

UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO



FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

UNIDAD ACADÉMICA DE TITULACIÓN

MAESTRÍA EN GESTIÓN FINANCIERA

Proyecto de Investigación y Desarrollo

Tema: LA CULTURA DEL AHORRO Y LA GENERACIÓN DE NUEVAS ACTIVIDADES PRODUCTIVAS EN LOS SOCIOS DE LA PRIMERA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO PERTENECIENTE AL SEGMENTO UNO DE LA CIUDAD DE AMBATO, PROVINCIA DE TUNGURAHUA.

Proyecto de Investigación y Desarrollo, previo a la obtención del Grado Académico de Magister en Gestión Financiera


Autor: Ing. Verónica Katinka Saltos Alvarado

Director: Lic. Daniel Eriel Izquierdo García, MSc.

Ambato - Ecuador
2016

A la Unidad Académica de Titulación de la Facultad de Contabilidad y Auditoría

El tribunal receptor del problema profesional presidido por el Economista Telmo Diego Proaño Córdova Magister e integrado por los señores Ingeniera Bertha Jeaneth Sánchez Herrera Magister, Economista Álvaro Hernán Vayas López Magister, Ingeniero Rolando Xavier Salazar Velasco Magister designados por la Unidad Académica de Titulación de la Universidad Técnica de Ambato para receptor el Proyecto de Investigación y Desarrollo con el tema: **“LA CULTURA DEL AHORRO Y LA GENERACIÓN DE NUEVAS ACTIVIDADES PRODUCTIVAS EN LOS SOCIOS DE LA PRIMERA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO PERTENECIENTE AL SEGMENTO UNO DE LA CIUDAD DE AMBATO, PROVINCIA DE TUNGURAHUA”** elaborado y presentado por la Ingeniera Verónica Katinka Saltos Alvarado, para optar por el Grado Académico de Magister en Gestión Financiera; una vez escuchada la defensa oral el Tribunal aprueba y remite el trabajo para uso y custodia en las bibliotecas de la UTA.



Eco. Telmo Diego Proaño Córdova, Mg.
Presidente y Miembro del Tribunal



Ing. Bertha Jeaneth Sánchez Herrera, Mg.
Miembro del Tribunal



Eco. Álvaro Hernán Vayas López, Mg.
Miembro del Tribunal



Ing. Rolando Xavier Salazar Velasco, Mg.
Miembro del Tribunal

AUTORÍA DEL PROYECTO DE INVESTIGACIÓN Y DESARROLLO

La responsabilidad de las opiniones, comentarios y críticas emitidas en el Proyecto de Investigación y Desarrollo presentado con el tema: **“LA CULTURA DEL AHORRO Y LA GENERACIÓN DE NUEVAS ACTIVIDADES PRODUCTIVAS EN LOS SOCIOS DE LA PRIMERA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO PERTENECIENTE AL SEGMENTO UNO DE LA CIUDAD DE AMBATO, PROVINCIA DE TUNGURAHUA”**, me corresponde exclusivamente a: Ingeniera Verónica Katinka Saltos Alvarado.



Ing. Verónica Katinka Saltos Alvarado.

AUTOR

DERECHOS DE AUTOR

Autorizo a la Universidad Técnica de Ambato, para que el Proyecto de Investigación y Desarrollo, sirva como un documento disponible para su lectura, consulta y procesos de investigación, según las normas de la Institución.

Cedo los Derechos de mi trabajo, con fines de difusión pública, además apruebo la reproducción de este, dentro de las regulaciones de la Universidad.



