constituida por la cartera vencida y la cartera que no devenga intereses.

Cobertura de Provisiones para Cartera Improductiva: Este indicador muestra el porcentaje de las provisiones constituidas en relación a la cartera improductiva bruta, se calcula para el total de la cartera bruta y por actividad económica.

Cobertura de la Cartera Comercial: Mide la proporción de la cartera improductiva comercial que ya se ha considerado como gasto.

$$\text{Cobertura de la Cartera Comercial} = \frac{\text{Provisiones Cartera Comercial}}{\text{Cartera improductiva Comercial}}$$

Cobertura de la Cartera de Consumo: Mide la proporción de la cartera improductiva de consumo pues se ha considerado como gasto.

$$\text{Cobertura de la Cartera de consumo} = \frac{\text{Provisiones Cartera Consumo}}{\text{Cartera improductiva Consumo}}$$

Cobertura de la Cartera de Vivienda: Mide la proporción de la cartera improductiva de vivienda que ya se ha considerado como gasto.

$$\text{Cobertura de la Cartera Vivienda} = \frac{\text{Provisiones Cartera Vivienda}}{\text{Cartera improductiva Vivienda}}$$

Cobertura de la Cartera Educativa: Mide la proporción de la cartera improductiva educativa que ya se ha considerado como gasto.

$$\text{Cobertura de la Cartera Educativa} = \frac{\text{Provisiones Cartera Educativa}}{\text{Cartera improductiva Educativa}}$$

Cobertura de la Cartera Inversión Pública: Mide la proporción de la cartera improductiva inversión pública que ya se ha considerado como gasto.

$$\text{Cobertura de la Cartera Inversión Pública} = \frac{\text{Provisiones Cartera Inversión Pública}}{\text{Cartera improductiva Inversión Pública}}$$

Cobertura de la Cartera Problemática: Mide la proporción de la cartera improductiva problemática que ya se ha considerado como gasto.

$$\text{Cobertura de la Cartera Problemática} = \frac{\text{Provisiones Cartera Problemática}}{\text{Cartera improductiva Problemática}}$$

Eficiencia Microeconómica: Este índice evalúa la eficiencia de los resultados operativos de

la organización. Se determina mediante las siguientes fórmulas en función a los gastos.

Eficiencia Microeconómica Según los Gastos de operación Estimados =

$$\frac{\text{Gastos de operación estimados}}{\text{Total de activos promedio}}$$

Mide cuanto representan los gastos de operación con relación al activo total.

$$\text{Eficiencia microeconómica según los gastos de operación} = \frac{\text{Gastos de operación}}{\text{Margen Financiero}}$$

Mide cuanto representan los gastos de operación en el margen neto financiero.

$$\text{Eficiencia microeconómica} = \frac{\text{Gastos de personal Estimados}}{\text{Total de activos promedio}}$$

Mide cuanto representan los gastos de personal con relación al activo total.

Rentabilidad Este indicador mide los resultados obtenidos por una institución en un periodo económico en relación con sus recursos patrimoniales o sus activos; mediante las siguientes fórmulas:

$$\text{Rentabilidad según patrimonio} = \frac{\text{Resultado de Ejercicio}}{\text{Patrimonio promedio}}$$

$$\text{Rentabilidad según los activos} = \frac{\text{Resultado de Ejercicio}}{\text{Activo promedio}}$$

Intermediación Financiera: Este indicador mide la rentabilidad estimada de la cartera bruta de la entidad, es decir aquella cartera sin deducir la provisión para créditos incobrables, con relación a los depósitos. Cuando se habla de: Intermediación financiera es la actividad que realizan las instituciones bancarias, al tomar depósitos e inversiones de clientes a un cierto plazo y con un determinado tipo de interés, y prestarlos a otros clientes a otro plazo y con otro tipo de interés, más altos.

$$\text{Intermediación Financiera} = \frac{\text{Cartera Bruta}}{(\text{Depósitos a la vista} + \text{Depósitos a plazo})}$$

Eficiencia Financiera: Este índice mide la rentabilidad estimada de la entidad, originada en la intermediación financiera con relación al patrimonio promedio y el activo promedio.

$$\text{Eficiencia Financiera según patrimonio} = \frac{\text{Margen de intermediación Estimado}}{\text{Patrimonio promedio}}$$

$$\text{Eficiencia Financiera según activos} = \frac{\text{Margen de intermediación Estimado}}{\text{Activo promedio}}$$

Los márgenes de intermediación estimado representan una medida de la manera mediante el cual, el sector financiero utiliza los recursos necesarios para desempeñar su papel de

intermediación, considerándose así como un indicador de eficiencia

Rendimiento de la Cartera: Este indicador muestra la calidad de la cartera de créditos manejada por la institución financiera, mediante la aplicación de las siguientes fórmulas:

$$\begin{aligned} & \text{Rendimiento de la cartera de créditos inmovili} \\ & = \frac{\text{Cartera de créditos inmovilizada (vencida)}}{\text{Cartera de créditos Bruta}} \end{aligned}$$

$$\text{Rendimiento de la cartera de créditos vencidas} = \frac{\text{Provisión para la cartera de créditos}}{\text{Cartera de créditos Vencida}}$$

$$\text{Rendimiento de la cartera de créditos bruta} = \frac{\text{Provisión para la cartera de créditos}}{\text{Cartera de créditos Bruta}}$$

Liquidez: Este indicador mide la capacidad de atender las obligaciones de corto plazo, poseer efectivo o activos que se convierten fácilmente en efectivo. En una institución financiera este indicador específicamente determinará la capacidad para atender los requerimientos de encaje, los requerimientos de efectivo de sus depositantes en el tiempo en que lo soliciten y nuevas solicitudes de crédito. Se lo determina mediante las siguientes fórmulas en función a los fondos disponibles.

$$\text{Liquidez según los fondos disponibles} = \frac{\text{Fondos Disponibles}}{\text{Total Depósitos a corto plazo}}$$

Mide la capacidad de respuesta en el corto plazo de las instituciones financieras, frente a los requerimientos de efectivo de los depositantes.

$$\text{Liquidez según los fondos Mayor liquidez} = \frac{\text{Fondos Mayor liquidez}}{\text{Saldo de los 25 mayores depositantes}}$$

Mide la capacidad de respuesta de las instituciones financieras, frente a los requerimientos de efectivo de sus 25 mayores depositantes.

$$\begin{aligned} & \text{Liquidez según los fondos Mayor liquidez ampliado} \\ & = \frac{\text{Fondos Mayor liquidez ampliado}}{\text{Saldo de los 100 mayores depositantes}} \end{aligned}$$

Mide la capacidad de respuesta de las instituciones financieras, frente a los requerimientos de efectivo de sus 100 mayores depositantes.

Vulnerabilidad del Patrimonio: Este índice mide la vulnerabilidad o fragilidad del patrimonio ante la cartera improductiva; mediante las siguientes fórmulas:

$$\begin{aligned} & \text{Vulnerabilidad del Patrimonio según cart. improd. desc} \\ & = \frac{\text{Cartera improductiva descubierta}}{(\text{Patrimonio} + \text{resultados})} \end{aligned}$$

$$\text{Vulnerabilidad del Patrimonio según cartera improductiva} = \frac{\text{Cartera improductiva}}{\text{Patrimonio (a diciembre)}}$$

Es necesario analizar el índice de capitalización que evalúa que tan eficientes son los ingresos en relación con el patrimonio, mediante la aplicación de las siguientes fórmulas.

$$\text{Índice de capitalización neto} = \frac{FK}{FI}$$

Dónde:

$$FK = \frac{(\text{Patrimonio} + \text{Resultados} - \text{Ingresos Extraordinario})}{(\text{Activos Totales})}$$

$$FI = 1 + \frac{\text{Activos Improductivos}}{\text{Activos Totales}}$$

Estos indicadores financieros, establecidos para el sector financiero popular y solidario, proporcionan con un adecuado análisis, a cada institución una correcta continuidad de sus operaciones, debido a que se logran administrar los recursos que tiene la institución, para que sean suficientes y consecuentemente para cubrir todo tipo de desembolsos; convirtiéndose de esta manera los indicadores financieros en los principales instrumentos de gestión financiera. La información obtenida del análisis de los indicadores es de gran utilidad para tomar decisiones que influirán en periodos futuros.

En el artículo 449 del Código Orgánico Monetario y Financiero, se plantea que, “las cooperativas de ahorro y crédito deberán mantener índices de solvencia y prudencia financiera que permitan cumplir sus obligaciones y mantener sus actividades de acuerdo con las regulaciones que se dicten para el efecto, considerando las particularidades de los segmentos de las cooperativas de ahorro y crédito” (Artículo 449 del Código Orgánico Monetario y Financiero , 2014).

CAPÍTULO I: MATERIALES Y MÉTODOS

1.1 Técnicas y métodos de investigación

El objeto principal de estudio se desarrolla dentro del ámbito cooperativo de la ciudad de Cuenca, tomando como referencia principal el universo de las Cooperativas de Ahorro y Crédito de la ciudad de Cuenca.

El tipo de investigación es mixta, al emplear métodos cualitativos y cuantitativos. Se describen los procesos de crédito a los socios y su aporte al desarrollo de las comunidades y sus microempresas, aplicando como instrumentos para la obtención de datos: encuestas y entrevistas, además de la revisión de los datos históricos.

Para el diagnóstico se utilizará un análisis descriptivo utilizando como materia la información recopilada de las diferentes cooperativas establecidas dentro de la muestra.

Para la aplicación de técnicas de investigación, se toma en cuenta el lenguaje simple de los directivos y/o ejecutivos de las Cooperativas de Ahorro y Crédito y su informalidad, por lo que se realizan entrevistas semi-estructuradas, donde previamente se cuenta con un cuestionario. El tipo de entrevista aplicada no es dirigida pues se permite que el entrevistado se exprese libremente y solo se le guiará para encauzar la adquisición de la información requerida.

Para el cumplimiento adecuado del plan trazado, se plantearán estrategias en base a los resultados de los diagnósticos y análisis efectuados a lo largo de la investigación, así como también la investigación bibliográfica de los diferentes tipos.

1.1.1. Tipos y técnicas de investigación

Documental:

Se tomó como referencia evidencias científicas obtenidas de fuentes confiables que estuvo al alcance de la investigadora, acorde a las necesidades del proyecto y objeto de estudio, entre las más relevantes se pueden citar las siguientes: Historia de la empresa, Constitución, Estructura Orgánica, revistas y publicaciones acerca de las Cooperativas de Ahorro y Crédito de la ciudad de Cuenca. A partir de un minucioso análisis se tomaron las decisiones más apropiadas.

Descriptiva:

Como su nombre lo señala se pretende describir las características que identifican los diferentes elementos, componentes y su interrelación en las actividades de las Cooperativas. El objetivo consistió en llegar a conocer las situaciones, costumbres y actitudes predominantes de las cooperativas y su influencia en el desarrollo micro empresarial en la ciudad, por medio de la recopilación de la información a través de encuestas. La investigación se realizó con el fin de extraer generalizaciones significativas que contribuyeron a fortalecer

el conocimiento de los estándares.

Método Inductivo:

Parte de los hechos particulares y llega a conclusiones generales, este método está relacionado con la experimentación, es decir se basa en experiencias vividas, se empleó este método al estudiar las características y comportamientos particulares de las cooperativas y segmentos que permitió llegar a las conclusiones correspondientes en la ciudad de Cuenca.

Método Cualitativo:

Para el presente proyecto se recurrió a este método investigativo ya que se realizaron entrevistas cuyo contenido reflejó la percepción de los directivos acerca de las Cooperativas de Ahorro y créditos.

Investigación de Campo

La investigación es aplicada a la realidad para interpretar y solucionar una situación determinada, un problema o una necesidad en un momento dado. Este tipo de investigaciones son trabajadas en un ambiente donde se genera el microcrédito, en el que están presentes las personas, grupos y organizaciones científicas, que pueden servir de fuente de datos para ser analizados.

Se utilizó como objeto de estudio las Cooperativas de Ahorro y Crédito de la ciudad de Cuenca, pretende realizar una caracterización profunda, en medida de lo posible, del comportamiento crediticio y los desafíos que enfrenta en su desenvolvimiento económico. Para ello se toma una variable de estudio que se presume importante en su desarrollo y características, que es la interculturalidad de sus miembros; tratándose de determinar qué impacto tiene en la gestión y el performance de la organización.

Nivel o tipo de investigación

De carácter descriptivo, de corte transversal, se determinaron las causas y efectos del problema, en base a las variables de investigación, se detallan los datos obtenidos de las etapas de recolección de información, a través de entrevistas que fueron realizadas por medio de un cuestionario de preguntas semi-estructuradas que apoyaron a complementar las respuestas en la investigación.

También se hace un levantamiento de la información a través de la revisión documental de la Cooperativa y el material impreso que existe sobre el tema. Para recopilar datos se recurre a fuentes de información de las cooperativas de la ciudad de Cuenca y a la aplicación de encuesta y entrevista a los socios y dirigentes respectivamente.

1.1.2. Diseño del muestreo o experimentos y análisis estadísticos

Es necesario el levantamiento de información por medio de las fuentes de información consultadas y analizadas, entre éstas se encuentra principalmente el uso de fuentes

primarias.

Como fuentes primarias se encuentran las encuestas y entrevistas (Ver anexo 2 y 3) de acuerdo a la información otorgada por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, de las diferentes Cooperativas de Ahorro y Crédito que se encuentren autorizadas y supervisadas por la misma, dentro del sector a estudiar, siendo necesario también el proceso de tabulación y análisis de la información recopilada.

De acuerdo a una base obtenida se puede establecer la muestra representativa, utilizando el método de muestreo estratificado, aplicando un muestreo aleatorio simple.

Finalmente dentro de los datos a analizarse de la muestra, se destaca lo siguiente:

1. Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la ciudad de Cuenca.
2. Información de Planificación Estratégica 2015.
3. Documentos históricos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito.
4. Solicitudes de crédito aprobadas y subidas al sistema informático.
5. Base de datos electrónica y manual de la Cooperativa de Ahorro y Crédito.
6. Entrevistas realizadas a los directivos de las Cooperativas de Ahorro y Crédito.
7. Información presentada para la elaboración del plan estratégico 2014.
8. Internet.
9. Bibliografía existente en la Universidad, la Superintendencia de Bancos y Seguros (SBS), la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS), y el Banco Central del Ecuador.

