





UNIVERSIDAD CATÓLICA  
DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL

SISTEMA DE POSGRADO

MAESTRÍA EN FINANZAS Y ECONOMÍA EMPRESARIAL

TÍTULO DE LA TESIS:

“ANALIZAR LOS FACTORES DE RIESGOS EN LOS QUE INCURRE  
UN BANCO AL OTORGAR MICROCREDITOS EN EL ECUADOR”

Previa a la obtención del Grado Académico de Magíster en Finanzas y  
Economía Empresarial

ELABORADO POR:

ROXANA MARÍA GÓMEZ PIEDRAHITA

TUTOR:

CONSTANTINO FRANCISCO TOBALINA DITO

Guayaquil, a los 13 días del mes de Noviembre del año 2015



## SISTEMA DE POSGRADO

### CERTIFICACIÓN

Certificamos que el presente trabajo fue realizado en su totalidad por la economista Roxana María Gómez Piedrahita, como requerimiento parcial para la obtención del Grado Académico de Magíster en Finanzas y Economía Empresarial

Guayaquil, a los 13 días del mes de Noviembre del 2015

#### DIRECTOR DE TESIS

---

Ing. Constantino Tobalina

#### REVISORES:

---

Econ. Renato Garzón

---

Ing. Quim. María Josefina Alcivar

#### DIRECTOR DEL PROGRAMA

---

Econ. María Teresa Alcívar, Mgs



## SISTEMA DE POSGRADO

### DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD

YO, Roxana María Gómez Piedrahita

#### DECLARO QUE:

La Tesis “Analizar los factores de riesgos en los que incurre un banco al otorgar microcréditos en el Ecuador” previa a la obtención del Grado Académico de Magíster, ha sido desarrollada en base a una investigación exhaustiva, respetando derechos intelectuales de terceros conforme las citas que constan al pie de las páginas correspondientes, cuyas fuentes se incorporan en la bibliografía. Consecuentemente este trabajo es de mi total autoría.

En virtud de esta declaración, me responsabilizo del contenido, veracidad y alcance científico de la tesis del Grado Académico en mención.

Guayaquil, a los 13 días del mes de Noviembre del año 2015

EL AUTOR

---

Roxana María Gómez Piedrahita



UNIVERSIDAD CATÓLICA  
DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL

## SISTEMA DE POSGRADO

### AUTORIZACIÓN

YO, Roxana María Gómez Piedrahita

Autorizo a la Universidad Católica de Santiago de Guayaquil, la publicación en la biblioteca de la institución de la Tesis de Maestría titulada: “Analizar los factores de riesgos en los que incurre un banco al otorgar microcréditos en el Ecuador”, cuyo contenido, ideas y criterios son de mi exclusiva responsabilidad y total autoría.

Guayaquil, a los 13 días del mes de Noviembre del año 2015

EL AUTOR

---

Roxana María Gómez Piedrahita

## **AGRADECIMIENTO:**

Agradezco a Dios por darme sabiduría y fortaleza para terminar con esta tesis, de igual forma agradezco a mi madre por inculcarme que con fe y esfuerzo todo se logra , a mi padre por impulsarme a lograr siempre mis metas propuestas.

A mi esposo por el amor y apoyo constante para alcanzar mis metas ; a mi hijo que con dulzura y travesuras se ha vuelto mi inspiración día a día y el

objetivo principal para cumplir mis metas.

## Índice:

CAPITULO 1 .GENERALIDADES	1
1.1 ANTECEDENTES	1
1.2 PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA	2
1.3 JUSTIFICACIÓN DEL PROBLEMA	2
1.4 OBJETIVOS	3
1.4.1. Objetivo General:	3
1.5 PREGUNTAS DE INVESTIGACIÓN	4
CAPITULO 2. MARCO TEORICO	5
2.1 DEFINICIÓN DE MICROCRÉDITOS SEGÚN LA CUMBRE MUNDIAL Y ANALISIS DEL OBJETO DE ESTUDIO	5
2.2 TEORÍAS A PLANTEARSE EN LOS MICROCRÉDITOS	6
2.3 TEORÍA CLÁSICA DE LOS MICROCRÉDITO	7
2.4 TEORÍAS OPUESTAS A LA CLÁSICA	7
2.5 TEORÍA VIGENTE O PREDOMINANTE	8
2.7 MARCO CONCEPTUAL	10
2.7.1 PROBABILIDAD DE INCUMPLIMIENTO	10
2.7.2 RIESGOS CREDITICIOS	10
2.7.3 SUJETO DE CRÉDITO	10
2.7.4 RENTABILIDAD/ RIESGO	10
CAPITULO 3. MARCO METODOLOGICO	12
3.1 METODOLOGIA PARA ANALISIS DE LOS RIESGOS EN LOS QUE INCURRE UN BANCO POR OTORGAR MICROCRÉDITOS	12
3.1.1 ENFOQUE MIXTO	12
3.1.2 DEFINICIÓN DEL MÉTODO	12
3.1.3 JUSTIFICACIÓN DEL MÉTODO	13
3.1.4 TECNICA DE RECOGIDA DE DATOS	13
3.1.4.1 ENTREVISTAS	13
3.1.4.2 ANÁLISIS DE DATOS	14
3.1.5 TECNICA DE ANALISIS DE DATOS	14
3.1.5.1 FORMA CUALITATIVA	14
3.1.5.2 FORMA CUANTITATIVA	15

3.1.6 JUSTIFICACIÓN DE PREGUNTAS EN ENTREVISTA A REALIZAR	15
3.1.7 TABLA DEL DISEÑO.-	16
CAPITULO 4. EL MICROCRÉDITO	17
4.1 HISTORIA DEL MICROCRÉDITO.	17
4.2 ANTECEDENTES DEL MICROCRÉDITO EN EL ECUADOR	18
4.2.1 BANCO SOLIDARIO	19
4.2.2 BANCO PICHINCHA.-	20
4.3 DEFINICIÓN DE MICROCRÉDITOS	25
4.3.1 PERSONAS A LAS QUE SE DIRIGE EL MICROCRÉDITO	25
4.3.2 OBJETIVO DE LOS MICROCRÉDITOS	25
4.4. TIPOS DE MICROCRÉDITOS	26
4.4.1 Microcrédito Minorista.-	26
4.4.2 Microcrédito de Acumulación Simple.-	26
4.4.3 Microcrédito de Acumulación Ampliada.-	26
4.5 RIESGOS	27
4.5.1 DEFINICION DE RIESGOS	27
4.5.2 TIPO DE RIESGOS EN LOS QUE INCURRE UN BANCO	27
4.5.3 TIPOS DE RIESGOS	28
4.6 MARCO REGULATORIO DEL ECUADOR	29
4.6.1 TABLA DE MOROSIDAD DE MICROCRÉDITOS.-	31
4.6.2 INFORMACIÓN NECESARIA DE TECNOLOGÍA CREDITICIA	32
4.6.3 TIPOS DE GARANTÍAS PARA OTORGAR MICROCRÉDITOS	34
4.7 ANÁLISIS COMPARATIVO CON PAÍSES DE LA REGIÓN	35
4.7.1 CARACTERISTICAS DEL MICROCRÉDITO EN PERÚ	35
4.7.2 CARACTERISTICAS DEL MICROCRÉDITO EN BOLIVIA	38
4.7.3 Colombia.-	39
4.7.4 Ecuador.-	41
4.7.5 TABLA DEL MICROSCOPIO GLOBAL 2012	41
CAPITULO 5 EL MICROCRÉDITO EN EL ECUADOR	43
5.1 EL MICROCRÉDITO EN EL ECUADOR COMO FUENTE DE DESARROLLO	43
5.2 CODIGO ORGANICO DE LA PRODUCCION, COMERCIO E INVERSIONES, COPCI	44

5.3 EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE MICRÉDITOS DEL SISTEMA FINANCIERO NACIONAL DEL AÑO 2007 AL AÑO 2012	49
5.4 PROFUNDIZACIÓN FINANCIERA DE LAS MICROFINANZAS	52
5.5 MOROSIDAD MICROFINANCIERA	53
5.6 PROFUNDIZACIÓN COMPARATIVA DE CRÉDITOS	53
5.7 DIFERENCIAS ENTRE UN CRÉDITO Y UN MICROCRÉDITO	54
5.7.1 DIFERENCIAS ENTRE UN CRÉDITO COMERCIAL Y UN MICROCRÉDITO	55
5.7.2 DIFERENCIAS ENTRE UN CRÉDITO DE CONSUMO Y UN MICROCRÉDITO	56
5.7.3 DIFERENCIAS ENTRE UN CRÉDITO DE VIVIENDA Y UN MICROCRÉDITO	57
5.8 ANÁLISIS DEL MICROCRÉDITO AL 2012	57
5.9 MATRIZ FODA DE LOS MICROCRÉDITOS	61
CAPITULO 6. PARTE OPERATIVA DE LOS MICROCRÉDITOS	63
6.1 NORMAS A SEGUIR PARA PREVENCIÓN DE RIESGOS OPERATIVOS	63
6.2 REQUISITOS PARA OTORGAR UN MICROCRÉDITO	67
6.3 ETAPAS DE OTORGAMIENTOS DE MICROCRÉDITOS	68
6.4 CICLO DEL MICROCRÉDITO	71
6.5 REGLAS PARA PREVENCIÓN DE RIESGOS POR OFICIALES DE MICROCRÉDITOS	72
6.5.1 REPORTE BURO DE CRÉDITO	72
6.6 GESTION RESPONSABLE DEL RIESGO DE BANCO PICHINCHA	78
CAPITULO 7	79
7.1 BANCO SOLIDARIO	79
7.2 CLIENTES DE BANCO SOLIDARIO/ DIVISIÓN POR GÉNERO	79
7.4 MONTOS PROMEDIOS DE MICROCRÉDITOS ENTREGADOS	81
7.5 NÚMERO DE CLIENTES	81
7.6 PARTICIPACIÓN DE CLIENTES Y CARTERA DE MICROCRÉDITOS	82
7.6.1 CARTERA DE MICROCRÉDITOS EN PORCENTAJES	84
7.6.2 CARTERA TOTAL EN MILLONES INCLUIDO TITULARIZACIÓN	84
7.7 ANALISIS DE BANCO SOLIDARIO –BANCO REFERENTE DE LOS MICROCRÉDITOS EN EL ECUADOR-	85
7.8 CARTERA DE CRÉDITO POR VENCER BANCO SOLIDARIO AL 2014	86
7.9 CARTERA DE CREDITO QUE NO DEVENGA INTERESES Y VENCIDA DE BANCO SOLIDARIO	87

7.10 CALIDAD DE ACTIVOS BANCO SOLIDARIO	88
7.10.1 CARTERA IMPRODUCTIVA DE LA MICROEMPRESA	89
7.10.2 COBERTURA DE PROVISIONES PARA LA CARTERA IMPRODUCTIVA	90
7.11 OTROS INDICES FINANCIEROS IMPORTANTES	90
7.11.1 RENTABILIDAD	92
7.11.2 LIQUIDEZ	93
CAPITULO 8	95
8.1 INCLUSION FINANCIERA ATRAVEZ DE LOS MICROCRÉDITOS	95
8.2 TABLAS DE PUNTUACIÓN DE LOS PAISES DE LATINOAMERICA Y EL CARIBE SOBRE LA INCLUSION FINANCIERA Y LOS 12 INDICADORES PARA ESTA EN EL MUNDO DE LAS MICROFINANZAS	97
8.3 COMPARATIVO INCLUSIÓN FINANCIERA DEL MICROCRÉDITO EN ECUADOR Y EN LOS PRINCIPALES PAISES DE SUDAMERICA	103
8.4 CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES	106
8.4.1 CONCLUSIONES	106
8.4.2 RECOMENDACIONES	107
8.4.3 BILIOGRAFIA	108
8.4.4 ANEXOS	112

## **CAPITULO 1 .GENERALIDADES**

### **1.1 ANTECEDENTES**

En la actualidad el otorgamiento de microcréditos por parte de las instituciones financieras de los países emergentes ha adquirido un mayor grado de importancia debido a que estas economías se dinamizan a través de las pequeñas y medianas empresas (PYMES), a más de impulsar el desarrollo y la productividad de sus clientes se genera un ingreso significativo debido a que estos créditos son de corto plazo y su rotación es rápida. Las instituciones financieras que se especializan en el otorgamiento de microcréditos deben de seleccionar muy atentamente a sus prestatarios, ya que si no hay una buena evaluación de estos pueden terminar generando un problema de liquidez debido a la morosidad en la podrían incurrir sus clientes.

El presente proyecto de investigación busca tomar conciencia de que el microcrédito es una ayuda para el crecimiento de negocios pequeños y que estos a la vez son de gran aporte al crecimiento socioeconómico del país pero haciendo hincapié de que la institución financiera que desembolsa el microcrédito, debe tener profesionales muy expertos que sepan evaluar la factibilidad de otorgarle un microcrédito a un prestatario.

Mi estudio hace referencia al análisis de puntos muy importantes para calificar a un individuo como sujeto de crédito, en otras palabras poder saber si una persona es apta para otorgarle créditos tipos microcréditos o no, analizando su calificación crediticia, si no tiene cuentas cerradas y sobre todo si es acorde a los requisitos del banco; con estos puntos tratamos de disminuir los riesgos en los que un banco incurre al otorgar microcréditos.

También se analizará el marco regulatorio del Ecuador y de otros países de la región, y se hará una breve reseña de los bancos más representativos en la historia del microcrédito en el Ecuador. Se estudiarán los requisitos fundamentales que solicita una institución bancaria a sus futuros microempresarios, cuáles son los procesos operativos de un banco para la aprobación de un microcrédito y se revisará

porque es mejor en parte ser especialistas en microcréditos que otorgando créditos normales.

## **1.2 PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA**

En el Ecuador las instituciones bancarias desembolsan muchos créditos a veces por llegar a metas propuestas por estas mismas, pero es importante destacar que el microcrédito es totalmente otro tipo de crédito enfocado únicamente a la producción y por ende ligado a la generación de riqueza del país. El problema inicial es que las mayorías de bancos están concentrados en desembolsar otro tipo de créditos ya que según estos desembolsan grandes cantidades de dinero a un solo cliente y quizás así llegar a una meta propuesta, según la visión de algunos así es menos esfuerzo ya que el microcrédito necesita de muchos asesores u oficiales de microcréditos para otorgar pequeñas cantidades.

Lo que deseo demostrar mediante esta investigación es que mientras el dinero este más diversificado en más clientes y sobre todo de tipo microcrédito, menor va a ser el riesgo de que el banco pierda, ya que si fuera el caso que un cliente no cumpla con el pago de un microcrédito va a ser en porcentaje algo mínimo a que si fuera otro tipo de crédito donde se desembolsa otra cantidad más fuerte.

El planteamiento del problema en este proyecto radica en el análisis de los clientes para poder calificarlos como sujetos de crédito y generar la otorgación de microcréditos y el estudio del criterio evaluativo de los oficiales de microcréditos, ya que estos son la principal causa para que el banco incurra o no en este tipo de créditos.

## **1.3 JUSTIFICACIÓN DEL PROBLEMA**

Los microcréditos surgieron como una herramienta de ayuda para el desarrollo socioeconómico de la clase pobre, aquellos individuos que han quedado relegados del sistema financiero como tal, debido a que no poseen garantías necesarias que los avalen como sujetos de crédito. El sistema financiero a través de la banca especializada a

conseguido atender a este segmento del mercado por medio de la asignación de microcréditos, los cuales han permitido incorporar a todos estos individuos al aparato productivo del país y por ende contribuir con su desarrollo.

Las instituciones financieras para poder otorgar microcréditos deben de contar con oficiales de microcréditos profesionales con capacidad de análisis desarrollada para así disminuir el riesgo de que un futuro prestatario (microempresario) deje de pagar su préstamo y por el contrario este va a ser capaz de poner a producir el dinero entregado por el banco generando valor agregado, el cual le permita cumplir con su obligación financiera y quedarse con su rentabilidad.

Como podemos apreciar el microcrédito es una herramienta que permite diversificar la cartera de la banca, se presenta en forma de un gran número de asignaciones de poco valor dirigidos a microempresarios, emprendedores, que sumados generan valores representativos. Muy aparte de ser un negocio rentable para la banca, este contribuye en gran medida a la superación de la pobreza, es por esto que se justifica su estudio ya que no solo genera réditos monetarios sino que también contribuye al desarrollo socioeconómico de los individuos.

## **1.4 OBJETIVOS**

### **1.4.1. Objetivo General:**

Identificar los riesgos en los que incurren las entidades financieras al otorgar microcréditos y prevenir riesgos futuros en este segmento de negocios.

### **1.4.2. Objetivos específicos:**

- Estudio del perfil del prestamista tipo microcrédito
- Análisis del sujeto de crédito tipo microcrédito
- Análisis del proceso bancario para otorgar un microcrédito
- Análisis de los requisitos que solicita un banco para otorgar un microcrédito

- Causas de los microcréditos incumplidos

### **1.5 PREGUNTAS DE INVESTIGACIÓN**

- ¿Qué es un Microcrédito?
- ¿Cuál es el perfil idóneo de un futuro prestatario de microcrédito?
- ¿Cuál es el procedimiento que tiene un banco para otorgar un microcrédito?

## **CAPITULO 2. MARCO TEORICO**

### **2.1 DEFINICIÓN DE MICROCRÉDITOS SEGÚN LA CUMBRE MUNDIAL Y ANALISIS DEL OBJETO DE ESTUDIO**

La Cumbre Mundial de Microcréditos define los mismos como “programas de concesión de pequeños créditos a los más necesitados de entre los pobres, para que estos puedan poner en marcha pequeños negocios que generen ingresos con los que puedan mejorar sus niveles de vidas y el de sus familias” (Cumbre Mundial de Microcréditos, 1997)

La conceptualización de microcrédito surgió como una propuesta del economista indio Dr. Muhammad Yunus, quien empezó su lucha para tratar de erradicar la pobreza en 1974 durante la hambruna que padeció la población de su tierra natal, Bangladesh, el cual es uno de los países más pobres del planeta. El Dr. Muhammad Yunus descubrió que cada pequeño préstamo podía producir un cambio sustancial en las posibilidades de superación en individuos sin otros recursos para sobrevivir, entonces vio la importancia de desarrollar programas dirigidos a ofrecer crédito sin garantías para actividades generadoras de ingresos, encaminados a que los pobres superen la línea de pobreza. Yunus otorgó su primer préstamo (de su propio bolsillo) para una mujer que hacía muebles de bambú, el monto de esta operación fue de 27 dólares; las ventas de estos muebles generaron beneficios que repercutieron en la mujer prestataria y en su familia. El periodo de 1970 a 1990 puede denominarse como el proceso constitutivo de las microfinanzas. La década de 1970 estuvo marcada por el inicio de intervenciones focalizadas y el surgimiento de las técnicas crediticias básicas de las microfinanzas. (Muñoz, 2006)

Ya para la década de 1980 se resalta el transito del crédito agrícola a las finanzas rurales. Se acentuaba el proceso de diseño e institucionalización del microcrédito como respuesta a las necesidades financieras pobres.

## **2.2 TEORÍAS A PLANTEARSE EN LOS MICROCRÉDITOS**

Una de las teorías que debería de plantearse una entidad financiera al momento de otorgar un crédito es que ocurriría si el prestatario no devuelve el dinero; otorgar un crédito de tipo microempresario no es fácil ya que los ejecutivos encargados o también conocidos como oficiales de microcréditos deben ser personas 100 % preparadas, capacitadas para otorgar un préstamo a un microempresario ya que por lo general las personas que solicitan este tipo de créditos son personas que no tienen acceso a una banca tradicional, son personas que no saben el mecanismo de una entidad bancaria, personas que no tienen una cultura bancaria, por lo cual si el oficial de microcrédito no hace un buen análisis de para qué en realidad necesita el dinero el prestatario puede ser que este dinero tenga otro propósito final.

Es importante recalcar que el crédito que otorga un banco de tipo microempresario debe de tener un fin productivo no de consumo ya que si este dinero no se multiplica va a existir pocas posibilidades de la devolución del mismo; es importante que el oficial de microcrédito aparte de ser oficial se convierta en un socio del microempresario para que así no se vuelva una relación de espionaje la que realiza este sino que se torne una buena relación bancaria en la cual el oficial inspeccione de manera continua desde antes de entregar el dinero, hasta que lo otorgue para verificar si en realidad se está cumpliendo el mecanismo productivo de este hasta su devolución completa al banco.

Es importante tener en cuenta al momento de otorgar un microcrédito que el análisis realizado por parte del oficial no sea de memoria como habitualmente algunos oficiales lo hacen, los cuales indican que de los ingresos del microempresario el 40% de estos es lo que puede comprometer para un microcrédito, esto es un grave error, es importante tener en cuenta los gastos que el cliente tiene vigente y deducirlos de sus ingresos, del excedente calcular el 40% el resultado será el monto en que el prestatario pueda invertir en un microcrédito.

## **2.3 TEORÍA CLÁSICA DE LOS MICROCRÉDITO**

La teoría clásica de los microcréditos definen esta clase de créditos como un apoyo social a las personas de una comunidad ya que al otorgar un microcrédito no solo gana el sujeto de crédito o microempresario que puede invertir en su negocio, sino que gana la familia de este prestatario y gana el banco como prestamista acreedor de los intereses de este desembolso. (Yunus, 1998)

El microcrédito lo podemos observar desde varios enfoques, como lo son:

Por el lado del microempresario:

- El enfoque Social.- este va a permitirle al microempresario mejorar su calidad de vida, por medio de mejores ingresos
- El enfoque Crediticio.- da la oportunidad de créditos a personas que no tienen cultura bancaria permitiéndoles gozar de los servicios bancarios
- El enfoque Productivo.- permite incrementar la producción y riqueza del microempresario

Por el lado del banco:

Le permite al banco generar gran utilidad por los intereses cobrados en los créditos de tipo microcréditos, los cuales son los intereses más altos en el sistema financiero.

(Yunus, 1998) “defiende la integración de las teorías económicas del autoempleo en el análisis microeconómico para ahondar en los problemas de la pobreza y el desarrollo y así elaborar teorías socialmente eficaces en otros campos, como el financiero”.

## **2.4 TEORÍAS OPUESTAS A LA CLÁSICA**

Las teorías opuestas al otorgamiento de microcréditos podrían ser:

- a) Algunas instituciones financieras ven el micro financiamiento como mucho trabajo prefieren hacer préstamos grandes envés de perder su tiempo contratando

varios oficiales de microcréditos ya que el análisis es para ellos mucho más minucioso y costoso a la vez ya que implicaría la evaluación, visita a la casa, seguimiento y cobranza de este ; para estas instituciones bancarias el coste de otorgar un crédito de \$500 es lo mismo que uno de \$30,000 y ellos incrementarían quizás muchísimo los costos de transacción por unidad y creen que sus riesgos bancarios aumentarían ya que prefieren preocuparse por pocos prestatarios ya que por muchos aumentaría el riesgo de incobrabilidad

b) Algunas instituciones financieras tienen como filosofía que los microcréditos no son para todos los clientes ya que quizás la mayoría no poseen habilidades emprendedoras y no todos serían potenciales clientes como para hacerse cargo de una deuda

c) Para muchos bancos el préstamo no representa un activo sino una obligación, aumenta el riesgo, ya que debe de ser invertido sabiamente y administrado eficientemente, para poder obtener un retorno.

d) Muchos bancos reconocen que la gente pobre tiene pocas oportunidades de inversión, y no siempre tienen las habilidades necesarias para usar de forma rentable el préstamo. (Yunus, El Banquero de los pobres, 2008)

## **2.5 TEORÍA VIGENTE O PREDOMINANTE**

La falta de mercado de capitales o el difícil acceso al financiamiento la mayoría de veces son las causantes de provocar un estancamiento financiero y el poco desarrollo de las economías. Es importante destacar que las economías más desarrolladas han conseguido unir de forma más eficiente los nuevos capitales con las nuevas ideas.

(García Rodríguez, 2009) Afirma lo siguiente:

El riesgo se identifica como una amenaza al logro de los objetivos del negocio, la identificación del mismo es visualizar situaciones que puedan afectarlo potencialmente, así como a sus objetivos y por ello, es una tarea de expertos y administrativos. Hay diferentes formas de conceptualizar el riesgo y en ello influye el interés de los autores en destacar uno u otro aspecto de éste. En sentido general, existe coincidencia en los términos “incertidumbre o probabilidades de que un hecho ocurra y sus consecuencias”

El logro de la eficiencia es el objetivo central de la política económica y el mayor potencial con que cuenta el país, lo cual implica la utilización más racional de los recursos, elevar la productividad del trabajo y alcanzar mejores resultados con menos costo y precisa como uno de sus elementos fundamentales, la implementación de fuertes restricciones financieras que hagan que el control del uso eficiente de los recursos sea interno al mecanismo de gestión y no dependa de comprobaciones externas ; otro es el componente Evaluación de Riesgos tiene como finalidad identificar, estimar y valorar los factores que puedan afectar el logro de la eficiencia y eficacia en las operaciones de riesgo, de acuerdo con las normas identificación, estimación del riesgo, determinación de los objetivos de control y detección del cambio. (García Rodríguez, 2009)

La conducta frente al riesgo implica la prevención del mismo. La prevención procura la adopción de las medidas de precaución adecuadas especialmente en riesgos de naturaleza financiera; por lo que las políticas crediticias como regla, operan bajo un análisis sistemático de los riesgos, con el objetivo de evitar que el crédito se convierta en el amparo de la ineficiencia y que los bancos sucumban ante los créditos incobrables. (García Rodríguez, 2009)

## **2.7 MARCO CONCEPTUAL**

### **2.7.1 PROBABILIDAD DE INCUMPLIMIENTO**

Es la posibilidad de que ocurra el incumplimiento parcial o total de una obligación de pago o el rompimiento de un acuerdo del contrato de crédito, en un período determinado contractualmente. La probabilidad de incumplimiento es un hecho posible, que se puede dar o no, pero para esto es necesario que el banco que otorga microcréditos tenga sus debidas provisiones para que así estos desfases provocados por el incumplimiento no perjudiquen a la institución financiera. (Goldberg, 2008)

### **2.7.2 RIESGOS CREDITICIOS**

Son las amenazas en las que incurre un banco por la no devolución del dinero por parte de sus prestatarios; este está ligado a la probabilidad de incumplimiento del prestatario, al este caer en incumplimiento se genera un riesgo a la situación crediticia de la institución financiera. (Goldberg, 2008)

### **2.7.3 SUJETO DE CRÉDITO**

Es la persona apta para el desembolso de un crédito. El cliente denominado sujeto de crédito, es un cliente que cumplió con un grupo de requisitos que solicita la institución financiera, entre esos no estar en el buró de crédito con mala calificación, no tener cuentas cerradas, entre otros requisitos.

### **2.7.4 RENTABILIDAD/ RIESGO**

Al analizar una cartera de microcréditos, el banco está diversificando sus riesgos ya que da muchos microcréditos es decir les da a muchas personas pequeñas cantidades de dinero, lo cual le genera al banco rentabilidad y disminución de riesgo porque la probabilidad del incumplimiento es menor; en comparación con los créditos tradicionales que por lo general es a un grupo selecto de clientes les da mucho dinero.