Ing. Verónica Katinka Saltos Alvarado.
C.C. 1802822724

ÍNDICE GENERAL

AUTORÍA DEL PROYECTO DE INVESTIGACIÓN Y DESARROLLO.....	iii
DERECHOS DE AUTOR.....	iv
ÍNDICE GENERAL	v
ÍNDICE DE TABLAS.....	ix
ÍNDICE DE ILUSTRACIONES	x
AGRADECIMIENTO	xi
DEDICATORIA	xii
RESUMEN EJECUTIVO.....	xiii
EXECUTIVE SUMMARY	xv
INTRODUCCIÓN.....	1
CAPÍTULO I.....	3
PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN	3
1.1. TEMA.....	3
1.2. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA.....	3
1.2.1. Contextualización	3
1.2.1.1. Macrocontextualización	3
1.2.1.2. Meso.....	7
1.2.1.3. Microcontextualización.....	11
1.2.2. Análisis crítico.....	12
1.2.3. Prognosis.....	14
1.2.4. Formulación del problema.....	15
1.2.5. Interrogantes	15
1.2.6. Delimitación del Objeto de Investigación	16
1.3. Justificación	16
1.4. Objetivos.....	17
1.4.1. Objetivo General.....	17
1.4.2. Objetivos Específicos	17
CAPÍTULO II.....	19
MARCO TEÓRICO	19
2.1. Antecedentes Investigativos.....	19

2.2.	Fundamentación Filosófica	26
2.3.	Fundamentación Legal.....	26
2.3.1.	Definición de Cooperativas	27
2.3.2.	Clasificación de las Cooperativas	27
2.3.3.	Clasificación de Créditos.....	33
2.4.	Categorías Fundamentales.....	34
2.4.1.1.	Subordinación conceptual Variable Independiente	35
2.4.1.2.	Subordinación conceptual Variable Dependiente.....	36
2.5.	Fundamentación Científica - Teórica	37
2.5.1.	Financiamiento	37
2.5.2.	Microcrédito	44
2.5.3.	Cultura del Ahorro	46
2.5.3.1.	Definición de Ahorro.....	47
2.5.3.2.	Tipos de ahorro	47
2.5.3.3.	Fuentes de ahorro.....	48
2.5.3.4.	Destino del ahorro.....	50
2.5.3.5.	Servicios Financieros	50
2.5.3.6.	Microcrédito Acumulación Simple.....	50
2.5.3.7.	Microcrédito Acumulación Ampliada.....	51
2.5.3.8.	Microcrédito de Subsistencia	52
2.5.3.9.	Emprendimiento microempresarial	52
2.5.4.	Actividad Productiva	54
2.5.5.	Crecimiento económico y/o productivo	55
2.5.5.1.	Medidas del crecimiento económico y/o productivo	56
2.5.6.	Capacidad Adquisitiva	56
2.5.7.	Productividad.....	57
2.5.7.1.	Proceso productivo	57
2.5.7.2.	Recursos productivos.....	58
2.5.7.3.	Sectores productivos.....	59
2.6.	HIPÓTESIS	60
2.7.	SEÑALAMIENTO DE VARIABLES DE LA HIPÓTESIS	60
	CAPÍTULO III	61

METODOLOGÍA	61
3.1. Enfoque de la investigación	61
3.2. Modalidad de la investigación	61
3.2.1. Investigación de Campo	61
3.2.2. Investigación Bibliográfica	61
3.3. Niveles o tipos de investigación	62
3.3.1. Investigación Exploratoria	62
3.3.2. Investigación Descriptiva	62
3.3.3. Correlacional o de Asociación de Variables	62
3.4. Población y muestra	63
3.4.1. Cálculo de la muestra	63
3.5. Operacionalización de variables	65
3.5.1. Variable Independiente: Cultura del Ahorro	65
3.5.2. Variable Dependiente: Actividad Productiva	67
3.6. Recolección de información	68
3.6.1. Procesamiento y análisis de la información	68
CAPITULO IV	69
ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS	69
4.1. Análisis e Interpretación	69
4.1.1. Análisis de Actividades productivas de la Cooperativa de Ahorro y Crédito OSCUS	69
4.1.2. Volumen de crédito de la Cooperativa de Ahorro y Crédito OSCUS de los años 2014 y 2015	72
4.1.3. Interpretación de la encuesta aplicada a los socios	75
4.1.4. Validación de Hipótesis	90
4.1.5. Limitaciones	92
CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES	93
Conclusiones	93
RECOMENDACIONES	96
BIBLIOGRAFÍA	97
ANEXOS	99
Anexo 1. Listado de Cooperativas Financieras	99