CAPÍTULO II: RESULTADOS

En el presente capítulo se presentan los resultados de la aplicación de los instrumentos y las técnicas de investigación propuestas. Primeramente se determinan las cooperativas existentes en el cantón de Cuenca, a las cuales va dirigida la investigación, para proceder con la aplicación de la encuesta a los asociados.

Una vez aplicados los cuestionarios, se pasó la información obtenida de cada uno de ellos a una base de datos utilizando el software estadístico Excel, con el fin de organizarla en una tabla que permita ver los resultados de una manera más clara y entendible para detectar las áreas de oportunidad.

2.1. Cooperativas de Ahorro y Crédito del Cantón Cuenca.

En la Tabla 2 se muestra la cantidad de cooperativas existentes en cada segmento del Cantón de Cuenca. Como se puede observar existen 37 cooperativas en el cantón, de las cuales el 46% se encuentran en el segmento 5, siendo este el más representativo.

Tabla 2: Cooperativas existentes en la ciudad de Cuenca por segmentos

Segmentos del cantón Cuenca	Cantidad de Coac	Porcentaje de Coac en Cuenca
Segmento 1	2	5,00%
Segmento 2	6	16,00%
Segmento 3	4	11,00%
Segmento 4	8	22,00%
Segmento 5	17	46,00%
Total de cooperativas activas en Cuenca	37	100,00%

Fuente: Dirección Nacional de Estadísticas y Estudios (2016)

En la Tabla 3 se evidencian las cooperativas activas que existen en cada segmento del Cantón Cuenca.

Tabla 3: Cooperativas de Ahorro y Crédito del Cantón Cuenca

RUC	Razón Social	Cantón	Segmento	Estado Jurídico
0190115798001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO JUVENTUD ECUATORIANA PROGRESISTA LTDA.	CUENCA	SEGMENTO 1	ACTIVA
0190158977001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CREA LTDA.	CUENCA	SEGMENTO 2	ACTIVA
0190087603001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ALFONSO JARAMILLO LEON CAMARA DE COMERCIO DE CUENCA	CUENCA	SEGMENTO 2	ACTIVA
0190333515001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO COLEGIO DE INGENIEROS CIVILES DEL AZUAY C.I.C.A.	CUENCA	SEGMENTO 5	ACTIVA
0190096076001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SIDETAMC	CUENCA	SEGMENTO 4	ACTIVA
0190021769001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO LA MERCED LTDA.- CUENCA	CUENCA	SEGMENTO 2	ACTIVA
0190021513001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EDUCADORES DEL AZUAY	CUENCA	SEGMENTO 2	ACTIVA
0190160459001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MULTIENTREPRENSARIAL	CUENCA	SEGMENTO 3	ACTIVA
0190325180001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN JOSE S.J.	CUENCA	SEGMENTO 4	ACTIVA
0190131424001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ELECTRO PAUTE	CUENCA	SEGMENTO 5	ACTIVA
0190160262001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO FEDERACION OBRERA	CUENCA	SEGMENTO 5	ACTIVA
0190024733001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ERCO LTDA.	CUENCA	SEGMENTO 2	ACTIVA
0190373789001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO COMERCIANTES MINORISTAS DEL AZUAY LTDA.	CUENCA	SEGMENTO 5	ACTIVA
0190327930001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO BAÑOS LTDA	CUENCA	SEGMENTO 3	ACTIVA
0190327949001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO PROMOCION DE VIDA ASOCIADA LTDA. "PROVIDA"	CUENCA	SEGMENTO 3	ACTIVA
0190325970001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO INTEGRAL	CUENCA	SEGMENTO 4	ACTIVA
0190322939001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO FRENTE DE REIVINDICACION MAGISTERIO DEL AUSTRO	CUENCA	SEGMENTO 5	ACTIVA
0190332705001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DEL PERSONAL DOCENTE, ADMINISTRATIVO Y DE SERVICIOS DE LA UNIDAD EDUCATIVA DE LA SALLE	CUENCA	SEGMENTO 5	ACTIVA
0190093581001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO COOPAC AUSTRO LTDA.	CUENCA	SEGMENTO 2	ACTIVA
0190155722001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO JARDIN AZUAYO LTDA.	CUENCA	SEGMENTO 1	ACTIVA
0190317196001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SOLIDARIOS EN LA SALUD	CUENCA	SEGMENTO 5	ACTIVA
0190370550001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO URBADIEZ	CUENCA	SEGMENTO 5	ACTIVA
0190368424001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MANOS CONSTRUYENDO DESARROLLO MACODES	CUENCA	SEGMENTO 5	ACTIVA
0190147665001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SERVIDORES MUNICIPALES DE CUENCA	CUENCA	SEGMENTO 4	ACTIVA
0190375811001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CORPORACIONES UNIDAS CORPUCOOP LTDA.	CUENCA	SEGMENTO 5	ACTIVA
0190365980001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DEL SINDICATO DE CHÓFERES PROFESIONALES DEL AZUAY LTDA.	CUENCA	SEGMENTO 4	ACTIVA
0190322661001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO COLEGIO DE ARQUITECTOS DEL AZUAY	CUENCA	SEGMENTO 5	ACTIVA
0190325644001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO PROFUTURO LTDA	CUENCA	SEGMENTO 3	ACTIVA
0190333612001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO AHORRISTA SOLIDARIO	CUENCA	SEGMENTO 4	ACTIVA
0190360008001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO COTOPAXI PROGRESISTA	CUENCA	SEGMENTO 5	ACTIVA
0190348075001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SANTA ANA	CUENCA	SEGMENTO 5	ACTIVA
0190075958001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ARTESANAL DEL AZUAY	CUENCA	SEGMENTO 4	ACTIVA
0190150739001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ETAPA	CUENCA	SEGMENTO 4	ACTIVA
0190377156001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CHOLA CUENCANA LTDA.	CUENCA	SEGMENTO 5	ACTIVA
0190341097001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CUMBEÑITA LTDA.	CUENCA	SEGMENTO 5	ACTIVA
0190346501001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CARMEN DE TARQUI	CUENCA	SEGMENTO 5	ACTIVA
0190343847001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO COOPTSUR TESORO DEL SUR LTDA	CUENCA	SEGMENTO 5	ACTIVA

Fuente: Dirección Nacional de Estadísticas y Estudios (2016)

Entre las Cooperativas de Ahorro y Crédito más importantes por su relevancia y popularidad en el territorio, se encuentran: Juventud Ecuatoriana Progresista Ltda., Merced Ltda., Baños Ltda., Austro Ltda y Jardín Azuayo Ltda.

Tabla 4: Datos de las Cooperativas a investigar

Cooperativas de Ahorro y Crédito	símbolo	N° de Socios
Cooperativa de Ahorro y Crédito Juventud Ecuatoriana Progresista Limitada	Coac 1	99
Cooperativa de ahorro y crédito la Merced Ltda.- Cuenca	Coac 2	95
Cooperativa de ahorro y crédito Baños Ltda	Coac 3	63
Cooperativa de ahorro y crédito Coopac Austro Ltda	Coac 4	81
Cooperativa de ahorro y crédito Jardín Azuayo Ltda	Coac 5	112
Total		450

Elaborado por Ginger Tatiana Beltrán Coronel

2.2. Resultados de la Aplicación de la encuesta

Los datos obtenidos se presentan en la forma que a continuación se describen:

- Resultado General de la Encuesta: Comprende los datos obtenidos de cada pregunta, tal y como se levantó la información, en términos de cantidades y porcentajes.
- Resultado porcentual de la encuesta de acuerdo a las Categorías de respuesta: Comprende los datos clasificados en función de la información que se desea obtener.

El carácter de la información obtenida de la encuesta es básicamente cuantitativo, considerando que la información que se obtiene mediante esta metodología corresponde a la percepción del individuo encuestado. Así, se constituye en un buen indicador de la opinión de las empresas comerciales sobre la calidad de los servicios de financiamiento, a los que recurren mayormente los socios para mejorar su capital de trabajo.

A continuación se muestran los datos empleados para el cálculo del tamaño de la muestra de socios a investigar en las cooperativas más populares y reconocidas de la ciudad, a partir de la fórmula siguiente:

$$n_0 = \left(\frac{z}{\varepsilon} \right)^2 * p * q$$

$$n = \frac{n_0}{1 + \frac{n_0}{N}}$$

Tabla 5: Datos para el cálculo de la muestra

Elaborado por Ginger Tatiana Beltrán Coronel

Población	N	25 076
Muestra real para los estratos	n	208
Cantidad teórica de elementos de la muestra.	n ₀	210
Probabilidad de ocurrencia	p	0,836
Probabilidad de no ocurrencia	q	0,164
Margen de error	E	0.05
Constante	Z _{0.95}	1.96

La encuesta se debe aplicar a un conjunto de 208 socios de las cooperativas de ahorro y crédito, a partir de los cuales se determinó el tamaño de la muestra de cada estrato, como se evidencia en la Tabla 6.

Tabla 6: Cálculo del tamaño de la muestra por estrato para la aplicación de la encuesta a los socios de las Cooperativas de Ahorro y Crédito de la ciudad de Cuenca.

Estrato	Identificación	Nº sujetos en el estrato	Proporción	Muestra del estrato
1	Coac 1	90	20,0%	42
2	Coac 2	72	16,0%	33
3	Coac 3	111	24,7%	51
4	Coac 4	70	15,6%	32
5	Coac 5	107	23,8%	49
	Total	450	100,0%	208

Elaborado por Ginger Tatiana Beltrán Coronel

A los socios de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del cantón Cuenca seleccionados a partir de un muestreo aleatorio simple, se le explicó cada pregunta del cuestionario, y la necesidad de obtener respuestas certeras y eficaces para el desarrollo de la investigación en curso.

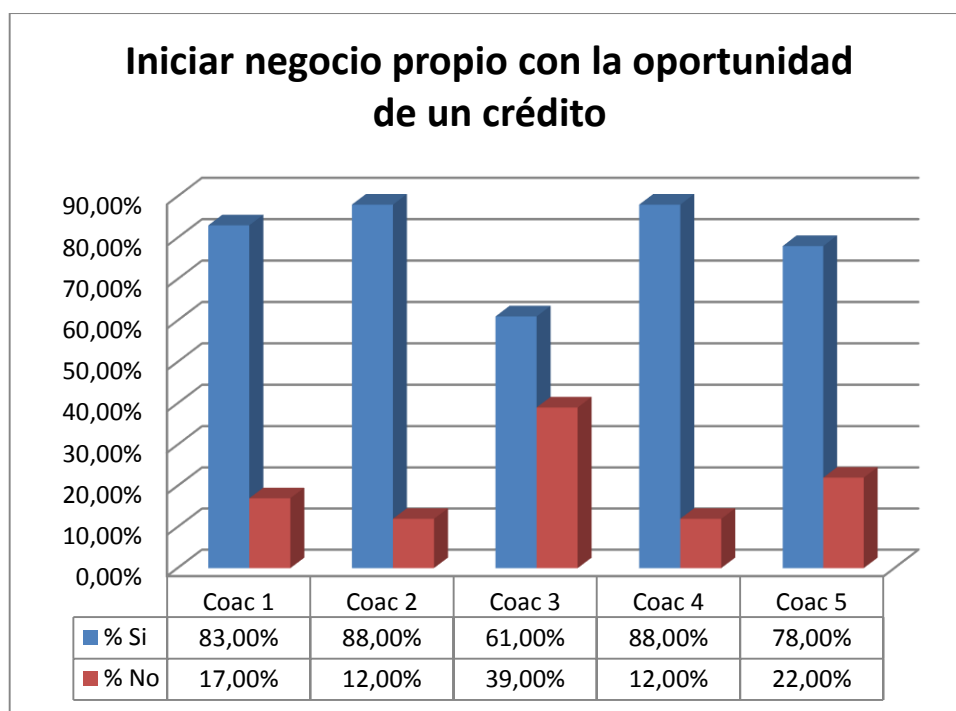
Cómo se aprecia en la Tabla 7 y en el Gráfico 1, la mayoría de los socios representado por el 78 %, iniciarían su propio negocio si le dieran la oportunidad de acceder a un crédito. Por lo que las cooperativas de los segmentos necesitan analizar dicha oportunidad en el mercado que le permita aumentar sus resultados y además incidir en crecimiento micro empresarial del cantón.

Tabla 7: Oportunidad de iniciar un negocio propio con un crédito procedente de las Cooperativas de Ahorro y Crédito.

Estratos	SI	NO	Total
Coac 1	35	7	42
Coac 2	29	4	33
Coac 3	31	20	51
Coac 4	28	4	32
Coac 5	39	11	50
Porcentaje/Total	78,00%	22,00%	208

Elaborado por Ginger Tatiana Beltrán Coronel

Gráfico 1: Oportunidad de iniciar un negocio propio con un crédito procedente de la Cooperativa de Ahorro y Crédito.