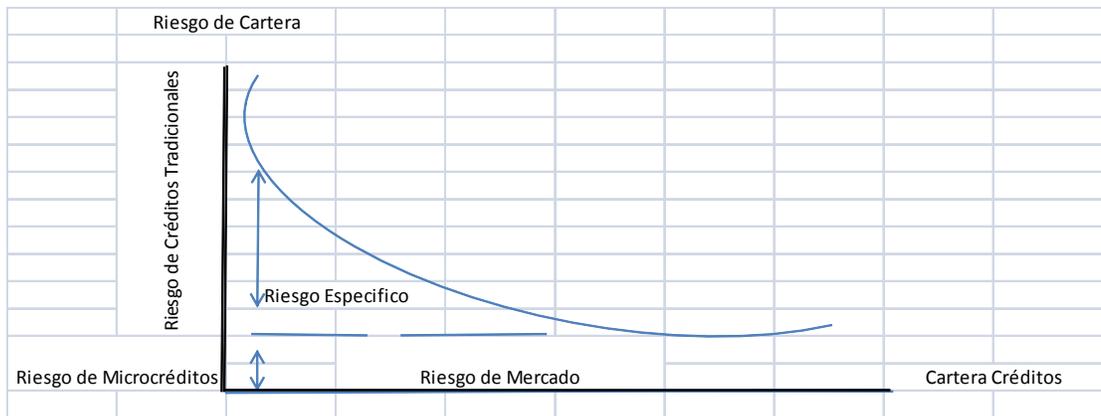
El microcrédito produce un efecto diversificador, que genera gran rentabilidad al banco debido a que la tasa de interés que usan en microcréditos es la más alta del mercado del segmento de créditos productivos. Es importante destacar que la

diversificación ayuda a disminuir los riesgos. Una cartera de microcrédito bien diversificada solo podrá causar riesgos sistemáticos o de mercados. (John D. Finnerty, 2000)

Los riesgos específicos o individuales podemos observarlos en créditos comerciales otorgados por los bancos, es muy raro que en el área de microcrédito se den a notar.

**Gráfico 1.**

**Tipos de Riesgos**



Elaborado por: Roxana Gómez

En el gráfico se puede observar claramente los riesgos que se pueden dar en una cartera de créditos de un banco, podemos observar que en el área de microcréditos es menor el riesgo debido a que la cartera está más diversificada, pero de igual manera debemos de tener las precauciones de este tipo de cartera, al momento en que el oficial de crédito analiza al posible sujeto de crédito.

## **CAPITULO 3. MARCO METODOLOGICO**

### **3.1 METODOLOGIA PARA ANALISIS DE LOS RIESGOS EN LOS QUE INCURRE UN BANCO POR OTORGAR MICROCRÉDITOS**

La metodología que se va a aplicar en esta investigación se basara en la entrevista a funcionarios de los bancos, al análisis de diferentes teorías sobre los riesgos de los créditos específicamente de microcréditos para así establecer los riesgos en los que incurre un banco al otorgar microcréditos y también se estudiara uno de los bancos más predominante en esta rama de microcréditos .

#### **3.1.1 ENFOQUE MIXTO**

La meta de la investigación mixta no es reemplazar la investigación cuantitativa, ni la investigación cualitativa, si no utilizar las fortalezas de ambos tipos de indagación combinándolas y tratando de minimizar sus debilidades potenciales. (Sampieri, 2007)

Un enfoque mixto es la combinación tanto de datos cuantitativos y cualitativos para la explicación de un problema, para este se necesita la compilación de datos, análisis de diferentes fuentes, así se podría enriquecer información, triangular datos y complementar perspectivas.

En esta investigación se analizarán varias teorías, marcos regulatorios, así mismo se estudiaran los datos recogidos en diferentes años para poder establecer el crecimiento o el decrecimiento del microcrédito en nuestro país, como las tasas de morosidad de sus clientes por lo cual se considera de un enfoque mixto. También se realizaran entrevistas puntuales con funcionarios bancarios que se desempeñan en el área de microcrédito.

#### **3.1.2 DEFINICIÓN DEL MÉTODO**

La definición al método que se aplicara será un enfoque mixto, con un método de estudios de casos, en los que se analizara los diferentes marcos regulatorios que tienen los países de la región comparados con Ecuador, se analizaran cifras y diferentes teorías.

Se revisará las cifras de la superintendencia de bancos y seguros con respecto a los microcréditos y se profundizará en el estudio teórico como de cifras importantes del banco que más resalta en esta área.

El estudio de casos es una estrategia de investigación dirigida a comprender las dinámicas presentes en contextos singulares, la cual podría tratarse del estudio de un único caso o de varios casos, combinando distintos métodos para la recogida de evidencia cualitativa y/o cuantitativa con el fin de describir, verificar o generar teoría. (Staker, 2007)

### **3.1.3 JUSTIFICACIÓN DEL MÉTODO**

Se ha seleccionado el estudio de casos debido a que existen muchas instituciones bancarias a nivel nacional y la información que necesitamos no es de acceso público, lo cual nos impide captar los datos de todas las instituciones financieras dedicadas al microcrédito, en todos los puntos que necesitamos.

Se estudiará puntualmente el caso de los microcréditos del Banco del Pichincha, el cual es uno de los bancos más representativo del país. Y se destacarán análisis de otros bancos representativos como lo es el Banco Solidario.

### **3.1.4 TÉCNICA DE RECOGIDA DE DATOS**

Las técnicas de recogida de datos son las distintas formas o maneras de recolección de obtener información, son ejemplos de técnicas: la observación directa, la encuesta en sus dos modalidades (cuestionario y entrevista), el análisis documental, análisis de contenido. (Arias, 1999)

En esta investigación se desarrollarán las siguientes técnicas de recolección de datos:

#### **3.1.4.1 ENTREVISTAS**

La entrevista consiste en una conversación en la que se ejercita el arte de formular preguntas y escuchar respuestas. La finalidad es obtener información, buscando

comprender las perspectivas que tienen los entrevistados sobre sus ideas. (Namakforoosh, 2005)

Las entrevistas se realizaron con preguntas ya estructuradas a los oficiales de microcréditos del Banco Pichincha, con preguntas de carácter cualitativo sobre el tema a investigar y también se les pedirá información histórica, datos estadísticos para luego lograr un análisis más complejo.

### **3.1.4.2 ANÁLISIS DE DATOS**

Los datos a evaluar son los recogidos en fuentes bibliográficas, datos estadísticos de la superintendencia de bancos y seguros y los de las entrevistas realizadas a los funcionarios de los bancos.

Una vez que se tenga los datos obtenidos de la fuente más confiable se procede a analizarlos para luego tomar una decisión importante o para proponer mejorar en lo que se estudia.

### **3.1.5 TECNICA DE ANALISIS DE DATOS**

Los datos de esta investigación serán analizados de forma cuantitativa como cualitativa, logrando obtener un análisis más profundo del hecho que se investiga.

#### **3.1.5.1 FORMA CUALITATIVA**

La investigación de forma cualitativa estudia la realidad en su contexto natural y cómo sucede, sacando e interpretando fenómenos de acuerdo con las personas implicadas, utiliza variedad de instrumentos para recoger información como las entrevistas, imágenes, observaciones, historias de vida en los que se describen las rutinas y las situaciones problemáticas, así como los significados en la vida de los participantes. (Namakforoosh, 2005)

Dentro de la forma cualitativa podemos contar con información de experiencias vividas, de teorías por analizar, de bibliografías importantes; esta información nos llevaría a analizar un contenido direccionándonos a descubrir un mensaje, una fuente bibliográfica.

### **3.1.5.2 FORMA CUANTITATIVA**

Los métodos cuantitativos siempre han mostrado gran validez y seguridad, ya que estos son más reales nos muestran cifras estadísticas, matemáticas más exactas que nos hablan con números de la realidad de un momento dado; “es mucho más fácil hablar de las debilidades del análisis de contenido que de sus fuerzas, disimular progresivamente los contenidos detrás de las cifras más impresionantes y aseguradoras porque aparentan más objetivas” (L'Écuyer, 1987)

En esta investigación analizaremos cifras estadísticas del microcrédito a nivel del Ecuador, se realizarán análisis de profundización con respecto al PIB ecuatoriano, logrando también descifrar que cuando el país tiene más producción sin riesgos el PIB aumenta, es decir existen microcréditos, hay apoyo al crecimiento de los negocios por ende hay aumento de producción.

### **3.1.6 JUSTIFICACIÓN DE PREGUNTAS EN ENTREVISTA A**

#### **REALIZAR**

Las preguntas que se realizarán en esta investigación serán direccionadas a oficiales de microcréditos tratando de averiguar el mecanismo que ellos realizan lógicamente como proceso de otorgamiento de microcrédito, se les preguntará también como ellos analizan que el futuro sujeto de crédito o futuro prestatario, si es en realidad un cliente que va a cumplir con el banco y no va producirle a la larga un riesgo de liquidez a la institución financiera.

Los puntos a investigar mediante esta entrevista o las preguntas formuladas a los oficiales de microcréditos serán:

¿Cuáles son los criterios a considerar al momento de calificar un cliente como sujeto de crédito?

¿A qué segmento de mercado van dirigido mayormente los microcréditos (actividad comercial y género de los clientes)?

¿Los microcréditos son solo destinados a personas con negocios en marcha o también se da apertura a actividades de emprendimiento? Argumente....

¿Cuáles son los riesgos tanto financieros como operativos en los que el banco incurre al momento de otorgar un microcrédito?

¿Qué estrategias usa el banco para minimizar los riesgos al momento de otorgar un microcrédito?

### 3.1.7 TABLA DEL DISEÑO.-

**Tabla 1.**

<b>UNIDAD DE ESTUDIO</b>	<b>MUESTRA</b>	<b>TECNICAS</b>	<b>INSTRUMENTOS</b>
El Prestamista	Microempresarios de un Segmento	Entrevistas al futuro prestamista bancario, revisión de datos históricos del prestamista, encuesta	Perfil o datos que solicita el banco al prestamista , datos históricos y políticas bancarias
El Banco	Manuales Internos del Banco	Análisis de Documentos de Procesos o manuales del banco	Ficha de Análisis
Microcréditos Incumplidos	Microcréditos Incumplidos 2007-2012	Análisis de Datos Históricos	Ficha de Análisis

## **CAPITULO 4. EL MICROCRÉDITO**

### **4.1 HISTORIA DEL MICROCRÉDITO.**

En el año 1974 el Bangladesh Muhammad Yunus o más conocido como el banquero de los pobres, se encontraba muy preocupado por la situación económica que frecuentaba su países debido a la pobreza y a el abuso que existía con estas personas pobres de parte de los usureros ; él en busca de la cooperación para el desarrollo de este desarrolla un proyecto bancario llamado Grameen Bank en el año 1976 este proyecto buscaba brindarles a las personas un sistema autosustentable buscando la independencia económica y el desarrollo de las mismas.

Esta idea surgió ya que Bangladesh es uno de los países más pobres del mundo y la explotación de parte de los usureros era exagerada, Yunus se dio cuenta que un pequeño préstamo podría cambiar la forma de vivir de la gente y en este tiempo era mucho más visible notar que a los grandes bancos no les llamaba la atención prestar un poco de dinero a personas que lo iban a usar como medio de subsistencia y que quizás no iba a retornar a la institución financiera.

En esa época Yunus noto que la hambruna era cada vez peor y a causa de esta hubo muchos de fallecidos por lo cual al desarrollar Grameen Bank Yunus buscaba ayudar a las familias a salir de la pobreza ofreciéndoles créditos para su crecimiento y desarrollo; estos créditos serian basados netamente en la confianza por eso formaba grupos luego denominados grupos solidarios los cuales muy productivos ya que existía apoyo entre todos los miembros del grupo logrando presión para la devolución del dinero adeudado. (Yunus, Hacia un mundo sin pobreza, 1998)

Los grupos solidarios eran grupos de 10 personas por lo general, que se comprometían a la devolución del dinero prestado; estos se turnaban la solicitud del crédito y entre todos hacían presión a la devolución del mismo para que así poco a poco todos los integrantes puedan acceder a un crédito, se consideraba líder del grupo al último integrante del grupo que gozaba del crédito ya que este era una de los que lograba mayor presión en el grupo para también acceder él a este beneficio.

Yunus prefería otorgar créditos mediante Grameen Bank a las mujeres ya que eran más responsables y dedicadas a la familia, al conformar un grupo de mujeres él se sentía más seguro de la devolución del préstamo ya que las mujeres son más dedicadas a su familia y algunas son padre y madre para sus hijos por lo cual ellas aprovechaban al máximo el dinero prestado para lograr una rentabilidad que les ayude a lograr un mejor estilo de vida a sus familias y así también ellas devolver al banco y posteriormente poder acceder a créditos de valores más altos. (Yunus, El Banquero de los pobres, 2008)

Lo que hacía Grameen Bank es apoyar a la gente a promover un mejor tipo de vida que al comenzar fue prácticamente de subsistencia y a la larga era un empleo propio o negocio pequeño propio que tenían las personas; es importante destacar que este banco de Bangladesh hasta la actualidad funciona apoyando a personas emprendedoras que desean salir de la pobreza. En la actualidad hay muchas instituciones a nivel mundial enfocadas en el microcrédito como una ayuda social-económica muy importante.

En el Ecuador el microcrédito nace de una manera informal prácticamente mediante la usura; el mecanismo de estos era prestar montos con elevadas tasas de interés a las personas que necesitaban el dinero y que eran marginadas por los bancos por no ser sujetas de créditos. En la actualidad el país tiene bancos pioneros en esta rama y dispuestos a apoyar a las personas más necesitadas con deseos de superación y emprendimientos para esto los apoyan mediante un acceso menos engorroso para adquirir un microcrédito .

#### **4.2 ANTECEDENTES DEL MICROCRÉDITO EN EL ECUADOR**

Nuestro país se interesó en implementar microcréditos y en 1986 bancos como la Previsora y el banco Nacional del Fomento iniciaron operaciones pero no lograron mayor impacto; el país interesado en el desarrollo y crecimiento agrícola del Ecuador dio lugar teniendo el control la Corporación Financiera Nacional para créditos enteramente de productividad agrícola pero ya en 1998 por la mal administración y

entregas sin garantías de los créditos, algunas instituciones se quedaba sin liquidez y para esto el país entraba en una crisis bancaria; esto hizo que las personas perdieran credibilidad en los bancos y comiencen a pensar en las cooperativas de ahorro y crédito. (Reina, 2004)

En el año 2002 vuelven a fijarse en los bancos y estos en el área de las microfinanzas siendo los bancos más fuertes a nivel de microcréditos el Banco del Pichincha y el Banco Solidario.

A raíz del año 2002 los bancos toman más fuerza en el área de los microcréditos, tratando de ofrecer a personas marginadas por la banca tradicional un nuevo estilo de vida al ofrecerle una forma de financiamiento para su negocio las personas a tener gran demanda de este tipo de créditos y los bancos como Solidario y Pichincha aumentan sus fuerzas para brindarles un mejor servicio a estos clientes. Los clientes buscados son prácticamente familias o personas que tienen un negocio familiar con ganas de crecer, aquellos que al obtener utilidades del fruto de su negocio piensen en reinvertir estas logrando una mejor productividad.

Los perfiles de los futuros microempresarios son personas que trabajen en puestos de mercados, que tengan tiendas, carretas de comida, que ofrezcan servicios quizás talleres mecánicos, una costurera hasta vendedores ambulantes, personas no asalariadas que sean emprendedoras y trabajadoras. Los asesores de microcréditos van a buscar personas con ganas de desarrollarse, que tengan oportunidad de ganar más y de lograr con ello un mejor estilo de vida para sus familias y que estas a la larga sean un ejemplo de superación para sus personas cercanas.

#### **4.2.1 BANCO SOLIDARIO**

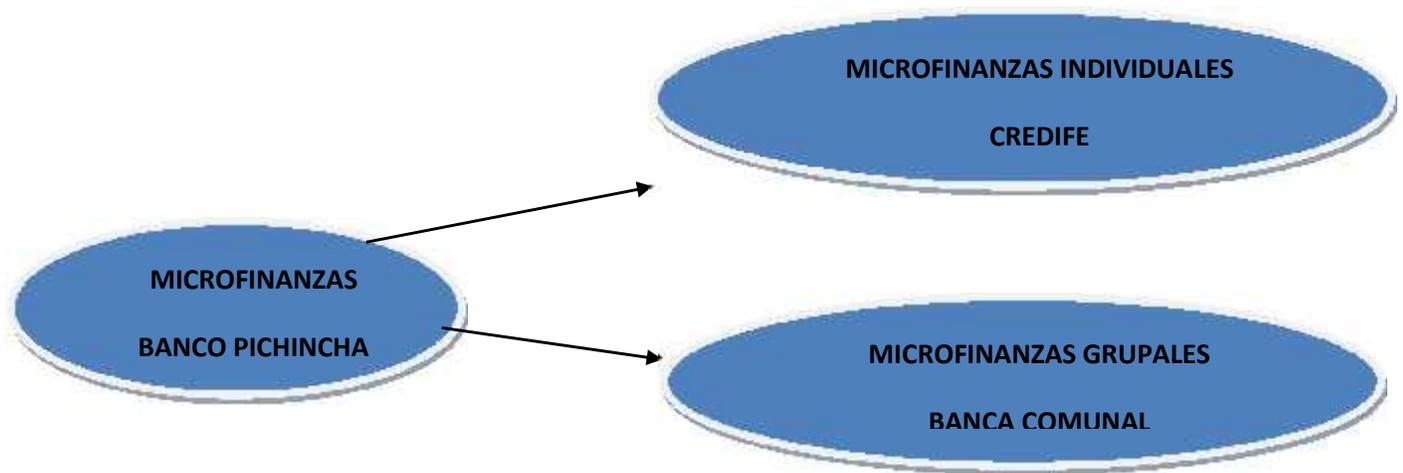
Banco Solidario comenzó como una fundación llamada fundación Alternativa creada por Santiago Rivadeneira y Mónica Phillips en 1991 su objetivo era la reducción de la pobreza aportando al desarrollo social y económico de las familias ecuatorianas, en 1995 nace Enlace Sociedad Financiera, esta se dedicaba a los sectores desatendidos por la banca tradicional y fue la primera entidad en Latinoamérica destinada al desarrollo de los más desatendidos, su capital era en su

totalidad privado y fue la primer entidad financiera regulada, luego en agosto de 1996 se constituyó como banco Solidario.

El principal objetivo de banco Solidario son clientes de mínimos recursos personas pobres, pero que tengan ganas de lograr un mejor nivel de vida, que les guste emprender y que sean clientes discriminados por la banca tradicional. Este banco líder financiero con misión social tiene aliados internacionales que le han ayudado a promover el desarrollo de las microfinanzas en el Ecuador; en el año 1998 Banco Solidario forma parte de la organización internacional Acción. Banco Solidario es líder en misión social, en colocación de microcréditos , en proteger a los microempresarios a través de seguros de incendios, terremotos para sus negocios.

#### **4.2.2 BANCO PICHINCHA.-**

**Gráfico 2.**



#### **División de Microfinanzas del Banco Pichincha**

El banco Pichincha es el banco líder en microfinanzas en el Ecuador, la forma en que este trabaja es con subsidiarias que son parte del grupo Pichincha una de estas es Credife, la cual se destaca por entregar microcréditos individuales y la otra subsidiaria es la Banca Comunal destacada por enfocarse en microcréditos grupales.

#### **4.2.2.1 DIVERSIFICACIÓN DE CRÉDITO BANCO PICHINCHA**

Es de gran importancia destacar la diversificación de cartera de Banco Pichincha; la mayoría de su cartera va dirigida a los créditos comerciales con un 41% de participación de estos, seguidos por los créditos de consumos los cuales corresponden a un 37% de participación de la cartera y por último los microcréditos y los créditos de viviendas con un 11% de participación.

**Gráfico 3.**



FUENTE: MEMORIA BANCO PICHINCHA AÑO 2012

#### 4.2.2.2 CREDIFE

CREDIFE es una empresa parte del Grupo Pichincha, esta ofrece recursos financieros para el desarrollo del sector de las microfinanzas y las actividades de emprendimiento. CREDIFE fue fundada en el año 1999 cuando la crisis bancaria atormentaba a nuestro país trayendo como consecuencias la dificultad de acceder a un crédito, esta empresa confió en los microempresarios y otorgo microcréditos a pesar de la dificultad que existía. CREDIFE es una subsidiaria de Banco Pichincha, el éxito que tuvo fue en aprovechar las oficinas que tienen Banco Pichincha obteniendo con estas mayor cobertura a nivel nacional en lo que respecta a microcréditos, es importante destacar que Credife y Banco Pichincha son empresas distintas que pertenecen a un mismo grupo. Como sus aliados estratégicos cuenta con la asesoría de Acción, organización internacional sin fines de lucro que tiene amplia experiencia en lo que respecta a microfinanzas que ya tiene 40 años en el mercado financiero.

CREDIFE se caracteriza por financiar microcréditos individuales, mediante un breve análisis para poder saber qué clase de cliente es, cual es su capacidad de pago y cuál sería su compromiso con el banco; es importante destacar que CREDIFE también obliga a adquirir al prestatario un seguro de desgravamen que cubra con todas las obligaciones del mismo (VIDAFÉ), adicionalmente cuentan con un seguro médico para el microempresario (MEDIFÉ).

**Tabla 2.**

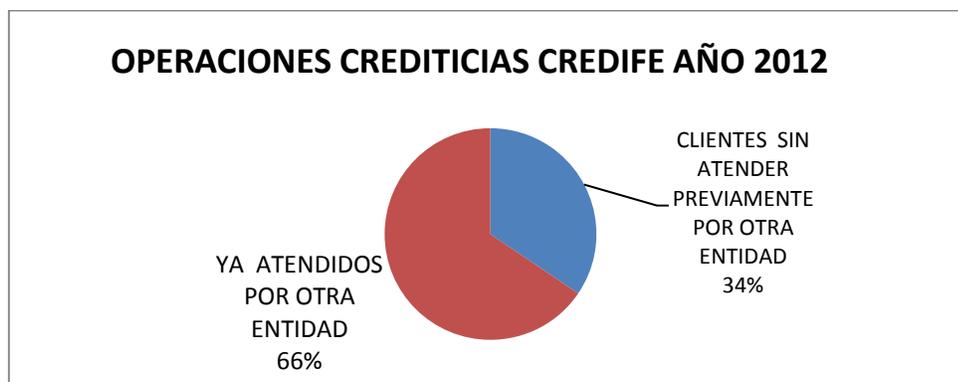
#### **Histórico CREDIFE (AÑO 2012)**

<b>CREDIFE</b>	
MICROEMPRESARIOS ATENDIDOS	MÁS DE 140000
SALDO DE CARTERA DE MICROCRÉDITO	SUPERA \$528,4 MILLONES
DESEMBOLSO ANUAL	\$480,1 MILLONES
ACUMULACIÓN HISTORICA EN DESEMBOLSOS	SUPERIOR A \$2500 MILLONES
CRECIMIENTO ANUAL EN CLIENTES (2012)	19,81%
CRECIMIENTO ANUAL EN SALDO DE CARTERA (2012)	16,50%

FUENTE: MEMORIA BANCO PICHINCHA AÑO 2012

### 4.2.2.3 INCLUSIÓN FINANCIERA

Gráfico 4.



Inclusión Financiera CREDIFE (2012)

FUENTE: MEMORIA BANCO PICHINCHA AÑO 2012

Es muy importante destacar que gracias a las diferentes localidades donde se encuentra el banco se ha podido llegar a más clientes ; uno de los principios del banco es la importancia de adquirir nuevos clientes y permitirles a personas de escasos recursos acceder a microcréditos, mediante el gráfico anterior podemos darnos cuenta que el 34% de los clientes atendidos en el año 2012 eran clientes que no habían sido atendidos por ninguna otra entidad financiera, eran clientes que no tenían noción de los servicios financieros y Banco Pichincha les dio la apertura a un nuevo servicio, pero es importante destacar también que el 66% de los microcréditos que entrego Banco Pichincha también a estos clientes de los cuales también ya habían sido clientes de otra entidad financiera.

#### 4.2.2.3.1 OPERACIONES CREDITICIAS

Las operaciones de microcréditos realizadas por CREDIFE en el año 2012 fueron 123,024 microcréditos entregados de los cuales 42,414 fueron a clientes desatendidos por otras entidades (34%) y la diferencia de 80,610 fueron a clientes ya atendidos (66%)

Tabla.3

<b>OPERACIONES CREDITICIAS CREDIFE AÑO 2012</b>		
OPERACIONES CREDITICIAS A CLIENTES SIN ATENDER PREVIAMENTE POR OTRA ENTIDAD	42414	34%
OPERACIONES CREDITICIAS A CLIENTES YA ATENDIDOS POR OTRA ENTIDAD	80610	66%
<b>TOTAL OPERACIONES CREDITICIAS CREDIFE AÑO 2012</b>	<b>123024</b>	<b>100%</b>

FUENTE: MEMORIA BANCO PICHINCHA AÑO 2012

#### **4.2.2.4 BANCA COMUNAL.-**

La banca Comunal enfoca sus microcréditos ya no de manera individual, sino de forma grupal; este tipo de microcrédito se lo creo para personas de extrema pobreza que quieran mejorar su estilo de vida, la superintendencia de Bancos y Seguros lo denomina “Microcrédito de Subsistencia”, esta direccionado a personas que no ganen más de \$2 dólares al día ; este tipo de microcrédito está más enfocado a mujeres que son cabezas de hogar, madres solteras; es importan de destacar que la Banca Comunal cubre de seguro médico a la persona titular y a su familia , también el titular del microcrédito tiene un seguro de vida.

La manera de cómo funciona se presenta de la siguiente forma, se reúnen un grupo de mujeres que pueden ser vecinas, amigas o familiares de la misma zona por lo general madres solteras o jefas de hogar, entre todas se garantizan el pago del crédito son solidarias entre sí , ya que todas quieren acceder a un microcrédito , una vez que la primera beneficiaria cumple con la obligación da paso a que otra socia pueda acceder al crédito y de esta manera el banco se respalda. El crédito promedio otorgado por la banca Comunal es de \$500, pero se entrega microcréditos a partir de \$50

Los requisitos indispensables que requiere el banco es que todos los miembros tengan un pequeño negocio mínimo de 6 meses de funcionamiento, y todos los miembros del grupo deben asistir a las reuniones que hace el oficial de microcrédito; el plazo de financiamiento es de 3 a 12 meses y los pagos se realizaran mediante debito de cuenta; ya que todos los clientes de la banca comunal tienen accesos al servicio bancario.

**Tabla.4**

<b>BANCA COMUNAL ( MICROCRÉDITO DE SUBSISTENCIA )</b>	
OBJETIVO	MEJORAR CONDICIONES DE VIDA
METODOLOGÍA CREDITICIA	GRUPAL
ENFOCADO	MUJERES CABEZAS DE HOGAR
INGRESOS DIARIOS	< \$2
CRÉDITOS A PARTIR DE	\$50
CLIENTES CON VENTAS	< \$2000
PLAZO PROMEDIO DEL CRÉDITO	6,27 MESES
MONTO MÁXIMO DEL MICROCRÉDITO	\$ 3.000
CRÉDITO PROMEDIO	\$ 500
INCLuye	SEGURO MÉDICO Y DE VIDA

FUENTE: MEMORIA BANCO PICHINCHA AÑO 2012

### 4.3 DEFINICIÓN DE MICROCRÉDITOS

Los microcréditos como su nombre lo dice son pequeños montos de créditos que los bancos otorgan a sus prestatarios; estos prestatarios son personas marginados por la banca tradicional ya que por lo general no son sujetos de créditos. (Muñoz, 2006)

#### 4.3.1 PERSONAS A LAS QUE SE DIRIGE EL MICROCRÉDITO

- A personas no asalariadas
- A personas que dependan de lo que ejercen productivamente
- Que sus ganancias sean por lo general de ventas

#### 4.3.2 OBJETIVO DE LOS MICROCRÉDITOS

- Dar la oportunidad de desarrollar un mejor estilo de vida a sus prestatarios
- Reducir la pobreza, incrementando ingresos
- Hacer más productivos los negocios permitiendo un mejor desarrollo económico
- Da la oportunidad de crear negocios familiares
- Brinda la oportunidad de bancarizar a estos clientes rechazados por la banca tradicional

#### **4.4. TIPOS DE MICROCRÉDITOS**

Los tipos de microcréditos se clasifican según los montos que el banco va a prestar, clasificándose en:

##### **4.4.1 Microcrédito Minorista.-**

Según el banco central del Ecuador se considera microcrédito minorista al crédito cuyo monto de operación sea menor o igual a \$3000; este capital deberá ser usado para fines de producción, comercialización o servicios por el microempresario y cuyo nivel de ventas o ingresos anuales sean inferiores a \$100.000. Sus niveles de inventarios son bajos, no poseen mucha capacidad de ahorro, no tienen registros contables.

