

UNIVERSIDAD CATÓLICA  
DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL

Facultad de Ciencias Económicas

Carrera de Economía

**ANÁLISIS DEL FINANCIAMIENTO  
INFORMAL**

*Caso:*

*Productores Arroceros de la Junta de Usuarios*

*Plan América Lomas – Cantón Daule*

AUTORES:

*Irvin Fabian Luzuriaga Robles*

*Gustavo Lorenzo Pérez León*

Guayaquil, Abril del 2012

## Agradecimiento

A Dios, mis padres, mi hija y mi familia, por todo el tiempo brindado y ser pilares fundamentales en mi vida, que sin su apoyo incondicional no se hubiese hecho realidad este sueño tan anhelado.

A los catedráticos de la universidad que con sus conocimientos y consejos han creado en mí buenas bases para poder desempeñarme en el ámbito laboral.

Irvin

A Dios, a Mi Padre Lorenzo Pérez, a Mi Madre Karin León, y a mis hermanos Luis y Lorena por su apoyo incondicional durante mi formación académica.

Gustavo

## Abreviaturas

ASEAN o AFTA, Acuerdo de Libre Comercio de la Asociación de las Naciones del Sudeste Asiático

BCE, Banco Central del Ecuador

BNF, Banco Nacional de Fomento

CAN, Comunidad Andina de Naciones

CEDEGÉ, Comisión de Estudios para el Desarrollo de la Cuenca del Río Guayas

CFN, Corporación Financiera Nacional

ESPAC, Encuesta de Superficie y Producción Agropecuaria Continua

FAO, Food and Agriculture Organization of the United Nations – Organización de las Naciones Unidas para la Alimentación y la Agricultura

FAOSTAT, Base de Datos Estadísticos de la FAO

Has., Hectáreas

INIAP, Instituto Nacional Autónomo de Investigaciones Agropecuarias

MAGAP, Ministerio de Agricultura, Ganadería y Pesca

MERCOSUR, Mercado Común del Sur

ONU, Organización de las Naciones Unidas

PIB, Producto Interno Bruto

PNBV, Plan Nacional del Buen Vivir

SENPLADES, Secretaría Nacional de Planificación y Desarrollo

UNA, Unidad Nacional de Almacenamiento

TM, Toneladas Métricas

## Índice de Contenidos

Agradecimiento .....	2
Abreviaturas .....	3
Índice de Contenidos.....	4
Índice de Tablas .....	6
Índice de Ilustraciones.....	7
Resumen.....	8
Abstract .....	9
Introducción .....	10
Planteamiento del Problema.....	13
Enunciado del Problema.....	13
Justificación de la Investigación.....	14
Objetivo de la Investigación .....	15
Objetivo General .....	15
Objetivos Específicos .....	15
Formulación del Problema .....	15
Metodología .....	15
Justificación del método escogido.....	15

### CAPÍTULO I

1    SISTEMA FINANCIERO .....	18
1.1    Sistema Financiero Formal.....	18
1.1.1    Concepto .....	18
1.1.2    Funciones del Sistema Financiero.....	19
1.2    Financiamiento Informal .....	19
1.2.1    Formas de Financiamiento Informal .....	20
1.2.2    Los demandantes del financiamiento informal .....	22

### CAPÍTULO II

2    SITUACIÓN DEL ECUADOR.....	23
2.1    Financiamiento informal en el Ecuador. ....	23

2.2	La Pobreza y el nivel de Educación como uno de los principales factores para acceder al Financiamiento Informal .....	24
2.3	Marco legal.....	32
2.3.1	Constitución Política del Ecuador.....	32
2.3.2	Plan Nacional del Buen Vivir .....	36
EL CRÉDITO EN EL ECUADOR.....		42
2.4	Evolución del Crédito.....	42
EL MERCADO DEL ARROZ .....		46
2.5	Una Mirada Mundial al Arroz .....	46
2.6	Ecuador y Países Vecinos: Mercado Arrocerero.....	47
2.7	Influencia del Sector Arrocerero en el PIB del Ecuador .....	49
2.8	Mapa Agrícola del Ecuador – Producción de Arroz .....	51
2.9	Proceso de Producción Arroz .....	53
JUNTA DE USUARIOS AMÉRICA-LOMAS .....		56
2.10	Junta de Usuarios América Lomas – Daule .....	56
CAPÍTULO III – ANÁLISIS Y RESULTADOS		
3	Evaluación Financiera.....	64
3.1	Costos de Formalidad y Costos de Informalidad .....	68
3.1.1	Análisis en Método Tradicional.....	68
3.1.2	Análisis en Método Semi-Tecnificado.....	70
3.1.3	Análisis en Método Tecnificado .....	72
3.2	Análisis FODA de los Modos de Financiamiento.....	75
3.2.1	Análisis FODA de la Producción de Arroz.....	75
3.2.2	Análisis FODA del Financiamiento Informal .....	75
3.2.3	Análisis FODA del Financiamiento Formal .....	76
3.3	Casos Relevantes sobre el Financiamiento Informal .....	77
3.4	Conclusiones .....	82
3.5	Soluciones Posibles para evitar el Financiamiento Informal .....	84
BIBLIOGRAFÍA .....		85
ANEXOS .....		86
	Modelo de Entrevista.....	86
	Fotos de la Junta de Usuarios .....	87

## Índice de Tablas

Tabla 1 Línea de pobreza y extrema pobreza de consumo 1995-2006 (en dólares corrientes por mes).....	25
Tabla 2 Características de los hogares pobres del Ecuador 2005-2006 .....	28
Tabla 3 Información Crediticia Anual del Banco Nacional del Fomento al Sector Agrícola – Arroz .....	42
Tabla 4 Ranking de Países con Mayor Producción de Arroz en el Mundo .....	47
Tabla 5 Tabla Histórica de Precios del Arroz en Cáscara de Ecuador y Países Vecinos (Expresada en dólares americanos por tonelada).....	48
Tabla 6 Exportaciones Intracomunitarias en el año 2010 .....	49
Tabla 7 Tabla Histórica del PIB Nacional, Agrícola, Arroz 2005-2009.....	50
Tabla 8 Área de Siembra de Arroz en Cantones del Guayas .....	57
Tabla 9 Padrón de Usuarios de la Junta .....	61
Tabla 10 Estructura de Costos en Método Tradicional.....	65
Tabla 11 Estructura de Costos en Método Semi-Tecnificado.....	66
Tabla 12 Estructura de Costos en Método Tecnificado .....	67
Tabla 13 Estructura de Costos en Método Tradicional – Financiamiento Formal.....	68
Tabla 14 Utilidad en Método Tradicional – Financiamiento Formal.....	68
Tabla 15 Estructura de Costos en Método Tradicional – Financiamiento Informal .....	69
Tabla 16 Utilidad en Método Tradicional – Financiamiento Informal .....	69
Tabla 17 Estructura de Costos en Método Semi-Tecnificado – Financiamiento Formal .	70
Tabla 18 Utilidad en Método Semi-Tecnificado – Financiamiento Formal .....	71
Tabla 19 Estructura de Costos en Método Semi-Tecnificado – Financiamiento Informal	71
Tabla 20 Utilidad en Método Semi-Tecnificado – Financiamiento Informal.....	72
Tabla 21 Estructura de Costos en Método Tecnificado – Financiamiento Formal .....	72
Tabla 22 Utilidad en Método Tecnificado – Financiamiento Formal.....	73
Tabla 23 Estructura de Costos en Método Tecnificado – Financiamiento Informal .....	73
Tabla 24 Utilidad en Método Tecnificado – Financiamiento Informal .....	74
Tabla 25 Matriz de Conclusiones.....	83

## Índice de Ilustraciones

Ilustración 1 Evolución de la pobreza 1995-2006 (en porcentaje).....	25
Ilustración 2 Evolución de la indigencia 1995-2006 (en porcentaje).....	26
Ilustración 3 Número de Operaciones del BNF por Año - Sector Arrocerero .....	43
Ilustración 4 Superficie Financiada del BNF por Año – Sector Arroz .....	43
Ilustración 5 Montos Financiados del BNF por Año– Sector Arroz.....	44
Ilustración 6 Representación del Sector Arrocerero Ecuatoriano en el PIB Nacional y el PIB Agrícola (Expresado en Porcentajes) .....	51
Ilustración 7 Mapa Agrícola del Ecuador – Producción de Arroz .....	52
Ilustración 8 Distribución Porcentual de la Producción Nacional de Arroz por Región ..	53
Ilustración 9 Representación del Sector Arrocerero en Provincia del Guayas por Hectáreas Siembra .....	57
Ilustración 10 Representación Porcentual de Costos Directos e Indirectos en Método Tradicional .....	65
Ilustración 11 Representación Porcentual de Costos Directos e Indirectos en Método Semi-Tecnificado.....	66
Ilustración 12 Representación Porcentual de Costos Directos e Indirectos en Método Tecnificado .....	67

## Resumen

Este trabajo de investigación se centra en demostrar las ventajas y desventajas que surgen del financiamiento informal en los procesos productivos, tal como es el caso de los productores arroceros ecuatorianos. Con este trabajo se espera demostrar la importancia que tiene en el Ecuador, el incentivar la producción agrícola mediante un mejor acceso al sistema financiero, eliminando aquellas barreras existentes, que se buscaron describir de la mejor manera posible en este trabajo. Nuestro análisis consistió en diferenciar tanto económica, social y culturalmente dos escenarios en los productores arroceros; uno en que los productores deciden el camino del financiamiento formal y otro en el que la vía más rápida y sencilla es el financiamiento informal. La principal diferencia claramente se muestra en aspectos culturales y sociales, variables prácticamente subjetivas, pero no poco importantes, por lo que nuestro interés principal fue enfocarnos en las finanzas de los productores y los costos que ellos asumen por su decisión en el modo de financiamiento, finalizando con un análisis FODA que nos permite aclarar mejor los escenarios, nuestras conclusiones o resultados, y por ende las recomendaciones y soluciones posibles que se pueden tomar.

## Abstract

This research is focused on showing the advantages and the disadvantages that rise when the informal financial markets appear on the productive activities of an economy, like is the case of rice's Ecuadorian producers. With this research we hope to highlight the importance in encouraging the agricultural production in Ecuador, with a better access to formal financial markets and removing barriers. Our analysis consisted in to differentiate both economically, socially and culturally to the rice's producers in two sceneries. Which one is when producers decide to take the way of formal financial markets, and the second is when they take the easier and faster way, the informal financial markets. The main differences are in the cultural and social characteristics, or in subjective variables, but not least important. Therefore our principal interest was to focus in the producers' finance and in the costs of production that they assume as soon as they decide the way to finance their economic activities. To end our research we made the SWOT analysis (Strength, Weaknesses, Opportunities, Threats) that allowed us to define much better the proposed sceneries, our conclusions or results, and recommendations or solutions that could be taken.

## Introducción

El sistema financiero es considerado como uno de los factores mas importantes dentro de la economía, el mismo permite canalizar el ahorro hacia la inversión, por este motivo el sistema financiero de un país juega un papel trascendental en la vida económica y productiva del mismo, ya que se ha convertido en el pilar fundamental para la generación de riqueza, razón por la cual los entes económicos se han apoyado en las diversas instituciones financieras para la obtención de capital de trabajo, expansión productiva e infraestructura.

Uno de los temas más discutidos en el ámbito agrícola es el del financiamiento y esto se debe a que existen posiciones encontradas, tanto en los agricultores, como a nivel de los organismos públicos responsables de dirigir el sector, en cuanto a lo que debe ser una política financiera agrícola adecuada.

Detallando el presente trabajo empezamos por hacer el resumen, la introducción, detallar los objetivos tanto el general como los específicos, el enunciado del problema, la justificación en la cual hacemos énfasis a que es un problema nacional que no solo se presenta en el sector arrocero sino que abarca el sector productivos en general, y está presente desde Macará hasta Tulcán en pocas palabras todo los rincones del país, problema que hay que combatirlo para bien de nuestros agricultores porque son ellos los que viven todo el día bajo el sol cuidando sus cultivos, y son los únicos que asumen el riesgo financiero al optar por un financiamiento informal.

Empezamos el capítulo 1 con el marco referencial y antes de empezar detallando el financiamiento informal, creemos conveniente tratar al financiamiento formal dando el concepto y sus respectivas funciones; para luego introducimos netamente en el financiamiento informal dando su concepto, sus características, los demandantes de este tipo de créditos; determinando las formas del financiamiento informal, describiendo quiénes son sus demandantes como todos sabemos esta figura es adoptada por personas de escasos recursos económicos o pocos recursos productivos. Así pasamos analizar los que es el financiamiento informal en Ecuador, en especial el sector agrícola en donde se

conoce dos tipos de financiamiento informal el cual es “fomento” y “chulco”, llamándose fomento a la producción porque comerciantes o dueños de piladoras prestan el dinero a los agricultores para que al final del proceso productivo el prestatario entregue su cosecha al prestamista, entonces es cuando surte efecto el costo del dinero ya que el agricultor entrega el arroz con “uno o dos puntos menos”. En cambio como todos sabemos el chulco consiste en prestar el dinero a unas tasas de interés mensual elevadas y se lo realiza por el periodo que dura el proceso productivo.

Es así como pasamos al capítulo 2 en donde analizamos el financiamiento informal en Ecuador, la pobreza y nivel de educación como factores principales para acceder al crédito informal, luego analizamos el marco legal en el cual hacemos hincapié en la Constitución Política del 2008, aquí encontramos temas como la soberanía alimentaria, objetivos de la política fiscal, la democratización de los factores de producción. Dentro del Plan Nacional del Buen Vivir encontramos ciertos principios objetivos y políticas acorde al presente trabajo.

Al revisar la evolución del crédito hemos dividido éste por número de operaciones, superficie financiada y valor en dólares por el periodo 2005 al 2011, determinando así una caída en la evolución del crédito para el último año estudiado que es el 2011. A continuación tenemos una mirada mundial al sector arrocero, determinando así las potencias del arroz como son China e India, dentro del top 10 el único país latinoamericano es Brasil ocupando el noveno puesto seguido por Estados Unidos que cierra el top 10 de los mayores productores mundiales de arroz.

Luego analizamos el mercado arrocero tanto de Ecuador como de nuestros vecinos entre ellos Perú, Colombia y Venezuela; las exportaciones intracomunitarias. Además tenemos la influencia del sector arrocero en el PIB de Ecuador, separando así el PIB de arroz, la influencia en el PIB Nacional y PIB Agrícola de la producción arrocera. A continuación presentamos el mapa agrícola del Ecuador determinando así que de la superficie sembrada de arroz el 98,72% se lo realiza en la costa, el 1,07% en la sierra y el 0,21% en la región oriental; dentro de la región costa las dos provincias pioneras en el mercado arrocero son Guayas

y Los Ríos que juntas producen cerca del 80% de la producción nacional. En breve detallamos el proceso productivo del arroz, empezando con la preparación del suelo, la siembra, los químicos empleados y la cosecha. Al estudiar una de las provincias pioneras en la producción arroceras como es Guayas encontramos la distribución de la superficie sembrada por cantones, entre ellos sobresale el cantón Daule considerada como la capital del arroz, en la cual hacemos nuestro estudio acerca del financiamiento informal exactamente en la Junta de Usuarios del Plan América-Lomas la misma que es una organización gremial sin fines de lucro y nació en 1999, esta junta brinda beneficios a sus usuarios entre los cuales son: provee de agua en todo momento para que puedan realizar 2 cosechas y media por año, además que cuenta con canguros, cosechadoras que pueden prestar sus servicios a precios sumamente cómodos, además la innovación en buscar nuevas variedades de arroz para poder distribuir a sus usuarios con el fin de beneficiar a los productores. Actualmente la junta cuenta con 1043 socios que aproximadamente abarca una superficie de 4207,36 hectáreas.

Ya dentro del capítulo 3 hacemos la evaluación financiera de nuestros productores, dividiendo la simulación para los tres tipos de sembrío que existen, es así como tenemos: el Método Tradicional, Semi-Tecnificado y Tecnificado, detallando específicamente los costos de producción para cada método; entonces lo que hacemos es simular una utilidad con financiamiento formal y otra con financiamiento informal. Dentro del financiamiento formal consideramos un precio establecido por el gobierno, el rendimiento y costos de producción son de acuerdo al método usado de siembra. En las tres simulaciones nos demuestra que lo mejor para el productor es optar por el financiamiento formal, ya que obtiene mayor utilidad; pero para optar por este financiamiento se debe cumplir un proceso complejo tratado desde el punto de vista de los agricultores; es aquí donde presentamos un tema como corresponsable de que estas personas tengan esta mentalidad el cual es La Pobreza y el nivel de Educación.

Seguido presentamos el análisis FODA de los dos modos de financiamiento (formal e informal). Y compartimos vivencias, casos relevantes del financiamiento informal como es la vida de nuestros agricultores viviendo con un financiamiento informal sin apoyo del BNF (dicho por ellos mismos), además

presentamos casos internacionales como es el caso de Perú y Venezuela que de igual forma el sector agro vive un sistema informal de dar crédito.

Y finalmente presentamos nuestras conclusiones y posibles soluciones para ayudar a mejorar económicamente a nuestros productores que actualmente viven una pantomima, para ello se necesita la implementación de los entes encargados del desarrollo agrario, que sean complemento y que exista un engranaje en todas sus piezas para estimular al productor a formalizarse, acción que conlleva a largo plazo a un desarrollo social, económico y a un desarrollo como país en general.

## Planteamiento del Problema

### Enunciado del Problema

Hoy en día, nuestros pequeños y medianos productores arroceros del Plan América-Lomas se encuentran en un gran problema respecto al adecuado proceso para su producción, el cual es su *financiamiento formal* recurso que se considera como el motor de dicho proceso productivo, y a su falta, problemática o carencia del mismo tienen que recurrir a un *financiamiento informal* más conocido en el medio como “fomento”, dicho servicio es brindado por dueños de piladoras o por comerciantes, por ende el agricultor al hacer uso del financiamiento informal se ve obligado de cierta manera a vender su producción al prestamista, ya que, esta es una de sus condiciones para poder dar el crédito.

**El problema que surge para los productores es que realmente su ejercicio de producción al acudir a financiamiento informal, termina siendo poco o nada rentable.**

Entonces es necesaria una implementación de políticas crediticias acordes al desarrollo rural, políticas flexibles como evitar el exceso de barreras de entrada para acceder al crédito agrícola, otro factor importante es el tiempo de aprobación, y de ejecución de un financiamiento formal del cual está encargado el Banco Nacional de Fomento, y se lo considera un proceso muy burocrático, de allí surge

el lapso de espera hasta la entrega del dinero; contrario a lo que ocurre en el financiamiento informal en donde comúnmente el tiempo de espera es de un día.

## **Justificación de la Investigación**

Las personas de escasos recursos económicos muchas veces no tienen acceso a fuentes formales de financiamiento, que les permitan satisfacer necesidades básicas o de corto plazo. Esto se ve evidenciado en las barreras de entrada que posee el sistema de intermediación financiero formal, al solicitar y exigir garantías o colaterales para así poder otorgar créditos a los prestatarios. Es allí donde surge el financiamiento informal, un sistema de intermediación financiera, el cual permite cubrir esa cuota de mercado que no ha sido satisfecha por el sistema formal de financiamiento, como se puede observar en el sector agrícola, en donde los agricultores no tienen acceso a créditos bancarios por no poseer tierras o parcelas que sirvan de garantías para el prestamista formal (banco), obligando así a recurrir al financiamiento informal, un sistema que es muy utilizado por productores agrícolas, porque las barreras de entradas son mínimas en comparación a las barreras del sistema formal.

Dentro de las principales barreras de entrada tenemos: garantías, tiempo de aprobación del crédito, formalización del agricultor. A diferencia del financiamiento formal que se maneja en un marco sobre todo de confianza por parte del prestamista hacia el prestatario, en el cual el dinero es entregado dentro de las 24 horas y el crédito se lo paga con la producción obtenida, de cierta manera el agricultor se beneficia asegurando la venta de su producción, pero el problema está en que el prestamista le va a pagar “uno o dos puntos menos” que significa uno o dos dólares menos de lo que se encuentra en el mercado (dependiendo la relación prestamista-prestatario). Por el lado del prestamista es donde surte un mayor beneficio al realizarse ésta operación de tal manera que:

- Obtiene el producto a un precio menor que el del mercado.
- Está garantizando su materia prima para futuro y así poder atender a sus clientes.
- Obtiene mayor rentabilidad en el momento de la comercialización.

## **Objetivo de la Investigación**

### **Objetivo General**

Determinar las Ventajas y Desventajas Económicas en el Desarrollo de la Producción Arrocera al hacer uso del Financiamiento Informal.

### **Objetivos Específicos**

- Establecer si los productores arroceros del sector rural están comprometidos con la estructura del financiamiento formal.
- Determinar qué método de financiamiento (formal o informal) contribuye mayor beneficios a la actividad económica del productor arrocero.

## **Formulación del Problema**

- ¿Cuál es la situación actual del productor agrícola?
- ¿Cómo afecta a su economía el financiamiento informal?
- ¿Cuánto debería ser su utilidad si tuviese financiada su producción con un crédito del BNF o financiamiento formal?

## **Metodología**

El método a utilizar es Investigación Documental y de Campo.

### **Justificación del método escogido.**

Utilizamos el método de investigación documental debido a que necesitamos libros, documentos, folletos que sirvan como soporte de nuestra

investigación y sobre todo que validen nuestra información la cual debe estar previamente sustentada.

Además utilizamos el método de investigación de campo por la necesidad de conocer cómo afecta el financiamiento informal en los productores arroceros y quien más que los mismos productores para revelarnos sus acontecimientos, sus vivencias y sobre todo encontrar la solución para dicho problema.

Para ello se realizaron entrevistas a 30 miembros de la Junta de Usuarios del Plan América-Lomas, cabe recalcar que se hizo este número de entrevistas porque estas personas son las más relevantes del sector, sus casos están marcados con el financiamiento informal y ante la situación adversa que viven actualmente los habitantes de éste sector no sólo en el tema de financiamiento, sino también en el tema climático, ya que el invierno ha asechado sin medida alguna sobre sus cultivos, por lo que resultó difícil obtener la información de campo. Ante estas adversidades hemos recibido el apoyo de los agricultores demostrando así que son gente amable, que no pierde sus costumbres y sobretodo se sienten orgullosos de sus raíces.

Dentro de la administración de la Junta tuvimos la oportunidad de entrevistar a la contadora la Ing. Ninfa Gómez y al Administrador el Ing. Romeo Sánchez, los cuales nos ayudaron sobre la recolección de datos sobre la Junta, los beneficios que prestan a los usuarios o miembros de la misma como tenemos: uso del canal de riego, charlas técnicas, gestión para adquisición de urea que entrega el gobierno, servicios de maquinaria (cosechadoras y canguros) a precios accesibles, entre otros.

De esta manera logramos armar las tablas que definían los costos, tanto directos como los costos indirectos a los que se sujetan los productores arroceros de la Junta de Usuarios de América Lomas, dependiendo de su método de producción. Entre los métodos de producción encontramos tres que serán detallados en los siguientes capítulos, método tradicional, método semi-tecnificado y el método tecnificado.

Al obtener esta información, podemos analizar las tablas de datos obtenidas bajo dos escenarios; el primer escenario es que los productores accedan al crédito formal, y el segundo es que financien sus proyectos mediante el método informal.

Al analizar ambos escenarios podemos obtener el nivel de utilidad a las que los productores se sujetan según su decisión de financiamiento al finalizar el ejercicio de producción.

Otro de los métodos de análisis escogidos para esta investigación es el Análisis FODA, que nos permite determinar las fortalezas, las oportunidades, las debilidades y las amenazas de los temas que seleccionemos. En esta investigación junto con las entrevistas con los productores y miembros de la Junta de Usuarios se logró obtener información suficiente para realizar tablas de análisis FODA a tres temas importantes de esta investigación: primero se realiza un análisis a la producción de arroz de los miembros de la junta de usuarios América-Lomas; se realiza un segundo análisis FODA para el financiamiento informal; y un tercer último análisis FODA para el financiamiento formal.

# CAPÍTULO I

## 1 SISTEMA FINANCIERO

Antes de empezar tratando a fondo el financiamiento informal tenemos que hacer referencia sobre el financiamiento formal.

### 1.1 Sistema Financiero Formal

#### 1.1.1 Concepto

El sistema financiero formal está formado por entidades públicas y privadas encargadas de ofertar servicios financieros a sus clientes y socios, estos servicios se encuentran regulados, y se los considera como el motor de la economía de un país.

Este sistema constituye uno de los sectores más importantes de la economía, ya que permite realizar servicios de pagos y movilizar el ahorro de un sector hacia otro, de esta manera diversas instituciones como Bancos, Mutualistas y Cooperativas de Ahorro y Crédito prestan estos servicios, mismos que son utilizados por personas naturales, empresas o gobierno.

También se puede decir que el sistema financiero es un ente que permite captar unidades excedentarias de liquidez y por otra parte unidades económicas deficitarias de liquidez, para canalizar el ahorro hacia la inversión.

Este sistema tiene un papel muy importante ya que su función principal es buscar la manera de canalizar el ahorro hacia la inversión productiva, tomando en cuenta siempre las necesidades y motivaciones de ahorristas e inversiones. Por este motivo el sistema financiero de un país juega un papel trascendental en la vida económica y productiva del mismo, ya que se ha convertido en el pilar fundamental para la generación de riqueza, razón por la cual los entes económicos

se han apoyado en las diversas instituciones financieras para la obtención de capital de trabajo, expansión productiva e infraestructura.

### **1.1.2 Funciones del Sistema Financiero**

El sistema financiero es uno de los más importantes dentro de la economía, ya que cumple múltiples funciones entre ellas tenemos las siguientes:

- Captar y promover el ahorro para luego canalizarlo de una forma correcta hacia los diferentes agentes económicos.
- Facilitar el intercambio de bienes y servicios a sus asociados, de tal forma que le permita ser más eficiente.
- Buscar el crecimiento económico de la población.
- Apoyar de una u otra manera para que la política monetaria sea más efectiva, y de esta manera contribuir al desarrollo local.

## **1.2 Financiamiento Informal**

El financiamiento informal es una fuente de financiamiento flexible, la cual no está regulada ni supervisada por organismos garantes del sistema financiero en general. El funcionamiento del financiamiento informal, sus características, los agentes que participan, las posibilidades de desarrollo y sus limitaciones, aún no están del todo claras, pero, lo que si se puede afirmar es que el uso de esta alternativa de financiación permite solventar los problemas sistemáticos de la existencia de bajos ingresos y productividades en los amplios sectores rurales de la región, específicamente el agrícola, para quienes los costos de la formalidad son altos.

El financiamiento informal es el resultado de una alta demanda por servicios financieros de los sectores de bajos ingresos (pequeños productores agrícolas), aún no satisfecho formalmente, que permita el desarrollo pleno de su actividad; y de la existencia de imperfecciones en los mercados: entre las cuales se menciona, a) la asimetría de la información: los problemas de asimetría en la

información se hacen particularmente sensibles debido al carácter intertemporal de las transacciones crediticias, esos problemas se reflejan en dos vertientes, primero la información oculta, la cual surge ante la incapacidad de los prestamistas de distinguir con exactitud el grado de riesgo crediticio de los demandantes; y en segundo lugar, la acción oculta, que se origina una vez desembolsados los préstamos, debido a que los prestamistas no conocen las acciones que pueda emprender el prestatario, y en que medida estas pueden afectar su capacidad para cumplir el pago de la deuda; b) y la ausencia de mercados de seguros: además de cumplir con el objetivo de financiar actividades de producción y consumo, el financiamiento informal de manera adicional suele mitigar choques adversos que son frecuentes entre los agentes que intervienen en la operación financiera, permitiendo así mantener los niveles de consumo y la actividad económica.

### **1.2.1 Formas de Financiamiento Informal**

Entre las formas de financiamiento informal mas comunes tenemos los procedentes de: (i) familiares, amigos o vecinos, (ii) agiotistas, (iii) comerciantes, (iv) casas de empeño, rescatista, (v) industrias, (vi) terratenientes, y (vii) las asociaciones de ahorro y crédito (ROSCAS) (Fitchett, 1992). Las características más importantes de los distintos tipos de funcionamiento señalados previamente son los siguientes:

- Los del tipo (i) son préstamos realizados entre los integrantes de una red social, entre los cuales existe un amplio conocimiento. Esto convierte al crédito en una especie de seguro recíproco frente a contingencias, donde una prestatario en un futuro se puede convertir en prestamista o viceversa.
- (ii) Los agiotistas o prestamistas profesionales son el grupo generalmente asociado con los préstamos informales, aun cuando su cobertura por lo general es muy reducida. Este tipo de interés se caracteriza por una alta tasa de interés y muchas veces es entregado contra la prenda de algún bien.
- (iii) Los comerciantes son quizá la fuente más extendida de créditos informales. Entre ellos destacan las tiendas o bodegas locales, los compradores de productos finales y los proveedores de insumos.

- (iv) Los rescatistas, que generalmente operan en las zonas rurales, son personas que dan créditos contra la entrega futura de productos, para luego venderlos a comerciantes mayoristas. Estos créditos también están interrelacionados con las actividades productivas o comerciales de los prestamistas.
- (v) Las industrias suelen proporcionar insumos, a cambio de la entrega de productos a los que se les da un valor agregado adicional.
- (vi) Los terratenientes generalmente entregan la tierra y los otros insumos a crédito a cambio de una parte de la producción.
- (vii) Las juntas son mecanismos que incluyen la movilización de ahorros y el otorgamiento de créditos. En esta modalidad, dentro de un grupo en el cual el nivel de conocimiento o las relaciones sociales suelen ser muy fuertes, se acuerda ahorrar una cierta cantidad de dinero en un plazo dado, luego del cual el dinero es prestado a uno de sus integrantes. El ciclo termina cuando todos los miembros reciben el crédito

Existe una diferenciación básica entre el crédito formal y el no formal. El crédito formal está limitado por las regulaciones financieras vigentes y las condiciones del mismo mercado (formal), que definen sus características operativas, así como los lineamientos generales en los que se deben enmarcar sus actividades. Por el contrario, en el caso del crédito no formal los límites los imponen las mismas dificultades e imperfecciones de los mercados asociados (crédito formal, bienes) y el contexto donde operan (Yotopoulos, 1991). Esta es una gran diferencia del crédito no formal, que define en muchos casos las características de los prestamistas y de los productos financieros que estos ofrecen. En el caso concreto de los créditos informales, estos están frecuentemente asociados con un alto componente de confianza, con una relación muy personal entre las partes y un manejo de información a escala local.

Por otro lado, una de las consecuencias importantes del financiamiento informal es que, al estar desligado de la regulación financiera estatal, está más lejos de alcanzar los procedimientos de la banca convencional en términos de formalización” de la documentación crediticia, como de los instrumentos para la recuperación: las acciones judiciales suelen ser menos frecuentes, porque no se cuenta con documentos que permitan la coacción legal.

### **1.2.2 Los demandantes del financiamiento informal**

Los prestatarios son personas de escasos recursos productivos o de bajos ingresos, que requieren de recursos adicionales para financiar total o parcialmente su producción (capital de trabajo), y que usualmente no tienen acceso oportuno al crédito formal. Debido a las restricciones del crédito formal y a sus necesidades inmediatas de dinero, estos prestatarios están dispuestos a aceptar altas tasas de interés por créditos de corto plazo, como resultado de sus temporalmente altos costos de oportunidad por sus actividades conexas, o para aprovechar oportunidades de negocios altamente rentables y de corto plazo.

## CAPÍTULO II -

### 2 SITUACIÓN DEL ECUADOR

#### 2.1 Financiamiento informal en el Ecuador.

Acudir a un prestamista informal es una práctica muy común y generalizada en nuestros países latinoamericanos. Ahora, con esto no quiero decir que en otras partes del mundo no se presente este fenómeno, que de por sí es muy antiguo; nos referimos a que esta modalidad de financiamiento tiene ciertas características particulares en los países de la región, que muy seguramente no se presentan en otras partes del mundo.

Los prestamistas informales o “chulqueros”, como se los conoce en el argot nacional, “son como las brujas; no existen, pero de que los hay, los hay”; esto refiriéndonos a que aunque se manejan en el sector financiero informal, mas allá de la frontera real, en una lúgubre zona clandestina de las finanzas; representan un porcentaje muy alto de las fuentes de financiamiento del total de micro y pequeños empresarios. En un estudio realizado en el 2002 por Hugo Jácome y un grupo de investigadores, dirigido a 205 hogares de seis barrios populares del Ecuador, se determinó que el 53,8% de las personas que han accedido alguna vez a un crédito, lo hicieron con prestamistas informales (Chulqueros), y solo el 46,2% lo hicieron con prestamistas formales (Jácome, 2004).

El 80% de los préstamos recibidos por las personas más pobres fueron otorgados por prestamistas informales, en tanto que el 20% provino de prestamistas formales. En contraposición, las personas que se encontraban en el quintil más rico accedieron en un 57,7% a prestamistas formales y en un 42,3% a informales (Jácome, 2004).

Estas cifras no son mas que un fiel reflejo de nuestra realidad: los pobres son los que tienen menos acceso al sistema financiero formal, por lo cual los prestamistas informales han encontrado en este numeroso sector de la población, un nicho de mercado presto a caer en sus créditos usurarios, que se convierten en un renglón complementario mas que competidor de las instituciones formales de crédito.

## **2.2 La Pobreza y el nivel de Educación como uno de los principales factores para acceder al Financiamiento Informal**

### **La Pobreza y Desigualdad en Ecuador**

El concepto de pobreza tradicional se refiere a las privaciones de las personas u hogares en la satisfacción de sus necesidades básicas, en particular las necesidades materiales. Algunos enfoques, además de observar los resultados materiales de la pobreza, consideran también la ausencia de ciertas capacidades individuales y colectivas.

### **Evolución de la Pobreza y Desigualdad**

En la Tabla 2 se presentan los valores de las líneas de pobreza y las líneas de indigencia o extrema pobreza utilizadas para los años de 1995, 1998, 1999 y 2006. La línea de pobreza refleja el costo mínimo de una canasta de bienes y servicios que satisfaga las necesidades básicas. Aquellas personas que tienen un consumo per cápita por debajo de la línea de pobreza son consideradas “pobres”. Por su parte, la línea de indigencia representa el costo de una canasta de alimentos necesaria para cubrir los requerimientos nutricionales mínimos. Quienes presentan un consumo per cápita inferior a la línea de indigencia son considerados “indigentes”.

**Tabla 1 Línea de pobreza y extrema pobreza de consumo 1995-2006 (en dólares corrientes por mes)**

	1995	1998	1999	2006
Línea de Pobreza	48,2	45,6	43	56,6
Línea de Indigencia	27,6	26,28	23,24	31,92

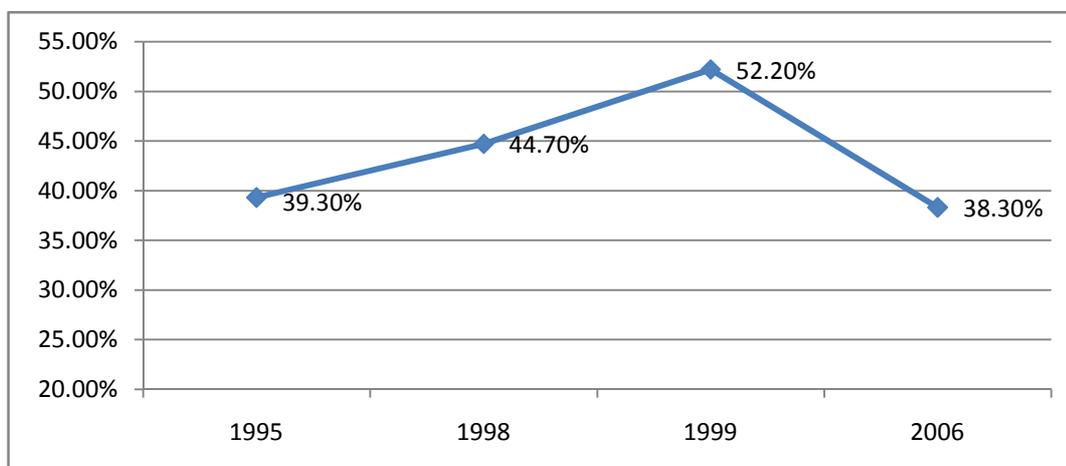
Fuente: Encuesta de Condición de Vida ECV 1995, 1998, 1999 y 2006

Elaboración: Autores

Como vemos en la Tabla 2 tanto la línea de pobreza como la línea de indigencia bajaron considerablemente para el año 1999 siendo así que de 48,2 paso a 43 la línea de pobreza, y de 27,6 a 23,24 la línea de indigencia, esta reducción estaría sustentada en la acelerada devaluación que se dio en este periodo. Pero para el año 2006 ambas líneas crecieron llegando a puntos máximos para estos periodos lo cual se puede explicar mediante un reajuste en los precios de los productos posterior a la crisis, debido a la implementación de un nuevo sistema monetario.

