



UTMACH

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

CARRERA DE ECONOMÍA

**Accesibilidad de los microcréditos en el Sector Financiero Popular y
Solidario**

**ORDOÑEZ PACHECO ANGEL FERNANDO
ECONOMISTA**

**AGUILAR BAZARAN BYRON JOEL
ECONOMISTA**

**MACHALA
2023**



UTMACH

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

CARRERA DE ECONOMÍA

**Accesibilidad de los microcréditos en el Sector Financiero Popular y
Solidario**

**ORDOÑEZ PACHECO ANGEL FERNANDO
ECONOMISTA**

**AGUILAR BAZARAN BYRON JOEL
ECONOMISTA**

**MACHALA
2023**



UTMACH

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

CARRERA DE ECONOMÍA

ANÁLISIS DE CASOS

**Accesibilidad de los microcréditos en el Sector Financiero Popular
y Solidario**

**ORDOÑEZ PACHECO ANGEL FERNANDO
ECONOMISTA**

**AGUILAR BAZARAN BYRON JOEL
ECONOMISTA**

LEON SERRANO LADY ANDREA

**MACHALA
2023**

Caso de Estudio: Accesibilidad de los microcréditos en el Sector Financiero Popular y Solidario, cantón El Guabo, 2021

por Aguilar Bazarán Byron Joel Ordoñez Pacheco Ángel Fernando

Fecha de entrega: 18-jul-2023 10:39p.m. (UTC-0500)

Identificador de la entrega: 2133400166

Nombre del archivo: Tesis_final.docx (2.31M)

Total de palabras: 14618

Total de caracteres: 84462

Caso de Estudio: Accesibilidad de los microcréditos en el Sector Financiero Popular y Solidario, cantón El Guabo, 2021

INFORME DE ORIGINALIDAD

7 %

INDICE DE SIMILITUD

7 %

FUENTES DE INTERNET

2 %

PUBLICACIONES

1 %

TRABAJOS DEL ESTUDIANTE

FUENTES PRIMARIAS

1	rabida.uhu.es Fuente de Internet	<1 %
2	Submitted to Pontificia Universidad Catolica del Peru Trabajo del estudiante	<1 %
3	Submitted to Universidad Tecnologica del Peru Trabajo del estudiante	<1 %
4	biblioteca.utb.edu.co Fuente de Internet	<1 %
5	repositorio.autonoma.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
6	Submitted to espam Trabajo del estudiante	<1 %
7	www.gob.ec Fuente de Internet	<1 %
8	ddd.uab.cat Fuente de Internet	<1 %

CLÁUSULA DE CESIÓN DE DERECHO DE PUBLICACIÓN EN EL REPOSITORIO DIGITAL INSTITUCIONAL

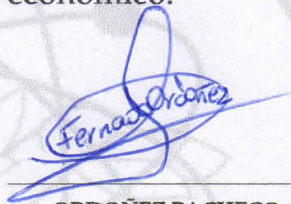
Los que suscriben, ORDOÑEZ PACHECO ANGEL FERNANDO y AGUILAR BAZARAN BYRON JOEL, en calidad de autores del siguiente trabajo escrito titulado Caso de estudio: Accesibilidad de los microcréditos en el sector financiero popular y solidario, cantón El Guabo, 2021, otorgan a la Universidad Técnica de Machala, de forma gratuita y no exclusiva, los derechos de reproducción, distribución y comunicación pública de la obra, que constituye un trabajo de autoría propia, sobre la cual tienen potestad para otorgar los derechos contenidos en esta licencia.

Los autores declaran que el contenido que se publicará es de carácter académico y se enmarca en las disposiciones definidas por la Universidad Técnica de Machala.

Se autoriza a transformar la obra, únicamente cuando sea necesario, y a realizar las adaptaciones pertinentes para permitir su preservación, distribución y publicación en el Repositorio Digital Institucional de la Universidad Técnica de Machala.

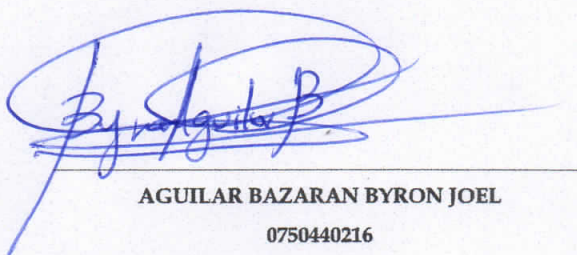
Los autores como garantes de la autoría de la obra y en relación a la misma, declaran que la universidad se encuentra libre de todo tipo de responsabilidad sobre el contenido de la obra y que asumen la responsabilidad frente a cualquier reclamo o demanda por parte de terceros de manera exclusiva.

Aceptando esta licencia, se cede a la Universidad Técnica de Machala el derecho exclusivo de archivar, reproducir, convertir, comunicar y/o distribuir la obra mundialmente en formato electrónico y digital a través de su Repositorio Digital Institucional, siempre y cuando no se lo haga para obtener beneficio económico.



ORDOÑEZ PACHECO ANGEL FERNANDO

0705991339



AGUILAR BAZARAN BYRON JOEL

0750440216

DEDICATORIA

El presente trabajo de titulación está dedicado a mi papá, hermanos, tíos y primos pero de sobremanera a mis abuelos que con su ejemplo de esfuerzo, trabajo honesto y cariño marcaron mi vida. Mi familia es mi mayor y mejor regalo, este logro académico es para y por ellos.

Byron Joel Aguilar

Dedico este trabajo a mi padre, madre, hermanos, amigos y demás familiares que me apoyaron durante esta travesía.

Ángel Fernando Ordoñez

AGRADECIMIENTO

Agradezco a mi familia que con su afecto y apoyo constante me ha enseñado el valor del crecimiento académico e individual. A mis mejores amigos quienes lograron que esta etapa de trabajo sea fructífera y amena. Finalmente, a todos aquellos docentes que con sus clases proporcionaron los conocimientos pertinentes aplicables en el campo profesional, especialmente a la Econ. Lady León tutora de este estudio de caso por su guía y paciencia durante este proceso de titulación.

Byron Joel Aguilar

Me tomo el espacio para agradecer de nuevo a mi familia por su grato apoyo en los momentos más difíciles y en los más alegres, a mis amigos que fueron incondicionales en gran parte de la carrera y a los profesores que sin sus conocimientos impartidos, no hubiera logrado saber lo que hoy en día sé.

Ángel Fernando Ordoñez

Índice

Capítulo I. Diagnóstico y conceptualización del objeto de estudio	6
1.1 Introducción	6
1.2 Justificación	8
1.3 Planteamiento del problema.....	9
1.3.1 Enunciado del problema	9
1.3.2 Formulación del problema.....	10
1.4 Objetivos de la Investigación.....	12
1.4.1 Objetivo General	12
1.4.2 Objetivos Específicos	12
1.5 Marco Teórico Histórico.....	12
1.6 Marco Conceptual.....	14
1.6.1 Economía Popular y Solidaria	14
1.6.2 Microfinanzas	15
1.6.3 Microcréditos Populares y Solidarios.....	16
Tabla 1	17
1.6.4 Principios de la EPS	18
Gráfica 1	18
1.6.5 Sector Financiero Popular y Solidario.....	19
1.6.6 Principios del SFPS	19
1.6.7 Responsabilidad Social y Empresarial	20
1.6.8 Morosidad de pago	21
1.6.9 Sector comercial	22
1.6.10 Vigencia de los negocios en el mercado.....	23
1.6.11 Nivel de ventas	23
1.6.12 Educación financiera	24
1.7 Marco teórico contextual	25
Tabla 2.....	26
Capítulo II. Metodología.....	28
2.1 Tipo de Investigación.....	28
2.2 Método de Investigación.....	28
2.3 Técnica de Investigación	29

2.4 Población	29
2.5 Muestra	29
Capítulo III. Análisis de Caso.....	31
3.1 Descripción, análisis, situación y reseña del sector, empresa, entorno, etc. (económico, social, empresarial, sostenibilidad)	31
3.2 Análisis de la Problemática.....	32
3.3 Diseño, alcance y alternativas de solución	33
3.4. Selección de la alternativa de solución	35
3.5. Posibles resultados obtenidos	35
Tabla 3	36
Tabla 4	36
Tabla 5	37
Tabla 6.....	38
Tabla 7.....	38
Tabla 8.....	39
Tabla 9.....	40
Tabla 10.....	40
Tabla 11	41
Tabla 13.....	42
Gráfica 2	43
Capítulo IV: Discusión, Conclusiones y Recomendaciones.....	45
4.1. Discusión	45
4.2. Conclusiones.....	45
4.3. Recomendaciones	47
Referencias Bibliográficas.....	48

RESUMEN

El Sector Financiero Popular y Solidario se ha configurado como uno de los sectores que mayor financiamiento ha brindado a la población vulnerable y a las diversas actividades productivas en diversas provincias del país a través de sus instrumentos crediticios. La investigación yace en precisar los aspectos que influyen en la concesión de microcréditos de las organizaciones del Sector Financiero Popular y Solidario, a través del uso de variables binarias y de escala, en los comercios de la Economía Popular y Solidaria del cantón El Guabo, 2021, buscando la promoción de alternativas que produzcan un aumento de los recursos financieros a disposición de los comerciantes, tomando a este cantón por la escasez de información que existe de esta temática. Para la concreción del estudio, se siguió una línea metodológica de tipo descriptiva, no experimental y correlacional, empleando el método de máxima verosimilitud que reveló la importancia de promover la educación financiera entre los comerciantes, por medio de la capacitación en temas como el manejo de los recursos financieros y elaboración de un presupuesto sostenible a largo plazo, que aumentará en un 9% las posibilidades de acceder a un microcrédito en las entidades de este sector.

Palabras Clave: Sector Financiero Popular y Solidario, microcréditos, comerciantes.

ABSTRACT

The Popular and Solidarity Financial Sector has been configured as one of the sectors that has provided the most financing to the vulnerable population and to the various productive activities in various provinces of the country through its credit instruments. The investigation lies precisely in determining the factors that affect the granting of microcredits of the entities of the Popular and Solidarity Financial Sector, through the use of binary and scale variables, in the businesses of the Popular and Solidarity Economy of the canton El Guabo, 2021, seeking the promotion of alternatives that produce an increase in financial resources available to merchants, taking this canton due to the scarcity of information that exists on this subject. For the realization of the study, a descriptive, non-experimental and correlational methodological line was followed, using the maximum likelihood method that revealed the importance of promoting financial education among merchants, through training on topics such as managing financial resources and preparation of a long-term sustainable budget, which will increase the chances of accessing a microcredit in entities in this sector by 9%.

Keywords: Popular and Solidarity Financial Sector, microcredits, merchants.

Capítulo I. Diagnóstico y conceptualización del objeto de estudio

1.1 Introducción

La Economía Popular y Solidaria (EPS), es un modelo de economía alterno al modelo económico lineal y, nace bajo el marco de contrarrestar problemas graves como la desigualdad económica, la pobreza, el desempleo, etc., fenómenos socioeconómicos que busca erradicar con la promoción del desarrollo económico impulsado a través de la potenciación de las capacidades productivas (Mendoza et al., 2021).

La EPS dentro de la nación ecuatoriana, inició a partir del 2008 y, a raíz de su reconocimiento como modelo socioeconómico imperante en el país, se dio paso a la creación de la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria (LOEPS) que a su vez fundamentó la creación del Sector Financiero Popular y Solidario (SFPS) que en la actualidad se encuentra inspeccionado bajo la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS) (Saltos et al., 2016).

El SFPS se encuentra integrado por Cooperativas de Ahorro y Crédito, Cajas de Ahorro, Mutualistas y Bancas Comunales, todas cumplen con la funcionalidad de ser intermediarias de la propuesta tanto de los productos catalogados como financieros como de los no financieros (Mayorga *et al.*, 2019). Las entidades financieras del sector popular y solidario se encuentran articuladas para fomentar la generación de nuevos emprendimientos a través de sus líneas de crédito, contribuyendo así ideas y planes del gobierno nacional que pretende erradicar la pobreza y desigualdad social (Fajardo, 2022).

Las prácticas de las instituciones financieras ligadas al SFPS deben regirse bajo principios solidarios y de equidad, es decir, estas entidades deben valorar tanto el aspecto social como rentable del proyecto a financiar (Ortega *et al.*, 2018). Otro hecho importante a demarcar es que el sector de las microfinanzas ha ido evolucionando y erigiéndose a lo largo del tiempo en uno de los principales actores en lo que compete al desarrollo del PIB nacional, lo que ha producido que vaya acrecentando el número de entidades financieras ligadas al SFPS, siendo las principales, las Cooperativas de Ahorro y Crédito de tal modo que este sector financiero forma parte activa de la EPS al incentivar los microcréditos a empresarios (Vallejo y Ochoa, 2019).

Las instituciones financieras arraigadas al SFPS, brindan varios tipos de crédito entre los cuales se encuentran los créditos por concepto de consumo, microcréditos, productivos y de vivienda, siendo los créditos de consumo, los más representativos en Ecuador, dado que, en el mes de octubre de 2022, se totalizó 8.380,37 millones de dólares de crédito de consumo lo que supuso un 48,50% de la distribución total de la cartera de

crédito, frente el 40,30%, de los microcréditos, el 9,20% que compone los créditos de vivienda y el 1,93% de los créditos de consumo. Efectuando una comparativa con igual periodo en 2021 se distingue un comportamiento similar en donde el tipo de crédito de consumo constituyó el 48,90% de la distribución total de la cartera de crédito, frente el 38,70%, de los microcréditos, el 10,40% que compone los créditos de vivienda y el 2,02% de los créditos de consumo (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, [SEPS], 2023c).

Abordando un poco más sobre el tema de los microcréditos, en Ecuador hasta el mes de octubre del 2022, fueron registradas un total de 881.787 operaciones de microcrédito dentro del SFPS, lo que en términos monetarios se tradujo en un total de 6.829,23 millones de dólares, creciendo en contraste al mes anterior en un 1,80%, dado a que el mes de septiembre registró 6.776,39 millones de dólares dentro de las 877.155 operaciones que hasta ese momento se habían desarrollado a nivel nacional (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, [SEPS], 2023c). Lo anterior representa un incremento importante respecto al 2021, año en el que las operaciones de otorgamiento de microcréditos alcanzaron la cantidad de 781.625, con un valor de colocación de 5.412,6 millones de dólares (SEPS, 2023c). La cantidad de microcréditos otorgados por el SFPS también se vio afectada a causa de la pandemia, estableciendo que, si se toma de referencia el mes de enero y el de diciembre, tanto del 2019 como del 2020, el crecimiento porcentual del microcrédito en 2019 fue del 15,71% y del 2020 tan solo del 7,80% (SEPS, 2023c).

El total de operaciones de microcrédito en El Oro en octubre de 2022, ascendieron a 26.583 operaciones, registrando de esa manera 204,24 millones de dólares en microcréditos, siendo el cantón de Machala, uno de los cantones que más operaciones crediticias registra con 8.554 operaciones, contribuyendo con un 32,86% del resultado monetario suscrito en ese mes. Prosiguiendo con la línea argumentativa, dentro del cantón El Guabo, el SFPS ingresó hasta la fecha de octubre, un total de 2.034 operaciones con respecto a microcréditos, dando un total de microcréditos otorgados de 16,32 millones de dólares, creciendo con respecto al mes anterior, en un 1,12% (SEPS, 2023c).

Luego de ese breve abordaje estadístico, se manifiesta que la finalidad del presente análisis de caso es el de determinar los factores para la concesión de microcréditos de las entidades del SFPS, a través, de variables binarias y de escala para los comercios de la EPS del cantón El Guabo, 2021. Se optó por la elección del sector comercio, que según indica Loja (2020) es muy trascendente en lo que compete a la

generación de ingresos debido a que contribuye tanto al incremento de la producción como a la construcción de puestos de trabajo.

En este contexto, es esencial comprender los procesos que guían a la accesibilidad a microcréditos, es por esto que para el desarrollo del modelo econométrico se escogió como variable dependiente, la variable dicotómica de “acceso a créditos”, es decir, se usará de referencia si el negocio de la EPS obtuvo o no, un crédito procedente de las entidades financieras del SFPS. Como variables independientes, se escogieron las variables de: género del representante, educación financiera, morosidad, antecedentes legales, bancarización, años de experiencia en el mercado, años siendo socios de la EPS, edad del representante del comercio, cantidad de microcréditos previos obtenidos, ingreso promedio mensual del 2021, educación (Primera, Bachiller, Educación Superior). Las variables antes mencionadas se consideraron en función a una tesis de posgrado con características similares presentado por Vaca (2022).