Elaborado por Ginger Tatiana Beltrán Coronel

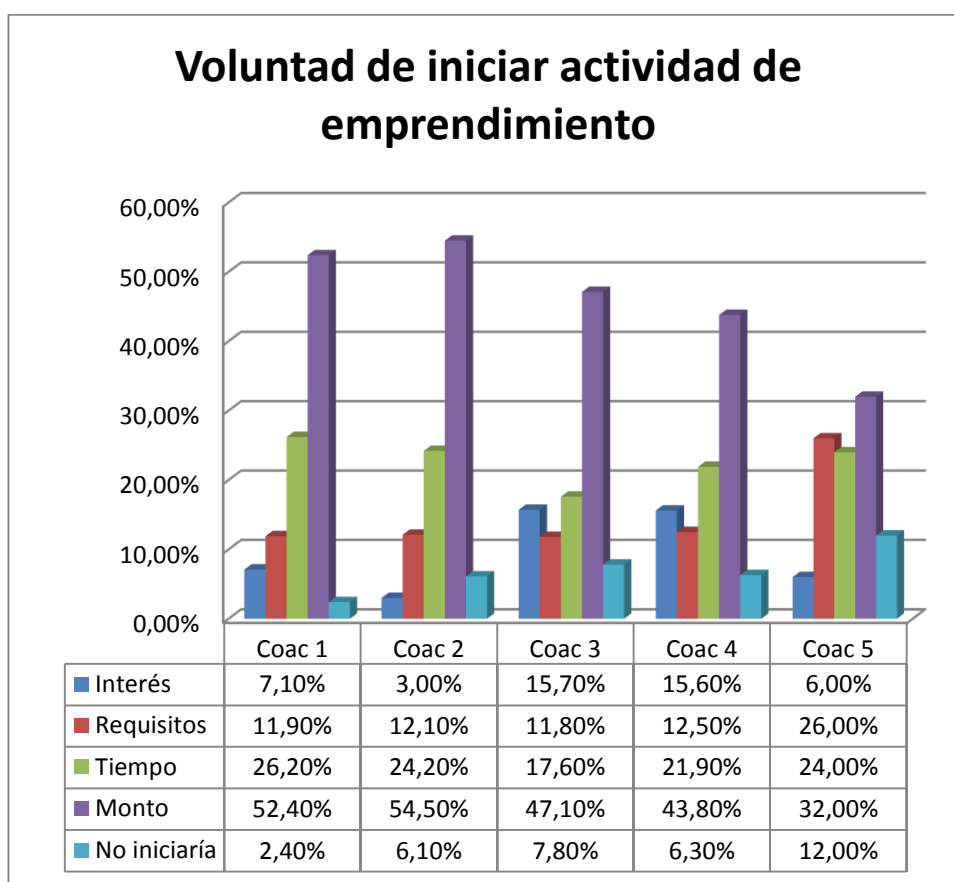
En cuanto a la pregunta 2 realizada referente a la voluntad de iniciar una actividad de emprendimiento si le brindaran servicios diferenciados, como se muestra en la Tabla 8 y en el Gráfico 2, el 93 % manifiesta estar de acuerdo con cualquiera de las opciones presentadas como interés, requisito, tiempo y monto, siendo este último el de mayor preferencia para todas las cooperativas con un 45 % de aceptación. Por tanto las cooperativas deben proponer políticas que incentive a los asociados en tal sentido.

Tabla 8: Voluntad para iniciar una actividad de emprendimiento

Estratos	Interés	Requisitos	Tiempo	Monto	No Iniciaría	Total
Coac 1	3	5	11	22	1	42
Coac 2	1	4	8	18	2	33
Coac 3	8	6	9	24	4	51
Coac 4	5	4	7	14	2	32
Coac 5	3	13	12	16	6	50
Porcentaje/Total	10,00%	15,00%	23,00%	45,00%	7,00%	208

Elaborado por Ginger Tatiana Beltrán Coronel

Gráfico 2: Voluntad para iniciar una actividad de emprendimiento



Elaborado por Ginger Tatiana Beltrán Coronel

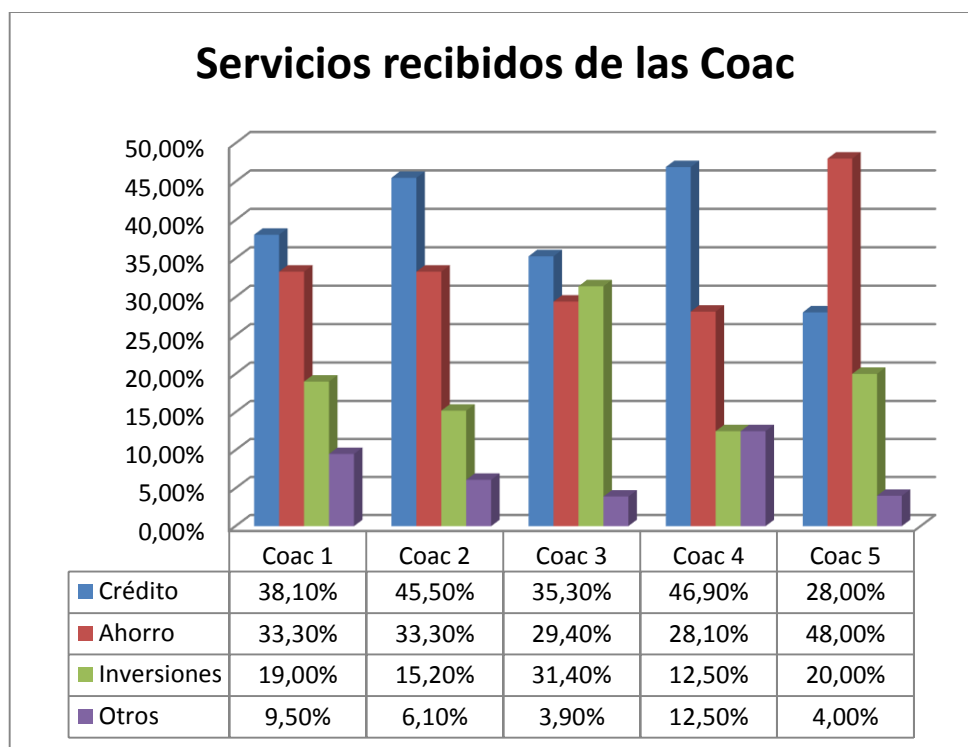
Respecto a los servicios que los asociados han recibido en las cooperativas, referidos en la pregunta 3, y como se muestra en la Tabla 9 y en el Gráfico 3, se puede inferir que el 38 % de los asociados se le han entregado créditos para diferentes funciones. El 35 % de los socios han recibido servicios de ahorro, el 21 % de los socios han recibido presupuestos para inversiones y el 6 % ha recibido otros servicios como anticipos de sueldo, seguro médico, pago de fondo de reserva etc.

Tabla 9: Servicios recibidos por las Cooperativas de Ahorro y Crédito de la ciudad de Cuenca

Estratos	Crédito	Ahorro	Inversiones	Otros	Total
Coac 1	16	14	8	4	42
Coac 2	15	11	5	2	33
Coac 3	18	15	16	2	51
Coac 4	15	9	4	4	32
Coac 5	14	24	10	2	50
Porcentaje/Total	38,00%	35,00%	20,00%	7,00%	208

Elaborado por Ginger Tatiana Beltrán Coronel

Gráfico 3: Servicios recibidos por las Cooperativas de Ahorro y Crédito de la ciudad de Cuenca



Elaborado por Ginger Tatiana Beltrán Coronel

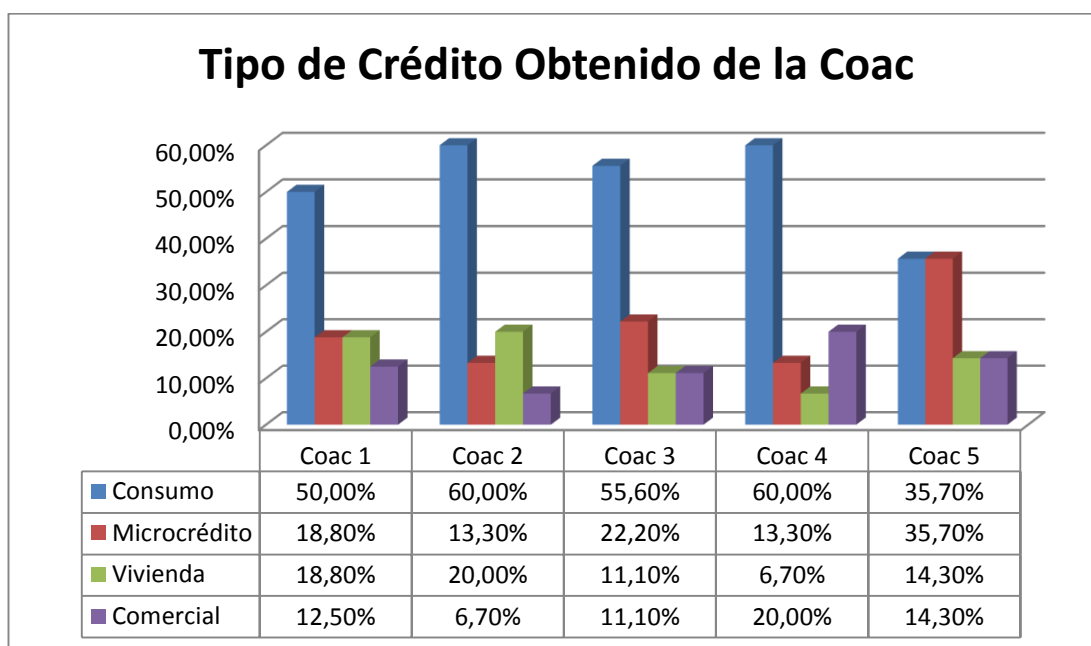
Directamente dirigido a los socios que han recibido crédito, se realiza la pregunta 4 para determinar el tipo de crédito que ha recibido. El 53 % manifiesta haber obtenido crédito destinado al consumo, el 20 % manifiesta haber obtenido microcrédito, el 14 % declaran haber recibido un crédito para vivienda y el 13% plantean haber obtenido un crédito destinado al comercio. Como se ha demostrado anteriormente a pesar del interés de los socios por obtener créditos que le ayude a iniciar su propio negocio, según los resultados presentados en la Tabla 10 y en el Gráfico 4, solamente se le han aprobado microcréditos a la quinta parte de los socios que han recibido créditos.

Tabla 10: Créditos obtenidos de las Cooperativas de Ahorro y Crédito de la ciudad de Cuenca

Estratos	Consumo	Microcrédito	Vivienda	Comercial	Total
Coac 1	8	3	3	2	16
Coac 2	9	2	3	1	15
Coac 3	10	4	2	2	18
Coac 4	9	2	1	3	15
Coac 5	5	5	2	2	14
Porcentaje/Total	53,00%	20,00%	14,00%	13,00%	78

Elaborado por Ginger Tatiana Beltrán Coronel

Gráfico 4: Créditos obtenidos de las Cooperativas de Ahorro y Crédito de la ciudad de Cuenca



Elaborado por Ginger Tatiana Beltrán Coronel

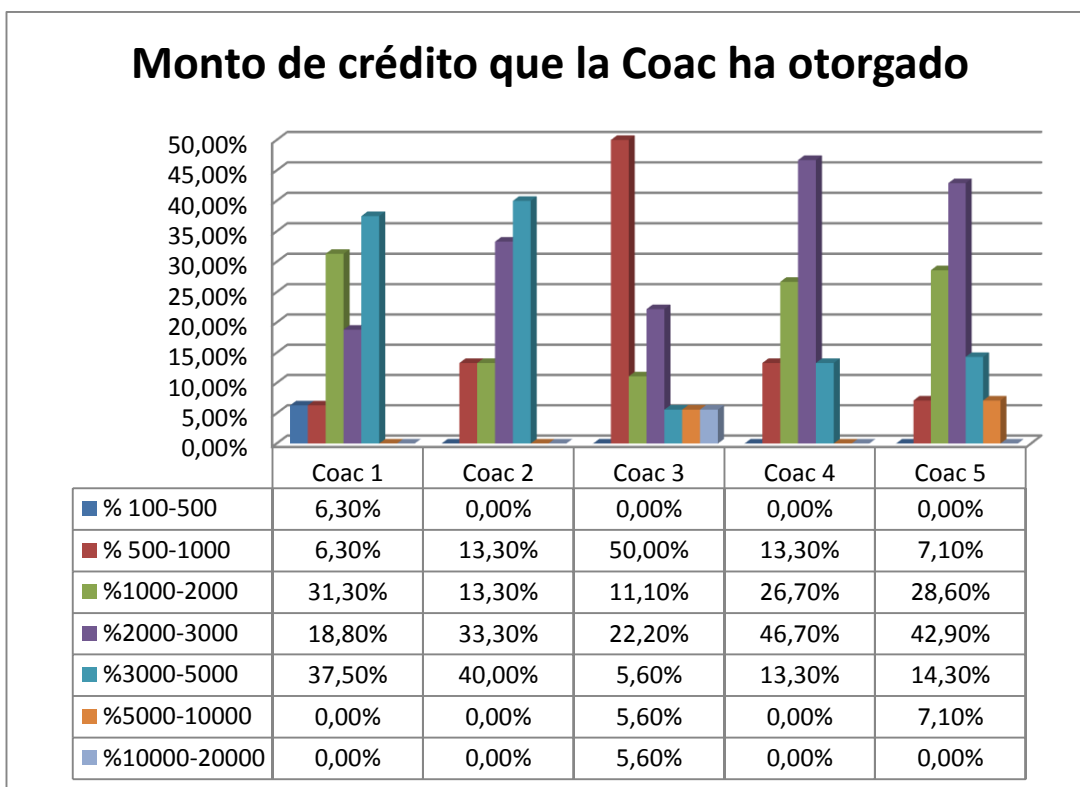
En la Tabla 11 y en el Gráfico 5 se muestran los resultados obtenidos acerca de los montos de créditos aprobados a los socios del cantón analizado. Como se evidencia el rango entre \$ 2000-\$3000 USD es el que más se ha aprobado con una representatividad del 32 %, seguido por el 22 % que dice tener un crédito entre 3000-5000 USD y en igual porcentaje los créditos recibidos entre 1000-3000 USD. Los montos menos aprobados son de 100-500 USD y 10000-20000 USD con un 1,3 % cada uno.