A continuación presentamos la evolución de la línea de pobreza por consumo del Ecuador para el periodo 1995 – 2006. En el cual para 1995 el 39,30% de la población se ubicó debajo de la línea de pobreza, hasta el año 1999 se mantiene en tendencia creciente pero ya para el 2006 se ubica incluso por debajo del porcentaje de población pobre de 1995 con 38,30%.

**Ilustración 1 Evolución de la pobreza 1995-2006 (en porcentaje)**

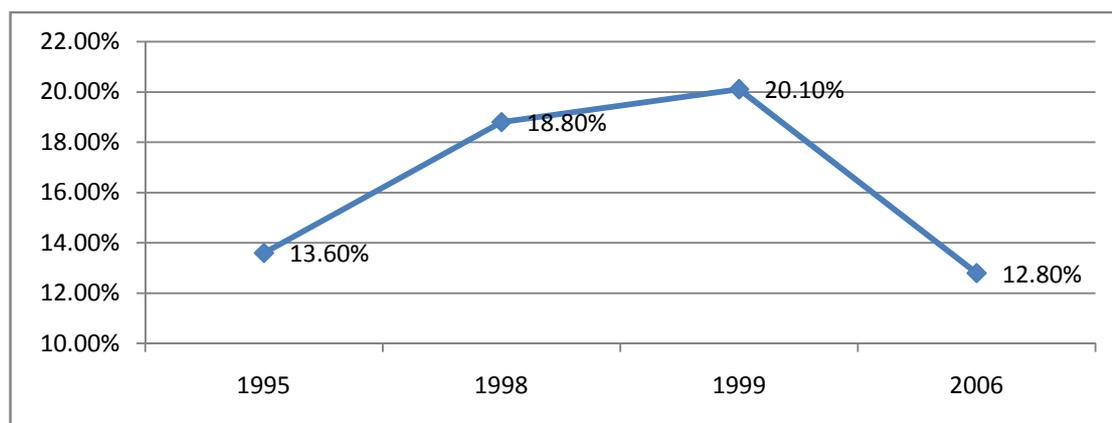


Fuente: SIISE

Elaboración: Autores

La indigencia o extrema pobreza tuvo un similar comportamiento para este periodo, en 1995 el 13,60% de la población era indigente, para 1998 asciende a 18,80% y en 1999 alcanza su punto máximo con el 20,10% de la población en extrema pobreza, para el 2006 disminuye notablemente el porcentaje de población indigente llegando a 12,80%.

### Ilustración 2 Evolución de la indigencia 1995-2006 (en porcentaje)



Fuente: SIISE

Elaboración: Autores

### La pobreza vista desde el punto de la educación.

Los jefes de hogar de las familias pobres presentan en promedio de escolaridad 4.9 años a diferencia de los jefes de hogares de familias no pobres que es de 9.2 años. De la misma manera sucede con los años de escolaridad del cónyuge, en los hogares pobres el cónyuge presenta en promedio 3.6 años de escolaridad y en los hogares no pobres 6.2 años.

La educación es un factor importante en la caracterización de la pobreza; lo que también se refleja cuando se examina el nivel educativo alcanzado por el jefe de hogar. Así por ejemplo, en cuanto a la primaria completa, en promedio sólo el 53.41% de los jefes de hogar de familias pobres tienen primaria completa; en contraste con el 81.20% de los jefes de hogar de familias no pobres. Por otro

lado, en promedio sólo el 5.97% de los jefes de hogar de las familias pobres han completado la secundaria; mientras, el 38.80% de los jefes de hogar de las familias no pobres lo han hecho. Finalmente, la educación superior del jefe del hogar remarca la brecha entre pobres y no pobres en el nivel educativo, en promedio 1.87% vs 24.70%.

Los indicadores de salud también ponen de manifiesto claras diferencias entre los hogares pobres y no pobres. La tasa de desnutrición crónica infantil; por ejemplo, es mayor para las familias pobres 34.40%, que para las no pobres 17.40%. Adicionalmente, entre las familias pobres en promedio el 81.10% de los jefes del hogar no tienen ningún seguro de salud en comparación al 59.80% de los jefes de familias no pobres.

La comparación entre hogares pobres y no pobres a partir del acceso a ciertos servicios básicos reflejaría el carácter estructural de la pobreza. En la Tabla xx refleja que el acceso a electricidad ya no es una dimensión correlacionada con la pobreza, la diferencia entre hogares pobres y no pobres no es muy amplia y la cobertura es bastante alta en los dos grupos. En cambio existen otras dimensiones de acceso a servicios que todavía se encuentran relacionados con la pobreza. Por ejemplo, sólo el 14.90% de los hogares pobres tienen agua por red pública al interior de la vivienda frente al 62.20% de hogares no pobres que cuentan con este servicio.

Otro indicador son las condiciones sanitarias de las familias que es la eliminación de excretas por alcantarillado o pozo. Este indicador muestra que en promedio el 61.50% de las familias pobres cuentan con estos mecanismos de eliminación de excretas, en contraste al 91.60% de familias no pobres.

**Tabla 2 Características de los hogares pobres del Ecuador 2005-2006**

<b>VARIABLES</b>	<b>Hogar Pobre</b>	<b>Hogar No Pobre</b>
<b>Características del hogar, y del jefe del hogar</b>		
Tamaño de la familia	5,3	3,6
Años del jefe de hogar	46,22	46,78
Años de escolaridad jefe hogar	4,86	9,17
Años de escolaridad del cónyuge del hogar	3,62	6,24
Primaria Completa del Jefe del hogar	53,41	81,2
Básica Completa del Jefe del hogar	19,8	57,1
Secundaria Completa del Jefe del hogar	5,97	38,8
Educación Superior del Jefe del hogar	1,87	24,7
<b>Salud</b>		
Tasa de desnutrición crónica	34,4	17,4
Sin seguro el jefe o cónyuge del hogar	81,1	59,8
<b>Sector de empleo del jefe de hogar</b>		
Agricultura	51,2	18,5
Minería	0,45	0,75
Manufactura	8,72	12
Electricidad	0,13	0,8
Construcción	10,7	7,74
Comercio	13,9	25,7
Transporte	4,58	9,89
Servicios Financieros	2,16	5,5
Otros Servicios	8,14	19,1
<b>Acceso a Servicios</b>		
Acceso a electricidad	89,2	98
Agua por red pública dentro de vivienda	14,9	62,2
Eliminación excretas (alcantarillado o pozo)	61,5	91,6

**Fuente:** SIISE

**Elaboración:** Autores

En la población del Cantón Daule, en general existe un nivel muy bajo de educación, sobre todo en los agricultores. Al charlar con ellos, nos dan muchas razones por las que muchos dejan de estudiar o han dejado, una de las razones era las distancias en que se encontraban las entidades educativas de sus domicilios, el tiempo, las necesidades económicas de las familias, el número de hermanos, trabajar para mantener sus propiedades y familias, entre otras.

Con este indicio al empezar una conversación con un agricultor, es sencillo determinar que su nivel de educación influye mucho en sus actividades y decisiones en el marco laboral, en especial en los aspectos que nuestra investigación abarca como lo es la producción arrocerá y su financiamiento.

En el proceso de nuestra investigación conversamos con muchos agricultores miembros de la Junta de Usuarios América-Lomas, siempre manteniendo un nivel estable de preguntas como para obtener información sobre: las razones por las que accedió a un financiamiento informal, las condiciones que les tocaba asumir al aceptar este financiamiento, cómo se contactaban con el prestamista o fomentador de ser el caso; otras de nuestros puntos a determinar era si al fin y al cabo obtenían ganancias o pérdidas en su ejercicio productivo, además de determinar las razones por las que no acudieron a un financiamiento formal, en este caso, directo a la principal entidad encargada al financiamiento agrícola, que es el Banco Nacional del Fomento.

Ya en el desarrollo encontrábamos que uno de los factores que desanimaba a los agricultores eran los procesos burocráticos, y no sólo en la solicitud de un crédito, también antes, como lo son los procesos de legalización de tierras, que para unos les había llevado hasta 3 años conseguir su título de propiedad o escrituras. Este proceso además que les demandaba tiempo, también les demanda mucho dinero, dinero del que no todos disponen; porque hay que ser sinceros y honestos que mientras más urgente es para el agricultor tener su certificado de propiedad, este es más caro, debido a las comisiones, por así decirlo, que uno debe pagar a tramitadores, e igual que a muchos funcionarios de las entidades respectivas.

Eso es en lo que respecta al dinero, pero es necesario describir también el nivel en que se ven perjudicados por el tiempo que estos procesos le demandan. Generalmente, son los mismos propietarios quienes trabajan en sus propias tierras, como ya se describió anteriormente en esta investigación, la mayoría de los miembros de usuarios de la junta América-Lomas son propietarios de menos de 5 hectáreas; que al estar ellos ocupando su tiempo en procesos burocráticos, descuidan sus producciones, llegando a perder desde el nivel de calidad de su

producto como hasta su producción total, y de no ser este el caso se ven obligados a contratar personal que administres su producción, generando mayores costos, que muchas veces sobre pasaran la utilidad que se obtendrá en el ejercicio de producción.

Los agricultores miembros de la Junta de Usuarios América-Lomas coinciden en sus percepciones sobre el servicio del sector formal de financiamiento, en este caso el BNF, pues expresan que solicitar un crédito, generalmente hasta que llegue la fecha en la que se les conceda el crédito se lleva mínimo 6 meses, tiempo en el cual muchos de los agricultores ya obtuvieron su producción, es decir ya pasó la cosecha del arroz. Muchos aseveran que al llegar a solicitar el crédito, le preguntan la cantidad de tierras que producirá, y que tener menos de 3 hectáreas no es suficiente para acceder al crédito; es decir, enfatizan en que tienen prioridad los grandes productores y no los pequeños; de cierto modo, si lo vemos desde el punto de vista de una entidad financiera, es verdad, que no es rentable para la entidad atender a los pequeños productores sino a los grandes; el problema es que ese no es el caso de una entidad pública como el BNF, pues su objetivo principal no es ser rentable, sino atender y mejorar la situación productiva del país.

Otra de las características generales de los productores arroceros de la Junta de Usuarios de América-Lomas, es que su gran mayoría se financian mediante el fomento, denominado así por el sector arrocero, que consiste en que los grandes productores, piladoras, o centros agrícolas, les proveen del dinero, productos o semillas necesarias para empezar el proceso productivo, con la única finalidad, de no cobrarles principalmente, sino, de ser a ellos a quien se les venda la producción total. De cierta forma este método de financiar beneficia a los productores. El acuerdo que establecen entre quien les brinda el fomento y el productor es que el precio de su producción será de entre menos un dólar (\$1.00) a menos dos dólares (\$2.00) del precio en que se encuentre el arroz en el mercado. Entre la persona que brinda el fomento y el agricultor, no existe ningún tipo de requisito ni garantía que se deba brindar para llegar a un acuerdo, simplemente ser conocidos.

Entre los últimos objetivos de nuestras conversaciones con los agricultores era definir si al final su actividad productiva les había generado ganancias o pérdidas. Finalmente, podemos definirlo así, si denominamos a los agricultores propietarios de sus tierras en producción como inversionistas, ellos definitivamente pierden y no ganan en lo más mínimo, ya que no les queda dinero suficiente como para la siguiente cosecha, por lo que volverán a financiarse, además que no pudieron mejorar su proceso de producción, es decir no hay capacidad monetaria suficiente como para invertir en algún tipo de infraestructura, maquinaria o bien que beneficie en el futuro la capacidad productiva del agricultor. Pero si lo vemos desde un punto social, tenemos que el agricultor al menos trabajó, generó producción en la nación, y pudo mantener los gastos diarios de su familia, aunque sin poder mejorar su situación.

## 2.3 Marco legal

Como país existen lineamientos en el cual se encuentran diversas normas que buscan incentivar el desarrollo de los sectores productivos del país en este caso el sector agrícola. Sector al que le corresponden la toma de medidas políticas y medidas estratégicas en el momento de una decisión, que debe estar regida estrictamente a lo que menciona nuestra Constitución Política del 2008 y a lo establecido en las metas y objetivos en el Plan Nacional para el Buen Vivir, plan que nos indica el camino hacia dónde ir. En lo concerniente a la constitución primero tenemos lo referente a la soberanía alimentaria así como responsabilidades del Estado para que se cumpla dicha soberanía, luego hacemos énfasis en los objetivos de la política fiscal, seguido tratamos la democratización de los factores de producción y por último un artículo que hace referencia al suelo, todo esto dirigido hacia la soberanía alimentaria.

### 2.3.1 Constitución Política del Ecuador

Si bien, la constitución política de un país (Nacional, 2008) establece las bases para su gobierno y para la organización de las instituciones en que los poderes del Estado se asientan; y además es un documento que busca garantizar al pueblo sus derechos y libertades, es en ella que encontramos artículos y menciones donde en un país claramente agrícola, como lo es el nuestro, debe otorgar las garantías legales y políticas necesarias y suficientes para su desarrollo. De esta manera podemos mencionar los siguientes:

“ **Art. 281.-** *La soberanía alimentaria constituye un objetivo estratégico y una obligación del Estado para garantizar que las personas, comunidades, pueblos y nacionalidades alcancen la autosuficiencia de alimentos sanos y culturalmente apropiado de forma permanente.*

*Para ello, será responsabilidad del Estado:*

- 1. Impulsar la producción, transformación agroalimentaria y pesquera de las pequeñas y medianas unidades de producción, comunitarias y de la economía social y solidaria.*
- 2. Adoptar políticas fiscales, tributarias y arancelarias que protejan al sector agroalimentario y pesquero nacional, para evitar la dependencia de importaciones de alimentos.*
- 3. Fortalecer la diversificación y la introducción de tecnologías ecológicas y orgánicas en la producción agropecuaria.*
- 4. Promover políticas redistributivas que permitan el acceso del campesinado a la tierra, al agua y otros recursos productivos.*
- 5. Establecer mecanismos preferenciales de financiamiento para los pequeños y medianos productores y productoras, facilitándoles la adquisición de medios de producción.*
- 6. Promover la preservación y recuperación de la agrobiodiversidad y de los saberes ancestrales vinculados a ella; así como el uso, la conservación e intercambio libre de semillas.*
- 7. Precautelar que los animales destinados a la alimentación humana estén sanos y sean criados en un entorno saludable.*
- 8. Asegurar el desarrollo de la investigación científica y de la innovación tecnológica apropiada para garantizar la soberanía alimentaria.*
- 9. Regular bajo normas de bioseguridad el uso y desarrollo de biotecnología, así como su experimentación, uso y comercialización.*

*10. Fortalecer el desarrollo de organizaciones y redes de productores y de consumidores, así como la de comercialización y distribución de alimentos que promueva la equidad entre espacios rurales y urbanos.*

*11. Generar sistemas justos y solidarios de distribución y comercialización de alimentos. Impedir prácticas monopólicas y cualquier tipo de especulación con productos alimenticios.*

*12. Dotar de alimentos a las poblaciones víctimas de desastres naturales o antrópicos que pongan en riesgo el acceso a la alimentación. Los alimentos recibidos de ayuda internacional no deberán afectar la salud ni el futuro de la producción de alimentos producidos localmente.*

*13. Prevenir y proteger a la población del consumo de alimentos contaminados o que pongan en riesgo su salud o que la ciencia tenga incertidumbre sobre sus efectos.*

*14. Adquirir alimentos y materias primas para programas sociales y alimenticios, prioritariamente a redes asociativas de pequeños productores y productoras. ”*

Luego de mencionar algunas de las obligaciones que tiene el Gobierno para con el Sector Agrícola en el Ecuador, también existe una parte en la constitución que direcciona el presupuesto de un régimen ha ser invertido o gastado en el bienestar y desarrollo del sector agrícola, es decir mediante la política fiscal recaudar recursos que permitan lo siguiente:

“ **Art. 285.-** *La política fiscal tendrá como objetivos específicos:*

*1. El financiamiento de servicios, inversión y bienes públicos.*

*2. La redistribución del ingreso por medio de transferencias, tributos y subsidios adecuados.*

*3. La generación de incentivos para la inversión en los diferentes sectores de la economía y para la producción de bienes y servicios, socialmente deseables y ambientalmente aceptables. ”*

El régimen de Gobierno sea cual fuere, con la Constitución Política vigente, tiene como uno de sus objetivos la Democratización de los Factores Productivos del Estado, para ello el art. 334 de la misma, regula la propiedad o la posesión, por así decirlo, y el fomento de los espacios de los que el Estado dispone, de manera que éstos sean explotados y utilizados de la manera más eficiente posible para la economía.

**“** *Art. 334.- El Estado promoverá el acceso equitativo a los factores de producción, para lo cual le corresponderá:*

*1. Evitar la concentración o acaparamiento de factores y recursos productivos, promover su redistribución y eliminar privilegios o desigualdades en el acceso a ellos.*

*2. Desarrollar políticas específicas para erradicar la desigualdad y discriminación hacia las mujeres productoras, en el acceso a los factores de producción.*

*3. Impulsar y apoyar el desarrollo y la difusión de conocimientos y tecnologías orientados a los procesos de producción.*

*4. Desarrollar políticas de fomento a la producción nacional en todos los sectores, en especial para garantizar la soberanía alimentaria y la soberanía energética, generar empleo y valor agregado.*

*5. Promover los servicios financieros públicos y la democratización del crédito. ”*

Finalmente en la Constitución Política del 2008, en lo que al sector agrícola y su fomento se respecta, nos menciona el art. 410, enfatizando el interés de un Estado por el cuidado y buen uso de su Suelo.

“ **Art. 410.-** *El Estado brindará a los agricultores y a las comunidades rurales apoyo para la conservación y restauración de los suelos, así como para el desarrollo de prácticas agrícolas que los protejan y promuevan la soberanía alimentaria.* ”

### **2.3.2 Plan Nacional del Buen Vivir**

Respecto al Plan Nacional para el Buen Vivir (SENPLADES, 2009) tenemos ciertos principios, objetivos y políticas q son los siguientes:

#### **2.3.2.1 Hacia la igualdad, la integración y la cohesión social**

Al ser el individuo un ser social, se propone retomar a la sociedad como unidad de observación e intervención y a la igualdad, inclusión y cohesión social como valores que permiten promover el espíritu cooperativo y solidario del ser humano.

Dado que se postula una justicia social como espacio de mutuo reconocimiento entre ciudadanos iguales, defendemos la idea de que no es suficiente con dar más al que menos tiene –y peor aún dádivas– sin pensar la distancia que separa a uno del otro. En un espacio de reconocimiento de la desigualdad y la diversidad, la forma de distribución de los recursos tiene que dirigirse a reducir las brechas sociales y económicas y a auspiciar la integración y cohesión de los individuos en la sociedad.

Sostenemos que una sociedad igualitaria es una comunidad política no estratificada en el sentido de que no genera grupos sociales desiguales. Los modelos asistenciales, al limitarse a proporcionar acceso a bienes de subsistencia y al no tomar en cuenta las diversas distancias que separan a los individuos, han

producido una sociedad desigual, poco cohesionada y donde la probabilidad de construir y consolidar la dominación y subordinación es alta.

Con ello se posterga la búsqueda de un lugar común en el que ciudadanos, mutuamente reconocidos como pares, tengan el anhelo de convivir juntos. Debe aclararse, sin embargo, que la paridad mencionada “no significa que todo el mundo deba tener el mismo ingreso [nivel de vida, estilo de vida, gustos, deseos, expectativas, etc.], pero sí requiere el tipo de paridad aproximada que sea inconsistente con la generación sistémica de relaciones de dominación y de subordinación” (Fraser, 1999).

La idea de incluir igualitariamente a todos y a todas hace referencia a niveles que van más allá de los términos individuales, ya que contempla a la estructura social misma y a su posibilidad de cohesión. No hay que olvidar que se trata de políticas de carácter público no sólo en el sentido estatal del término (es decir, que el Estado las financia, gestiona e implementa), sino que apuestan por una inclusión de toda la comunidad política. Se trata de crear una ciudadanía con capacidad de tomar decisiones por fuera de la presión o la tutela del poder de unos pocos. Se apuesta por un modelo igualitario que propicie y garantice la participación de los sujetos, más allá de su condición de clase, del lugar ocupado en la estructura formal de trabajo o de su género, orientación sexual, etnia o credo. Son políticas de y para la ciudadanía en general. Como reza el mensaje del Libertador Simón Bolívar<sup>1</sup>: “Sin igualdad perecen todas las libertades, todos los derechos”.

### ***2.3.2.2 Hacia un trabajo y un ocio liberadores***

El punto de partida de la libertad potencial que genera el trabajo es que los ciudadanos tengan la posibilidad de asegurar el propio sustento con el mismo.

---

<sup>1</sup> Simón Bolívar - un militar y político venezolano de la época pre-republicana de la Capitanía General de Venezuela; fundador de la Gran Colombia y una de las figuras más destacadas de la emancipación americana frente al Imperio español

En la práctica social y económica, se ha confundido el reparto del trabajo con el reparto del empleo.

En las actuales sociedades capitalistas, las actividades laborales se dividen básicamente en una parte de trabajo asalariado, otra parte de trabajo mercantil autónomo, otra de trabajo no mercantil doméstico y otra de trabajo comunitario. En este sentido, una agenda igualitaria consiste en repartir toda la carga de trabajo y no solo la parte que se realiza como empleo asalariado. Lo que hoy se plantea como reparto del trabajo no es más que reparto del empleo asalariado, y el objetivo que lo alienta es menos una voluntad de repartir igualitariamente la carga de trabajo que la de proceder a un reparto más igualitario de la renta. (Recio, 1997)

El objetivo de un cambio de época estará asociado al lema “trabajar menos para que trabajen todos, consumir menos para consumir todos con criterios sostenibles ambientalmente, mejorar la calidad de vida dedicando todos más tiempo a cuidar de los demás, del entorno y de nosotros mismos; cuestionar no solo la distribución de la renta sino la forma de producción y los productos consumidos” (Recio, 1997). No obstante, la reducción de la jornada no debe ser vista sólo como instrumento técnico para una distribución más justa del trabajo, sino como la meta transformadora de la sociedad, de crear más tiempo disponible para las personas.

El modo de producción debe estar centrado en el trabajo, pero no asentado en la propiedad estatal de los medios de producción, como proponía el socialismo real, sino en un régimen mixto de propiedad donde coexiste la propiedad privada regulada, el patrimonio público, las comunidades y las asociaciones colectivas (cooperativas) que, en tanto buscan la reproducción de la vida de sus miembros, tienen la potencialidad de asumir como objetivo colectivo la reproducción de la vida de todos, y pesar fuertemente en las decisiones sobre la economía pública (Santos, 2007). Esto significa pasar de una economía del egoísmo a una del altruismo-solidario.

Como señala Boaventura de Sousa Santos<sup>2</sup>, pasar de un sistema al estilo Microsoft Windows a un Sistema Linux; es decir que lo socialmente eficiente implica competir compartiendo, generando riqueza motivados por el interés particular, pero respetando criterios de solidaridad, reciprocidad y justicia social.

Se trata de situarse en la perspectiva más amplia de la transformación de las relaciones sociales en sentido emancipador, liberando tiempo para vivir garantizando un trabajo que permita la realización personal en todos sus ámbitos. Tal situación se vincula con los objetivos de la abolición de la división sexual del trabajo y un reequilibrio de los tiempos sociales, que reduzca la importancia del trabajo en beneficio de otras dimensiones de la existencia humana: el ocio creador, el arte, el erotismo, la artesanía, la participación democrática, la fiesta, el cuidado de las personas y de la naturaleza o el de la participación de actividades comunitarias. Se procura la construcción de mundos vitales, distintos al imperio absoluto de la producción y del productivismo, y peor aún el predominio del capital sobre el trabajo. El trabajo tiene que ser el fin mismo del proceso económico (Recio, 1997).

El Objetivo 11 del Plan Nacional para el Buen Vivir<sup>3</sup> se refiere a Establecer un sistema económico social, solidario y sostenible, el cual se fundamenta en la existencia de un cambio estructural para el país en el sentido de superar las injusticias y desigualdades e impulsar a una economía endógena encaminada hacia el Buen Vivir, en conclusión un desarrollo con y para todos los ecuatorianos. Es justo aquí donde se encuentran ciertas políticas que las citamos a continuación:

La política 11.1. Impulsar una economía endógena para el Buen Vivir, sostenible y territorialmente equilibrada, que propenda a la garantía de derechos y a la transformación, diversificación y especialización productiva a partir del fomento a las diversas formas de producción. En la cual hemos extraído sus principales puntos que citamos a continuación:

---

<sup>2</sup> Boaventura de Sousa Santos - Doctor en Sociología del derecho por la Universidad de Yale

<sup>3</sup> PNBV – Plan Nacional del Buen Vivir - instrumento del Gobierno Nacional para articular las políticas públicas con la gestión y la inversión pública

- a) Fomentar la producción nacional vinculada a la satisfacción de necesidades básicas para fortalecer el consumo doméstico y dinamizar el mercado interno.
- b) Aplicar incentivos para el desarrollo de actividades generadoras de valor, especialmente aquellas de los sectores industrial y de servicios, con particular énfasis en el turismo, en el marco de su reconversión a líneas compatibles con el nuevo patrón productivo y energético, y considerando la generación de empleo local, la innovación tecnológica, la producción limpia y la diversificación productiva.
- c) Fortalecer la producción nacional de software, agroalimentaria, del tejido y del calzado, bajo parámetros social y ambientalmente responsables.
- d) Diversificar las formas de producción y prestación de servicios, y sus capacidades de agregación de valor, para ampliar la oferta nacional y exportable.
- e) g. Desarrollar una logística eficiente que permita mejorar la productividad, calidad, diversificación productiva y distribuir de mejor manera los ingresos en la cadena de valor.
- f) h. Reconocer la diversidad de actoras y actores económicos e impulsar su participación efectiva en los espacios de decisión económica.

Política 11.2. Impulsar la actividad de pequeñas y medianas unidades económicas asociativas y fomentar la demanda de los bienes y servicios que generan.

Dentro de esta política podemos recalcar los siguientes incisos:

- a) f. Capacitar a las asociaciones de pequeños productores y productoras sobre las demandas internas de bienes y servicios a nivel local y regional.

- b) g. Difundir las ventajas, aportes y potencialidades de la producción asociada.
- c) h. Crear marcos regulatorios específicos que reflejen y faciliten el funcionamiento de los procesos comunitarios, cooperativos y asociativos en general.
- d) i. Generar y estimular líneas de financiamiento específicas para el acceso a activos y medios de producción por parte de las unidades económicas populares y solidarias, en especial de las más desfavorecidas, contemplando mecanismos de prevención y atención del riesgo productivo.

En la Política 11.3. Que trata de impulsar las condiciones productivas necesarias para el logro de la soberanía alimentaria, en lo concerniente al tema de estudio se refieren los incisos:

- a) d. Fomentar la producción de alimentos sanos y culturalmente apropiados orientados al consumo interno, mediante un apoyo integral que potencie las capacidades productivas y la diversidad de las pequeñas y medianas unidades, urbanas y rurales, de las comunidades campesinas, indígenas, montubias y afroecuatorianas.
- b) e. Impulsar la industria nacional de alimentos, asegurando la recuperación y la innovación de productos de calidad, inocuos y de alto valor nutritivo, el vínculo con la producción agropecuaria y con el consumo local, y minimizando el uso y el desecho de embalajes.
- c) f. Proteger la producción local de alimentos básicos a través de precios de sustentación, subsidios productivos y mecanismos similares.

## EL CRÉDITO EN EL ECUADOR

### 2.4 Evolución del Crédito

El crédito destinado al Sector Arrocero Ecuatoriano durante los años 2005 al 2011, según datos del BNF, podemos analizarlo desde tres puntos de vista, inicialmente, pues tenemos tres variables que son: El número de operaciones hechas por el banco al sector arrocero; La Superficie Financiada, expresada en hectáreas; y el Monto financiado en dólares.

**Tabla 3 Información Crediticia Anual del Banco Nacional del Fomento al Sector Agrícola – Arroz**

AÑO	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011
<b>Número Operaciones</b>	267	271	274	397	556	518	159
<b>Superficie Financiada (Has)</b>	2.196	2.013	2.259	2.784	2.681	4.125	1.555
<b>Valor en Dólares</b>	1.079.901	988.603	1.218.930	1.432.209	2.096.222	1.923.256	1.117.113

Fuente: Banco Nacional de Fomento

Elaborado: Autores

Si analizamos la tabla siguiente, tenemos el Número de Operaciones que el Banco Nacional del Fomento entregó entre el año 2005 al 2011, siendo en el año 2009 el año en que mayor número de personas se beneficiaron del crédito agrario ya que fueron 556 operaciones de crédito que se realizaron, seguida por el 2010, año en que se realizaron 518 operaciones, mientras que en el 2005 y 2011 se realizaron menor número de operaciones con 267 y 159 operaciones, respectivamente.

**Ilustración 3 Número de Operaciones del BNF por Año - Sector Arrocero**

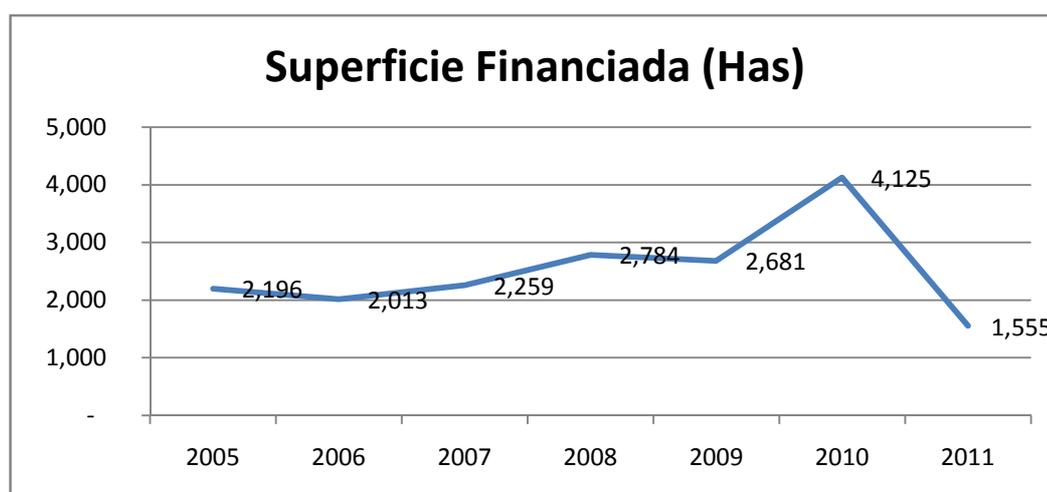


**Fuente: Banco Nacional de Fomento**

**Elaboración: Autores**

En el territorio nacional se han financiado durante el período 2005 y 2011 un promedio mayor a las 2000 hectáreas por año. En el año que más hectáreas el Banco del Fomento pudo financiar fue en el 2010 con 4.125 has., el año 2011 en cambio fue el año en que menos hectáreas se financiaron, fueron tan solo 1.555 hectáreas.

**Ilustración 4 Superficie Financiada del BNF por Año – Sector Arroz**



**Fuente: Banco Nacional de Fomento**

**Elaboración: Autores**

Como tercera variable tenemos el valor en dólares que el Banco Nacional del Fomento pudo brindar a los productores arroceros; información que podemos ver en la gráfica del año 2005 al año 2009 los valores financiados han sido ascendentes, ya que se observa que de aproximadamente un millón de dólares prácticamente se duplica el financiamiento al 2009 superando los dos millones dólares. Sin embargo, este valor se reduce en el año 2010 a un valor de 1,9 millones de dólares, considerablemente aún cerca de los 2 millones dólares; pero en el 2011 el monto destinado finalmente a la producción arrocerera se acerca más al millón de dólares con 1,1 millones.

**Ilustración 5 Montos Financiados del BNF por Año– Sector Arroz**



**Fuente: Banco Nacional de Fomento**

**Elaboración: Autores**

Estas tres variables que nos brinda el Banco Nacional de Fomento, luego de analizarlas individualmente, al analizarlas conjuntamente podemos darnos cuenta del cambio que realmente ha surgido en la distribución del capital, por así decirlo, que antes era repartido en menos cantidad personas, permitiendo así que no todos los productores arroceros puedan hacer uso de este servicio.

Existen muchas maneras de explicar las razones por las que no todos los productores arroceros no acceden a este método legal y formal de financiamiento para sus inversiones, y acuden a los métodos informales.

Una de ellas es la información sobre los servicios a los que pueden acceder por derecho, brindados por el Estado; existen criterios que es también debido al nivel de educación del productor, quien no está dispuesto a seguir formalismos a los que no está acostumbrado, por cuestión de cultura; además está el tiempo que el agricultor dispone, el acceso a instituciones financieras no es cercano por lo general, la necesidad del dinero o su urgencia, es decir, no existen trámites inmediatos; están también las escasas de garantías o la legalidad del espacio o territorio usado para la producción. Son muchas las razones por las que estas variables del fomento no nos muestran la realidad del capital que realmente se usa para financiar a este sector productivo del arroz.

## EL MERCADO DEL ARROZ

### 2.5 Una Mirada Mundial al Arroz

Los gobiernos de los países donde el arroz es un elemento de importancia en la dieta de sus habitantes, han realizado reiteradas intervenciones en sus mercados internos ó han impuesto restricciones a las exportaciones del cereal; por ejemplo, Tailandia ha llegado a imponer un precio mínimo de exportación. Todas estas intervenciones han afectado al mercado del arroz, induciendo a un efecto que se traduce en la volatilidad del mismo, sobre todo ante el temor de que suceda algo parecido a lo del año 2008, donde el precio a nivel internacional alcanzó su record histórico.

Resulta interesante señalar que Tailandia como medida de protección a sus productores de arroz luego de la entrada en vigencia del Acuerdo de Libre Comercio de la Asociación de las Naciones del Sudeste Asiático (ASEAN o AFTA)<sup>4</sup>, solo permitirá importaciones de arroz quebrado para la industria de subproductos del arroz en periodos determinados de acuerdo al calendario de sus cosechas. Otras medidas, son los controles de importación sobre las normas sanitarias, normas de origen, el uso de plaguicidas y contaminación de la calidad y también qué OGM<sup>5</sup> (organismo genéticamente modificado) para el cultivo del arroz están excluidos de entrar en el país.

En la siguiente Tabla se presenta los países que mayor cantidad y capacidad de producción de arroz tienen dadas sus condiciones geográficas y económicas.

---

<sup>4</sup> AFTA China–ASEAN Free Trade Area es una zona de libre comercio entre los diez Estados miembros de la Asociación de Naciones del Sudeste Asiático (ASEAN) y la República Popular de China.

<sup>5</sup> OGM – Un organismo genéticamente modificado es aquel cuyo material genético es manipulado en laboratorios donde ha sido diseñado o alterado deliberadamente con el fin de otorgarle alguna característica específica.

**Tabla 4 Ranking de Países con Mayor Producción de Arroz en el Mundo**

2010			
Rank	País	Producción (en miles de dólares)	Producción (en toneladas métricas)
1	China	48765224	197212010
2	India	32167493	120620000
3	Indonesia	17934975	66411500
4	Bangladesh	13588854	49355000
5	Vietnam	10697573	39988900
6	Myanmar	8142863	33204500
7	Tailandia	7913219	31597200
8	Filipinas	4159474	15771700
9	Brasil	3089811	11308900
10	Estados Unidos de América	3019696	11027000
11	Japón	2940698	10600000
12	Cambodia	2206227	8245320
13	Pakistán	1952838	7235000
14	Republica de Corea	1605025	5804000
15	Madagascar	1256748	4737970
16	Sri Lanka	1167992	4300620
17	Egipto	1152328	4329500
18	Nepal	1040643	4023820
19	Nigeria	872024	3218760
20	Perú	779236	2831370

Fuente: FAOSTAT<sup>6</sup>

Elaborado: Autores

## 2.6 Ecuador y Países Vecinos: Mercado Arrocerero

Ecuador geográficamente es un país pequeño rodeado de países con mayor dimensión, donde aproximadamente sus ciudades capitales tienen la misma población que nuestro país, es el caso de Lima en Perú, Bogotá en Colombia y Caracas en Venezuela.

<sup>6</sup> FAOSTAT - es una base de datos estadísticos integrada on-line que contiene series anuales internacionales en agricultura, nutrición, pesca, montes y ayuda alimentaria.

El estar rodeado por países de gran dimensión y donde generalmente un producto de consumo masivo como lo es el grano de arroz, no tiene una producción suficiente para abastecer la demanda general del bien. Esto permite que comerciantes arroceros se puedan beneficiar de los precios de los países vecinos, sin embargo es un beneficio que los productores reales no pueden disponer, debido a su capacidad.

En la siguiente tabla se puede observar el precio del productor, expresado en una sola moneda, el dólar, desde el año 2000 al 2009, permitiéndonos observar uno de los acontecimientos más relevantes de la Economía en los últimos años como fue la crisis financiera reciente del año 2008 que disparó precios.

**Tabla 5 Tabla Histórica de Precios del Arroz en Cáscara de Ecuador y Países Vecinos (Expresada en dólares americanos por tonelada)**

<b>Arroz Cáscara</b>										
<b>Precio del Productor (USD \$/tonelada)</b>										
<b>Año</b>										
<b>Países</b>	<b>2000</b>	<b>2001</b>	<b>2002</b>	<b>2003</b>	<b>2004</b>	<b>2005</b>	<b>2006</b>	<b>2007</b>	<b>2008</b>	<b>2009</b>
<b>Colombia</b>	198,1	216,8	198,5	199,6	219,4	243,3	264,2	309,4	481,7	390,2
<b>Ecuador</b>	160,1	136	130	149	226	191	165,4	238,2	291,8	262,5
<b>Perú</b>	166,2	185,4	147,9	155,2	261,6	197,3	177,2	262,3	386,4	229,2
<b>Venezuela</b>	210,6	224	170,7	235	240,7	232,8	232,3	249,6	365,4	410,6

Fuente: FAOSTAT

Elaborado: Autores

La siguiente tabla nos permite conocer la relación comercial muy cercana que tenemos con nuestros países vecinos como Colombia y Perú. Países con los que son casos contrarios, pues con Colombia la Balanza Comercial es negativa, pues mayor es el valor de importación de producción colombiana, que el valor de producción ecuatoriana con destino a tierras colombianas, es un saldo de -1.039,8 millones de dólares. Muy distinto al saldo de la balanza comercial con nuestro país vecino Perú, que es de 512,3 millones de dólares a favor del Ecuador.

**Tabla 6 Exportaciones Intracomunitarias en el año 2010**

<b>Exportaciones Intra Comunitarias 2010</b> (millones de dólares)						
<b>PAIS EXPORTADOR</b>	<b>PAIS DE DESTINO</b>				<b>Total Intra Comunitario</b>	<b>Variación % 2010/2009</b>
	<b>Bolivia</b>	<b>Colombia</b>	<b>Ecuador</b>	<b>Perú</b>		
<b>Bolivia</b>		236,3	17,1	382,7	<b>636</b>	<b>19</b>
<b>Colombia</b>	106,6		1.824,5	1.131,8	<b>3.063</b>	<b>45</b>
<b>Ecuador</b>	13,6	784,7		1.328,6	<b>2.127</b>	<b>34</b>
<b>Perú</b>	381,2	787,0	816,3		<b>1.984</b>	<b>29</b>
<b>Total Intra Comunitario</b>					<b>7.810</b>	<b>35</b>

Fuente: FAOSTAT

Elaborado: Autores

## 2.7 Influencia del Sector Arrocero en el PIB del Ecuador

El Ecuador es un país en donde el indicador económico PIB, Producto Interno Bruto, tiene mucha dependencia a las actividades petroleras; sin embargo al ser esta una actividad netamente gubernamental, o sobre todo un recurso de explotación natural no renovable; éste indicador no refleja en sí la situación interna real de una economía.

En sí, la economía ecuatoriana se la puede interpretar como una economía netamente agrícola, dado que es un país que se considera en proceso de desarrollo, donde la actividad industrial u otro sector económico que no sea el agrícola, aún tienen una participación baja en el PIB Nacional del Ecuador, en relación al sector agrícola.

Es así que eliminando la actividad petrolera del Ecuador, se puede distinguir que son las actividades agrícolas las que mayor movimiento le brindan a la economía del país, entre los productos más destacados están el banano, el cacao, el mango, entre otros.

Mencionando lo importante que es destacar cual es la principal característica económica de nuestro país, es relevante para nuestra investigación mencionar el aporte que el sector arrocero le da a la producción nacional del Ecuador, y más específicamente la relación que el sector arrocero tiene sobre el sector agrícola en general.

**Tabla 7 Tabla Histórica del PIB Nacional, Agrícola, Arroz 2005-2009**

<b>Año</b>	<b>PIB Arroz (millones de USD corrientes)</b>	<b>PIB Nacional (millones de USD corrientes)</b>	<b>PIB Agrícola (millones de USD corrientes)</b>
2005	282,17	37186,94	2462,81
2006	246,24	41763,23	2790,04
2007	404,3	45789,37	3026,98
2008	424,79	54685,88	3448,63
2009	407,58	58659,98	3548,8
<b>Total</b>	<b>1765,08</b>	<b>238085,4</b>	<b>15277,26</b>

Fuente: BCE, CAN, ESPAC<sup>7</sup>

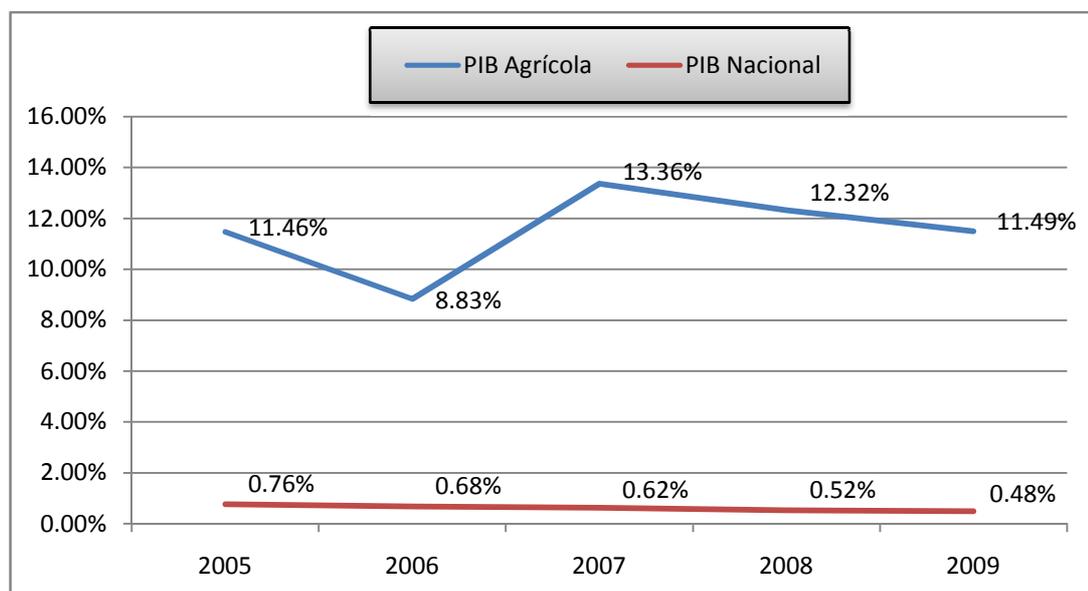
Elaborado: Autores

El PIB de arroz en el Ecuador tiene un promedio de 353 millones de USD, presenta una tasa de crecimiento de 13.12% para el periodo 2005-2009 y alcanza su mayor valor en el 2008 con 424 millones de USD aproximadamente. La representación promedio del arroz dentro del PIB agrícola en el periodo 2005-2009 es de 11.49%; el valor mínimo se presenta en el año 2006 con el 8,83% y su valor máximo se presentó en el 2007 con el 13.36%, como se muestra en el Tabla N° 7 y la Ilustración N° 6.

La participación del arroz en el PIB nacional básicamente no muestra una similar tendencia en el mismo periodo, con un promedio de 0.61%, siendo menor en el 2009 con 0.48% y mayor en el 2005 con 0.76%

<sup>7</sup> BCE – Banco Central del Ecuador; CAN – C Andina de Naciones; ESPAC – Es

### Ilustración 6 Representación del Sector Arrocerero Ecuatoriano en el PIB Nacional y el PIB Agrícola (Expresado en Porcentajes)



**Fuente:** Boletín Estadístico BCE

**Elaboración:** Autores

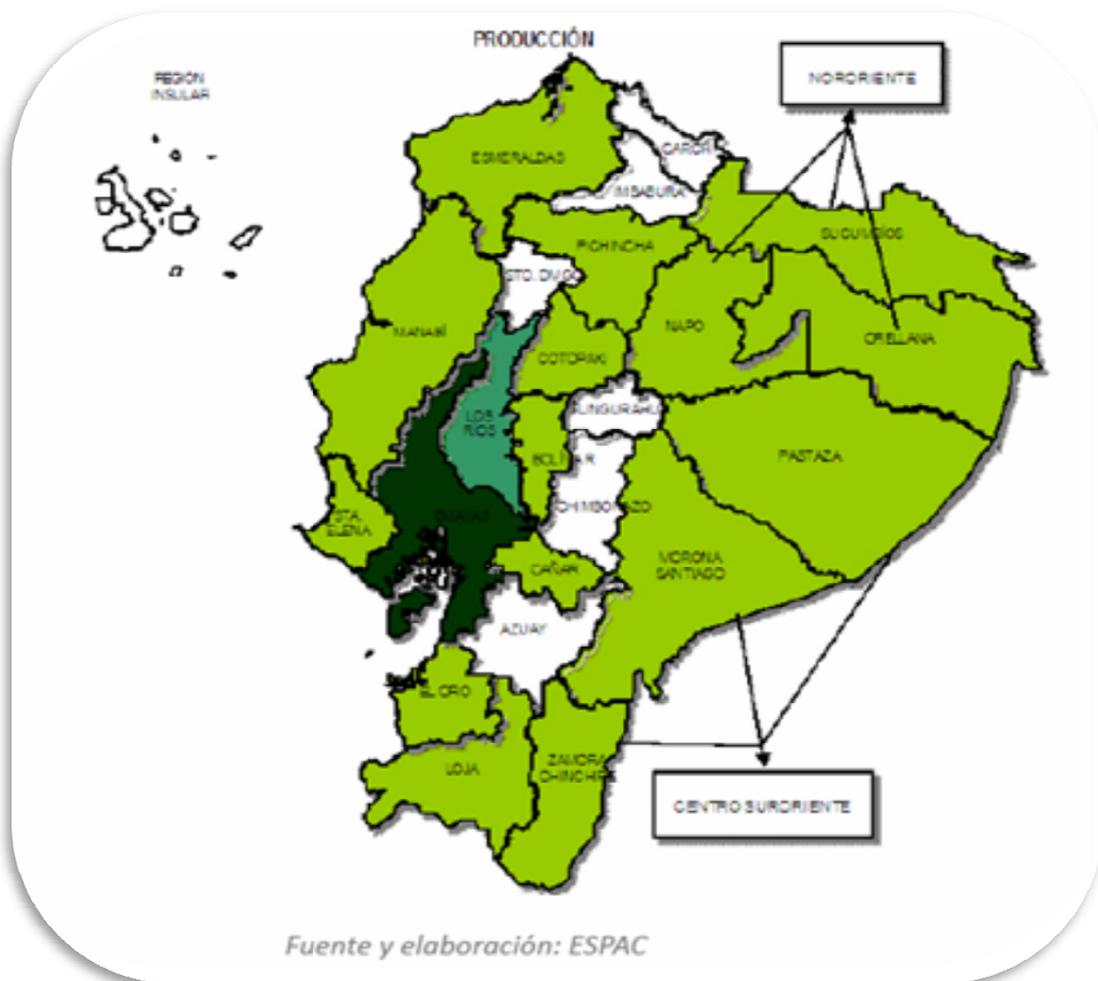
## 2.8 Mapa Agrícola del Ecuador – Producción de Arroz

El mapa que se presenta muestra la distribución y densidad del cultivo de arroz en el Ecuador. En este mapa podemos observar que la Región Costa presenta la mayor concentración de superficie sembrada en cultivos de arroz.

El siguiente mapa político ecuatoriano nos muestra el nivel de producción de arroz por provincia. Las provincias con fondo de color blanco como Carchi, Imbabura, Santo Domingo, Tungurahua, Chimborazo, Azuay y las Islas Galápagos dentro de su territorio no tienen espacios con cultivos dedicados a la producción de arroz. Mientras que, las provincias de fondo de color verde como Esmeraldas, Manabí, Santa Elena, El Oro, Pichincha, Cotopaxi, Bolívar, Cañar, Loja, y toda la Región Oriental (Sucumbíos, Napo, Orellana, Pastaza, Morona Santiago y Zamora Chinchipe) tienen una participación provincial en la producción nacional menor al 20 por ciento.

Finalmente, tenemos a las dos provincias que mayor producción de arroz presentan. La provincia de Los Ríos, en el mapa con fondo de color turquesa, tiene una participación en la producción nacional que está en un intervalo del 20 por ciento a menos del 40 por ciento. Y la provincia del Guayas, con fondo de color verde oscuro representa una participación en la producción nacional ecuatoriana de arroz superior al 60 por ciento.

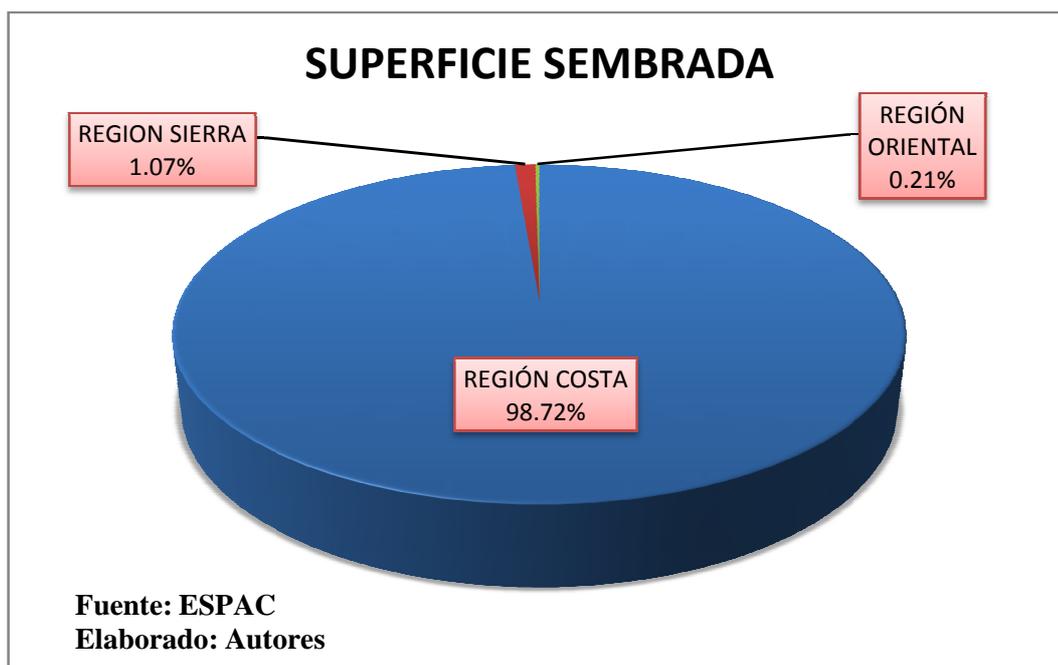
**Ilustración 7 Mapa Agrícola del Ecuador – Producción de Arroz**



En la siguiente ilustración se representa la distribución de la producción de arroz a nivel nacional, se puede confirmar lo que se ha venido mencionando y se continuará mencionando en esta investigación, sobre las ventajosas e importantes cualidades que tiene nuestro territorio, específicamente la región costa que permite cumplir con los requerimientos necesarios para producir uno de los bienes

de mayor consumo en el mundo como lo es el arroz. Como el gráfico nos permite interpretar al presentar datos del INEC<sup>8</sup> y de la ESPAC<sup>9</sup> la Región Costa del total de la superficie nacional usada dentro del territorio ecuatoriano para la producción de arroz representa un 98,72 por ciento.

### Ilustración 8 Distribución Porcentual de la Producción Nacional de Arroz por Región



## 2.9 Proceso de Producción Arroz

El proceso de producción del arroz, está dividido en cuatro etapas: la primera etapa consiste en la Preparación del Suelo, la segunda etapa consiste en la Siembra, donde existen varios métodos para realizarlo; la siguiente etapa consiste en la Aplicación de Químicos, los cuales se caracterizan tanto para fortalecer el suelo como a la siembra; como cuarta etapa está la cosecha, y finalmente la transportación de la cosecha a la piladora, para su proceso final antes de poder ser vendido el grano de arroz para el consumo.

<sup>8</sup> INEC – Instituto Nacional de Estadísticas y Censos

<sup>9</sup> ESPAC – Encuesta de Superficie y Producción Agropecuaria Continua

## **1- PREPARACIÓN DEL SUELO**

Los suelos ideales para el cultivo de arroz son aquellos con textura arcillosa, arcillo arenosa o arcillo limosa, de topografía muy plana, si es anegado, o ligera pendiente seco. En cuanto al ph del suelo, es recomendable evitar la acidez excesiva y la alcalinidad, pues son perjudiciales para la planta. El ph óptimo es de 5.5 y 6.5.

Para el sistema de arroz anegado se debe hacer un levantamiento topográfico, a fin de localizar las tomas de agua, construir canales de riego y drenaje , y realizar una buena nivelación del terreno con pasada de arado, rastra pesada y niveladora con láser, hasta eliminar las irregularidades del terreno que dificulten el movimiento del agua. Luego se levantan los camellones para mantener la plantación bajo agua.

Una vez establecida la parcela las siguientes preparaciones se realizan con agua lo que llamamos bajo agua.

Para el sistema de arroz seco, la preparación del terreno consiste en pasar el arado o rastra pesada, dando el segundo pase perpendicular a la primera a una profundidad de 10 a 15 centímetros dependiendo del tipo de suelo.

Luego se afina el terreno con rastras livianas y la ultima pasada de rastra se hace un día antes de sembrarse.

## **2- SIEMBRA**

Para efectuar la siembra se requiere de semilla de buena calidad, de gran pureza genética, libre de semillas de malezas y con un porcentaje de germinación mayor del 80%. Debe ser semilla Certificada.

### **MÉTODOS DE SIEMBRA**

A- Mecánico en hilera.

Consiste en utilizar una sembradora de granos que distribuye la semilla y fertilizante.

B- Siembra al voleo.

Se distribuye la semilla con una voleadora acoplada al tractor, o bien en forma manual. Puede utilizarse el avión para esta labor.

### **3- QUIMICOS EMPLEADOS**

A- Fertilizantes.

Para lograr una fertilización balanceada del arroz, es conveniente realizar un análisis previo de suelos, el cual nos indica la cantidad de fertilizante a utilizar. La misma varía de acuerdo al clima y la variedad a sembrar.

B- Herbicidas.

El combate de malezas se realiza por medio de herbicidas "Pre-emergentes y Post-emergentes".

C- Insecticidas.

Para el control de insectos tenemos.

1-Cypermétrinas

2-Fosforados

D- Fungicidas, para el control de enfermedades en el cultivo.

### **4- COSECHA**

Debe iniciarse la recolección cuando los granos de la parte superior de la panícula se muestren claros y firmes, y los granos de la base este en la etapa de endurecimiento, la panícula se muestra inclinada. La humedad del grano es otro factor y debe iniciarse cuando esta entre 18 y 22 grados de humedad, en variedades de fácil desgrane hasta 25 % de humedad. La recolección se realiza con cosechadoras mecánicas que se encargan de cortar la planta, hacer la labor de trilla y de depositar el grano en la tolva.

### **5- TRANSPORTE A PILADORA.**

Una vez cosechado el arroz es transportado por graneros para sacarlo de las parcelas y depositarlo en mulas o camiones que lo llevan al molino.

## **JUNTA DE USUARIOS AMÉRICA-LOMAS**

### **2.10 Junta de Usuarios América Lomas - Daule**

Daule situada al noreste de la cuenca baja de la provincia del Guayas, es considerada como Tierra Privilegiada para la producción de arroz, gracias a las condiciones únicas que presentan sus suelos; pues, se encuentran ubicados a solo a cinco metros sobre el nivel del mar, además que el sector goza de un nivel de luminosidad solar gratificante y necesaria para la producción de arroz. Otra de sus cualidades es la provisión constante de agua que permite que los cultivos tengan todo a la orden para que así el productor o inversionista pueda responder eficientemente a los requerimientos del consumidor.

Daule tiene una extensión de 2.747 km<sup>2</sup> y la integran cuatro parroquias rurales: Laurel, Limonal, Juan Bautista Aguirre y Los Lojas; y una parroquia satélite urbana que es La Aurora. Daule tiene una población de 83.844 habitantes.

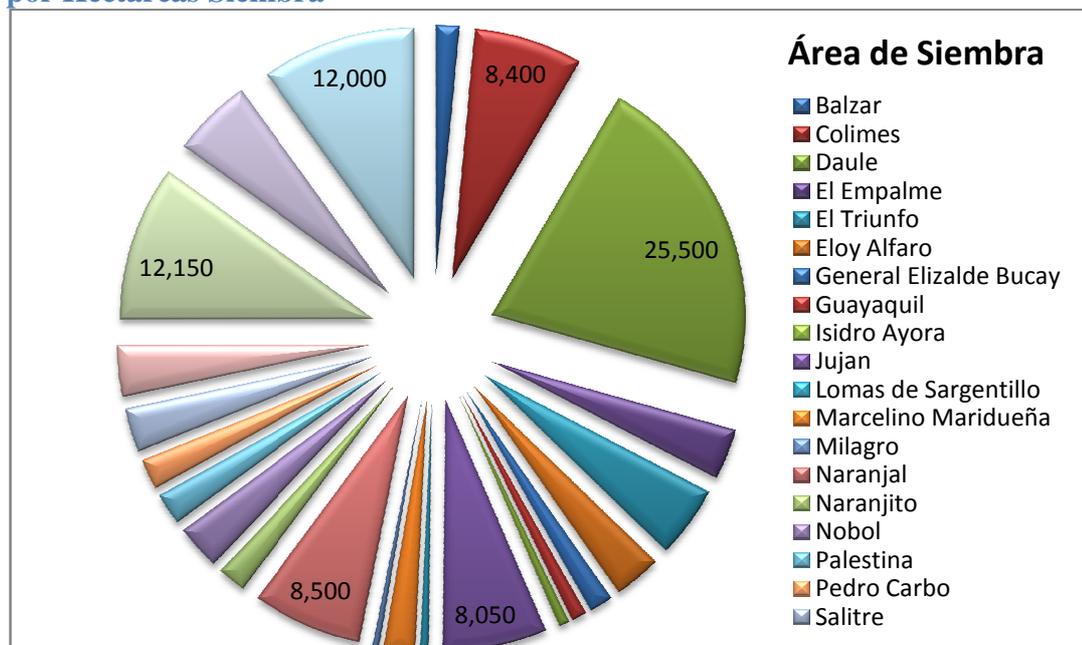
Como se puede observar en la tabla N° 8 y en la ilustración N° 9; de los 23 cantones arroceros que tiene la provincia del Guayas Daule ocupa el primer lugar en extensión y producción de esta gramínea con un promedio de 25.500 hectáreas de siembra al año; distinguiéndose además, por hacer 2 cosechas y media durante este mismo período, un año.

**Tabla 8 Área de Siembra de Arroz en Cantones del Guayas**

Provincia del Guayas			
Hectáreas de Siembra de Arroz por Cantón			
Cantón	Área de Siembra	Cantón	Área de Siembra
Balzar	1.750	Milagro	500
Colimes	8.400	Naranjal	8.500
<b>Daule</b>	<b>25.500</b>	Naranjito	2.200
El Empalme	4.000	Nobol	3.500
El Triunfo	5.600	Palestina	2.500
Eloy Alfaro	3.700	Pedro Carbo	2.400
General Elizalde Bucay	1.850	Salitre	3.450
Guayaquil	1.200	Samborondón	4.000
Isidro Ayora	830	Santa Lucía	12.150
Jujan	8.050	Simón Bolívar	6.200
Lomas de Sargentillo	650	Yaguachi	12.000
Marcelino Maridueña	2.400		

Fuente: Unidad Nacional de Almacenamiento  
Elaborado: Autores

**Ilustración 9 Representación del Sector Arrocero en Provincia del Guayas por Hectáreas Siembra**



Fuente: Unidad Nacional de Almacenamiento  
Elaboración: Autores

La luminosidad de la Capital Arrocera del Ecuador como se la conoce está en 1.000 horas día año, lo que permite considerar al sector con el clima más apropiado para el cultivo del arroz.

En el Cantón Daule, desde el año 1994 entró a funcionar el Proyecto Daule-Peripa<sup>10</sup> y el Proyecto de Riego Jaime Roldós Aguilera<sup>11</sup> para irrigar y drenar a la vez, un espacio aproximado de 17.000 hectáreas, que en tiempo de verano muchas de ellas no producían, debido a su ubicación distante al río, lo que ocasionaba que la mayoría de los productores en inviernos fuertes solían perder su producción ya que se inundaban por el crecimiento del Río Daule. Ahora son 18 años aproximadamente que el cantón tiene la capacidad suficiente para poder alimentar al país con su producción de arroz, además del ganado que se ubica en la zona.

Desde el año 2003, el Ecuador viene exportando arroz. Es la producción de Daule y sus alrededores que hacen que el mercado no se quede desabastecido, gracias a que sus campos se encuentran constantemente produciendo arroz. Es así que mientras unas áreas se siembran otras se encuentran en la etapa de cosecha, caracterizando así períodos de cosecha fuerte como lo son los meses de junio a noviembre.

### **Junta de Usuarios América Lomas – Daule**

La Junta de Usuarios de América Lomas (Lomas, 2011) es una organización gremial sin fines de lucro ni políticos. Nació en el año 1999 con una infraestructura construida por el Estado, que sin lugar a dudas, ha significado un gran cambio en los procesos de producción de los socios de la junta.

---

<sup>10</sup> Proyecto Daule – Peripa – un complejo de obras para la recolección del agua, su canalización y la producción de energía hidroeléctrica, extremadamente estructurado, interdependiente y en continua evolución

<sup>11</sup> Proyecto de Riego Jaime Roldós Aguilera

La Junta General de Usuarios América Lomas obtiene su reconocimiento jurídico, con la aprobación de sus Estatutos el 7 de Julio de 1999, mediante Acuerdo Ministerial N° 248, otorgado por el Ministerio de Agricultura y Ganadería. Es una organización de agricultores, productores de arroz, del uso de riego, de derecho privado sin fines de lucro. Está ubicada en el Recinto Brisas de Daule, Cantón Daule, Provincia del Guayas; en sus inicios contaba con 800 usuarios, ubicados en 4.500 hectáreas aproximadamente.

Estas obras se enfocaron principalmente en proveer de agua en todo momento y así permitir a los productores tener 2 cosechas y media de arroz por año. La administración de la Junta ha sido al principio difícil de sostener, ya que los aportes que correspondían por el servicio que se brindaba a los socios, no llegaba a su punto de recaudación; sin embargo, con el pasar del tiempo se ha logrado crear conciencia en los socios para que cumplan a tiempo con sus pagos.

En los 12 años que han transcurrido de administración de la Junta, se han logrado importantes obras, entre las que se destacan la compra de maquinarias, entre ellas cosechadoras y tractores, que tienen el propósito de ser alquiladas a los socios productores miembros de la Junta, a precios bajos con relación al mercado. Otra de las obras que se destacan de la Junta es la adquisición de lotes de terrenos, con la finalidad de participar junto al INIAP<sup>12</sup> en la búsqueda de nuevas variedades de arroz que ofrezcan al agricultor un mayor rendimiento; otra de las finalidades de la adquisición de lotes de terreno es para construir un centro de acopio y una piladora para evitar que los productores sean objeto de servicios con precios inexplicablemente altos.

La Junta de Usuarios América Lomas es una de las organizaciones más conocidas del sector arrocero del país, por lo que es fácil encontrar la opinión acerca de la administración y gestión de este gremio, por parte de representantes de empresas grandes que apoyan el desarrollo del sector arrocero.

---

<sup>12</sup> INIAP – Instituto Nacional Autónomo de Investigaciones Agropecuarias

Masahiro Oseki<sup>13</sup> : “El Plan América es ejemplo a seguir para el Gobierno. Una obra que produjo frutos excelentes y que da trabajo a muchas familias. Debería terminar su obra e inclusive ampliarse. Por ejemplo, Pedro Carbo e Isidro Ayora están secos. Y ellos en lo poco que tienen siembran gandul en vez de otros miles de productos. El Plan América y las otras juntas de usuarios se administran solos, con problemas como en todos lados, pero camina. En Daule hasta Palestina hay unos sembríos envidiables y nuevas semillas están cambiando la cara de la zona. Un Plan de Riego para Daule produce más que un plan de riego para otras partes porque tiene suficiente mano de obra que sabe sembrar y está cerca de Guayaquil. Ojalá terminaran y ampliaran el Plan América. También hay otras zonas que necesitan agua en la provincia de Los Ríos que son muy importantes para el país que deberían terminarse.”

Carlos Ulloa<sup>14</sup> opinando acerca de la mecanización en el proceso productivo arrocerero menciona: “Van por buen camino, cada día mejorando más, aunque hay opciones de mejorar la mecanización con maquinaria de punta como la que ofrece Massey-Ferguson donde la característica principal es la mayor producción con menor costo de mantenimiento, mejorando los beneficios de Plan América.”

### **Usuarios de la Junta**

La Junta de Usuarios América Lomas actualmente consta de 1.043 socios, quienes poseen en su propiedad un área total de 4.207,36 hectáreas aproximadamente. La administración de la Junta estratifica a los usuarios según el área que ellos disponen para la producción arrocerera, además que toma en cuenta su ubicación.

Los Usuarios están divididos en 6 sectores: el Sector 1, Sector 2, Sector 3, Sector 4, Sector 5 y Área de Influencia. Y la división por sus áreas de producción

---

<sup>13</sup> Masahiro Oseki – Economista – EUROAGRICULTURE INVESTMENTS SA – Distribuidor de la marca Class en el Ecuador

<sup>14</sup> Carlos Ulloa – Agroproduzca Representante Exclusivo de Massey-Ferguson Ecuador

son 5 intervalos: De 0,01 a 5,00 Has., De 5,01 a 10,00 Has., De 10,01 a 15,00 Has., De 15,01 a 20,00 Has. y De 20,01 Has. en adelante.

En la Tabla N° 9 podemos fijarnos que el 82 por ciento de los usuarios de la Junta tienen un área de producción no más de 5 hectáreas, hablamos de la mayoría de usuarios (853 usuarios exactamente); y apenas el 2 por ciento de ellos tiene producciones mayores de 20 hectáreas, es decir sólo 20 usuarios.

**Tabla 9 Padrón de Usuarios de la Junta**

<b>ESTRATIFICACIÓN DEL PADRÓN DE USUARIOS DE LA JUNTA AMÉRICA</b>							
	Hectáreas	DE 0,01 A 5,00 Has.	DE 5,01 A 10,00 Has.	DE 10,01 A 15,00 Has.	DE 15,01 A 20,00 Has.	DE 20,01 A + Has.	<b>TOTAL</b>
<b>SECTOR 1</b>	Usuarios	127	26	7	0	3	<b>163</b>
	Área	312,87	182,37	85,58	0	64,05	<b>644,87</b>
<b>SECTOR 2</b>	Usuarios	163	28	18	2	2	<b>213</b>
	Área	431,37	200,94	226,89	31,15	45,19	<b>935,54</b>
<b>SECTOR 3</b>	Usuarios	112	14	4	0	6	<b>136</b>
	Área	221,21	101,49	48,43	0	222,83	<b>593,96</b>
<b>SECTOR 4</b>	Usuarios	74	29	6	5	6	<b>120</b>
	Área	123,5	235,78	75,18	93,04	296,44	<b>823,94</b>
<b>SECTOR 5</b>	Usuarios	174	7	3	5	3	<b>192</b>
	Área	283,31	45,53	39,78	98,3	357,76	<b>824,68</b>
<b>Área de Influencia</b>	Usuarios	203	9	5	2	0	<b>219</b>
	Área	259,69	63,65	64,63	59,4	0	<b>447,37</b>
<b>TOTAL</b>	<b>Usuarios</b>	<b>853</b>	<b>113</b>	<b>43</b>	<b>14</b>	<b>20</b>	<b>1043</b>
	<b>%</b>	<b>82%</b>	<b>11%</b>	<b>4%</b>	<b>1%</b>	<b>2%</b>	<b>100%</b>
	<b>Área</b>	<b>1631,95</b>	<b>829,76</b>	<b>540,49</b>	<b>281,89</b>	<b>986,27</b>	<b>4270,36</b>
	<b>%</b>	<b>38%</b>	<b>19%</b>	<b>13%</b>	<b>7%</b>	<b>23%</b>	<b>100%</b>

Fuente: Junta de Usuarios América Lomas

Elaborado: Autores

### **Servicios de la Junta para los Socios**

Con el objetivo de mejorar las condiciones económicas de los socios, el Directorio de la Junta de Usuarios (Lomas, 2011) se ha preocupado por prepararlos y darle servicios que le ayuden a ser más eficientes en sus labores diarias por lo que se ha implementado desde charlas técnicas hasta la recolección de cosechas.

## **Charlas Técnicas**

La Junta se encarga de organizar charlas con empresas amigas e instituciones especializadas en el estudio e investigación de este sector arrocero, como el INIAP<sup>15</sup>, tanto para capacitaciones y también para que se planifiquen la demostración de productos y servicios que son de interés común para los miembros de la Junta de Usuarios.

## **Suministro de Agua**

La Junta de Usuarios tiene suscrito con CEDEGE<sup>16</sup> un convenio de transferencia del Sistema de Riego, el cual adjudica a la Junta asumir la responsabilidad de Administrar, Operar, Mantener y Conservar las Obras de Riego, Drenaje, Vías, Estaciones de Bombeo para Riego y Drenaje y demás instalaciones.

De esta manera la Junta de Usuarios América Lomas se abastece de agua del Río Daule obtenida mediante rebombeo, por lo tanto se hace imprescindible la implementación de calendarios de suministro de agua para aprovechar al máximo el líquido vital.

## **Preparación de Suelos**

En la zona se prepara el suelo de dos formas con arado de discos y mediante fango. De esta manera la Junta de Usuarios se ve en el papel de ofertar el servicio de 4 tractores con sus respectivos aperos con la única finalidad de brindar mayores servicios al productor, además de beneficiarlo con la reducción de sus costos de producción por los precios bajos del alquiler, en relación al precio de alquileres de otros propietarios de maquinarias.

---

<sup>15</sup> INIAP – Instituto Nacional Autónomo de Investigaciones Agropecuarias

<sup>16</sup> CEDEGE – Comisión de Estudios para el Desarrollo de la Cuenca del Río Guayas

## **Recolección de Cosechas**

La Junta de Usuarios América Lomas ve como un gran acierto la adquisición de maquinarias que facilitan el proceso de producción del arroz. El poseer 6 máquinas cosechadoras facilita a los productores en el tiempo que lleva el proceso de cosecha; sin embargo, el beneficio del tiempo no es el único que se refleja con el uso de las maquinarias de la Junta, sino también en el precio que paga el productor por el alquiler o servicio de la maquinaria. Un ejemplo que la Junta nos brinda, es que cuando la Junta no tenía estas máquinas los socios pagaban hasta 4 dólares por saca cosechada, y en la actualidad las 6 máquinas cosechadoras que la Junta posee brindan su servicio por 2 dólares por cada saca que éstas cosechan.

## CAPÍTULO III – ANÁLISIS Y RESULTADOS

### 3 Evaluación Financiera

Al empezar a desarrollar este capítulo es necesario explicar que dentro de la producción existen los siguientes tres métodos de producción, los cuales generan distintos nivel de costos y por ende se diferencian en el nivel de rentabilidad del ejercicio.

#### **Método Tradicional.**

En este método se destaca la siembra al voleo, particularmente se realiza este método en el periodo invernal y en zonas altas debido a que su sistema de riego es por medio de las aguas lluvias, entonces quiere decir en términos criollos que siembran a “La voluntad de Dios”, obviamente es un aspecto muy riesgoso que corren los productores, ya que como es de conocimiento el agua es unos de los principales factores para la producción de arroz, en el actual invierno están siendo favorecidos los agricultores de este método pero en el caso donde no existan lluvias prácticamente pierden los cultivos. Si bien esta práctica es mucho más barata pero a su vez se corre mayor riesgo y generalmente los rendimientos en este método son inferiores al método semi-tecnificado y tecnificado.

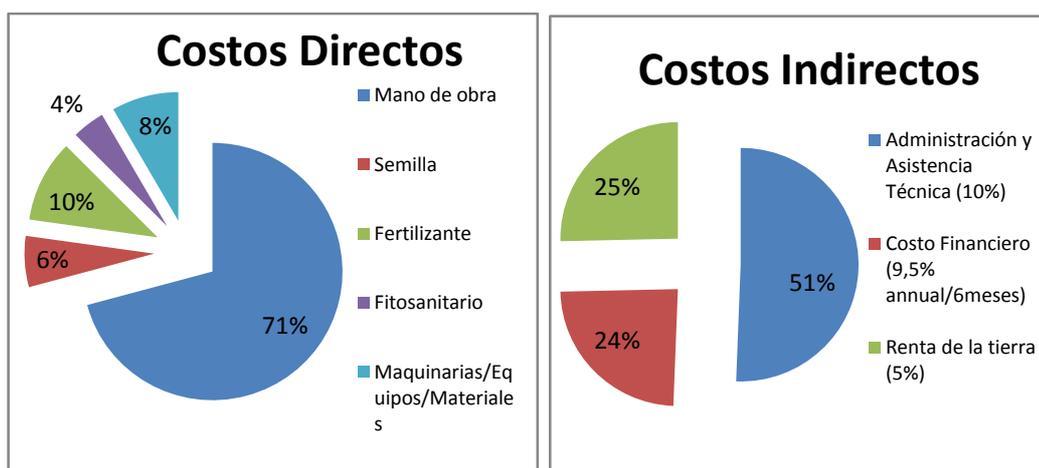
**Tabla 10 Estructura de Costos en Método Tradicional**

<b>Estructura de Costos (Tradicional)</b>		<b>USD/Ha</b>
Costos Directos	Mano de obra	518
	Semilla	47
	Fertilizante	75,5
	Fitosanitario	30
	Maquinarias/Equipos/Materiales	61
	<b>Total</b>	<b>731,5</b>
Costos Indirectos	Administración y Asistencia Técnica (10%)	73,15
	Costo Financiero (9,5% anual/6meses)	34,75
	Renta de la tierra (5%)	36,58
	<b>Total</b>	<b>144,47</b>
<b>TOTAL USD/Ha</b>		<b>875,97</b>

Fuente: MAGAP

Elaborado: Autores

**Ilustración 10 Representación Porcentual de Costos Directos e Indirectos en Método Tradicional**



Fuente: MAGAP

Elaboración: Autores

## Método Semi – Tecnificado

Al método semi-tecnificado se lo conoce así porque todavía se utiliza la mano de obra o personal en el proceso productivo, pero a diferencia del tradicional en este método se hace uso de sistema de riego como es el caso de los usuarios de la junta del plan América-Lomas que en su mayoría utilizan este método. El sembrío se lo puede hacer a trasplante o al voleo.

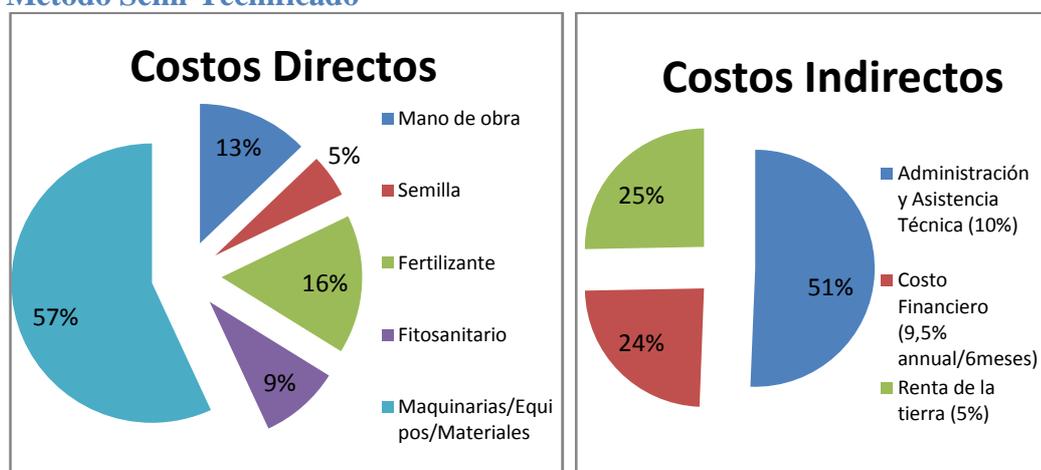
**Tabla 11 Estructura de Costos en Método Semi-Tecnificado**

Estructura de Costos (Semi-Tecnificado)		USD/Ha
Costos Directos	Mano de obra	120
	Semilla	47
	Fertilizante	151
	Fitosanitario	86,65
	Maquinarias/Equipos/Materiales	534
	<b>Total</b>	<b>938,65</b>
Costos Indirectos	Administración y Asistencia Técnica (10%)	93,87
	Costo Financiero (9,5% anual/6meses)	44,59
	Renta de la tierra (5%)	46,93
	<b>Total</b>	<b>185,38</b>
<b>TOTAL USD/Ha</b>		<b>1124,03</b>

Fuente: MAGAP

Elaborado: Autores

**Ilustración 11 Representación Porcentual de Costos Directos e Indirectos en Método Semi-Tecnificado**



Fuente: MAGAP

Elaboración: Autores

## Método Tecnificado

En este método casi no se usa el factor mano de obra en el proceso productivo, comúnmente se presenta en plantaciones mayores a 200 has. en las cuales la fumigación, control de plagas, abono se lo realiza mediante el uso de avionetas en las cuales se implementan los sistemas adecuados para realizar las funciones necesarias. El sistema de sembrío se lo realiza con máquinas voleadoras.

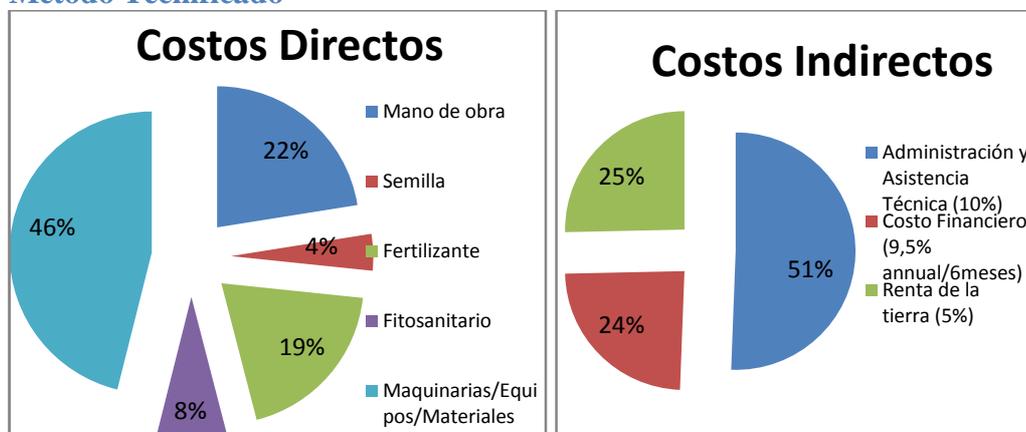
**Tabla 12 Estructura de Costos en Método Tecnificado**

Estructura de Costos (Tecnificado)		USD/Ha
Costos Directos	Mano de obra	252
	Semilla	47
	Fertilizante	217
	Fitosanitario	88,69
	Maquinarias/Equipos/Materiales	517,25
	<b>Total</b>	<b>1121,94</b>
Costos Indirectos	Administración y Asistencia Técnica (10%)	112,19
	Costo Financiero (9,5% anual/6meses)	53,29
	Renta de la tierra (5%)	56,10
	<b>Total</b>	<b>221,58</b>
<b>TOTAL USD/Ha</b>		<b>1343,52</b>

Fuente: MAGAP

Elaborado: Autores

**Ilustración 12 Representación Porcentual de Costos Directos e Indirectos en Método Tecnificado**



Fuente: MAGAP

Elaboración: Autores

### 3.1 Costos de Formalidad y Costos de Informalidad

#### 3.1.1 Análisis en Método Tradicional

**Tabla 13 Estructura de Costos en Método Tradicional – Financiamiento Formal**

<b>Estructura de Costos (Tradicional)</b>		<b>USD/Ha</b>
Costos Directos	Mano de obra	518
	Semilla	47
	Fertilizante	75,5
	Fitosanitario	30
	Maquinarias/Equipos/Materiales	61
	<b>Total</b>	<b>731,5</b>
Costos Indirectos	Administración y Asistencia Técnica (10%)	73,15
	Costo Financiero (9,5% anual/6meses)	34,75
	Renta de la tierra (5%)	36,58
	<b>Total</b>	<b>144,47</b>
<b>TOTAL USD/Ha</b>		<b>875,97</b>

**Fuente: MAGAP**

**Elaboración: Autores**

Al tener los costos de producción del método tradicional lo utilizamos para demostrar en el primer caso la utilidad del ejercicio suponiendo que el productor tiene un financiamiento formal y la venta del producto la puede realizar en términos establecidos por el gobierno (precio) que comparado para el precio de mercado donde lo determina la oferta y demanda es mucho más alto el precio establecido por el gobierno.

**Tabla 14 Utilidad en Método Tradicional – Financiamiento Formal**

Rendimiento en este sistema es de 3TM/Ha	
Producción (Sacas = 200lbs)	33
Precio (Gobierno)	28
Total Ventas	<b>924</b>
Costo de Ventas	875,97
<b>Utilidad</b>	<b>48,03</b>

**Fuente: MAGAP**

**Elaboración: Autores**

En el caso de que el productor tenga un financiamiento informal se suprime el rubro de costo financiero, pero se castiga en el precio de venta reduciéndolo en este caso 2 dólares que es el precio de mercado que se encuentra en ese momento.

**Tabla 15 Estructura de Costos en Método Tradicional – Financiamiento Informal**

<b>Estructura de Costos (Tradicional)</b>		<b>USD/Ha</b>
Costos Directos	Mano de obra	518
	Semilla	47
	Fertilizante	75,5
	Fitosanitario	30
	Maquinarias/Equipos/Materiales	61
	<b>Total</b>	<b>731,5</b>
Costos Indirectos	Administración y Asistencia Técnica (10%)	73,15
	Renta de la tierra (5%)	36,58
	<b>Total</b>	<b>109,73</b>
<b>TOTAL USD/Ha</b>		<b>841,23</b>

**Fuente: MAGAP**

**Elaboración: Autores**

**Tabla 16 Utilidad en Método Tradicional – Financiamiento Informal**

Rendimiento en este sistema es de 3TM/Ha	
Producción (Sacas = 200lbs)	33
Precio (Mercado)	26
Total Ventas	<b>858</b>
Costo de Ventas	841,23
<b>Utilidad</b>	<b>16,78</b>

**Fuente: MAGAP**

**Elaboración: Autores**

<b>Reducción Utilidad</b>	<b>-65%</b>
---------------------------	-------------

Al hacer esta simulación fácilmente nos damos cuenta el perjuicio que tiene el productor arrocerero por obtener un financiamiento informal que quizás lo saco de apuro ante las necesidades del momento pero a la larga sale más costoso,

cuando puede competir por conseguir un mejor precio en el mercado cuyo perjuicio se refleja en su situación económica recordemos que ellos pasan todo el día bajo sol y son como mínimo 3.5 meses de trabajo. Literalmente nos dan de comer. Entonces de que manera estamos pagando tanto sacrificio cuando su economía permanece estática o en el peor de los casos sufren pérdidas.

### 3.1.2 Análisis en Método Semi-Tecnificado

**Tabla 17 Estructura de Costos en Método Semi-Tecnificado – Financiamiento Formal**

<b>Estructura de Costos (Semi-Tecnificado)</b>		<b>USD/Ha</b>
Costos Directos	Mano de obra	120
	Semilla	47
	Fertilizante	151
	Fitosanitario	86,65
	Maquinarias/Equipos/Materiales	534
	<b>Total</b>	<b>938,65</b>
Costos Indirectos	Administración y Asistencia Técnica (10%)	93,87
	Costo Financiero (9,5% anual/6meses)	44,59
	Renta de la tierra (5%)	46,93
	<b>Total</b>	<b>185,38</b>
<b>TOTAL USD/Ha</b>		<b>1124,03</b>

**Fuente: MAGAP**

**Elaboración: Autores**

En este método aplicamos el mismo supuesto, con la diferencia en el rendimiento de la producción por hectárea que es mayor y por lo consiguiente nos va a dar un mayor número de sacas producidas, conservamos el precio establecido por el gobierno, y evidentemente nos va a dar una mejor utilidad comparada con el método tradicional.

**Tabla 18 Utilidad en Método Semi-Tecnificado – Financiamiento Formal**

Rendimiento en este sistema es de 4TM/Ha	
Producción (Sacas = 200lbs)	44
Precio (Gobierno)	28
Total Ventas	<b>1232</b>
Costo de Ventas	1124,03
<b>Utilidad</b>	<b>107,97</b>

**Fuente: MAGAP**

**Elaboración: Autores**

En el caso de que el productor tenga un financiamiento informal se suprime el rubro de costo financiero, pero se castiga en el precio de venta reduciéndolo en este caso 2 dólares que es el precio de mercado que se encuentra en ese momento.

**Tabla 19 Estructura de Costos en Método Semi-Tecnificado – Financiamiento Informal**

<b>Estructura de Costos (Semi-Tecnificado)</b>		<b>USD/Ha</b>
Costos Directos	Mano de obra	120
	Semilla	47
	Fertilizante	151
	Fitosanitario	86,65
	Maquinarias/Equipos/Materiales	534
	<b>Total</b>	<b>938,65</b>
Costos Indirectos	Administración y Asistencia Técnica (10%)	93,87
	Renta de la tierra (5%)	46,93
	<b>Total</b>	<b>140,80</b>
<b>TOTAL USD/Ha</b>		<b>1079,45</b>

**Fuente: MAGAP**

**Elaboración: Autores**

**Tabla 20 Utilidad en Método Semi-Tecnificado – Financiamiento Informal**

Rendimiento en este sistema es de 4TM/Ha	
Producción (Sacas = 200lbs)	44
Precio (Mercado)	26
Total Ventas	<b>1144</b>
Costo de Ventas	1079,45
<b>Utilidad</b>	<b>64,55</b>

**Fuente: MAGAP**

**Elaboración: Autores**

<b>Reducción Utilidad</b>	<b>-40%</b>
---------------------------	-------------

En este sistema existe una menor reducción de utilidad por el simple hecho de existir un mayor rendimiento en la producción. Entonces se deduce que su utilidad también va de la mano con el sistema de producción que utiliza.

### 3.1.3 Análisis en Método Tecnificado

**Tabla 21 Estructura de Costos en Método Tecnificado – Financiamiento Formal**

<b>Estructura de Costos (Tecnificado)</b>		<b>USD/Ha</b>
Costos Directos	Mano de obra	252
	Semilla	47
	Fertilizante	217
	Fitosanitario	88,69
	Maquinarias/Equipos/Materiales	517,25
	<b>Total</b>	<b>1121,94</b>
Costos Indirectos	Administración y Asistencia Técnica (10%)	112,19
	Costo Financiero (9,5% anual/6meses)	53,29
	Renta de la tierra (5%)	56,10
	<b>Total</b>	<b>221,58</b>
<b>TOTAL USD/Ha</b>		<b>1343,52</b>

**Fuente: MAGAP**

**Elaboración: Autores**

De igual forma para el último método aplicamos los mismos supuestos, con la diferencia que el rendimiento en este método es de 6 toneladas métricas por hectárea, dándonos los mejores resultados posibles para la producción de arroz.

**Tabla 22 Utilidad en Método Tecnificado – Financiamiento Formal**

Rendimiento en este sistema es de 6TM/Ha	
Producción (Sacas = 200lbs)	66
Precio (Gobierno)	28
<b>Total Ventas</b>	<b>1848</b>
Costo de Ventas	1343,52
<b>Utilidad</b>	<b>504,48</b>

**Fuente: MAGAP**

**Elaboración: Autores**

En el caso de que el productor tenga un financiamiento informal se suprime el rubro de costo financiero, pero se castiga en el precio de venta reduciéndolo en este caso 2 dólares que es el precio de mercado que se encuentra en ese momento.

**Tabla 23 Estructura de Costos en Método Tecnificado – Financiamiento Informal**

Estructura de Costos (Tecnificado)		USD/Ha
Costos Directos	Mano de obra	252
	Semilla	47
	Fertilizante	217
	Fitosanitario	88,69
	Maquinarias/Equipos/Materiales	517,25
	<b>Total</b>	<b>1121,94</b>
Costos Indirectos	Administración y Asistencia Técnica (10%)	112,19
	Renta de la tierra (5%)	56,10
	<b>Total</b>	<b>168,29</b>
<b>TOTAL USD/Ha</b>		<b>1290,23</b>

**Fuente: MAGAP**

**Elaboración: Autores**

**Tabla 24 Utilidad en Método Tecnificado – Financiamiento Informal**

Rendimiento en este sistema es de 6TM/Ha	
Producción (Sacas = 200lbs)	66
Precio (Mercado)	26
<b>Total Ventas</b>	<b>1716</b>
Costo de Ventas	1290,23
<b>Utilidad</b>	<b>425,77</b>

**Fuente: MAGAP**

**Elaboración: Autores**

<b>Reducción Utilidad</b>	<b>-16%</b>
---------------------------	-------------

Al hacer esta prueba se muestra claramente cómo influye el rendimiento en la utilidad del productor, por esa razón aquí solo disminuye un 16% su utilidad.

Queda comprobado que el financiamiento informal en todos sus casos es perjudicial para la economía de nuestros productores arroceros. Si bien, sirve para una emergencia o para arrancar el proceso productivo, consideramos que lo eficiente debería ser que se desarrolle con un financiamiento formal, el cual va desde la preparación o educación de nuestros agricultores de alguna manera cambiar su cultura, su forma de pensar. Además, de tratar que hagan esta clase de análisis en el que se ven reflejadas aproximadamente sus utilidades y sin lugar a dudas, que utilicen planes, estrategias y se fijen metas para poder estar encarrilados hacia el desarrollo social, económico y ambiental.

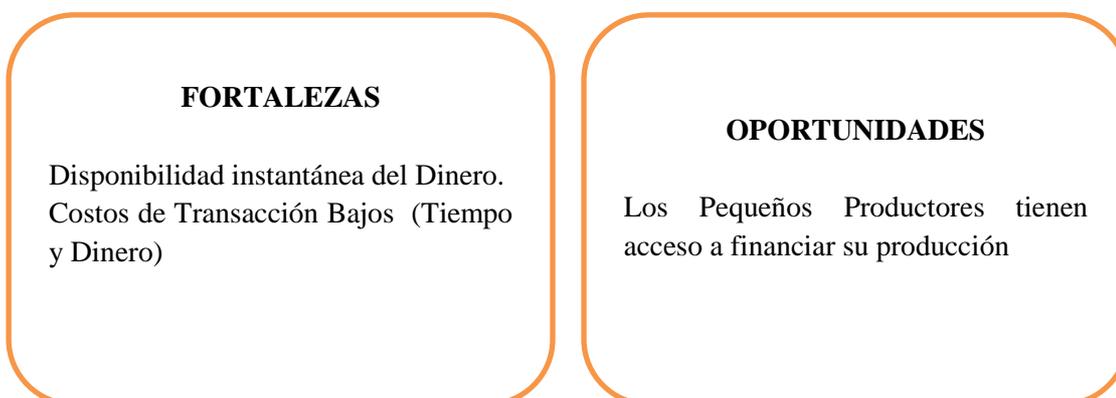
## 3.2 Análisis FODA<sup>17</sup> de los Modos de Financiamiento

### 3.2.1 Análisis FODA de la Producción de Arroz

Productores miembros de la Junta de Usuarios de América Lomas



### 3.2.2 Análisis FODA del Financiamiento Informal



<sup>17</sup> Análisis FODA – Fortalezas-Oportunidades-Debilidades-Amenazas

### **DEBILIDADES**

No tiene Historial Crediticio en el Mercado Formal.  
Conformismo a Situación Económica

### **AMENAZAS**

No se ve beneficiado por el precio de mercado (su precio del productor siempre será menos)  
Seguridad  
Pérdidas  
Control Fiscal

### **3.2.3 Análisis FODA del Financiamiento Formal**

### **FORTALEZAS**

Historial Crediticio  
Orden en Información de Ingresos y Gastos

### **OPORTUNIDADES**

Mejor desenvolvimiento de los factores productivos.  
Negociar la producción a mejor precio

### **DEBILIDADES**

Tiempo en trámites.  
Barreras de entrada.

### **AMENAZAS**

Perder las garantías.  
Perder credibilidad en el sector financiero

### 3.3 Casos Relevantes sobre el Financiamiento Informal

Cabe mencionar que el financiamiento informal no es sólo un problema de los miembros de la Junta de Usuarios de América-Lomas, ni mucho menos un problema sólo de los productores arroceros del Cantón Daule, ni del Ecuador. El Financiamiento Informal es un problema que viven todos los sectores productivos de nuestro país, y también nuestros países vecinos, y otros en el mundo entero. El principal aspecto que se puede sacar del financiamiento informal es que no permite que el principal agricultor sea el principal beneficiado de su actividad económica.

Este método de financiarse se lo puede observar desde el propietario de una tienda, en la señora que tiene un pequeño negocio de comida, en productores avícolas, comerciantes, entre muchos otros negocios que lamentablemente ven en este método un acercamiento a mejorar su situación económica, lo cual es muy difícil por ésta vía.

Internacionalmente, específicamente en nuestros países vecinos, existen investigaciones sobre el tema, entre ellos:

Una Mirada Internacional al Financiamiento Informal:

En el caso de Perú en un estudio realizado por el Econ. Lindon Vela Meléndez<sup>18</sup> y del Ing. José Gonzales Tapia<sup>19</sup>, titulado **COMPETITIVIDAD DEL SECTOR AGRARIO PERUANO, PROBLEMÁTICA Y PROPUESTAS DE SOLUCION.**

En el apartado relacionado con el financiamiento del sector agrario mencionan lo siguiente:

**Elevado riesgo y limitado acceso a Servicios Financieros.**

---

<sup>18</sup> Docente de la Escuela de Economía de la Universidad Nacional Pedro Ruiz Gallo de Lambayeque – Perú.

<sup>19</sup> Gerente General de Edpyme Alternativa – Entidad de Desarrollo de la Micro, Pequeña y Microempresa.

El agro es considerado como una actividad de alto riesgo, por los diversos factores que afectan a la producción (clima, agua, infraestructura, servicios públicos, etc.) y comercialización (transporte, almacenaje, mercado, etc.). Estos problemas asociados a la baja rentabilidad de la mayor parte del agro, lo convierten en poco atractivo para su financiamiento por las Instituciones financieras. A pesar de esto, las colocaciones en el sector se han incrementado en un 75% entre el 2007 y el 2009, por mayores colocaciones de la banca múltiple (+63%) y las cajas municipales (+285%), principalmente. En menor medida, fue la colocación de las cajas rurales y el Agrobanco.

Sin embargo, existe una gran brecha entre la oferta actual y las necesidades de financiamiento, predominando el financiamiento informal, dentro del cual destacan los molinos, desmotadoras, acopiadores y comerciantes en general. Entre el 2007 al 2009 el crédito promedio al agro ascendió a S/. 2 800 millones de soles, considerando se han sembrado 1650 miles de hectáreas de los principales cultivos transitorios, en similar periodo, el requerimiento estimado de financiamiento es de aprox. S/. 8 990 millones de soles, con lo cual se estimaría que el sector financiero proveería alrededor del 32% de recursos financieros de corto plazo. De otro lado, accedieron al mercado financiero 145 810 prestatarios entre empresas y productores individuales. Si se compara con el número total de productores agrarios que suman 1 745 00022, el porcentaje de prestatarios del mercado formal de crédito llega a constituir el 8.4% del total.

Igual que en nuestro país aquella brecha que deja el financiamiento formal es aprovechada por comerciantes, dueños de piladoras o molinos en el caso peruano, para prestar sus recursos financieros a los agricultores cuya acción se conoce como financiamiento informal. En este estudio mencionan que el problema radica en el alto riesgo que corre el agro peruano y afectan directamente a la producción como es el clima, agua, etc., incluso mencionan una baja rentabilidad en la mayoría del agro, lo cual no representa un sector atractivo para las entidades financieras y a ello se debe que menos del 10% de los productores agrícolas tienen un financiamiento formal.

Atendiendo el problema desde el punto de vista en que el cambio climático es el causante que el sector agrario pierda atracción por las entidades financieras, los autores nos presentan la siguiente solución:

### **Cambio climático**

El riesgo climático es un factor que puede limitar el desarrollo de la agricultura especialmente para el caso peruano por considerarse que el Perú es uno de los países más vulnerables al cambio climático, aunque no se cuenta con estimados detallados para el sector agrario sobre los impactos del cambio climático, se han identificado cinco canales potenciales para la existencia de efectos negativos. Además, es evidente que la escasez del recurso hídrico, que siempre ha representado una restricción en nuestro país, puede agudizarse en el largo plazo. Cabe resaltar que el MEF ha creado una unidad especializada en el tema, y los Ministerios sectoriales están incorporando el eje de cambio climático en sus políticas y programas. Sin embargo, se deben plantear diversas medidas de prevención y mitigación de los potenciales efectos del cambio climático, particularmente, en el sector agrario.

Entre otro de los casos investigados en otro país, podemos sintetizar el siguiente: un paper realizado por José Antonio Olivares<sup>20</sup>, realizado en diciembre del 2004, titulado **EL FINANCIAMIENTO INFORMAL EN EL SECTOR AGRÍCOLA (Venezuela)**.

En el presente trabajo se define el procedimiento y forma del financiamiento informal en Venezuela que no es muy diferente al de nuestro país, en el cual el sector agrícola es muy tentativo para los prestamistas informales que muchas veces son comerciantes o dueños de piladoras en la cual hacen una especie de integración vertical para lograr mayores ganancias y asegurar su producto para poder distribuir a sus clientes, dicha operación se realiza en un ambiente sobretodo de confianza como muestra de garantía.

---

<sup>20</sup> Licenciado en Administración, Tesista de la Maestría en Administración, mención Finanzas. Cohorte 2003. Profesor de la Universidad de Los Andes, Facultad de Ciencias Económicas y Sociales.

Otra característica de los prestamistas es que operan bajo ningún tipo de control fiscal y generalmente viven cerca de los prestatarios (productores agrícolas) además que desde siempre se han dedicado a estas operaciones.

Uno de los puntos más destacados en los prestamistas informales ha sido el desarrollo de tecnologías crediticias innovadoras que permiten evaluar la capacidad y voluntad de pago de clientes carentes de garantías reales, sin historial crediticio ni estados financieros; ya que ellos usan de manera intensiva información que proviene de relaciones personales entre vecinos, familiares o conocidos de otros negocios que tienen relación con el prestatario.

De la misma manera que en Ecuador los prestamistas pueden optar por fomentar la producción de los agricultores y asegurarse dicha producción; o a su vez prestar el efectivo con altas tasas de interés (chulco) hasta que culmine el periodo productivo.

Las conclusiones del financiamiento informal en Venezuela son las siguientes:

- Dentro del sistema informal, existen productos financieros disponibles, que incluyen instrumentos de ahorro, crédito para el consumo diario, créditos para eventos no previstos como lo son los gastos de salud, y créditos destinados a la actividad productiva.
- La figura del prestamista informal, se explica como aquella persona que posee exceso de efectivo, la cual busca obtener ingresos prestando dinero.
- Las personas de bajos recursos, acuden a ese tipo de financiamiento, debido a los bajos costos de transacción, los cuales también son bajos para los prestamistas. Aunque, estos costos de transacción pueden ser vistos como una ventaja para el prestatario, puede quedar contrarrestada por la falta de poder de estos, al momento de fijar los términos del préstamo.

- La tecnología crediticia que utiliza el prestamista, es una herramienta innovadora que estimula al prestatario a mantener una trayectoria crediticia impecable.
- El sistema informal complementa al sistema formal de financiamiento, pero es un sistema poco estudiado y analizado, y es por ello, que a partir de esos hechos, actualmente se está realizando una investigación de campo, sobre la experiencia del financiamiento informal en el Municipio Rangel del estado Mérida – Venezuela.

### 3.4 Conclusiones

Existe la demanda de recursos financieros en las personas de escasos recursos económicos, la cual es aprovechada por los prestamistas informales ya que el sector carece de apoyo gubernamental o no es el adecuado.

Como financiamiento informal se pueden desprender dos subtemas tales como: “fomento” y “chulco”.

Estando los productores agremiados a una junta o comunidad beneficia su proceso productivo pero hace falta un vínculo de dicha comunidad o junta con los entes encargados del desarrollo agrícola para que se de un financiamiento formal.

Las personas acceden a este financiamiento por los bajos costos de transacción y por la relación directa con el prestamista, obviamente para el prestamista sus costos de transacción son bajos.

El financiamiento informal muestra flexibilidad ante cualquier acontecimiento económico o catástrofe que se presente como por ejemplo en el caso que el invierno o alguna plaga te dañe los sembríos. Tienes oportunidad a renegociar tu deuda y seguir produciendo.

En tanto el financiamiento informal es una problemática a nivel nacional e internacional que a nuestros productores de bajos recursos les toca hacer uso de este sistema, coartando la libertad para poder negociar sus productos a precios de mercado o pagando altas tasas de interés, lo cual no va acorde al desarrollo económico de ellos ni de su familia, porque en pocos casos obtienen ganancias al final del ciclo productivo.

Dentro del análisis es necesario que mediante una matriz exponamos la realidad de los productores en nuestro país, sobre todo para demostrar su limitación al crédito, o la barrera principal que se le presenta ante un crédito formal. En la siguiente matriz esperamos demostrarlo.

**Tabla 25 Matriz de Conclusiones**

Hectáreas	Conviene Formalizarse	Razones	Costos Formalización
0,1 a 2,9	NO	BNF presta dinero a productores a partir de 3 Has	150
3 a más	SI	Apoyo BNF que conlleva a un desarrollo mayor, debido a la baja tasa de interés y el productor tiene mayor oportunidad de negociar su cosecha a un mejor precio.	150

**Fuente y Elaboración: Autores**

Hemos considerado que a los pequeños productores que poseen menos de 3 hectáreas, no les conviene económicamente formalizarse, porque en primer lugar existen costos para dicha formalización, en los cuales se considera desde viajar a la ciudad de Guayaquil para abrir su RUC o RISE, la obtención de facturas, notas de venta, guías de remisión, el día de trabajo perdido de los productores, y en el caso que amerite la legalización del contrato de alquiler de terreno o a su vez la legalización de las tierras. Y como segundo punto nuestros productores necesitan un estímulo adicional para trabajar en el marco formal, estímulo que se entiende como un apoyo financiero por parte del BNF, ya que en la actualidad ésta entidad estatal está dando créditos a partir de USD 3000, información que ha sido recopilada directamente en el BNF (estimando USD 1000 por hectárea). Además que este tipo de trámites por lo general tardan 3 meses (depende la palanca). Entonces en este contexto no existe motivación para inculcar a los pequeños productores a formalizarse, cuando el BNF escuche y atienda los requerimientos de este tipo de productores, el sector agrícola se verá encaminado en la formalidad; caso contrario la situación seguirá igual, nuestros agricultores sometidos a cláusulas informales por el hecho de acceder a un crédito informal, su situación económica seguirá igual, trabajar para vivir el día a día sin destinar nada al ahorro.

### 3.5 Soluciones Posibles para evitar el Financiamiento Informal

- El BNF debe crear alianzas con la UNA para que se garantice la compra del arroz de los productores que accedan al crédito bancario.
- Que se dé un servicio post crédito, el cual consista en verificar la utilización del dinero prestado, y sobre todo que se garantice la calidad de la producción mediante uso de guías, folletos actualizados sobre los procesos o métodos de siembra; implementando así, métodos tecnológicos, ya que para la recepción del producto la UNA califica la humedad, grado de impurezas, y es a un peso exacto.

Estas estrategias benefician tanto al BNF como a los agricultores y desde luego a la UNA<sup>21</sup>.

- BNF. Garantiza la recuperación del préstamo. Su cartera de morosidad baja. Incrementa la rentabilidad.
- Agricultores. Aseguran la venta del arroz, además a un precio muy bueno, cumple con sus obligaciones bancarias, mantiene un buen estado crediticio y sobre todo mejora sus condiciones de vida.
- UNA. Capta producto de calidad, cruce financiero entre entidades estatales.

La legalización de tierras, permiten al agricultor brindar mayor garantías a las entidades financieras.

---

<sup>21</sup> UNA- Unidad Nacional de Almacenamiento, es una entidad de derecho público.

## BIBLIOGRAFÍA

- Fitchett, A. y. (1992). *Ro SCAs Rotating Savings and Credits Association*.
- Fraser, I. (1999). *Analysis of Household Waste Management*.
- Jácome, H. (2004). *Microfinanzas en la Economía Ecuatoriana*. Quito: FLACSO.
- Junta de Usuarios América Lomas. (2007). Servicios. *Junta de Usuarios América Lomas*, 13-15.
- Lomas, J. d. (2011). Reseña Histórica de la Junta. *Junta General de Usuarios de América Lomas*.
- Nacional, A. (2008). Constitución Política del Ecuador. *Constitución 2008*. Montecristi, Manabí, Ecuador: Registro Oficial.
- Recio, R. y. (1997). *Quien parte y reparte: Debate sobre la Reducción de Trabajo*.
- Santos, B. D. (2007). *Beyond Abyssal Thinking: From Global Lines to Ecologies of Knowledges*.
- SENPLADES. (2009). Plan Nacional del Buen Vivir. *PNBV 2009-2013*. Quito, Pichincha, Ecuador: Registro Oficial.
- Yotopoulos, F. y. (1991). *Informal Credit Markets and The New Institutional Economics Boulder*.

## ANEXOS

### Modelo de Entrevista

El formato de la entrevista que se realizó a los agricultores es el siguiente.

1. ¿Cuántas hectáreas usa en su producción de arroz?
2. ¿Cuántos años tiene en la producción arrocerá?
3. ¿Cuánto invierte en total y por hectárea en sus procesos de producción?
4. ¿Tiene actualmente un crédito informal?
5. ¿Qué tipo de crédito informal es? ¿Chulco, Fomento u otro?
6. ¿Razones por las que accedió al crédito informal?
7. ¿Cómo contactó al prestamista?
8. ¿Cuáles fueron las condiciones del préstamo (plazo, garantías, tasas...)?
9. ¿Por qué no acudió a una entidad financiera formal?
10. Al terminar su proceso de producción, ¿su ejercicio fue rentable?

## Fotos de la Junta de Usuarios