Anexo 2. Encuesta.....	109
Anexo 3. Carta de aprobación de la Cooperativa OSCUS	112

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1. Operacionalización de variable independiente	65
Tabla 2. Operacionalización de variable dependiente	67
Tabla 3. Técnicas e Instrumentos	68
Tabla 4. Tipología de Actividad Productiva	69
Tabla 5. Actividad Productiva, 2013	70
Tabla 6. Actividad Productiva 2014	72
Tabla 7. Actividad Productiva 2015	73
Tabla 8. Análisis comparativo.....	74
Tabla 9. Género	75
Tabla 10. Dirección.....	76
Tabla 11. Edad	77
Tabla 12. Nivel de Escolaridad.....	78
Tabla 13. Ocupación.....	79
Tabla 14. Tipo de microcrédito	80
Tabla 15. Monto	81
Tabla 16. Destino del microcrédito	82
Tabla 17. Satisfacción de la necesidad	83
Tabla 18. Ingreso mensual con su ahorro	84
Tabla 19. Contribución Productiva	85
Tabla 20. Plazo otorgado adecuado.....	86
Tabla 21. Apreciación de Interés.....	87
Tabla 22. Solicitud de otro microcrédito	88
Tabla 23. Estrategia de Ahorro.....	89
Tabla 24. Frecuencia Observada	90
Tabla 25. Frecuencia Esperada	90
Tabla 26. Tabla de distribución de frecuencia.....	91

ÍNDICE DE ILUSTRACIONES

Ilustración 1. Concesiones de las Operaciones de Crédito	32
Ilustración 2. Categorías Fundamentales.....	34
Ilustración 3. Subordinación de la variable independiente.....	35
Ilustración 4. Subordinación de la variable dependiente.....	36
Ilustración 5. Destino del ahorro.....	50
Ilustración 6. Actividad Productiva.....	54
Ilustración 7. Procesos productivos.....	58
Ilustración 8. Actividad Productiva 2013.....	71
Ilustración 9. Actividad Productiva 2014.....	72
Ilustración 10. Actividad Productiva 2015	73
Ilustración 11. Análisis comparativo	74
Ilustración 12. Género	75
Ilustración 13. Dirección	76
Ilustración 14. Edad.....	77
Ilustración 15. Nivel de Escolaridad	78
Ilustración 16. Ocupación	79
Ilustración 17. Tipo de Microcrédito.....	80
Ilustración 18. Monto	81
Ilustración 19. Destino del Microcrédito	82
Ilustración 20. Satisfacción de la necesidad	83
Ilustración 21. Ingreso mensual con su ahorro	84
Ilustración 22. Contribución Productiva.....	85
Ilustración 23. Plazo otorgado adecuado.....	86
Ilustración 24. Apreciación de Interés	87
Ilustración 25. Solicitud de otro microcrédito.....	88
Ilustración 26. Estrategia de Ahorro	89

AGRADECIMIENTO

Agradezco en primer lugar a Dios, por ser el creador de todo, a la Universidad Técnica de Ambato por ser la institución gestora de nuevos profesionales, a mi tutor Lic. Daniel Izquierdo por su asesoramiento y guía, a todos los docentes y compañeros de la maestría, a mi padre Ing. Aníbal Saltos por su orientación permanente, a María de los Ángeles por su amistad y apoyo incondicional y a Fabián por su presencia en mi vida.

Katinka

DEDICATORIA

Este esfuerzo y trabajo de investigación se lo dedico a mis padres Aníbal y Katinka Saltos, a mi hijo, Santiago David, por ser el pilar fundamental en todo lo que soy, en toda mi educación, tanto académica, como de la vida, por su incondicional apoyo perfectamente mantenido a través del tiempo.

Katinka

**UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO
FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA
UNIDAD ACADÉMICA DE TITULACIÓN
MAESTRÍA EN GESTIÓN FINANCIERA**

TEMA:

**“LA CULTURA DEL AHORRO Y LA GENERACIÓN DE NUEVAS
ACTIVIDADES PRODUCTIVAS EN LOS SOCIOS DE LA PRIMERA
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO PERTENECIENTE AL
SEGMENTO UNO DE LA CIUDAD DE AMBATO, PROVINCIA DE
TUNGURAHUA”**

AUTOR: Ing. Verónica Katinka Saltos Alvarado.

DIRECTOR: Lic. Daniel Eriel Izquierdo García, MSc.

FECHA: 29 de Abril 2016

RESUMEN EJECUTIVO

La investigación planteada tiene como objetivo Generar nuevas actividades productivas encaminadas a la cultura del ahorro en los socios de la primera Cooperativa de Ahorro y Crédito OSCUS perteneciente al segmento uno de la ciudad de Ambato, Provincia de Tungurahua, durante los años 2013-2015.

La fundamentación filosófica del presente trabajo al establecer las causas que provocan una cultura de ahorro limitada en los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito OSCUS Ltda. de la ciudad de Ambato estableciendo al microcrédito como una estrategia para lograr un reforzamiento en la mencionada cultura y con eso obtener una incidencia en nuevas alternativas productivas o el reforzamiento de las ya existentes.

La fundamentación legal está basada en la normativa vigente de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, así como también la base legal de la Cooperativa de Ahorro y Crédito OSCUS Ltda.

Dentro de la fundamentación Científica – Teórica se muestra la conceptualización de las categorías fundamentales tanto de la variable dependiente, esto es las actividades productivas, el crecimiento productivo

y la capacidad adquisitiva; en lo que respecta a la variable independiente se conceptualiza la cultura del ahorro, el microcrédito y el financiamiento. Cada uno de estos han sido debidamente subordinados conceptualmente.

Se estableció que se debe considerar al microcrédito como una estrategia de cultura de ahorro para contribuir en la generación de nuevas actividades productivas en los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito OSCUS Ltda.

La metodología de investigación aplicada fue bibliográfica, exploratoria, descriptiva y correlacional, la población de estudio fueron 98 socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito OSCUS Ltda.

Entre los principales hallazgos se registra un crecimiento del microcrédito del 21%; se consideran microcréditos para actividades como panadería y porcícola; La distribución de los montos otorgados por actividad, se destaca el comercio, así como el sector artesanal, servicios y la agricultura; el otorgamiento más alto de los créditos ha correspondido al primer semestre pues; y, al tipo de microcrédito que más acceden los socios de la cooperativa es el de “acumulación simple”, con un 44%; seguido de “emprendimiento micro – empresarial”.

Con la encuesta aplicada se pudo constatar que existen serias limitaciones por parte de los socios respecto a la cultura del ahorro, como es el desconocimiento de estrategias de ahorro siendo el pago de deudas el interés primordial de quienes acceden a microcréditos.

DESCRIPTORES:

Microcrédito, Ahorro, Productividad, Cooperativa, Cultura del Ahorro, actividad productiva, socios, crecimiento, cooperativismo, crédito, emprendimiento, estancamiento

**UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO
FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA
UNIDAD ACADÉMICA DE TITULACIÓN
MAESTRÍA EN GESTIÓN FINANCIERA**

THEME:

**“THE CULTURE OF SAVING AND THE NEW PRODUCTIVE
ACTIVITIES GENERATION IN THE PARTNERS OF THE FIRST
COOPERATIVE OF SAVING AND CREDIT BELONGING TO SEGMENT
ONE OF AMBATO CITY, TUNGURAHUA PROVINCE”**

AUTHOR: Ing. Verónica Katinka Saltos Alvarado.

DIRECTED BY: Lic. Daniel Eriel Izquierdo García, MSc.

DATE: 29 de Abril 2016

EXECUTIVE SUMMARY

The research raised aims to generate new productive activities to the culture of savings to the partners in the OSCUS Cooperative, which belongs as the first institution in the segment one of Ambato city, Tungurahua Province during the years 2013-2015.

The philosophical foundation of this work to establish the causes of a culture of saving limited in the OSCUS Cooperative's partners, stablishing the microcredit as a strategy to achieve a strengthening in the aforementioned culture and thereby obtain an impact on new alternative productive or strengthening of existing ones.

The legal foundation is based on current regulations established by the Superintendencia de Economía Popular y Solidaria and the OSCUS Cooperative's legal base.

Within the scientific substantiation - Theoretical conceptualization of the fundamental categories of both the dependent variable shown, this is the productive activities, productive growth and purchasing power; with respect to the independent variable savings culture, microcredit and funding is

conceptualized. Each of these subordinates have been properly conceptually.

It was established to consider microcredit as a savings culture strategy to contribute to the generation of new productive activities in the OSCUS Cooperative's partners.

The research methodology was applied literature, exploratory, descriptive and correlational study population were 98 partners.

Among the key findings of microcredit growth of 21% is recorded; They are considered microcredits for activities such as bakery and pork; The distribution of the amounts awarded by activity, trade stands and the craft industry, services and agriculture; the highest award of the loans has fallen since the first half of the year; and the type of microcredit most accessed by members of the cooperative is " simple accumulation ", with 44 %; followed by " enterprise micro - enterprise"

With the applied survey it was found that there are serious limitations by partners regarding the culture of saving, as is the lack of savings strategies paying debts being the primary concern of those who have access to microcredit.

KEY WORDS:

Microcredit, Saving, Productivity, Cooperative, Savings Culture, productive activity, partners, growth, cooperatives, credit, entrepreneurship, stagnation.

INTRODUCCIÓN

En el transcurso de los años, con el comportamiento financiero que ha atravesado el Ecuador, desde que se presentó la crisis financiera de 1998 en las Instituciones Financieras, se ha demostrado que, con la dolarización el nivel adquisitivo de las personas se ha incrementado de una forma considerable; así como también los niveles de endeudamiento a través de las diferentes alternativas que las Instituciones Financieras proponen a la sociedad, al igual se mantienen ofertas de productos de captaciones que permiten a las personas con posibilidades obtener un rédito mínimo de su esfuerzo.

Lamentablemente, se ha logrado constatar con la investigación propuesta que la falta de cultura del ahorro representa un estancamiento en la generación y/o reforzamiento de las actividades productivas ya que la falta de conocimiento requiere un reforzamiento por parte inclusive de los que entregan los créditos, en virtud de que a menor grado de conocimiento de educación y cultura financiera, mayor será su desconocimientos sobre los riesgos que tienen al adquirir compromisos y deberes de endeudamiento.

Al conseguir una cultura de ahorro óptima se logrará mantener o implementar estrategias para lograr un incremento en el nivel productividad o también para la generación de nuevas actividades productivas que permitirán a la sociedad un reforzamiento económico esperado.

El trabajo de investigación que se presenta consta de seis capítulos:

Capítulo I. Comprende los antecedentes, y se menciona brevemente la importancia que tiene la cultura del ahorro y la generación de actividades productivas. El planteamiento del problema comprende el análisis de las causas y efectos que ayudan a desarrollar y conocer la situación actual del problema. La formulación del problema, la delimitación está comprendida por unidades de observación aquí se detalla a quien se va a investigar. El

objetivo general y los específicos puntualizan las actividades que guiaron el desarrollo de la investigación y finalmente la justificación es aquella que determina y explica los aportes y la solución que se va a dar al problema.

Capítulo II. Aquí se puntualiza la fundamentación teórica que es la explicación, la base que sustenta al tema que se investigó;

Capítulo III. En este capítulo se describe la metodología que comprende los métodos, técnicas e instrumentos que permiten recolectar información y a la vez cumplir los objetivos propuestos en la investigación.

Capítulo IV. