

Abril 2019 - ISSN: 1696-8352

**ANÁLISIS DEL MICROCRÉDITO OTORGADO EN EL CANTÓN QUEVEDO-
ECUADOR, PERIODO 2010-2018**
**ANALYSIS OF THE MICROCREDIT GRANTED IN THE CANTÓN QUEVEDO-
ECUADOR, PERIOD 2010-2018**

Autor¹ Lorena Silvana, Vergara-Suárez

E-mail: adesor.consultoria@gmail.com

ORCID: <https://orcid.org/0000-0001-8384-2251>

Para citar este artículo puede utilizar el siguiente formato:

Lorena Silvana, Vergara-Suárez (2019): "Análisis del microcrédito otorgado en el Cantón Quevedo-Ecuador, periodo 2010-2018", Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana, (abril 2019). En línea:

<https://www.eumed.net/rev/oel/2019/04/microcredito-ecuador.html>

Resumen

El propósito de la presente investigación es analizar el proceso evolutivo de los créditos otorgados a los microempresarios del cantón Quevedo durante el período 2010-2018 y revelar el impacto que han producido en los microempresarios de Quevedo durante el período analizado. Metodología: se desarrolló bajo el enfoque mixto o cuali-cuantitativo de tipo descriptivo y explicativo, Dentro de los métodos teóricos, se utiliza la revisión bibliográfica y documental para compilar los datos estadísticos de los microcréditos: Entidades que conforman el sistema Financiero local, Monto concedido, número de operaciones otorgadas, monto promedio financiado, nivel de riesgo crediticio e índices de inclusión financiera al sector microempresarial del cantón Quevedo durante el periodo 2010-2018. Se aborda el método inductivo-deductivo utilizando los recursos estadísticos publicados en las páginas portales web de los organismos de control, revisión de artículos e investigaciones contribuidos por la comunidad de

¹ Ing. Administración Financiera (UTEQ), Diplomado en Gestión de Finanzas en la (UTPL), MSc en Dirección de Empresas en la (UNIANDÉS). Trayectoria profesional de más de 13 años en el Sector Financiero Privado, Público y de Economía Popular y Solidaria, como Docente Universitario y Actualmente Directora y Facilitadora en ADESOR Consultoría registrada en a SETEC. adesor.consultoria@gmail.com

expertos, se utilizó el análisis financiero de variaciones, tendencias relativas y tasa de crecimiento promedio anual. Resultados: Quevedo Cuenta con 17 entidades que atienden al sector de las microfinanzas, 10 Bancos Privados, 6 Cooperativas de Ahorro y crédito (COACs) y un Banco Público, han entregado USD 63.56 millones que representan el 24.04% de la cartera total. El número de operaciones 15.050. El sistema financiero local durante el periodo analizado incrementó 15.29 puntos de su cartera en riesgo. Conclusión: Las cifras de crecimiento absoluto y tasa de crecimiento promedio por subsistemas; Bancos Privados (USD 18.28 millones y el 15%), COACs (USD 10.7 millones y 18%), y Banca Pública (USD 6.52 millones y 17%). La entidad que se destacan en primer lugar Banecuador Banca Pública aporta con el 25,38% de la colocación, El segundo al Sector Financiero Popular y Solidario representado por la COAC Cacpeco aporta con el 18.88%, y el tercero representa la Banca Privada Banco pichincha Microfinanzas con un aporte del 11.05%. Las tres entidades han concedido el 53.8% (USD 34.19 millones) de la colocación de microcréditos. Los índices de inclusión financiera presumen que el 19% de la PEA se encuentran atendidos con microcréditos y el 100% de los microempresarios que poseen RUC tienen concedido un microcrédito y el 64% de ellos tienen dos operaciones crediticias en entidades del sistema financiero local.

Palabras claves:

Evolución, crecimiento, proceso evolutivo, microcrédito, cartera microempresa, quevedeño, microempresario.

Abstract

The purpose of the present investigation is to analyze the evolutionary process of the loans granted to microentrepreneurs of the Quevedo canton during the 2010-2018 period and to reveal the impact they have had on the Quevedo microentrepreneurs during the analyzed period. Methodology: it was developed under the mixed or quali-quantitative approach of descriptive and explanatory type. Within the theoretical methods, the bibliographic and documentary review is used to compile the statistical data of the microcredits: Entities that make up the local financial system, Amount granted, number of operations granted, average amount financed, level of credit risk and financial inclusion indexes to the microenterprise sector of the Quevedo canton during the period 2010-2018. The inductive-deductive method is approached using the statistical resources published in the web portal pages of the control organisms, review of articles and research contributed by the community of experts, the financial analysis of variations, relative trends and average growth rate was used. annual. Results: Quevedo has 17 entities that serve the microfinance sector, 10 private banks, 6 savings and credit cooperatives (COACs) and a public bank, have delivered USD 63.56 million representing 24.04% of the total portfolio. The number of transactions 15,050. The local financial system during the analyzed period increased 15.29 points of its portfolio at risk. Conclusion: The figures of absolute growth and average growth rate by subsystems; Private Banks (USD 18.28 million and 15%), COACs (USD 10.7 million and 18%), and Public Banking (USD 6.52 million and 17%). The entity that stand out in first place Banecuador Banca Pública contributes with 25.38% of the placement, The second to the Popular and Solidarity Financial Sector represented by the COAC Cacpeco contributes with 18.88%, and the third represents the Banco Pichincha Private Bank Microfinance with a contribution of 11.05%. The three entities have granted 53.8% (USD 34.19 million) of the placement of microcredits. The indexes of financial inclusion presume that 19% of the EAP are served with microcredits and 100% of the microentrepreneurs who own RUC have been granted a microcredit and 64% of them have two credit operations in entities of the local financial system.

Keywords:

Evolution, growth, evolutionary process, microcredit, microenterprise portfolio, Quevedeño, microentrepreneur.

1. Introducción

El cantón Quevedo está ubicado en el centro del Ecuador, a orillas del río Vinces (llamado también río Quevedo). Según el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC 2010), su población asciende a 173.575 habitantes aproximadamente. Quevedo se encuentra situado en el corazón del Litoral, por su posición geográfica y vial privilegiada ha beneficiado al país le une con las demás regiones del país por una vía principal denominada Panamericana, las actividades agropecuarias como el cacao, banano, y las frutas productos más famosos y extraordinarios por su calidad, fueron las razones que en la década de los años 20 atrajeron a una gran cantidad de ciudadanos orientales provenientes de la China a quedarse en nuestra ciudad, quienes se han constituido en potencia económica del sector y el país, en lo agrícola, comercial e industrial (GADMQ 2014).

El nombre de Quevedo² se debe al agrimensor Timoteo Quevedo que llegó a medir estas tierras, por petición de su propietaria Catalina Estupiñán. A partir del año 1857, en esta zona se empieza a explotar el caucho. En 1885 Quevedo pasó a pertenecer al cantón Latacunga. El 6 de octubre de 1860, el presidente García Moreno creó la provincia de Los Ríos y Quevedo pasó a pertenecer al cantón Vinces. En 1861 Quevedo pasó nuevamente a ser parte del cantón Pujilí. Pero, en 1869, definitivamente se anexa al cantón Vinces. El 7 de octubre de 1943, mediante decreto firmado por el Presidente Constitucional de la República, Dr. Carlos Alberto Arroyo del Río, estableció la categoría de cantón para Quevedo (GADMQ 2014).

El Cantón Quevedo cuenta con significativa presencia económica en la provincia de Los Ríos y el país. El 50.1% (68.367) forma parte de la Población Económicamente Activa (PEA) que según la encuesta nacional de empleo, desempleo y subempleo (ENEMDU 2016:11) para el 2018 la PEA alcanza 78.951. El INEC-2015 indica que el 42% de la población está conformada por edades entre 25 - 64 años. Según datos (SRI-2016) citado por (Purcachi W, Pérez M & Arguello L. 2017:97) la cifra de microempresas con tenencia de Ruc o RISE en el Cantón Quevedo asciende a 9.167.

El sector microempresarial es un componente principal en la economía Quevedeña, Según (García 2015) un promedio del 45% de las familias Quevedeñas se encuentran afectadas directamente por la falta de generación de plazas de empleo, que según (Ramírez, Mungaray, Ramírez, & Taxis, 2010) producida por la sustitución tecnológica que reduce costes en las grandes empresas, en detrimento de las más pequeñas que han sido estimadas como poco eficientes, especialmente en la generación de

² Según texto (Wikipedia 2016) en los territorios de Quevedo, se asentó la Cultura Milagro-Quevedo. Existió desde aproximadamente 500 d. C., hasta la llegada de la invasión española alrededor del año 1500 d. C.

valor agregado. En este sentido (Albarado, 2015; Sánchez, 2015; Alcívar, Boza, Bustamante, Cisneros y Vila, 2016; Arriciaga, 2016; Purcachi, Pérez y Arguello, 2017; Arguello, 2018) profesionales e investigadores han contribuido con el estudio característicos del sector microempresarial del Cantón Quevedo, revelando que entre los principales motivos para iniciar un negocio, los encuestados manifiestan que lo han hecho por ser independientes en un 27.30%; por que encontraron una oportunidad atractiva en el mercado un 21.73%; por necesidad un 15.88%; el 53% son mujeres y 47% hombres, la edad promedio 35 años, en cuanto al nivel de asociatividad de los microempresarios de Quevedo el 80% están afiliados a gremios o cámaras. 38 % en Aso Comerciantes minoristas³, 28% al Gremio de Artesanos⁴.y 17 % a la cámara de comercio ⁵. El comercio minorista y ambulante es la actividad comercial más fuerte de Quevedo 44%, seguido servicios 24 y producción 22% el mismo que concentra un 80% en la zona rural. El 45 % de los microempresarios tienen un nivel de educación básico, el 80% de los microempresarios tienen más de 5 años con su negocio.

En el cantón Quevedo, Bancos Privados y Público, Cooperativas de Ahorro y Crédito (COACs) y una ONG son las entidades que ofrecen acceso y uso a los servicios Microfinancieros. Diversas investigaciones revelan las Formas de Financiamiento de los microempresarios con los siguientes porcentajes 37% préstamos en préstamos en entidades financieras 28% capital propio, 31 % informales, 4% heredero o ayuda familiar. El 763 no disponen de otra fuente de ingreso, El destino del microcrédito ha sido orientado en un 50% para Compra de Mercadería, Materia Prima y Materiales, 33% para de Compra de activos Fijos, 11% para arreglo de local y el 5% destinado al pago de deudas. Los microcréditos han contribuido favorablemente al sector el 61% ha tenido incremento de ingresos y el 39% le aumentaron las ventas, mas del 60% de los créditos solicitados son recurrentes (por segunda o tercera ocasión), El 73% de los microempresarios coinciden que es accesible obtener el microcrédito, así también el 35% sugieren que se mejore montos y plazos, el tiempo de entrega del crédito 28%, Los Requisitos 18%, atención al cliente 16%. (Suarez 2014: Valencia, 2015: Gorotiza, 2015: Cadena, 2015: Albarado, 2015: Sánchez, 2015: Arriciaga, 2016: Alcívar, Boza, Bustamante, Cisneros y Vila, 2016: Arguello, 2018).

Por otro lado, los porcentajes en que contribuyen las microempresas del cantón Quevedo con el medio ambiente son: 40% respecto a la materia prima, con un 28% ahorrando agua y energía eléctrica, el 20% contribuye pagando los impuestos y el 12% reciclando los desechos (Alcívar, et. al 2016). Aunque también el 65% requiere de programas de asistencia profesional, al 70% le hubiera gustado recibir asesoría profesional previa a la instalación de su negocio, un 19% compiten por precios y un 14% por la calidad en el servicio (Cadena 2015:41-54). Para Arregui, R. & Guerrero, R. et. al (2012) "La educación financiera es un factor clave para el éxito de la Política de Inclusión Financiera, junto con la protección de los consumidores. La combinación de estos dos aspectos determina que la oferta de productos y servicios financieros puesta al alcance de los potenciales consumidores (población de menores recursos), sea efectivamente utilizada por éstos y así se conviertan en clientes de IFIs y EFPs".

De conformidad con (Arregui, Guerrero, Espinosa, Murgueytio, & Focke. 2012). "El acceso a los servicios microfinancieros se ha convertido en un importante componente, debido a que existen evidencias en las

³ La investigación de (Sánchez 2015) revela que existen 16 asociaciones de comerciantes minoristas con aproximadamente 662 asociados

⁴ Según datos proporcionados por la Lcda. Olga Rodríguez presidente de la Junta cantonal de defensa del artesano de Quevedo, agrupa a 20 asociaciones y gremios la cifra de artesanos calificados se aproxima a 2000.

⁵ Son 230 los Microemprendedores afiliados la Cámara de Comercio de Quevedo, presidenta de Ab. Michely Espinel Luzuriaga

que un aumento en el acceso a servicios financieros tiene una alta correlación con la inclusión social”. Para Ecuador se han identificado tres retos principales de las microfinanzas en su paso hacia la inclusión financiera¹⁶: i) la ampliación de servicios financieros de calidad con altos niveles de cobertura, ii) la profundización de los servicios financieros para la población con menores niveles de ingreso y en zonas más alejadas, y iii) la reducción de costos, tanto para proveedores de servicios financieros como para clientes.

2. Marco conceptual dentro del ecosistema de las Microfinanzas

2.1 Antecedentes históricos del Microcrédito

El concepto más conocido de las microfinanzas es tan antiguo como la historia escrita de la humanidad: “Desde la antigua Babilonia pasando por las leyes religiosas hebreas, hasta desembocar en los préstamos bancarios de la Edad Media y acabando en el sistema de “tontines” o ROSCAs, muy popular en África desde hace siglos. También se puede buscar el origen de los microcréditos en las cooperativas lecheras del Alto Jura, en Francia, en el siglo XII o en las Mutuas que se constituyen en el siglo XVI cuando la Iglesia autoriza, en Europa, los préstamos con intereses. En Irlanda, las hambrunas que se produjeron en los siglos XVII y XVIII llevaron a Jonathan Swift a tratar de romper el círculo de la pobreza a través de pequeños préstamos para lo que puso en marcha el denominado Sistema Irlandés de Fondos para Préstamos”. (Garayalde, González y Mascareñas 2014:131). Según Guinnane, 2012 (citado por Núñez 2017:12) “Otros hitos importantes son la creación de la primera cooperativa en Alemania, por Friedrich-Wilhelm Raiffeisen, o cuando en Francia se crean las Sociedades de Crédito Mutuo en 1853 por parte de los hermanos Jacob Emile y Isaac Pereire”.

Es en el siglo XIX Pierre Joseph Proudhon creó el “banco del pueblo” basado en la generalización del uso de la letra de cambio y la organización del crédito, Préstamo de pequeña cuantía concedido a personas con un acceso restringido a los créditos bancarios para que puedan financiar su propia actividad. (Servet 2000, Adams 1994, Sery 2012 y Guinnane, 2012). El origen de los microcréditos se puede establecer en la creación de las Sociedades de Crédito Mutuo (1853) -debidas a los hermanos Jacob Emile y Isaac Pereire- que competían con la gran banca y canalizaban el ahorro de los rentistas tanto hacia inversiones industriales como a mejorar las condiciones de los préstamos a los pequeños empresarios combatiendo directamente la usura, que era prácticamente la única vía de financiación que tenían los comerciantes, artesanos y pequeños industriales de la época (Garayalde, et, al. 2014:132).

Es en este contexto en el que nacen las Sociedades de Socorro Mutuo que se desarrollan entre 1805 y 1847 basándose en la ayuda mutua y cooperación entre obreros y pequeños empresarios. En Francia, los hermanos Pereire tratan de organizar y racionalizar este movimiento con el objetivo de constituir estructuras bancarias destinadas a los pequeños prestatarios partiendo de los principios de las Mutualidades (creación de órganos de gestión cuyos miembros son elegidos por los participantes). Fueron estas iniciativas y otra similares, las que han permitido el desarrollo de las microfinanzas actuales (Novak 1990).

Según Núñez (2017:13) “En Latinoamérica, en la ciudad brasileña de Recife, en el año 1973, una Asociación llamada ACCION, creada por Joseph Blatchford, comienza a otorgar pequeños préstamos en condiciones financieras muy favorables a microempresas. En Bolivia, en 1984, se creó PRODEM, que luego se transformará en Bancosol, que empezó a conceder préstamos de pequeña cuantía a grupos de

mínimo tres personas. En los cinco años posteriores a su creación, prestó alrededor de 27 millones de dólares a más de 13.300 microempresarios, de los que el 77% eran mujeres”. Debido a la necesidad de ser sostenible en el tiempo la entrega de préstamos, en 1992 PRODEM da paso a Bancosol, que se constituyó en el primer banco latinoamericano destinado exclusivamente a las microfinanzas (Guachamín & Cárdenas, 2007).

En torno al Ecuador, Jácome y Cordovez, (2014:18) afirman “que tiene una larga trayectoria de instituciones de microfinanzas que está vinculada, principalmente, al sistema de cooperativismo desarrollado en el país. Las asociaciones gremiales y cooperativas datan de 1879 al conformarse la primera institución con estas características en la ciudad de Guayaquil, la “Sociedad de Artesanos Amantes del Progreso”, de ahí en adelante el desarrollo de sistema cooperativo ha sido sumamente dinámico, así como el desarrollo de las cooperativas de ahorro y crédito (COAC).

El censo de cooperativas de ahorro y crédito a junio de 2002 reportaba la existencia de 350 instituciones no reguladas que atendían alrededor de 586.000 socios. La información financiera del ejercicio 2001 indica que las COAC habían concedido un monto total de crédito de USD. 116'621.43210. De acuerdo con la información estadística de este monto corresponde a la información financiera 2001 de 311 COAC's que atendían alrededor de 481.000 socios, y que se encontraban distribuidas en un 68.8% en la Sierra, un 25.1 en la Costa y un 6.1% en el Oriente. El número de COAC reguladas era de 26, con un volumen total de créditos concedidos de USD. 122 millones. El número de instituciones y los montos de crédito otorgados refleja la importancia del sistema cooperativo en las microfinanzas del país (Jácome y Cordovez, 2014:18)

Asimismo, varias organizaciones no gubernamentales, bancos y financieras han estado vinculados a actividades de microfinanzas en el país. Por ejemplo, la Red de Instituciones Financieras en Desarrollo (RFD) antes La Red Financiera Rural (RFR), creada en el año 2000. Según información de la RFR a marzo de 2002, las organizaciones no gubernamentales (15 ong's) e instituciones bancarias (2 bancos) dedicadas a las microfinanzas Banco Solidario y CREDIFE del Banco Pichincha, habían otorgado USD. 95'124,993 en microcréditos para atender alrededor de 192,849 prestatarios (Jácome y Cordovez, 2014:19).

Actualmente, el gobierno ha desempeñado su papel de promotor del microcrédito con varios programas para el fomento y sostenimiento de pymes, los cuales han involucrado instituciones como el Banco Central, Corporación Financiera Nacional y Banecuador y CONAFIPS (Jácome y Cordovez, 2014:19).

2.2 Consideraciones teóricas de las Microfinanzas (MIFs)

En la Primera Conferencia Internacional sobre Microfinanzas hace referencia a que “los microcréditos son programas de concesión de pequeños créditos a los más necesitados de entre los pobres para que éstos puedan poner en marcha pequeños negocios que generen ingresos con los que mejorar su nivel de vida y el de sus familias” (Cumbre de Microcrédito⁶, 1997)

Armendáriz y Murdoch, (citado por Cairó y Gómez 2015:34) afirman que: “A lo largo del desarrollo del microcrédito han ido emergiendo una serie de mitos sobre aspectos que hacen referencia a puntos

⁶ Este evento tuvo lugar en Washington D.C. en febrero de 1997 y fue organizado por el Results Educational Fund donde se reunieron más de 2.900 personas de 137 países y contó con la presencia tanto de líderes de la industria microfinanciera como Jefes de Estado y representantes de agencias de la ONU.

centrales del mismo, como son la lógica de su concepción, la garantía de devolución del crédito, su vinculación con la pobreza y los beneficios de las instituciones microfinancieras”.

El Grupo Consultivo de Ayuda a los Pobres (CGAP), y la Agencia de los Estados Unidos de América para el Desarrollo Internacional (USAID) afirman que la población objetivo del microcrédito son los “menos pobres entre los pobres”, acentúa la sostenibilidad financiera de la oferta –de la entidad-, y en cuanto a los servicios ofrecidos promueve la especialización financiera. Se considera así que si el microcrédito por sí solo permite mejorar las condiciones socioeconómicas de las personas, es éste servicio específico el que debe alcanzar a la mayor cantidad de potenciales prestatarios posible.

En lo referente al enfoque denominado como “alivio de la pobreza”, generalmente representado por la Cumbre de Microcrédito se sostiene que la población objetivo deben ser principalmente “los más pobres entre los pobres” enfatizando el impacto en términos de pobreza y a su vez en ofrecer adicionalmente al servicio del microcrédito otros servicios no financieros como facilitar espacios de encuentro y el desarrollo de capacitaciones (Yunus, 2002; McNelly, 1998; Dunford, 2000).

Para (Días 2004:262) “El término complementario al de finanzas, es el de microfinanzas el que en una primera aproximación puede comprenderse como: “el desarrollo de las finanzas al servicio de una población excluida de ese sistema, creando condiciones de garantía de acceso y conformando una ingeniería financiera orientada hacia productos que respondan a la necesidad de la población excluida de la actividad financiera tradicional. De este modo, la microfinanza se origina en la idea de la democratización del recurso financiero”. “Probablemente la definición más breve, y que pretende ser también la más comprensiva, es la que define las microfinanzas como la provisión de servicios financieros a personas pobres y de bajos ingresos” (Argandoña, Ishicawa & Morel, 2009: 9). Por su parte, (Alpizar y González, 2006:7), expresan que: “En términos globales, entendemos como microfinanzas la oferta de uno o más de toda una gama de servicios financieros proporcionados mediante la aplicación de innovadoras tecnologías de crédito y de prestación de otros servicios, en circunstancias en las que, con las tecnologías bancarias tradicionales, esta prestación no se podría hacer rentable o sosteniblemente” (citado por Coca, 2011:12).

Según la Catholic Relief Services ⁷(CRS), las microfinanzas es la práctica de llevar servicios financieros a los más pobres y evolucionó como un sector diseñado para satisfacer sus necesidades, especialmente de las mujeres. Adicionalmente, las microfinanzas estimulan el ahorro y crean un fondo amortiguador que permite enfrentar una emergencia familiar.

Po otro lado (Jácome y Cordovez 2014:21). “Las microfinanzas nacen como un mecanismo financiero alternativo a los mercados financieros formales, como bancos regulados bolsas de valores para hacer frente a los problemas de racionamiento de crédito, que aplican estas instituciones a grandes segmentos de la población, especialmente a las personas de bajos ingresos o geográficamente distantes de las zonas urbanas”.

Para el Banco Mundial, una institución microfinanciera es aquella institución formal cuya actividad principal es prestar servicios financieros a los pobres; sin embargo, hay muchas organizaciones dedicadas a las microfinanzas, especialmente Organizaciones No Gubernamentales (ONG) nacionales e internacionales, que asignan igual o mayor prioridad a los servicios no financieros, como capacitación empresarial, capacitación e insumos agrícolas, servicios de salud y educación (Ocaña 2018:4).

⁷ Organización que ayuda a los pobres y desamparados fuera de los Estados Unidos de América.

2.3 Marco Normativo entorno a las Microfinanzas en el Ecuador

En julio de 2008 entró en vigencia la nueva Constitución del Ecuador, se ha redefinido la composición y estructura del sistema financiero ecuatoriano, el Art. 309 de la misma establece que el sistema financiero nacional se compone de los sectores público, privado, popular y solidario. Cada uno de estos sectores debe contar con normas y entidades de control específicas y diferenciadas, encargadas de preservar su seguridad, estabilidad, transparencia y solidez.

El Art. 310 asigna a la banca pública la finalidad de prestación sustentable, eficiente, accesible y equitativa de servicios financieros. El crédito que otorgue se debe orientar de manera preferente a incrementar la productividad y competitividad de los sectores productivos, que permita alcanzar los objetivos del Plan de Desarrollo y de los grupos menos favorecidos, a fin de impulsar su inclusión activa en la economía. Por último, el Art. 311 establece la composición del sector financiero popular y solidario. Las iniciativas de servicios de este sector deben recibir un tratamiento diferenciado y preferencial del Estado, en la medida en que impulsen el desarrollo de la economía popular y solidaria, Arregui, R. & Guerrero, R. et. al (2012)

A partir del 12 de septiembre del 2014, Ecuador cuenta con una sola norma que regula el sistema financiero del país: el Código Orgánico Monetario y Financiero (COMYF), publicado en el Segundo suplemento No. 332 del Registro Oficial, esta norma unifica 30 leyes que antes regulaban al sector bancario y financiero. (BCE, 2014), el Código Orgánico Monetario y Financiero crea la Junta Política y Regulación Monetaria y Financiera, un ente de control que es parte de la Función Ejecutiva, responsable de la formulación de las políticas públicas y la regulación y supervisión monetaria, crediticia, cambiaria, financiera, de seguros y valores. Reemplaza a la Junta Bancaria, Junta del Mercado de Valores, Junta de Regulación de la Economía Popular y al Directorio del Banco Central (BCE), (COMYF:6).

Este mismo código en su artículo 27 expresa que *“la finalidad del El Banco Central del Ecuador tiene por finalidad la instrumentación de las políticas monetaria, crediticia, cambiaria y financiera del Estado, mediante el uso de los instrumentos determinados en el COMYF y la ley”*. En el artículo 60 indica que La Superintendencia de Bancos (SB). *“efectuará la vigilancia, auditoría, intervención, control y supervisión de las actividades financieras que ejercen las entidades públicas y privadas del Sistema Financiero Nacional, con el propósito de que estas actividades se sujeten al ordenamiento jurídico y atiendan al interés general”*. Y de La Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS). el artículo 74 dispone que *“en su organización, funcionamiento y funciones de control y supervisión del sector financiero popular y solidario”* (Cooperativas de Ahorro y Crédito (COACs), mutualistas, cajas y bancos comunales, y cajas de ahorro se regirá por las disposiciones de este Código y la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria aprobada por la Asamblea Nacional y publicada en el Registro Oficial del 10 de mayo de 2011.

Mediante Resolución No. 391-2017-F del 31 de julio de 2017, la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, dispone que para el año 2017, el banco público Banecuador deberá canalizar sus recursos principalmente a los segmentos de microcrédito y vivienda de interés público. De igual forma señala que la CONAFIPS dentro de la colocación de segundo piso orientará su programa de crédito a los segmentos: comercial prioritario, microcrédito y vivienda de interés público. De conformidad a lo estipulado en el artículo 1. numeral 9 de la Resolución No. 043-2015-F: *“Normas que Regulan la Segmentación de la Cartera de Crédito de las Entidades del Sistema Financiero Nacional”* define al microcrédito de la siguiente manera:

“Es el otorgado a una persona natural o jurídica con un nivel de ventas anuales inferior o igual a cien mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 100.000,00), a un grupo de prestatarios con garantía solidaria, destinado a financiar actividades de producción y/o comercialización en pequeña escala, cuya fuente principal de pago constituye el producto de las ventas o ingresos generados por dichas actividades, verificados adecuadamente por la entidad del sistema financiero público o privado”.

Los microcréditos se dividen en los siguientes subsegmentos:

Microcrédito minorista. - operaciones otorgadas a solicitantes de crédito cuyo saldo adeudado en microcréditos a la entidad financiera, sea menor o igual a un mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 1.000,00), incluyendo el monto de la operación solicitada.

Microcrédito de acumulación simple. - Operaciones otorgadas a solicitantes, cuyo saldo adeudado en microcréditos a la entidad financiera, sea superior a un mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 1.000,00) y hasta diez mil dólares de los Estados Unidos de América (USD\$ 10.000,00), incluyendo el monto de la operación solicitada.

Microcrédito de acumulación ampliada. - Operaciones otorgadas a solicitantes de crédito cuyo saldo adeudado en microcréditos a la entidad financiera, sea superior a diez mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 10.000,00), incluyendo el monto de la operación solicitada...”

La JPRMF con el afán de apoyar financieramente a los microempresarios emitió la resolución No. 437-2018-F a través de la cual fijó las tasas de interés activas efectivas máximas para el microcrédito en:

Tabla 1. Tasas de interés ⁸activas referenciales y máximas para el Microcrédito.

Segmento Microcrédito	Resolución No. 044-2015-F ⁹ 5/3/2015	Resolución No. 437-2018-F ¹⁰ 26-01-2018
Microcrédito Minorista:	30,50%	28,50%
Microcrédito de Acumulación Simple	27,50%	25,50%
Microcrédito de Acumulación Ampliada	25,50%	23,50%

Fuente: Elaboración propia en base a Resoluciones de la JPRMF: No. 044-2015-F y No. 437-2018-F¹

⁸ El BCE en uso de sus atribuciones publica mensualmente las tasas de interés activas y referenciales en su portal web (<https://contenido.bce.fin.ec/documentos/Estadisticas/SectorMonFin/TasasInteres/TasasHistorico.htm>), cabe resaltar que la Banca Pública aplica tasas de interés preferenciales disponibles en <https://www.banecuador.fin.ec/tasas-de-interes/>

⁹. Según la Resolución 437-2018-F de 26 de enero de 2018 de la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, se establecen tasas máximas para los segmentos de microcrédito que se aplicarán a las COAC del segmento 2, 3, 4 y 5.

¹⁰ En la citada resolución se estipula que las tasas detalladas aplicarán para el sector financiero público, el sector financiero privado, las mutualistas y entidades del segmento 1. Los porcentajes referidos entraron en vigencia desde el 1 de febrero de 2018.

En este marco la JPRMF mediante las Resoluciones: No. 209-2016-F, emite la “Norma para la Calificación de activos de riesgo y constitución de provisiones por parte de las entidades de los sectores público y privado bajo el control de la superintendencia de bancos”. y Resolución No. 254-2016-F. la “Norma reformativa a la norma para la gestión del riesgo de crédito en las cooperativas de ahorro y crédito”. Las entidades deberán calificar la cartera de crédito y contingentes en función de los días de morosidad y al segmento de crédito al que pertenece, conforme a los criterios que se detallan a continuación:

Tabla 2. Días de Morosidad para la Gestión de riesgos de Microcrédito de Microcréditos.

NIVEL DE RIESGO		Resolución No. 209-2016-F 12/02/2016	Resolución No. 254-2016-F 27/06/2016
	A-1	0	De 0 hasta 5
RIESGO	A-2	De 5 hasta 8	De 6 hasta 20
NORMAL	A-3	De 9 hasta 15	De 21 hasta 35
RIESGO	B-1	De 36 hasta 30	De 36 hasta 50
POTENAOAL	B-2	De 31 hasta 45	De 51 hasta 65
RIESGO	C-1	De 46 hasta 70	De 66 hasta 80
DEFICIENTE	C-2	De 71 hasta 90	De 81 hasta 95
DUOOSO RECAUDO	D	De 91 hasta 120	De 96 hasta 125
PERDIDA	E	Mayor a 120	Mayor a 125

Fuente: Elaboración propia en base a Resoluciones de la JPRMF: No. 209-2016-F y No. 254-2016-F

2. Metodología.

Se utiliza un enfoque mixto o cuali-cuantitativo de tipo descriptivo (teniendo en cuenta que el propósito es analizar el proceso evolutivo de los créditos otorgados a los microempresarios del cantón Quevedo durante el período 2010-2018) y explicativo (para evidenciar el impacto que han producido en los microempresarios de Quevedo durante el período analizado), marcado por grandes reformas tributarias). Se abordan métodos tanto teóricos como empíricos para el desarrollo de la investigación (Cairó y Gómez, 2015:42).

Dentro de los métodos teóricos, se aborda el inductivo-deductivo para ir de lo general a lo particular y viceversa, lo que permite cumplir con el objetivo de analizar el proceso evolutivo de los microcréditos concedidos por entidades del sistema financiero local al sector microempresarial del Cantón Quevedo desde un todo hacia sus partes, contrarrestar los resultados y llegar a conclusiones. En cuanto a los métodos empíricos, se utiliza la revisión bibliográfica y documental para compilar los datos estadísticos de los microcréditos: Entidades que conforman el sistema Financiero local, Monto concedido, número de operaciones otorgadas, monto promedio financiado, nivel de riesgo crediticio e índices de inclusión financiera al sector microempresarial del cantón Quevedo durante el periodo 2010-2018, (Garayalde, González y Mascareñas, 2014).

La técnica utilizada es el análisis de contenido siendo esta de uso frecuente en la investigación económica donde la fuente principal de información es estadística (López, 2005). Como fuentes de información se utilizaron principalmente las bases de datos académicas gratuitas en español google

scholar y Scopus, Se realiza una exploración a las contribuciones de profesionales e investigadores para realizar aproximaciones de la caracterización y situación actual de los microempresarios en el cantón Quevedo los antecedentes históricos de las microfinanzas, los definiciones básicas de microfinanzas, además, se obtuvo información mediante estudios y en publicaciones nacionales e internacionales (Vergara y Arboleda 2019:6).

Para obtener el monto financiado¹² e índice de morosidad¹³ se valoraron los reportes de colocación y Boletines financieros tanto de la SB (Distribución Geográfica de la Serie de Colocaciones bancos privados y públicos (Dic 2010-Dic 2018). Reportes Gerenciales (Dic 2010-Dic 2018) elaborados por la Dirección de Estudios y Gestión de la Información (DEGI), Subdirección de Estadísticas y Estudios (SEE) con la información contenida en los Estados de situación remitidos por los BPÚ y BP, Sistema de Administración de Balances (S.A.B.), y de la SEPS (Boletines Financieros (Dic 2010-Dic-2018), Colocaciones del Sector Financiero Popular y Solidario (Dic 2010-Dic 2018), elaborados por la Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas (DINATE) con la información del Sistema de Acopio Integral, Estructura de cartera de créditos y contingentes (C01 y C02) y estados de Situación financiera, remitidos por las Cooperativas de Ahorro y Crédito (COAC) y Mutualistas (MT).

El monto promedio de las operaciones de Microcrédito concedidas para las entidades del Sistema Financiero por Sector Económico se lo obtuvo del estudio especializado (BCE, 2018) y (Ocaña, 2018:23). El número de operaciones se lo calculó con relación al monto promedio colocado. Las cifras de la población económicamente activa (PEA) se las obtiene con datos del (NEC 2010). Finalmente, para exponer el impacto que produce el crédito microempresa en los microempresarios del cantón Quevedo durante el período 2010-2018, se utilizó el análisis financiero de variaciones, tendencias relativas y tasa de crecimiento promedio anual, también se determina el índice de inclusión microfinanciera (López, 2005; Vergara y Arboleda, 2019:6). Se utilizaron las siguientes variables:

V= A1- A0	(VARACIONES = Año actual – Año anterior)
T = C1/ C0	(% DE TENDENCIA = Cifra Comparada / Cifra Base)
PA = (C1/C0) /2X100	(% DE CRECIMIENTO PROMEDIO ANUAL= (Cifra Comparada/ Cifra Base) / 2 X 100)
IMIFM = TMC/PEA	(% INCLUSION FINANCIERA A EMRENDIMIENTOS = Total Microempresas Capitalizadas / población Económicamente Activa)

3. Resultados.

¹² Para conceder microcréditos, cada entidad financiera cuenta con políticas (edad mínima y máxima, tiempo de experiencia en el negocio, score requerido, montos mínimos y máximos), requisitos (los más comunes: copias de cedula, documento que justifique la actividad económica objeto de financiamiento que puede ser: RUC, RISE, facturas, etc, planilla de servicios básicos, impuesto predial o rustico), y la metodología crediticia (que encierra desde la promoción, negociación, evaluación, aprobación, desembolso y recuperación de crédito) cuyo análisis tanto cualitativo como cuantitativo (carácter, capacidad, capital, condiciones y colateral) ayude a disminuir la probabilidad de no pago o también conocida como la gestión de riesgo crediticio. Es imprescindible mencionar que las entidades microfinancieras se caracterizan por ejecutar su metodología que va desde la de promoción, negociación, evaluación y recuperación de cartera en territorio o IN SITU.

¹³ Obedecen a las normas de gestión y calificación de cartera emitidas por la JPRMF (No. 209-2016-F y No. 254-2016-F) como detalla la tabla 1. Cada entidad tiene políticas y procedimientos para efectuar gestión de recuperación según los días de vencimiento por ejemplo: (preventiva antes del vencimiento, operativa hasta los 30 días, administrativa con más de 30 días y judicial con más de 90 días)

Para realizar una aproximación general a la situación y a la evolución de las microfinanzas en el Cantón Quevedo periodo 2010-2018, el presente análisis incluye únicamente información de las entidades del sistema financiero nacional que otorgan el producto microcrédito en el cantón Quevedo, controladas y supervisadas por la Superintendencia de Bancos y por la Superintendencia de Economía popular y Solidaria. Y que cuyos datos estadísticos se encontraron disponible a la fecha de elaboración del presente análisis (25-03-2018).

3.1. Entidades que otorgan microcrédito en el cantón Quevedo.

La notable presencia de las microempresas y la contribución a la economía del el Cantón Quevedo, la provincia y región, han sido el atractivo para que las entidades del sistema financiero hayan expandido su presencia operativa con el producto microcrédito en esta ciudad, a diciembre del 2018 Quevedo cuenta con diecisiete entidades financieras que atienden a este importante sector (ver anexo1), diez de los once bancos privados que tienen presencia operativa han incursionado en este campo de las microfinanzas, como banca pública contamos con Banecuador, del Sector Financiero Popular y Solidario (SFPS) seis Cooperativas de ahorro y crédito atienden el sector.

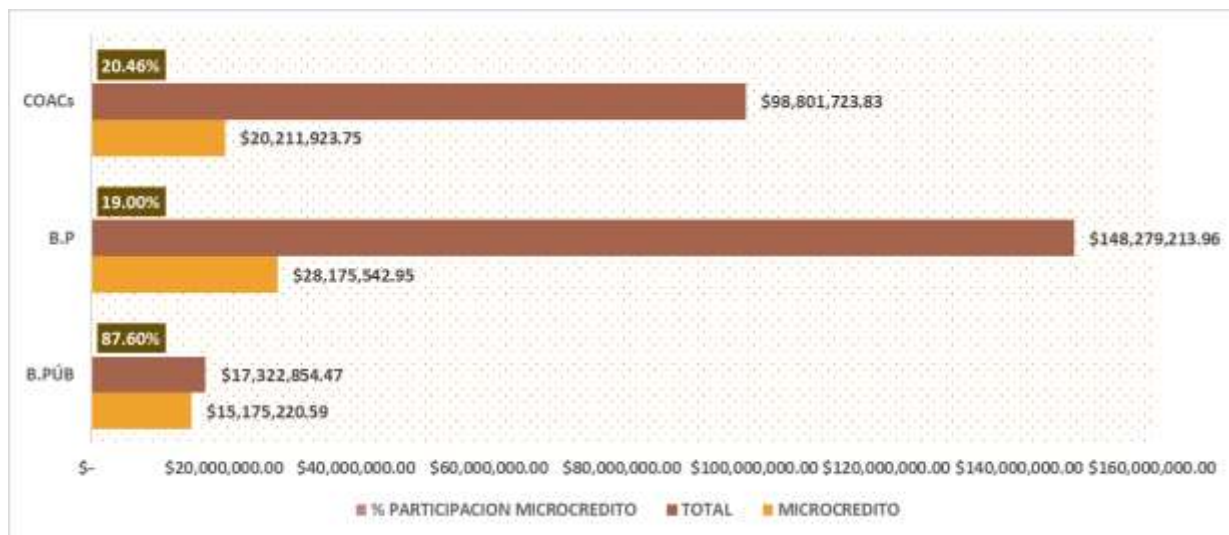
Es importante manifestar que la Cooperativa de Ahorro y Crédito Quevedo Ltda en Liquidación (segmento 4) se encontraba en estado activa durante la fecha objeto de análisis, sin embargo, el organismo de control SEPS dispone de información individual de las cooperativas correspondientes a los segmentos 1, 2 y 3. En este sentido de la ONG Fundación Espoir al no ser Regulada por los organismos de control, se carece de la información pertinente a pesar de tener una notable participación en la inclusión financiera a los microempresarios de Quevedo. Así también la COAC JEP, a pesar de no tener presencia física en el cantón (cuenta con varios cajeros automáticos con ubicaciones estratégicas) atiende a los microempresarios Quevedeños desde la oficina del Cantón Pueblo Viejo. Los cuadros 1 y 2 contienen Información relevante de las entidades que otorgan microcréditos en el Cantón Quevedo en base a la información recopilada tanto las respectivas páginas web institucionales, en diarios y revistas.

3.2 Participación de la cartera Microcrédito frente a la cartera total

Las instituciones financieras formales han creado unidades especializadas de microfinanzas para atender a clientes de este segmento, existe una presencia directa de bancos o instituciones internacionales en el negocio (BCE 2016).

De conformidad a los datos obtenidos en los portales estadísticos de los organismos de control, la concentración del producto microcrédito en la banca pública alcanza el 87.6% (USD 17,32 millones de USD 17,32 millones), en las COACs el 20.46% (USD 20,21 millones de USD 98.80 millones) y en la Banca privada el 19%. (USD 28.75 millones de USD 148.28 millones), (ver gráfico 1).

Gráfico 1. Participación de la cartera Microcrédito frente a la carteara total



Fuente: Elaboración propia con base a información contenida en DEGI-SB Y DIEE-SEPS

Por el lado de la estructura de cartera, a diciembre de 2018 el 46.27% de la colocación que realizan las entidades financieras en el cantón Quevedo se concentra en el segmento consumo, seguido el comercial prioritario pymes le correspondió el 25.29%, el segmento microcrédito el 24.04%, Vivienda de interés público el 3.80%, de participación y Educativo 0.61% (Ver Tabla 3).

En los últimos años se ha incrementado la presencia en el mercado local de nuevos competidores interesados en explorar este segmento con modelos especializados de microfinanzas. Cuatro bancos se dedican el 100% a la industria microfinanciera, es decir concentran la cartera en el producto microcrédito, (Solidario, Finca, D-Miro, y VisionFund Ecuador), seguidos de Banecuador¹⁴ con el 87.60%, la COAC Cacpeco con el 83.13%, COAC San Antonio con el 74.44%, COAC Juan Pio de Mora con el 55,32%, COAC JEP, con el 54.68% y la COAC 29 de Octubre con el 50.35%.

De conformidad a la tabla 3, las 7 entidades restantes alcanzan el 39.86% de concentración en el segmento microcrédito. Mientras que de este mismo grupo la COAC Policía Nacional y Banco Pichincha concentran el 72.34% (56.90% y 15.44% respectivamente) de la colocación en el segmento consumo, en este sentido el 50% de la colocación en el sistema financiero local la realizan la COAC Policía Nacional el 29% (USD 75.92 millones) y Banco Pichincha el 21% (55.44 millones).

¹⁴ Información al 20 de noviembre/2018 ultima disponible a la fecha de elaboración del análisis (25-03-2019)

Tabla 3. Participación de la cartera Microcrédito frente a la cartera total: por entidad financiera.

ENTIDADES	COMERCIAL PRIORITARIO PYMES	CONSUMO PRIORITARIO	MICROCRÉDITO	EDUCATIVO	INMOBILIARIO	TOTAL	% PART. MICRO
BANCO SOLIDARIO			5,917,933.56			5,917,933.56	100.00%
BANCO FINCA S.A.			5,236,604.16			5,236,604.16	100.00%
BANCO D-MIRO S.A.			4,987,819.55			4,987,819.55	100.00%
BP VISIONFUND ECUADOR S.A.			1,467,206.30			1,467,206.30	100.00%
BANECUADOR B.P	149,396.43	543,154.49	15,175,220.59		1,455,082.96	17,322,854.47	87.60%
COAC CACPECO	628,836.78	1,743,616.35	11,999,293.96		62,350.89	14,434,097.98	83.13%
COAC SAN ANTONIO		200,761.85	653,113.25		23,510.89	877,385.99	74.44%
COAC JUAN PIO DE MORA		380,601.18	568,186.30		78,280.68	1,027,068.16	55.32%
COAC JEP		370,291.30	446,873.25			817,164.55	54.69%
COAC 29 DE OCTUBRE LTDA		2,809,738.19	2,884,440.68		35,041.05	5,729,219.92	50.35%
BANCO DE GUAYAQUIL S.A.	785,021.49	11,757,299.49	2,801,644.29	9,480.75	270,872.58	15,624,318.60	17.93%
BANCO PICHINCHA C.A.	27,931,061.51	18,888,547.84	7,022,350.24	10,568.20	1,585,244.49	55,437,772.28	12.67%
COAC POLICIA NACIONAL	130,138.69	69,616,326.61	3,660,016.31		2,510,305.62	75,916,787.23	4.82%
BANCO DE MACHALA S.A.	12,189,649.66	5,034,535.04	372,383.77	28,750.00	739,231.25	18,364,549.72	2.03%
BANCO DE LA PRODUCCION S.A.	11,676,355.35	5,678,735.38	286,782.70		1,546,566.51	19,188,439.94	1.49%
BANCO INTERNACIONAL S.A.	6,702,391.60	1,015,237.25	65,928.20		536,510.18	8,320,067.23	0.79%
BANCO DEL PACIFICO S.A.	6,669,925.02	4,298,479.00	16,890.18	1,551,869.15	1,197,339.27	13,734,502.62	0.12%
TOTAL ENTIDADES SFL	66,862,776.53	122,337,323.97	63,562,687.29	1,600,668.10	10,040,336.37	264,403,792.26	

Fuente: Elaboración propia con base a información contenida en DEGI-SB Y DICE-SEPS

3.3 Evolución de la Cartera Microempresa otorgada por las Entidades Financieras en el cantón Quevedo.

El microcrédito otorgado por el sistema financiero registró un importante aumento en su saldo desde su formalización, ya que pasó de USD 18.54 millones en Diciembre 2010 a USD 63.56 millones en Diciembre 2018 (Grafico 2), lo cual implica un crecimiento absoluto de USD 45.02 millones y una tasa de crecimiento promedio anual del 13%.

El incremento absoluto, así como la tasa de crecimiento promedio anual referidos, provinieron de la influencia de cada uno de los Subsistemas de la siguiente manera: Bancos Privados pasaron de USD 9.89 millones en Diciembre 2010 a USD 28.17 millones en Diciembre 2018 (USD 18.28 millones y el 15%), COACs¹⁵ pasaron de USD 9.51 millones en Diciembre 2013 a USD 20,21 millones en Diciembre 2018 (USD 10.7 millones y 18%), la Banca Pública pasó de USD 8.65 millones en Diciembre 2010 a USD 15.17 millones en Noviembre 2018 (USD 6.52 millones y 17%).

¹⁵ Se formaliza la instrumentación de información de las COACs por distribución geográfica una vez que la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS) inició su gestión el 5 de junio de 2012. Las COACs se integran al presente análisis a partir del año 2013.

Gráfico 2. Evolutivo de la Cartera Microempresa concedida por Bancos privados y Público en el Cantón Quevedo. (Dic 2010-Dic 2018 en Dólares)



Fuente: Elaboración propia con base a información contenida en DEGI-SB Y DICE-SEPS (Dic 2010-Dic 2018)

En este Contexto, la Banca privada equivale al 32% del total de la cartera bruta de microempresa, siendo el más significativo el Banco del Pichincha con USD 7.02 millones y el 25% frente al cartera bruta de la Banca Privada, seguido Banco Solidario USD 5.92 millones (19%), Banco Finca con USD 5.24 millones (18%) y Banco D-Miro con USD 4.99 millones (17%). Mientras que los Bancos: Guayaquil, Visionfund, Machala, la Producción, Internacional y Pacífico en conjunto representan el 18% de la. cartera microempresa de la Banca Privada.

De conformidad con la tabla 4, el crecimiento absoluto por orden de relevancia se evidencia de la siguiente manera: Banco de Guayaquil que pasó de USD 2.000 Dic-2010 a USD 2.8 millones Dic-2018 (USD 2.8 millones), Banco Finca pasó de USD 2.58 millones Dic-2010 a USD 5.24 millones Dic-2018 (USD 2.66 millones), Banco D-Miro pasó de USD 2.7 millones Dic-2011 a USD 4.98 millones Dic-2018 (USD 2.3 millones), el Banco Solidario pasó de USD 1.2 millones Dic -2015 a USD 5.92 millones Dic-2018 (USD 2.17 millones). Por otro lado, la cartera microempresas de los Bancos Machala e Internacional ha de crédito con (USD 88,314.83 y USD 63,313.38) respectivamente.

En la colocación de la banca pública se destaca Banecuador como única entidad operativa en el cantón Quevedo con USD 15.17 millones que alcanzan el 24% de participación frente a la cartera bruta microempresa.

Tabla 4. Evolutivo de la Cartera Microempresa concedida por Bancos privados y Público en el Cantón Quevedo. Periodo (Dic-2010 a Dic-2018)¹⁶

BANCOS	Dec-10	Dec-11	Dec-12	Dec-13	Dec-14	Dec-15	Dec-16	Dec-17	Dec-18
BANECUADOR B.P	8,649,807.59	4,738,222.15	3,173,232.54	7,610,121.29	9,143,920.11	10,446,104.86	11,183,268.62	13,265,857.63	15,175,220.59
BANCO PICHINCHA C.A.	6,474,412.72	6,830,989.92	6,218,401.23	6,603,667.11	7,897,817.41	7,398,776.90	7,251,226.56	7,049,299.94	7,022,350.24
BANCO SOLIDARIO	-	-	-	-	-	1,284,127.39	3,747,749.52	4,604,849.76	5,917,933.56
BANCO FINCA S.A.	2,578,733.78	3,859,113.39	3,428,186.53	3,494,462.12	3,336,279.11	2,247,995.73	2,874,136.43	4,008,733.08	5,236,604.16
BANCO D-MIRO S.A.	-	2,693,179.93	3,650,766.65	3,851,380.38	4,951,797.27	9,103,672.51	6,886,588.55	4,720,768.64	4,987,819.55
BANCO DE GUAYAQUIL S.A.	2,000.00	336,902.62	617,305.01	626,234.38	831,518.23	1,132,686.80	1,070,304.06	1,408,018.81	2,801,644.29
BP VISIONFUND ECUADOR S.A.	-	-	-	-	-	-	-	571,104.87	1,467,206.30
BANCO DE MACHALA S.A.	460,698.60	762,812.71	943,156.38	1,206,698.93	1,458,422.96	1,257,052.51	674,824.82	276,824.72	372,383.77
BANCO DE LA PRODUCCION S.A.	245,678.40	109,895.50	45,375.01	25,240.11	1,353.52	89,050.91	192,428.01	261,607.41	286,782.70
BANCO INTERNACIONAL S.A.	129,241.58	103,887.05	52,988.23	90,005.38	28,080.65	47,497.99	34,552.00	20,002.00	65,928.20
BANCO DEL PACIFICO S.A.	-	-	-	-	-	6,805.42	1,531.78	14,000.00	16,890.18
TOTAL BANCOS	18,540,572.67	19,435,003.27	18,129,411.58	23,507,809.70	27,649,189.26	33,013,771.02	33,916,610.35	36,201,066.86	43,350,763.54

Fuente: Elaboración propia con base a información contenida en Distribución Geográfica de la Serie de Colocaciones BP-BPÚ- SB (Dic 2010-Dic 2018)

Las COACs¹⁷ representan el 32% del total de la cartera bruta de microempresa, siendo la más significativa la COAC Cacpeco con USD 12 millones que representa el 60% de la cartera bruta microempresa colocada por las COACs, seguida de la COAC Policía Nacional USD 3.7 millones (18%), COAC 29 de Octubre con USD 2.9 millones (14%), Y las COACs Antonio Ltda, Juan Pio de Mora¹⁸ y JEP suman USD 1.7 millones que representan el 8.5% (ver tabla 5).

En este sentido, el crecimiento absoluto por relevancia se obtiene el siguiente orden: Coac Cacpeco que pasó de USD 5.15 millones Dic-2013 a USD 2.8 millones Dic-2018 (USD 2.8 millones), Banco Finca pasó de USD 2.58 millones Dic-2010 a USD 11.99 millones Dic-2018 alcanzando un incremento absoluto (USD 6.8 millones), La COAC Policía Nacional se suma a atender este segmento desde el año 2015 pasó de USD 111,070.21 Dic-2015 a USD 3.7 millones Dic-2018 (USD 3.7 millones), La Coac San Antonio Ltda. con presencia operativa desde el 2016 pasó de USD 368,269.72 Dic -2016 a USD 653,113 Dic-2018 (USD 284,843.53), COAC Juan Pio de Mora creció USD 207,272.19 de Dic-2017 a Dic-2018, COAC JEP ¹⁹creció USD 54,037.27 de Dic-2017 a Dic-2018 Mientras que la cartera microempresas de la COAC 29 de Octubre ha decrecido con USD 1,47 millones ya que pasó de USD 4.36 millones Dic -2016 a USD 2.9 millones Dic-2018.

¹⁶ Para Banco Nacional de Fomento en el periodo (2010-2015) y Banecuador periodo (2016- 2018), la información estadística relativa a colocaciones se encontró disponible con corte al 30 noviembre en los periodos (2013, 2015, 2016 y 2018)

¹⁷De conformidad a la Resolución No. 038-2915-F. Segmenta a las COACs de acuerdo al tipo de saldo en sus activos, Segmento 1 (más de 80 millones incluye 1 caja central y CONAFIPS), Segmento 2 (más de 20 millones hasta 80 millones), Segmento 3 (más de 5 millones hasta 20 millones), Segmento 2 (mas de1 millón hasta 5 millones), Segmento 1 (hasta un millón, cajas y bancos comunales, cajas de ahorro).

¹⁸Las COACs de los segmentos 2 y 3, empezaron a formar parte del sistema a partir del 2016 fecha en que la SEPS las incluye en los reportes estadísticos publicados en su portal web. La información de colocaciones por distribución geográfica disponible a partir del año 2017.

¹⁹ Aún no tiene presencia física en el cantón Quevedo, sus operaciones crediticias son concedidas desde la Agencia Pueblo Viejo de la provincia de Los Ríos.

Tabla 5. Evolutivo de la Cartera Microempresa concedida por Cooperativas de Ahorro y Crédito ²⁰ en el Cantón Quevedo.

COACS	Dec-13	Dec-14	Dec-15	Dec-16	Dec-17	Dec-18
COAC. CACPECO	5,154,933.76	5,673,629.43	5,928,170.70	6,688,207.34	8,285,174.48	11,999,293.96
COAC POLICIA NACIONAL LTDA.	-	-	111,070.21	598,231.14	1,830,951.62	3,660,016.31
COAC 29 DE OCTUBRE	4,361,990.34	4,273,220.73	3,296,851.97	2,604,921.91	2,581,166.48	2,884,440.68
COAC SAN ANTONIO LTDA				368,269.72	604,647.53	653,113.25
COAC JUAN PIO DE MORA					514,149.03	568,186.30
COAC. JEP					239,601.06	446,873.25
TOTAL COACS	9,516,924.10	9,946,850.16	9,336,092.88	10,259,630.11	14,055,690.20	20,211,923.75

Fuente: Elaboración propia con base a información contenida en Reporte de Colocaciones DICE-SEPS (Dic 2010-Dic 2018)

3.3 Evolución del Número de Operaciones de Microcréditos otorgadas por las Entidades Financieras en el cantón Quevedo durante el período Dic-2010 a Dic-2018.

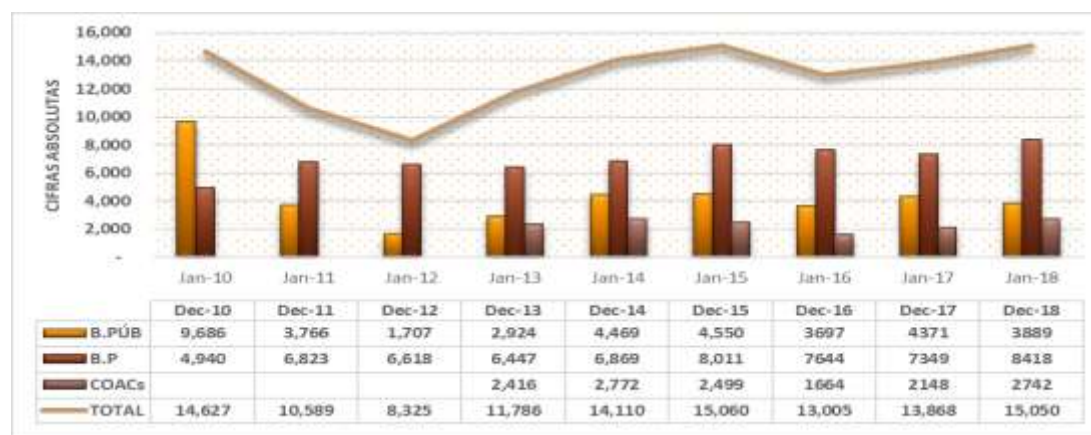
En el presente análisis se calcularon las cifras del número de operaciones relacionando el monto de cartera para el monto promedio dado por subsistema, que de conformidad a las cifras contenidas en el reporte Evolución de las Operaciones Activas y Pasivas del Sistema Financiero Nacional (BCE, 2018), a febrero del 2018 el monto promedio de microcrédito para la las COACs es de USD 6,583, para la Banca Pública de USD 3,902 y para la Banca privada USD 3,347.