Tabla 11: Monto de créditos otorgados por las Cooperativas de Ahorro y Crédito de la ciudad de Cuenca

Estratos	100-500	500-1000	1000-2000	2000-3000	3000-5000	5000-10000	10000-20000	Total
Coac 1	1	1	5	3	6		0	16
Coac 2		2	2	5	6		0	15
Coac 3	0	9	2	4	1	1	1	18
Coac 4	0	2	4	7	2		0	15
Coac 5	0	1	4	6	2	1	0	14
Porcentaje/ Total	1,00%	19,00%	22,00%	32,00%	22,00%	3,00%	1,00%	78

Elaborado por Ginger Tatiana Beltrán Coronel

Gráfico 5: Monto de créditos otorgados por las Cooperativas de Ahorro y Crédito de la ciudad de Cuenca



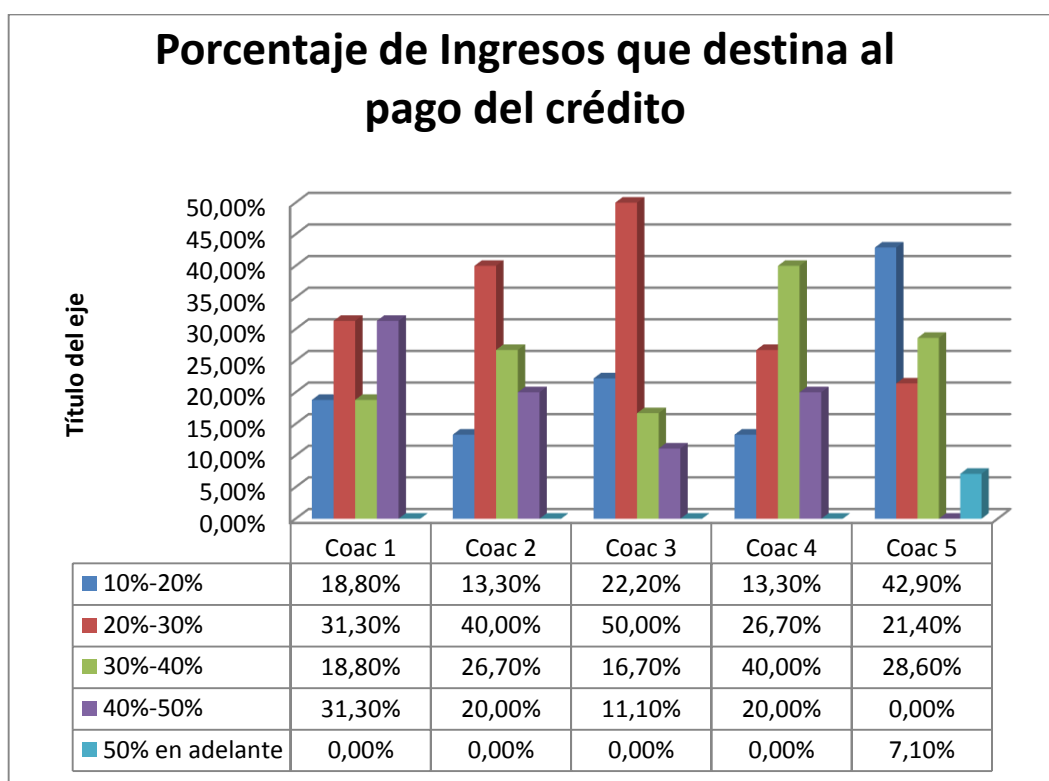
Elaborado por Ginger Tatiana Beltrán Coronel

En la Tabla 12 y en el Gráfico 6 se refleja el porcentaje de los ingresos que los socios destinan para cancelar el monto de crédito obtenido. El 35 % de los socios manifiestan que destinan entre un 20%-30% de sus ingresos para el pago de los créditos realizados, el 25 % plantea que destinan entre un 30%-40%, el 22 % aportan entre un 10%-20%, el 17 % entregan entre un 40%-50%, y en menor medida el 1,2 % de los socios que han obtenido crédito manifiestan que destina más del 50% de sus ingresos para el pago de los créditos.

Tabla 12: Porcentaje de Ingresos que destina al pago de créditos

Estratos	10%-20%	20%-30%	30%-40%	40%-50%	50% en adelante	Total
Coac 1	3	5	3	5		16
Coac 2	2	6	4	3		15
Coac 3	4	9	3	2		18
Coac 4	2	4	6	3		15
Coac 5	6	3	4	0	1	14
Porcentaje/Total	22,00%	34,00%	26,00%	17,00%	1,00%	78

Elaborado por Ginger Tatiana Beltrán Coronel

Gráfico 6: Porcentaje de Ingresos que destina al pago de créditos

Elaborado por Ginger Tatiana Beltrán Coronel

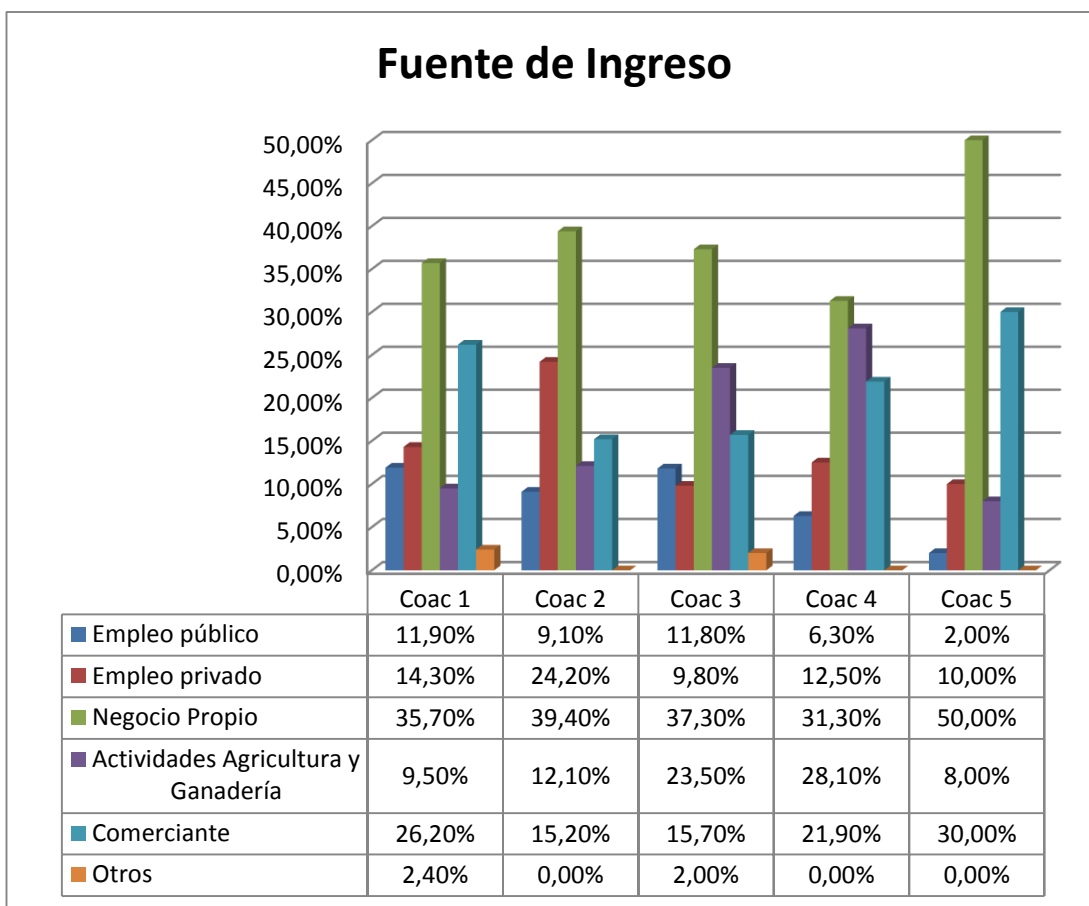
En la Tabla 13 y en el Gráfico 7 se muestran los resultados de la pregunta 7 realizadas a los socios de las cooperativas, que el 39 % de los socios del cantón Cuenca obtienen sus ingresos del Negocio propio, el 22 % de los socios plantearon que su principal ingreso es el comercio, seguido con un 16 % a partir de las actividades en la Agricultura y Ganadería, con un 13 % del empleo privado y por último del empleo público con un 8.2 %.

Tabla 13: Fuente de Ingreso principal para los socios

Estratos	Empleo público	Empleo privado	Negocio Propio	Actividades Agricultura y Ganadería	Comerciante	Otros	Total
Coac 1	5	6	15	4	11	1	42
Coac 2	3	8	13	4	5		33
Coac 3	6	5	19	12	8	1	51
Coac 4	2	4	10	9	7		32
Coac 5	1	5	25	4	15		50
Porcentaje/ Total	8,00%	13,00%	39,00%	16,00%	22,00%	1,00%	208

Elaborado por Ginger Tatiana Beltrán Coronel

Gráfico 7: Fuente de Ingreso principal para los socios



Elaborado por Ginger Tatiana Beltrán Coronel

En la pregunta 8 está relacionado con la ayuda del crédito en los resultados económicos del

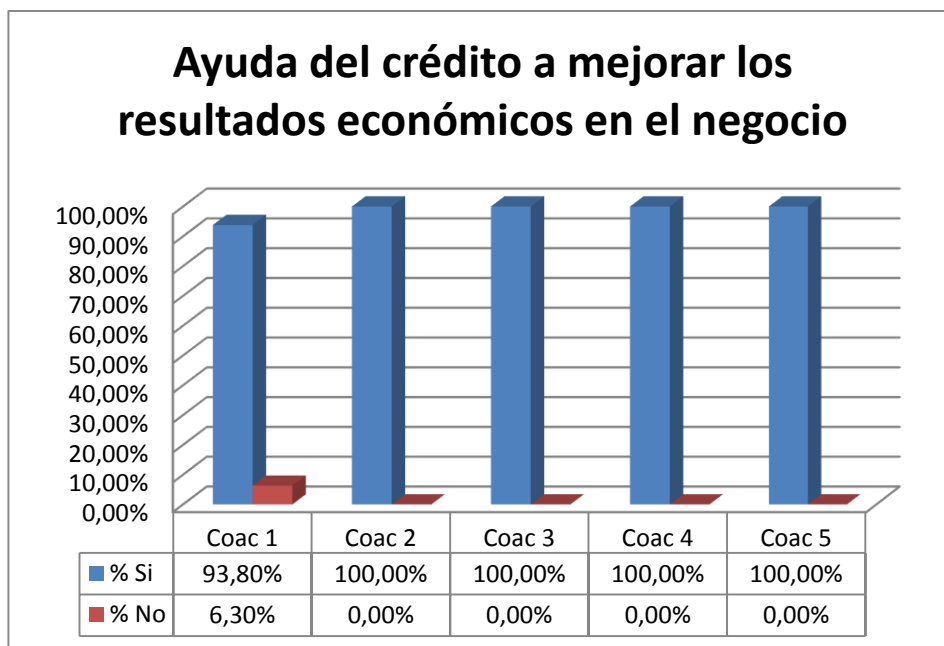
negocio, a través de la cual se pudo determinar que el 99 % de los socios afirman que los servicios ofrecidos por la cooperativa ha beneficiado los resultados económicos en su negocio, frente a un 1% que afirma lo contrario, lo cual se puede apreciar en la Tabla 14 y en el Gráfico 8.

Tabla 14: Influencia del crédito para mejorar los resultados económicos del negocio

Estratos	Si	No	Total
Coac 1	15	1	16
Coac 2	15	0	15
Coac 3	18	0	18
Coac 4	15	0	15
Coac 5	14	0	14
Porcentaje/Total	99,00%	1,00%	78

Elaborado por Ginger Tatiana Beltrán Coronel

Gráfico 8: Influencia del crédito para mejorar los resultados económicos del negocio



Elaborado por Ginger Tatiana Beltrán Coronel

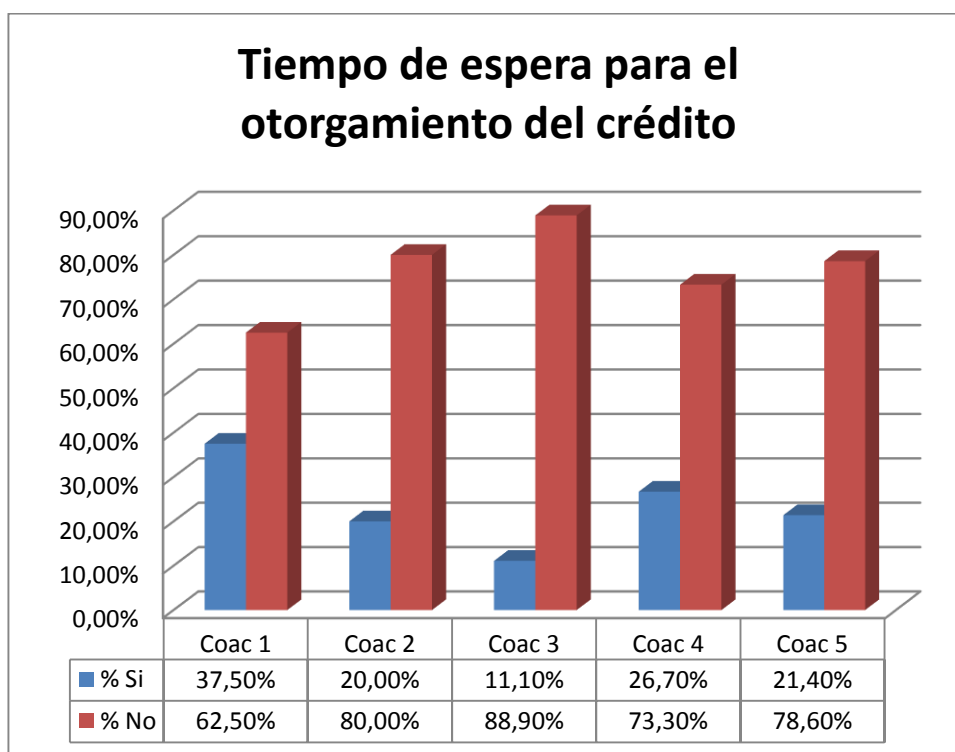
Como se aprecia en la Tabla 15 y en el Gráfico 9, se puede inferir que en todas las cooperativas del cantón Cuenca existen demoras para el otorgamiento de créditos, respaldado por el planteamiento del 77 % de los socios encuestados que manifiestan no estar de acuerdo, y un 23% opinan que si están de acuerdo con los tiempos de espera para el otorgamiento.

Tabla 15: Influencia del tiempo de espera para el otorgamiento del crédito.

Estratos	Si	No	Total
Coac 1	6	10	16
Coac 2	3	12	15
Coac 3	2	16	18
Coac 4	4	11	15
Coac 5	3	11	14
Porcentaje/Total	23,00%	77,00%	78

Elaborado por Ginger Tatiana Beltrán Coronel

Gráfico 9: Influencia del tiempo de espera para el otorgamiento del crédito.



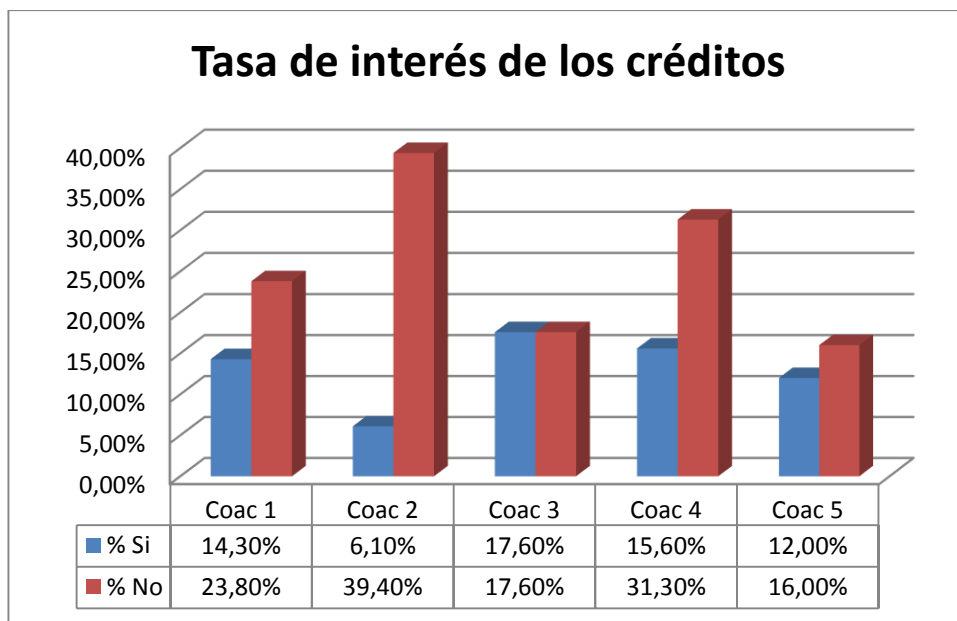
Elaborado por Ginger Tatiana Beltrán Coronel

En la Tabla 16 y en el Gráfico 10, se pueden observar los resultados de la pregunta 10 realizada a los socios de las cooperativas, relacionada con la tasa de interés que le aplican las cooperativas el 64 % de los socios opinan no estar de acuerdo con la tasa de interés que cobra la cooperativa a la que pertenece por los créditos otorgados, y el 36 % afirman estar de acuerdo.

Tabla 16: Tasa de interés que cobra la cooperativa por los créditos.

Estratos	Si	No	Total
Coac 1	6	10	16
Coac 2	2	13	15
Coac 3	9	9	18
Coac 4	5	10	15
Coac 5	6	8	14
Porcentaje/Total	36,00%	64,00%	78

Elaborado por Ginger Tatiana Beltrán Coronel

Gráfico 10: Tasa de interés que cobra la cooperativa por los créditos.

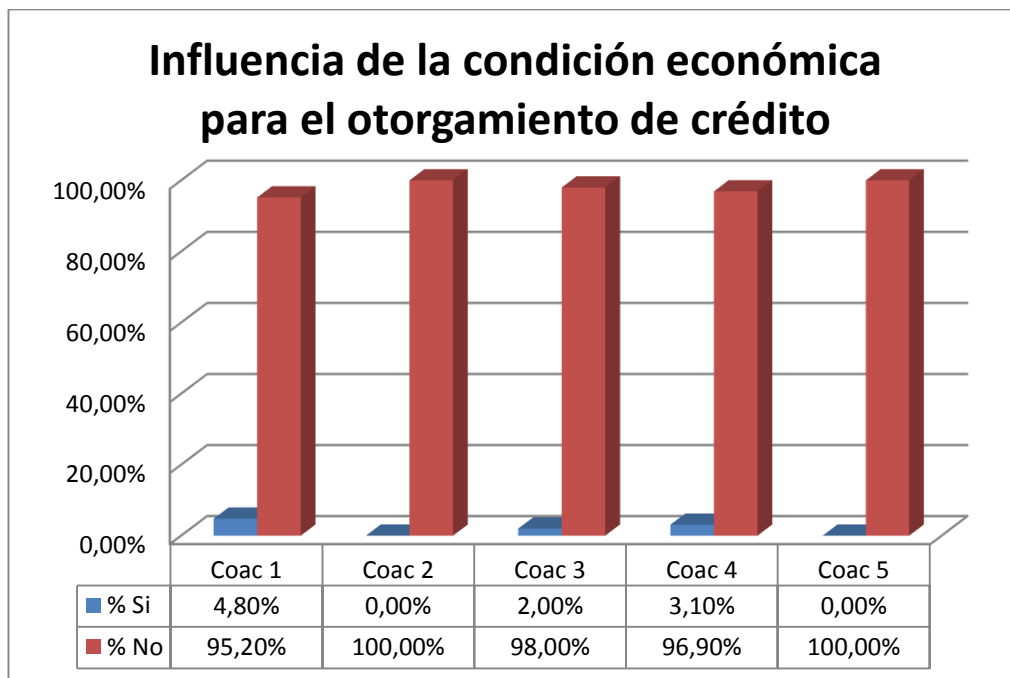
Elaborado por Ginger Tatiana Beltrán Coronel

En la Tabla 17 y en el Gráfico 11 se representan los resultados de la pregunta 11 relacionada con la condición económica de las personas para el otorgamiento de créditos. Como se muestra que el 98 % de los socios plantean que la cooperativa no entrega créditos a cualquier tipo de persona sin importar su condición económica, y el 2 % afirma la interrogante.

Tabla 17: Tasa de interés que cobran las cooperativas por los créditos.

Estratos	Si	No	Total
Coac 1	2	40	42
Coac 2	0	33	33
Coac 3	1	50	51
Coac 4	1	31	32
Coac 5	0	50	50
Porcentaje/Total	2,00%	98,00%	208

Elaborado por Ginger Tatiana Beltrán Coronel

Gráfico 11: Tasa de interés que cobran las cooperativas por los créditos.

Elaborado por Ginger Tatiana Beltrán Coronel

2.3. Resultados de los niveles discursivos expresados en las entrevistas.

La información proveniente de las entrevistas realizadas en la investigación se conoce también como análisis de discurso. El objetivo es extraer argumentos significativos referidos por los entrevistados que sean útiles para dar cumplimiento a los objetivos de la investigación.

A los directivos de las 5 Cooperativas de Ahorro y Crédito investigadas en el Cantón de Cuenca, se les realizó una entrevista semiestructurada, con la finalidad de recopilar información para su diagnóstico. El método de registro de la entrevista para la presente investigación es en formato papel.

A partir de las entrevistas realizadas se obtuvieron las respuestas de cada director de las

Cooperativas, así como las respuestas del conjunto (conjunto informantes). La aplicación del procedimiento para el tratamiento de la información a través del método de registro utilizado, permitió realizar un resumen cualitativo referente a la situación actual de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del Cantón de Cuenca:

- Los recursos de los depositantes y acreedores están siendo bien utilizados por las cooperativas, al fortalecer su estructura financiera y mantener su capital, solidez y solvencia en las mismas.
- Las inversiones que realizan fundamentalmente las cooperativas de Crédito son en las microempresas.
- Las Cuentas por cobrar se deben a los intereses a cobrar en un corto tiempo. En casi todas las Cooperativas, como parte de los créditos otorgados a sus Socios, el encargado de las cobranzas realiza buena gestión para cobrar sus deudas a sus respectivos socios deudores.
- La Cartera de crédito que mayor rotación tiene las cooperativas es el Microcrédito.
- Respecto a los estados financieros en la mayoría de las cooperativas, el director manifiesta que tanto los activos, pasivos y patrimonio, en los últimos 3 años reflejan un considerable aumento en la Situación Financiera
- Mensualmente se realiza un análisis de rentabilidad económica financiera que a partir de sus resultados se le da cumplimiento a las solicitudes de los diferentes servicios que se ofrecen.
- Los principales servicios extras que ofrece son: Recaudación de matrícula vehicular, CNT, IESS, recargas celulares CLARO, MOVISTAR y DIRECTV, pago de planillas de teléfono y agua, remesas desde España y Estados Unidos entre otros servicios.

Entre las políticas crediticias que tienen las Cooperativas están:

- El Consejo de Administración aprobará los límites máximos por tipos de crédito, y por sectores económicos, a fin de que la cartera sea diversificada en función del riesgo, evitando la concentración del mismo.
- El Comité de Crédito en las Cooperativas establece los montos, tasas de interés, plazos, garantías adecuadas, base de apalancamiento, destino, forma de pago entre otros parámetros de los créditos; dentro de los límites que son aprobados por el Consejo de Administración, teniendo en cuenta la evaluación de riesgo de la Cooperativa. Sin embargo es necesario mejorar sus políticas y procedimientos para conceder los créditos solicitados, que contribuyan a efectuar una mejor

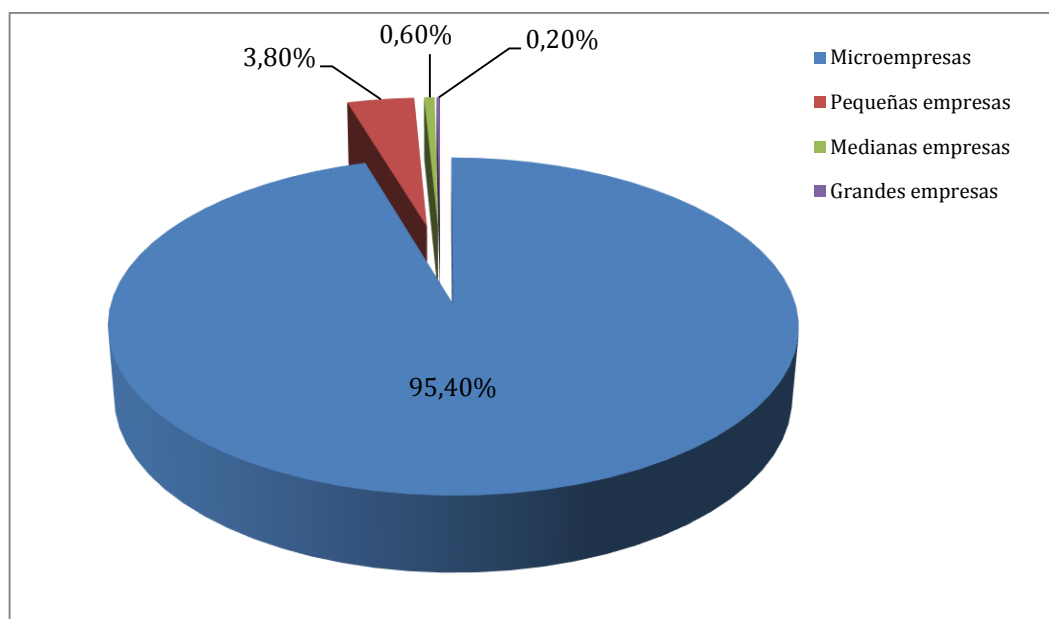
administración de los fondos y realizar un seguimiento que permita a la cooperativa mejorar los beneficio por este concepto y además aportar al crecimiento micro-empresarial de la ciudad.

2.4. Las microempresas en la ciudad de Cuenca

Según el último Censo Nacional Económico del 2010, las micro, pequeñas y medianas empresas tienen un aporte significativo en el sistema productivo nacional, puesto que 99 de cada 100 de estas entidades está clasificada dentro de este ámbito, según lo demuestra el siguiente gráfico:

CLASIFICACIÓN DE LAS EMPRESAS DE CUENCA (DE ACUERDO AL TAMAÑO¹)

Gráfico 12: Clasificación de las empresas del Cuenca (de acuerdo al tamaño)



Fuente: INEC (2010)

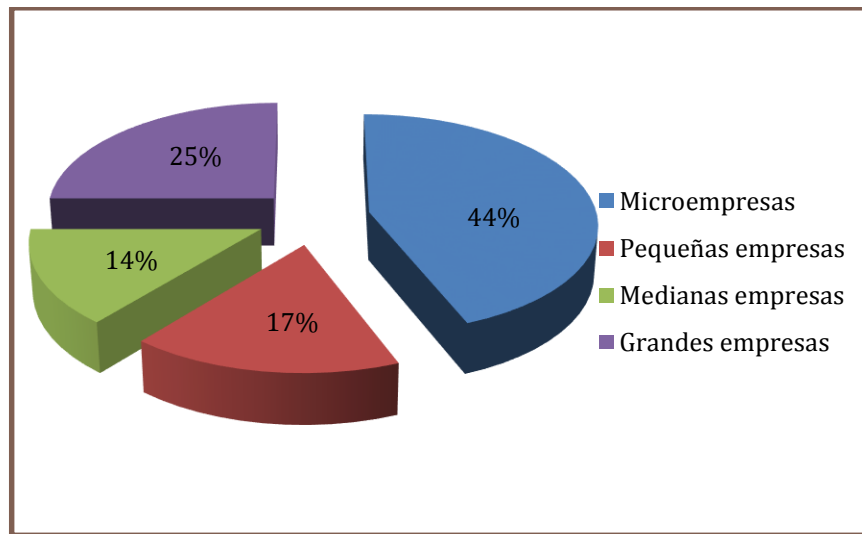
Elaborado por Ginger Tatiana Beltrán Coronel

Paralelamente se puede determinar la potencialidad generadora de empleo, ya que aproximadamente 44 de cada 100 puestos de trabajo son producidos por el sector micro empresarial.¹

Gráfico 13: Porcentaje de generación de empleo de las empresas de Cuenca

¹ Se toma como referencia el tamaño de empresas por número de empleados expuesto en la Resolución 1260 emitida por la Secretaría de la Comunidad Andina; microempresa (1 a 9 trabajadores), pequeña empresa (10-49 trabajadores), mediana empresa (50-199 trabajadores) y gran empresa (200 o más trabajadores).

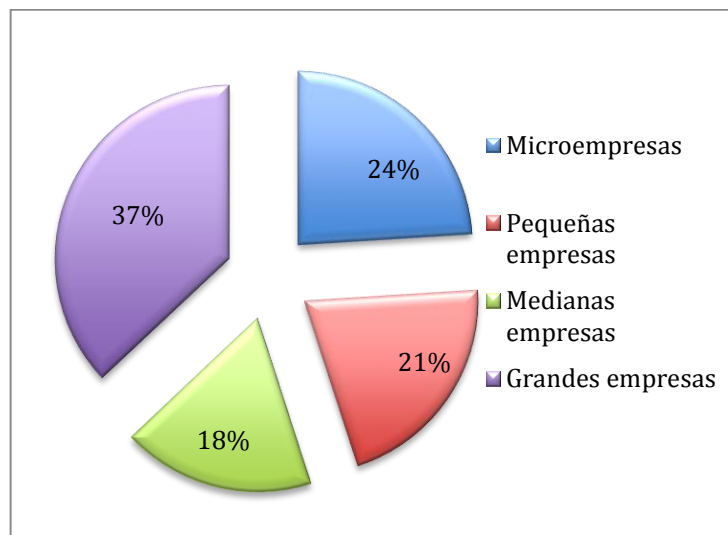
Fuente: INEC (2010)



Elaborado por Ginger Tatiana Beltrán Coronel

Otro aspecto importante de analizar es la contribución de las empresas a la generación de ingresos vía venta de bienes y/o servicios, en donde se puede determinar que el sector de la microempresas es el que mayormente aporta, ya que de cada 100 dólares por concepto de ventas, 63 dólares son originados por este sector.

Gráfico 14: Generación de ingresos por ventas de las empresas de la ciudad de Cuenca



Fuente: INEC (2010)

Elaborado por Ginger Tatiana Beltrán Coronel

La generación de ingresos por ventas está relacionada con la orientación productiva que tiene este sector, en donde la mayoría de establecimientos están dedicados a actividades

comerciales y de servicios.

Tabla 18: Diez actividades económicas principales en Cuenca

ORDEN	ACTIVIDAD	ESTABLECIMIENTOS
1	Venta al por menor en comercios no especializados con predominio de la venta de alimentos, bebidas y tabaco	8724
2	Actividades de restaurantes y de servicio móvil de comidas	4472
3	Venta al por menor de prendas de vestir, calzado y artículos	2543
4	Mantenimiento y reparación de vehículos automotores.	2043
5	Otras actividades de telecomunicaciones	1752
6	Venta al por menor de alimentos, bebidas y tabaco en puestos	1562
7	Otras actividades de venta al por menor en comercios no Especializado	1547
8	Venta al por menor de alimentos en comercios especializados	1463

Fuente: INEC (2010)

Elaborado por Ginger Tatiana Beltrán Coronel

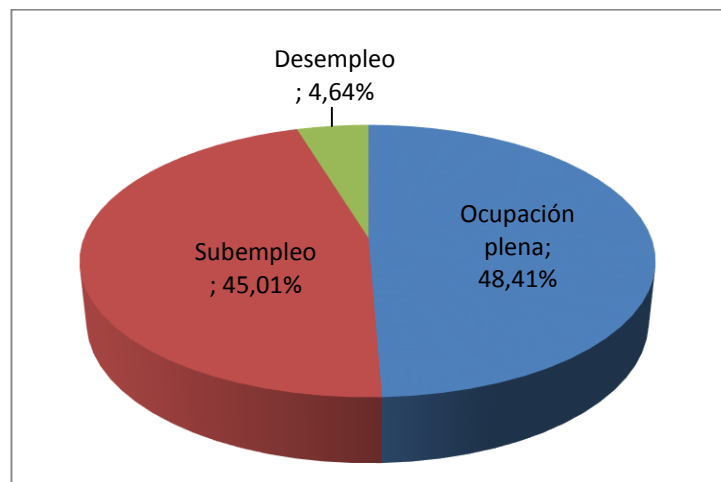
Las microempresas tienen gran potencial en la economía popular y solidaria del país, por lo que surge la necesidad de establecer la influencia que tienen las cooperativas en el crecimiento micro empresarial de la ciudad.

2.5. El emprendimiento como elemento de desarrollo micro empresarial

El emprendimiento es la iniciativa de una persona para desarrollar un proyecto de negocios o una idea para generar ingresos, la mentalidad empresarial no es sólo para empresarios, debe incluir todo un esquema de actividades que preparen el camino del emprendedor hacia la formalización, el financiamiento y puesta en marcha de sus iniciativas.

Según el informe "Tendencias Mundiales del Empleo", para el presente año en el mundo hay más de 200 millones de desempleados. En nuestro país, según lo publica el INEC, "desde junio del 2007 hasta marzo de 2013, la Población Económicamente Activa (PEA) corresponde más o menos a 4,5 millones de trabajadores.

Figura 15. Tasa de empleo del Ecuador. Fuente: Tasas de empleo y subempleo



(Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, 2013).

De acuerdo a datos proporcionados por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC), la tasa de ocupación plena es de 48,41%, la tasa de subocupación es de 45,01% y la tasa de desempleo es de 4,64%. Hasta el 2006, el 20% más rico de los ecuatorianos accede al 55% del consumo nacional, mientras que el 20% más pobre solo consumía el 5%" (Viegelahn, 2014).

Estudios realizados por la Espae-Graduate School of Management de la Escuela Superior Politécnica del Litoral² y plasmados en la Global Entrepreneurship Monitor (GEM) Ecuador 2013³, determina que:

En el 2013 se obtuvo un Índice de Actividad Emprendedora Temprana (TEA) de 36%; en este año, casi 1 de cada 3 adultos había realizado gestiones para crear un negocio o poseía uno cuya antigüedad no superaba los 42 meses. En contraste, el porcentaje de personas que poseía un negocio ya establecido (más de 42 meses) no varió sustancialmente (18%) con respecto al 2012. Al igual que se ha observado en los últimos años, tanto los negocios de la TEA como los establecidos se dedicaban en su mayoría al comercio (68.4% y 49.2% respectivamente) y principalmente orientados al mercado doméstico.

El continuo incremento en la TEA en los últimos años se debe principalmente al aumento de los emprendedores nacientes. Esta tasa alcanzó un 25.3% en el 2013. El 22.7% de los adultos afirmaron haber emprendido aprovechando una oportunidad, mientras 12.1% lo hicieron por necesidad. La tasa de emprendimiento por necesidad, al igual que el año anterior, se encuentra considerablemente por encima del promedio de la región (4.7%). El 25.2% de los

² ESPAE, la Primera Escuela de Negocios del Ecuador – creada en 1983 - enfatiza el liderazgo, la innovación, el desarrollo del espíritu empresarial y la aplicación de las tecnologías de información en los negocios.

³ La ESPAE Graduate School of Management de la ESPOL es la encargada de presentar en Ecuador los resultados del Global Entrepreneurship Monitor (GEM) Ecuador 2013. Los autores de este trabajo de investigación en emprendimiento son: Virginia Lasio, directora de ESPAE y quien preside el GEM Ecuador, Guido Caicedo, Xavier Ordeñana profesores de ESPAE y Ramón Villa. También colaboraron Andrea Samaniego y Edgar Izquierdo.

emprendedores por oportunidad afirmaron que lo hicieron para incrementar sus ingresos, un 27.2% lo hizo buscando independizarse mientras que el 47.6% estuvo motivado también por necesidad (es decir tuvo una motivación mixta). El 38.1% de los emprendedores solo había completado su educación secundaria, mientras un 37.3% solamente la primaria; un 13.6% de los emprendedores fueron profesionales, considerablemente por encima de lo observado el 2012 (6%), y sus negocios son en su mayoría nacientes. El 74.8% de los emprendedores tenía menos de 45 años, el 55.7% era auto-empleado y solamente el 27.3% contaba con ingresos familiares anuales superiores a los US\$7.200.

De forma similar a lo observado en años anteriores, se encontraron diferencias importantes entre las percepciones con respecto al emprendimiento entre las personas que forman parte de la TEA y la población en general. Es así que el 66.8% de los emprendedores consideraron que existían oportunidades para emprender en los próximos 6 meses, mientras solo el 49.6% de quienes no habían emprendido consideraron lo mismo. El 33% de los emprendedores consideró que el temor al fracaso prevendría que empiece un negocio, esta percepción es superior para las personas que no forman parte de la TEA (41.8%).

Al poner en contexto la realidad del emprendimiento ecuatoriano con el resto de economías de eficiencia que participaron en el GEM, se puede observar que la TEA en Ecuador es 2.5 veces superior que el promedio para estas economías. De forma similar el porcentaje de ecuatorianos que considera tener las capacidades para emprender o reconoce oportunidades para hacerlo es aproximadamente 1.5 veces superior. Sin embargo al comparar las motivaciones de los emprendedores, se encuentra que el porcentaje de la TEA motivado por necesidad es 1.06 veces el observado para las economías de eficiencia, mientras que el motivado por oportunidad de mejora es solo 0.76. De forma similar, en cuanto a expectativas de crecimiento en plazas de trabajo medianas y altas, para Ecuador es solo 0.6 veces lo observado para el promedio de las economías de eficiencia (Lasio, Caicedo, Ordeñana, & Villa, 2013).

2.6. Perspectivas de las Cooperativas de Ahorro y Crédito

2.6.1. El sistema de dinero electrónico en la economía popular y solidaria

El Banco Central del Ecuador define al sistema de dinero electrónico como “el conjunto de operaciones, mecanismos, procedimientos y normativas que facilitan los flujos, almacenamiento y transferencias en tiempo real, entre los distintos agentes económicos, a través del uso de: dispositivos electrónicos, electromecánicos, móviles, tarjetas inteligentes y otros que se incorporen producto del avance tecnológico” (Banco Central del Ecuador, 2014).

Figura 1: Avance de las telecomunicaciones y pagos móviles



Fuente: Banco Central del Ecuador. (Banco Central del Ecuador, 2014)

El objetivo del sistema de dinero electrónico en la economía popular y solidaria es “implementar, gestionar y administrar por parte del BCE, un nuevo Sistema de Dinero Electrónico (SDE), que mejore la inclusión de los sectores marginales del país a los servicios financieros, con su consecuente efecto positivo en la inclusión económica, social y de reducción de la pobreza” (Banco Central del Ecuador, 2014).

Figura 2: Administración del dinero electrónico



Fuente: Banco Central del Ecuador (Banco Central del Ecuador, 2014)

El sistema de dinero electrónico en la economía popular y solidaria, garantiza que todos los ciudadanos, sin importar su condición social y económica, puedan acceder a una cuenta de

dinero electrónico, relacionada a un monedero electrónico (línea telefónica móvil), logrando que un alto porcentaje de la población se incorpore al sistema para acceder a beneficios como la reducción de los gastos de transacción y el acceso a productos financieros.

Figura 3: Beneficios de la inclusión financiera en el sistema popular y solidario



Fuente: Banco Central del Ecuador (Banco Central del Ecuador, 2014)

Datos del Banco Central del Ecuador, establecen que el 48 % de la Población Económicamente Activa, no tiene una cuenta bancaria pese a contar con los recursos necesarios, por lo que el sistema de dinero electrónico favorecerá el impulso de proyectos sociales, de emprendimiento y de desarrollo micro empresarial, destinados a mejorar el bienestar de los segmentos más vulnerables de la población.

Figura 4: El dinero electrónico en el desarrollo de emprendimientos en el sistema popular y solidario.

Facilitar el emprendimiento

El Sistema de Dinero Electrónico, permitirá la generación de más **NEGOCIOS INCLUSIVOS AL VOLVER MAS SENCILLOS LOS DE PAGOS**, en el Ecuador. Facilitará los negocios por internet.

Esto permitirá **generar mayor acceso a oportunidades a los emprendedores del sector Popular y Solidario**.



Fuente: Banco Central del Ecuador (2014)

Con el SDE, la gran mayoría de clientes del sistema financiero nacional, las entidades de la economía popular y solidaria, a través de más de un centenar de cooperativas de ahorro y crédito, podrán acceder al dinero electrónico y efectuar transacciones de forma segura, eficiente y a un bajo costo.

A pesar de los beneficios que ofrece el Dinero Electrónico, desde noviembre del 2014 que se implementó oficialmente su uso, ha sido poco el crecimiento trimestral que ha tenido, según los datos del BCE hasta el cierre de 2015.

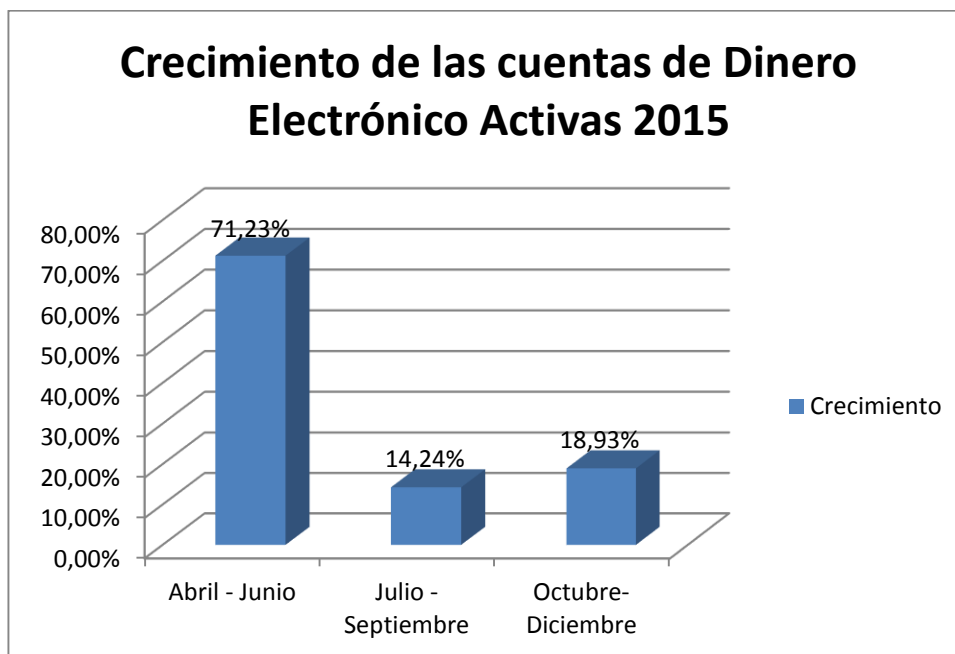
Tabla 19: Crecimiento de las cuentas de Dinero Electrónico en Ecuador.

Crecimiento de las cuentas de Dinero Electrónico en Ecuador		
Periodo	Cuentas Activas	Crecimiento
Enero - Marzo	10.670	
Abril - Junio	37.092	71,23%
Julio - Septiembre	43.250	14,24%
Octubre- Diciembre	53.348	18,93%

Fuente: Dinero Electrónico (2016)

Elaborado por Ginger Tatiana Beltrán Coronel

Gráfico 16: Crecimiento de las cuentas de Dinero Electrónico en Ecuador



Elaborado por Ginger Tatiana Beltrán Coronel

2.6.2. Escuelas de formación financiera en la economía popular y solidaria

Las cooperativas sirven a sus socios lo más eficazmente posible y fortalecen el movimiento cooperativo trabajando conjuntamente bajo un objetivo común. Si se considera que uno de los principios cooperativos es la “Educación, Formación e Información”, entonces se hablará de verdaderas escuelas de formación financiera, que por su naturaleza no disponen de una estructura formal.

Las cooperativas de ahorro y crédito proporcionan educación y formación a los socios, a los representantes elegidos, a los directivos y a los empleados, para que puedan aportar de manera más eficiente al desarrollo de sus entidades, con el fin de informar sobre los beneficios del sistema cooperativo a una gran cantidad de público, interesados en los servicios financieros que estas instituciones ofrecen.

Figura 5: Principios del sistema cooperativo



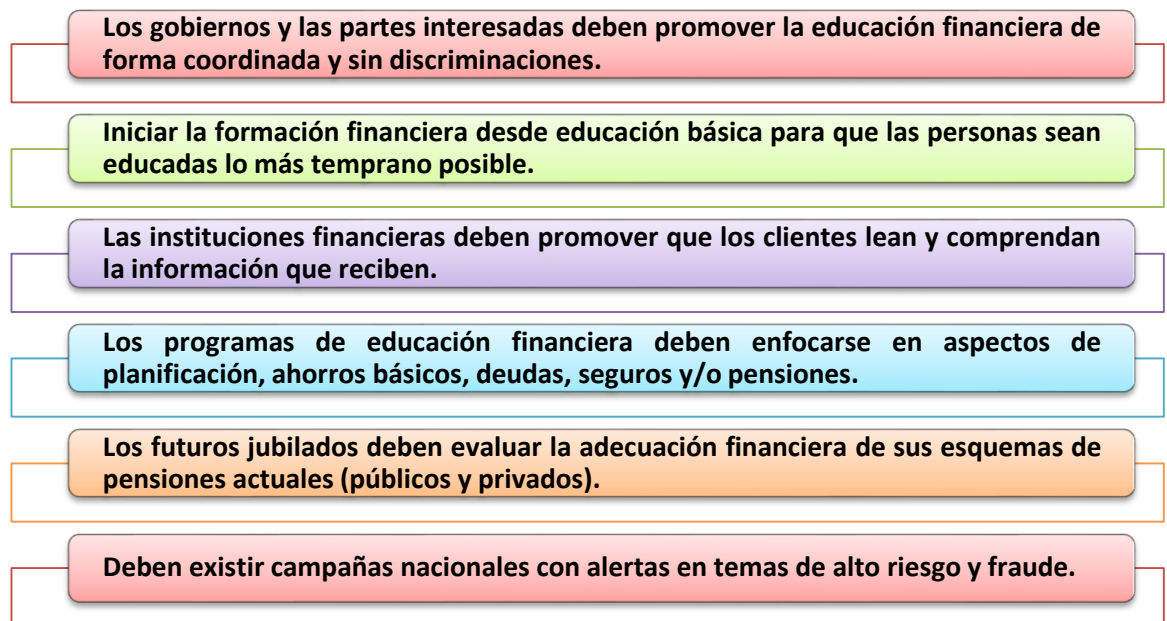
Fuente: El autor.

La formación financiera lo que busca es alcanzar beneficios significativos para todos los ciudadanos, con independencia de la edad y del nivel de ingresos, considerando que cada persona lleva consigo expectativas de trascendencia (adquisición de una vivienda, la compra de un automóvil, alcanzar la independencia económica, acceder a un eficiente plan de jubilación, etc.). Una buena cultura financiera, ayuda a aprovechar mejor las oportunidades, a conseguir sus objetivos y contribuye a la sociedad en su conjunto.

La OECD⁴ ha publicado un conjunto de principios y buenas prácticas para la educación financiera como se aprecia en la figura 7:

⁴ Fundada en 1961, la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE) agrupa a 34 países miembros y su misión es promover políticas que mejoren el bienestar económico y social de las personas alrededor del mundo.

Figura 6: Principios y buenas prácticas para la educación financiera



Fuente: OECD. (Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos , 2011)

CAPÍTULO III: DISCUSIÓN

Como se ha demostrado el mayor problema que tienen las personas que inician actividades de emprendimiento tempranas y las microempresas, es la imposibilidad de acceder a servicios financieros. Las barreras que se presentan en los sistemas financieros formales, van desde la inconveniente de impulsar actividades de inversión productiva, de servicios, en capital humano, en tecnología, entre otros; situación que imposibilita apoyar proyectos de emprendimiento, inversión en las microempresas y por consiguiente la generación de fuentes de empleo.

De las diferentes formas que se aplican para la limitación de crédito, la principal es la segmentación de la población por su bajo nivel de ingreso, raza, género o a microempresas que desarrollan determinadas actividades productivas. Esta práctica se da porque los prestatarios no tienen garantías para respaldar su demanda de crédito o no tienen suficientes flujos de caja futuros (bajos índices de VAN y TIR).

Las cooperativas de ahorro y crédito realizan actividades de intermediación financiera, basadas fundamentalmente en la fortaleza del ahorro de sus socios, por lo que a diferencia del sector financiero formal, pueden actuar como impulsores de emprendimientos dinámicos y de mayor potencial, mediante el financiamiento de proyectos para el desarrollo de las microempresas, sean estos formales e informales, aportando de manera significativa al desarrollo del sector económico, popular y solidario del país.

En la actualidad estas instituciones se han convertido en una de las principales fuentes de financiamiento, ya que han desarrollado servicios financieros que permiten adaptarse a las necesidades de sus asociados, especialmente apuntando a ofrecer créditos para la microempresa, estas entidades además tienen la potestad de entregar tarjetas de crédito y débito, negociar facturas y emitir obligaciones, con el fin de ampliar la cobertura de sus servicios financieros. También se les permite la participación en el mercado de valores para que puedan obtener recursos adicionales para canalizarlos al financiamiento de diferentes tipos de crédito.

Todo este esquema les permite a los clientes relegados del crédito tradicional, acceder a servicios personalizados, eficientes y de calidad y sobre todo tengan fuentes alternativas de financiamiento para que puedan poner en marcha varios de los proyectos, que por falta de interés, han quedado al margen de la banca habitual.

Desde el punto de vista de la innovación se puede plantear que debe estar orientada a desplegar las máximas capacidades de los emprendedores, por lo que se requiere de un conjunto de tareas orientadas a implementar planes de capacitación y asistencia técnica; así como, establecer programas de financiamiento para proyectos de corto, mediano y largo plazo.

Los emprendedores en la economía popular y solidaria de la ciudad de Cuenca se han convertido en agentes dinámicos e innovadores de desarrollo, considerando que nuestro país se encuentra en un proceso de transformar su matriz productiva, para lo cual requiere de la participación

dinámica de todos aquellos que aporten con su valor agregado, para atender una creciente demanda de productos de la más alta calidad y con potencial de ingresar en un mercado global competitivo.

Teniendo en cuenta el resultado de las entrevistas se puede inferir que en general las Cooperativas de Ahorro y Crédito de Cuenca presentan resultados económicos excelentes al utilizar bien los recursos de los depositantes y acreedores, que se evidencia en el fortalecimiento de su estructura financiera, su capital, solidez y solvencia en las mismas. Las cooperativas de ahorro y crédito, han permitido la iniciativa de cooperativismo y trabajo solidario, fortaleciendo la confianza de sus miles de socios y encontrándose vinculadas al desarrollo productivo, sin embargo, a pesar del buen trabajo que realizan en el otorgamiento de créditos fundamentalmente y teniendo en cuenta el actual contexto en el que se desarrollan, es preciso tomar decisiones que posibiliten el mejoramiento continuo de estas organizaciones y por consiguiente el crecimiento económico del cantón.

Por tanto pese a las dificultades que presentan las Cooperativas de Ahorro y Crédito, estas influyen positivamente en el desarrollo micro empresarial de la ciudad de Cuenca, por lo que se acepta la hipótesis planteada.

Entre las principales perspectivas de las Cooperativas de Ahorro y Crédito que deben poner en práctica, se plantean las siguientes:

- El sistema de dinero electrónico en la economía popular y solidaria

El sistema de dinero electrónico en la economía popular y solidaria, garantizará que todos los ciudadanos, sin importar su condición social y económica, puedan acceder a una cuenta de dinero electrónico, relacionada a un monedero electrónico (línea telefónica móvil), logrando que un alto porcentaje de la población se incorpore al sistema para acceder a beneficios como la reducción de los gastos de transacción y el acceso a productos financieros.

De acuerdo con los datos del Banco Central del Ecuador, establece que el 48 % de la Población Económicamente Activa, no tiene una cuenta bancaria pese a contar con los recursos necesarios, por lo que el sistema de dinero electrónico favorecerá el impulso de proyectos sociales, de emprendimiento y de desarrollo micro empresarial, destinados a mejorar el bienestar de los segmentos más vulnerables de la población.

- Escuelas de formación financiera en la economía popular y solidaria

Los cambios sociales (culturales y tecnológicos), económicos y demográficos (globalización), que se han suscitado en los últimos años han causado una paulatina complejidad en la toma de decisiones con efecto financiero. Los mercados financieros han incrementado gradualmente su complejidad gracias al desarrollo de nuevos productos financieros. Los consumidores no se limitan a elegir únicamente entre tipos de interés o entre préstamos y planes de ahorro e

inversión, sino que afrontan a un amplio espectro de instrumentos financieros para ahorrar o financiarse.

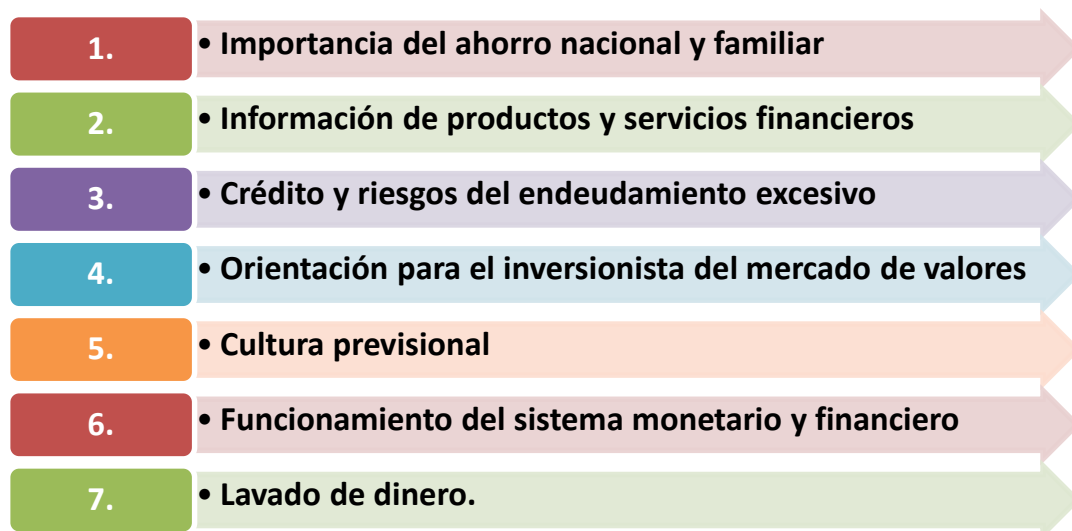
Por lo tanto, la educación financiera adquiere cada vez más importancia, al favorecer una mejor asignación de recursos, al reducir los riesgos asociados a episodios de inestabilidad financiera y contribuir al aumento del bienestar social.

Debido a la oferta acelerada y diversa de productos financieros en cuanto a número y complejidad, al crecimiento del crédito y al nuevo marco legal que rige al sistema financiero nacional, la educación financiera promovida por el sistema cooperativo ecuatoriano, debe estar destinada a dotar a los usuarios del sector financiero popular y solidario de competencias fundamentales, para que desarrollen su capacidad de tomar decisiones financieras informadas y apropiadas.

Considerando que por sus fines y objetivos, las cooperativas de ahorro y crédito llegan a un mayor número de clientes (ubicados geográficamente en sectores vulnerables y poco atendidos por el sistema financiero nacional), deberían institucionalizar un proceso de educación financiera, a partir de programas ordenados y continuos, en coordinación con entidades del Estado, sector privado y de la economía popular y solidaria.

El esquema fundamental del programa de educación financiera debería incluir temas como:

Figura 7: Esquema fundamental de educación financiera



Fuente: Artículo Publicado por Rosa Matilde Guerrero (Guerrero Murgueytio, 2014)

La educación financiera en el sistema cooperativo debe ser comprensivo, formativo y constante y debe incluir a sus asociados, dirigentes y empleados, con el objetivo de impulsar el buen vivir, la sostenibilidad y el desarrollo de la identidad, a fin de fortalecer un sector importante de la economía como es el sector popular y solidario del Ecuador.

CONCLUSIONES

1. El tipo de investigación que se realizó fue mixta, al emplear métodos cualitativos y cuantitativos, aplicándose como instrumentos para la obtención de datos: encuestas y entrevistas.
2. La LOEPS establece que las cooperativas financieras y no financieras se ubicarán según criterios técnicos en segmentos y niveles. En Cuenca existen 37 cooperativas, las cuales constituyen fuentes financieras para la creación y fortalecimiento de microempresas que generan crecimientos de empleo, riquezas, conocimiento e influencia social que pueden posibilitar elementos de desarrollo del cantón.
3. Las Cooperativas de Ahorro y Crédito de Cuenca presentan muy buenos resultados económicos al utilizar bien los recursos de los depositantes y acreedores, que se evidencia en el fortalecimiento de su estructura financiera, su capital, solidez y solvencia en las mismas.
4. Se demostró que los créditos, a la gran mayoría de los socios que lo han recibido, les ha permitido mejorar los resultados económicos del negocio, por lo que se puede inferir que las Cooperativas de Ahorro y Crédito influyen en el crecimiento micro empresarial de la ciudad.
5. La consolidación del sistema financiero en el Cantón Cuenca, a través de las cooperativas de ahorro y crédito, han permitido la iniciativa de cooperativismo y trabajo solidario, fortaleciendo la confianza de sus miles de socios.
6. Para alcanzar el mejoramiento continuo de las Cooperativas de Ahorro y Crédito en la ciudad de Cuenca y por consiguiente el crecimiento económico del cantón, es preciso proporcionar educación y formación a los socios, representantes elegidos, directivos y empleados en el uso del dinero electrónico.
7. Las Cooperativas de Ahorro y Crédito deben tomar medidas para otorgar el crédito a las microempresas fundamentalmente, que le permita disminuir la cantidad de requisitos que estas no puedan cumplir.

RECOMENDACIONES

1. Las Cooperativas de Ahorro y Crédito realizan actividades de intermediación financiera, basadas fundamentalmente en la fortaleza del ahorro de sus socios, por lo que a diferencia del sector financiero formal, podría actuar como impulsores de emprendimientos dinámicos y de mayor potencial, mediante el financiamiento de proyectos para el desarrollo micro empresarial, sean estos formales e informales, aportando de manera significativa al desarrollo del sector económico, popular y solidario del país.
2. La innovación debería estar orientada a desplegar las máximas capacidades de los emprendedores, por lo que se requiere de un conjunto de tareas orientadas a implementar planes de capacitación y asistencia técnica; así como, establecer programas de financiamiento para proyectos de corto, mediano y largo plazo.
3. Las Cooperativas de Ahorro y Crédito deberían institucionalizar un proceso de educación financiera, a partir de programas ordenados y continuos, en coordinación con entidades del Estado y sector privado, que incluya a sus asociados, dirigentes y empleados, con el propósito de impulsar el buen vivir, la sostenibilidad y el desarrollo de la identidad financiera.

BIBLIOGRAFÍA

- Microcredit Summit Campaign*. (2003). Obtenido de <http://www.microcreditsummit.org>
- (2004). *Decreto ejecutivo N° 2086*. Quito: Registro oficial N° 430 del 28 de septiembre de 2004.
- (2014). *Artículo 449 del Código Orgánico Monetario y Financiero*. Quito, Ecuador.
- (2014). *Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria*. Quito, Ecuador.
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria*. (15 de 10 de 2015). Obtenido de http://webcache.googleusercontent.com/search?q=cache:cPZFbgkNjocJ:www.sbs.gob.ec/medios/PORTALDOCS/downloads/estadisticas/Notas_Tecnicas_5.doc+&cd=1&hl=es-419&ct=clnk&gl=ec
- BoniCoop*. (26 de 1 de 2016). Obtenido de <https://www.boni.coop/page.php?id=66>
- Dinero Electrónico*. (1 de 2016). Obtenido de <http://www.dineroelectronico.ec/index.php/component/k2/item/27>
- Akerlof, G. (1970). The Market for Lemons: Quality Uncertainty and Market Mechanism. *Quarterly Journal of Economics*, vol. 84.
- Alvarado, R. (1987). *Las Cooperativas: Aspectos Administrativos Contables*. Tegucigalpa.
- Baker, C., & Biety, M. (2001). *An Analysis of Credit Union Microfinance Performance in Ecuador*. Washington: WOCCU.
- Banco Central del Ecuador. (2014). *El sistema de dinero electrónico en la economía popular y solidaria*. Quito: Boletín BCE.
- Bhatt, N., & Shui-Yan, T. (2001). *Delivering Microfinance in Developing Countries: Controversies and Policy Perspectives*. Policy Studies Journal, vol. 29.
- Boucher, C. (1998). *Sociedad de cooperación para el desarrollo internacional Programa andino de desarrollo cooperativo. Las cooperativas financieras y el desarrollo regional*. Santa Fé de Bogotá, Colombia: Fundación Cultural Javeriana de Artes Gráficas. Santa Fé de Bogotá, D.C., Colombia.
- Confederación Hondureña de Cooperativas, Ltda. (1995). *Ley de Cooperativas de Honduras y su Reglamento*. 8va. ed., (pág. 58). Tegucigalpa.
- Consultative Group to Assist the Poorest. (2002). *Annual Report 2002*. Washington, D.C.: The World Bank.
- Dirección Nacional de Estadísticas y Estudios. (04 de 1 de 2016). *Superintendencia de la economía popular y solidaria*. Obtenido de <https://www.google.com.ec/url?sa=t&rct=j&q=&esrc=s&source=web&cd=1&ved>

=0ahUKEwjTxuWjtfLKAhWD8x4KHa9JBosQFggaMAA&url=http%3A%2F%2Fwww.seps.gob.ec%2Fdocuments%2F20181%2F341872%2FCOOPERATIVAS%2BFINANCIERAS%2BCLASIFICADAS%2BPOR%2BSEGMENTOS_04012016.xlsx%2Fac3

- Freixas, X. &. (1997). *Microeconomics of banking*. MIT press.
- Gal, N. (1989). *La administración y las cooperativas*. Israel: Editorial Alfíl.
- González-Vega, C. y. (1996). *The design of successful rural financial intermediaries: Evidence from Indonesia*. World Development, Vol. 24, No.1.
- González-Vega, C., Prado, F., & Miller, T. (2002). *El reto de las microfinanzas en América Latina: la visión actual*. Caracas: Corporación Financiera Nacional.
- Guerrero Murgueytio, R. M. (12 de Agosto de 2014). *El Universo, Página de Opinión*. Obtenido de <http://www.eluniverso.com/opinion/2014/08/12/nota/3385761/educacion-financiera-objetivo-nacional-todos-actores>
- Gulli, H. (1999). *Microfinanzas y Pobreza. ¿Son válidas las ideas preconcebidas?* Nueva York: Banco Interamericano de Desarrollo.
- Hassan, M. (2002). *The Micro Finance Revolution and the Grameen Bank. Experience in Bangladesh*. New York University: Financial Markets Institutions & Instruments, Vol.11, No.3.
- Hulme, D., & Mosley, P. (1996). *Finance Against Poverty*. Routledge, Vol. 1 y Vol. 2. Londres.
- Instituto Nacional de Estadísticas y Censos. (2010). *Censo Nacional Económico*.
- Instituto Nacional de Estadísticas y Censos. (2013). *Tasas de empleo y subempleo*.
- Jácome, E. H., & Cordovés, J. (2003). *Microfinanzas en la economía ecuatoriana: Una alternativa para el desarrollo*. Quito.
- Jácome, H. (12 de 2015). *Superintendencia de economía popular y solidaria*. Obtenido de <http://www.seps.gob.ec/noticia?ecuador-tiene-un-total-de-887-cooperativas-de-ahorro-y-credito>
- Keeton, W. (1979). *Equilibrium credit rationing*. Nueva York: Garland.
- Khandker, S., Khalily, B., & Kahn, Z. (1995). *Grameen Bank: Performance and sustainability*. Washington D.C.: World Bank, Discussion Paper No. 306.
- Lasio, V., Caicedo, G., Ordeñana, X., & Villa, R. (2013). *Global Entrepreneurship Monitor Ecuador*. Guayaquil: ESPAE - ESPOL.

- MkNelly, B., & Dunford, C. (1998). *Impact of credit with education on mothers' and their young children's nutrition: Lower Pra Rural Bank Credit with Education Program in Ghana*. Freedom from Hunger, Discussion Paper No.4.
- Morduch, J. (1998). *Does microfinance really help the poor? New evidence from Flagship Programs in Bangladesh*. World Bank.
- Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos . (2011). *Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos* . Obtenido de <http://www.oecd.org/centrodemexico/laocde/>
- Solís, M. (1986). *El cooperativismo, el cambio y el desarrollo*. 2ª. ed. Editorial Universitaria. Tegucigalpa, Honduras.
- Spence, M. (1973). Job Market Signaling. *Quarterly Journal of Economics*.
- Stiglitz, J., & Rothschild, M. (1976). Equilibrium in Competitive Insurance Markets: An Essay on the Economics of Imperfect Information. *The Quarterly Journal of Economics*, vol. 71.
- Stiglitz, J., & Weiss, A. (1981). Credit Rationing in Markets with Imperfect Information. *American Economic Review*, vol. 71 .
- Superintendencia de Bancos y Seguros. (1980). *Síntesis Histórica del Cooperativismo en General y del Sistemade Ahorro y Crédito en Ecuador*. Quito: Estudios Económicos.
- Superintendencia de Bancos y Seguros. (1980b). *Sistema Cooperativo Ecuatoriano*. Quito: Estudios Económicos.
- Viegelahn, C. (2014). *OIT, Tendencias Mundiales de Empleo*.
- Vonderlack, R., & Schreiner, M. (2001). *Mujeres, Microfinanzas, y Ahorro: Lecciones y Propuestas*. Washington University in St. Louis.: Center for Social Development.
- Zaman, H. (2001). *Assessing the Poverty and Vulnerability Impact of Micro-Credit in Bangladesh: A case study of BRAC* . Washington, D.C.: The World Bank.

ANEXOS

Anexo 1: Primeras cooperativas que se constituyeron en el Ecuador

FECHA	LUGAR	GESTOR	RESEÑA HISTÓRICA
1910	Guayaquil	Se desconoce	Se organiza en sistema cooperativo, bajo el nombre de "La Compañía de Préstamos y Construcciones de Guayaquil"
1910	Guayaquil	Profesores	Sociedad Cooperativa de Profesores
1910 - 1912	Guayaquil	Comerciantes	La Sociedad Cooperativa de Comercio
1912	Guayaquil	Cacaoteros	Asociación de Cooperativas de Agricultores
1919	Guayaquil	Obreros de la Localidad	Asistencia Social Protectora del Obrero.
1927	Riobamba	Obreros de la Ciudad	La caja de Ahorro y Cooperativa de Préstamos de la Federación del Chimborazo.
1927	Jujan	Agricultores de Sector	Cooperativa Agrícola
1928	Quito	Hermanad Ferroviaria Guayaquil - Quito	Cooperativa de Consumo y Fondo de Previsión del Obrero.

Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros (1980).

Anexo 2: Modelo de encuesta

El objetivo de este estudio es diagnosticar las cooperativas de ahorro y crédito y su incidencia en el crecimiento micro-empresarial en la ciudad de Cuenca

Su sinceridad en la respuesta nos ayudará a servirle mejor.

Gracias por participar en este estudio.

Responder este cuestionario debe tomarle unos 15 minutos de su tiempo.

Su participación en este estudio es voluntaria y confidencial.

1.-) ¿Si la Cooperativa de ahorro y crédito le brindara la oportunidad de acceder a un crédito iniciaría su negocio propio?

___ Si

___ No

2.-) ¿Si la cooperativa de ahorro y crédito le brindara servicios diferenciados, usted iniciaría una actividad de emprendimiento?

___ Interés

___ Requisitos

___ Tiempo

___ Monto

___ No iniciaría

3.-) Indique cuáles de los siguientes servicios brindados por la cooperativa usted ha utilizado

___ Crédito

___ Ahorro

___ Inversiones

___ Otros

En caso de que su respuesta sea crédito continúe la presente encuesta caso contrario finalice.

4.-) ¿Qué tipo de Crédito ha obtenido usted?

___ Consumo

___ Microcrédito

Vivienda

Comercial

5.-) ¿Qué monto de crédito que la Cooperativa le ha otorgado?

100-500

500-1000

1000-2000

2000-3000

3000-5000

5000-10000

10000-20000

6.-) ¿Qué porcentaje de sus ingresos destina usted para el pago de créditos realizados?

10%-20%

20%-30%

30%-40%

40%-50%

50% en adelante

7.-) ¿Cuál es su principal fuente de ingreso?

Empleo público

Empleo privado

Negocio Propio

Actividades Agricultura y Ganadería

Comerciante

Otros

8.-) ¿El crédito le ayudó a mejorar los resultados económicos en su negocio?

Si

No

9.-) Está de acuerdo con el tiempo que la Cooperativa a la que pertenece como asociado tarda para otorgar el crédito

___ Si

___ No

10.-) ¿La tasa de interés que cobra la cooperativa a la que pertenece, considera usted que es la adecuada?

___ Si

___ No

11.-) ¿Cree usted que la Cooperativa a la que pertenece otorga crédito a cualquier tipo de persona sin importar su condición económica?

___ Si

___ No

¡MUCHAS GRACIAS POR TU COLABORACIÓN!

Anexo 3: Guía de Entrevista a realizar a directivos de las Cooperativa de Ahorro y Crédito del cantón Cuenca

Esta entrevista tienen como finalidad compilar información para el desarrollo del trabajo de tesis denominado: DIAGNÓSTICO DE LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO Y SU INCIDENCIA EN EL CRECIMIENTO MICRO EMPRESARIAL EN LA CIUDAD DE CUENCA EN EL PERIODO 2014.

1. Conocimiento sobre la Rentabilidad Económica y Financiera de la Cooperativa

2. Consideración acerca de la Rentabilidad Financiera por el capital invertido

3. Tipos de Inversiones que se realizan que le generan mayor ingreso a la Cooperativa a la que dirige

4. Generación de ingresos, solvencia y liquidez dentro del ejercicio económico de los dos últimos años

5. Rotación de las cuentas por cobrar por préstamos que brinda la cooperativa

6. Cartera de crédito que mayor rotación tiene en la cooperativa que dirige

7. Análisis de los Estados Financieros y sus resultados en años anteriores

8. Contribución del Análisis de Rentabilidad Económica y Financiera a la toma de decisiones en la Cooperativa

9. Servicios extras que ofrece la Cooperativa que dirige a los asociados

10. Las políticas crediticias que tiene la Cooperativa y su contribución en la rentabilidad de la misma

11. Las políticas crediticias que tiene la Cooperativa y su contribución al crecimiento micro empresarial en la ciudad de Cuenca