##### **4.4.2 Microcrédito de Acumulación Simple.-**

Según el banco central del Ecuador se considera microcrédito de acumulación simple a los créditos cuyos montos de operación sean de \$3000 o hasta o menor a \$10,000; este capital deberá ser usado para fines de producción, comercialización o servicios por el microempresario y cuyo nivel de ventas o ingresos anuales sean inferiores a \$100.000 ; Tienen una ubicación fija, tienen bajos inventarios, pocas maquinarias y equipos.

##### **4.4.3 Microcrédito de Acumulación Ampliada.-**

Crédito cuyo monto de operación sea superior a \$10,000; este capital deberá ser usado para fines de producción, comercialización o servicios por el microempresario y cuyo nivel de ventas o ingresos anuales sean inferiores a \$100.000. Estos tienen relaciones activas y pasivas con proveedores y clientes, presentan registros contables del negocio, tienen una estructura administrativa.

## **4.5 RIESGOS**

### **4.5.1 DEFINICION DE RIESGOS**

Los riesgos son amenazas que se nos pueden presentar debido a la vulnerabilidad de la ocasión

### **4.5.2 TIPO DE RIESGOS EN LOS QUE INCURRE UN BANCO**

Los riesgos en los que se puede incurrir un banco al ofrecer un microcrédito es la falta de devolución del dinero prestado por el microempresario, esto puede suceder quizás porque el prestatario fallo una regla básica como es que envés de usar el dinero para un fin productivo lo hace por ejemplo por consumo, es decir que el prestatario no pudo cumplir con lo establecido en un contrato de microcrédito, lo cual va perjudicando su historial crediticio en dicha institución. (Goldberg, 2008)

En caso de que el prestatario falle de esta manera lo más seguro es que su proyecto de negocio su inversión no se efectuó debido al cambio de planes provocado, de esta forma tenemos como consecuencias dificultades en el pago del crédito ya desembolsado por el banco y por ende no paga lo que vendría a ser la ganancia del banco que son los intereses, provocando a la larga que el banco dude en prestar a bajos intereses debido al alto riesgo

Los bancos por esta razón es que al otorgar microcrédito cobran tasas un poco más elevadas que cualquier otro crédito productivo, buscando que los futuros microempresarios tengan bien claro los objetivos a los que deseen llegar y evitando así proyectos que quizás no están bien planificados. Al subir las tasas de interés a cobrar logran que el prestatario que va a trabajar con ellos tenga una brecha de crecimiento ya marcada generando así el desarrollo de esto y la devolución del dinero al banco prestamista.

Existen diferentes tipos de riesgos en los que puede incurrir un banco de acuerdo a las diferentes variables que fluctúa en el mismo negocio bancario.

### **4.5.3 TIPOS DE RIESGOS**

- Riesgos de Mercado
- Riesgos Crediticios
- Riesgos de Liquidez
- Riesgos Operativos
- Riesgos Legales
- Riesgos Tecnológicos

#### ***4.5.3.1 RIESGOS DE MERCADO.-***

- Su principal factor es la volatilidad del mercado
- Pérdida por inversiones riesgosas por motivo de precios de mercado
- Puede ser por cambio de tipo de cambio
- Puede ser por cambio de tasas de interés

#### ***4.5.3.2 RIESGOS DE CRÉDITOS.-***

Es debido a la perdida por falta de pago de un desembolso de crédito

#### ***4.5.3.3 RIESGO DE LIQUIDEZ.-***

- Capacidad de disponer de recursos para enfrentar sus obligaciones pasivas
- Imposibilidad de vender activos
- Reducción de pasivos comerciales

#### ***4.5.3.4 RIESGO OPERATIVO.-***

Perdidas por fallas o deficiencia de información de los controles internos del banco

#### ***4.5.3.5 RIESGOS LEGALES.-***

- Pérdida por incumplimiento por parte del banco de disposiciones legales

- Emisión de resoluciones administrativas no favorables

#### **4.5.3.6 RIESGOS TECNOLOGICOS.-**

- Daños
- Fallas derivadas de software,hadwares
- Fallas en el sistema tecnológico bancario

### **4.6 MARCO REGULATORIO DEL ECUADOR**

El marco regulatorio de los microcréditos está basado bajo las leyes del sistema financiero ecuatoriano y la superintendencia de bancos y seguros acompañado de leyes de la junta bancaria. En el año 2012 se creó la superintendencia de economía popular y solidaria la función de esta superintendencia es la de supervisar y controlar a todas las entidades de economía popular solidaria como son las cooperativas ; estas buscan el desarrollo, estabilidad y solidez de estas empresas. La superintendencia de economía popular y solidaria es una nueva forma de organización a nivel se empresas del sector público, privado y mixto , que busca el desarrollo manteniendo una relación equilibrada hacia el sector del mercado y el estado; se encuentra dividida en dos parte en sector financiero y sector no financiero.

Dentro del sector financiero tenemos a las cooperativas de ahorro y crédito, cajas centrales, cajas de ahorro, bancos comunales, entidades solidarias y en lo que respecta al sector no financiero tenemos organizaciones comunitarias, asociaciones, unidades económicas de populares y cooperativas de producción. Dentro del marco regulatorio de estas se encuentran aumentar la supervisión a las entidades ya mencionadas, mejorar la calidad de información y hacer cumplir las normativas también se encuentra incrementar la efectividad en los procesos e incrementar la tecnología de información.

Es importante destacar que dentro del marco regulatorio del Ecuador en lo que respecta a microcréditos se encuentran diversas tareas como: regulación y supervisión de las carteras de microcréditos, la formación de nuevas instituciones de microcréditos, como operan las instituciones de microcréditos y la captación de depósitos y otros

servicios financieros ofrecidos por la banca; también protege a los microempresarios mediante una publicación transparente de precios y costos a cobrar por el banco como tasas de interés, costos operativos, administrativos entre otros.

Al comienzo surgieron varios problemas para establecer un marco regulatorio de las empresas dedicadas al negocio de los microcréditos debido a varios factores como el poco conocimiento de este nuevo negocio no existían estadísticas es de este ni se podía establecer cómo medir al prestatario, no sabían cómo controlar las operaciones bancarias, no tenían idea de cuantas agencias autorizar para este negocio por su factibilidad, no estaba establecida su tecnología crediticia lo cual perjudicaba a todas las partes, no tenían un sistema avanzado que junte las agencias a la matriz de su institución financiera y no sabían cómo medir el riesgo de estas operaciones.

A pesar de la dificultad para establecer un marco regulatorio un banco que destaco e incluso antes de establecerse las nuevas leyes microfinancieras fue el banco Solidario con su misión social tuvo fuerte acogida en el sector de las microfinanzas, el mismo que hasta la actualidad sigue siendo una eminencia al hablar de microcréditos; otras instituciones importantes como Banco Pichincha con Credife y el Banco Procredit anteriormente llamado Sociedad Financiera Ecuatorial . Las cooperativas también han tenido un gran repunte en el surgimiento de este tipo de créditos.

Las instituciones del sistema financiero son las responsables de:

- Verificar si los montos solicitados por el futuro prestatario son razonables; conforme a lo que establece el BCE
- Prestar especial importancia a la política de selección de microempresarios
- Determinar la capacidad de pago del deudor
- Determinar si los fondos entregados al microempresario serán para fines productivos

- Cargar las operaciones que se otorguen mediante tarjetas de créditos serán denominadas microcréditos, si es a microempresarios
- Deberá de subir a su sistema bancario la información financiera del deudor
- No es necesario que el prestatario presente balances ni estados de pérdidas y ganancias para solicitar una operación de microcréditos

#### **4.6.1 TABLA DE MOROSIDAD DE MICROCRÉDITOS.-**

Las garantías pagadas por las instituciones financieras pendientes de recuperación por los préstamos destinados a microcréditos dentro del “Reglamento a la Estructura de Desarrollo Productivo de Inversión”, contenido en el decreto ejecutivo No. 753, publicado en el registro oficial

No. 450 del 17 de mayo del 2011; se constituirán y calificaran provisiones utilizando parámetros de morosidad previstos para los microcréditos

Según la morosidad del pago de la cuota pactada de microcrédito se clasificara:

**Tabla.5**

**Categorías de Morosidad según días de Atraso**

<b>CATEGORÍAS</b>	<b>DÍAS DE MOROSIDAD</b>
A-1	0
A-2	DE 1 A 8
A-3	DE 9 A 15
B-1	DE 16 A 30
B-2	DE 31 A 45
C-1	DE 46 A 70
C-2	DE 71 A 90
D	DE 91 A 120
E	MAS DE 120

FUENTE: SUPERINTENDENCIA DE BANCOS Y SEGUROS

**4.6.2 INFORMACIÓN NECESARIA DE TECNOLOGÍA CREDITICIA**

Toda institución que otorgue microcréditos debe de tener la información de tecnología crediticia la cual debe de tener lo señalado en los puntos a continuación según lo indicado por la Junta Bancaria (2011) :

- Cada cliente o prestatario de la institución financiera debe de tener una carpeta, en la cual constara toda la información solicitada por el manual de microcréditos de dicha institución
- Descripción de la estructura organizacional de la institución que otorga microcréditos
- Procedimientos de control interno para otorgar microcréditos
- Manual de funciones del personal del área de microcrédito

- Identificación de los prestatarios
- Responsables de aprobación del área de microcréditos
- Detalle de los documentos a analizar para la debida aprobación del microcrédito

- Análisis profunda del prestatario
- Análisis del destino del microcrédito
- Tasa de interés que se aplicara
- Garantías del prestatario
- El monto que se desembolsara a dicho prestatario
- El plazo para la devolución del préstamo más los intereses

La institución financiera será responsable de la recuperación del préstamo más los intereses por lo cual es importante tener respaldado:

- La documentación requerida para evidenciar del préstamo vigente
- Copia del documento de aprobación de operación
- Deberá constar el monto que se aprobó
- El plazo que se estableció
- La forma de pago
- La tasa de interés
- Las garantías de los deudores
- Y deben constar los nombres de las personas responsables de aprobar el desembolso (p.14)

Estos documentos ya nombrados son muy importantes para la gestión de recuperación de los valores adeudos ya sea administrativamente o por vía legal.

Los microcréditos garantizados son los que le dan la institución financiera la opción de repago por otro mecanismo que no es definitivamente el efectivo líquido sino que puede ser denominado como una prenda a tomar en caso de no tener posibilidades de pagar el dinero adeudado de un microcrédito.

#### **4.6.3 TIPOS DE GARANTÍAS PARA OTORGAR MICROCRÉDITOS**

- Garantías hipotecarias
- Garantías prendarias
- Garantías personales

Dentro de las garantías hipotecarias pueden ser casas, la hipoteca de su casa o puede dejar la escritura de su casa de garantía, también puede ser de algún solar o local comercial en lo que respecta a las garantías prendarias puede ser joyas de valor e incluso puede ser su negocio y dentro de garantías personales son personas que en caso de que el deudor titular no pague el microcrédito, el garante se hará cargo del pago de este.

Estos pueden ser bienes inmobiliarios como casas o negocios del deudor, para esto la institución financiera debe de tener:

- La aprobación del deudor de este trato
- La ubicación exacta del bien
- El monto de avalúo del bien

## **4.7 ANÁLISIS COMPARATIVO CON PAÍSES DE LA REGIÓN**

En la década de 1990 cuando comenzó la expansión y el boom del microcrédito, países que ahora lideran según las estadísticas de mejor desarrollo debido al microcrédito como lo son Perú y Bolivia, comenzaron siendo organizaciones no gubernamentales pero tan buena acogida tuvieron que los fondos que usaban para prestar ya no fueron suficientes así que necesitaron también el apoyo del público captando depósitos, pero como las ONG'S no tienen autorización a esto, se tuvieron que adaptar bajo el marco regulador de crédito de sus países para así poco a poco transformarse en entidades financieras .

En los países de la región que vamos a analizar se puede decir que existe en común mucha población indígena en especial en los países de Perú y Bolivia; es importante mencionar que el nivel de pobreza de estos es bastante significativo, pero a raíz de la expansión del microcrédito han aumentado su productividad logrando disminuir la estadística de pobreza. Es importante destacar que en Sudamérica se encuentran las mayores instituciones microfinancieras como lo son: Bancosol de Bolivia, Mi Banco de Perú y WWB de Cali, Colombia.

Haremos un breve análisis con las principales características de los países ya nombrados.

### **4.7.1 CARACTERISTICAS DEL MICROREDITO EN PERÚ**

Comienzan siguiendo el modelo alemán de cajas de ahorro

- Cajas municipales de ahorro y crédito
- Cajas Rurales de ahorro y créditos
- Entidades de desarrollo de la pequeña y mediana empresa
- Cooperativas de ahorro y créditos

- Bancos comerciales
- Primer país del mundo con las condiciones más favorables para el desarrollo del microcrédito según el grupo The Economist con el apoyo de BID, la Corporación Andina de Fomento (CAF) y la cooperación de los Países Bajos.
- Marco Regulator en 1993
- Según el informe MIX de Perú del 2008 ofrecen US\$2.600 millones y trabajan con 2.3 millones de clientes
- Diversificación de oferta los lleva a un mayor crecimiento
- Mi Banco de Perú, banco destacado por sus microcréditos
- El 72% del empleo en Perú es basado en microempresas
- Su mayor inversión es en activo de producción
- Benefician a mujeres con iniciativa empresarial
- Distribuyen el microcrédito en tres fases a las cuales va a dirigirse: a microempresarios, a personas pobres y a mujeres emprendedoras
- Su reforma financiera inicia en 1990
- Existen programas de créditos subsidiados por el estado (Banco de Materiales)
- Altos costos de créditos
- Altos costos de transacción
- Barreras socioculturales
- Falta de garantías
- Educación Financiera por parte del gobierno
- Entidades financieras competitivas
- Implementan normas internacionales de información financiera (NIIF)

- La entidad reguladora de la banca fiscaliza casi toda la cartera de micro préstamos
- Creo una compañía que da apertura a servicios electrónicos en la banca
- Central de riesgo eficiente
- Pocos impedimentos para la creación de una nueva empresa

#### ***4.7.1.1 MARCO REGULATORIO PERUANO EN MICROCRÉDITOS***

En lo que respecta al marco regulatorio peruano a nivel de microcréditos es importante destacar que el Estado solo se incluye en estos a nivel de minoría ya que son para ciertos préstamos a nivel agrícola que estos son manejados por Agrobanco.

Los montos de activos y créditos ponderados por riesgos no deben exceder 11 veces el patrimonio de la institución financiera. Le dan mucha importancia a la diversificación de riesgo, y los montos en microcréditos pueden ser hasta \$30.000 puede ser a cualquier tipo de persona pero siempre y cuando su deuda sea menor o igual a \$30.000; en Perú no existe discriminación al momento de entregar un microcrédito, la mayoría de trabajos en Perú nacen de la actividad de microcréditos, lo que busca este país es aumentar esta cifra para aumentar su productividad

Miden el riesgo de su microempresario a través de los días de mora; o la demora en cancelar su obligación con el banco con esto establecen su historial crediticio; trabajan mucho dando apertura a las instituciones micro financieras no bancarias para que estas ofrezcan variedad de servicios sus clientes como inversiones, giros, leasing, descuentos y asesorías financieras lo que logra una mayor apertura de servicios a sus clientes menos favorecidos

#### 4.7.1.2 TABLA DE RIESGOS DE MICROREDITOS

En el siguiente cuadro podremos observar como categorizan a sus clientes según sus días de morosidad:

**Tabla 6.**

#### **Tipo de Riesgo según el Crédito**

CATEGORIA DE RIESGO	TIPO DE CREDITO		
	COMERCIALES	MICROEMPRESA CONSUMO	HIPOTECARIOS
<b>NORMAL</b>	SIN ATRASO	HASTA 8	HASTA 30
<b>CON PROBLEMAS POTENCIALES</b>	HASTA 60	DE 9 HASTA 30	DE 31 HASTA 90
<b>DEFICIENTE</b>	DE 61 HASTA 120	DE 31 HASTA 60	DE 91 HASTA 120
<b>DUDOSO</b>	DE 121 HASTA 365	DE 61 HASTA 120	DE 121 HASTA 365
<b>PERDIDA</b>	MAS DE 365	MÁS DE 120	MÁS DE 365

FUENTE: SUPERINTENDENCIA DE BANCOS Y SEGUROS DE PERÚ

#### 4.7.2 CARACTERISTICAS DEL MICROREDITO EN BOLIVIA

- En Bolivia las microfinanzas nacen como ONG y luego son reguladas bajo una entidad Financiera; la primera en formarse fue Prodem con Bancosol en 1992
- Regulada en 1992
- Segundo país del mundo con las condiciones más favorables para el desarrollo del microcrédito según el grupo The Economist con el apoyo de BID, la Corporacion Andina de Fomento (CAF) y la cooperación de los Países Bajos.
- Según el informe MIX de Bolivia en el 2008 representaba unos US\$,1.150 millones en 800.000 préstamos de microcréditos
- Banco Sol una eminencia en microcréditos
- Es uno de los países que incursiono en el microcrédito y creó una excelente tecnología crediticia basada en la confianza, en esta buscaba tener una apertura total entre el oficial de microcrédito con el microempresario

- A base de esta confianza entre el deudor y el agente de microcrédito hacen como un perfil del cliente buscando evaluarlo y proyectar que clase de cliente sería
- Proponen que las visitas de los oficiales de microcréditos sean seguidas para obtener una buena inspección de que el microcrédito sea con fines productivos
- Fuerte supervisión al Sistema financiero por la (ASFI)
- Las cooperativas y ONG'S están bajo la supervisión de la ASFI
- Los créditos son aprobados bajo declaración financiera y patrimonial, lo cual dificulta un poco el acceso a microcréditos
- Tiene actualmente una ley de servicios financieros que pone un tope en tasas de interés y montos

#### **4.7.3 Colombia.-**

En Colombia la mayoría de empresas microfinancieras ya se han convertido en bancos y estas mismas son reguladas por la superintendencia financiera de Colombia; existe la asociación de microfinanzas (Asomicrofinanzas) la cual cuenta con 33 entidades divididas entre bancos, financieras, cooperativa y ONG's. Con la ayuda de la asociación de microfinanzas se ha permitido al gobierno explorar como se desarrollan las microfinanzas en el país, esto lo realizan para irlo enfocando como podrían trabajar también con la ayuda de la banca tradicional.

El gobierno está peleando por establecer una ley desde el año 2011, una ley que regule las actividades de microfinanzas en todos los bancos de la banca tradicional que todavía incluso no ofrecen este servicio; el gobierno desea que la banca tradicional destine el 50% de su cartera a microcréditos lo cual a la larga permita una expansión de la productividad colombiana. En el 2009 este país adoptó una política para defender a los clientes de la microfinancieras, a través de información es decir que el banco debería de publicar las tasas que van a cobrar por un microcrédito, las comisiones que van a cobrar, gastos operativos que cobrarían, con esto buscaban

la transparencia de precios que el microempresario se merece, en esta misma ley se desarrolla una política de resolución de conflictos la cual buscaba una solución más rápida de todas las inquietudes o inconformidades que tienen los microempresarios.

Es importante destacar que así como reflejan la transparencia de precios a los clientes, los microempresarios deberían dar una información verídica y confiable para establecer un contrato de microcrédito. El marco regulatorio de Colombia obliga a las instituciones financieras a poner un tope de la tasa de interés que estos cobrarán y publicarla, la misma que podrá estudiarse y analizarse cada trimestre para considerar si se efectúa un cambio en esta.

Diversas entidades microfinancieras:

- Cajas financieras de compensación familiar
- Organizaciones de economía solidaria
- Las instituciones microfinancieras especializadas no reguladas
- Bancos comerciales
- Financieras
- Las cajas son frutos de la legislación del país que obliga a las empresas a disponer del 4% de los ingresos de los empleados para asistir a las personas de menores recursos
- Banco destacado de microcréditos; WWB de Cali
- Colombia es un sector microfinanciero poderoso

#### **4.7.4 Ecuador.-**

En el caso de Ecuador 8 de las instituciones de microfinanzas están dentro de las 100 más importante de Latinoamérica y el Caribe (Microempresa América 2008); este país es muy importante en el mundo de las microfinanzas en el 2007 se dio US\$945 millones en microcréditos para 625,000 prestamos aproximadamente. Entre los bancos más importantes que sirven al microcrédito tenemos al Banco Solidario, al Banco Procredit y a Credife de Banco Pichincha, siendo estos pilares fundamentales para el desarrollo del país.

La nueva normativa para las finanzas populares deja incertidumbre, debido a los topes en las tasas de interés y a una regulación más formal; la carga de regulación puede llevar a aumentar los costos operacionales y al poner un tope en la tasa de interés afecta a la rentabilidad de la institución financiera ya que dentro de estas entidades también existen costos importantes.

#### **4.7.5 TABLA DEL MICROSCOPIO GLOBAL 2012**

Esta tabla demuestra la evolución o decrecimiento que han tenido las microfinanzas en todos los países del mundo evaluándolas sobre un puntaje de 100 y bajo algunos parámetros como el marco regulatorio y su práctica, marco institucional y su estabilidad, y los 20 primeros países son:

**Tabla 7.**

**Microscopio Global 2012**

<b>Clasificación</b>	<b>País</b>	<b>Puntaje</b>	<b>Cambio</b>
1	PERÚ	79,8	12
2	BOLIVIA	71,8	7,1
3	PAKISTÁN	67,4	4,6
4	FILIPINAS	63,33	4,8
5	KENIA	62,8	2,5
6	EL SALVADOR	56,3	-2,5
7	COLOMBIA	56	0
8	CAMBOYA	55,7	4,8
9	MEXICO	53,6	0
10	PANAMÁ	53,6	0
<b>11</b>	<b>ECUADOR</b>	<b>52,6</b>	<b>-2,5</b>
12	PARAGUAY	52	-1,3
13	CHILE	51,8	5
14	UGANDA	51,6	-2,1
15	GHANA	51	4,8
16	BRASIL	49,2	0
17	RUANDA	48,6	0
18	ARMENIA	47,4	2,3
19	TANZANIA	46,5	0
20	HONDURAS	46,3	0

FUENTE: ECONOMIST INTELLIGENCE UNIT 2012

Como podemos observar en la tabla Ecuador ocupa el puesto número 11 a nivel mundial pero le refleja un decrecimiento con respecto al año 2011 su decrecimiento es del -2.5; nuestros países hermanos como lo son Perú y Bolivia ocupan los primeros lugares a nivel mundial y tenemos a Colombia en el séptimo puesto y no tiene cambio ya que se mantiene igual al año 2011.

## **CAPITULO 5 EL MICROREDITO EN EL ECUADOR**

### **5.1 EL MICROREDITO EN EL ECUADOR COMO FUENTE DE DESARROLLO**

Hablar de microcrédito es hablar de desarrollo, en el Ecuador las microfinanzas son sinónimo de desarrollo social y económico de las personas más necesitadas. La función del microcrédito es vital para estas personas, ya que la mayoría por lo general son excluidas por los bancos tradicionales y no tienen opción a otro mecanismo de financiamiento. Es importante destacar que para que exista un crecimiento económico se necesita capital de inversión ya que este capital bien invertido será el fruto de una buena renta, y esta renta fruto de la productividad en este caso del microempresario.

Al hablar de crecimiento económico en un país hablamos del aumento del producto interno bruto y por ende del PIB per cápita, reflejándonos con ellos factores de bienestar socio-económicos; en el Ecuador según el Banco Central del Ecuador la tasa de desempleo ha bajado del 7.06% que estaba en el año 2007, hasta obtener un 4.60% en el año 2012 gracias a los negocios que poco a poco van surgiendo gracias al financiamiento otorgado por los microcréditos; esta la comparamos con la variación anual del PIB de estos años, teniendo cifras en el 2007 de 2.20% y en el año 2012 tenemos una variación de 5.10%, lo cual nos ratifica que cuando hay empleos hay un notable aumento en la productividad. (Reina, 2004)

Esto demuestra que al haber más gente produciendo mejora también la producción nacional mejora el estilo de vida de una sociedad y también incentiva a alcanzar mejores estadísticas; si analizamos la pobreza entre los años 2007 a 2011 la pobreza se redujo en 9 puntos según datos oficiales, resaltando con esto la relación de ingreso urbano entre los más ricos y los más pobres cayó en 10 puntos; con relación al ingreso de los ricos los pobres mejoraron un 56% según datos publicados en la agencia públicas de noticias del Ecuador y Suramérica Andes.

Con todo esto lo que busca en el Ecuador a través de la microempresa es ofrecer al microempresario una forma de invertir en un negocio, el cual básicamente será su empleo y a mientras mayor sea su productividad, mayor serán sus ingresos

ofreciéndoles a su familia un mejor estilo de vida y dándoles un excelente ejemplo de surgir a través de este tipo de financiamiento como los son los microcréditos.

**Tabla 8.**

**COMPARACIÓN TASA DE DESEMPLEO FRENTE A PIB, % DE VARIACIÓN ANUAL**

<b>F. PUBLICACIÓN</b>	<b>TASA DE DESEMPLEO</b>	<b>F. PUBLICACIÓN</b>	<b>VARIACIÓN PIB</b>
30/09/2007	7.06	01/01/2007	2.20
30/09/2012	4.60	01/01/2012	5.10

FUENTE: BANCO CENTRAL DEL ECUADOR

**5.2 CODIGO ORGANICO DE LA PRODUCCION, COMERCIO E INVERSIONES, COPCI**

En el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI) podemos encontrar los siguientes artículos que hacen referencia al microcrédito:

**De las inversiones productivas**

Art. 13.- Definiciones.- Para efectos de la presente normativa, se tendrán las siguientes definiciones:

Inversión productiva.- Entiéndase por inversión productiva, independientemente de los tipos de propiedad, al flujo de recursos destinados a producir bienes y servicios, a ampliar la capacidad productiva y a generar fuentes de trabajo en la economía nacional;

Inversión Nueva.- Para la aplicación de los incentivos previstos para las inversiones nuevas, entiéndase como tal al flujo de recursos destinado a incrementar el acervo de capital de la economía, mediante una inversión efectiva en activos productivos que permita ampliar la capacidad productiva futura, generar un mayor nivel de producción de bienes y servicios, o generar nuevas fuentes de trabajo, en los términos que se prevén en el reglamento. El mero cambio de propiedad de activos productivos que ya se encuentran en funcionamiento así como los créditos para adquirir estos activos, no implica inversión nueva para efectos de este Código.

c. Inversión extranjera.- La inversión que es de propiedad o que se encuentra controlada por personas naturales o jurídicas extranjeras domiciliadas en el extranjero, o que implique capital que no se hubiere generado en el Ecuador.

Inversión nacional.- La inversión que es de propiedad o que se encuentra controlada por personas naturales o jurídicas ecuatorianas, o por extranjeros residentes en el Ecuador, salvo que demuestren que se trate de capital no generado en el Ecuador; y,

Inversionista nacional.- La persona natural o jurídica ecuatoriana, propietaria o que ejerce control de una inversión realizada en territorio ecuatoriano. También se incluyen en este concepto, las personas naturales o jurídicas o entidades de los sectores cooperativistas, asociativos y comunitarios ecuatorianos, propietarios o que ejercen control de una inversión realizada en territorio ecuatoriano.