Como hipótesis a comprobar o refutar se tienen la siguientes:

Hipótesis General:

- En el cantón El Guabo, el número de negocios de la EPS que no han logrado acceder a un microcrédito del SFPS es mayor al número de negocios que si lograron acceder a un microcrédito del SFPS, en lo que compete al año 2021.

Hipótesis Específicas:

- El nivel de ventas de los negocios de la EPS y la morosidad de pago, son las variables más incidentes al acceder a un microcrédito del SFPS.
- La educación financiera tiene un impacto positivo a la hora de acceder a un microcrédito.

1.2 Justificación

El presente análisis de caso se justifica, a nivel general, por las siguientes dos apremiantes: existe poca información relacionada a la accesibilidad de microcréditos en el sector financiero popular y solidario en el cantón El Guabo por lo que se busca obtener datos de forma directa para determinar la realidad de esta problemática en el lugar establecido. En segundo lugar, se pretende brindar información válida para la toma de acciones encaminadas a incentivar y mejorar el sistema de acceso a créditos de la población vulnerable del cantón El Guabo.

Para la justificación teórica, se observa el análisis y búsqueda de la literatura relacionada con el tópico de estudio por medio de fuentes bibliográficas tales como libros, revistas indexadas y páginas web oficiales. En este sentido, los microcréditos son

elementos sustanciales para el desarrollo de la economía en el SFPS en donde la cartera de créditos a octubre del 2022 llegó a 16.577,52 millones de dólares lo que compone un 68,90% de los activos del SFPS, con una variación anual de 23,89% con respecto al 2021 e incrementando en 1,81% en comparación con agosto del 2022 (SEPS, 2023c). En este contexto, los estudios sobre el análisis de la sostenibilidad financiera de estas entidades no han determinado como factores claves a los términos, condiciones, estrategias, procesos de selección y seguimiento a los microcréditos otorgados por el SFPS.

Desde la justificación práctica se tiene la disyuntiva entre el aumento del presupuesto destinado a los microcréditos en el SFPS o el mantenimiento de los que se tiene actualmente. Este dilema se mantiene dado el uso de los recursos financieros, la población en general los implementa como créditos de consumo, por lo que no se erigen como elementos sustanciales para los emprendimientos. Sumado a lo anterior, la escasa o nula presencia de educación financiera genera que los emprendedores carezcan de conocimientos básicos para elaborar sus planes de negocios que es uno de los requisitos para acceder a microcréditos en el SFPS; en otros casos, han logrado adquirir los préstamos, pero presentan un manejo deficiente del capital de modo que se ven en la necesidad de dar por terminadas sus actividades. De esta manera, estudios como el presente análisis de caso permiten exponer los determinantes en el comportamiento de los clientes del SFPS que buscan obtener créditos.

El análisis de casos, metodológicamente se sustenta en un diseño cuantitativo de tipo descriptivo no experimental, presentando cifras que sirvan de base y sustento de nuevos estudios que se desarrollen en esta área de la economía. De igual forma, es esencial comprender los procesos que guían a la accesibilidad a microcréditos, para esto se implementará la técnica de la encuesta como herramienta de recolección de información para efectuar las estimaciones del modelo econométrico Cobb-Douglas que sea válido a través de los test correspondientes.

1.3 Planteamiento del problema

1.3.1 Enunciado del problema

En este apartado, desde noviembre del 2022, a nivel nacional existían 5.350 puntos de atención en el SFPS con 1.493 agencias, 1.849 cajeros automáticos, 1.338 corresponsables solidarios, 453 matrices y 217 sucursales; en la provincia de El Oro 283 localidades de atención de instituciones pertenecientes al SFPS conformado por 51 agencias, 134 cajeros automáticos, 84 corresponsables solidarios, 8 matrices y 6

sucursales, del total descrito 3 agencias, 6 cajeros automáticos y 5 corresponsables solidarios se ubican en el cantón El Guabo (SEPS, 2022).

En este contexto, resulta evidente la relación entre la cantidad de puntos de atención del SFPS con la accesibilidad a microcréditos al aumentar los lugares de atención de las instituciones financieras populares y solidarias se incrementa la posibilidad de que los individuos reciban financiamiento para desarrollar sus actividades. Por supuesto, existen otros factores claves que explican el acceso a estos créditos como la edad, género, cantidad de miembros del hogar, individuos que conforman la Población Económicamente Activa (PEA), lugar de residencia, situación económica, educación financiera, entre otras variables que sitúan a nivel conceptual y práctico a los microcréditos como aspecto notable para el progreso y aumento económico de una región. Es por lo anterior que en Ecuador se destaca la expresión de valores corporativos financieros como la honestidad, respeto a las costumbres y responsabilidad social empresarial junto a intensas campañas de capacitaciones para impulsar los ejes de trabajo de financiamiento, aunque aún queda mucho por hacer para lograr penetrar en áreas rurales (Mayorga *et al.*, 2019).

La accesibilidad a microcréditos y demás servicios en instituciones financieras es un tópico ampliamente analizado y, aunque las entidades del sector financiero popular han aumentado, es preocupante que esto desemboque en un sobreendeudamiento en el segmento poblacional vulnerable (Deere y Catanzarite, 2017). Los microcréditos suponen una parte fundamental para el desarrollo económico de una comunidad brindando la opción de establecer nuevas plazas empleo que estén acorde a los principios de la EPS. Sin embargo, dado que los créditos mencionados representan un riesgo para las entidades financieras son los que tienen las tasas de interés más altas lo que influye en el grado de accesibilidad a los mismos. En virtud de lo expuesto, se requiere identificar los factores determinantes en el acceso a microcréditos SFPS, de tal manera que se analicen las potenciales barreras que tienen las personas para que obtengan los préstamos requeridos, esto permitirá precisar las acciones gubernamentales que se deben tomar para reducir la brecha de acceso a financiamiento en SFPS.

1.3.2 Formulación del problema

En Ecuador los microcréditos empezaron a otorgarse desde 1986 cobrando popularidad a razón del enfoque agrícola que tenían, eran principalmente financiados por instituciones como la Previsora y el Banco Nacional del Fomento. La finalidad de repartir estos recursos era incrementar la producción en los sectores sociales vulnerables y poco

productivos, desafortunadamente, la administración deficiente tanto a nivel privado como público provocó que varios bancos se quedaran sin fondos y quebraran. Los microcréditos tienen la siguiente clasificación: minorista, de acumulación simple, de acumulación ampliada, agrícola y ganadero; cada uno de ellos presenta características propias y requisitos para acceder a los mismos siendo los que se ubican en el SFPS los que poseen las menores tasas de interés (Carvajal y Espinoza, 2020).

Los microcréditos del SFPS han permitido que los sujetos de escasos medios financieros puedan prosperar en su calidad de vida emprendiendo. Los créditos permiten satisfacer la necesidad de efectivo lo que fortalece a la economía, por lo que las instituciones del sistema solidario han disminuido sus requisitos con la finalidad de brindar apoyo financiero al emprendedor y, si bien es cierto que, esto ha facilitado el acceso a microcréditos, muchos de estos recursos se convierten en créditos de consumo en el que se implementan tarjetas de créditos como Diners Club (17,20%), Banco del Pichincha (14,40%), Juventud Ecuatoriana Progresista (JEP) (12,50%), Banco de Guayaquil (10,50%) y Produbanco (11,10%) (Vallejo y Ochoa, 2019). Pese a que la accesibilidad a recursos de financiamiento como tarjetas de créditos han resultado positivo en la disminución de la brecha de inclusión financiera se presenta una alta probabilidad de caer en mora por el pago impuntual de las obligaciones contraídas.

En esta misma línea, para conceder microcréditos impera la necesidad de efectuar una evaluación de factibilidad de los procesos o funciones futuras que el negocio, sobre el que se va a invertir contemple como parte de su planeación. La problemática en cuestión gira en torno al limitado acceso a recursos financieros que tienen los comerciantes, lo que conduce a una deficiente planificación económica de sus negocios y, los pagos de las obligaciones no permiten que la empresa cree un capital que este en relación con la extensión de sus actividades provocando que, muchos comerciantes no cuenten con los requisitos que brinden soporte a sus requerimientos. Aunque los microcréditos no responden a la pobreza a largo plazo, si fomentan el consumo, lo que incide en un notorio perfeccionamiento en el bienestar de la vida de las personas (Montalvo *et al.*, 2018).

Partiendo de lo descrito con anterioridad, el estudio sobre la accesibilidad de los microcréditos en el SFPS ecuatoriano no pierde valor. El presente análisis de casos contempla las siguientes interrogantes como parte de la investigación: ¿qué son y cuáles son los tipos de microcréditos que se otorgan en el SFPS?, ¿cuáles son los aspectos determinantes en la accesibilidad de los microcréditos en el SFPS? y ¿qué herramientas

y/o mecanismos se deben insertar en las instituciones del SFPS para mejorar la inversión de los recursos obtenidos por los clientes?

1.4 Objetivos de la Investigación

1.4.1 Objetivo General

Determinar los factores para la concesión de microcréditos de las entidades del Sector Financiero Popular y Solidario, a través de variables binarias y de escala, para los comercios de la Economía Popular y Solidaria del cantón El Guabo, 2021.

1.4.2 Objetivos Específicos

- Recopilar información sobre los microcréditos otorgados por entidades del Sector Financiero Popular y Solidario y su evolución en el cantón El Guabo.
- Realizar una descripción contextual sobre el estado de los comercios de la Economía Popular y Solidaria en el cantón El Guabo.
- Desarrollar un modelo de regresión logística múltiple, para definir las variables incidentes en la concesión de microcréditos procedentes del Sector Financiero Popular y Solidario hacia los comercios populares del cantón El Guabo.

1.5 Marco Teórico Histórico

La “Economía Popular y Solidaria” es un término mayormente aplicado en Ecuador, dado a qué nivel global se la conoce como economía social y solidaria.

La economía social y solidaria nace a partir de la primera revolución industrial, destacando que los principales precursores fueron un grupo de artesanos que alzaron su voz de lucha en contra de los procesos de automatización que atentaban con su estabilidad laboral. En otros términos, a fines del siglo XVIII y principios del XIX aparecen las primeras formas de cooperativas solidarias. En consecuencia, el avance de la EPS en América Latina desde un contexto regional, para Gomes *et al.* (2014) tiene su inicio en la etapa precolombina, a razón de que, durante esa época, surgieron formas de trabajo caracterizadas por la colectividad, estipulando adicionalmente que, los pueblos indígenas son los que más han demostrado e incluso siguen demostrando esta forma de trabajo cooperativo. Otro aspecto clave a remarcar es que, durante la época moderna de la EPS en el continente latinoamericano, se han evidenciado prácticas enfocadas al cooperativismo y solidarismo.

Continuando con el desenlace del párrafo anterior, cabe señalar que, otra detonante que generó el desarrollo de la EPS en el continente, fue la reacción de gran parte de los países latinoamericanos hacia el neoliberalismo, que generaba escenarios de

amplia desigualdad social en la mayoría de las sociedades, además de escenarios de crisis que ponían en tela de duda, la eficacia del neoliberalismo como promotor de crecimiento sostenible.

León *et al.* (2022) destacan que la EPS en la región latinoamericana se ha ido configurando cada vez más con el concepto de desarrollo de emprendimientos, conjeturando cada vez más la construcción de una economía arraigada a los principios de justicia, equidad y solidaridad, reconociendo al individuo como sujeto y finalidad propia de la economía. Por lo tanto, el desarrollo de la EPS dependerá de factores tales como las medidas públicas que tome cada gobierno a favor del crecimiento de los negocios populares.

Dentro de todo lo argumentado con relación al enfoque regional, es válido subrayar que el fortalecimiento de las capacidades emprendedoras es sustancial para el progreso de varias sociedades, dado a que no se puede pensar en crecimiento o desarrollo económico cuando existen altos márgenes de desigualdad, por ende, el sector de la EPS, se configura como un escenario idóneo dentro del precepto de generar oportunidades de trabajo e ingresos para grupos poblacionales de bajos recursos económicos.

Pasando del plano regional, al plano nacional, la incursión de la EPS en Ecuador, toma legalidad bajo el marco de la constitución del 2008 que, da por sentado a la EPS como nueva economía vigente en el país, dado a que este modelo económico dentro del Ecuador, tiene sus primeros indicios en el año de 1980, en el cual se dieron experiencias vinculadas con organizaciones solidarias y populares, no obstante, a partir de su reconocimiento y hasta la actualidad, se han elaborado políticas públicas de apoyo a los emprendimientos, dichas políticas se concentraron sobre todo a la elaboración de programas de apoyo financiero e inclusión económica, además de diversas normativas que regulen y protejan a las diversas organizaciones, considerando que en la nación ecuatoriana, la mayoría de emprendimientos están orientados a las actividades de comercio.

Procediendo a hacer alusión a la industria del comercio a nivel general en Ecuador, la mismo desde el año 2001 hasta el 2019, registró un crecimiento promedio anual del 2,98%, estableciendo que este sector contribuyó al crecimiento económico y productivo de la nación en un 10,45%. Abordando ahora el 2020, el PIB Real registró un decrecimiento porcentual del 7,79% y la actividad comercial en la nación se redujo en 7,86 puntos porcentuales, todo esto en contraste a los valores registrados en el año 2019 (Banco Central del Ecuador, [BCE], 2023).

La SEPS (2023a) registró desde el año 2012 al año 2019, un total de 14.734 organizaciones, lo que, en número de socios, fueron 474.416 socios, siendo el sector asociativo, el que registró mayores niveles de actividad, dado a que el 82,05% de organizaciones pertenecieron a este sector, adicional a esta información brindada, el sector comercial agropecuario registró mayor número de organizaciones activas, con un total de 4.737 organizaciones desde el 2012 al 2019. En el año 2020, el crecimiento de las organizaciones vinculadas a la EPS fue considerablemente lento, por ejemplo, tan solo en el mes de abril del 2020, la cantidad de empresas constituidas fue de 6 a nivel nacional, finalizando el 2020, con un total de 660 organizaciones constituidas en la EPS, cantidad considerablemente bajo a la cantidad que se registró en el 2019, año en el cual fueron constituidas 1640 organizaciones nuevas.

La cantidad de microcréditos otorgados por el SFPS también se vio afectada a causa de la pandemia, estableciendo que, si se toma de referencia el mes de enero y el de diciembre, tanto del 2019 como del 2020, el crecimiento porcentual del microcrédito en 2019 fue del 15,71% y del 2020 tan solo del 7,80% (SEPS, 2023c).

1.6 Marco Conceptual

1.6.1 Economía Popular y Solidaria

Saltos *et al.* (2016) manifiestan que la EPS es definida como una forma de organización económica, caracterizada principalmente porque los integrantes ya sea colectiva o individualmente, efectúan actividades organizativas y desarrollan procesos productivos, además de otras labores como: intercambios comerciales, de financiamiento y adquisición de artículos y servicios, destacando en cada uno de los procesos, principios básicos como la solidaridad, cooperación y la reciprocidad, gestionando apropiadamente la realización de las actividades comerciales con la armonía del entorno natural.

Dentro de este modelo económico, el factor del dinero obtiene un rol secundario, dado a que se identifica al sujeto como principal elemento y finalidad de la economía. Este modelo alternativo ha ido obteniendo mayor protagonismo en las naciones no industrializadas dado a que permite la reducción de la situación de vulnerabilidad de los pobladores, además de representar una gran oportunidad para que personas que carecen de financiamiento, puedan llegar a optar por recursos financieros a través del SFPS y a su vez, puedan cubrir su demanda insatisfecha de necesidades básicas, produciendo adicionalmente, una potenciación al aparato productivo de la nación, ante el incremento de las fuentes de empleo y mayor generación de ingresos (Mendoza *et al.*, 2021).

Los integrantes de las distintas UEPS, tienen la oportunidad de involucrarse activamente en la toma de decisiones administrativas, debido a la estructura organizativa de la EPS que se configura para que los individuos puedan cumplir sus aspiraciones socioeconómicas y ambientales (Auquilla y Ordóñez, 2013).

La principal característica y denominador común de los sujetos partícipes en la EPS es que se encuentran dispuestos a gestionar el cambio y conocen de la realidad económica que está atravesando su entorno (Dávila *et al.*, 2018). Entre los principales partícipes se destacan:

- El Estado
- Instituciones de Educación Superior
- Sindicatos
- Movimientos populares (urbanos y rurales)
- Sector privado

1.6.2 Microfinanzas

Pelález *et al.* (2015) establecen que, las microfinanzas se refieren a los servicios financieros que son destinados primordialmente para una parte de los habitantes con recursos financieros limitados, es decir, que presentan situación de pobreza.

Las microfinanzas favorecen a los sujetos de recursos financieros bajos puedan desarrollar diversas actividades económicas a través de la provisión de servicios de financiamiento, todo con la finalidad de que obtengan un mejoramiento en sus flujos de ingresos. Ante la premisa presentada, los individuos de estratos económicos bajos ven a los emprendimientos como una excelente alternativa para lograr la estabilidad socioeconómica ante las oportunidades limitadas en el mercado laboral.

Acorde a información presentada por Zabala (2019) en la revista Ekos, las microfinanzas son consideradas como fundamentales dentro de los países que entran en la categoría de subdesarrollados, debido que, por ejemplo, en América Latina a partir de su llegada en 1970, pobladores de las diversas sociedades han logrado obtener mejores rentas y, generar nuevas fuentes de trabajo, configurándose las microfinanzas como un motor de auténtico desarrollo.

Los microcréditos representan una excelente fuente de financiamiento para los individuos que desean iniciar sus actividades comerciales, pero aún no poseen todos los recursos económicos para dar inicio a sus operaciones.

Prosiguiendo con el hilo de argumentación, Vergara (2020) hace énfasis a que, las microfinanzas con el paso del tiempo, se ha transformado en un instrumento efectivo para luchar contra la exclusión financiera. Este sector ha obtenido mayor protagonismo dentro de Ecuador, a partir del año de 1999, cuando la fuerte crisis generada por la banca tradicional, amplió los márgenes de pobreza y desempleo, lo que obligó a que varias personas migren fuera del país o que desempeñen actividades informales como emprendimientos personales.

Guevara *et al.* (2020) destacan el pensamiento de Muhammad Yunus (emprendedor social), personaje quien realizó la siguiente advertencia: para la concesión de créditos, deben existir factores intrínsecos tales como la educación financiera, además de ideas empresariales que produzcan un verdadero incremento en el bienestar poblacional, dado a que ideas básicas y sin sustento de proyectos, a largo plazo tenderían a fracasar y, podrían generar que el microcrédito sea capital perdido, dado a que la verdadera finalidad del microcrédito es la promoción de proyectos individuales sostenibles y, ante esta perspectiva, las instituciones microfinancieras asumen el rol de ser promotoras de competitividad de las empresas formales e informales, adicional a esto, los gobiernos de cada región debe trabajar en la confección de políticas fiscales que, posibiliten que las personas con deseos de emprender puedan hacer frente a la pobreza rural.

1.6.3 Microcréditos Populares y Solidarios

Como se ha venido anticipando, los microcréditos son un instrumento procedente de las microfinanzas que, funcionan como un medio de financiamiento para los emprendedores.

Otra definición de este término es la que ofrece, Carvajal y Espinoza (2020) quienes mencionan que este tipo de créditos son sistemas constituidos en los bancos y cooperativas para brindar recursos económicos a personas que quieren superar su adversidad a través de la acción de emprender una idea comercial que conlleven a mejorar su estado de bienestar de vida.

Abordando un poco el contexto histórico de la creación de este sistema, vale indicar que, el microcrédito tiene su punto de origen a partir del personaje mencionado en el apartado anterior, es decir, a partir del emprendedor social Muhammad Yunus, quien en el año de 1970 dentro del continente asiático, tuvo la idea de fundar un Banco denominado como “Banco para pobres”, en el cual se ofrecían a los pobladores de bajos recursos económicos, pequeños montos de dinero para que los puedan ocupar ante el

elevado índice de pobreza. Esta idea fue adoptada luego por las entidades bancarias al ser descrita como innovadora (Orozco, 2019).

A continuación, se destacarán los tipos de microcréditos que se brindan en el sistema financiero ecuatoriano, tomando como base, la investigación efectuada por Vallejo y Ochoa (2019):

- **Microcrédito Minorista:** Este tipo de créditos son estipulados a microempresarios que poseen niveles de ventas anuales inferiores a 100.000 dólares, trabajadores por cuenta propia, o grupo de prestatarios que presentan garantía solitaria. El monto de este tipo de créditos es inferior o igual a los 3.000 dólares.
- **Microcrédito de Acumulación Ampliada:** Son créditos que se brindan hacia las empresas que al año perciben rentas por concepto de ventas inferiores a 100 mil dólares, trabajadores que se manejan por cuenta propia y grupo de personas que cuentan con garantía solidaria. El monto de este crédito es mayor a los 10 mil dólares.
- **Microcrédito de Acumulación Simple:** Son brindados al mismo grupo de beneficiarios que se mencionó tanto para el microcrédito ampliado y el minorista y su diferencia radica en que, su monto parte desde los 3 mil a los 10 mil dólares.
- **Microcréditos agrícolas y ganaderos:** Fueron creados en el año 2019 para ampliar el margen de operaciones financieras; este tipo de créditos son brindados a aquellos clientes que presentan un saldo deudor inferior o igual a los 100 mil dólares (incluyendo el monto para dar financiamiento a las actividades de ganadería y agricultura).

Se procederá a exponer una tabla en la cual se enfatice la cantidad de microcréditos concedidos por el SFPS a nivel nacional desde el año 2016 hasta el 2022:

Tabla 1

Volumen de Microcréditos concedidos en el Sistema Financiero Popular y Solidario, 2016 – 2022

Años	\$Microcréditos Concedidos	Tasa de Crecimiento Porcentual
2016	\$ 1.724,34	
2017	\$ 2.119,15	22,90%
2018	\$ 2.580,79	21,78%

2019	\$	2.818,31	9,20%
2020	\$	2.349,45	-16,64%
2021	\$	3.826,30	62,86%
2022	\$	4.838,73	26,46%

Fuente: cálculos propios basados en datos expuestos por la (SEPS, 2023c).

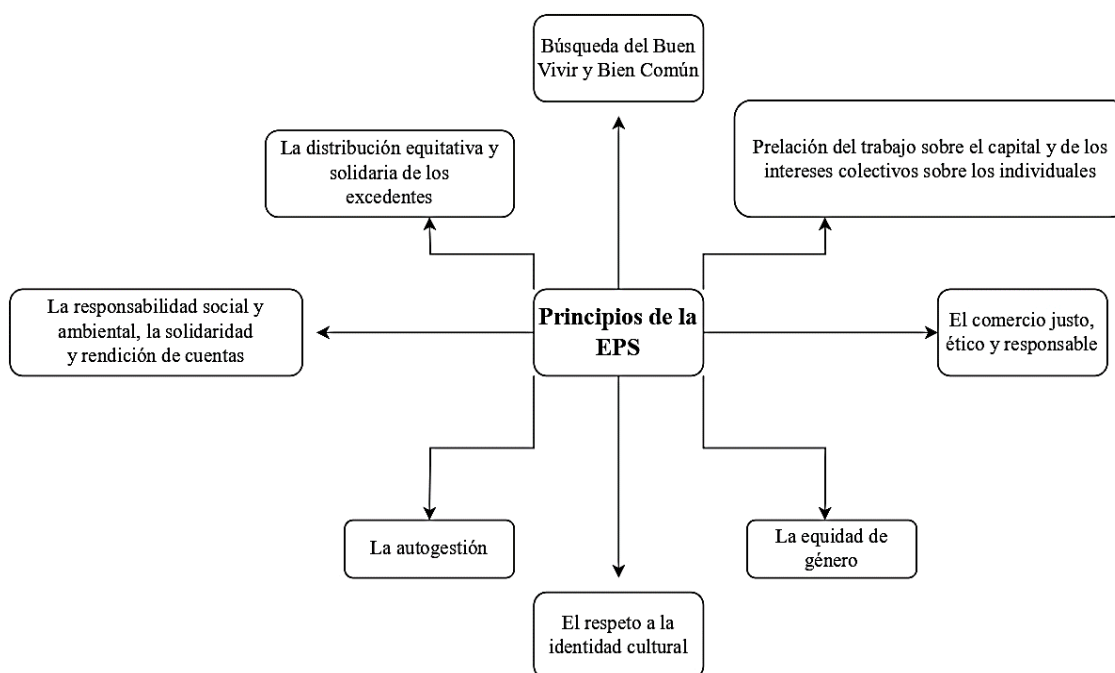
1.6.4 Principios de la EPS

Hernández *et al.* (2021) destacan que la principal característica que radica entre las corporaciones de la EPS y del sector privado, es que las organizaciones de la EPS dan mayor prestigio al sujeto como individuos y objetos del sistema económico, como ya se había señalado con anticipación, mientras que, las corporaciones del sector privado buscan sobre todo el interés económico y el desarrollo personal de los altos mandos corporativos.

Bajo el contexto mencionado, hay principios que imperan y a las que deben regirse las entidades que deseen pertenecer a la EPS, tales principios se encuentran redactados en el artículo 4 de la LOEPS y evocan lo siguiente:

Gráfica 1

Principios de la EPS



Fuente: Autores (2023).

1.6.5 Sector Financiero Popular y Solidario

El primer indicio del SFPS, se da en el año 1879, a través de la constitución de la primera Caja de Ahorro y Crédito que fue promovida por el grupo social “Sociedad de Artesanos amantes del Progreso”, a pesar de este suceso, no sería hasta a partir de la Constitución del 2008 y el reconocimiento de la EPS, que este sistema obtendría legalidad, sustentada mediante el artículo 309 de la Constitución propiamente (Fajardo, 2022).

Masabanda (2018) expone que el SFPS está compuesto por entidades tales como:

- **Cooperativas de ahorro y Crédito:** Son instituciones cooperativas, que cumplen con la finalidad de servir las necesidades de financiación tanto de sus socios como de terceras personas.
- **Bancos Comunales:** También denominadas como cajas comunales, son entidades que están directamente ligadas con la EPS, llevando a cabo sus actividades en los recintos o comunidades donde fueron constituidas.
- **Mutualistas:** Entidades financieras que captan recursos del público y lo destinan a actividades como la gestión de viviendas, construcción y bienestar de las familias.
- **Cajas de Ahorro:** Se encuentran complementadas por integrantes de un mismo gremio o entidad, clases de empleados con un patrono en común, grupos barriales, familiares o socios pertenecientes a cooperativas diferentes a las de ahorro y crédito.

1.6.6 Principios del SFPS

Cardoso y Carrión (2015) hacen un énfasis especial al artículo 311 de la LOEPS en el cual se estipula que los proyectos del SFPS y de las micro, pequeñas y medianas organizaciones, obtendrán un trato preferente por parte del Estado, a medida que sigan contribuyendo al progreso de la EPS.

Los autores señalados en el párrafo anterior, matizan que para llevar a cabo la correcta evaluación de las entidades del SFPS se deben tener en cuenta dos aspectos:

- Las Organizaciones del Sector Financiero Popular y Solidario (OSFPS) deben desarrollar sus operaciones no solamente con el objetivo de lograr rentabilidad financiera, sino que deben ser partícipes en la gestión del desarrollo comunitario, otorgando herramientas y recursos a los emprendimientos, además de promover la inclusión económica y social.

- Las OSFPS están en el deber de generar incentivos que contribuyan al mejoramiento de su administración, además de otras funciones como la identificación y categorización adecuada de las unidades arraigadas a la EPS. Cabe indicar que, las OSFPS se deberán regir bajo los principios de inclusión justa, transparencia y cooperación.

Coba *et al.* (2020) manifiestan que, el desempeño institucional de las organizaciones del SFPS debe ser valorado desde un aspecto tanto financiero como social. Estas son las categorías que se deben tomar como línea base para evaluar el desempeño de las OSFPS:

- Gestión financiera sostenible a largo plazo.
- Promover el fortalecimiento de la institucionalidad.
- Otorgar beneficios a través de la focalización de créditos destinados a grupos vulnerables.
- Participar activamente en el desarrollo local.

Hay que remarcar que la institución encargada de brindar apoyo a las OSFPS, es la Corporación de Finanzas Populares y Solidarias, la cual se encarga de fortalecer a estas entidades por medio de capacitación y asistencia técnica.

1.6.7 Responsabilidad Social y Empresarial

La RSE tiene su punto de origen en el país de Estados Unidos en los años 50 y 60, expandiéndose hasta el continente europeo en los años 90, al incorporar este término en la búsqueda de una mayor cohesión entre las empresas y la sociedad. Sobre todo, este término alude a una inclusión del sector empresarial en la resolución de conflictos del plano social.

Barragán *et al.* (2022) remarcan que la RSE es un compromiso en el cual se busca que las empresas tengan conciencia acerca el impacto que generan sus actividades en el entorno externo; cuando se habla del enfoque externo, se está aludiendo a las condiciones ambientales y sociales que rodea a la empresa. La gestión de la RSE propugna que las empresas deben contar con la capacidad de modificar sus actividades cuando las mismas están causando un efecto negativo en un sector aledaño, señalando que, para llevar a cabo las modificaciones necesarias, las unidades empresariales necesitan de liderazgo dinámico, además de un fuerte compromiso para acoplar los motivos de la RSE en su planeamiento de estrategias de crecimiento empresarial.

Dentro del contexto nacional, las empresas del sector popular y solidario han representado un pilar fundamental para el subsistir de diversas familias, por ende, se

puede remarcar la relevancia de este fundamento de la EPS como regla esencial para lograr la inclusión social en el dinamismo de la productividad y la distribución equitativa de los excedentes generados. En el SFPS, las cooperativas de ahorro y crédito al ser las más representativas también juegan un rol fundamental al financiar proyectos que tengan como finalidad, desempeñar actividades empresariales afines tanto al entorno ambiental como comunitario (Sarmiento *et al.*, 2019).

1.6.8 Morosidad de pago

La morosidad en las obligaciones contraídas por las personas se define como la cantidad de unidades monetarias vencidas y que genera riesgo en la cartera de crédito siendo uno de los elementos que permiten percibir el impacto de los periodos de recesión económica. Este comportamiento provoca inestabilidad en los rendimientos y utilidades de las entidades financieras, es decir, un incremento en la cartera de créditos impagos genera riesgos en la liquidez de la institución causando pérdidas en el ejercicio (Olmo y Brusca, 2021).

Es por lo anterior que su estimación y cálculo es esencial en la gestión financiera ya que conlleva a la toma inmediata de soluciones ante esta problemática, el seguimiento en los índices de morosidad implica la reducción a largo plazo de los impactos en la solvencia y liquidez por lo que el vínculo de empleados en el área de créditos con los clientes se volvería negativa por los constantes llamados por pagos (Golman y Bekerman, 2018).

Para cuantificar la morosidad en los pagos en las instituciones financieras se emplea el Índice de Morosidad (IMOR), este indicador posibilita reconocer el desempeño y contexto del conjunto de préstamos vencidos de la organización. En este sentido, se determinan las siguientes tipos de clientes morosos: el individuo que tiene un periodo de atraso en sus pagos no superior a los 8 días laborables, clientes que adeudan por potenciales problemas por lo que el periodo de retraso se ubica entre los 9 y 30 días, las personas que adeudan pese a estar en capacidad de pago ascendiendo la mora entre 31 y 60 días, los deudores cuyo periodo de mora oscila entre los 61 y 120 días pese a tener accesibilidad a los pagos, y, al final, los clientes que generan deudas incobrables por lo que provocan pérdidas (Periche *et al.*, 2020).

Contreras (2020) especifica que para reducir la cartera de clientes morosos es necesario reestructurar los tiempos de pago, cobrar por medio de las garantías o la liquidación de las deudas atrasadas. A criterio del mencionado autor existen diversos factores que repercuten en la morosidad y son: variables macroeconómicas e internos.

Entre los elementos internos que considera el autor se destacan: deficiente planificación financiera y desarrollo del contexto económico en el que se posiciona el negocio, aumento de los créditos obtenidos en un periodo de plazo como respuesta a egresos no cancelables, ausencia de la instauración de una normativa de vigilancia de pagos internos y carencia de capacitaciones financieras adecuadas a la condición del mercado. En relación a factores macroeconómicos el autor identifica: desempleo como aspecto clave que reduce la renta de las personas afectando el índice de morosidad y el endeudamiento público impacta en el PIB y el ingreso per cápita.

1.6.9 Sector comercial

El sector comercial comprende todas aquellas económicas concernientes en la adquisición y traspaso de artículos y encargos. En Ecuador, el comercio aumentó un 11% en 2021 dado el periodo de aumento de las importaciones y exportaciones de productos y servicios (BCE, 2022). En este contexto, las exportaciones no petroleras a noviembre del 2022 alcanzaron los \$19.331 millones incrementando en 18,60% y las importaciones no petroleras totalizaron \$20.858 millones dejando una balanza comercial no petrolera deficitaria con valores absolutos de \$1.527 millones (Ministerio de Producción Comercio Exterior Inversiones y Pesca, [MPCEIP], 2023).

Los destinos principales de exportaciones no petroleras fueron China (\$5.272 millones), Estados Unidos (\$3.971 millones), Unión Europea (\$3.500 millones), Colombia (\$878 millones) y Rusia (\$851 millones); siendo los principales productos exportados camarón, banano, pescado enlatado, concentrado de plomo y cobre y flores naturales. Los países de origen de las principales importaciones no petroleras son China, Estados Unidos, Unión Europea, Colombia y Brasil de donde provienen los siguientes artículos: \$1.057 millones en automóviles livianos, \$925 millones en obras manufacturadas de metales, \$822 millones de medicinas, \$790 millones en residuos del aceite de soya y \$647 millones en polímeros (MPCEIP, 2023).

El comercio justo es una práctica y principio de la EPS aplicable en el SFPS. El comercio justo se constituye como opción frente a las inequidades socioeconómicas impuestas por el modelo económico vigente que manipula las prácticas mercantiles a nivel internacional. Es por esto que dicho principio se sustenta en el diálogo como fuente transparente y respetuoso en el contexto mundial, contribuyendo al progreso eficiente de las condiciones mercantiles en conjunto con los productores y empleados para quienes se garantiza sus derechos laborales convenidas en el marco de la EPS (Sánchez, 2018).

1.6.10 Vigencia de los negocios en el mercado

Los negocios deben estar prestos y atentos a las condiciones del mercado para ser competitivos; la elección de las estrategias pese a los desafíos que se presentan a las empresas como la informalidad, acceso limitado a créditos financieros y requisitos legales incompletos (Muñiz *et al.*, 2019). Los emprendimientos en SFPS fomentan la creación de empleo, incrementan las capacidades competitivas, crecimiento y desarrollo económico, por tanto, la vigencia y creación de unidades económicas parten de la tecnología, cambios estructurales en el mercado, apoyo institucional público y privado y el impulso de referentes culturales emprendedores en el marco cooperativo y solidario (León, 2019).

Para la vigencia de los negocios en el mercado se debe tomar en cuenta el comportamiento del consumidor que rodea la satisfacción de las necesidades por la búsqueda, utilización, evaluación y adquisición de bienes y servicios. Para Espinel *et al.* (2019) los factores de los consumidores que inciden en el periodo de vida de los negocios son:

- La calidad de vida de los individuos, sus decisiones, gustos y preferencias impactan en la demanda de los productos.
- El empleo de los consumidores se relaciona directamente con la cantidad de ingresos que perciben.
- Las condiciones macroeconómicas de un país facilitan o dificultan el acceso a créditos.
- Los intereses de los individuos se modifican a medida que obtienen nuevos aprendizajes por medio de la experiencia.

1.6.11 Nivel de ventas

Los niveles de ventas en los negocios son los ingresos brutos que perciben las unidades de negocios populares y solidarios. Durante la pandemia del Covid-19 el 57% de las instituciones sufrieron afectaciones considerables, 2 terceras partes de los emprendimientos mundiales se vieron gravemente afectados y una cantidad considerable de PYMES tuvieron que cesar sus actividades económicas (Chávez y Infante, 2022). A criterio de Ramos (2021) las empresas sufrieron las siguientes problemáticas que afectaron sus niveles de ventas durante la pandemia:

- Reducción del consumo de sus bienes y servicios.
- Detención de pagos y recaudación de obligaciones pendientes.
- Dificultad en la accesibilidad a financiamiento.

- Retraso en el sistema de abastecimiento de materias primas.
- Ausencia de liquidez para hacer frente a los pagos operativos.
- Incremento en costos de planes de bioseguridad en lugares de trabajo.

Hidalgo y Aldas (2022) señalan que existen aspectos que inciden en la ganancia de las unidades de negocio populares y solidarias como la actividad vigente y cooperativa de los socios como aspecto sustancial para el incremento de la producción económica. Otros factores incidentes son la elección de decisiones continuas desde la directiva, activos de producción mixtos vinculando asertivamente la inversión privada y conjunta y la fuente de los recursos ya sea por ventas o créditos.

1.6.12 Educación financiera

La educación financiera comprende los procesos en el que los potenciales inversores adquieren conocimiento sobre bienes, servicios, planificación, riesgos y demás conceptos financieros que les permitan mejorar sus aptitudes en el marco del emprendimiento. Es importante establecer la diferencia entre cultura y educación financiera; la cultura financiera son todos aquellos conocimientos sobre los que los individuos sustentan sus elecciones como gustos, preferencias, experiencias y asesoramiento; por otro lado, la educación financiera es la adquisición de conocimientos claves para el desarrollo de ideas de inversión llevando a los emprendedores a minimizar los costos de producción (Vázquez y Díaz, 2021). En este contexto, Araujo *et al.* (2019) mencionan los siguientes conceptos como los más relevantes en esta área de conocimiento:

- Presupuesto: es un instrumento que conlleva a estimar los costos, gastos e ingresos de un negocio en un periodo de tiempo.
- Liquidez: capacidad de pago de las personas ante sus obligaciones económicas.
- Inversión: capitalización implementada para la ejecución de actividades económicas.
- Ahorro: cantidad de recursos conservados para alcanzar metas.
- Endeudamiento: es el conjunto de obligaciones monetarias bajo un contrato específico.

En el caso ecuatoriano, la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador establece los mecanismos de ejecución de los programas de educación financiera, por lo que a partir del 2013 se estableció que todas las entidades que conformaban el sistema financiero nacional ofrezcan servicios de educación financiera (Araujo *et al.*, 2019). Es

menester identificar que la educación financiera es uno de los más relevantes en el proceso de planificación para el acceso de créditos en el SFPS por lo que se requiere de medidas de alto impacto para mejorar los programas educativos financieros.

1.7 Marco teórico contextual

La EPS se ha consolidado a nivel internacional como un elemento alternativo al actual modelo de creación de empleo siendo una opción que contempla factores importantes como la inclusión en los ambientes laborales. En este sentido, el SFPS cobra especial valor permitiendo hacer frente a la crisis económica y periodos de incertidumbre en el Ecuador mediante la incorporación de sistemas que otorguen resguardo, promuevan, motiven y vigilen las actividades económicas en el marco de los lineamientos de la EPS. El SFPS aglomera a las cooperativas de ahorro y crédito, cajas de ahorro, cajas comunales, instituciones asociativas y bancos comunales (Moreno y Barrientos, 2022).

Es preciso comprender que la EPS en Ecuador ha cobrado fuerza con el paso del tiempo, en 2021 totalizó activos por \$844,25 millones, pasivos por \$447,13 millones lo que deja un patrimonio neto de \$397,11 millones; siendo el sector cooperativo el que agrupa la mayor cantidad de recursos con activos por \$670,38 millones, pasivos por \$349,69 millones lo que representa un patrimonio de \$320,69 millones; prosigue el sector asociativo con una recaudación de activos de \$173,87 millones, pasivos contabilizados por \$97,44 millones con un patrimonio final de \$76,41 millones y, por último, el sector comunitario suma activos por \$0,01 millones sin pasivos lo que deja un patrimonio igual a los activos.

Los rubros anteriormente descritos se subdividen en servicios, producción, vivienda y consumo. En cuanto a los servicios acogen como parte de sus activos a \$498,56 millones y pasivos por \$211,89 millones; el sector productivo tiene una suma de activos de \$260,23 millones frente a un patrimonio neto de \$180,92 millones; en lo relacionado a la vivienda se estima activos por \$80,17 millones y pasivos por \$53,29 millones, dejando al final al consumo con activos por \$5,29 millones lo que permite entrever que el sector servicios a nivel nacional en la EPS es el que concentra la mayor parte de flujo de dinero (SEPS, 2023a).

En este mismo contexto, en la provincia de El Oro se consideraron activos por \$95,92 millones y pasivos por \$61,06 millones, de estos \$49,15 millones componen el activo del sector cooperativo y \$46,76 millones el mismo rubro del grupo asociativo. A disimilitud de lo que sucede a nivel nacional, dicha provincia consolida como principal fuente y destino de sus activos a las áreas productivas conformando un activo de \$66,09

millones seguido de los servicios con activos por \$29,39 millones. Ahora bien, los activos mencionados primordialmente se focalizan en las siguientes actividades económicas: agropecuaria (\$54,82 millones), transporte (\$28,67 millones), agrícola (\$7,50 millones), acuícola (\$1,77 millones), alimenticia (\$0,91 millones), minera (\$0,68 millones) y construcción (\$0,32 millones) (SEPS, 2023a).

En el cantón El Guabo los activos de la EPS en 2021 fueron \$10,56 millones en comparación con un pasivo de \$6,27 millones, siendo el mayor aportante en activos el sector asociativo con \$8,68 millones, teniendo una diferencia sustancial con el sector cooperativo cuyos activos en 2021 fueron \$1,88 millones. El sector productivo incorpora la mayor cantidad de activos de este cantón siendo de \$10,02 millones, esto se desglosa en las actividades económicas que se mencionan a continuación: agropecuaria, agrícola, transporte, limpieza, acuícola, reciclaje, textil y pesquera. Las actividades agropecuarias desarrolladas en este cantón orense generan ingresos por \$35,68 millones los mismos que se descomponen en: \$35,46 millones en trabajo agropecuario, \$0,17 millones en transporte, \$0,04 millones en limpieza y mantenimiento y textil con \$0,01 millones (SEPS, 2023a).

Tabla 2

Volumen de Microcréditos concedidos por el SFPS en el Cantón El Guabo, 2016 – 2022

Años	\$Microcréditos Concedidos El Guabo	Tasa de Crecimiento Porcentual
2016	\$ 4,45	
2017	\$ 5,68	27,64%
2018	\$ 7,10	25,00%
2019	\$ 7,14	0,56%
2020	\$ 4,10	-42,58%
2021	\$ 4,79	16,83%
2022	\$ 7,86	64,09%

Fuente: Cálculos propios basados en datos expuestos por la (SEPS, 2023c).

La estructura financiera del SFPS determina que a noviembre del 2022 la cartera de créditos era de \$16.818,35 millones correspondiente el 69,68% de los activos de las instituciones financieras populares y solidarias. A nivel nacional el SFPS captó, en 2022, \$19.349,80 millones, en 17 millones de cuentas de depósitos con 6 millones de depositantes; del total de saldos de depósitos el 73,54% fueron a plazo y 24,87% a la vista. En lo relativo a créditos, a nivel nacional los créditos en 2021 se destinaron de la siguiente forma: \$4.429.102.217,10 en actividades no productivas para operaciones de vivienda, educación y consumo, \$2.334.375.660 en capital de producción,

\$1.130.270.629,60 en la adquisición o mejora de activos fijos tangibles, \$270.315.326 tuvo como destino la modificación de pasivos y cancelación de obligaciones, para microcréditos de consumo se destinó \$101.570.972,60, \$26.280.419,80 en microcréditos de vivienda, \$726.764.304,30 en activos fijos intangibles y \$17.323.863 para la adquisición de servicios (SEPS, 2023b).

En El Oro en el 2022 las instituciones financieras del SFPS se concedieron \$290,42 millones, a 340.222 sujetos de créditos con un monto promedio de \$9.904,22. Los créditos concedidos en las entidades orenses se dirigieron así: \$176.011.751 en actividades de consumo, hogares y educación, \$64.482.441,50 en capital de trabajo, activos fijos tangibles por \$41.448.391, con destino a cancelar obligaciones y ordenar los pasivos se concedieron \$3.797.130,70, \$1.362.642,80 microcréditos de consumo, \$504.292 para la adquisición de servicios y \$774.920 en activos fijos intangibles. Lo anterior permite concluir que para actividades productivas se otorgaron créditos por \$94.268.798 y para el sector de consumo, vivienda y educación por \$194.335.471 (SEPS, 2023b).

En el caso del cantón El Guabo se concedieron por concepto de créditos \$15,71 millones, realizados en un total de 1.599 operaciones crediticias con un promedio de \$9.823,45. Por destino financiero los montos de créditos se dividen en: \$7.945.595,60 en operaciones de consumo, vivienda y educación, \$4.286.641 capital de trabajo, \$3.307.674 activos fijos tangibles, \$66.300 microcréditos de consumo, \$50.772 para la reestructuración de pasivos y obligaciones y \$31.910 compra de servicios. La cooperativa Once de Junio Ltda. otorgó \$3.857.952, le sigue la cooperativa Santa Rosa Ltda., con \$2.911.873, la cooperativa JEP con \$2.747.315,70, cooperativa Jardín Azuayo Ltda. \$2.466.915, cooperativa CoProgreso Ltda. \$890.156,60, existen otras entidades que aportan a los créditos del SFPS en el cantón, pero su involucramiento es mínimo (SEPS, 2023b).

De este modo, las instituciones financieras del SFPS buscan crear, desarrollar e integrar los principios de cooperativismo, administrando recursos financieros de forma eficiente y solidario pretendiendo que los créditos de consumo se enmarquen en la sostenibilidad de las finanzas y bienestar social brindando un impulso al desarrollo económico del entorno en que se ubica (Cardoso, 2019).

Capítulo II. Metodología

2.1 Tipo de Investigación

Para dar constancia al objeto del presente análisis de caso es de determinar los factores inmersos en la concesión de microcréditos de las entidades del SFPS en los comercios de la EPS del cantón El Guabo se optó por la aplicación de un tipo de investigación descriptiva, no experimental, y correlacional. Abarcando sobre las 3 tipologías de investigación aplicadas para el desarrollo del estudio, se tienen las siguientes apreciaciones:

Guevara *et al.* (2020) resalta que la investigación descriptiva tiene entre sus principales características, la descripción del objeto de estudio tal y cual como se presenta, sin modificar su realidad a través del empleo de criterios dotados de sistematicidad para la producción de información precisa, verídica y comparable con otras líneas de estudio. Cabe señalar que, a través de la utilización de la investigación descriptiva, se amplía el alcance de la investigación, dado a que conduce a una hipótesis. Otra característica esencial a remarcar, es que es muy empleada en la elaboración de estudios de corte transversal, siendo una tipología de indagación muy eficaz para la recolección de datos y la identificación del nexo existente entre 2 o más variables. La investigación descriptiva favoreció a la evaluación y posterior descripción de los factores considerados como relevantes en la concesión de créditos en lo que compete a las organizaciones de la EPS.

Es de modelo no experimental, porque no se manipularon las variables a conveniencia para la obtención de un resultado favorable, limitando el tratamiento de las variables a su observación, análisis e interpretación estadística (Agudelo *et al.*, 2008). Por último, se considera a esta investigación de tipo correlacional, ya que, se buscará definir la magnitud de correlación existente entre las categorías o variables de estudio selectas por medio de la estadística tanto inferencial como descriptiva, señalando que, a través de la medición del grado correlacional de las variables, se pondrán a prueba las hipótesis planteadas en el estudio (Hernández *et al.*, 2017).

2.2 Método de Investigación

Con respecto a los métodos aplicados, se optó principalmente por la aplicación del método inductivo-deductivo, esclareciendo que, con este método se permite considerar la generalización de las características sobre el objeto de estudio y de esto se deducen conocimientos lógicos, de tal modo que se desarrolla conocimientos de primer orden (Rodríguez y Pérez, 2017).

Referente al método estadístico, se hizo uso el de Máxima Verosimilitud (MV). Este método como lo explican Gujarati y Porter (2010) es óptimo dentro de los modelos de regresión no lineal, tales como los modelos Logit y Probit, estableciendo que el método de MV, busca sobre todo estimar aquellos parámetros que aumenten la probabilidad de obtener determinadas respuestas, es decir, incrementar la posibilidad de obtener cierto escenario.

El enfoque considerado para desarrollar el estudio, corresponde a un enfoque cuantitativo, precisamente, Bernal (2016) destaca que, en el enfoque de investigación cuantitativa, se efectúa una investigación en conjunto de los datos por medio de formulación de hipótesis, causalidad lineal, explicación y estimación de fenómenos. A través del enfoque cuantitativo, se procedió a medir numéricamente las respuestas brindadas por los negocios referentes a la temática, para la elaboración del modelo estadístico explicativo.