En este contexto, según el estudio especializado del Banco Central del Ecuador (Ocaña, 2018:23), que describe las cifras del monto promedio del crédito microempresa por subsistemas. En el Sistema Financiero Nacional el monto promedio durante el periodo analizado incrementó USD 1,848 ya que pasó de USD 3,453 (Dic 2010) a USD 5,300 (Dic 2018), esto significó un 35% de crecimiento. Mientras que, las COACs aumentaron USD 2,686 con una tasa de crecimiento de 41%. La Banca Pública USD 2,644 (68%), y para los Bancos Privados USD 1,345 (40%), (Vergara, 2019:11)

Conforme al volumen de crédito, se estima que a Diciembre de 2018 el número total de operaciones determina el número total concedidas en el sistema financiero local asciende a 15.050 (Grafico 2). cifra que implicaría un crecimiento de 423 operaciones, con una tasa de crecimiento de 2.8%. (dic-10 / dic-18); mientras que por Subsistema las tasas de crecimiento serían para los Bancos Privados de 41% con incremento 3,478 operaciones (dic-10 / dic-18), las COAC 326 operaciones y 12% (dic-13 / dic-18), y en la Banca Pública existió una notable disminución 5.797 operaciones que representan el -149% (dic-10 / Nov-18). Esto obedece a que en el año 2010 el monto promedio del crédito era de USD 893, debido a la masiva concesión del crédito de Desarrollo Humano (CDH).

²⁰ COACs Segmento 1 (Cacpeco, Policía Nacional, 29 de Octubre y JEP), Segmento 2 (Juan Pio de Mora), Segmento 3 (Coac San Antonio Ltda).

Gráfico 3. Número de Operaciones de Microcréditos que aportaron las Entidades Financieras en Quevedo.



Fuente: Elaboración propia con base a información contenida en DEGI-SB, DIEE-SEPS, BCE (Dic 2010-Dic 2018)

A diciembre de 2018, a pesar de la notable disminución que tuvo Banecuator como única entidad privada en el presente análisis, cuenta con el mayor número de operaciones en el SFL que asciende a 3.889, seguido de Banco Pichincha que cuenta con 2.098, Banco solidario con 1.768, Banco Finca con 1565 y Banco D-Miro con 1.490 operaciones (tabla 6). Las seis entidades restantes (Guayaquil, Visionfund, Machala, la Producción, Internacional y Pacífico) alcanzan una cifra de 1.497 operaciones

Tabla 6. Evolución del número de operaciones Microempresa en el Sistema Financiero de Quevedo. (dic.2010 – Dic-2018: en valores absolutos).

BANCOS	Dec-10	Dec-11	Dec-12	Dec-13	Dec-14	Dec-15	Dec-16	Dec-17	Dec-18
BANECUADOR B.P	9686	3766	1707	2924	4469	4550	3697	4371	3889
BANCO PICHINCHA C.A.	3234	3171	2761	2678	2932	2626	2438	2259	2098
BANCO SOLIDARIO	-	-	1621	0	0	456	1260	1475	1768
BANCO FINCA S.A.	1288	1792	1522	1417	1238	798	966	1284	1565
BANCO D-MIRO S.A.	-	1250	274	1562	1838	3232	2316	1513	1490
BANCO DE GUAYAQUIL S.A.	1	156	-	254	309	402	360	451	837
BP VISIONFUND ECUADOR S.A.	-	-	20	-	-	-	-	183	438
BANCO DE MACHALA S.A.	230	354	419	489	541	446	227	89	111
BANCO DE LA PRODUCCION S.	123	51	-	10	1	32	65	84	86
BANCO INTERNACIONAL S.A.	65	48	-	36	10	17	12	6	20
BANCO DEL PACIFICO S.A.	-	-	-	-	-	2	1	4	5
TOTAL BANCOS	14627	10589	8325	9370	11338	12561	11341	11720	12307

Fuente: Elaboración propia con base a información contenida en SB y BCE (Dic 2010-Dic 2018)

El sector cooperativo reflejó alrededor de 2.742 operaciones, es decir un crecimiento del 12% respecto de Diciembre de 2013. La COAC Cacpeco cuenta con 1.628 operaciones, Coac Policía Nacional con 497 operaciones, Coac 29 de Octubre con 391, y Banco D-Miro con 1.490 operaciones (tabla 6). Las COACs (JEP, Juan pio de Mora y San Antonio Ltda) alcanzan una cifra de 226 operaciones.

Tabla 7. Evolución de los Niveles de Riesgo del crédito Microempresa en el Sistema Financiero de Quevedo. (dic.2010 – Dic-2018: en porcentajes).

COACs	Dec-13	Dec-14	Dec-15	Dec-16	Dec-17	Dec-18
COAC 29 DE OCTUBRE	995	1,191	882	423	394	391
COAC CACPECO	1,421	1,581	1,587	1,085	1,266	1,628
COAC POLICIA NACIONAL LTDA.	-	-	30	97	280	497
COAC. JEP	-	-	-	-	37	61
COAC JUAN PIO DE MORA	-	-	-	-	79	77
COAC SAN ANTONIO LTDA	-	-	-	60	92	89
TOTAL COACs	2,416	2,772	2,499	1,664	2,148	2,742

Fuente: Elaboración propia con base a información contenida en SEPS y BCE (Dic 2010-Dic 2018)

3.4 Evolución de los Niveles de Riesgo del crédito Microempresa en el Sistema Financiero de Quevedo.

En lo que respecta al nivel de morosidad de la industria micro financiera, los actores y operadores, desde su origen han establecido de cierta forma una estrategia para precautelar y cuidar el desarrollo del mercado microfinanciero, elementos como la especialización y la tecnología crediticia adquirida por los instituciones que hacen microfinanzas, las características propias del cliente micro financiero y su imperiosa necesidad de mantener viva la posibilidad de crecer y desarrollar su emprendimiento (BCE, 2018), a pesar de aquello, las cifras ya empiezan a ser preocupantes; a diciembre de 2018 las cifras fueron las siguientes: Banca Pública 6.43%; COACs 20.5% y bancos privados 16.56%.

De conformidad a las cifras detalladas en la (Tabla 8). Entre diciembre 2010 y diciembre 2018, el Sistema Financiero de Quevedo incrementó la morosidad del microcrédito en 15.29 puntos, cuyo equivalente porcentual es el 92% El incremento de la morosidad por Subsistema fue de la siguiente manera: Bancos Privados en 13.5 puntos (90.17%) al pasar de 1.5% a 15%, las COAC en 15.3 puntos (75,06%) y la Banca Pública en 1.4 puntos (21,75%).

Tabla 8. Evolución de los Niveles de Riesgo²¹ del crédito Microempresa en el Sistema Financiero de Quevedo. (dic.2010 – Dic-2018: en porcentajes).

BANCOS	Dec-10	Dec-11	Dec-12	Dec-13	Dec-14	Dec-15	Dec-16	Dec-17	Dec-18
BP VISIONFUND ECUADOR S.A.	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.08%
BANCO SOLIDARIO	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.43%	2.79%	1.86%	1.42%
BANCO FINCA S.A.	3.04%	6.14%	9.05%	3.24%	9.08%	6.50%	3.50%	1.72%	1.62%
BANCO DE GUAYAQUIL S.A.	0.00%	6.51%	6.62%	3.31%	5.13%	6.58%	3.09%	2.08%	2.19%
BANCO D-MIRO S.A.	0.00%	0.76%	1.69%	3.40%	4.38%	4.21%	25.28%	14.12%	5.69%
BANECUADOR B.P	4.94%	6.46%	6.46%	16.15%	18.68%	26.39%	17.75%	6.11%	6.43%
BANCO PICHINCHA C.A.	0.85%	2.13%	5.39%	4.07%	6.02%	5.79%	7.14%	7.51%	10.71%
BANCO DE MACHALA S.A.	3.70%	5.06%	5.62%	7.92%	10.18%	12.65%	27.80%	26.23%	13.38%
BANCO DE LA PRODUCCION S.A.	1.24%	4.28%	0.00%	0.00%	0.00%	6.02%	3.69%	6.25%	13.76%
BANCO DEL PACIFICO S.A.	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	27.91%
BANCO INTERNACIONAL S.A.	0.00%	5.67%	14.72%	4.08%	13.07%	0.11%	43.42%	75.00%	88.81%
% PROMEDIO BANCOS	1.27%	3.43%	4.73%	3.66%	5.80%	4.69%	8.14%	13.48%	16.56%

Fuente: Elaboración propia con base a información contenida en DEGI-SB, DICE-SEPS (Dic 2010-Dic 2018)

²¹ En lo referente a la calificación de la cartera microempresarial en función de los días de morosidad se observa que el rango de los días en las COAC es diferente a los Bancos Privados y Banca Pública en los que las exigencias son mayores, puesto que los días para entrar en mora son menores que los del SFPS. (ver tabla 2)

En este sentido, las entidades con mayor incremento de la morosidad por Subsistema entre los Bancos Privados: el Banco Internacional con 88.81%, Banco del Pacífico con 27.91%, seguido del Banco La Producción 13.76%, Banco Machala 13.38%. el Banco D-Miro alcanzó hasta 25.28% en el 2016, 14.12% en el 2017, La Banca Pública sufrió un incremento significativo en el periodo 2013-2015 alcanzando desde 16.15% hasta el 26.39%. Por otro lado, la COAC Juan Pio de Mora en el 2017 alcanza el 93.2% de morosidad y 63.01% a Dic-2018 y finalmente la Coac JEP registra el 42% a Dic-2018 y 22.9% a Dic-2017, (tabla 9).

Tabla 9. Evolución de los Niveles de Riesgo del crédito Microempresa en el Sistema Financiero de Quevedo. (dic.2010 – Dic-2018: en porcentajes).

COACs	Dec-13	Dec-14	Dec-15	Dec-16	Dec-17	Dec-18
COAC CREDITO 29 DE OCTUBRE	7.5%	16.3%	23.7%	29.6%	20.6%	8.21 %
COAC CACPECO	7.9%	6.0%	7.2%	6.6%	35.9%	10.3%
COAC POLICIA NACIONAL LTDA.	-	-	4.0%	0.8%	16.0%	5.9%
COAC JEP	-	-			22.9%	41.9%
COAC JUAN PIO DE MORA					93.2%	63.1%
COAC SAN ANTONIO LTDA	-	-	-	2.8%	1.8%	4.6%
TOTAL COACS	5.1%	7.4%	11.6%	12.3%	24.5%	20.5%

Fuente: Elaboración propia con base a información contenida en DEGI-SB, DIEE-SEPS (Dic 2010-Dic 2018)

3.5 Ranking de Participación por entidad en la cartera Microcrédito del Sistema Financiero Local.

A efectos de establecer el porcentaje individual de participación de cada entidad financiera frente a la cartera bruta microempresa colocada por las entidades del Sistema financiero local, se presenta el ranking mediante saldos de cartera microempresa registrados a diciembre 2018 (tabla 10), siendo la entidad numero uno la Banca Pública representada por: Banco Nacional de Fomento de diciembre de 2010 a noviembre del 2015 y por Banecuador, de diciembre 2016 a junio 2018, entidad que representa el 25,38% de la colocación, segundo se ubica la COAC Cacpeco que aporta con el 18.88% de colocación, tercero Banco Pichincha también conocido como Pichincha Microfinanzas con un aporte del 11.05%.

Es propicio resaltar que las entidades que ocupan los tres primeros lugares del ranking representan a los tres sectores del sistema financiero: El primero a la Banca Pública, El segundo al Sector Financiero Popular y Solidario y el tercero a la Banca Privada. Las tres entidades han concedido el 53.8% (USD 34.19 millones) de la colocación de microcréditos del sistema financiero local, 7.615 operaciones y la cartera en riesgo promedio es del 9.14%. Las ocho siguiente entidades del puesto (4 al 11: Banco Solidario, Banco Finca, Banco D-Miro, Coac Policía Nacional, COAC 29 de Octubre, Banco de Guayaquil, Banco Visionfund, COAC San Antonio Ltda) representan el 43.44% (USD 27.61 millones), un total de 7.075 operaciones y una tasa de morosidad promedio de 3.71%, y finalmente las seis entidades restantes (puesto 12 al 17: COAC Juan Pio de Mora, COAC JEP, Banco Machala, Banco la Producción, Banco Internacional, Banco Pacífico) representan el 2.76% (USD 1.76 millones), 359 operaciones y 41.47% de morosidad. A menor concentración de cartera de crédito mayor incremento de la cartera en riesgo.

Tabla 10. Ranking de Participación en el SFL, número de operaciones y porcentaje de morosidad de la cartera Microcrédito concedida por las Entidades Financieras en el cantón Quevedo. (Dic- 2018. Banecuator nov.2018 en dólares, valores absolutos y porcentajes).

NÚMERO	ENTIDADES	MONTO MICROCREDITO	% PART. CART MIFs	N°. OPERACIONES	% MOROSIDAD
1	BANECUADOR B.P	\$ 15,175,220.59	23.87%	3,889	6.43%
2	COAC CACPECO	\$ 11,999,293.96	18.88%	1,628	10.28%
3	BANCO PICHINCHA C.A.	\$ 7,022,350.24	11.05%	2,098	10.71%
4	BANCO SOLIDARIO	\$ 5,917,933.56	9.31%	1,768	1.42%
5	BANCO FINCA S.A.	\$ 5,236,604.16	8.24%	1,565	1.62%
6	BANCO D-MIRO S.A.	\$ 4,987,819.55	7.85%	1,490	5.69%
7	COAC POLICIA NACIONAL	\$ 3,660,016.31	5.76%	497	5.93%
8	COAC 29 DE OCTUBRE LTDA	\$ 2,884,440.68	4.54%	391	8.21%
9	BANCO DE GUAYAQUIL S.A.	\$ 2,801,644.29	4.41%	837	2.19%
10	BP VISIONFUND ECUADOR S.A.	\$ 1,467,206.30	2.31%	438	0.08%
11	COAC SAN ANTONIO	\$ 653,113.25	1.03%	89	4.56%
12	COAC JUAN PIO DE MORA	\$ 568,186.30	0.89%	77	63.08%
13	COAC JEP	\$ 446,873.25	0.70%	61	41.89%
14	BANCO DE MACHALA S.A.	\$ 372,383.77	0.59%	111	13.38%
15	BANCO DE LA PRODUCCION S.A.	\$ 286,782.70	0.45%	86	13.76%
16	BANCO INTERNACIONAL S.A.	\$ 65,928.20	0.10%	20	88.81%
17	BANCO DEL PACIFICO S.A.	\$ 16,890.18	0.03%	5	27.91%
TOTAL SFN LOCAL		\$ 63,562,687.29	100.00%	15,050	18.00%

Fuente: Elaboración propia con base a información contenida en DEGI-SB, DIEE-SEPS, BCE (Dic 2010-Dic 2018)

En este contexto, la política de gestión social de (Banecuator B.P, 2016:24-26). establece los siguientes retos: Lograr concretar el paradigma de un banco para el desarrollo: Estimular el crecimiento económico del país, con una amplia y adecuada actividad crediticia. Ser un instrumento potenciador de las acciones de otros actores del estado y de la sociedad civil para lograr los objetivos del Buen Vivir Plan Nacional. Contribuir a consolidar el papel del Estado, como dinamizador de la producción, en función de los nuevos desafíos de desarrollo del país, y, aportar al logro de transformaciones estructurales. Enfocar su acción en los segmentos poblacionales que requieren inclusión financiera y económica, por lo cual constituyen su prioridad en cuanto a la atención. Orientar los servicios financieros, al sector productivo, articulados a prioridades sectoriales estratégicas del país y, al resto de actores especialmente públicos (objetivos, programas y proyectos), con un enfoque de gestión territorial local y priorizando la inscripción de la acción del banco, en encadenamientos productivos. Interaccionar y dialogar permanentemente con los ciudadanos, para retroalimentar las decisiones del Banco, especialmente en cuanto a la calidad de los servicios, diseño de productos, condiciones y calidad de la atención. Crear y mantener una arquitectura y funcionalidad adecuadas para brindar servicios eficientes, contextualizados y de acuerdo con las características y lógica de desenvolvimiento de los sujetos de su atención y que permitan operativizar sus políticas. Alcanzar una fuerte sostenibilidad financiera y social, que le permita mantenerse autónomamente en cuanto a recursos de capital y resguardo de su patrimonio, a la vez que contribuya a impactar en el desarrollo socioeconómico de las familias, de las comunidades y del país.

La COAC Cacpeco por su parte, Cimenta una gestión de riesgos responsable, La edificación de una cultura organizacional en el manejo de riesgos es una de las claves de la Institución para enfrentar el escenario adverso que presenta la economía ecuatoriana. Ha sido necesaria una combinación de prudencia en la gestión del riesgo y el uso de técnicas analíticas para alcanzar resultados económicos favorables y la creación de valor para todos nuestros grupos de interés. A continuación, se presenta la

forma cómo se manejaron los principales riesgos: Riesgo de mercado. - Monitoreo permanente para establecer estrategias de posicionamiento y penetración que contribuyen al crecimiento sostenido de la Institución. Riesgo De Crédito. - Aplicación de mecanismos de identificación, medición y seguimiento a fin de fortalecer el proceso de crédito. Capacitación permanente que contribuyó a la eficiencia durante todo el proceso de concesión. Políticas conservadoras de otorgamiento de crédito, las que se fundamentan en un adecuado análisis de la capacidad financiera del socio y de factores externos que podrían afectar las operaciones crediticias. Riesgo Operativo. - Negocio alineado a la ISO 22301:2012, “Seguridad de la sociedad – Sistemas de gestión de la continuidad del negocio”, lo que en la actualidad garantiza la continuidad del servicio, Capacitación continua a los colaboradores y seguimiento pormenorizado de las estrategias planificadas, así como evaluación permanente de controles. Estos lineamientos forman parte de la gestión sustentable de CACPECO que permiten cumplir con el compromiso de servicio a nuestras partes interesadas y dieron lugar al cambio de calificación de riesgo a AA+, la más alta y única calificación dentro del sistema cooperativo ecuatoriano, (CACPECO, 2017:25)

Dado que las Instituciones Microfinancieras tienen un doble objetivo: social y financiero, Según texto (Gavilánez,²² 2018:8-9). para Pichincha Microfinanzas la implementación de los Siete Principios de Protección al Cliente impulsados por “The Smart Campanig” representan un importante esfuerzo internacional que comulga con el propósito de mantener al cliente como el centro de nuestro accionar y contribuir con su desarrollo, estos lineamientos constituyen una clara hoja de ruta con un enfoque en siete dimensiones que generan un impacto positivo en la lealtad y en la solidez de las relaciones con nuestros clientes: 1. Diseño y distribución apropiada de productos, 2. Prevención del sobreendeudamiento, 3. Transparencia, 4. Precios responsables, 5. Trato justo y respetuoso de los clientes, 6. Privacidad de los datos del cliente, y 7. Mecanismos de resolución de quejas. Finalmente, cuando hablamos de inclusión y sostenibilidad, la protección al usuario financiero es la columna vertebral sobre la que se debe construir el modelo de negocios. En nuestro caso, esta responsabilidad nos lleva a mantener el compromiso de transformación y mejora continua, considerando el importante rol que tenemos como gestores de inclusión financiera y del desarrollo sostenible del Ecuador. La investigación de (Valencia, 2015:57) revela que pichincha comunal es la institución microfinanciera que ofrece mejor servicio microfinanciero en el Cantón Quevedo.

3.6 Índices de Microempresarios Incluidos Financieramente en el cantón Quevedo.

Para la presente investigación se estableció como primer escenario la relación del total de Microempresarios Capitalizados (TMC) entre la Población económicamente Activa (PEA) y un segundo escenario Microempresarios Capitalizados (TMC) entre el Total de Microempresas de Quevedo (TM).

Los resultados presumen que aproximadamente 15.050 personas esto es el 19% de la PEA según *Encuesta Nacional de Empleo, Desempleo y Subempleo (ENEMDU, 2016:11)*, conforma el colectivo poblacional Incluidos Financieramente con Microcréditos.

Se estima que, a Diciembre del 2018, el 164% de los microempresarios del Cantón Quevedo están Incluidos Financieramente y capitalizados con Microcrédito en entidades del Sistema Financiero, cifra que representa un superávit del 64% que presumiblemente este porcentaje este concentrado en dos subsistemas del Sistema Financiero.

²² Gerente de Pichincha Microfinanzas, para la revista microfinanzas de la Red Financiera de Instituciones en Desarrollo (RFD)

**Tabla 11. Índices de Microempresarios Incluidos Financieramente en el cantón Quevedo.
(Dic-2010 a jun-2018 en valores absolutos y porcentajes)**

ENTIDADES	Nº. Operaciones	% PART. PEA 2018 78.951	% PART. MICRO 9.167
BANECUADOR B.P	3,889	4.93%	42.42%
COAC CACPECO	1,628	2.06%	17.76%
BANCO PICHINCHA C.A.	2,098	2.66%	22.89%
BANCO SOLIDARIO	1,768	2.24%	19.29%
BANCO FINCA S.A.	1,565	1.98%	17.07%
BANCO D-MIRO S.A.	1,490	1.89%	16.26%
COAC POLICIA NACIONAL	497	0.63%	5.42%
COAC 29 DE OCTUBRE LTDA	391	0.50%	4.27%
BANCO DE GUAYAQUIL S.A.	837	1.06%	9.13%
BP VISIONFUND ECUADOR S.A.	438	0.56%	4.78%
COAC SAN ANTONIO	89	0.11%	0.97%
COAC JUAN PIO DE MORA	77	0.10%	0.84%
COAC JEP	61	0.08%	0.66%
BANCO DE MACHALA S.A.	111	0.14%	1.21%
BANCO DE LA PRODUCCION S.A.	86	0.11%	0.93%
BANCO INTERNACIONAL S.A.	20	0.02%	0.21%
BANCO DEL PACIFICO S.A.	5	0.01%	0.05%
TOTAL SFN LOCAL	15,050	19%	164%

Fuente: Elaboración propia con base a información contenida en DEGI-SB, DICEE-SEPS, BCE, ENEMDU, SRI (Dic 2018)

4. Conclusiones.

Los resultados del presente análisis destacan los siguientes aspectos:

Cuando una entidad se involucra en las actividades de microfinanzas, adicional a la oportunidad de mercado, se logra: escala en las operaciones; productos y servicios integrales, mayor competencia, tendencia a la baja en la tasa de interés, acceso a una mayor población a los servicios bancarios; mejora la eficiencia; disminuyen costos y proporcionan mayor alcance y fondos para servir a quienes carecen de servicios bancarios.

A diciembre del 2018 el cantón Quevedo cuenta con diecisiete entidades que atienden al sector microempresarial, diez bancos privados tienen presencia operativa han incursionado en este campo de las microfinanzas, entre ellos cuatro Bancos: Solidario, Finca, D-Miro y Visionfund son especializados en microfinanzas, el 100% de la colocación está concentrada en la cartera microempresa. Banecuator única entidad pública en el cantón concentra el 87.60% de su colocación a este importante segmento.

El 24.04% de los créditos concedidos por entidades del Sistema Financiero local son para la microempresa (USD 63.56 millones de USD 264.40. millones). El microcrédito otorgado por el sistema financiero registró un importante aumento en su saldo, ya que pasó de USD 18.54 millones en Dic-2010 a USD 63.56 millones en Dic-2018, lo cual implica un crecimiento absoluto de USD 45.02 millones y una

tasa de crecimiento promedio anual del 13%. Tanto el crecimiento absoluto como la tasa de crecimiento obedece a que, con la creación de la SEPS, a partir del 2013 se incluye la información de seis COACs que otorgan microcrédito en Quevedo.

Según (BCE, 2018) a febrero del 2018 el monto promedio de microcrédito para las COACs es de USD 6,583, para la Banca Pública de USD 3,902 y para la Banca privada USD 3,347. A diciembre 2018 el número total concedidas en el sistema financiero local asciende a 15.050. Por Subsistema las tasas de crecimiento serían para los Bancos Privados de 41% con incremento 3,478 operaciones (dic-10 / dic-18), las COAC 326 operaciones y 12% (dic-13 / dic-18), y en la Banca Pública existió una notable disminución 5.797 operaciones que representan el -149% (dic-10 / Nov-18).

En cuanto a la cartera en riesgo las cifras ya empiezan a ser preocupantes, el sistema financiero local durante el periodo analizado incrementó 15.29 puntos, a diciembre de 2018 las COACs promedian el 20.5%, los Bancos Privados el 16.56% y la Banca Pública el 6.43%.

Se estableció un ranking en consideración al monto de cartera colocada, los tres primeros lugares son representados por entidades de los tres sectores del sistema financiero: El primero Banecuador Banca Pública entidad que aporta con el 25,38% de la colocación, El segundo al Sector Financiero Popular y Solidario representado por la COAC Cacpeco aporta con el 18.88% de colocación, y el tercero a la Banca Privada Banco pichincha conocido como Pichincha Microfinanzas con un aporte del 11.05%. Las tres entidades han concedido el 53.8% (USD 34.19 millones) de la colocación de microcréditos del sistema financiero local.

Los índices de inclusión financiera presumen que el 19% de la PEA se encuentran atendidos con microcréditos y el 100% de los microempresarios que poseen RUC tienen concedido un microcrédito y el 64% de ellos tienen dos operaciones crediticias en entidades del sistema financiero local.

5. Referencias bibliográficas.

- Albarado-Cano, M. (2015). Análisis del impacto de los créditos otorgados por distintos organismos a las PYMES, sector panadería del cantón Quevedo 2011 – 2012 (tesis de grado). Quevedo.UTEQ.113p.
<http://repositorio.uteq.edu.ec/handle/43000/471>
- Alcívar-Álvarez, L. Boza-Valle J & J. Bustamante-Molina Cindy j. et. al (2016). Análisis de la incidencia de los pequeños emprendimientos en la economía del Cantón Quevedo – Ecuador, Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana, Ecuador, (septiembre 2016). En línea:
<http://www.eumed.net/cursecon/ecolat/ec/2016/canton.html>
- Arguello L. 2018:2. Caracterización de la microempresa del sector urbano de la ciudad de Quevedo-Ecuador, Revista Nicolaita de Estudios Económicos, Vol. XIII, No. 1, pp. 20-25. Disponible en file:///C:/Users/lover/Downloads/RevistaNicolaitadeEstudiosEconmicosVol.XIIINo.1enero-junio2018.pdf
- Arregui, R. & Guerrero, R. et. al (2012) De la Definición de la Política a la Práctica: Haciendo Inclusión Financiera. Nuevo Eje Estratégico del Banco Central del Ecuador, pp.14-16
- Arricaga-Vaca, J. (2016). Gestión crediticia y su incidencia en el desarrollo socio-económico de los clientes del segmento de microcrédito del banco Guayaquil del Cantón Quevedo, año 2014 (tesis maestría). p.p.44-91. Disponible en <http://repositorio.uteq.edu.ec/bitstream/43000/1676/1/T-UTEQ-0003.pdf>
- Asamblea Constituyente. (2008), Constitución de la República del Ecuador. Capítulo cuarto, Soberanía económica, Sección primera, Sistema económico y política económica. P.140

- Asamblea Nacional del Ecuador, (2014). Código Orgánico Monetario y Financiero (COMYF). Segundo Suplemento. Registro Oficial N° 332. viernes 12 de septiembre de 2014.
- Asociación de Bancos privados del Ecuador – AEBP. (2010), Boletín Económico mensual, diciembre 2010, disponible en <http://www.asobanca.org.ec/publicaciones/boletin-macroeconomico>
- Asociación de Bancos privados del Ecuador-ASOBANCA. (2018). Revista Asobanca, Noviembre 2018, Ed 91. Disponible en [file:///C:/Users/lover/Downloads/Revista%20Asobanca%2012%20DIGITAL%20\(1\).pdf](file:///C:/Users/lover/Downloads/Revista%20Asobanca%2012%20DIGITAL%20(1).pdf)
- Asociación de Bancos privados del Ecuador-ASOBANCA. (2019). La Banca en Ecuador: Un enfoque provincial. Reporte anual 2018, disponible en <http://www.asobanca.org.ec/publicaciones/estudios-especiales>
- Banco Central del Ecuador (BCE). 2018. Evolución de las Operaciones Activas y Pasivas del Sistema Financiero Nacional, Subgerencia de Programación y Regulación, Dirección Nacional de Síntesis Macroeconómica, Quito, febrero 2018 <https://contenido.bce.fin.ec/documentos/Estadisticas/SectorMonFin/BoletinTasasInteres/ect2018 02.pdf>
- Banco Central del Ecuador- BCE, (2014). Código orgánico monetario y financiero fue publicado el 12 de septiembre en el registro oficial. Quito, DM. 12 de Septiembre de 2014. Recuperado de <https://www.bce.fin.ec/index.php/boletines-de-prensa-archivo/item/696-c%C3%B3digo-%C3%B3rganico-monetario-y-financiero-es-publicado-hoy-en-el-registro-oficial>
- Banecuador B.P. (2016). Política de gestión social, Quito-Ecuador. Pp. 24-26. Disponible en <https://www.banecuador.fin.ec/wp-content/rendicioncuentas/2016/PoliticaSocial.pdf>
- Cadena-Miranda, D. (2015). Innovación – emprendimiento y competitividad de microempresas del Cantón Quevedo (Tesis de maestría). Año 2015. pp.39-59. Disponible en <http://repositorio.uteq.edu.ec/bitstream/43000/1672/1/T-UTEQ-0001.pdf>
- Cairó-Céspedes, G. & Gómez-González, L. (2015). El enfoque financiero vs. El enfoque social del microcrédito. Un análisis comparativo mundial, Universidad Complutense de Madrid, Revista de Estudios Cooperativos REVESCO N° 118 - Segundo Cuatrimestre 2015 - ISSN: 1885-8031, pp.31-50, disponible en <https://webs.ucm.es/info/revesco/txt/REVESCO%20N%20118.2%20Gemma%20CAIRO%20y%20Luz%20Karime%20GOMEZ.pdf>
- Coca-Carasila, A (2011). Una aproximación al conocimiento de las microfinanzas, PERSPECTIVAS, núm. 27, enero-junio, 2011, pp. 9-22 Universidad Católica Boliviana San Pablo Cochabamba, Bolivia
- Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa del Cotopaxi- CACPECO. (2017). *Memoria de Sostenibilidad Balance Social 2016*, Latacunga -Ecuador, disponible en <http://www.cacpeco.com/docs/memoria2016.pdf>
- Ekos (2017), Banco Internacional reconocido como banco del año 2016 por The Banker, Revista EKOS, 21-feb-17, disponible en <https://www.ekosnegocios.com/negocios/verArticuloContenido.aspx?idArt=8748>
- Ekos (2018), Mejores Empresas para Trabajar Ecuador 2018, Revista Ekos, 28-dic-18, <https://www.ekosnegocios.com/negocios/verArticuloContenido.aspx?idart=11276>
- Galán-Campoverde, D. & Tobar-Chaca, C. (2010). El efecto de las microfinanzas en el desarrollo de la economía ecuatoriana, <http://dspace.ucuenca.edu.ec/handle/123456789/1497>
- Garayalde, M., González, S. & Mascareñas, J. (2014). Microfinanzas: evolución histórica de sus Instituciones y de su impacto en el desarrollo, Universidad Complutense de Madrid, Revista de Estudios Cooperativos REVESCO N° 116 - Tercer Cuatrimestre 2014 - ISSN: 1885-8031, disponible en <http://revistas.ucm.es/index.php/REVE/article/view/46570>

- García-Zambrano, S. (2015). Análisis de la tasa de desempleo y su impacto en el crecimiento económico de los habitantes del cantón Quevedo, provincia de Los Ríos, periodo 2010-2014 (tesis de grado). Quevedo. UTEQ. 92 p. Disponible en <http://repositorio.uteq.edu.ec/handle/43000/1369>
- Gavilánez, V. (2018), Protección al usuario financiero, la clave para profundizar la inclusión financiera en el Ecuador. Revista Microfinanzas de la Red de Instituciones financieras en Desarrollo... N. 26. p.p. 8-9.
- Gobierno Autónomo Descentralizado Municipal de Quevedo-GADMQ (2014). *Quevedo en la Historia*. <http://www.quevedo.gob.ec/quevedo-en-la-historia/>
- Gorotiza-Moran, Gladys (2015). Plan estratégico y su relación con el direccionamiento administrativo de la empresa "Banco Finca" cantón Quevedo, periodo 2014 – 2018 (Tesis de grado). Pp.10,11 Disponible en <http://repositorio.uteq.edu.ec/bitstream/43000/917/1/T-UTEQ-0173.pdf>
- Gutiérrez-Boter, M. (2009). Microfinanzas dentro del contexto del sistema financiero colombiano, Santiago de Chile, agosto de 2009. P.34. Disponible en https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/5192/S0900480_es.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Instituto Nacional de Estadísticas y Censos -INEC 2010. Resultados provinciales, Los Ríos, Instituto Nacional de Estadísticas y Censos. http://www.ecuadorencifras.gob.ec/wp-content/descargas/Manu-lateral/Resultados-provinciales/los_rios.pdf
- Instituto Nacional de Estadísticas y Censos- INEC. 2016. Encuesta Nacional de Empleo, Desempleo y Subempleo (ENEMDU). Sistema Nacional de Información. Instituto Nacional de Estadísticas y Censos- INEC. marzo 2016.-SNI.pp.11-13 Disponible en http://www.ecuadorencifras.gob.ec/documentos/web-inec/EMPLEO/2016/Marzo-2016/Presentacion%20Empleo_0316.pdf.
- Jácome, H & Cordovez, J (2014). Microfinanzas en la economía ecuatoriana: una alternativa para el desarrollo, p.p. 18-36. Facultad Latinoamericana de Ciencias Sociales. Quito, Ecuador. disponible en <https://biblio.flacsoandes.edu.ec/catalog/resGet.php?resId=47221>
- Junta Política de Regulación Monetaria y Financiera-JPRMF. 2015a. Resolución No. 038-2015-F: Norma para la segmentación de las entidades del sector financiero popular y solidario, del 5 de marzo del 2015. p,4. Recuperado de <https://www.juntamonetariafinanciera.gob.ec/PDF/Resolucion%20No.%20038-2015-F.pdf?dl=0>
- Junta Política de Regulación Monetaria y Financiera-JPRMF. 2015b. Resolución No. 044-2015-F: Normas que Regulan la Segmentación de la Cartera de Crédito de las Entidades del Sistema Financiero Nacional, del 5 de marzo del 2015. p,4. Recuperado de <https://www.seps.gob.ec/documents/20181/25522/ResolucionNo042015F.pdf/2de5ce4e-34c9-4a8d-963f-23ca345c49e1>
- Junta Política de Regulación Monetaria y Financiera-JPRMF. 2016a. Resolución No. 209-2016-F: Norma para la Calificación de activos de riesgo y constitución de provisiones por parte de las entidades de los sectores público y privado bajo el control de la superintendencia de bancos. Del 12 de febrero del 2016. PP. 17-19. Recuperada de <https://www.juntamonetariafinanciera.gob.ec/PDF/resolucion209-2016f.pdf?dl=0>
- Junta Política de Regulación Monetaria y Financiera-JPRMF. 2016b. Resolución No. 254-2016-F: Norma reformativa a la norma para la gestión del riesgo de crédito en las cooperativas de ahorro y crédito, Del 27 de junio del 2016. p,2. Recuperado de <http://www.seps.gob.ec/documents/20181/25522/254-2016-F.pdf/b4f97562-502c-4eda-9820-fc93fff71fc0>
- Junta Política de Regulación Monetaria y Financiera-JPRMF. 2018. Resolución No. 437-2018-F: Reforma a la resolución No. 044-2015-F "Normas que regulan la fijación de las Tasas de Interés Activas Efectivas Máximas" de 26 de enero de 2018, p,2. Recuperado de <http://www.seps.gob.ec/documents/20181/25522/437-2018-F.pdf/dd9870ff-f8c6-4533-af08-577f9cf5e624>

La Hora (2003), Credife beneficia a microempresarios con préstamos. DIARIO, NOV, 07, 2003, Disponible en <https://lahora.com.ec/noticia/1000203783/credife-beneficia-a-microempresarios-con-prc3a9stamos>

Microfinanzas (2018). Revista de la Red de Instituciones Financieras en Desarrollo del Ecuador (RFD), Edición No. 26 / diciembre 2018, p2-25 http://rfd.org.ec/images/mailling/marketing/2018/agendas/revista_rfd_26.pdf

Núñez M. 2017: 30-51. El microcrédito y su impacto económico en el Ecuador (tesis de grado). Facultad de ciencias políticas y administrativas. Carrera de economía universidad nacional de Chimborazo, disponible en <http://dspace.unach.edu.ec/bitstream/51000/4323/1/UNACH-EC-FCP-ECO-2017-0039.pdf>

Ocaña-Mazón, E. (2018), Formalización de las microfinanzas y su impacto en el desarrollo del Sistema Financiero Ecuatoriano (Documento de trabajo N.2), Intendencia Nacional de Riesgos y Estudios, Superintendencia de Bancos del Ecuador. P.p.12-31

Purcachi W, Pérez M & Arguello L. (2017). Análisis del Proceso Innovador de las Microempresas del Área Urbana del Cantón Quevedo, Ecuador. Revista ECA Sinergia. Facultad de Ciencias Administrativas y Económicas. UTM junio 2017 Vol. 8 N°1. Disponible en <http://oaji.net/articles/2017/5813-1516641497.pdf>, recuperado el 21 de enero 2019

Salvatierra-Chiguano, S. (2015). La formación de emprendedores y su incidencia en el desarrollo empresarial, cantón Quevedo, año 2014. Quevedo. UTEQ. 118 p. <http://repositorio.uteq.edu.ec/handle/43000/473>

Sánchez, C. (2015). Plan de inversión para un centro de asesoría financiera, crediticia y contable para los pequeños comerciantes del Cantón Quevedo (tesis de grado). UNIANDES Quevedo. Ecuador. P.57

Suarez Mena, N. (2014). Los microcréditos otorgados por las instituciones financieras de Quevedo a la mujer y su incidencia en la economía, periodo 2009 – 2013. Quevedo. UTEQ. 84p. <http://repositorio.uteq.edu.ec/handle/43000/2828>

Superintendencia de Bancos del Ecuador -SB. Distribución Geográfica de la Serie de Colocaciones bancos privados y públicos (Dic 2010-Dic 2018). Reportes Gerenciales (Dic 2010-Dic 2018). Boletines mensuales. Dirección de Estudios y Gestión de la Información -DEGI. Portal estadístico del sistema financiero público y privado. Disponible en <https://estadisticas.superbancos.gob.ec/portalestadistico/portalestudios/>, recuperado el 20 de marzo 2019

Superintendencia de Economía Popular y Solidaria -SEPS. Boletines Financieros (Dic 2010-Dic-2018), Colocaciones del Sector Financiero Popular y Solidario (Dic 2010-Dic 2018), Dirección Nacional Técnica y Estadística y Estudios-DIEE. Sistema de Acopio Integral - disponible en: <http://www.seps.gob.ec/estadisticas?productos-estadisticos>. recuperado el 12 de febrero 2019

Valencia-Castro, Diana. (2015). Gestión administrativa y su incidencia en el otorgamiento de microcréditos de la fundación Espoir del cantón Quevedo, período 2011 – 2012 (tesis de grado), p.51 Disponible en <http://repositorio.uteq.edu.ec/bitstream/43000/806/1/T-UTEQ-0068.pdf>





Vergara-Suárez, L. (2019): *El Financiamiento como Perspectiva de Desarrollo Sostenible en el sector Microempresarial del Ecuador*, Congreso Internacional de Desarrollo Universitario, (febrero 20-23, 2019), Quevedo- Ecuador.

Vergara-Suárez, L. & Arboleda-Castro, L. (2019): Evolución del sistema financiero popular y solidario y su aporte a la integración financiera en el Ecuador, Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana, (febrero 2019). En línea: <https://www.eumed.net/rev/oel/2019/02/sistema-financiero-popular.html>

Wikipedia 2018. Quevedo-Ecuador, disponible en [https://es.wikipedia.org/wiki/Quevedo_\(Ecuador\)](https://es.wikipedia.org/wiki/Quevedo_(Ecuador))

Anexos

Anexo 1. Información relevante de los Bancos que otorgan microcréditos en el Cantón Quevedo, Provincia de los Ríos.

 <p>BANECUADOR B.P.- La creación de BanEcuador fue anunciada por el presidente de la República, economista Rafael Correa, el 9 de mayo de 2015, en el Enlace Ciudadano 423. el 13 de mayo de 2015, con el Decreto Ejecutivo 677, BanEcuador se incorpora a la vida económica del Ecuador. ¡Así, el 9 de mayo de 2016, BanEcuador, con su enfoque de desarrollo integral, abrió sus puertas al mundo! Se marca un hito en la Historia: la economía popular, rural y urbana, que produce, comercializa y presta servicios, es atendida por BanEcuador, que detecta sus prioridades en territorio, para interactuar con ellos, y articularse a políticas y programas complementarios a los servicios financieros. Siempre con atención oportuna, sentido de compromiso y la calidez que merecen todos los ecuatorianos. Financia a unidades productivas individuales y familiares, unidades productivas asociativas, unidades productivas comunales, Pequeñas y medianas empresas PYMES de producción, comercio y/o servicios, iniciativas productivas a emprendedores. BanEcuador asume el riesgo de atender con servicios financieros a los segmentos que históricamente no acceden a la banca tradicional. (www.banecuador.fin.ec)</p>	 <p>BANCO PICHINCHA C.A.- Fundado el 11 de abril de 1906, En 1999 se crea Credife . En el 2008 es reconocido a como el mejor Banco del Ecuador según Latin Finance, Euromoney y Global Finance. En el 2011: Por segundo año consecutivo, Banco Pichincha entre los 25 mejores de América Latina según América Economía. 2012: Implementación de nuevo Core bancario. 2013: Banco Pichincha es designada Empresa Ejemplar por su labor en RSE por el Centro Mexicano para la Filantropía (Cemefi) y Forum Empresa. En el 2017: recibió el premio “Finance for the Future Awards 2017”, fue la “única institución financiera a nivel Latinoamericano” en recibir este reconocimiento. Es, además, la primera entidad financiera de América Latina que opera como banco comercial en España y trabaja, además, en Perú, a través del Banco Financiero de Perú; como Banco Pichincha S.A. en Colombia y “Banco Pichincha Miami Agency. En microfinanzas Banco Pichincha es el cuarto banco más grande de América Latina, en octubre del 2003 inició su operatividad con el producto microcrédito en el cantón Quevedo mediante la filial Credife, actualmente Pichincha Microfinanzas. (www.pichincha.com, Revista Gestión, Revista Ekos, La Hora 2003)</p>
 <p>BANCO D-MIRO S.A. - 1997: El programa de Microfinanzas de Misión Alianza de Noruega en Ecuador se inició en la Isla Trinitaria, zona periurbana de la ciudad de Guayaquil, Ecuador, Los primeros microcréditos se entregaron en octubre de 1.997; fueron menos de quince, los pagos eran quincenales y luego de transcurridos los primeros 15 días, la mayoría regresaron a cancelar su deuda. Esta fue una excelente noticia para todos y nació así el programa D-MIRO que significa Diaconía Microcrédito Rotativo. 2014: No. 8 en el ranking de las mejores microfinancieras en América. 2017: Certificado de Transparencia 2017 Microfinance Información Exchange y RFD. Inició Sus actividades en el cantón Quevedo en el año 2011. Ofrece los productos de Microcrédito: Microcrédito Individual, Microcrédito especial Creer, Microcrédito vida. (www.d-miro.com)</p>	 <p>BANCO SOLIDARIO. - Solidario conmigo es producto de la integración de dos modelos exitosos: Solidario y UniBanco Solidario: Fue el primer banco Latinoamérica especializado en microcrédito con capital 100% privado, y el primero en Ecuador en dedicarse con exclusividad a esa forma de operación financiera. Solidario es el primer banco en el país con calificación social (A) y se ubica entre las 3 mejores calificaciones dentro de los bancos de microfinanzas de América Latina. Innovador en las microfinanzas por nuestra metodología, prácticas de evaluación y herramientas de gestión de riesgo, los únicos de Ecuador en la Alianza Global para una Banca con Valores (GABV). Producto Crédito para Microempresarios. Presencia operativa en el cantón Quevedo desde el 2015. (www.banco-solidario.com)</p>



BANCO PARA LA ASISTENCIA COMUNITARIA FINCA S.A.
1993 Fundación FINCA Ecuador FINCA inició sus actividades en Ecuador en diciembre de 1993 como una afiliada a la red de FINCA Internacional. Inició sus operaciones en Quito, bajo la supervisión del Ministerio de Bienestar Social. 2003: Sociedad Financiera FINCA Ecuador FINCA tomó la decisión de formalizarse como Sociedad Financiera, en respuesta a la creciente demanda de nuevos servicios financieros solicitados por sus clientes, que bajo la figura de fundación no podía ofrecerlos. 2008: Banco FINCA Ecuador En marzo de 2008, con un considerable crecimiento, FINCA Ecuador obtiene su licencia para operar como banco, lo que significa, ampliar sus productos de crédito e implementar productos de ahorro e inversiones que permitan a sus clientes obtener nuevos y mejores beneficios. Recibió el reconocimiento de Management System international business excellence por Business Management Awards, como una de las instituciones exitosas del continente. Criterios: la gestión de responsabilidad social empresarial, estándares de calidad, liderazgo, creatividad e innovación, gestión de recurso humanos y logros obtenidos. (<http://www.finca.ec>, Microfinanzas 2018. p24)



BANCO DE GUAYAQUIL S.A. - Inicia sus actividades el 20 de diciembre de 1923, con la denominación de Sociedad Anónima Banco Italian. 1984: El 9 de mayo, el grupo de accionistas de Financiera del Sur S.A., Finansur, adquiere la mayoría de las acciones del Banco Guayaquil. El Econ. Danilo Carrera Drouet, entonces Presidente Ejecutivo de Finansur, es designado Presidente Ejecutivo del Banco Guayaquil; su reemplazo en la Presidencia Ejecutiva de Finansur es el Sr. Guillermo Lasso Mendoza. 1997: El Banco Guayaquil se fusiona con el Banco Sociedad General y se convierte en uno de los Bancos más grandes del país. 2007: Abre su primera oficina de Representación en Madrid – España, 2014: El Banco Guayaquil da un paso adelante y se presenta ante el público con una imagen renovada. Recibió premio a la Innovación Financiera 2013 otorgado por el Comité Latinoamericano de Automatización Bancaria (CLAB). Un banco ecuatoriano con calificación AAA, la máxima calificación de la Banca Ecuatoriana al esfuerzo institucional reflejado en su solidez, liquidez y rentabilidad. Oferta de producto microempresa MICredito. (www.bancoguayaquil.com)



BP VISIONFUND ECUADOR S.A.- Banco VisionFund Ecuador, el “Banco de la Oportunidades” nace de la transformación de la Fundación Fondo de Desarrollo Microempresarial “FODEMI”, misma que inicia sus actividades el 05 de mayo de 1995, la finalidad de la creación de esta organización tuvo como objeto apoyar a la estrategia de Desarrollo Transformador Sostenible implementada por World Vision International y World Vision Ecuador. Tiene un gran enfoque social, prueba de ello, es que la institución aplica instrumentos de evaluación de desempeño social, entre ellos el PPI (Poverty Probability Index). El Banco sea reconocido como primer Banco Especializado en Microcrédito en el Ecuador en obtener la Certificación SMART. Los Productos de Microcrédito: microcrédito, individual, grupal y banca comunal. Inicia su operatividad en el cantón Quevedo en a inicios del 2017. (www.visionfund.ec)



Banco de Machala



BANCO DE MACHALA S.A.- Creado el 16 de julio del año de 1962, el Banco de Machala S.A., inicia sus operaciones bancarias en la ciudad de Machala, capital de la provincia de El Oro, zona fronteriza sur del Ecuador, como un Banco Comercial Privado, cuenta con una amplia cobertura a nivel nacional con: más de 100 puntos de atención entre oficinas matriz, sucursales y agencias, oficinas especiales, ventanillas de extensión y autobancos. Además, acceso a cajeros automáticos a nivel nacional e internacional. El 20 de marzo de 1990, se crea la Sucursal Quevedo, en la Provincia de Los Ríos. (www.bancomachala.com)



BANCO DE LA PRODUCCION S.A.- Parte de Grupo Promerica (Promerica Financial Corporation), con 26 años de reconocida trayectoria en el mercado financiero internacional y 17 años dentro del sistema bancario ecuatoriano exitosamente representado por Produbanco. Grupo Promerica tiene presencia con nueve bancos en varios países de América Latina (Ecuador, Costa Rica, El Salvador, Guatemala, Honduras, Islas Caimán, Nicaragua, Panamá, y República Dominicana). Es uno de los importantes Grupos Financieros regionales, con más de USD 13,900 millones en total de activos, 2 millones de clientes y 12,400 colaboradores. Adicionalmente a las instituciones financieras que conforman Grupo Promerica, Terrabank N.A., banco con licencia nacional y domiciliado en Miami, Florida EEUU, es una institución afiliada al Grupo. Grupo Promerica contribuye de forma permanente al desarrollo económico de los países donde mantiene presencia, impulsando el sector productivo y atendiendo las necesidades financieras de personas, pequeñas y medianas empresas. (www.produbanco.com.ec)





BANCO INTERNACIONAL S.A.- Banco Internacional se fundó gracias a la visión del empresario español Don Ignacio Fierro Viña, quien junto a prestigiosos empresarios ecuatorianos incursionó en un proyecto de largo plazo, estableciendo su primera oficina matriz en Quito con apenas 19 colaboradores. En los últimos años el Banco ha tomado un rol más activo con personas naturales y sus familias, ofreciendo diversas y flexibles soluciones con la finalidad de generar cercanía y empatía a este segmento, sin dejar su protagonismo en el sector empresarial. El manejo prudente de los recursos y su eficiencia operativa hacen de Banco Internacional un referente. Reconocido como banco del año 2016 por The Banker. Además, su éxito se basa en el desempeño de su recurso humano: para la alta dirección, el compromiso y desarrollo de sus colaboradores es una prioridad, es así que fue reconocido por el Instituto Great Place to Work como el Mejor Lugar para Trabajar en 2017. (www.bancointernacional.com.ec, Revista Ekos)

 <p>BANCO DEL PACIFICO S.A.- Fue fundado el 10 de abril de 1972 por Marcel J. Laniado de Wind, quien había estudiado Agronomía en el prestigioso Instituto Zamorano, en Honduras. Obtuvo el reconocimiento como "Empresa Ecuatoriana del año 2018" gracias a su destacada gestión corporativa y liderazgo en innovación dentro de la banca ecuatoriana. El premio fue otorgado por la XI edición del Ecuador Quality Summit. ¡Banco del Pacífico está innovando para el mejor servicio! La institución se apega a una estrategia que consiste en el crecimiento de todos los segmentos de la economía, con productos y servicios que atiendan las necesidades de los clientes. El mandato de su administración es encontrar procesos más eficientes, a menores costos, y de impacto directo. Actualmente, el Banco del Pacífico persigue agilizar las transacciones, pero, al mismo tiempo, ofrecer soluciones crediticias y de servicio a sus clientes. Todo dentro de un esquema de eficiencia y rentabilidad. En banca de personas, además de ofrecer servicios pioneros como Audiomático e Intermático, el Pacífico se ha destacado por revolucionar –desde 2004– el mercado de hipotecas. Esto lo ha logrado al disminuir las tasas de interés para créditos de vivienda, con productos como Hipoteca 10, 9 y 8. En el segmento empresarial, el banco ha desarrollado el producto Orden de Cobros y Pagos (OCP). (www.bancodepacifico.com)</p>	 <p>FUNDACION ESPOIR (ONG).- Inició sus actividades en micro finanzas a través de la co-ejecución del Programa Generación de Ingresos y Educación en Salud, iniciado por "The People to People Health Foundation - Project HOPE, que introdujo en Ecuador la metodología de crédito grupal (banca comunal). En el 2001 HOPE transfirió la ejecución del programa a ESPOIR con todos sus activos, cartera y personal. En enero del 2002 Fundación Espoir da un paso trascendental al especializarse en microcrédito grupal (banca comunal) con servicios de educación para impulsar el desarrollo económico, social y de salud de los microempresarios pobres del país, en su mayoría mujeres, con el propósito de mejorar su calidad de vida. En los años 2009, 2010 y 2012 ESPOIR obtuvo el segundo lugar entre las 100 mejores instituciones de América Latina y El Caribe según Microfinanzas Américas (BID/FOMIN/MIX), entre bancos, cooperativas de ahorro y crédito y fundaciones. En el año 2011 ESPOIR fue la primera ONG que incursionó con éxito en el mercado de valores al vender su primera Titularización de Cartera de Microcrédito. (http://www.espoir.org.ec)</p>
--	--

Fuente y Elaboración: Autora con base a información en páginas web institucionales

Cuadro 3. Información importante Cooperativas de Ahorro y Crédito que otorgan microcréditos en el Cantón Quevedo, Provincia de los Ríos.

 <p>COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LA PEQUEÑA EMPRESA DE COTOPAXI "CACPECO LTDA", emprendió sus servicios el 14 de marzo de 1988. Es la única Cooperativa en el País que trabaja voluntariamente con Responsabilidad Social Empresarial. Número 8 en el ranking Mejores Empresas para Trabajar Ecuador 2018. Número 9 en el Ranking de Agencias del Segmento 1, cuenta con \$ 305,573,748 de activos" Los Productos de Microcrédito: Crédito CREER Y Crédito Microempresarial. Entidad Operativa en el cantón Quevedo desde abril del 2002. (www.cacpeco.com, EKOS 2018a, SEPS, La hora 2002)</p>	 <p>COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "29 DE OCTUBRE LTDA"Se constituyó en la ciudad de Quito, Provincia de Pichincha mediante Acuerdo Ministerial No. 0457 el 15 de mayo de 1972 y fue inscrita en el Registro General de Cooperativas con el número 1330 el 17 de mayo de 1972. Reconocimiento al premio de "Empresa Ecuatoriana del año 2018" por su destacada gestión corporativa. "Medalla de Oro" por su Calidad Empresarial. Número 5 en el ranking de Cooperativas del Segmento 1, cuenta con \$ 499,042,719. (www.29deoctubre.fin.ec, Pacto Global 2018)</p>
 <p>La COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO POLICIA NACIONAL LTDA. nace jurídicamente el 29 de Junio de 1976. Primer lugar del concurso del Segundo Congreso Latinoamericano de Banca Digital, Innovación y Tecnología gracias a su Chat Bot o Asistente Virtual Inteligente AVI. La</p>	 <p>COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO JUVENTUD PROGRESISTA ECUATORIANA(JEP) FUE creada mediante acuerdo Ministerial 3310, el 31 de diciembre de 1971 "Desde el año 2007 es la Cooperativa más grande del país en activos alcanza USD 1,943,030,999, ocupa el primer lugar dentro del ranking de</p>

<p>tercera en el ranking de COACs Segmento 1. con USD 769,070,206 en activos. (http://www.cpn.fin.ec, Microfinanzas 2018:25)</p>	<p>cooperativas ecuatorianas y el cuarto en el ranking de Latino América y El Caribe, Tiene a disposición, 45 agencias en 10 provincias, MicroJEP toma el nombre del crédito microempresarial. (www.coopjep.fin.ec).”</p>
 <p>COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO JUAN PIO DE MORA. Se constituye mediante decreto N° 1.025 y fue publicada en el registro oficial el 11 de mayo de 1973, en el Cantón San Miguel, Provincia Bolívar. Esta Institución es respaldada por la COLAC (Confederación Latinoamericana de Cooperativas de Ahorro y Crédito). Cooperativa del Segmento 2 con activos de ...Con presencia en Quevedo desde el 2009. http://www.juanpiodemora.fin.ec</p>	 <p>COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN ANTONIO DE MONTALVO. Fue creada el 29 de octubre de 1969, Misión Institucional: _ Somos una institución de intermediación financiera sólida, rentable, competitiva y solidaria al servicio de la provincia de Los Ríos, con servicios financieros orientados a las necesidades de la comunidad. (). Su matriz está ubicada en el Cantón Montalvo, cuenta con agencia en Babahoyo, Montalvo, Vinces, Ventanas, Mata de Cacao, La Unión, desde el 2017 abrió su oficina en la Parroquia San Carlos. (http://www.coopsanantonio.fin.ec)</p>

Fuente: Elaboración propia con base a información en páginas web institucionales