Las personas naturales ecuatorianas que gocen de doble nacionalidad, o los extranjeros residentes en el país para los efectos de este Código se considerarán como inversionistas nacionales.

No se considerará como inversión extranjera, aquella realizada por una empresa nacional o extranjera, cuyas acciones, participaciones, propiedad o control, total o mayoritario, le pertenezca a una persona natural o sociedad ecuatoriana.

Art. 14.- Aplicación.- Las nuevas inversiones no requerirán de autorizaciones de ninguna naturaleza, salvo aquellas que expresamente señale la ley y las que se deriven del ordenamiento territorial correspondiente; debiendo cumplir con los requisitos que exige esta normativa para beneficiarse de los incentivos que aquí se establecen.

Los beneficios del presente Código no se aplicarán a aquellas inversiones de personas naturales o jurídicas extranjeras domiciliadas en paraísos fiscales.

El reglamento regulará los parámetros de aplicación de los incentivos a todos los sectores que lo soliciten.

Los beneficios y garantías reconocidos por este Código se aplicarán sin perjuicio de lo establecido en la Constitución de la República y en otras leyes, así como en los acuerdos internacionales debidamente ratificados por Ecuador.

Art. 15.- Órgano Competente.- El Consejo Sectorial de la Producción será el máximo órgano de rectoría gubernamental en materia de inversiones.

Art. 16.- Modalidades de inversión.- Las modalidades de inversión y sus excepciones se establecerán en el Reglamento a esta normativa.

### **Principios Generales**

Art. 17.- Trato no discriminatorio.- Los inversionistas nacionales y extranjeros, las sociedades, empresas o entidades de los sectores cooperativistas, y de la economía popular y solidaria, en las que éstos participan, al igual que sus inversiones legalmente establecidas en el Ecuador, con las limitaciones previstas en la Constitución de la República, gozarán de igualdad de condiciones respecto a la administración, operación, expansión y transferencia de sus inversiones, y no serán objeto de medidas arbitrarias o discriminatorias. Las inversiones y los inversionistas extranjeros gozarán de protección y seguridades plenas, de tal manera que tendrán la misma protección que reciben los ecuatorianos dentro del territorio nacional.

Las inversiones extranjeras tendrán un rol de complementación directa en los sectores estratégicos de la economía, que requieran inversión y financiamiento, para alcanzar los objetivos del Plan Nacional de Desarrollo, y con sujeción a la legislación aplicable. En los demás sectores de la economía, los inversionistas extranjeros podrán participar directamente sin necesidad de autorización adicional a las previstas para los inversionistas nacionales.

Los entes gubernamentales promocionarán de manera prioritaria la atracción de la inversión extranjera directa según las necesidades y prioridades definidas en el Plan Nacional de Desarrollo, la Agenda de Transformación Productiva, así como en los diversos planes de desarrollo de los gobiernos autónomos descentralizados. Adicionalmente, las inversiones que se realicen en otros sectores de la economía,

también gozarán de los beneficios de la política estatal de impulso productivo, en los términos de la presente normativa.

Art. 18.- Derecho de propiedad.- La propiedad de los inversionistas estará protegida en los términos que establece la Constitución y demás leyes pertinentes. La Constitución prohíbe toda forma de confiscación. Por lo tanto, no se decretarán ni ejecutarán confiscaciones a las inversiones nacionales o extranjeras.

#### **De los Derechos de los Inversionistas**

Art. 19.- Derechos de los inversionistas.- Se reconocen los siguientes derechos a los inversionistas:

a. La libertad de producción y comercialización de bienes y servicios lícitos, socialmente deseables y ambientalmente sustentables, así como la libre fijación de precios, a excepción de aquellos bienes y servicios cuya producción y comercialización estén regulados por la Ley;

b. El acceso a los procedimientos administrativos y acciones de control que establezca el Estado para evitar cualquier práctica especulativa o de monopolio u oligopolio privados, o de abuso de posición de dominio en el mercado y otras prácticas de competencia desleal;

c. La libertad de importación y exportación de bienes y servicios con excepción de aquellos límites establecidos por la normativa vigente y de acuerdo a lo que establecen los convenios internacionales de los que Ecuador forma parte;

d. Libre transferencia al exterior, en divisas, de las ganancias periódicas o utilidades que provengan de la inversión extranjera registrada, una vez cumplidas las obligaciones concernientes a la participación de los trabajadores, las obligaciones tributarias pertinentes y demás obligaciones legales que correspondan, conforme lo establecido en las normas legales, según corresponda.

e. Libre remisión de los recursos que se obtengan por la liquidación total o parcial de las empresas en las que se haya realizado la inversión extranjera registrada, o por la venta de las acciones, participaciones o derechos adquiridos en razón de la inversión

efectuada, una vez cumplidas las obligaciones tributarias y otras responsabilidades del caso, conforme lo establecido en las normas legales;

f. Libertad para adquirir, transferir o enajenar acciones, participaciones o derechos de propiedad sobre su inversión a terceros, en el país o en el extranjero, cumpliendo las formalidades previstas por la ley;

g. Libre acceso al sistema financiero nacional y al mercado de valores para obtener recursos financieros de corto, mediano y largo plazos;

h. Libre acceso a los mecanismos de promoción, asistencia técnica, cooperación, tecnología y otros equivalentes; e,

i. Acceso a los demás beneficios generales e incentivos previstos en este Código, otras leyes y normativa aplicable.

Art. 20.- Régimen Tributario.- En materia impositiva, las inversiones nacionales y extranjeras estarán sujetas al mismo Régimen Tributario, con las excepciones previstas en este Código.

Art. 21.- Normas obligatorias.- Los inversionistas nacionales y extranjeros y sus inversiones están sujetos, de forma general, a la observancia y fiel cumplimiento de las leyes del país, y, en especial, de las relativas a los aspectos laborales, ambientales, tributarios y de seguridad social vigentes.

#### **Del Desarrollo Productivo de la Economía Popular, Solidaria y Comunitaria**

Art. 22.- Medidas específicas.- El Consejo Sectorial de la Producción establecerá políticas de fomento para la economía popular, solidaria y comunitaria, así como de acceso democrático a los factores de producción, sin perjuicio de las competencias de los Gobiernos Autónomos Descentralizados y de la institucionalidad específica que se cree para el desarrollo integral de este sector, de acuerdo a lo que regule la Ley de esta materia.

Adicionalmente, para fomentar y fortalecer la economía popular, solidaria y comunitaria, el Consejo Sectorial de la Producción ejecutará las siguientes acciones:

a) Elaborar programas y proyectos para el desarrollo y avance de la producción nacional, regional, provincial y local, en el marco del Estado Intercultural y Plurinacional, garantizando los derechos de las personas, colectividades y la naturaleza;

b) Apoyar y consolidar el modelo socio productivo comunitario para lo cual elaborará programas y proyectos con financiamiento público para: recuperación, apoyo y transferencia tecnológica, investigación, capacitación y mecanismos comercialización y de compras públicas, entre otros;

c) Promover la igualdad de oportunidades a través de la concesión de beneficios, incentivos y medios de producción;

d) Promover la seguridad alimentaria a través de mecanismos preferenciales de financiamiento de las micro, pequeña, mediana y gran empresa de las comunidades, pueblos y nacionalidades indígenas, afroecuatorianas y montubias;

e) Financiar proyectos productivos de las comunidades, pueblos y nacionalidades indígenas, afroecuatorianas y montubias que impulsen la producción agrícola, pecuaria, artesanal, pesquera, minera, industrial, turística y otras del sector.

### **5.3 EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE MICRÉDITOS DEL SISTEMA FINANCIERO NACIONAL DEL AÑO 2007 AL AÑO 2012**

La evolución de las microfinanzas en nuestro país ha sido muy notoria y de gran satisfacción para nuestra economía, para diciembre del año 2007 según datos proyectados por el Banco Central del Ecuador logramos un PIB de 45, 789,37. La cartera bruta microfinanciera del sistema financiero nacional alcanzo a llegar a 1,113,067 miles de dólares , y dentro de esta la cartera más representativa con respecto al volumen de microcréditos fue la cartera de bancos privados con un monto de 608,158 miles de dólares, logrando tener un grado de profundización sobre el PIB del 1,33%.

La segunda cartera más representativa a volúmenes de microcrédito fue la de las cooperativas con una cartera bruta de 443,298 miles de dólares teniendo estas un

grado de profundización sobre el PIB del 0.97% al año 2007. Con estas cifras se demuestran que el país se acoge cada vez más al sistema de las cooperativas, a marzo del 2012 según información de la Superintendencia de Bancos y Seguros existían 40 cooperativas de las cuales 39 eran cooperativas de primer piso y 1 de categoría de segundo piso.

Es importante recalcar que a marzo del 2012 la evolución de la cartera de los bancos privados llega a conseguir 1,275,562 miles de dólares con una profundización de la cartera bancaria de microcréditos sobre el PIB de 1.89%, manteniendo su primer lugar y posteriormente logra finalizar en diciembre del 2012 con 1,293,000 miles de dólares. La importancia que tiene la banca para llegar al cliente de una manera más rápida es la cantidad de agencias que tienen a nivel nacional, esta herramienta hace que la banca se aproxime más a sus clientes y que adquiera a la larga más prestigio. Se hace referencia que a finales del año 2012 el sistema financiero nacional tuvo 24 bancos funcionando.

Por otro lado las cooperativas siguen creciendo ocupando al año 2012 todavía el segundo puesto a nivel de las microfinanzas, buscando estas cada vez más ampliar sus servicios, logrando ser competencia para la banca nacional. A marzo de 2012 las cooperativas tienen con respecto a la cartera bruta de microcréditos un monto de 1,054,514 miles de dólares, logrando profundizar sobre el PIB en 1.56%.

Otras entidades pertenecientes al sistema financiero nacional, con respecto al área de microfinanzas, también surgieron en menores porcentajes pero lograron evolucionar en este periodo. Como lo fueron las sociedades financieras que el año 2007 tuvieron una cartera bruta en el área de microfinanzas de 33,066 miles de dólares, estas evolucionar en el 2012 con un aumento de 34,426 miles de dólares y logran profundizar su cartera sobre el PIB a marzo 2012 con 0.05%. Cerrando el 2012 con 7 sociedades financieras.

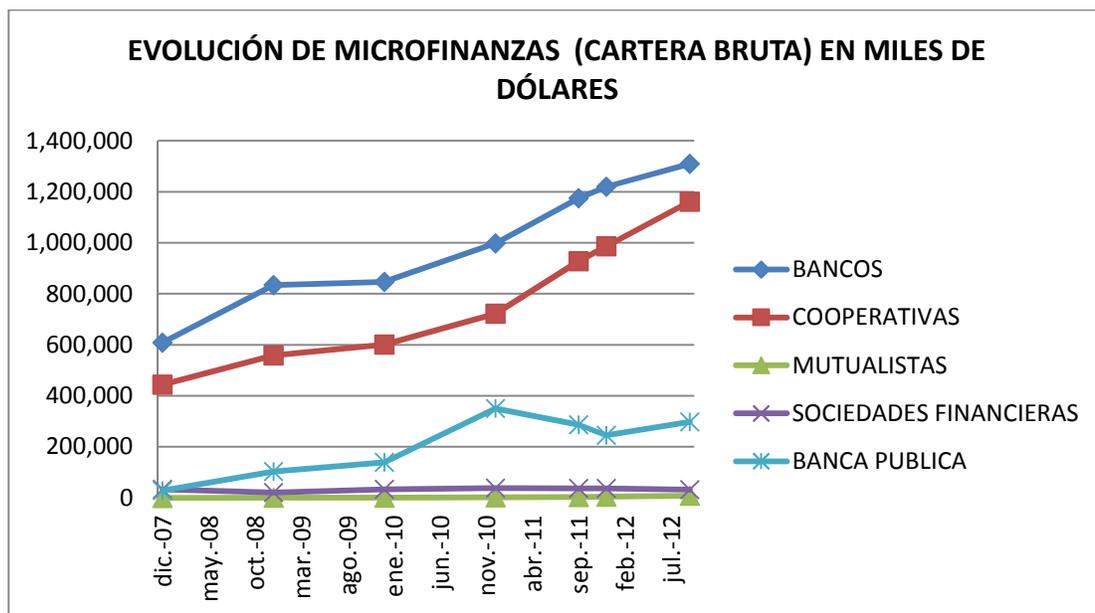
Las mutualistas logran también un crecimiento sostenido en lo que respecta a los microcréditos teniendo en el 2007 una cartera bruta de microcréditos de 177 miles de dólares y llegando a marzo del 2012 con un monto de 5,140 profundizando

la cartera de microcréditos sobre el PIB en 0.0076% y cerrando el año 2012 con 4 mutualistas.

La Corporación Financiera Nacional y el Banco Nacional del Fomento también presentaron crecimiento en la cartera bruta de microfinanzas en el año 2007 de 28,368 miles de dólares alcanzando en el 2012 un monto de 233,187 miles de dólares y llegando a profundizar la cartera de microfinanzas sobre el PIB en un 0.35%.

Logrando llevar a una cartera bruta de microfinanzas total del sistema financiero nacional a un monto de 2,602,829 miles de dólares en el año 2012. Y está logrando una profundización de la cartera de microfinanzas sobre el PIB en 3.86%. Es importante resaltar que la profundización financiera en este caso representada por la cartera bruta de los microcréditos sobre el PIB, representa un crecimiento significativo en el país, esta representa reducción de pobreza y representa una mejora significativa en la distribución del ingreso.

**Gráfico 5.**



FUENTE: SUPERINTENDENCIA DE BANCOS Y SEGUROS

ELABORADO: ROXANA GÓMEZ

## **5.4 PROFUNDIZACIÓN FINANCIERA DE LAS MICROFINANZAS**

La profundización financiera de las microfinanzas se calcula con la cartera bruta de las microfinanzas y la producción nacional; haciendo referencia con estas si existe un aumento o no de la profundización financiera en lo que respecta a un tiempo determinado, refleja avances o caídas del mercado de las microfinanzas. Con respecto al Ecuador las entidades que más aportan a la profundización financiera de los microcréditos son los bancos seguidos por las cooperativas, entre estos subsistemas aportan a septiembre del 2012 una profundización de 87.94%, seguidos por la banca pública con 10.61%.

Según datos oficiales de la superintendencia de Bancos y la Superintendencia de estudios la profundización financiera de las microfinanzas en el Ecuador del año 2012 con respecto al año 2007 han aumentado en 141 puntos porcentuales ; teniendo en septiembre del 2012 3.84% de profundización financiera y a finales del 2007, 2.43%. Es importante destacar que estos resultados son debido al crecimiento en la cartera de los microcréditos de la brecha entre los años 2007 y 2012 (15,61) y respecto al incremento del PIB nominal (8,61).

En lo que respecta a la banca privada se alcanzó a septiembre del 2012 1.79 de profundización financiera , aumentando en 0,05 puntos porcentuales de profundización con respecto a setiembre del 2011 que se alcanzó 1,74; lo cual refleja un aumento en la producción nacional. Dentro de este porcentaje de la banca privada, los bancos más destacados fueron el Banco Pichincha con 42,75%, Banco Solidario con 19,32% y Banco Procredit con 14,20%; estos son los bancos más representativos en el mercado de las microfinanzas ecuatorianas.

En lo que respecta a las cooperativas se nota claramente un avance en el tema de bancarización y cobertura, tratando de mejorar su tecnología y sobre todo aumentando su cartera microfinanciera su profundización financiera aumento en 1.59% con respecto a septiembre del 2011 que tenia 1.38% de profundización . Se destacan en

este año la cooperativa Cacpe Loja y la cooperativa 11 de Junio las cuales tienen un crecimiento interesante en este periodo.

## **5.5 MOROSIDAD MICROFINANCIERA**

Cuando hablamos de morosidad, estamos hablando de tener una cartera que como entidad prestamista no está produciendo ninguna ganancia lo que se vuelve a la larga tener una cartera improductiva ya que no genera ningún valor agregado ;por el lado del microempresario, está se vuelve una forma de calificarlo en un tiempo determinado, lo cual puede ser riesgoso ya que la entidad financiera puede optar por ya no volver a prestarle y por ende estaría dañando su historial crediticio.

Haciendo un análisis global se ve que desde el año 2007 las instituciones que más afectaban con su morosidad al sistema financiero nacional son las mutualistas y la banca pública; estas instituciones son las que siempre han representado mayor volatilidad aunque en un análisis comparativo de septiembre del 2011 a septiembre del 2012 se refleja que la única entidad que mejora en tema de morosidad son las mutualista estas decrecen de 6,17% a 3,31% a septiembre del 2012.

Los datos estadísticos que nos muestra la superintendencia de bancos y seguros, refleja que los bancos aumentan su morosidad con respecto al año 2011 en 0.98 % , las cooperativas también aumentan su tasa de morosidad en 0.58%, las sociedades financieras en 2.86% y la banca pública en 2.49%; en cambio las mutualistas reflejan un decrecimiento en morosidad de 2.86%. Siendo con estos datos las sociedades financieras y la banca pública las entidades que más representan un incremento en la tasa de morosidad en créditos microfinancieros.

## **5.6 PROFUNDIZACIÓN COMPARATIVA DE CRÉDITOS**

El sistema financiero nacional puede otorgar algunos tipos de créditos, como pueden ser: comerciales, de consumo, de vivienda y microcréditos; entre estos los más representativos han sido los préstamos comerciales y de consumo, entre los dos componen el 79,30% de créditos otorgados al mercado. Los microcréditos por lo general siempre han ocupado el último puesto, esto es debido a que los bancos tradicionales siempre han preferido otorgar préstamos más grandes a pocas personas

y los bancos que se dedican al microcrédito se diferencian de estos ya que otorgan muchos créditos de bajos montos a muchas personas lo que a la larga disminuye el riesgo del banco.

Haciendo un análisis de la profundización comparativa de los créditos ofrecidos por el sistema financiero nacional desde el año 2007 hasta el 2012 podemos observar que en el año 2007 según saldos en la cartera de crédito ocupó el primer lugar los créditos comerciales con un monto de 4.726 millones de dólares, seguido por el crédito de consumo con 3.341 millones de dólares, luego créditos de vivienda con 1.356 millones de dólares y en último lugar los créditos a microempresarios con 1.113 millones de dólares.

La profundización financiera del año 2007 fue de 10.32% para créditos comerciales, 7.30% para créditos de consumo, 2.96% créditos para obtención de viviendas y 2,43% para microcréditos. Todos estos datos comparados con un PIB de 45.789 millones de dólares. A medida de los años estos montos han aumentado en mayor porcentaje obteniendo por lo general las mismas ubicaciones, siempre destacando los créditos comerciales y de consumo luego vivienda y al final los microcréditos.

Para septiembre del año 2012 sigue ocupando el primer lugar los créditos comerciales con un saldo de cartera de crédito de 9.333 millones de dólares, los créditos de consumo con 8.391 millones de dólares, créditos de vivienda con 1.818 millones de dólares y microcréditos con 2.810 millones de dólares; logrando los microcréditos superar a los créditos para vivienda. Logrando una profundización para septiembre del 2012 de 12.74% para créditos comerciales, 11.46% para créditos de consumo, 2.48% para créditos de vivienda y 3.84% para microcréditos; todos estos datos con un PIB de 73.232 millones de dólares.

## **5.7 DIFERENCIAS ENTRE UN CRÉDITO Y UN MICROCRÉDITO**

El sistema financiero nacional tiene la oportunidad de ofrecer varios tipos de créditos, es importante conocer que para acceder a cualquiera de estos, los clientes o futuros prestatarios deben de cumplir ciertos parámetros o requisitos. Por ejemplo: una

persona desea solicitar al banco un crédito comercial, pero esta persona no tiene un historial crediticio, no tiene un trabajo formal y desea solicitar para emprender su negocio \$20,000.00, aquí podemos observar que este cliente no tiene una definición clara de los créditos que le ofrece el banco, pero el ejecutivo del banco seguramente guiará a esta persona hacia un microcrédito y le solicitará todo lo que las políticas de dicho banco le pide para poder adquirirlo.

Otro caso puede ser que va un cliente al banco que va a solicitar un microcrédito para irse de viaje con la familia fuera del país, la institución bancaria a la que asista seguramente lo guiará a solicitar un crédito de consumo y le explicará que los microcréditos son solo para fines productivos; es importante conocer bien para qué son cada tipo de crédito que una institución bancaria puede brindar a sus clientes por eso estudiaremos las diferencias entre un microcrédito y los demás tipos de créditos .

### **5.7.1 DIFERENCIAS ENTRE UN CRÉDITO COMERCIAL Y UN MICROCRÉDITO**

Los dos tienen fines de producción y de comercialización, pero los comerciales son en montos mucho más elevados e incluso estos préstamos pueden ser dirigidos a gobiernos seccionales y otras entidades del sector público. Los créditos comerciales se dividen en: corporativo, empresariales y a pequeña y medianas empresas.

Dentro de los créditos corporativos sus ingresos deben ser por la actividad que se financia, son montos a gran escala y sus ingresos deben ser \$5,000,000.00 o más de forma anual; los créditos comerciales empresariales tienen igualmente fines de producción y comercialización de igual manera su forma de pago debe de ser con el ingreso de lo que se financia, pero sus ingresos deben de ser de un millón de dólares hasta cinco millones de dólares y por último tenemos dentro de los créditos comerciales, a los créditos de pequeñas y medianas empresas el mismo que tiene los mismos fines que los otros pero sus ingresos deben ser de cien mil dólares a un millón de dólares de manera anual.

Es importantísimo la prevención de riesgos a nivel de la banca por lo cual se debe de analizar como requisitos fundamentales, el flujo de caja proyectado, estado de flujo en efectivo, liquidez, apalancamiento, liquidez, rentabilidad y eficiencia. Tener en cuenta indicadores financieros balance general y estado de resultados en formas vertical y horizontal.

Como podemos observar los créditos comerciales tienen fines de producción como los de microcréditos pero se diferencian notablemente en los ingresos anuales que tienen estos, que van de cien mil dólares hasta más de cinco millones de dólares, son en definitiva créditos a gran escala y su forma de prevención al riesgo bancario es mucho más compleja por eso mismo, solicitan mucha documentación que a un microempresario se le complicaría. En microcréditos sus ventas deben ser menores a cien mil dólares.

### **5.7.2 DIFERENCIAS ENTRE UN CRÉDITO DE CONSUMO Y UN MICROCRÉDITO**

La diferencia de los microcréditos con respecto a los créditos de consumo, es que los microcréditos como ya lo habíamos mencionado antes son para fines productivos de emprendimiento y los créditos de consumo son para pagar bienes y servicio o algún gasto que se tiene pendiente, y estos créditos de consumo no tienen nada que ver con la producción, por lo general son entregados a sujetos de créditos que tengan un trabajo formal; dentro estos, se encuentran todos los gastos realizados con tarjetas de créditos que no sean para fines productivos. Los créditos de consumo establecen su cuota de pago calculando los ingresos netos menos los gastos personales; por lo cual la entidad financiera pedirá todo los soportes que respalden dicho ingreso neto y los gastos serian la suma de alimentación, vestimenta, vivienda, educación entre otros que tenga el cliente.

### **5.7.3 DIFERENCIAS ENTRE UN CRÉDITO DE VIVIENDA Y UN MICROCRÉDITO**

El último crédito que vamos a comparar es el de vivienda, que como su nombre lo dice es para la adquisición de una vivienda, para la remodelación de esta, lo importante a considerar aquí es que se ampara bajo una garantía hipotecaria a favor del banco, es otorgada al usuario final del inmueble sin importar la fuente de pago del deudor. Si fuera de importancia la fuente de pago del deudor se la podría clasificar como crédito comercial, de consumo o microcrédito (según la actividad en la que se desenvuelva).

### **5.8 ANÁLISIS DEL MICROCRÉDITO AL 2012**

La cartera total de microcréditos a noviembre del 2012 se ubicó en \$ 2,549.5 millones de dólares; esta se desglosa en cartera vigente que llegó a \$2,414.0 millones con un incremento anual del 14.55% y en cartera vencida que llegó a \$135.5 millones con una tasa de crecimiento de 36.45% anual. Con respecto al segmento de microcrédito minorista el volumen de microcrédito concedido a noviembre del 2012 fue de \$63.0 millones, por esto el monto aproximado por crédito era de \$1,235.90 está en relación al volumen de operaciones por segmento, se redujo en 1,623 con respecto al mes pasado con un total de 51,002 registros. La tasa efectiva a noviembre del 2012 para microcrédito minorista fue de 28.56%.

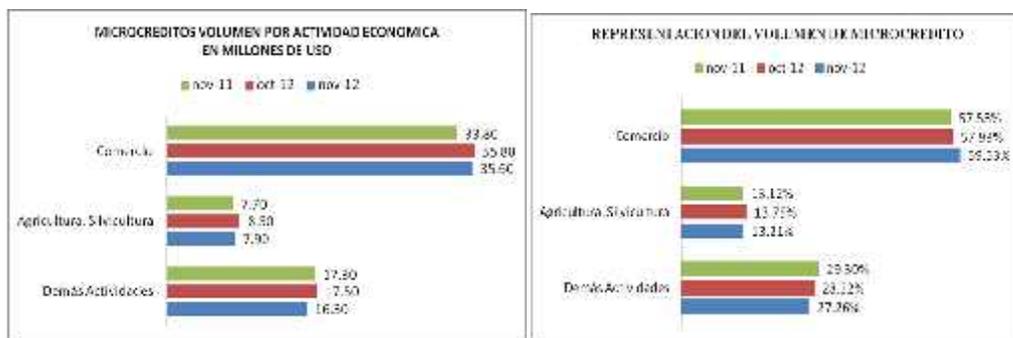
Según datos del banco central del Ecuador en el mes de noviembre del 2012 el número de beneficiarios de microcréditos minoristas pasó de 54,825 con un monto promedio de \$1,182, a 53,443 beneficiarios con una media de crédito otorgado de \$1,179,40. El 31.32% de los créditos fueron otorgados a un plazo de 6 a 12 meses y el 51.84% en periodos superiores a 12 meses.

Es importante destacar la concentración del crédito mediante el índice Herfindahl-Hirschman, el cual representa el porcentaje de concentración de las empresas en un mercado, se puede ver claramente la competencia que existe en dicho mercado. Al

analizar mediante este índice el mercado de microcrédito minorista a noviembre del 2012, podemos observar que se ubicó en 1,655 ; dentro de este se puede decir que el Banco Pichincha representa el 36% de concentración de mercado, siguiéndolo el banco Solidario con el 14 %; es importante destacar que con respecto a estos dos bancos mencionados la concentración de los microcréditos con respecto al año 2011, el banco del Pichincha crece del 29% al 36% y el banco Solidario decrece del 19% al 14%.

Otras entidades que tienen porcentaje de concentración en el ámbito de las microfinanzas y que están dentro del sistema financiero son: FINCA que decrece con respecto al año 2011 del 10% al 9%, COOPNACIONAL que decrece del 5% al 4 %, UNIBANCO del 7% al 3%.

**Gráfico 6.**



FUENTE: BANCO CENTRAL DEL ECUADOR  
ELABORADO: ROXANA GÓMEZ

Podemos observar también que dentro del segmento del microcrédito minorista, el volumen por actividad económica es a noviembre del 2012 en actividades para efectos comerciales con un volumen de \$ 35.6 millones representando el 59.55% del segmento microcrédito minoritario, seguidas por otras actividades con un \$16.3 millones representando el 27.39% y finalmente con actividades de agricultura en un \$7.9 millones representando 13.26%. Es importante destacar que el 42.3% de estos créditos eran destinados a ser usados en capital de trabajo a noviembre del 2012, según fuentes del banco central del Ecuador.

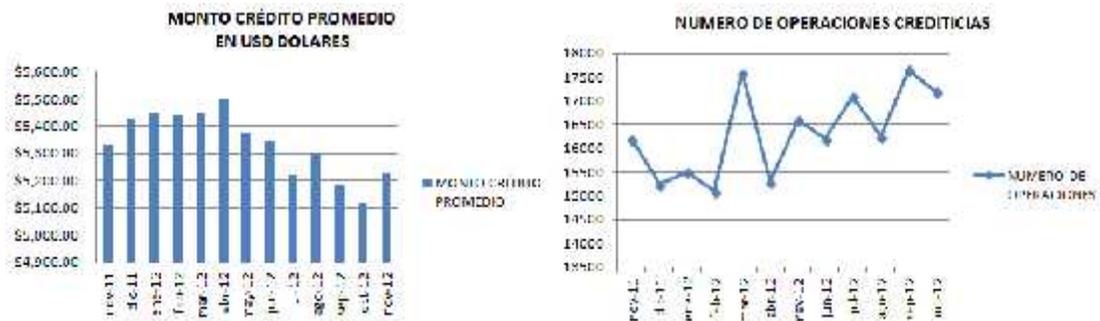
Por otro lado, analizando los microcréditos de acumulación simple muestran a noviembre del 2012, que el volumen colocado fue de \$89.6 millones, la tasa efectiva ponderada se ubico en este mes en 25,25%; según el banco central, el número de operaciones atendidas fue de 17,150, que con respecto a octubre del 2012 muestra una variación de 537 créditos menos. El monto promedio de créditos entregados fue de \$ 5,225.1 millones, de estos el 49.63% se financiaron a plazos mayores a dos años.

Según el índice de Herfindahl - Hirschman, nos muestra el índice de concentración del mercado de microcréditos con respecto al segmento de acumulación simple, que para este mes reflejo en 1,298 lo cual refleja que el mercado está desconcentrado. Es importante destacar que la mayoría de concentración de mercado, las tienen los bancos Pichincha con 36% y el Solidario con el 14%.

Según datos estadísticos del banco central reflejan que el volumen total entregado por los microcréditos de acumulación simple fue de 36.6 millones destinados a comercio lo que representa el 43.60%, \$ 15.9 millones fue entregado a agricultura lo que representa 18.94% y -431.5 millones se entregaron a otras actividades lo que a noviembre del 2012 representa el 37.47%. \$51.1 millones fueron entregados par a financiar capital de trabajo.

**Gráfico 7.**

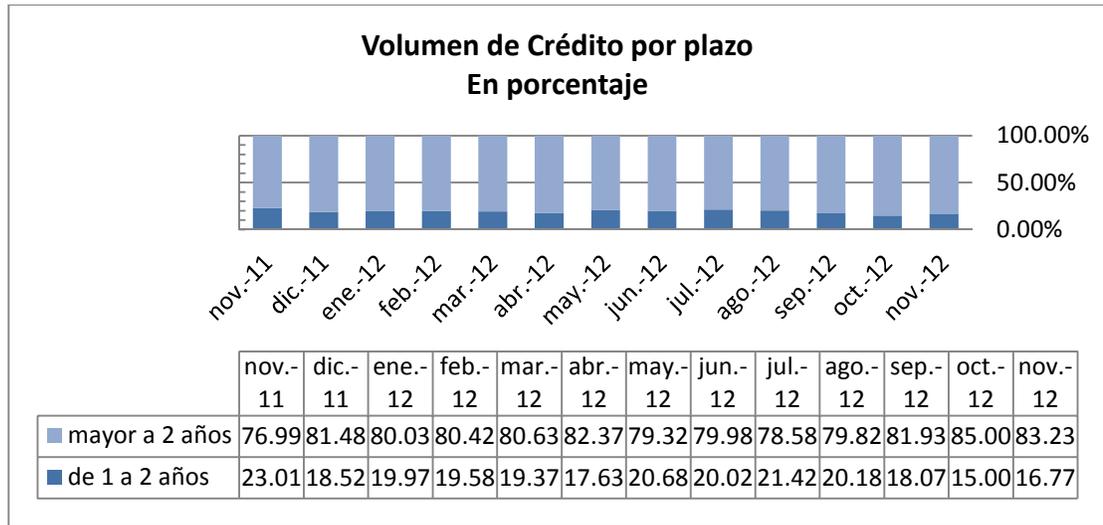
**Volumen Total de Microcréditos**



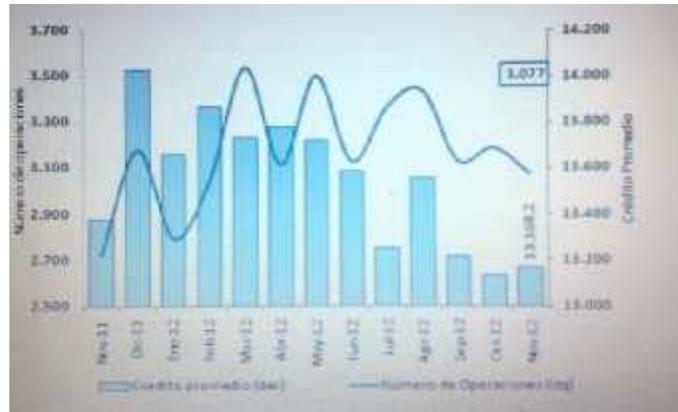
FUENTE: BANCO CENTRAL DEL ECUADOR  
ELABORADO: ROXANA GÓMEZ

En el gráfico anterior podemos observar el monto de crédito promedio y el número de operaciones a noviembre del 2012. Con respecto al segmento de microcrédito de acumulación ampliada tuvo un volumen de crédito a noviembre del 2012 de \$ 40.5 millones y la TEA promedio ponderada se ubicó en 23.01% según datos estadísticos del banco central. Existieron en noviembre del 2012 3077 operaciones efectuadas por un monto aproximado de \$13,168.20 y el 79.36% de estos créditos fueron financiados a plazos superiores de 2 años.

**Gráfico 8.**  
**VOLUMEN DE CRÉDITOS POR PLAZO-MICROCRÉDITOS**  
**ACUMULACION AMPLIADA**



**Gráfico 9.**  
**CRÉDITO PROMEDIO Y NÚMERO DE OPERACIONES DE LOS**  
**MICROCRÉDITOS DE ACUMULACIÓN AMPLIADA**



FUENTE: BANCO CENTRAL DEL ECUADOR  
 ELABORADO: BANCO CENTRAL DEL ECUADOR

En este segmento el índice HHI se situó en 1088 para noviembre del 2012 presentando un incremento de 299 puntos, las instituciones financieras más representativas representaron el 53.79% del volumen de crédito ofertado. La principal actividad económica para este segmento fue para el comercio la cual represento \$149 millones, siguiéndole las actividades de transporte, almacenamiento y comunicación con un monto de \$6.5 millones y al final tenemos otras actividades. El principal destino del capital fue para comprar activos fijos tangibles con un monto de \$17.2 millones lo cual representa el 42.43% y el 41.72% fue destinado a capital de trabajo con un monto de \$16.9 millones.

### 5.9 MATRIZ FODA DE LOS MICROCRÉDITOS

Los microcréditos en nuestro país tienen varios análisis que los vamos a detallar en nuestra matriz FODA

#### FORTALEZAS.-

Las fortalezas de los microcréditos en nuestro país como ya hemos revisado es aumentar la productividad de un país mediante un crédito mínimo para nosotros, pero muy suficiente y productivo para la persona que lo necesita, ayudándonos estos tipos de créditos a disminuir el índice de pobreza a nivel nacional

### **OPORTUNIDADES.-**

El microcrédito les ofrece a las personas marginadas por la banca tradicional la oportunidad de bancarizarse, mediante requisitos mínimos ; y les da la oportunidad de aumentar sus montos de microcréditos según el historial de pago o crediticio, que este mismo cliente vaya creando; también les da la oportunidad de aumentar su producción , de mejorar su estilo de vida.

### **DEBILIDADES.-**

Las tasas de interés de los microcréditos son más elevadas que los créditos normales, esto es debido al riesgo que representa para la institución financiera ya que estamos hablando de clientes que no tienen un historial crediticio.

### **AMENAZAS.-**

Las instituciones bancarias si no tienen un buen seguimiento del microcrédito otorgado, pueden correr el riesgo de que el dinero no sea para un fin productivo y por ende podrían perder el dinero desembolsado.

## **CAPITULO 6. PARTE OPERATIVA DE LOS MICROCRÉDITOS**

Dentro de este capítulo revisaremos la metodología que aplican los bancos para entregar microcréditos, cuales son los requisitos, como medir el riesgo del cliente y quienes son aptos para los microcréditos; también estudiaremos métodos sugeridos por Basilea para prevenir riesgos operativos a nivel bancario.

### **6.1 NORMAS A SEGUIR PARA PREVENCIÓN DE RIESGOS**

#### **OPERATIVOS**

El comité de supervisión bancaria de Basilea, organismo encargado de prevención de riesgos a nivel bancario, este indica ciertos procesos y practicas a seguir para prevención de riesgos y exige a las entidades regulatorios de los países, controles y seguimientos adecuadas para prevención de riesgos operativos, haciendo que estas prácticas en realidad se cumplan.

La superintendencia de bancos mediante resolución JB-2005-834 emitida el 20 de octubre del 2005 establece la norma de “Gestión de Riesgo Operativo”, mediante la cual busca prevenir en el sistema financiero nacional de los riesgos operativos, haciendo de estas instituciones, empresas solventes y muy sólidas mediante buenas prácticas a seguir evitando riesgos a futuros, y presionando al cumplimiento de estas mediante la supervisión . También se cuida mucho al recurso humano y a la información crediticia; siendo estos últimos importantísimos para la prevención de riesgos.

Esta norma se enfoca mucho en las buenas prácticas a seguir, estableciendo para esto un mecanismos o metodología a seguir, siendo esta un proceso importante para prevención de riesgos; con respecto al recurso humano, este debe ser bien capacitado de los objetivos del banco y de los riesgos que puede presentar, viendo al recurso humano como un oficial de microcrédito, este debe ser bien calificado desde su incorporación al banco, obtener estudios a fines al proceso bancario y especializarse en el área que se va a desempeñar, en el área de microcréditos lo más importante es un buen análisis por parte del oficial ya que este medirá si el negocio va a dar resultados o no, si el perfil del cliente es adecuado o no para ser sujeto de crédito, debe estar bien

formado en cuanto a las políticas del banco, a los requisitos para los futuros microempresarios. Para la elección de un buen oficial de microcrédito el banco habrá tenido que probarlo mediante algunas fases como lo son: reclutamiento, selección, determinar competencias, aspiraciones, entre otras. Siempre siguiendo el objetivo bancario y también personal del oficial de microcrédito.

Lo que propone la norma con respecto a la administración de procesos se destaca en tres pasos fundamentales como lo son: procesos estratégicos, procesos productivos u operativos y procesos de soporte o apoyo. Mediante esta busca que las entidades del sistema financiero nacional mediante sus objetivos, misiones y visiones puedan establecer sus procesos y mecanismos de otorgación de créditos. La norma también busca que exista coherencia y armonía entre estas logrando llevar una adecuación mediante las exigencias del mercado y del sistema, logrando llevarlas a la eficiencia.

Con respecto a la información tecnológica, esta se refiere que la banca debe de tener respaldo de toda la información del cliente desde que recién se analiza si es que puede o no ser sujeto a crédito hasta cuando ya terminó de pagar el crédito si fuera el caso del desembolso de un crédito. Al tener la información del cliente el banco va analizando el historial crediticio del futuro prestatario y va a tener requisitos importantes que el sistema tecnológico le pide para que pueda acceder a un crédito o microcrédito bancario.

Mediante la información crediticia vamos a poder revisar en cualquier momento, si el cliente fue un buen prestatario, si está en mora, cuantas cuotas le faltan para terminar de pagar el crédito; también se podrá revisar si existe algún error bancario con este cliente si el cliente ya pagó una cuota de su crédito y existe algún inconveniente que no se le cargo en el sistema o errores de los clientes al momento de depositar ya que la mayoría de bancos que ofrecen microcréditos hacen que sus prestatarios abran una cuenta en el banco y en esta depositen y el banco hace el débito automático de manera mensual.

También es de gran importancia que los bancos tengan presentes los eventos externos que los puedan afectar, como robos, desastres naturales, incendios entre otros.

Dentro de la administración de riesgos operativos en los que puede incurrir un banco existen ciertos puntos en los que debemos de poner mucha atención como lo son:

- La identificación de los riesgos
- La medición de los riesgos
- Control de los riesgos
- Monitoreo del riesgo

Identificación.-

Dentro de la identificación de los riesgos, es algo que ya para la institución bancaria debe estar muy visible según la línea de negocio que tenga. Identificar el riesgo de un banco es el primer paso para la prevención de futuros problemas, identificar a tiempo permite hacer una revisión de las políticas o manuales de los bancos, dando la opción de actualizar dicha información, modificando quizás algo que no le favoreció al banco e incluso actualizando o renovando pólizas por prevención. Si no se identifica a tiempo puede causar efectos irreversibles en el negocio.

Según Basilea los eventos de riesgos operativos pueden ser:

- Fraudes internos y externos
- Prácticas laborales y seguridad ambiental de trabajo
- Practicas relacionadas con los clientes, los productos y el negocio
- Daños de los activos físicos
- Interrupción de los negocios por fallas en la tecnología de información

- Deficiencia en la ejecución de procesos, en el procesamiento de operaciones y en las relaciones con proveedores

#### **Medición.-**

Dentro de la medición de los riesgos operativos lo que desea la banca, es que el sistema financiero nacional formen bases de datos que reflejen información suficiente que a la larga sirvan para estimar futuras pérdidas ; en estas bases tendremos la siguiente información :

- Eventos de riesgos operativos
- Fallas o insuficiencias de riesgo operativo
- Frecuencia con que se repiten los eventos
- Efecto cuantitativo de pérdida

#### **Control.-**

En lo que respecta a la etapa de control, cada institución financiera deberá de crear sus políticas, reglamentos y normas a seguir mediante un manual de riesgos, mismo que será revisado periódicamente por un auditor interno; este mismo puede ser revisado por auditores externos .

#### **Monitoreo.-**

Con respecto al monitoreo la superintendencia de bancos y seguros requiere que una vez que los bancos ya hallan identificado los riesgos y hecho las adecuaciones en sus políticas, para prevención de futuros riesgos, estos deben enviar periódicamente unos reportes en el cual revisaran el monitoreo realizado por la institución bancaria, estos deberán de tener la siguiente información :

- Eventos de riesgos operativos, fallas que lo originaron, todo esto clasificado por la línea del negocio

- Evaluación del grado de cumplimiento de las políticas relacionadas con los factores de riesgo operativo y procedimientos establecidos por el banco
- Indicadores de gestión que permitan observar la eficiencia y eficacia de las políticas, procesos y procedimientos del banco

## **6.2 REQUISITOS PARA OTORGAR UN MICROCRÉDITO**

Para otorgar un microcrédito los bancos actualmente piden algunos requisitos, con el fin de que el prestatario se ajuste al sujeto de crédito que ellos aspiran, así también estos previenen la morosidad en la institución financiera.

Por lo general los requisitos que solicitan son:

- No estar en la central de riesgos
- Ser mayor de 21 años y menor de 65 años
- Copias de cédula del solicitante y de su conyugue
- Tener un negocio propio
- Tener mínimo un año de funcionamiento del negocio
- Tener mínimo 6 meses en la ubicación donde está actualmente el negocio
- Copias de certificado de votación del futuro prestatario
- Copia de servicios básicos (agua, luz o teléfono) del deudor y garante
- En caso de que se necesite garante, las copias de cédulas del garante y si el garante es casado, la copia de cédula del esposo(a)
- Roles de pago del garante (en caso de ser asalariado)
- No presentar cuentas cerradas

### **6.3 ETAPAS DE OTORGAMIENTOS DE MICROCRÉDITOS**

Existen algunas etapas por las que debe de pasar una persona para convertirse en un microempresario y este a su vez ser sujeto de crédito para la banca privada. Estas etapas son:

- Etapa de Promoción
- Etapa de Evaluación
- Etapa de Procesamiento
- Etapa de Aprobación
- Etapa de Desembolso
- Etapa de Recuperación del Crédito

#### **Etapa de Promoción.-**

Esta etapa es responsabilidad del oficial de microcrédito, es la etapa en la que el oficial de microcrédito vende su producto; esta etapa comienza cuando el futuro prestatario o cliente se acerca a la oficina del banco o llama por teléfono y este cumple en primera instancia con requisitos básicos como tener un negocio y la mínima estabilidad del negocio; el asesor de servicios del banco direcciona al cliente con un oficial de microcrédito que cubra la zona en la cuál tiene el negocio el futuro prestatario, prácticamente lo que hace el asesor de servicios es coordinar una visita del oficial de microcrédito hacia el negocio por el cual solicitan el crédito.

Luego el oficial de microcrédito visita al futuro prestatario, y verifica si es verdad que tiene un negocio, que tiempo de funcionamiento tiene, el observa y pregunta cuantos empleados tiene, mira el movimiento del negocio; es prácticamente una pequeña inspección del negocio para poder corroborar que puede ser visiblemente o no sujeto de crédito. Después de esto el ejecutivo u oficial de microcrédito realiza la promoción del microcrédito,( si él considera que es viable) y le comenta de los requisitos que ya mencionamos anteriormente. Si el cliente está de acuerdo a solicitar

un microcrédito, el oficial de microcrédito le llena un formulario del cliente solicitante de microcrédito y su garante y solicita la documentación mencionada en los requisitos.

#### **Etapa de Evaluación.-**

En esta etapa el oficial de microcrédito es encargado de constatar que la información otorgada por el futuro microempresario es verídica con el objetivo de analizar si es o no sujeto de crédito, se informa de esto preguntándole a los vecinos, pide referencias a los vecinos sobre el futuro sujeto de crédito y sobre su negocio, si el prestatario tiene buenas referencias, este aplica previo a un análisis del oficial de microcrédito y este a su vez levanta la información financiera-económica del negocio, recepta las firmas del clientes en un formulario de registros de firmas y aperturas de cuentas, ya que mediante esta se harán los pagos de los futuros microcréditos, en caso de ser aprobado. Por último el oficial de microcrédito elabora los estados financieros, los analiza y los recomienda para una operación crediticia.

#### **Etapa de Procesamiento.-**

En esta etapa el oficial de microcrédito solo direcciona toda la información recopilada, requisitos y solicitud de microcrédito a una asistente operativa del área de microcréditos, y esta es la responsable de revisar que el futuro prestatario, su conyugue y garantes, no se encuentren en listas negras, tengan buena calificación de crédito en el buró, no tengan cuentas cerradas. Esta asistente se encarga de cargar toda la información del cliente al sistema, le abre un registro o historial; este proceso se demora aproximadamente 72 horas para un microcrédito nuevo y 48 horas cuando el cliente ya ha tenido un historial con otro microcrédito en la entidad bancaria y está solicitando otro; en esta etapa la asistente de operaciones va a volver a solicitar las referencias del futuro microempresario, a las personas que este haya puesto como referencias en la solicitud de microcrédito.

### **Etapa de Aprobación del Crédito.-**

En esta etapa se hace la aprobación del microcrédito la cual es responsabilidad del jefe de agencia si el monto es hasta \$4000, si es mayor la responsabilidad es de jefe comercial de microcréditos, este aprueba previo análisis y un pequeño comité realizado con el jefe de agencia y oficial de microcrédito. Es importante destacar que el responsable de aprobar tiene que estudiar toda la carpeta del cliente y revisar que no le haga falta ninguna documentación o requisito.

### **Etapa de Desembolso del Crédito.-**

Una vez aprobada la solicitud de microcrédito es responsabilidad del oficial de microcrédito la etapa de desembolso de este, haciéndole llenar un pagare para responsabilizar al cliente del pago de esta operación crediticia, y este mismo realiza la tabla de amortización y le explica al cliente en qué plazo lo va a pagar con qué interés, de qué valor son las cuotas; también le dice en qué fecha los tiene que pagar y cuáles son las responsabilidades que asume con el banco. Y una vez explicado y firmado todo se realiza el desembolso del microcrédito.

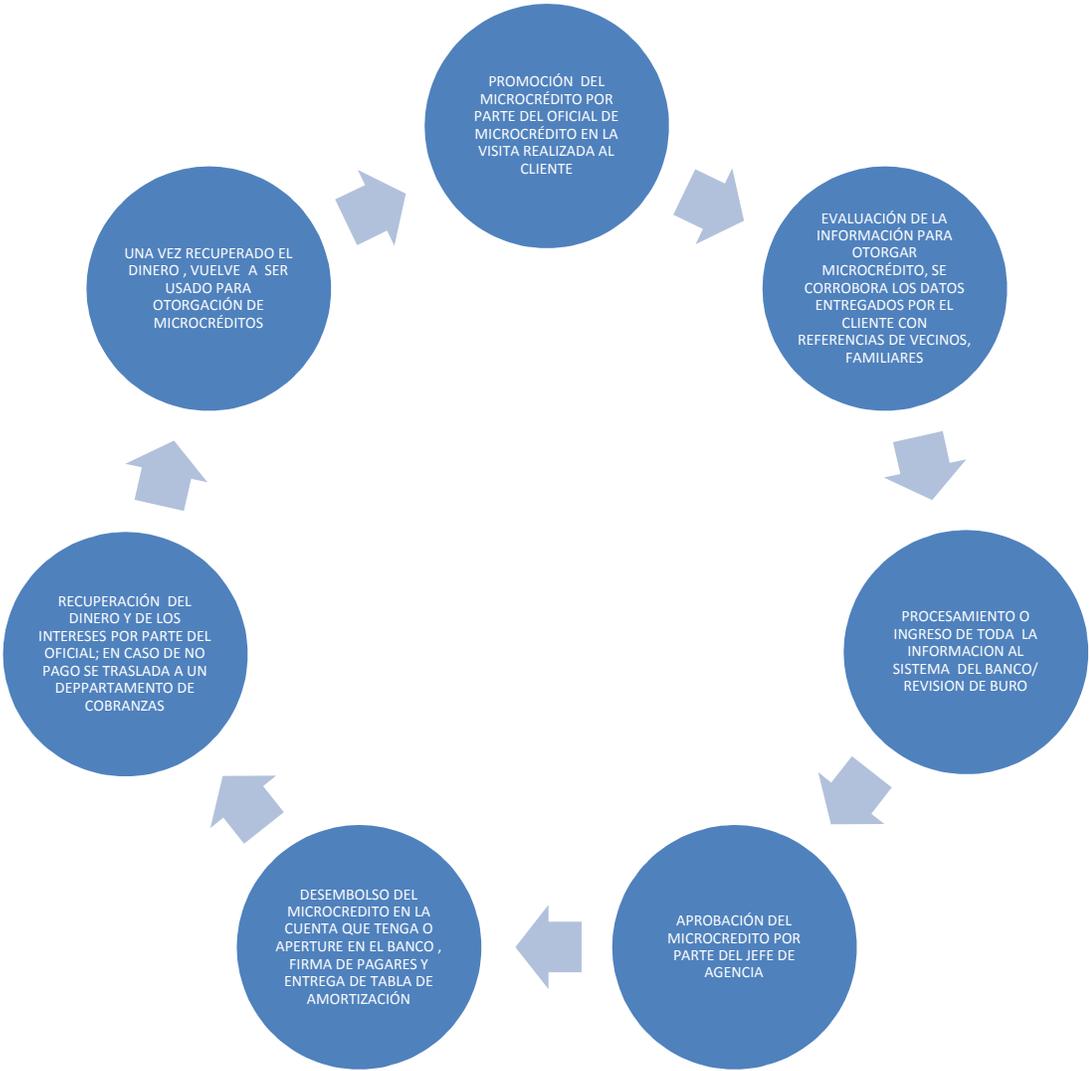
### **Etapa de Recuperación.-**

Esta etapa es de responsabilidad del oficial de microcrédito, es el responsable de las visitas constantes al negocio, ver la productividad del negocio y presionar para el pago del microcrédito desembolsado, en caso de que hayan transcurrido 60 días de morosidad con este cliente, el oficial de microcrédito le pasa la responsabilidad de cobro al área de recuperaciones, ya que esto a la larga puede terminar afectando a la cartera.

Es importante mencionar que la etapa de recuperación es una de las etapas con la cual el banco califica la gestión del oficial de microcrédito. Esta etapa es muy importante para la gestión y actividad económica del banco. Los clientes que pasan al área de recuperación no son aptos para solicitar un nuevo financiamiento a través de los microcréditos y dejan un mal historial crediticio en la banca.

## 6.4 CICLO DEL MICROCRÉDITO

Gráfico 10.



ELABORADO POR: ROXANA GÓMEZ

## **6.5 REGLAS PARA PREVENCIÓN DE RIESGOS POR OFICIALES DE MICROCRÉDITOS**

- Que el cliente mantenga buena calificación en el buro crediticio
- Análisis de capacidad de pago
- Que el cliente no tenga cuentas cerradas

### **6.5.1 REPORTE BURO DE CRÉDITO**

El reporte de buro de crédito es un reporte resumido en el cuál se detalla todos los créditos vigentes que tiene un cliente a que tasa los tiene, cual es la cuota promedio que paga mensual, se observa también que tiempo tiene de retraso con las cuotas; este reporte es un consolidado enviado por las entidades financieras, comerciales y de servicios sobre los créditos vigentes de sus clientes. Es decir en este reporte refleja las deudas que tengan los clientes con el banco, con tarjetas de créditos, con las telefónicas, con servicios de telecomunicaciones, compras de electrodomésticos etc.

Lo más importante del reporte de buro es la calificación que le refleja al futuro prestatario ya que si el cliente tiene una buena calificación le permite ser sujeto de crédito, pero en caso de que este reporte refleje que el cliente es mal pagador y que hasta tiene cuentas incobrables seguramente la institución financiera no le otorgara ningún microcrédito.

#### ***6.5.1.1 ANALISIS DEL PUNTAJE DE BURO DE MICROREDITOS***

El puntaje es de tres dígitos en una escala de 300 a 900, siendo 900 lo mejor y 300 lo peor; esta puntuación es de gran importancia al momento de analizar al cliente para ver si es posible que sea sujeto de crédito o no, por lo general las instituciones financieras establecen un límite mínimo el cual sería riesgoso pero podrían entregar un

microcrédito y lógicamente si el cliente tiene una calificación de 900 representa que tiene un buen puntaje, tiene un buen comportamiento crediticio y no es tan riesgoso.

#### ***6.5.1.2 REGISTRO DE DATOS PÚBLICOS SEGÚN SUPERINTENDENCIA DE BANCOS Y SEGUROS***

Según la ley orgánica derogatoria a la ley de burós de información crediticia y reformatoria a la ley del sistema nacional del registro de datos públicos (2012), para el registro de datos crediticios establece que:

El registro de datos crediticios se crea con el objetivo de prestar servicio de referencias crediticias a las instituciones o personas que los requieran, se basa en el análisis del historial de cumplimiento de obligaciones de carácter crediticio de las personas. Con esto podremos contar con información individualizada de las personas naturales y jurídicas respecto de sus operaciones crediticias que se hayan contratado con las instituciones del sistema financiero público y privado; incluye los casos en que éstas actúen en su nombre o por cuenta de una institución bancaria o financiera del exterior, también como de aquellas realizadas con las instituciones del sector financiero popular y solidario, del sector comercial y de otras instituciones en las que se registran obligaciones de pago, las mismas que serán determinadas por resolución de la Dirección Nacional de Registro de Datos Públicos.

La Dirección Nacional de Registro de Datos Públicos es la única institución que puede recopilar y mantener la información crediticia proveniente de las fuentes de información de acuerdo a las políticas y formas que establezca para cada sector:

- a) La Superintendencia de Bancos y Seguros,
- b) La Superintendencia de la Economía Popular y Solidaria; y,
- c) La Superintendencia de Compañías.

Esta institución es el único organismo calificado para entregar la información del Registro de Datos Crediticios, al titular de la información crediticia y a quien este autorice de conformidad con lo establecido en la presente Ley.

Para efectos de aplicación de esta Ley, se entenderá como:

Titular de la Información Crediticia.- es el individuo, la persona sea esta natural o jurídica, a la que se refiere la información crediticia.

Usuario de la Información Crediticia.- Es todo individuo, persona natural o jurídica, legalmente autorizada por el titular de la información crediticia, que recibe de la Dirección Nacional de Registro de Datos Públicos la prestación del servicio de referencias crediticias.

Fuentes de Información.- son las personas, naturales o jurídicas, legalmente autorizadas que debido a sus actividades, mantienen información crediticia lícita y que tienen la obligación de entregar la misma al Registro Crediticio de conformidad con las políticas y formas que establezcan su respectivo organismo de control.

Información Prohibida.- es aquella que no podrá ser incluida en el Registro de Datos Crediticios.

Base de Datos Crediticios.- Es el conjunto de información constante en las bases de datos del registro crediticio proporcionadas por las entidades del sistema financiero público y privado, entidades de la economía popular y solidaria y compañías reguladas por la Superintendencia de Bancos y Seguros, Superintendencia de la Economía Popular y Solidaria; y, Superintendencia de Compañías, respectivamente. Información que debe cumplir con las políticas y parámetros que para cada caso las entidades de control determinen.

Información del Riesgo Crediticio.- Es el historial crediticio y de cumplimiento de obligaciones financieras, contractuales, comerciales, de seguros privados y de seguridad social, de una persona natural o jurídica, sea esta pública o privada, que sirve para identificarla y determinar sus niveles de endeudamiento.

**Tabla 9.**

<b>BUROS DE CRÉDITOS AUTORIZADOS POR LA SUPERINTENDENCIA DE BANCOS Y SEGUROS</b>		
<b>Credit Report C.A. Buró de Información Crediticia (EQUIFAX)</b>		
Calificado con Resolución	No. SBS 2003-0794	20 de Noviembre del 2003
Certificado de Autorización	No. 2004 RIC-0016	3 de Marzo del 2004
Resolución Control y Vigilancia	No. SBS 2006-011	4 de Enero del 2006
Apoderado Especial	Carlos Díaz Albuja	
Dirección Quito	Av. Iñaquito 1361 y Naciones Unidas- Edif. Comandante Torre Iñaquito	2208001
Dirección Guayaquil	General Cordova 808 y Victor Manuel Ranzón Edif. Torres La Merced	42210581
<b>Acreditó Buró de Información Crediticia S.A.</b>		
Calificado con Resolución	No. 2004-0257	27 de Febrero del 2004
Certificado de Autorización	No. 2004 RIC-037	31 de Marzo del 2004
Resolución Control y Vigilancia	No. SBS 2006-012	04 de Enero del 2006
Apoderado especial	Mauricio Rodríguez Borge	
Dirección Quito	Av. Iñaquito 1361 y Naciones Unidas- Edif. Comandante Torre Iñaquito	2208001
Dirección Guayaquil	General Cordova 808 y Victor Manuel Ranzón Edif. Torres La Merced	42210581
<b>FUENTE: SUPERINTENDENCIA DE BANCOS Y SEGUROS</b>		

### **6.5.1.3 ANÁLISIS DE LA CAPACIDAD DE PAGO**

Los bancos tienen como deber el análisis de la capacidad de pago del futuro prestatario, lo primero que indagan es que tipo de crédito quiere el cliente si es un crédito que va de mano con los objetivos o tipos de créditos que ofrece el banco en este caso microcréditos, si estos se ajustan a este perfil de microempresario y analizan el negocio del cliente, si el negocio tiene rotación, si se puede mejorar la producción del negocio, cuánto dinero le haría falta para llegar a un objetivo deseado, y si el oficial de microcrédito cree que es viable y tiene futuro de crecimiento ese microcrédito se lo autoriza siempre y cuando analizando la capacidad de pago de su cliente.

Al oficial de microcrédito analizar la capacidad de pago de su cliente, siempre debe de tener en cuenta sus ingresos totales netos, es decir disminuyendo de estos los gastos o deudas que tenga el cliente hasta ese momento y a este ingreso final multiplicarlo por el 40%, y este porcentaje final sería con lo que el futuro microempresario se podría endeudar. Es decir que si el futuro microempresario gana en total, su producción mensual es de \$2000, pero en \$1000 de gastos mensuales, la diferencia de estas cantidades darían \$1000, de los cuales el 40% lo

puede comprometer en una deuda de microcrédito , en este caso serían \$ 400 que este futuro prestatario podría comprometer como cuota de un microcrédito.

Es decir no solo es importante los ingresos y gastos momentáneos, sino que es de gran importancia proyectar mediante el análisis del oficial de microcrédito los gastos en los que va a incurrir el cliente durante el lapso aproximado que va a tener que pagar el microcrédito, el oficial de microcrédito va a conocer estos datos mediante la visita al negocio o la casa del cliente, lo podrá notar estudiando cuántos hijos tiene el futuro prestatario, cuantos años tienen para saber si están en escuela, colegios, que ropas usan ahí va sacando un promedio mensual haciendo cálculos, de acuerdo al lugar que vive cuanto paga de servicios básicos, se pregunta si la casa en la cual vive es propia , alquilada o hipotecada, es muy importante que el oficial de microcrédito conozca a su cliente, saber si le gusta viajar, salir con a familia, que clase de comida prefiere y con toda esta información más referencias de vecinos o personales se puede comprobar de que el valor que dice el futuro prestamista en gastos es correcto o no

#### ***6.5.1.4 EL PRESTATARIO NO DEBE DE TENER CUENTAS***

##### ***CERRADAS***

Los bancos también toman en cuenta que el futuro prestatario del microcrédito no haya tenido cuentas cerradas en el sistema financiero ya que esto representaría que a este cliente le surgió algún problema por ejemplo :

En caso de que el cliente haya tenido una cuenta corriente cerrada se podría interpretar que el cliente giro cheques que no tenían fondos y esto represento a la larga problemas en la entidad financiera, también podría ser que se le autorizo pagar algún cheque del cliente a otra persona con una autorización del oficial de crédito pero a la final el propietario del cheque no supo cubrir el monto ya pagado por el banco.

También puede ser que el cliente está metido en negocios ilícitos y se ordenó que se le cierre la cuenta entre otros factores como adeudar dinero a instituciones públicas .

Con lo que respecta a cuentas de ahorro puede ser que el cliente no es muy estable con los bancos y tiene varias cuentas de ahorros y no les da movimiento por largos periodos de tiempos, lo que explicaría que el futuro prestatario no es muy firme en una institución financiera y no tiene capacidad de ahorro o no tiene la cultura de ahorro para guardar su dinero en una institución financiera estable.

Es importante que también el oficial de microcrédito tenga un gran análisis con más profundidad en caso de que el futuro prestatario haya tenido una cuenta cerrada ya que también puede darse el caso que ocurrió en el 2009 que ciertos bancos que notaron que las cuentas de ahorro que no tenían movimientos por varios meses y tenían montos bajos ahorrados , montos de dos cifras , estas cuentas fueron automáticamente cerradas ya que para la entidad bancaria más representaban costos operativos.

**6.6 GESTION RESPONSABLE DEL RIESGO DE BANCO PICHINCHA**

**Gráfico 11.**



FUENTE: MEMORIA BANCO PICHINCHA AÑO 2012

## CAPITULO 7

### 7.1 BANCO SOLIDARIO

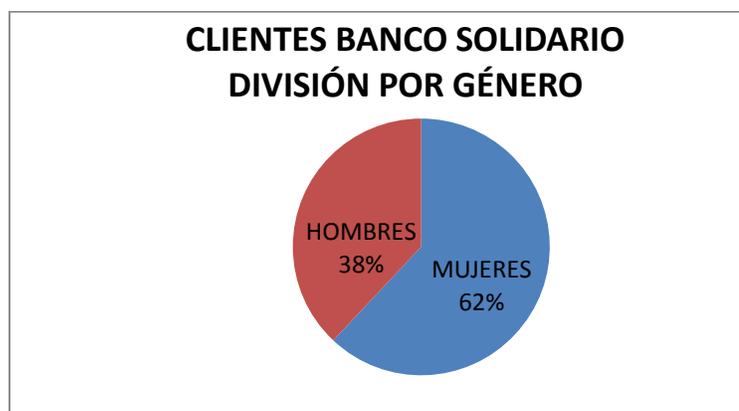
Banco Solidario , como banco pionero en microcréditos se caracteriza por dar créditos para capital de trabajo(microcréditos), los clientes con acceso a microcréditos en Ecuador son 22% del sector rural y 78% del sector urbano , el 61% de destino de los créditos que da el banco son para ser usados como capital de trabajo y un 38% en activos fijos para uso de los mismos microempresarios. La mayoría de sus prestatarios son clientes mujeres llegando al 62% de participación como acreedoras de un microcrédito y el 38% pertenece a hombres acreedores del mismo.

Banco Solidario con el fin de proteger los intereses de sus clientes y la devolución de su dinero en deuda obliga a los microempresarios a pagar un seguro por daños , de este rubro el valor pagado por siniestros en el año 2012 fue por un monto de \$8,480,661 y los clientes asistidos o indemnizados fueron 4222; los clientes protegidos por este son 430,416 a diciembre del 2012.

El indicador de riesgo de la cartera de microempresa en el año 2012 fue de 3,77%

### 7.2 CLIENTES DE BANCO SOLIDARIO/ DIVISIÓN POR GÉNERO

Gráfico 12.

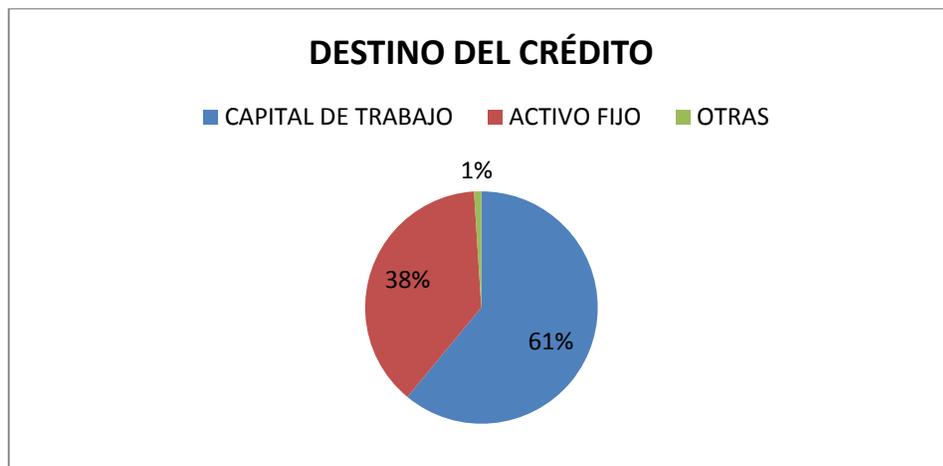


FUENTE: MEMORIA BANCO SOLIDARIO 2012

Como se puede observar en el gráfico anterior, la mayoría de beneficiarias de microcréditos son mujeres ya que ocupa el 62 % de participación en lo que respecta a los clientes por división de género, pero esta cifra va acorde con lo relacionado a que siempre la mayor participación a nivel mundial de beneficiarias de microcréditos son mujeres. Es importante destacar que las mujeres son más responsables y puntuales a las horas de los pagos, lo cual hace que sean las principales beneficiarias de este tipo de créditos.

Los hombres ocupan el 38% de participación en los que respecta a la cartera de división por género de Banco Solidario.

**Gráfico 13.**



FUENTE: MEMORIA BANCO SOLIDARIO 2012

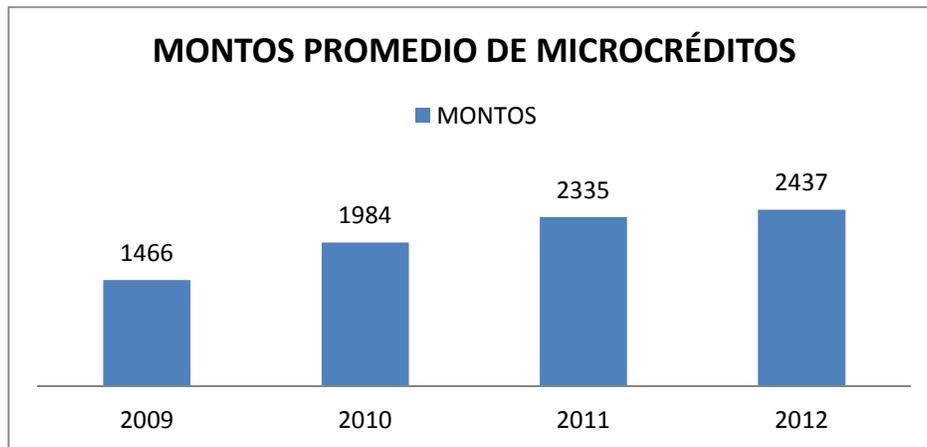
El destino de los microcréditos entregados por Banco Solidario, corresponden en su gran mayoría a la inversión en capital de trabajo a negocios ya establecidos ocupando este el 61% de participación en lo que respecta a destino del microcrédito, a la vez Banco Solidario también apoya a la compra de activos fijos para ampliar el negocio del microempresario y a la vez generar mayor producción mejorando de esta forma la rentabilidad del negocio y calidad de vida del microempresario, este rubro representa dentro de la cartera de destino del microcrédito el 38% y por último tenemos el 1% de participación que corresponde a emergencias del microempresario u otros casos.

## 7.4 MONTOS PROMEDIOS DE MICROCRÉDITOS ENTREGADOS

Es importante destacar que en lo que respecta a montos promedios entregados de microcréditos analizando desde el año 2009 al 2012, los montos promedios han ido aumentando poco a poco ; en el año 2009 el monto promedio fue de \$1466; en el año 2010 fue de \$1984 teniendo un incremento entre el año 2009-2010 de \$518 esta ha sido la mayor brecha entre el año 2009-2012, ya que en el año 2011 los montos promedios de microcréditos fueron de \$2335, haciendo un comparativo entre el año 2010-2011 se incrementó en \$351; por último en el año 2012 se alcanzó un monto promedio de microcrédito de \$2437, haciendo el comparativo entre los años 2011-2012 solo aumentaron en \$102 los montos de los microcréditos en estos años.

Es importante destacar el aumento de montos promedios de microcréditos entre los años 2009-2012 que fue de un aumento de \$971; esto representa que banco Solidario poco a poco aumenta su desembolso de microcréditos y siempre diversifica su cartera.

**Gráfico 14.**



FUENTE: MEMORIA BANCO SOLIDARIO 2012

## 7.5 NÚMERO DE CLIENTES

Con respecto al número de clientes de microcréditos desde el año 2009 al año 2012 se ha incrementado la afluencia de clientes beneficiarios de microcréditos

en 8649 personas acreedoras a este ; es importante destacar que en esta brecha de tiempo se aumentó notablemente el número de clientes sin afectar el monto promedio de microcrédito recordemos que en el anterior gráfico se demuestra el incremento de \$971 entre esta brecha de análisis.

Es importante destacar que entre el año 2009-2010 se aumentó el número de clientes del banco en 2547 clientes acreedores de microcréditos, entre el año 2010-2011 se aumentó en 2079 y entre el año 2011-2012 llegando a obtener 4023 nuevos acreedores de microcréditos.

**Gráfico 15.**



FUENTE: MEMORIA BANCO SOLIDARIO 2012

## **7.6 PARTICIPACIÓN DE CLIENTES Y CARTERA DE MICROCRÉDITOS**

En el siguiente gráfico se puede observar que Banco Solidario representa el 17% de participación de clientes en los que respecta a microcréditos teniendo un 83% el sistema financiero total.

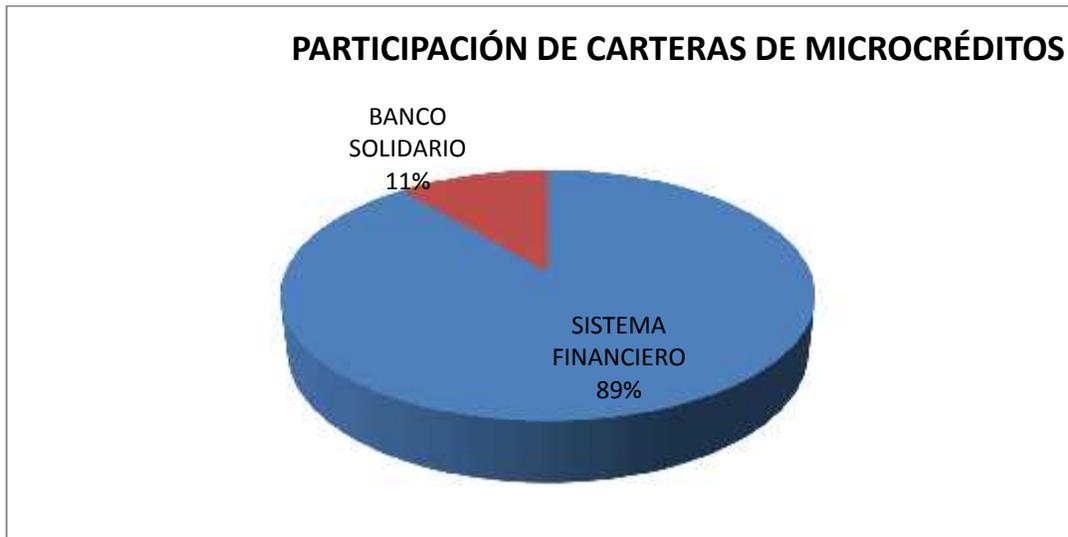
**Gráfico 16.**



FUENTE: MEMORIA BANCO SOLIDARIO 2012

En lo que respecta a participación de carteras de microcréditos Banco Solidario obtiene un 11% de participación a diciembre del 2012, obteniendo un 89% el sistema financiero.

**Gráfico 17.**

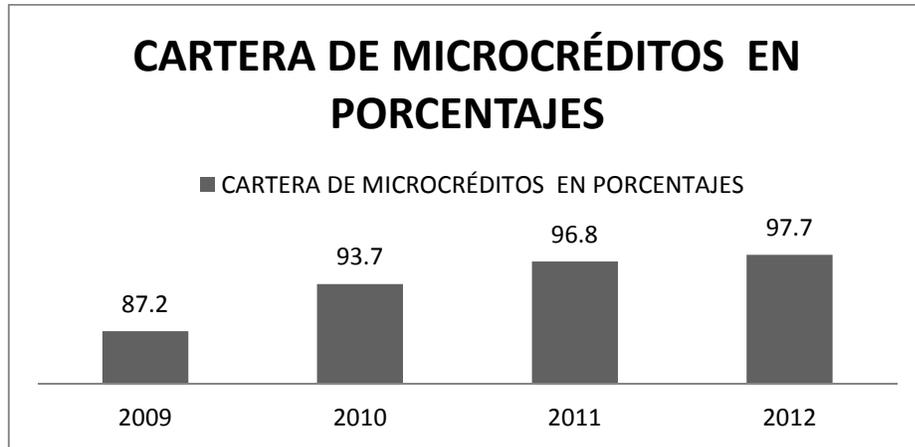


FUENTE: MEMORIA BANCO SOLIDARIO 2012

### 7.6.1 CARTERA DE MICROCRÉDITOS EN PORCENTAJES

Se puede observar que Banco Solidario cada año ha aumentado su cartera de microcréditos en el año 2009 con 87,2% , aumentando esta al año 2012 en 97,7% de participación en su cartera de microcréditos.

Gráfico 18.



FUENTE: MEMORIA BANCO SOLIDARIO 2012

### 7.6.2 CARTERA TOTAL EN MILLONES INCLUIDO

#### TITULARIZACIÓN

Mediante el siguiente gráfico se puede observar que en el año 2009 el banco tenía una cartera de 218 millones de dólares aumentando esta en el año 2012 a 346 millones de dólares. Podemos observar que ha aumentado significativamente cada año hasta lograr la cartera del 2012.

**Gráfico 19.**



FUENTE: MEMORIA BANCO SOLIDARIO 2012

### **7.7 ANALISIS DE BANCO SOLIDARIO –BANCO REFERENTE DE LOS MICROCRÉDITOS EN EL ECUADOR-**

Según los datos de los índices financieros publicados por banco Solidario del año 2014 se puede apreciar que en lo que respecta a la calidad de activos del banco haciendo un comparativo 2013 vs 2014 la cobertura de cartera de microempresa aumenta a diciembre del 2014 al 79.79% vs diciembre del 2013 que tenía de cobertura el 67.25% y con esta, la tasa de morosidad en el 2014 disminuye a 5.32% con respecto a microcréditos mientras que en el 2013 fue de 6.75%.

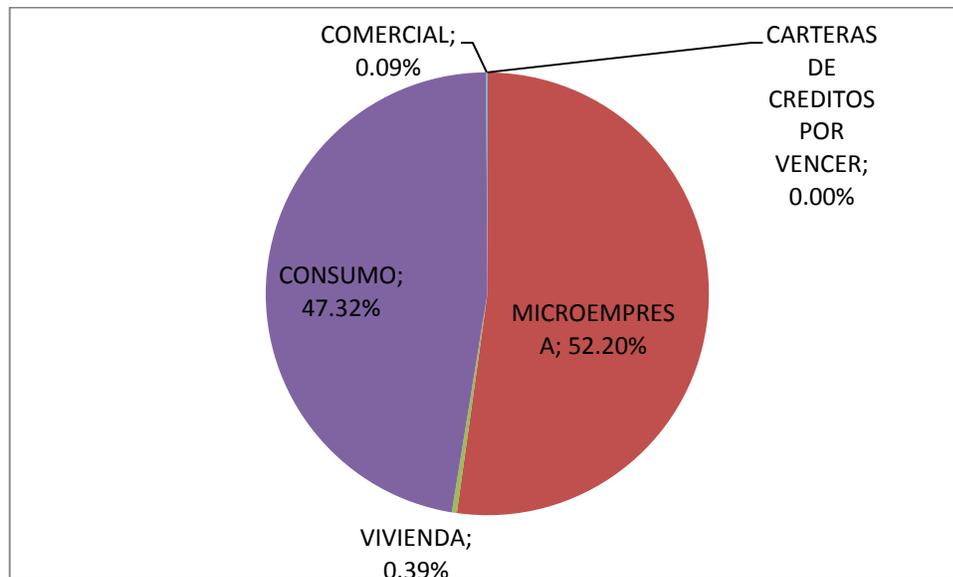
Es importante recordar que la morosidad bruta total se refiere a la cantidad de veces que representa el crédito improductivo con respecto a la cartera de créditos menos provisiones y esta disminuye del 7.48% del 2013 a 6.91% en 2014, lo que refleja que la situación financiera del banco mejoro.

Como podremos observar tener una buena cobertura de cartera de microcréditos implica más oficiales de microcréditos más capacidad de análisis de pago, mas monitoreo constante del microcrédito hasta su devolución lo cual se evidencia también en la disminución de la cartera de microcrédito en el año 2014.

En el balance general del banco Solidario también se puede observar en la cartera de créditos que su negocio básicamente su fortaleza son los microcréditos al 2014 se explaya en el balance general los créditos por vencer en los cuales se detalla que solo al 2014 en microcréditos llegan a un monto en microempresa de 275,603,679.95 ; cartera de crédito por vencer de vivienda es del 2,072,977.31 ; los créditos de consumo por vencer representan 249,839,240.76 y la cartera comercial a vencer 500,038,66 ; lo que suma un total en la cartera de créditos del banco por vencer de 528,015,936.68 al año 2014.

## 7.8 CARTERA DE CRÉDITO POR VENCER BANCO SOLIDARIO AL 2014

**Gráfico 20.**



**ELABORADO POR: ROXANA GÓMEZ**

**FUENTE: PAGINA BANCO SOLIDARIO**

Como se puede apreciar la fortaleza del banco ha sido siempre el desembolso de microcréditos, es importante destacar que en el año 2014 Banco Solidario absorbió a Unibanco por lo cual también se absorbió los créditos de consumo, comerciales y de vivienda , siendo el más representativo el crédito de consumo por lo

cual se puede observar en los gráficos ese detalle dentro de los porcentajes de la cartera a vencer del Solidario.

**Tabla 10.**

<b>CARTERAS DE CREDITOS POR VENCER BANCO SOLIDARIO A DICIEMBRE DEL 2014</b>		
<b>MICROEMPRESA</b>	<b>275,603,679.95</b>	<b>52,20%</b>
<b>VIVIENDA</b>	2,072,977.31	0,39%
<b>CONSUMO</b>	249,839,240.76	47,32%
<b>COMERCIAL</b>	500,038,66	0,09%
<b>TOTAL CARTERA</b>	<b>528,015,936.68</b>	<b>100%</b>

**ELABORADO POR: ROXANA GÓMEZ**

**FUENTE: PAGINA BANCO SOLIDARIO**

**Tabla 11.**

<b>CARTERA DE CRÉDITOS REESTRUCTURADA POR VENCER</b>	<b>31-dic-13</b>	<b>31-dic-14</b>
<i>MICROEMPRESA</i>	1,346,812.99	942,967.3
<i>CONSUMO</i>	5,212,167.78	4,481,433.79

**ELABORADO POR: ROXANA GÓMEZ**

**FUENTE: PAGINA BANCO SOLIDARIO**

## **7.9 CARTERA DE CREDITO QUE NO DEVENGA INTERESES Y VENCIDA DE BANCO SOLIDARIO**

Es importante destacar que el traspaso a cartera vencida, se trata de los créditos que después de 30 días ya dejaron de ganar intereses para el banco, estas se clasifican en la cartera que no devenga intereses; en el caso de los microcréditos se muestra que ha mejorado con respecto a la cartera que no devenga intereses en el año 2014 ya que disminuyo 4,058,940.27 con respecto al año 2013; la cartera de microcréditos reestructurados que no devenga intereses también disminuye con respecto al 2013 en 86,940.42.

También se puede observar que la cartera de microcrédito vencida aumenta al año 2014 a una cifra de 2,948,837.51 con respecto al año 2013 que alcanzo 2,601,296.05,

y la cartera de microcrédito reestructurada vencida disminuye al año 2014 a una cantidad de 22,776.84 vs el año 2013 que representa 27,792.58

**Tabla 12.**

CARTERA DE CRÉDITOS QUE NO DEVENGA INTERESES Y VENCIDA DE B. SOLIDARIO	31-dic-13	31-dic-14
CARTERA COMERCIAL QUE NO DEVENGA INTERESES	458,773.56	371,342.04
CARETERA DE CONSUMO QUE NO DEVENGA INTERESES	14,069,609.87	15,890,351.90
CARTERA DE VIVIENDA QUE NO DEVENGA INTERESES	351,839.15	237,808.41
CARTERAS DE CREDITOS MICRO QUE NO DEVENGA INTERESES	16,442,555.11	12,383,614.84
CARTERA DE CREDITO CONSUMO REESTRUCTURADO QUE NO DEVENGA INTERESES	1,175,631.98	1,742,220.49
CARTERA DE CREDITO MICRO REESTRUCTURADO QUE NO DEVENGA INTERESES	268,898.41	181,957.99
CARTERA DE CREDITO COMERCIAL VENCIDA	778,817.00	627,953.60
CARTERA DE CREDITO CONSUMO VENCIDA	4,392,345.26	4,907,847.81
CARTERA DE CREDITO DE VIVIENDA VENCIDA	143,501.85	86,344.09
CARTERA DE CREDITO MICRO VENCIDA	2,601,296.05	2,948,837.51
CARTERA DE CREDITO COMERCIAL REESTRUCTURADA VENCIDA	3	3
CARTERA DE CREDITO CONSUMO REESTRUCTURADA VENCIDA	102,194.11	173,678.27
CARTERA DE CREDITO MICRO REESTRUCTURADA VENCIDA	27,792.58	22,776.84
(PROVISIONES PARA CREDITOS INCOBRABLES)	(40,101,995.28)	(41,386,280.44)

ELABORADO POR: ROXANA GÓMEZ

FUENTE: PAGINA BANCO SOLIDARIO

## 7.10 CALIDAD DE ACTIVOS BANCO SOLIDARIO

Al mencionar calidad de activos instantáneamente nos conectamos a hablar de morosidad, la morosidad es cuando el prestatario incumple pagar a tiempo sus obligaciones, al este incumplir o retrasarse cae en mora. Las instituciones financieras analizan la morosidad de los prestatarios mediante unos índices el cual se los calcula con la siguiente formula según el tipo de cartera:

Morosidad de cartera: Cartera improductiva/Cartera Bruta

Es importante destacar que al hablar de cartera bruta, nos referimos al total de cartera del banco, sin la deducción de cuentas incobrables.

**Tabla 13.**

<b>CALIDAD DE ACTIVOS BANCO SOLIDARIO</b>	<b>31-dic-13</b>	<b>31-dic-14</b>
MOROSIDAD BRUTA TOTAL	7,48%	6,91%
MOROSIDAD CARTERA COMERCIAL	65,26%	66,95%
MOROSIDAD CARTERA CONSUMO	7,78%	8,20%
MOROSIDAD CARTERA DE VIVIENDA	13,84%	13,52%
MOROSIDAD CARTERA DE MICROEMPRESA	6,75%	5,32%
PROVISIONES/CARTERA DE CREDITO IMPRODUCTIVA	98,26%	104,58%
COBERTURA DE CARTERA COMERCIAL	120,89%	127,26%
COBERTURA DE CARTERA DE CONSUMO	90,69%	88,74%
COBERTURA DE CARTERA DE VIVIENDA	75,91%	73,71%
COBERTURA DE CARTERA DE MICROEMPRESA	67,25%	79,79%

**ELABORADO POR: ROXANA GÓMEZ**  
**FUENTE: PAGINA BANCO SOLIDARIO**

Se puede observar en la tabla de la parte superior que la morosidad de cartera en los microcréditos disminuye al año 2014 alcanzando un porcentaje de 5.32% vs el año 2013 que se presentó un 6.75% y esto va de la mano con el aumento de cobertura que represento en el Solidario en el área de microempresa en el 2013, que fue de 67,25% y en el 2014 aumento a 79,79%.

La morosidad de la cartera de microempresa se la calcula dividiendo la cartera improductiva de microcréditos para la cartera bruta de microempresa. Es importante mencionar que se le llama cartera improductiva de microcréditos a los microcréditos que no generan intereses o ingresos al banco.

### **7.10.1 CARTERA IMPRODUCTIVA DE LA MICROEMPRESA**

Según la superintendencia de bancos y seguros se considera cartera improductiva de microempresa a :

1414 Cartera de Créditos para la Microempresa que no devenga intereses

Más1418 Cartera de Créditos para la Microempresa Reestructurada que no devenga intereses

Más1424 Cartera de Créditos para la Microempresa Vencida

Más1428 Cartera de Créditos para la Microempresa Reestructurada Vencida

## **7.10.2 COBERTURA DE PROVISIONES PARA LA CARTERA**

### **IMPRODUCTIVA**

Según la superintendencia de bancos y seguros e usa el valor absoluto de las provisiones; se mide el valor de la provisión para cuentas incobrables constituida con respecto a la cartera improductiva bruta . Los ratios de cobertura se calculan para el total de la cartera bruta y por línea de negocio. A mayores valores de este índice, significa mayores provisiones contra pérdidas.

Cobertura Cartera de Crédito Improductiva

Cobertura: Provisiones/ Cartera de crédito improductiva

Cobertura de la Cartera (Improductiva) de Microempresa

Cobertura cartera microempresa: provisiones cartera de microempresa/ cartera improductiva microempresa

Provisiones para Cartera para la Microempresa

Menos 149920 (Provisiones para) Cartera de Créditos para la Microempresa

Más741420 Provisión Cartera para la Microempresa

Más741440 Provisión General Cartera para la Microempresa

## **7.11 OTROS INDICES FINANCIEROS IMPORTANTES**

Banco solidario ha sido una entidad financiera sólida que ha sacado la cara por los pequeños negocios del Ecuador, al hablar de banco Solidario actualmente Solidario, nos referimos a un banco importante en las microfinanzas ecuatoriana, este banco se destaca por su misión social por el don de gente de sus oficiales de microcréditos , personas que más que oficiales con una estricta relación laboral con

sus clientes, tienen una relación de amistad, este banco ha sido de gran rentabilidad no solo a nivel económico como empresa sino a nivel social como desarrollo del Ecuador.

Actualmente el Solidario es un banco con muchas agencias y cajeros automáticos lo cual facilita al cliente a tener más acceso a esta institución, gracias a la absorción de Unibanco, se incrementaron también los servicios bancarios como tarjetas de créditos, créditos de consumo entre otros pero es importante destacar que el Solidario es una gran institución enfocada en la misión social con sus microcréditos.

Otros índices financieros importantes:

**Tabla 14.**

<b>BANCO SOLIDARIO</b>		
<b>CAPITAL</b>	<b>31/12/2013</b>	<b>31/12/2014</b>
COBERTURA PATRIMONIAL DE ACTIVOS	260,84%	388,64%
PATRIMONIO TECNICO/ACTIVOS PONDERADOS POR RIESGOS	14,02%	15,95%
PATRIMONIO TECNICO PRIMARIO / PT SECUNDARIO	14,10%	15,19%
<b>MANEJO ADMINISTRATIVO</b>		
ACTIVOS PRODUCTIVOS/PASIVOS CON COSTO	111,91%	113,06%
GRADO DE ABSORCION -GASTOS OPERACIÓN.-MARGEN FINAN.	95,45%	85,05%
GASTOS DE PERSONAL/ACTIVO TOTAL PROMEDIO	5,97%	4,67%
GASTOS OPERATIVOS/ACTIVO TOTAL PROMEDIO	10,76%	10,57%
<b>RENTABILIDAD</b>		
RENDIMIENTO SOBRE ACTIVO-ROA	1,05%	1,29%
RENDIMIENTO SOBRE PATRIMONIO-ROE	7,62%	8,88%
<b>LIQUIDEZ</b>		
FONDOS DISPONIBLES/TOTAL DEPOSITOS A CORTO PLAZO	29,65%	29,72%
COBERTURA DE 25 MAYORES DEPOSITANTES	126,49%	122,47%
COBERTURA 100 MAYORES DEPOSITANTES	78,97%	71,03%

ELABORADO POR: ROXANA GÓMEZ

FUENTE: PAGINA BANCO SOLIDARIO

### 7.11.1 RENTABILIDAD

Son los resultados de un periodo económico con respecto a sus activos o patrimonios

- Rendimiento operativo sobre activo (ROA)
- Rendimiento sobre patrimonio (ROE)

El que mide el valor de los activos se llama ROA y si este ratio es cada vez mayor significa que la condición de la empresa cada vez es superior. Se usan dos fórmulas para calcular el ROA, una es para los meses diferentes a diciembre y otra es en el mes de diciembre cuando la empresa ya tiene conocimiento de cómo le fue en el año, es decir si la empresa en ese transcurso del año obtuvo pérdidas o ganancias.

Es importante destacar que cuando nos referimos al activo total promedio nos referimos al promedio de activos del ejercicio fiscal anterior, mas los meses del año actual hasta llegar al mes del cálculo actual

Las fórmulas para calcular el ROA son:

- ROA para meses diferentes a diciembre:  $(\text{Ingresos}-\text{Gastos}/\# \text{ de meses}) * 12 / \text{Activo total promedio}$
- ROA para el mes de diciembre:  $\text{Utilidad o pérdida del ejercicio} / \text{Activos}$

El ROE mide la rentabilidad del patrimonio, si mayor es este ratio, representa una mejor condición en la empresa. Al referirnos con este a patrimonio promedio, nos referimos al promedio de patrimonio del ejercicio fiscal anterior más los meses de este año hasta llegar al mes actual.

Existen dos fórmulas para calcular el ROE:

Para los meses diferentes a diciembre:  $(\text{ingresos}-\text{gastos}/\# \text{ de meses}) * 12 / \text{patrimonio promedio}$

Para el mes de diciembre: utilidad o pérdida del ejercicio /(patrimonio-utilidad o pérdida del ejercicio)

Como se puede observar en la tabla superior vemos como ha superado la calidad y condición del banco con respecto al año 2013, para el año 2014 el Solidario llego a obtener el 1,29% vs 1,05% en el año 2013 en lo que respecta al ROA ; Yendo este valor de la mano con los ratios del ROE los cuales mostraron que para el año 2014 mejoro la condición del Solidario en 8,88% comparada con el año 2013 en los cuales se alcanzó 7,62%.

### **7.11.2 LIQUIDEZ**

En lo que respecta a la liquidez de la institución financiera se hace referencia a la capacidad que tiene para atender obligaciones de sus clientes a corto plazo; como atender requerimientos de créditos, de encaje, atender los retiros de los clientes depositantes. (John D. Finnerty, 2000)

Dentro de los ratios de liquidez se encuentran:

#### ***7.11.2.1 Los fondos disponibles/ total de depósito a corto plazo.-***

Este es la capacidad de respuesta que tiene el banco hacia sus depositantes en corto plazo; si mayor es el valor del ratio, representa mejor posición de liquidez de la institución bancaria; podemos observar que el Solidario pasa en este índice de 29,65% a 29,72% en el 2014 mejorando su posición de liquidez

$$\text{Relación} = \frac{\text{Fondos Disponibles}}{\text{Total Depósitos a Corto Plazo}}$$

#### ***7.11.2.2 Fondos disponibles.-***

Representa el dinero en efectivo del banco

#### ***7.11.2.3 Cobertura a los 25 mayores depositantes.-***

Capacidad de respuesta del banco a sus 25 mayores depositantes, con respecto a retiros créditos solicitados entre otros servicios que necesiten la salida de dinero ;

con respecto a este índice el Solidario disminuye en un 4.02% con respecto al año 2013 que se obtuvo un 126,49 % y en el 2014 disminuye a 122,47%; pero es importante destacar que el Solidario se mantiene por encima del 100% con respecto a su capacidad de respuesta a los 25 mayores depositantes.

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

#### ***7.11.2.4 Cobertura a los 100 mayores depositantes.-***

Capacidad de respuesta del banco a sus 100 mayores depositantes con respecto a retiros de cuentas, cheques girados, créditos solicitados, entre otros servicios que necesiten la salida de dinero del banco; con respecto a este índice el Solidario disminuye en el 2014 un 7.94% con respecto al 2013; en el 2013 se llegó a un 78,97% y en el 2014 a un 71,03%

$$\text{Relación} = \frac{\text{Fondos Mayor Liquidez Ampliado}}{\text{Saldo de los 100 mayores depositantes}}$$

## CAPITULO 8

### 8.1 INCLUSION FINANCIERA ATRAVEZ DE LOS MICROCRÉDITOS

Uno de los temas de gran importancia en el área de las microfinanzas es la inclusión financiera que estas le ofrecen a sus pueblos ; en el microscopio global del año 2014 nos analiza esta mediante 12 indicadores importantes los cuales son :

**Tabla 15.**

<b>INDICADORES IMPORTANTES DE INCLUSION FINANCIERA</b>
1 ) APOYO DEL GOBIERNO PARA LA INCLUSIÓN FINANCIERA
2) LA CAPACIDAD DE REGULACIÓN Y DE SUPERVISIÓN PARA LA INCLUSIÓN FINANCIERA
3 ) REGULACIÓN PRUDENCIAL
4 ) REGULACIÓN Y SUPERVISIÓN DE LAS CARTERAS DE CRÉDITO
5 ) LA REGULACIÓN Y SUPERVISIÓN DE LAS ACTIVIDADES DE CAPTACIÓN DE DEPÓSITOS
6 ) REGLAMENTO DE SEGUROS PARA POBLACIONES DE BAJOS INGRESOS
7 ) REGULACIÓN Y SUPERVISIÓN DE SUCURSALES Y AGENTES
8 ) REQUISITOS PARA PRESTAMISTAS NO REGULADO
9 ) REGLAMENTO DE PAGOS ELECTRÓNICOS
10 ) SISTEMAS DE INFORMACIÓN DE CRÉDITO
11 ) REGLAS DE CONDUCTA DE MERCADO
12 ) COMPENSACIÓN DE QUEJAS Y FUNCIONAMIENTO DE LOS MECANISMOS DE SOLUCIÓN DE CONTROVERSIAS

Como podemos observar los indicadores detallados por el Microscopio Global 2014 nos demuestra la importancia de la regulación y supervisión de las microfinanzas. En la puntuación global de microscopio 2014 evaluando los 12 indicadores mencionados anteriormente para una mejor inclusión financiera en Latinoamérica y el Caribe , podemos observar que Ecuador ocupa el décimo puesto con Republica Dominicana y el Salvador en lo que respecta a puntuación global . Ocupando los primeros lugares Perú, Colombia y Chile.

Como se puede observar en las tablas a continuación la puntuación de los países tanto la global como la de cada indicador está evaluada sobre 100 y el ranking esta enumerado siendo el 1 el mejor lugar ; el ranking que tenga un signo = significa que dos o más países también tienen esa numeración o puesto.

**Tabla 16.**

**Puntuación Global al 2014**

<i><b>PUNTUACIÓN GLOBAL</b></i>		
<b>Ranking</b>		<b>Puntuación / 100</b>
1	Perú	87
2	Colombia	85
3	Chile	66
4	México	61
5	Bolivia	58
=6	Brazil	53
=6	Paraguay	53
=6	Uruguay	53
9	Nicaragua Dominican	51
=10	Republic	48
=10	<b>Ecuador</b>	<b>48</b>
=10	El Salvador	48
13	Panama	44
14	Jamaica	43
15	Guatemala	39
16	Costa Rica	37
17	Argentina	36
18	Honduras Trinidad and	35
19	Tobago	33
20	Venezuela	28
21	Haití	16

**Fuente: Economist Intelligence Unit (2014)**

Se puede observar que Ecuador ocupa el décimo puesto de puntuación global en lo que respecta a Latinoamérica y El Caribe al igual que República Dominicana y El Salvador

## 8.2 TABLAS DE PUNTUACIÓN DE LOS PAISES DE LATINOAMERICA Y EL CARIBE SOBRE LA INCLUSION FINANCIERA Y LOS 12 INDICADORES PARA ESTA EN EL MUNDO DE LAS MICROFINANZAS

Tablas 17.

### Tablas de Puntuación de los 12 Indicadores en el Mundo de las Microfinanzas

1) APOYO DEL GOBIERNO PARA LA INCLUSIÓN FINANCIERA			2) LA CAPACIDAD DE REGULACIÓN Y DE SUPERVISIÓN		
Rank	PAIS	Puntuación / 100	Rank	PAIS	Puntuación / 100
1	Chile	78	1	Peru	100
1	Colombia	78	2	Colombia	72
1	Mexico	78	2	Ecuador	72
1	Peru	78	2	Paraguay	72
5	Ecuador	56	5	Brazil	61
5	Paraguay	56	6	Dominican Republic	56
5	Uruguay	56	6	Mexico	56
8	Brazil	44	6	Panama	56
9	Guatemala	33	9	Chile	44
9	Honduras	33	9	El Salvador	44
11	Bolivia	22	9	Honduras	44
11	Costa Rica	22	9	Nicaragua	44
11	Dominican Republic	22	9	Uruguay	44
11	El Salvador	22	14	Bolivia	39
11	Jamaica	22	15	Jamaica	33
16	Argentina	0	16	Guatemala	28
16	Haiti	0	17	Costa Rica	17
16	Nicaragua	0	17	Trinidad and Tobago	17
16	Panama	0	19	Argentina	11
16	Trinidad and Tobago	0	19	Haiti	11
16	Venezuela	0	19	Venezuela	11

Fuente: Economist Intelligence Unit (2014)

<b>3 ) REGULACIÓN PRUDENCIAL</b>		
<b>Rank</b>	<b>PAIS</b>	<b>Puntuación / 100</b>
1	Colombia	100
1	Costa Rica	100
1	El Salvador	100
1	Peru	100
5	Bolivia	88
6	Chile	83
7	Uruguay	79
8	Jamaica	75
8	Nicaragua	75
8	Paraguay	75
11	Mexico	71
12	Argentina	67
12	Ecuador	67
12	Venezuela	67
15	Dominican Re	63
16	Trinidad and T	58
17	Guatemala	54
17	Haiti	54
19	Honduras	50
20	Brazil	46
20	Panama	46

<b>4 ) REGULACIÓN Y SUPERVISIÓN DE LAS CARTERAS DE CRÉDITO</b>		
<b>Rank</b>	<b>PAIS</b>	<b>Puntuación / 100</b>
1	Peru	100
2	Colombia	92
2	Dominican Re	92
4	Nicaragua	81
4	Paraguay	81
6	Bolivia	78
7	Chile	67
8	Argentina	64
8	Mexico	64
10	Guatemala	58
10	Honduras	58
12	Haiti	56
12	Jamaica	56
12	Panama	56
15	Ecuador	47
16	Costa Rica	39
17	Brazil	36
17	Uruguay	36
19	Venezuela	33
20	El Salvador	19
21	Trinidad and	0

Fuente: Economist Intelligence Unit (2014)

5) SUPERVISION Y REGULACION DE LAS ACTIVIDADES QUE CAPTAN DEPOSITOS		
Rank	PAIS	Puntuación / 100
	Chile	100
1	Colombia	100
1	Dominican Republic	100
1	Peru	100
5	Argentina	92
6	El Salvador	88
6	Jamaica	88
8	Mexico	83
8	Paraguay	83
8	Uruguay	83
11	Nicaragua	75
11	Venezuela	75
13	Ecuador	71
13	Guatemala	71
15	Brazil	63
16	Bolivia	58
16	Honduras	58
16	Trinidad and Tobago	58
19	Costa Rica	54
20	Haiti	38
20	Panama	38

6) REGLAMENTOS DE SEGUROS PARA POBLACIONES DE BAJOS INGRESOS		
Rank	PAIS	Puntuación / 100
1	Colombia	100
1	Mexico	100
3	Brazil	75
3	Peru	75
5	Bolivia	50
5	Panama	50
7	Argentina	25
7	Chile	25
7	Costa Rica	25
7	Dominican Republic	25
7	Ecuador	25
7	El Salvador	25
7	Guatemala	25
7	Haiti	25
7	Honduras	25
7	Jamaica	25
7	Nicaragua	25
18	Paraguay	0
18	Trinidad and Tobago	0
18	Uruguay	0
18	Venezuela	0

Fuente: Economist Intelligence Unit (2014)

En el indicador que respecta a los reglamentos de seguros para poblaciones de bajos ingresos, Ecuador tiene una calificación de 25/100 ocupando el séptimo puesto de América Latina y el Caribe con Argentina, Chile, Costa Rica, República Dominicana, El Salvador, Guatemala, Haití, Honduras, Jamaica y Nicaragua.

Este indicador es uno de los más bajos en lo que respecta a la puntuación y en los que Ecuador debe mejorar considerablemente quizás tomando como referencia lo que hace Colombia que es el país que obtiene el primer lugar en este indicador; según lo analizado lo que hace Colombia es un upgrading esto quiere decir que los ONG que no están reguladas por el Banco Central pasan a formar ya un banco y ofrecer una gama de servicios financieros.

7) REGULACION Y SUPERVISION DE SUCURSALES Y AGENTES		
Rank	PAIS	Puntuación / 100
1	El Salvador	96
1	Honduras	96
3	Colombia	92
3	Ecuador	92
3	Mexico	92
6	Bolivia	83
6	Brazil	83
6	Guatemala	83
6	Peru	83
10	Nicaragua	79
10	Panama	79
12	Chile	75
13	Paraguay	71
14	Dominican Re	67
15	Uruguay	63
16	Venezuela	54
17	Costa Rica	50
17	Trinidad and T	50
19	Haiti	42
20	Jamaica	33
21	Argentina	25

8) REQUISITOS PARA PRESTAMISTAS NO REGULADOS		
Rank	PAIS	Puntuación / 100
1	Bolivia	100
1	Peru	100
3	Colombia	83
4	Argentina	50
4	Brazil	50
4	Chile	50
4	Ecuador	50
4	El Salvador	50
4	Guatemala	50
4	Mexico	50
4	Panama	50
12	Dominican Re	33
12	Honduras	33
12	Jamaica	33
12	Paraguay	33
12	Trinidad and T	33
12	Venezuela	33
18	Costa Rica	17
18	Nicaragua	17
18	Uruguay	17
21	Haiti	0

Fuente: Economist Intelligence Unit (2014)

9) REGLAMENTOS DE PAGOS ELECTRONICOS		
Rank	PAIS	Puntuación / 100
1	Bolivia	88
2	Colombia	71
2	Jamaica	71
4	Nicaragua	58
4	Paraguay	58
4	Peru	58
4	Uruguay	58
8	Trinidad and Tobago	54
9	Brazil	46
9	Ecuador	46
11	Mexico	42
12	Chile	25
12	Dominican Republic	25
12	Venezuela	25
15	Panama	17
16	Argentina	13
16	Costa Rica	13
16	El Salvador	13
16	Guatemala	13
20	Haiti	0
20	Honduras	0

10) SISTEMAS DE INFORMACION DE CREDITO		
Rank	PAIS	Puntuación / 100
1	Bolivia	100
1	Peru	100
3	El Salvador	92
4	Colombia	83
4	Nicaragua	83
4	Panama	83
7	Brazil	75
7	Dominican Republic	75
7	Mexico	75
7	Uruguay	75
11	Argentina	67
11	Chile	67
11	Costa Rica	67
14	Jamaica	58
14	Paraguay	58
14	Venezuela	58
17	Honduras	50
18	Ecuador	42
18	Trinidad and Tobago	42
20	Guatemala	17
21	Haiti	0

Fuente: Economist Intelligence Unit (2014)

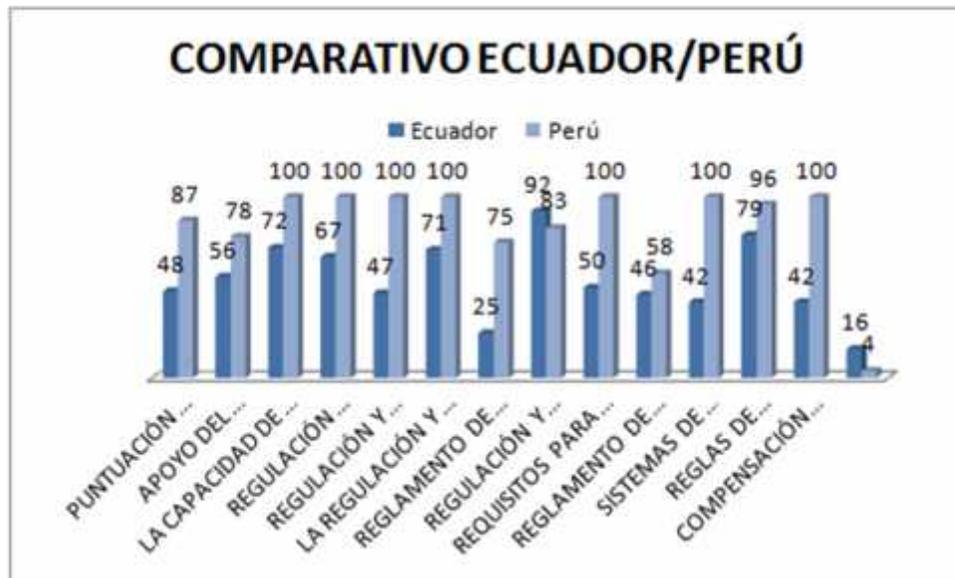
11) REGLAS DE CONDUCTAS DE MERCADO		
Rank	PAIS	Puntuación / 100
1	Bolivia	100
2	Peru	96
3	Chile	94
4	Uruguay	89
5	Colombia	79
5	Ecuador	79
7	Brazil	78
8	El Salvador	64
9	Argentina	63
10	Nicaragua	57
11	Paraguay	53
12	Dominican Republic	49
12	Mexico	49
12	Panama	49
15	Honduras	44
16	Trinidad and Tobago	40
17	Venezuela	32
18	Costa Rica	28
19	Guatemala	17
20	Jamaica	11
21	Haiti	0

12) COMPENSACIÓN DE QUEJAS Y FUNCIONAMIENTOS		
Rank	PAIS	Puntuación / 100
1	Chile	100
1	Colombia	100
1	Peru	100
4	Bolivia	83
4	Brazil	83
4	Nicaragua	83
4	Trinidad and Tobago	83
4	Uruguay	83
9	Argentina	67
9	Dominican Republic	67
11	Panama	58
12	Mexico	50
13	Costa Rica	42
13	Ecuador	42
13	Honduras	42
13	Venezuela	42
17	Guatemala	33
18	El Salvador	17
18	Jamaica	17
18	Paraguay	17
21	Haiti	0

Fuente: Economist Intelligence Unit (2014)

### 8.3 COMPARATIVO INCLUSIÓN FINANCIERA DEL MICROCRÉDITO EN ECUADOR Y EN LOS PRINCIPALES PAISES DE SUDAMERICA

Gráfico 21.

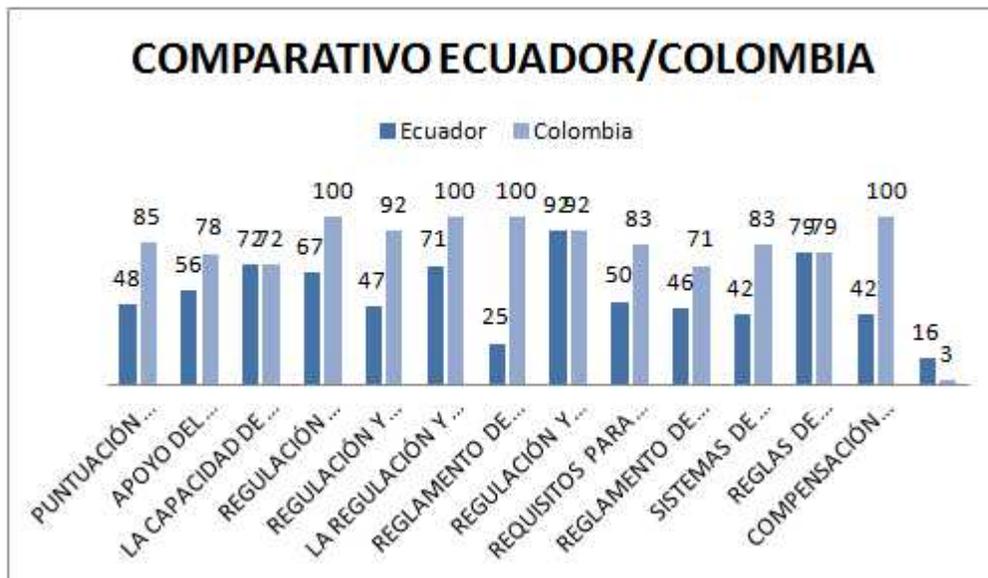


Es importante destacar que Perú ocupa el primer lugar en lo que se refiere a microcréditos a nivel mundial; cómo podemos observar en los gráficos el puntaje mínimo que tiene con respecto a los indicadores de inclusión financiera es el puntaje de 58 que corresponde a los reglamentos de pagos electrónicos, seguido por el puntaje de 75 que se refiere a los reglamentos de seguros para personas de escasos recursos y un puntaje de 78 sobre el indicador de apoyo del gobierno para la inclusión financiera; de ahí todos sus indicadores dan un puntaje mayor a 80 y la mayoría sobre 100; siendo 87 su puntuación global y logrando una puntuación de 4 como podemos observar en la última barra del gráfico que es para ajustes de políticas y estabilidad. Como se puede observar el éxito peruano para ocupar el primer lugar en los que respecta a microfinanzas es debido a las políticas de supervisión y regulación que tiene el mismo.

Con respecto a Ecuador tiene un puntaje de 92 mejor puntaje que Perú en el indicador de regulación y supervisión de agentes y sucursales de microcréditos, el Banco Central constantemente les pide reportes a los bancos sobre todos los

movimientos realizados semanalmente ; es muy importante destacar que en el año 2014 el Banco Central se alió a una empresa de telefonía que ocupa una gran participación en el mercado para poder ofrecer un sistema de pagos a través del celular, llegando a los sectores donde hay pocas agencias o no hay agencias bancarias para poder facilitarle por ejemplo al sector rural una manera de que controle su dinero.

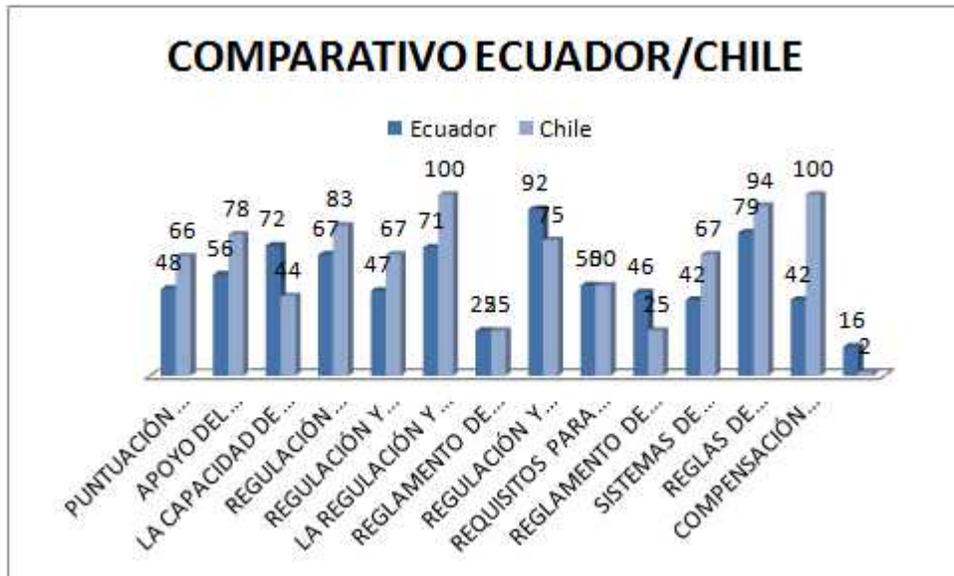
**Gráfico 22.**



Ecuador y Colombia tienen puntajes iguales en la capacidad de regulación y supervisión de inclusión financiera logrando un puntaje de 72/100, también tienen un valor de 92/100 en lo que corresponde a la regulación y supervisión de agencias y sucursales y un valor de 79/100 en lo que respecta a las reglas de conducta de mercado. Podemos observar que Ecuador tiene que llegar a ocupar los mismos lugares que ocupa Colombia en regulación de captación de depósitos, en los reglamentos de seguros para personas de escasos recursos y en la compensación de quejas y la solución de problemas; en todos los indicadores mencionados anteriormente la puntuación de Colombia es sobre 100 y para Ecuador es un reto alcanzarlo especialmente en lo que respecta a seguros y solución de quejas o

problemas. Es importante destacar que Ecuador tiene que mejorar principalmente en la regulación y supervisión de carteras de créditos ya que obtiene una puntuación de 47/100 siendo este un indicador fundamental.

**Gráfico 23.**



Con lo que respecta a Ecuador y Chile tienen igual puntaje en el reglamento de seguros para personas de bajos ingresos llegando a obtener un puntaje ambos países de 25/100, de igual forma obtienen 50/100 en el indicador de los requisitos para prestamistas no regulados; Ecuador tiene mejor puntaje con respecto a Chile sobre la capacidad de regulación y supervisión de inclusión financiera logrando Ecuador un puntaje de 72/100 vs Chile que obtiene 44/100, Ecuador tiene excelente resultado en lo que respecta a regulación y supervisión de sucursales y agentes con un puntaje de 92/100 vs Chile que obtiene 75/100; en lo que respecta a las reglas de conducta de mercado Chile obtiene 94/100 y Ecuador 79/100. En los demás indicadores Ecuador tiene como reto mejorar.

## **8.4 CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES**

### **8.4.1 CONCLUSIONES**

El microcrédito a nivel mundial se presenta como una alternativa valiosa para la superación de la pobreza, es una gran oportunidad de desarrollo para las personas marginadas por la banca tradicional; el microcrédito ha contribuido en la disminución de la pobreza en los países de la región.

Actualmente en nuestro país para que un cliente pueda acceder a un microcrédito debe de tener un negocio en marcha con un mínimo de un año de funcionamiento, para que así el banco pueda analizar si es viable o no desembolsar el dinero; en el Ecuador la banca privada no otorga microcréditos a personas que no tengan un negocio establecido previamente, es decir no hay mayor oportunidad para los emprendimientos. Por otra parte en la operación del microcrédito es importante no solo el desembolso del dinero en sí, sino que el monitoreo constante del mismo hasta su recuperación total garantiza el éxito de la operación, es menester indicar que una cartera que no devenga intereses o esta vencida no es ganancia para el banco.

Es de gran importancia no dejar al azar ninguna de las etapas del desembolso del microcréditos las cuales son la etapa de promoción, de evaluación, de procesamiento, de aprobación, de desembolso y sobre todo la etapa de recuperación del mismo, esto nos ayudará a disminuir los riesgos en este tipo de operaciones y a su vez brindará respaldo a nuestros clientes.

En función a la información obtenida a través de las entrevistas realizadas que se presentan en los anexos de este trabajo y de acuerdo a la investigación realizada podemos indicar que los bancos minimizan su riesgo en gran medida al hacer un correcto estudio del sujeto de crédito; al seleccionar eficazmente sus recursos tanto humanos como tecnológicos minimiza su riesgo operativo y por ende el riesgo financiero lo cual hace que su operación genere los resultados esperados.

#### **8.4.2 RECOMENDACIONES**

Para disminuir los riesgos en que incurre un banco al otorgar microcréditos, el banco debe por medio de sus oficiales de microcréditos especializados monitorear de manera frecuente a los microempresarios, para que así se pueda validar el uso del microcrédito, de esta manera se podrán dar cuenta que el dinero desembolsado efectivamente se está usando para mejorar la producción de un negocio y por parte del microempresario, de esta forma se sentirá monitoreado y obligará a que el dinero sea usado para el fin por el cual se firmó el contrato de microcrédito.

Los oficiales de microcréditos deben tener muy en cuenta la política de conocer bien al cliente, ya que al momento de analizar la capacidad de pago del cliente suelen no darse cuenta que el cliente tiene otras deudas que quizás no las están considerando, dentro de su deducción de gastos quizás paga la casa, tiene un familiar enfermo al cual le está ayudando, quizás tiene a sus hijos en el colegio pero no le alcanza para pagar la colegiatura, todos estos aspectos son de gran importancia ya que luego al cliente se le puede dificultar pagar la posible cuota pactada.

Se debe analizar el historial crediticio del cliente, para saber que calificación tiene y si es o no sujeto de crédito; es importante recordar que un buen historial crediticio puede ser una gran puerta abierta hacia cualquier servicio bancario, como puede ser una gran puerta cerrada a estos, pero sobretodo estos rangos ayudan o los oficiales de microcrédito a tener una proyección de a qué tipo de cliente podría estar tratando.

Es importante que los oficiales de microcréditos tengan en cuenta que los datos entregados por el cliente sean verdaderos y confiables, que efectivamente el cliente tenga un negocio con más de un año de funcionamiento, que el negocio tenga una dirección fija y que efectivamente el dueño sea el verdadero dueño del negocio.

Es muy importante la labor del oficial de microcrédito de reconocer muy bien al cliente, ya que se han dado casos de oficiales que pasan en oficinas y desembolsan créditos; prácticamente estos confían en la documentación que el cliente le está entregando pero como este oficial de planta por llamarlo así no planifica una visita

, resulta que todo es mentira o son documentos incluso falsificados que no tienen valor; es decir el cliente puede tener el mismo nombre pero es mentira que tiene un negocio de cierta cantidad de años, no tiene nada es ahí entonces donde comienzan a surgir los retrasos e incumplimientos de pagos.

### 8.4.3 BIBLIOGRAFIA

#### Fuentes Virtuales

- Maldonado-Diego, Pazmiño-Mariela (2008). Nuevas Herramientas para la Administración del Riesgo Crediticio: El Caso de una Cartera Crediticia Ecuatoriana. Recuperado de:

<http://www.bce.fin.ec/documentos/PublicacionesNotas/Catalogo/Cuestiones/XXIV-II-01MaldonadoyPazmino.pdf>

Experiencia del Microcrédito en el Ecuador. Recuperado de: <http://bibdigital.epn.edu.ec/bitstream/15000/977/1/CD-1285.pdf>

Microcréditos Banco Nacional del Fomento. Recuperado de: [https://www.bnf.fin.ec/index.php?option=com\\_content&view=article&id=15&Itemid=18&lang=es](https://www.bnf.fin.ec/index.php?option=com_content&view=article&id=15&Itemid=18&lang=es)

Microcréditos en el Ecuador. Recuperado de: <http://www.creditos.com.ec/tag/microcreditos-en-ecuador/>

Ecuador Microcréditos. Recuperado de: <http://retos.ups.edu.ec/documents/1999140/2030551/Art2.pdf>

Microcréditos del Banco Solidario. Recuperado de: <http://www.creditos.com.ec/microcredito-del-banco-solidario/>

Análisis del Microcrédito en el período 2002-2006, su sostenibilidad financiera e impacto económico en el Ecuador. Recuperado de: [bibdigital.epn.edu.ec/bitstream/15000/977/1/CD-1285.pdf](http://bibdigital.epn.edu.ec/bitstream/15000/977/1/CD-1285.pdf)

Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador, mayo del 2011, “Catastro de instituciones”, en línea. Recuperado de: [www.superban.gov.ec](http://www.superban.gov.ec)

Banco Central del Ecuador, diciembre del 2012, “Evolución del crédito y tasas de interés efectivas referenciales”. Recuperado de: <http://contenido.bce.fin.ec/documentos/Estadisticas/SectorMonFin/BoletinTasasIntereses/ect201212.pdf>

Memoria Banco Solidario (2012), Recuperado de: [http://issuu.com/preyesv/docs/14379\\_pl\\_memoria\\_solidario\\_down](http://issuu.com/preyesv/docs/14379_pl_memoria_solidario_down)

Memoria Banco Pichincha (2012), Recuperado de: <https://www.pichincha.com/portal/Portals/0/2012%20Informe%20Anual%20y%20Memoria%20de%20Sostenibilidad%20y%20RS%20final.pdf>

Arenales San Jual Evel Martin, Riesgos de créditos para micro financieras. Recuperado de: [http://sistemas.fcencias.unam.mx/~cvrc/files/TPVER2\\_1\\_.pdf](http://sistemas.fcencias.unam.mx/~cvrc/files/TPVER2_1_.pdf)

Rodríguez Garcés Catalina, Impacto de las Micro finanzas: Resultado de algunos estudios. Énfasis en el sector financiero. Recuperado de: [http://www.culturaemedellin.gov.co/sites/CulturaE/Documents/Blog\\_JCE\\_071221\\_impactomicrofinanzas.pdf](http://www.culturaemedellin.gov.co/sites/CulturaE/Documents/Blog_JCE_071221_impactomicrofinanzas.pdf)

Micro finanza Rating. Recuperado de: [http://www.microfinanzarating.com/index.php?option=com\\_content&view=article&id=143&Itemid=174&lang=es](http://www.microfinanzarating.com/index.php?option=com_content&view=article&id=143&Itemid=174&lang=es)

Evaluación del riesgo en el otorgamiento de créditos a microempresas, Rodica Simn Sauri. Recuperado de: [http://www.actuaries.org/EVENTS/Congresses/Cancun/ica2002\\_subject/credit\\_risk/credit\\_71\\_rodica.pdf](http://www.actuaries.org/EVENTS/Congresses/Cancun/ica2002_subject/credit_risk/credit_71_rodica.pdf)

Ekos, (2014), ekosnegocios. “La inclusión financiera y la innovación fueron analizadas en la cumbre internacional del microcrédito”. Recuperado de: <http://www.ekosnegocios.com/NEGOCIOS/verArticuloContenido.aspx?idArt=4128>

Ekos (2012), ekosnegocios. "Ranking Financiero Ecuatoriano 2012". Recuperado de: <http://www.ekosnegocios.com/revista/pdfTemas/362.pdf>

García Rodríguez, V.: "Minimizar los riesgos crediticios: una necesidad en el financiamiento de las inversiones" en Contribuciones a la Economía, diciembre 2009 en <http://www.eumed.net/ce/2009b/>

### **Tesis**

Reina, B. (2004). "Microcréditos en el Ecuador como alternativa de superación de pobreza". Recuperado de: <http://repositorio.iaen.edu.ec/handle/24000/282>

Sánchez, O. (2014). "El Microcrédito para emprendimientos productivos a las Mujeres que habitan en la cooperativa Monte Sian de la ciudad de Guayaquil." Guayaquil. Universidad de Guayaquil

Sánchez, K., & Espinoza, D. (2008). "Proyecto de titularización de cartera de Crédito comercial como métodos para obtener recursos financieros en el sector bancario." Escuela superior politécnica del litoral.

Vásquez, K. (2012). "Modelo del valor en riesgo para la cartera de microcrédito de la cooperativa de ahorro y crédito Andalucía Ltda. Escuela Politécnica Nacional

Jácome, M. (2014). "Construcción de un modelo estadístico para calcular el riesgo de deterioro de una cartera de microcréditos y propuesta de un sistema de gestión para la recuperación de la cartera en una empresa de cobranzas." Escuela Politécnica Nacional

Montoya, V., & Noroña, M. (2012). "Estudio comparativo de contraer créditos con instituciones de segundo piso que actúan como banca de primer piso y su impacto en el microcrédito en la provincia del Guayas. Universidad San Francisco de Quito

Espinoza, P. (2005-2009)." Evaluación del programa de microcrédito del Banco Solidario en la ciudad de Quito". Universidad Central del Ecuador

Ortiz T., & Pillco, L. (2015). “Análisis financiero de las provisiones de cuentas incobrables en la cooperativa de ahorro y crédito Santa Ana Ltda. Y el riesgo de morosidad de sus socios.” Universidad de Cuenca

### **Artículos**

Conde, C. (2012). “Diversificación del riesgo en instituciones micro financieras.”. Recuperado de: [http://148.206.107.15/biblioteca\\_digital/articulos/9-637-9216gvn.pdf](http://148.206.107.15/biblioteca_digital/articulos/9-637-9216gvn.pdf)

“El microcrédito: oportunidades y riesgos”. Recuperado de: [http://www.manosunidas-online.org/biblioteca/descargas/A\\_Fondo/A\\_Fondo\\_191.pdf](http://www.manosunidas-online.org/biblioteca/descargas/A_Fondo/A_Fondo_191.pdf)

Ortiz, N. (2011). “Micro finanzas, morosidad y riesgos para la sociedad.” Recuperado de:

<http://www.esan.edu.pe/conexion/actualidad/2011/07/22/microfinanzas-morosidad-y-los-riesgos-para-la-sociedad/>

### **Libros**

Arias, F. (1999). *El proyecto de investigación*. Caracas: Episteme.

Cumbre Mundial de Microcréditos. (1997). *wordpress.com*. Obtenido de <https://valladolidmicrocredito.wordpress.com/cumbre-mundial-de-microcreditos/>

García Rodríguez, V. (2009). *eumed.net*. Obtenido de <http://www.eumed.net/ce/2009b/>

Goldberg, M. &. (2008). *Gestión de riesgos y creación de valor con las microfinanzas*. Washington DC: Lateo Reader.

John D. Finnerty, J. D. (2000). *Fundamentos de administración financiera*. Chicago: Pearson educación.

L'Écuyer. (1987). *Investigación métodos*.

Muñoz, R. (2006). *Alcance de las Microfinanzas para el desarrollo local. Microcrédito*. Tesis, Argentina.

Namakforoosh, M. N. (2005). *Metodología de la Investigación*. Mexico DF: Limusa.

Sampieri, R. H. (2007). *Fundamentos de metodología de la investigación*. McGraw-Hill.

Staker, R. (2007). *Investigación con estudio de casos*. Madrid: Ediciones Morata.

Yunus, M. (1998). *Hacia un mundo sin pobreza*. Barcelona: Andrés Bello.

Yunus, M. (2008). *El Banquero de los pobres*. Barcelona: Paidós Ibérica S.A.

#### **8.4.4 ANEXOS**

##### ***8.4.4.1 Entrevistas realizadas a especialistas***

###### **Entrevista #1**

###### **Datos del entrevistado**

**Nombre:** CHRISTIAM

**Apellido:** JIMÉNEZ

**Lugar de trabajo:** BCO. PICHINCHA AV. FCO DE ORELLANA Y JUSTINO CORNEJO

**Cargo que desempeña:** EJECUTIVO DE NEGOCIOS

**Años de experiencia:** 1 año Bco., Pichincha, 5 años Bco. Guayaquil

###### **Descripción de funciones laborales**

-Analizar oportunidades de créditos para clientes con potenciales. (Crédito de consumo)

-Asesoramiento de Inversiones (Tiempo y tasa)

-Asesoramiento de negocios con financiamiento Bancario (Compra de bien inmuebles, construcción. Inyección de Capital para negocios)

-Aplicación de Productos Bancarios (Tarjetas de créditos, seguros)

-Manejo de relacionamiento con el cliente para afianzar la reciprocidad con el banco.

**¿Cuáles son los criterios a considerar al momento de calificar un cliente como sujeto de crédito?**

Los criterios a considerar para calificar a un cliente si es sujeto o no a un crédito con el Banco es:

- Calificación Crediticia
- Capacidad de Pago
- Antigüedad Laboral mínimo 1 año.
- Referencias Personales o Comerciales.
- Endeudamiento Financiero.
- Información Patrimonial

**¿A qué segmento de mercado van dirigido mayormente los microcréditos (actividad comercial y género de los clientes)?**

-Micro-empresarios como tiendas, Bazar, Local de comidas, Depósitos de artículos Varios.

**¿Los microcréditos son solo destinados a personas con negocios en marcha o también se da apertura a actividades de emprendimiento? Argumente....**

Los microcréditos son solo destinados para Negocios o personas que mantienen una actividad comercial ya emprendida con un tiempo mínimo de 1 año en la misma actividad. No se da créditos a personas que recién están emprendiendo la actividad. Dentro del banco existe otro organismo que se encarga de ese sector productivo para no dejar de atender a ese tipo de clientes.

**¿Cuáles son los riesgos tanto financieros como operativos en los que el banco incurre al momento de otorgar un microcrédito?**

Los riesgo financieros por lo general es la inestabilidad del país, que provoca el quiebre del negocios. Existen muchos riesgo como la subida de impuestos que es uno de los altos factores de riesgo que hacen hacer el incumplimiento de pagos de dividendos ya pactados con el banco, y eso a su vez genera una baja para el mercado o la actividad donde se realiza por el alza de los costo por los servicios que prestan diversos clientes por sus productos.

**¿Qué estrategias usa el banco para minimizar los riesgos al momento de otorgar un microcrédito?**

Las estrategias más usuales por el Banco son:

- Estudiar el Mercado.
- Estudiar el Sector.
- Riesgo de Desastre Natural.

-La Economía del País.

**¿Cómo evolucionan económicamente los clientes que han sido beneficiados con microcréditos de manera general? Solicitan nuevos créditos, de mayores montos argumente....**

Los clientes evolucionan Económicamente por que les ayuda a mejorar sus ventas, Rentabilidad y a seguir creciendo en el mercado Productivo.

De tal manera el cliente que, con ayuda del crédito han crecido en su ámbito laboral y comercial soy muy propenso a seguir realizando créditos de mayor monto para ampliar y diversificar su negocio en el ámbito laboral y personal siempre y cuando hayan generado una excelente calificación crediticia durante el primer crédito otorgado.

**¿Cómo calificaría los resultados obtenidos por el banco en el segmento microcréditos?**

Los resultados se los podría calificar de una manera pronta y oportuna por la sostenibilidad del negocio y crecimiento como expansión del mismo para nuestra economía del país y la economía de cada persona que lo realiza. Es de mucho beneficio otorgar crédito a personas capaces y con destrezas de seguirse desarrollando en el mercado en el que están.

## **Entrevista #2**

### **Datos del entrevistado**

**Nombre:** MICHELLE

**Apellido:** BRAVO

**Lugar de trabajo:** COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO 29 DE OCTUBRE

**Cargo que desempeña:** ASESOR DE NEGOCIOS

**Años de experiencia:** 2 años

### **Descripción de funciones laborales**

-Analizar información crediticia de futuros clientes. (Microcréditos)

-Asesoramiento de negocios bancarios.

-Seguimiento de solicitudes de créditos

-Revisión de evolución crediticia.

**¿Cuáles son los criterios a considerar al momento de calificar un cliente como sujeto de crédito?**

Por parte de la cooperativa para calificar a un cliente o socio como sujeto de crédito se consideran los siguientes puntos:

- Calificación Crediticia (Buro de Crédito)
- Antigüedad de negocio o microempresa mínimo 1 año.
- Referencias Personales y Comerciales.
- Endeudamiento Financiero.
- Información Patrimonial

Los requisitos formales que solicita la cooperativa a sus socios son los siguientes:

- Solicitud de Crédito debidamente llena y firmada por el Socio.
- Copia de cedula y papeleta de votación
- Planilla de servicios básicos (luz, agua o teléfono) actualizada
- Copia del RUC o RISE
- Poseer una microempresa durante 1 año mínimo
- Justificar ingresos y patrimonio

**¿A qué segmento de mercado van dirigido mayormente los microcréditos (actividad comercial y género de los clientes)?**

-Pequeñas empresas (Microempresarios) tales como despensas, bazares, taxistas.

**¿Los microcréditos son solo destinados a personas con negocios en marcha o también se da apertura a actividades de emprendimiento? Argumente....**

Los microcréditos son únicamente destinados para negocios que mantienen una actividad comercial ya establecida con un tiempo mínimo de 1 año. No se otorgan microcréditos a personas que no tengan un negocio previamente establecido.

**¿Cuáles son los riesgos tanto financieros como operativos en los que la cooperativa incurre al momento de otorgar un microcrédito?**

Entre los riesgos financieros en los que incurre la cooperativa podemos considerar los siguientes:

Riesgo de crédito, que contempla la posibilidad de que una de las partes no asuma sus obligaciones.

Riesgo de liquidez o de financiación, que se refiere al hecho de que una de las partes no pueda obtener la liquidez necesaria para asumir sus obligaciones a pesar de disponer de los activos —que no puede vender con la suficiente rapidez y al precio adecuado— y la voluntad de hacerlo.

Con relación al riesgo operativo puedo indicar que en nuestra cooperativa la posibilidad de que ocurran pérdidas financieras, originadas por fallas o insuficiencias de procesos, personas, sistemas internos, tecnología, se ve cubierta por la minuciosa selección de nuestros recursos ya que de estos depende minimizar el riesgo operativo.

**¿Qué estrategias usa la cooperativa para minimizar los riesgos al momento de otorgar un microcrédito?**

Como lo indicaba en la pregunta anterior nuestra cooperativa para minimizar los riesgos tanto financieros como operativos primeramente hace una selección muy rigurosa de sus recursos tanto humano como tecnológico, luego de esto se da constante monitoreo a las operaciones generadas para así detectar a tiempo cualquier anomalía.

**¿Cómo evolucionan económicamente los socios que han sido beneficiados con microcréditos de manera general? Solicitan nuevos créditos, de mayores montos argumente....**

Por lo general los clientes beneficiados con microcréditos incrementan sus negocios, se vuelven clientes frecuentes y logran mantener un crecimiento sostenible a través del tiempo.

**¿Cómo calificaría los resultados obtenidos por la cooperativa en el segmento microcréditos?**

Se podría calificar de exitosos ya que nuestra cooperativa ha venido creciendo y cada año se suman más socios los cuales hacen uso del microcrédito y ven es este una oportunidad para superarse.

### **Entrevista #3**

#### **Datos del entrevistado**

**Nombre:** SEGUNDO

**Apellido:** AMBI

**Lugar de trabajo:** BANCO SOLIDARIO

**Cargo que desempeña:** OFICIAL DE MICROCRÉDITO

**Años de experiencia:** 8 años

#### **Descripción de funciones laborales**

- Asesoramiento de inversiones
- Asesoramiento de financiamiento Bancario
- Asesoramiento directo al cliente para realizar actividades con el banco.

#### **¿Cuáles son los criterios a considerar al momento de calificar un cliente como sujeto de crédito?**

Los criterios que definen a un cliente como sujeto de crédito son:

- Historial Crediticio
- Capacidad de endeudamiento
- Antigüedad Laboral o negocio propio (mínimo 1 año)
- Referencias Personales o Comerciales.
- Información Patrimonial

Los requisitos formales solicitados por el banco en el segmento microcrédito son los siguientes:

- Edad mínima: 21 años. Edad máxima: 70 años (clientes preferenciales: 76 años)
- Nacionalidad: ecuatoriana o extranjeros con residencia legal.
- Antigüedad del negocio: mínimo un año.
- Original de la cédula de identidad.

- Original de un pago de servicio básico.
- Personas refugiadas visa 12-IV. Carnet de refugiado.

**¿A qué segmento de mercado van dirigido mayormente los microcréditos (actividad comercial y género de los clientes)?**

-Micro-empresarios con negocios en marcha; por lo general hacen uso de esta herramienta financiera los dueños de despensas, lavanderías, etc.

**¿Los microcréditos son solo destinados a personas con negocios en marcha o también se da apertura a actividades de emprendimiento? Argumente....**

Este producto es solo destinado para personas que poseen negocios en marcha con un tiempo mínimo de 1 año. No se otorga créditos a personas que recién están emprendiendo la actividad.

**¿Cuáles son los riesgos tanto financieros como operativos en los que el banco incurre al momento de otorgar un microcrédito?**

El riesgo financiero principalmente radica en que el prestatario no pueda cumplir con su obligación, es por eso que se requiere de una muy buena selección por parte de los oficiales para así poder minimizar este riesgo. Por otra parte también se realizan revisiones exhaustivas al momento de contratar oficiales de crédito para así poder minimizar el riesgo operativo.

**¿Qué estrategias usa el banco para minimizar los riesgos al momento de otorgar un microcrédito?**

Estudio del sujeto de crédito, revisión de información crediticia, revisión del negocio al cual se le va a inyectar capital (situación actual y proyección futura), seguimiento de los fondos (validación del destino del préstamo).

**¿Cómo evolucionan económicamente los clientes que han sido beneficiados con microcréditos de manera general? Solicitan nuevos créditos, de mayores montos argumente....**

Por lo general las personas que solicitan crédito, como ya cuentan con un negocio en marcha logran expandirse y es muy común encontrar clientes que han realizado varios créditos y de montos cada vez mayores.

**¿Cómo calificaría los resultados obtenidos por el banco en el segmento microcréditos?**

Con relación a los microcréditos puedo indicar que el banco ha obtenido buenos resultados, por lo general los clientes si cumplen con sus obligaciones, logran incrementar sus negocios y solicitan nuevos créditos.