2.3 Técnica de Investigación

Las técnicas de investigación corresponden a los instrumentos que se implementarán para recabar información relativa al objeto de estudio. En este sentido, se aplicó la encuesta como herramienta para obtener información con un cuestionario compuesto por 19 ítems que permitieron caracterizar a la población sobre el que se sustenta el estudio. La encuesta es un conjunto de interrogantes que son usadas para recolectar datos, consolidando la obtención de opiniones en el caso de que los sujetos de estudio se encuentren dispersos; posibilitando la aplicación de la estadística descriptiva en relación con la investigación (Feria *et al.*, 2020).

2.4 Población

La población de un estudio es todo el universo sobre el que se compone un estudio, siendo el total de casos que se busca analizar (Arias *et al.*, 2016). En el presente análisis de caso tiene como población de estudio a los comerciantes de la EPS, los mismos que suman 619 socios a enero del 2023 (SEPS, 2023a).

2.5 Muestra

Dada la extensión de la población de estudio, se recomienda la medición de una muestra que es una parte de la población que posee características relevantes para el estudio (Robles, 2019). Para la misma autora la ecuación del cálculo de muestra finita se evidencia a continuación, en donde:

n = extensión de la muestra calculada.

N = extensión de la población (619 socios).

$Z = Z$ alfa se relaciona con el nivel de confianza (95% = 1,96).

e = error de estimación (0,05).

p = probabilidad de ocurrencia del objeto de estudio (0,5).

q = probabilidad de no ocurrencia del evento de estudio (0,5).

$$n = \frac{N * Z_{\alpha}^2 * p * q}{e^2 * (N - 1) + Z_{\alpha}^2 * p * q}$$

$$n = \frac{619 * (1,96^2) * 0,5 * 0,5}{0,05^2 * (619 - 1) + (1,96^2) * 0,5 * 0,5}$$

$$n = 237$$

La fórmula del cálculo de muestra finita estimó a la muestra sobre la que se aplicará el instrumento es de 237 comerciantes de la UEPS ubicados en el cantón El Guabo, El Oro, Ecuador.

Capítulo III. Análisis de Caso

3.1 Descripción, análisis, situación y reseña del sector, empresa, entorno, etc. (económico, social, empresarial, sostenibilidad)

Dentro del contexto nacional, el SFPS ha ocupado un rol relevante para el impulso del crecimiento económico de los sectores rurales, teniendo una participación activa por medio de su vasta gama de recursos financieros, señalando que entre los años 2013 a 2016, acorde al estudio efectuado por Ortega *et al.* (2017) el SFPS, en sus saldos de crédito obtuvo un ascenso mayor en contraste al Sistema Financiero Privado (SFP), creciendo 1,2 veces más; en términos porcentuales, el SFPS obtuvo un incremento del 6,41%, mientras que, el SFP incremento en un 5,19%.

Haciendo nexos con la idea anterior, Vallejo y Ochoa (2019) mediante su estudio de evolución del microcrédito, determinaron que, las instituciones de mayor participación en lo que a cantidad de microcréditos concedidos se refiere, son las instituciones asociadas a la EPS, llegando a superar tanto a las entidades financieras públicas como privadas, ocupando en junio del 2018, el 60% de participación con base a este tipo de crédito, dentro del mercado financiero del Ecuador.

Prosiguiendo con esta línea temporal, Gaona (2021) recalca que entre el período 2016 a 2020, el segmento del microcrédito se mantuvo dentro del top 3 como segmento crediticio más trascendente del país, siendo las cooperativas de ahorro y crédito las que mayor volumen de crédito entregaron con relación a este rubro. Adicionalmente, este autor logró demostrar que, a partir de la disminución de las tasas de interés, el volumen de microcréditos incrementó, además de incidir en un crecimiento sostenido de las plazas de empleo.

Los microcréditos dentro de la cartera de financiamiento brindado por el SFPS, ocupan el segundo lugar dentro de los volúmenes de créditos concedidos, obteniendo entre el período de 2015 a 2022, un nivel de participación en cartera del 42%, solo por detrás de los créditos de consumo que obtuvieron una participación del 50% (SEPS, 2023d).

Otros aspectos importantes a tener de referencia, es que, el año 2022, fue uno de los mejores años en lo que concierne a volumen de microcréditos otorgados, señalando que tanto a nivel nacional, provincial y cantonal, los microcréditos obtuvieron sus valores más altos de concesión, siendo estos, \$4.838,73, \$103,63 y, \$7,86 millones respectivamente.

La accesibilidad a los microcréditos es una temática que ha sido atendida desde la EPS, sin embargo, un incorrecto manejo en la colocación de la cartera crediticia del SFPS podría provocar alarmantes niveles de sobreendeudamiento. Los créditos son un aspecto elemental para el progreso financiero de las UEP dado que incentivan la formación de puestos de trabajo que respeten, protejan y promuevan los valores concernientes a la EPS. En virtud de esto, el SFPS ha ampliado los puntos de atención al cliente, en 2021 en El Oro el 6,3% de los cantones tenían al menos lugar de atención a los usuarios del SFPS; pese a estos esfuerzos, los resultados siguen siendo insuficientes por la gran cantidad de requisitos y una planificación deficiente en el manejo de recursos públicos.

Ahora bien, es preciso apuntar que uno de los primordiales ejercicios económicos del cantón El Guabo se relaciona con la producción y venta de banano, por lo que, mediante un estudio efectuado por Vega *et al.* (2021) determinan que el 65% de los agricultores del cantón mencionado requieren un crédito productivo para invertir en sus negocios en tecnología, insumos y logísticas como del camino hacia las prácticas de comercio justo. No obstante, la gran mayoría de emprendedores de los negocios del cantón El Guabo no cuentan con los recursos financieros y tributarios necesarios para realizar sus actividades, es por esto que resulta esencial la educación financiera y tributaria dentro del país ya que de esta manera se efectúa un correcto uso de los créditos otorgados a las organizaciones (Chávez *et al.*, 2018).

3.2 Análisis de la Problemática

Como punto de inicio, es fáctico mencionar que, la pandemia desatada por el Covid-19 generó grandes pérdidas económicas y recesión a nivel mundial, ahondando los niveles de pobreza, sobre todo en los países catalogados como sub desarrollados (categoría en la que entra Ecuador). Los efectos de la pandemia también generaron fuertes problemas en el sistema financiero del Ecuador, disminuyendo radicalmente las actividades en cada uno de los sectores vigentes. Precisamente, en lo que compete a concesión de microcréditos procedentes del SFPS, el mes de abril significó el peor mes, de acuerdo a la SEPS (2023d) se tuvieron los siguientes rubros:

- A nivel nacional existió un decrecimiento del 72,7% pasando de 127,93 millones de dólares a 34,98 millones.
- En el Oro, se dieron solamente 32 operaciones que dieron un total de 50 mil dólares.
- En el cantón El Guabo, no se llevó a cabo ninguna operación.

Según la SEPS (2023a) el número de socios de la EPS a causa de esta paralización de actividades financieras del SFPS, también obtuvieron afectaciones graves que, a continuación, serán exhibidas:

- La cantidad de socios registrados en Ecuador, redujo notablemente en el 2020, pasando de 79.950 socios nuevos en 2019 a 28.108 socios en el 2020, es decir, una reducción porcentual del 64,84%. La cantidad de egresos de socios del 2020, representó el 46% del total de ingresos.
- En El Oro, existió un descenso del 58,30% de socios nuevos y, los egresos de socios en el año pandemia, simbolizó un 52,39% de los ingresos.
- En El Guabo, la cantidad de ingreso de nuevos socios, sufrió una contracción del 50,35%, además que, los egresos de socios figuraron el 38,03% de los ingresos.

Como último factor a mencionar, la industria del comercio en el país en términos constantes, sufrió un decrecimiento del 11,59% en el segundo trimestre del 2020 en contraste al primer trimestre de ese mismo año. Haciendo una comparativa anual, la provincia de El Oro se vio afectada con una disminución del 8,45% y El Guabo con un valor de pérdida porcentual del 13,92%, todo esto en comparación al 2019 (BCE, 2023b).

Estas cifras demuestran las grandes afecciones que generó el Covid-19 en lo que compete el 2020, demostrando como por la falta de financiamiento y retracción de la demanda, los socios deciden abandonar su emprendimiento.

Los microcréditos como se ha venido manifestando, son una clara herramienta social para combatir la pobreza (principalmente en los sectores marginados) dado a que contribuyen al financiamiento de una serie de emprendimientos que necesitan de capital para ser materializados u obtener un aumento en su comercialización. Considerando esta serie de beneficios que entregan los microcréditos, se vuelve imperante conocer los determinantes que se encuentran inmersos en la concesión de microcréditos en el cantón El Guabo, cantón donde la información relacionada con la accesibilidad a microcréditos del SFPS no es muy abundante, además que existe una restricción por parte de las entidades financieras al brindar datos vinculados a los solicitantes de créditos.

3.3 Diseño, alcance y alternativas de solución

El enfoque cuantitativo del trabajo, facilitará en el análisis y comprobación de hipótesis asociados en determinar las variables explicativas en la accesibilidad de los microcréditos procedentes del SFPS, escogiendo al Cantón El Guabo como ciudad objetivo para la realización del estudio de caso. Consecuentemente, se empleó una

investigación de carácter descriptiva, no experimental y de tipo correlacional para la aplicación de técnicas estadísticas y econométricas.

A partir del método inductivo – deductivo, se podrá ofrecer una generalización de los resultados obtenidos del análisis correlacional, desarrollando una mejor comprensión de factores intrínsecos al momento de obtener un microcrédito que, no se encuentran detallados dentro de los requisitos bancarios. Mediante la aplicación del método estadístico de Máxima Verosimilitud se calcularon los parámetros de los modelos Logit y Probit, para posteriormente, definir el mejor modelo para las estimaciones en función a las probabilidades de obtener un microcrédito ante un cambio en los factores independientes.

Con la encuesta de 19 ítems, además de conseguir los datos referentes a las variables seleccionadas, se captó información representativa sobre el estado actual de la EPS en el sector comercial de El Guabo, con una muestra representativa de 237 comerciantes, obtenido a través de la fórmula de muestreo probabilístico, garantizando la representatividad de los datos recolectados.

Entre las alternativas de solución, se tienen las siguientes propuestas:

Difusión y fortalecimiento de la Educación Financiera: Mediante la aplicación de esta alternativa, se busca impulsar diferentes programas centrados directamente en brindar conocimientos referentes a la gestión de los recursos financieros, mediante talleres y capacitaciones que se ajusten a los requerimientos vigentes de los comerciantes en aspectos como contenidos y horarios, además de ser de fácil acceso como en formato presencial o cursos virtuales. Estos programas abordarían una serie de temáticas tales como, manejo del presupuesto e inventario, elaboración de flujos de efectivo, estrategias de marketing, etc.

Programas de monitoreo y acompañamiento empresarial: Mediante la implementación de esta alternativa, se busca que los negocios logren obtener una mayor permanencia dentro del mercado, sobre todo direccionado hacia los comerciantes con poca o nula experiencia. Para el correcto funcionamiento de esta estrategia, se buscaría el apoyo de empresarios que hayan obtenido éxito comercial o hayan logrado permanecer durante mucho tiempo activos con un buen margen de ingresos y, por medio de sus experiencias que, los comerciantes logren superar las barreras que suelen aparecer en los primeros años de funcionamiento.

Sistemas de alerta temprana de Riesgo Crediticio: Mediante esta alternativa, se buscaría identificar posibles situaciones de impago de los comerciantes ya sea por

motivos externos o internos y, gestionarlas adecuadamente, brindando un monitoreo constante que ayude a alivianar la carga financiera del comerciante y no perjudique a su vez, la estabilidad financiera de la entidad bancaria. Este sistema de alerta se encontraría sustentado a través de indicadores como el comportamiento de los ingresos y gastos, nivel de morosidad incurrido previamente, rotación del inventario, etc. Todo esto ayudaría a que los comerciantes no sigan registrando aumento en su índice de morosidad y puedan ser sujetos de crédito a largo plazo.

3.4. Selección de la alternativa de solución

Anticipando los resultados obtenidos, la “Difusión y Fortalecimiento de la Educación Financiera” se configura como la mejor alternativa. Esta alternativa sobre todo buscaría un fortalecimiento y mayor difusión de los programas de educación financiera ya existentes. El diseño de los programas financieros se enfocaría en las necesidades vigentes de los comerciantes y su lucha de permanencia en el mercado y, como mejorar sus márgenes de utilidad, sin olvidar los preceptos principales de la EPS, buscando a largo plazo, alianzas estratégicas con más entidades del SFPS o agencias empresariales para ofrecer recursos adicionales tangibles o intangibles a los emprendedores.

Haciendo referencia a las ideas vertidas en la sección anterior, las temáticas que se abordarían incluirían el desarrollo de planificación estratégica, gestión de las entradas y salidas, utilización de los recursos económicos y herramientas de software y, como controlar el riesgo de caer en morosidad. Para que los programas de capacitación lleguen hacia más comerciantes, ya sean estos iniciales o antiguos, se contempla una campaña de difusión, mediante distintos canales informativos físicos y digitales.

Para dar seguridad de la calidad de los planes educativos, se contaría con un equipo de facilitadores experimentados en lo que compete a la gestión y planificación de los recursos financieros, además de buscar que los mismos, manejen habilidades comunicativas o buscar su capacitación en esta área para que puedan transmitir sus conocimientos de forma efectiva. Prosiguiendo con la línea argumentativa, se considera una flexibilización en los horarios, además de las sesiones presenciales o en línea, con acceso a material educativo actualizado.

3.5. Posibles resultados obtenidos

En el siguiente recuadro, se presentan las variables que fueron consideradas como representativas para explicar el acceso a microcréditos del SFPS del cantón El Guabo, denotando su naturaleza e indicando que la variable educación fue clasificada al ser de

orden, llevando a cabo su explicación por separado, luego de definir el mejor modelo probabilístico, mediante las pruebas de significancia:

Tabla 3

Variables a utilizar para la realización del modelo Logit y Probit

Variable Dependiente Binaria	Variabes Independientes Nominales
Obtención del Microcrédito (0 = No; 1 = Si)	Género del Representante (0 = Mujer; 1 = Hombre)
	Educación Financiera (0 = No; 1 = Si)
	Morosidad (0 = No; 1 = Si)
	Antecedentes Legales (0 = No; 1 = Si)
	Bancarización (0 = No; 1 = Si)
	Años de experiencia en el mercado (0 = menos de 5 años; 1 = 5 años o más)
	Años siendo socios de la EPS (0 = menos de 5 años; 1 = 5 años o más)
	Variabes Independientes Cuantitativas
	Edad del Representante del Comercio
	Cantidad de Microcréditos previos obtenidos
	Ingreso Promedio Mensual del 2021
	Variabes Independientes Ordinales
	Educación (Primaria, Bachiller, Educación Superior)

Fuente: Autores (2023).

Para la selección del mejor modelo de probabilidad, se hizo uso del análisis de regresión logística binaria en SPSS con método de verosimilitud hacia atrás, consiguiendo lo siguiente:

Tabla 4

Obtención de las mejores variables explicativas

Resumen del modelo			
Paso	Logaritmo de la verosimilitud -2	R cuadrado de Cox y Snell	R cuadrado de Nagelkerke
4	44,951 ^a	,596	,858

Variabes en la ecuación							
		B	Error estándar	Wald	gl	Sig.	Exp(B)
Paso 4 ^a	Microcréditos previos	1,106	,477	5,388	1	,020	3,024
	Ingreso Promedio	,007	,002	12,258	1	,000	1,007
	Morosidad	-2,159	,841	6,589	1	,010	,115
	Bancarización	1,871	,848	4,865	1	,027	6,497
	Años de Experiencia en el Mercado	2,098	,870	5,811	1	,016	8,149

Educación Financiera	1,931	,823	5,506	1	,019	6,898
Constante	-7,146	1,696	17,751	1	,000	,001

Fuente: Autores (2023).

Haciendo una simplificación de los pasos efectuados por el programa de SPSS, las variables que generarían el mejor modelo explicativo serían Microcréditos obtenidos previamente, ingreso promedio mensual del comerciante, morosidad, bancarización, años de experiencia en el mercado y educación en temas financieros.

A continuación, se ejecutarán distintas pruebas correspondientes al uso del modelo Logit y Probit para determinar qué modelo brinda mejores resultados de estimación.

Modelo Logit

Tabla 5

Estimación de los Parámetros del modelo Logit

Logistic regression	Number of obs	=	161
	LR chi2(6)	=	145.83
	Prob > chi2	=	0.0000
Log likelihood = -22.475369	Pseudo R2	=	0.7644

Obtención	Odds Ratio	Std. Err.	z	P> z	[95% Conf. Interval]
IngresoPromedio	1.007346	.0021059	3.50	0.000	1.003227 1.011482
Morosidad	.1154801	.0971165	-2.57	0.010	.0222159 .6002761
Bancarización	6.496795	5.511652	2.21	0.027	1.231884 34.26325
AñosdeExperienciaenelMercad	8.149476	7.092276	2.41	0.016	1.480305 44.86505
EducaciónFinanciera	6.898305	5.677838	2.35	0.019	1.374478 34.62159
Microcréditosprevios	3.02375	1.441341	2.32	0.020	1.187957 7.69646
_cons	.0007877	.001336	-4.21	0.000	.0000283 .0218856

Fuente: Autores (2023).

Después de calcular los Odds Ratio, se empleará una conversión de los valores obtenidos a su forma porcentual, para determinar el efecto marginal que generaría el cambio de cada una de las variables en la variable predicha, observando que cada una es significativa y poseen un signo lógico.

Logistic model for Obtención, goodness-of-fit test

(Table collapsed on quantiles of estimated probabilities)

number of observations = 161
 number of groups = 10
 Hosmer-Lemeshow chi2(8) = 6.58
 Prob > chi2 = 0.5821

La bondad de ajuste es considerablemente alta, argumentando que los resultados estimados tendrían una probabilidad de ocurrencia del 94,41%, además de aprobar el test de Hosmer-Lemeshow al obtener un chi2 superior al 5%.

Modelo Probit

Tabla 8

Estimación de los Parámetros del modelo Probit

Probit regression	Number of obs	=	161
	LR chi2 (6)	=	145.20
	Prob > chi2	=	0.0000
Log likelihood = -22.787508	Pseudo R2	=	0.7611

Obtención	Coef.	Std. Err.	z	P> z	[95% Conf. Interval]
IngresoPromedio	.0038161	.00104	3.67	0.000	.0017777 .0058545
Morosidad	-1.071767	.4538635	-2.36	0.018	-1.961323 -.1822112
Bancarización	.9545904	.460312	2.07	0.038	.0523955 1.856785
AñosdeExperienciaenelMercad	1.107392	.4475258	2.47	0.013	.2302577 1.984526
EducaciónFinanciera	1.115321	.4218946	2.64	0.008	.2884233 1.94222
Microcréditosprevios	.6036266	.2566441	2.35	0.019	.1006134 1.10664
_cons	-3.889583	.8930711	-4.36	0.000	-5.63997 -2.139195

Fuente: Autores (2023).

Al igual que, en el modelo anterior, después de definir los parámetros del modelo Logit, se procederá a calcular el efecto marginal que generaría el cambio de valores en las variables independientes, observando que cada una de las variables presenta un signo lógico y su valor de significancia es menor al 5%.

Hosmer-Lemeshow $\chi^2(8) = 9.24$

Prob > $\chi^2 = 0.3225$

La prueba de bondad de ajuste del modelo Probit brinda un resultado similar al obtenido en el modelo Logit del 94,41%, es decir, los dos modelos brindan coeficientes que son altamente explicativos y con gran probabilidad de ocurrencia, además de aprobar el test de Hosmer-Lemeshow.

Al obtener resultados similares, para la selección del mejor modelo se realizará el test de Akaike's que es una prueba estadística aplicada en el análisis de modelos estimativos en donde se los compara y se determina cuál es el modelo que genera un mayor ajuste de los datos (Gujarati y Porter, 2010).

Comprobación del mejor modelo de estimación

Tabla 11

Prueba de Akaike's para la definición del mejor modelo de estimación probabilística

Test de Akaike's del modelo Logit

Akaike's information criterion and Bayesian information criterion

Model	Obs	ll (null)	ll (model)	df	AIC	BIC
.	161	-95.38983	-22.47537	7	58.95074	80.52057

Note: N=Obs used in calculating BIC; see [\[R\] BIC note](#).

Test de Akaike's del modelo Probit

Akaike's information criterion and Bayesian information criterion

Model	Obs	ll (null)	ll (model)	df	AIC	BIC
.	161	-95.38983	-22.78751	7	59.57502	81.14485

Note: N=Obs used in calculating BIC; see [\[R\] BIC note](#).

Fuente: Autores (2023).

Empleando el test de Akaike propuesto por Gujarati y Porter (2010), se logra visualizar que el modelo que presenta mayores valores de exactitud en su estimación es el modelo Probit, por ende, se tomarán los parámetros de este modelo para las estimaciones.

Estimación con valores aleatorios

El siguiente ejemplo señala la condición de un comerciante de la EPS del cantón El Guabo que, al mes promedia un ingreso de 300 dólares, no ha incurrido en morosidad, generalmente usa con frecuencia los servicios financieros de su banco, tiene menos de 5 años de experiencia en el mercado, posee educación financiera previa y ya ha solicitado anteriormente 2 microcréditos, a través del uso de los parámetros del modelo Probit, se calculará la probabilidad de éxito de obtener un microcrédito dentro de las instituciones del SFPS, acorde a las condicionantes mencionadas:

Tabla 12

Ejemplo de estimación del modelo Probit

```
Adjusted predictions                                Number of obs   =           161
Model VCE      : OIM

Expression    : Pr(Obtención), predict()
at           : IngresoPro~o      =           300
              Morosidad          =           0
              Bancarizac~n       =           1
              AñosdeExpe~d       =           0
              EducaciónF~a       =           1
              Microcrédi~s       =           2
```

	Delta-method		z	P> z	[95% Conf. Interval]	
	Margin	Std. Err.				
_cons	.7027772	.1487989	4.72	0.000	.4111367	.9944176

Fuente: Autores (2023).

La probabilidad de este comerciante de obtener un microcrédito del SFPS es del 70,28%, siendo a su vez representativo el resultado.

Caracterización de la Variable Ordinal (Educación) mediante el modelo Probit

Tabla 13

Modelo Probit aplicado a la variable Educación

```
. margins, dydx(*)

Average marginal effects                                Number of obs   =           161
Model VCE      : OIM

Expression    : Pr(Obtención), predict()
dy/dx w.r.t. : Primaria Bachiller EducaciónSuperior
```

	Delta-method		z	P> z	[95% Conf. Interval]	
	dy/dx	Std. Err.				
Primaria	.1258958	.0552955	2.28	0.023	.0175186	.234273
Bachiller	.2110207	.0395433	5.34	0.000	.1335173	.288524
EducaciónSuperior	.3107673	.0934794	3.32	0.001	.127551	.4939836

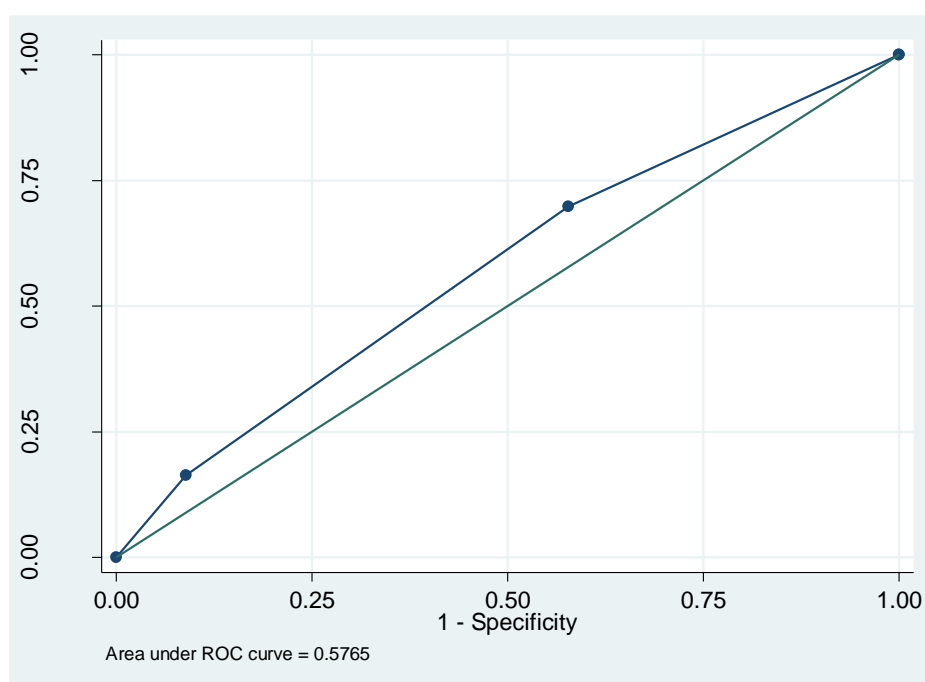
Fuente: Autores (2023).

Al ser un modelo que recopila una relación entre una variable de respuesta nominal y una variable predictora ordinal codificada entre 1 y 0 por cada nivel de estudio, se aplicará un análisis de la curva ROC, dado a que la prueba de Hosmer-Lemeshow no es la más acertada por el problema de solo 3 cuantiles distintos debido a empates, y ante este problema se obtiene un chi2 perfecto del 100% (situación claramente atípica).

La curva de ROC permitirá determinar el rendimiento del modelo, estipulando que valores mayores al 50% indica que el modelo tiene buena capacidad de discriminación (clasificación entre los casos positivos y negativos) (Meza, 2017).

Gráfica 2

Curva de ROC (Obtención de Microcrédito y Nivel de Educación)



Fuente: Autores (2023).

Se considera que el rendimiento del modelo o capacidad de discriminación es del 57,65%, es decir, tiene un nivel modesto de clasificación entre los casos positivos y negativos, indicando su nivel de acierto en el 57,65% de las situaciones que, aunque no es un valor tan alto, refleja incidencia del nivel de preparación académica al momento de acceder a un microcrédito en el SFPS.

A partir de estos parámetros obtenidos mediante el modelo Probit, se observa que los sujetos que presentan estudios universitarios, tienen mayores posibilidades de obtener un microcrédito, a diferencia de los estudiantes que cuentan solo con el bachiller o educación primaria finalizada.

Dando respuesta a las hipótesis planteadas, se tiene que:

La hipótesis general es refutada, dado a que, mediante la encuesta, se logró corroborar que de los 161 negocios que solicitaron un microcrédito del SFPS, 116 obtuvieron una respuesta favorable a su solicitud. Este hallazgo destaca la eficacia de las entidades financieras de la EPS en proporcionar financiamiento a diversas actividades económicas.

La primera hipótesis específica es rechazada, porque a pesar que la morosidad si incide al momento de acceder a un microcrédito, el nivel de ingresos generado por el negocio no incide, lo que reafirma el fuerte apoyo del SFPS a los negocios indistintamente del lucro que generen.

Para culminar, la segunda hipótesis específica es aceptada, destacando que presentar conocimiento en torno a la educación financiera aumenta en un 9%, las probabilidades de acceder a un microcrédito dentro del SFPS.

Capítulo IV: Discusión, Conclusiones y Recomendaciones

4.1. Discusión

En los resultados descritos en el modelo Probit la variable educación financiera es una de las más importantes y significativas demostrando que es relevante para la accesibilidad a los créditos en el SFPS, esto se corrobora con lo expuesto por Chávez y Hernández (2023) quienes mencionan que el factor de riesgo crediticio se reduce sustancialmente cuando los usuarios del sistema bancario se han educado en cuestiones financieras. Además, estos autores determinan que los niveles de educación financiera influyen en los ingresos de los individuos, brindan acceso a créditos del sistema de bancos formales, pero no se encuentra vinculado con el uso eficiente de tarjetas de crédito.

De igual manera, el modelo Probit señaló que otra variable significativa es los años de experiencia en el mercado, dicha variable representa la operatividad de los comercios en el tiempo brindando una visión histórica a las instituciones que otorgan los créditos sobre el comportamiento de los comerciantes. En el contexto anterior, un estudio efectuado en las PYMES de Colombia por Botello (2015) detalla que el tiempo de la empresa en el mercado sirve de sustento para las instituciones financieras y es una variable que posee una relación correlacional positiva con la accesibilidad a los créditos pues supone una garantía de producción y demanda suficientes que produzcan rentabilidad.

4.2. Conclusiones

Cabe destacar que el 72% de los sujetos encuestados si lograron acceder a un microcrédito del SFPS frente a un 28% que no han logrado acceder a un microcrédito del SFPS. Por otro lado, se identificó que las variables más incidentes al acceder a un microcrédito del SFPS son: educación financiera y años de experiencia en el mercado, ambas variables sirven para demostrar la eficiencia operativa de un negocio.

Los microcréditos concedidos dentro del cantón han tenido su mayor período de contracción en el 2020 a causa de la pandemia, sufriendo una reducción del 42,58%, lo que en narrativa, perjudicó el financiamiento de diversos emprendimientos. Un hecho alentador y que promueve la importancia de los recursos financieros del SFPS radica en que desde el 2021 y 2022, los flujos de concesión de los microcréditos han experimentado un incremento del 16,83% y 64,09% respectivamente, volviendo a justificar la importancia de este tercer tipo de economía para el desarrollo comercial y productivo del país.

Con respecto al estado de los comercios en El Guabo, los mismos se caracterizan por ofrecer mayoritariamente productos para el uso doméstico como la venta al por mayor y menor de víveres para el hogar (24,41% de los negocios encuestados), teniendo un período promedio de instalación en sus actividades de 6,61 años y un período de 4,92 años perteneciendo a la EPS.

La educación financiera es una de las variables más importantes en el modelo Probit aprobado, demostrando un aporte del 8,77% a los créditos otorgados en el SFPS a los comerciantes que formaron parte del estudio, los datos recabados evidencian que el 70,80% de los encuestados que solicitaron microcréditos en el 2021 tenían conocimientos financieros. Los conocimientos en el área financiera permiten la elección de opciones adecuadas sobre la administración de los negocios determinando el momento adecuado para que los representantes legales incurran en endeudamiento.

La variable años de experiencia en el mercado aporta 8,71% al modelo Probit que mostró los mejores resultados en comparación con el modelo Logit., siendo el valor de 2 años el que mayor frecuencia tenía frente a un promedio de 6 años. En lo relativo a esta variable, la evolución histórica del comercio a lo largo del tiempo posibilita que los sujetos de créditos demuestren su capacidad para asumir obligaciones financieras en el SFPS, evidenciando la liquidez, solvencia y capacidad de pagos de los individuos que solicitan los créditos.

La bancarización influye en el otorgamiento de créditos del SFPS a los comerciantes del cantón El Guabo en un 7,51% en modelo Probit. La bancarización refiere a las operaciones y movimientos financieros realizados por los comerciantes en entidades financieras específicas, los resultados demostraron que el 71,40% de los encuestados que solicitaron microcréditos en el 2021 tenían actividad financiera frecuente en las instituciones bancarias.

Finalmente, la morosidad afecta negativamente al modelo propuesto en -7,51%, el 73,90% de los comerciantes que solicitaron microcréditos en 2021 no incurrieron en morosidad de los pagos en obligaciones financieras anteriores. La morosidad en los pagos representa el incumplimiento en los pagos a los prestamistas ya sean por atraso o pago completamente nulo, que en ambos casos significa el incremento de riesgo crediticio.

4.3. Recomendaciones

La educación financiera es un área que se debe fortalecer con el propósito que los comerciantes tengan facilidad de acceso a líneas de créditos procedentes de las instituciones financieras del Sector Económico Popular y Solidario, por lo que se sugiere impulsar programas que brinden conocimientos relacionados a la gestión de recursos financieros, a través de talleres y capacitaciones que se transformen y adapten a los requerimientos vigentes de los comerciantes contemplando temáticas como manejo del presupuesto e inventario, elaboración de flujos de efectivo, estrategias de marketing, etc.

Como parte de incrementar los años de experiencia en el mercado se recomienda establecer programas de monitoreo y acompañamiento empresarial que conlleven a las UEPS a mejorar el tiempo de permanencia en el mercado focalizado de manera especial a los comerciantes con una limitada experiencia. Para aumentar los resultados de estos programas se requiere del apoyo y capacitación de empresarios cuyos negocios hayan logrado permanecer activos con márgenes importantes de utilidades en el tiempo.

La bancarización es una parte elemental para el otorgamiento de crédito ya que conlleva a la observación de los ingresos y egresos de efectivo en las cuentas financieras de los comerciantes. Para esto se recomienda que las instituciones financieras oferten programas de capacitación sobre los tipos de cuentas, depósitos y demás actividades bancarias que supongan beneficios a los usuarios del SFPS detallando los tipos de interés según sea el caso.

Es fáctico proponer sistemas de alerta temprana de riesgo crediticio que identifiquen potenciales situaciones de impago de los comerciantes y que se gestionen adecuadamente, brindando un monitoreo constante que ayude a alivianar la carga financiera del comerciante y no perjudique la estabilidad financiera de la entidad bancaria. Este sistema se centraría en la indagación de la evolución histórica de las entradas y desembolsos, nivel de morosidad incurrido previamente, rotación del inventario, etc.; con el propósito de que los comerciantes no aumenten su morosidad en los pagos y se conviertan en sujetos de crédito viables para las instituciones bancarias.

Referencias Bibliográficas

- Agudelo, G., Aignerren, M., y Ruiz, J. (2008). Diseños de investigación experimental y no-experimental. *La Sociología En Sus Escenarios*, 18, 1–46. https://bibliotecadigital.udea.edu.co/bitstream/10495/2622/1/AgudeloGabriel_2008_DisenosInvestigacionExperimental.pdf
- Araujo, S., Lastra, N., Lucero, J., y Sandoval, D. (2019). El papel de la Educación Financiera y su incidencia en la economía familiar. *Dilemas Contemporáneos: Educación, Política y Valores.*, 6, 1–18. <https://dilemascontemporaneoseducacionpoliticayvalores.com/index.php/dilemas/article/view/1390/1680>
- Arias, J., Villasís, M., y Miranda, M. (2016). El protocolo de investigación III: la población de estudio. *Revista Alergia México*, 63(2), 201–206. <https://www.redalyc.org/pdf/4867/486755023011.pdf>
- Aquilla, L., y Ordóñez, E. (2013). La economía popular y solidaria en la crianza de la Pachamama: caso de estudio, localidades de la Junta parroquial rural San José, Ecuador. *Estudios del Desarrollo Social: Cuba y América Latina*, 1(2), 44–53. <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=552357218008>
- Banco Central del Ecuador. (2022). *La economía ecuatoriana creció 4,2% en 2021, superando las previsiones de crecimiento más recientes.* <https://www.bce.fin.ec/index.php/boletines-de-prensa-archivo/item/1482-la-economia-ecuatoriana-crecio-4-2-en-2021-superando-las-previsiones-de-crecimiento-mas-recientes>
- Banco Central del Ecuador. (2023). *Boletín de Cuentas Nacionales Trimestrales.* Información Económica. <https://contenido.bce.fin.ec/documentos/PublicacionesNotas/Catalogo/CuentasNacionales/Indices/c121122022.htm>
- Banco Central del Ecuador. (2023b). *Cuentas Cantonales.* Cuentas Nacionales Regionales. <https://contenido.bce.fin.ec/documentos/Estadisticas/SectorReal/CuentasCantonales/Indice.htm>
- Barragán, C., Medina, F., Gómez, F., y Sierra, J. (2022). Responsabilidad social una revisión sistemática para la generación de acciones voluntarias y filantrópicas. *Saber, Ciencia y Libertad*, 17(2), 285–304. <https://doi.org/10.18041/2382-3240/saber.2022v17n2.9293>

- Benites, L. (2022). Prueba de Hosmer-Lemeshow: Definición. <https://statologos.com/prueba-de-hosmer-lemeshow/>
- Bernal, C. (2016). *Metodología de la Investigación* (Cuarta). PEARSON. https://www.academia.edu/44228601/Metodologia_De_La_Investigaci%C3%B3n_Bernal_4ta_edicion
- Botello, H. (2015). Determinantes del acceso al crédito de las PYMES en Colombia. *Ensayos de Economía*, 25(46), 135–155. <https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/6289233.pdf>
- Cardoso, G. (2019). La economía popular y solidaria en Ecuador: fusión y liquidación de las cooperativas. *Estudios de La Gestión*, 6, 189–202. <https://revistas.uasb.edu.ec/index.php/eg/article/view/1307>
- Cardoso, G., y Carrión, G. (2015). Economía y Finanzas Populares y Solidarias para el buen vivir en Ecuador. *Quito: Editorial Oxigenio Communication*. <https://base.socioeco.org/docs/libro-conafips.pdf>
- Carvajal, A., y Espinoza, L. (2020). Microcréditos ecuatorianos: incentivo a la reducción de la pobreza y mejora del ingreso familiar. *Vínculos-ESPE*, 5(3), 51–65. <https://doi.org/10.24133/vinculosespe.v5i3.1671>
- Chávez, G., y Infante, M. (2022). Impacto de ventas en línea de comerciantes en Ecuador en tiempos de COVID-19. *Ingeniería Industrial*, 43(4), 1–10. http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttextypid=S1815-59362022000400138
- Chávez, G., Maza, J., y Chávez, H. (2018). Diagnóstico situacional para el mejoramiento de habilidades financieras y de inversión en pequeños territorios del Ecuador. *Universidad y Sociedad*, 10(4), 285–290. http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttextypid=S2218-36202018000400285
- Chávez, L., y Hernández, A. (2023). Educación financiera y la gestión del crédito en los hogares mexicanos. *Estudios Económicos*, 40(81), 191–222. <https://ojs.uns.edu.ar/ee/article/view/3411/2402>
- Coba, E., Díaz, J., y Tapia, E. (2020). Impacto de los principios cooperativos en el sector financiero popular y solidario ecuatoriano. *Revista de Ciencias Sociales*, XXVI (2), 192–205. <https://orcid.org/0000-0003-4548-948X>
- Contreras, L. (2020). Morosidad de la cartera de crédito al consumo y su incidencia en la rentabilidad y liquidez del Banco Mercantil, Banco Universal. *Gestión y*

- Desarrollo Libre*, 5(9), 121–149.
https://revistas.unilibre.edu.co/index.php/gestion_libre/article/view/8109
- Dávila, R., Vargas, A., Blanco, L., Roa, E., Cáceres, L., y Vargas, L. (2018). Características de la economía solidaria colombiana. Aproximaciones a las corrientes influyentes en Colombia. *CIRIEC-España, Revista de Economía Pública, Social y Cooperativa*, 93, 85–113. <https://doi.org/10.7203/CIRIEC-E.93.10327>
- Deere, C., y Catanzarite, Z. (2017). ¿Quién obtiene préstamos para acumular activos? Clase, género y endeudamiento en el mercado crediticio del Ecuador 1. *Revista CEPAL*, 122, 115–137. https://www.cepal.org/sites/default/files/publication/files/42034/RVE122_Deere.pdf
- Espinel, B., Monterrosa, I., y Espinosa, A. (2019). Factores que influyen en el comportamiento del consumidor de los negocios al detal y supermercados en el Caribe colombiano. *Revista Lasallista de Investigacion*, 16(2), 4–27. <https://doi.org/10.22507/RLI.V16N2A1>
- Fajardo, H. (2022). *El Sistema Financiero Popular y Solidario ecuatoriano, entre el paradigma de la inclusión financiera y la normativa* [Instituto de Altos Estudios Nacionales]. <https://repositorio.iaen.edu.ec/handle/24000/6034>
- Feria, H., Matilla, M., y Mantecón, S. (2020). La entrevista y la encuesta: ¿métodos o técnicas de indagación empírica? *Didasc@lia: Didáctica y Educación*, 11(3), 62–79. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=7692391>
- Gaona, J. (2021). *Análisis en la reducción de tasas de interés del microcrédito y sus implicaciones en la producción y empleo, Ecuador 2016-2020* [Universidad Técnica de Machala]. http://repositorio.utmachala.edu.ec/bitstream/48000/17701/1/E-9279_GAONA%20ORDO%c3%91EZ%20JAVIER%20ISRAEL.pdf
- Golman, M., y Bekerman, M. (2018). ¿Qué determina la morosidad en las microfinanzas? El caso de la Asociación Civil Avanzar. *Problemas Del Desarrollo*, 49(195), 127–151. <https://doi.org/10.22201/IIEC.20078951E.2018.195.62527>
- Gomes, R., Castilla, T., Bertucci, J., y Bertucci, A. (2014). La economía solidaria en América Latina y el Caribe: Actores, presencia, experiencias, redes, reflexión

- y desafíos. *Corintios XIII: Revista de Teología y Pastoral de La Caridad*, 151, 61–98. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=4917262>
- Guevara, D., Ramírez, N., Rodríguez, A., Salamanca, S., y González, M. (2020). Evolución de las microfinanzas desde la perspectiva de la financiarización. *Panorama Económico*, 28(3), 159–181. <https://doi.org/https://doi.org/10.32997/pe-2020-2699>
- Guevara, G., Verdesoto, A., y Castro, N. (2020). Metodologías de investigación educativa (descriptivas, experimentales, participativas, y de investigación-acción). *RECIMUNDO*, 4(3), 163–173. [https://doi.org/https://doi.org/10.26820/recimundo/4.\(3\).julio.2020.163-173](https://doi.org/https://doi.org/10.26820/recimundo/4.(3).julio.2020.163-173)
- Gujarati, D., y Porter, D. (2010). *Econometría* (Quinta). Mc. Graw Hill. <https://fvela.files.wordpress.com/2012/10/econometria-damodar-n-gujarati-5ta-ed.pdf>
- Hernández, E. L., Guamán, K. A., y Ochoa, C. E. (2021). El incumplimiento de los principios del sistema económico popular y solitario afectan al desarrollo productivo de la sociedad ecuatoriana. *Dilemas Contemporáneos: Educación, Política y Valores*, 8(SPE3). <https://www.scielo.org.mx/pdf/dilemas/v8nspe3/2007-7890-dilemas-8-spe3-00041.pdf>
- Hernández, R., Fernández, C., y Baptista, P. (2017). Definición del alcance de la investigación que se realizará: exploratorio, descriptivo, correlacional o explicativo. En *Alcance de la investigación* (6ta ed., pp. 88–101). McGRAW-HILL. <https://www.uca.ac.cr/wp-content/uploads/2017/10/Investigacion.pdf>
- Hidalgo, P., y Aldas, M. (2022). Determinantes de la generación de utilidades en las organizaciones de la Economía Popular y Solidaria en Ecuador. *Revista Iberoamericana de Economía Solidaria e Innovación Socioecológica*, 5, 141–162. <http://www.uhu.es/publicaciones/ojs/index.php/RIESISE/article/view/5248/6426>
- León, L., Encalada, M., y Macas, M. (2022). Historia e influencia del sector artesanal en la Economía Popular y Solidaria, cantón Machala. *Revista Notas Históricas y Geográficas*, 28, 456–469. <https://revistanotashistoricasygeograficas.cl/carga/wp->

content/uploads/2022/03/24-Lady-et-al-Notas-Historicas-Enero-Junio-2022.pdf

- León, L. (2019). La intención emprendedora del comercio informal de la Economía Popular y Solidaria. *Fides Et Ratio*, 18(18), 215–238. http://www.scielo.org.bo/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2071-081X2019000200012&lng=pt&nrm=iso
- Loja, D. (2020). *Comercio informal, factores y políticas para su sostenibilidad caso de estudio, ropa mercado Feria Libre ciudad de Cuenca* [Universidad Politécnica Salesiana]. <https://dspace.ups.edu.ec/handle/123456789/20015>
- Masabanda, Á. (2018). *Análisis del enfoque social en el Sistema Financiero Popular y Solidario ecuatoriano* [Universidad Regional Autónoma de los Andes]. <https://dspace.uniandes.edu.ec/bitstream/123456789/9624/1/ARTFCYA001-2019.pdf>
- Mayorga, M., Masabanda, Á., Garcés, A., y Toaza, S. (2019). Análisis del enfoque social en el Sistema Financiero Popular y Solidario ecuatoriano. *Cofin Habana*, 13(2). http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2073-60612019000200016
- Mendoza, J., Abad, M., y García, L. (2021). La economía popular y solidaria: Un medio para reducir la vulnerabilidad socioeconómica. *Revista Multi-Ensayos*, 7(14), 15–27. <https://doi.org/10.5377/multiensayos.v7i14.12002>
- Meza, E. (2017). Evaluación del Riesgo Crediticio, a través de Credit Scoring mediante Regresión logística: Un caso de estudio. [Benemérita Universidad Autónoma de Puebla]. <https://www.fcfm.buap.mx/assets/docs/docencia/tesis/actuarial/EstefaniaMezaSaldana.pdf>.
- Ministerio de Producción Comercio Exterior Inversiones y Pesca. (2023). *Boletín de Cifras Comercio Exterior*. <https://www.produccion.gob.ec/boletines-mensuales-de-comercio-exterior/>
- Montalvo, R., Vázquez, J., y Amézquita, J. (2018). Desigualdad, microcréditos y desarrollo sostenible: un estudio en la Zona Metropolitana de Guadalajara. *Ciencia Ergo-Sum*, 25(1), 1–16. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=7069655>
- Moreno, Y., y Barrientos, P. (2022). Estrategias de Diversificación en la Gestión Financiera de la Economía Popular y Solidaria del Sur del Ecuador de las

- Cooperativas Financieras para incrementar el Nivel de Emprendimientos. *Polo Del Conocimiento*, 7(3), 535–557. <https://doi.org/10.23857/pc.v7i3.3747>
- Muñiz, L., Franco, J., Delgado, Z., Lucio, A., y Tumbaco, C. (2019). Estrategias de competitividad para el fortalecimiento de las microempresas del cantón Jipijapa. *Polo Del Conocimiento*, 4(2), 114–127. <https://doi.org/10.23857/pc.v4i2.898>
- Olmo, J., y Brusca, I. (2021). Determinantes del periodo medio de pago municipal y eficacia del principio de sostenibilidad de la deuda comercial. *Revista de Contabilidad*, 24(1), 1–18. <https://doi.org/10.6018/RCSAR.370531>
- Orozco, M. (2019). El microcrédito, elemento clave del desarrollo económico rural: un estudio de caso. *Revista CEA*, 5(9), 147–159. <https://doi.org/10.22430/24223182.1313>
- Ortega, J., Borja, F., Aguilar, I., y Montalván, R. (2018). Evolución de las cooperativas de ahorro y crédito en Ecuador, 2000-2015. *Semestre Económico*, 20, 187–216. <https://doi.org/https://doi.org/10.22395/seec.v20n45a7>
- Ortega, J., Borja, F., Aguilar, I., y Moreno, W. (2017). Sistema Financiero Popular y Solidario en el Ecuador su evolución en el periodo 2013-2016 comparado con el Sistema Financiero Privado. *Ciencia Administrativa*, 1–8. <https://www.uv.mx/iiesca/files/2017/10/01CA201701.pdf>
- Peláez, L., Cueva, N., Campoverde, R., Vallejo, J., y Peña, M. (2015). Análisis del microcrédito en el sistema financiero ecuatoriano y en la economía popular y solidaria. *Sur Academia: Revista Académica-Investigativa de La Facultad Jurídica, Social y Administrativa*, 2(4), 70–79.
- Periche, G., Ramos, E., y Chamoli, A. (2020). La morosidad ante un confinamiento del Covid-19 en la Caja Rural de Ahorro y Crédito Raíz, Perú. *Investigación Valdiziana*, 14(4), 206. <https://doi.org/10.33554/riv.14.4.801>
- Ramos, J. (2021). Factores determinantes del desempeño empresarial en Lima metropolitana durante la pandemia del Covid-19. *Quipukamayoc*, 29(61), 95–104. http://www.scielo.org.pe/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1609-81962021000300095
- Robles, B. (2019). Población y muestra. *Pueblo Continente*, 30(1), 245–246. <http://journal.upao.edu.pe/PuebloContinente/article/view/1269>

- Rodríguez, A., y Pérez, A. O. (2017). Métodos científicos de indagación y de construcción del conocimiento. *Revista Escuela de Administración de Negocios*, 82, 175–195. <https://doi.org/10.21158/01208160.n82.2017.1647>
- Saltos, J., Mayorga, P., y Ruso, F. (2016). La economía popular y solidaria: un estudio exploratorio del sistema en Ecuador con enfoque de control y fiscalización. *Cofín Habana*, 11(2), 55–75. <http://scielo.sld.cu/pdf/cofin/v10n2/cofin03216.pdf>
- Sánchez, C. (2018). Comercio justo y economía social y solidaria: historia y evolución de sus instituciones de fomento. *Equidad y Desarrollo*, 30, 149–172. <https://doi.org/10.19052/ED.4216>
- Sarmiento, G., Peña, M. J., Malla, F., y Vallejo, J. (2019). Responsabilidad Social Empresarial en el Ecuador y las organizaciones financieras de la Economía Popular y Solidaria. *YACHANA*, 8(2). <http://repositorio.ulvr.edu.ec/handle/44000/3633>
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2022). *Puntos de atención*. DATA SEPS. <https://data.seps.gob.ec/#/dashboards/analytics/0/3>
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2023a). *Caracterización del sector*. DATA SEPS. <https://data.seps.gob.ec/#/dashboards/analytics/1/17>
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2023b). *Estructura financiera de la EPS*. DATA SEPS. <https://data.seps.gob.ec/#/dashboards/analytics/1/21>
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2023c). *Evolutivo Volumen*. DATASEPS. <https://data.seps.gob.ec/#/dashboards/analytics/0/44>
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2023d). *Intermediación financiera SFPS*. DATA SEPS. <https://data.seps.gob.ec/#/dashboards/analytics/0/13>
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2023e). *Segmentación de entidades del SFPS, año 2022*. Norma Para La Segmentación de Las Entidades Del Sector Financiero Popular y Solidario. <https://www.seps.gob.ec/institucion/segmentacion-de-esfps/>
- Vaca, D. (2022). Determinantes del acceso al crédito de los socios de las cooperativas de ahorro y crédito en el Ecuador [Facultad Latinoamericana de Ciencias Sociales]. <https://repositorio.flacsoandes.edu.ec/bitstream/10469/18137/2/TFLACSO-2022DRVE.pdf>

- Vallejo, J., y Ochoa, J. (2019). Evolución del microcrédito del sector popular y solidario frente a la banca pública-privada del Ecuador. *ECA Sinergia*, 10(2), 140–150. https://doi.org/10.33936/eca_sinergia.v10i2.1550
- Vázquez, N., y Díaz, M. (2021). Perspectivas sobre la educación financiera, su importancia e impactos de su incorporación en los niveles educativos. *Panorama Económico*, 29(2), 102–106. <https://revistas.unicartagena.edu.co/index.php/panoramaeconomico/article/view/3646>
- Vega, T., Vite, H., Carvajal, H., y Garzón, V. (2021). Dependencia económica y social de la producción de banano orgánico en el sitio La Palestina, cantón El Guabo, período 2017-2020. *Revista Metropolitana de Ciencias Aplicadas*, 4(S1), 129–136. <https://remca.umet.edu.ec/index.php/REMCA/article/view/420>
- Vergara, L. (2020). El Financiamiento como Perspectiva de Desarrollo Sostenible en el sector Microempresarial del Ecuador. *Journal of Alternative Perspectives in the Social Sciences*, 10(4), 1379–1392. <https://search.ebscohost.com/login.aspx?direct=true&AuthType=sso&db=a9hy&AN=147958414&lang=es&site=eds-live&custid=s1490369>
- Zabala, V. (2019, Enero 10). *Los bancos líderes en microfinanzas en Ecuador*. Ekos. <https://ekosnegocios.com/articulo/los-bancos-lideres-en-microfinanzas-en-ecuador>

INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN

MATRIZ DE VARIABLES

TEMA: ACCESIBILIDAD DE LOS MICROCRÉDITOS EN EL SECTOR FINANCIERO POPULAR y SOLIDARIO, CANTÓN EL GUABO, 2021

Anexo 1: Matriz de Constancia

Tabla 01: Matriz de relación problemas, objetivos, hipótesis, variables, indicadores y técnicas

Formulación del Problema	Objetivos	Hipótesis	Variables	Tipo y Diseño de Investigación	Población y Muestra
<p>Problema General: ¿Cuáles son los aspectos determinantes en la accesibilidad de los comercios del cantón El Guabo a los microcréditos del SFPS, 2021?</p> <p>Problemas Específicos:</p> <p>1. ¿Qué son y cuáles son los tipos de créditos que se otorgan en el SFPS?</p> <p>2. ¿Qué herramientas y/o mecanismos se deben insertar en las instituciones del SFPS para mejorar la inversión de los</p>	<p>Objetivo General Determinar los factores para la concesión de microcréditos de las entidades del Sector Financiero Popular y Solidario, a través, de variables binarias y de escala, para los comercios de la Economía Popular y Solidaria del cantón El Guabo, 2021</p> <p>Objetivos Específicos:</p> <p>1. Recopilar información sobre los microcréditos otorgados por entidades del Sector Financiero Popular y</p>	<p>Hipótesis General: En el cantón El Guabo, el número de negocios de la EPS que no han logrado acceder a un microcrédito del SFPS es mayor al número de negocios que si lograron acceder a un microcrédito del SFPS, en lo que compete al año 2021.</p> <p>Hipótesis Específicas:</p> <p>1. El nivel de ventas de los negocios de la EPS y la morosidad de pago, son las variables más</p>	<p>Variable Independiente: Ingreso Promedio por Ventas Morosidad Bancarización Microcréditos previos Años de Experiencia en el Mercado Educación financiera</p> <p>Variable dependiente Obtención de un microcrédito</p>	<p>Tipo de Investigación: Investigación descriptiva, no experimental, y correlacional.</p>	<p>Población y Muestra: 237 comerciantes de la UEPS ubicados en el cantón El Guabo</p>

<p>recursos obtenidos por los clientes?</p>	<p>Solidario y su evolución en el cantón El Guabo. 2. Realizar una descripción contextual sobre el estado de los comercios de la Economía Popular y Solidaria en el cantón El Guabo. 3. Desarrollar un modelo de regresión logística múltiple, para definir las variables incidentes en la concesión de microcréditos procedentes del Sector Financiero Popular y Solidario hacia los comercios populares del cantón El Guabo.</p>	<p>incidentes al acceder a un microcrédito del SFPS. 2. La educación financiera tiene un impacto positivo a la hora de acceder a un microcrédito.</p>			
---	--	--	--	--	--

Anexo 2: Matriz de operacionalización de las variables independientes.

Variables	Definición Conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	Ítems
<i>Independiente: Bancarización</i>	La bancarización es un término que se refiere al proceso de integrar a una mayor cantidad de personas y empresas en el sistema financiero formal a través de la utilización de servicios bancarios y financieros (Botello, 2015).	La variable independiente bancarización, será medida por medio de los indicadores y dimensiones establecidos en la encuesta aplicada a 237 comerciantes de la UEPS con preguntas de cerradas para facilitar el estudio.	Bancarización	a. Uso de los servicios financieros	15
<i>Independiente: Microcréditos Previos</i>	Los microcréditos previos se refieren a préstamos de pequeña escala que una persona o negocio ha recibido y reembolsado en el pasado. La relación entre los microcréditos previos y la posibilidad de obtener un nuevo	La variable independiente microcréditos previos, será medida por medio de los indicadores y dimensiones establecidos en la encuesta aplicada a 237 comerciantes de la UEPS con preguntas de cerradas	Historial Crediticio	a. Obtención previa de microcréditos	13

	<p>microcrédito se basa en la evaluación de la historia crediticia del solicitante por parte de los prestamistas. En este contexto, los microcréditos previos pueden influir significativamente en la posibilidad de obtener un nuevo microcrédito (Botello, 2015).</p>	<p>para facilitar el estudio.</p>			
<p><i>Independiente: Años de vigencia del negocio en el mercado.</i></p>	<p>Los negocios deben estar prestos y atentos a las condiciones del mercado para ser competitivos; la elección de las estrategias pese a los desafíos que se presentan a las empresas como la informalidad, acceso limitado a créditos financieros y requisitos legales incompletos (Muñiz <i>et al.</i>, 2019).</p>	<p>La variable independiente años de vigencia del negocio en el mercado, siendo medida por medio de indicadores de Likert y preguntas cerradas en la encuesta aplicada a 237 comerciantes de la UEPS.</p>	<p>Empleo</p>	<p>a. Duración del negocio.</p>	<p>6</p>
			<p>EPS</p>	<p>a. Tiempo de inscripción en la EPS. b. Experiencia en la EPS.</p>	<p>7, 8</p>

<p><i>Independiente: Ingreso promedio por Ventas.</i></p>	<p>Los niveles de ventas en los negocios son los ingresos brutos que perciben las unidades de negocios populares y solidarios. Durante la pandemia del Covid-19 el 57% de las empresas sufrieron afectaciones considerables, 2 terceras partes de los emprendimientos mundiales se vieron gravemente afectados y una cantidad considerable de PYMES tuvieron que cesar sus actividades económicas (Chávez y Infante, 2022).</p>	<p>La variable independiente niveles de ventas se estimará con base en las mediciones e indicadores, con estructura de Likert y preguntas cerradas en la encuesta de 18 preguntas.</p>	<p>Ventas</p>	<p>a. Niveles de ventas.</p>	<p>12</p>
<p><i>Independiente: Morosidad de pagos.</i></p>	<p>La morosidad en las obligaciones contraídas por las personas se define como la cantidad de unidades monetarias vencidas y que genera riesgo en la</p>	<p>La variable independiente morosidad de pagos se estimará con base en las mediciones e indicadores, con preguntas cerradas, abiertas y escala de</p>	<p>Morosidad</p>	<p>a. Morosidad en pagos.</p>	<p>14</p>
			<p>Microcréditos</p>	<p>a. Proceso crediticio. b. Entidad de crédito del SFPS. c. Destino crediticio.</p>	<p>16, 17, 18</p>

	cartera de crédito siendo uno de los elementos que permiten percibir el impacto de los periodos de recesión económica (Olmo y Brusca, 2021).	Likert en la encuesta de 18 preguntas.			
<i>Independiente: Educación financiera.</i>	La educación financiera comprende los procesos en el que los potenciales inversores adquieren conocimiento sobre bienes, servicios, planificación, riesgos y demás conceptos financieros que les permitan mejorar sus aptitudes en el marco del emprendimiento (Vázquez y Díaz, 2021).	La variable independiente educación financiera, será medida por medio de los indicadores y dimensiones establecidos en la encuesta aplicada a 237 comerciantes de la UEPS con pregunta cerrada de tipo binario para facilitar los cálculos econométricos.	Educación financiera	a. Educación financiera.	11
<i>Independiente: Nivel de Educación</i>	Los años de estudio se refieren al nivel de educación formal que ha completado un individuo, y están relacionados con la posibilidad de	La variable independiente nivel de educación, será medida por medio de los indicadores y dimensiones establecidos en la	Nivel Educativo	a. Años de Escolaridad	3

	<p>obtener un microcrédito en la medida en que una mayor educación puede influir positivamente en la elegibilidad y capacidad de reembolso de un préstamo de pequeña escala. A menudo, los prestamistas consideran que un mayor nivel de educación indica un mayor nivel de habilidades y conocimientos, lo que a su vez puede aumentar la probabilidad de que el prestatario administre de manera efectiva sus recursos (Chávez et al., 2018).</p>	<p>encuesta aplicada a 237 comerciantes de la UEPS con pregunta cerrada de tipo binario para facilitar los cálculos econométricos.</p>			
--	---	--	--	--	--

Anexo 3: Matriz de operacionalización de la variable dependiente.

Variables	Definición Conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	Ítems
<i>Dependiente: Obtención de un Microcrédito</i>	<p>Vergara (2020) hace énfasis a que, las microfinanzas con el paso del tiempo, se ha convertido en una herramienta efectiva para luchar contra la exclusión financiera. Este sector ha obtenido mayor protagonismo dentro de Ecuador, a partir del año de 1999, cuando la fuerte crisis generada por la banca tradicional, amplió los márgenes de pobreza y desempleo.</p>	<p>La variable dependiente permite establecer la accesibilidad de créditos en el SFPS, para la estimación econométrica respectiva se implementará como variable binaria, siendo preguntas cerradas de dos opciones aplicadas a 237 comerciantes de las UEPS.</p>	Microfinanzas	<p>a. Créditos en microfinanzas. b. Aporte de créditos en negocios.</p>	10, 19

Anexo 4: Encuesta Utilizada



UNIVERSIDAD TÉCNICA DE MACHALA
Calidad, Pertinencia y Calidez
FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
CARRERA DE ECONOMÍA

**Accesibilidad de los microcréditos en el Sector Financiero Popular y Solidario, cantón El Guabo,
 2021**

Integrantes:

- Aguilar Bazarán Byron Joel
- Ordoñez Pacheco Ángel Fernando

Objetivo: Determinar los factores para la concesión de microcréditos de las entidades del Sector Financiero Popular y Solidario, a través, de variables binarias y de escala, para los comercios de la Economía Popular y Solidaria del cantón El Guabo, 2021

PERFIL DEL COMERCIO

1. Género del Representante Legal del Comercio *

Marca solo un óvalo.

- Hombre
- Mujer

1. Edad del Representante Legal del Comercio en el 2021 *

3. Nivel de Educación del Representante Legal del Comercio *

Marca solo un óvalo.

- Primaria
- Bachiller
- Educación Superior

4. ¿Actividad económica de su negocio (Bien o servicio que ofrece)?

Marca solo un óvalo.

- Venta al por mayor y menor de víveres para el hogar
- Venta al por mayor y menor de prendas de vestir
- Venta al por mayor y menor de artículos electrónicos
- Artículos elaborados artesanalmente

- Servicios especializados (de limpieza, de comida, jurídicos, etc.)
- Venta al por mayor y menor de productos cárnicos
- Venta al por mayor y menor de frutas, verduras y hortalizas
- Venta al por mayor y menor de artículos de ferretería
- Venta al por mayor y menor de pinturas, barnices y laca
- Venta al por mayor y menor de artículos farmacéuticos
- Venta de productos de panadería
- Producción de muebles y actividades de carpintería

5. ¿Cuántas horas dura la jornada laboral de su comercio?

Marca solo un óvalo.

- Menos de 8 horas
- 8 - 12 horas
- Más de 12 horas

6. ¿Cuántos años llevaba laborando con su negocio en el mercado en el 2021?

7. ¿Cuántos años llevaba inscrito en la Economía Popular y Solidaria en el 2021?

8. ¿Cómo ha sido su experiencia dentro del sistema de la EPS?

Marca solo un óvalo.

- Buena
- Mala

ACCESIBILIDAD AL MICROCRÉDITO

9. ¿Solicitó un Microcrédito en el 2021? *

Marca solo un óvalo.

- Sí
- No

FACTORES DETERMINANTES DEL ACCESO AL CRÉDITO

10. ¿A usted le concedieron un microcrédito en el 2021? *

Marca solo un óvalo.

- Sí *Ir a la pregunta 18*
- No

11. ¿Tenía en el 2021 educación en temas financieros? *

Marca solo un óvalo.

- Sí
- No

12. ¿De cuánto era su ingreso promedio Mensual en 2021? *

13. ¿Cuántos microcréditos ha obtenido previo al 2021? Sí no ha obtenido ninguno, responda 0

14. ¿Anteriormente había incurrido en morosidad de pago? *

Marca solo un óvalo.

Sí

No

15. ¿En la mayoría de las entidades a la que usted hizo la solicitud del microcrédito, poseía actividad financiera recurrente?

Marca solo un óvalo.

Sí

No

16. Para usted ¿Cuál es el nivel de dificultad que representa obtener un microcrédito dentro de las ISFPS?

Marca solo un óvalo.

Muy fácil

Fácil

Neutral

Dificil

Muy Dificil

17. Institución del SFPS en la cual lleve a cabo la mayoría de su actividad financiera

Marca solo un óvalo.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO JUVENTUD

ECUATORIANAPROGRESISTA LIMITADA

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO JARDIN AZUAYO LIMITADA

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ONCE DE JUNIO LTDA

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SANTA ROSA LIMITADA

CORPORACION NACIONAL DE FINANZAS POPULARES Y SOLIDARIAS

Otras

APLICACIÓN DEL MICROCRÉDITO**18. Destino del Microcrédito solicitado**

Marca solo un óvalo.

- Adquisición de Mercadería
- Ampliación de Infraestructura
- Inversión en tecnología
- Cancelación de deudas

19. ¿El microcrédito contribuyó al desarrollo de su negocio? *

Marca solo un óvalo.

- Sí
- No

Anexo 5. Fotos de la aplicación de la encuesta

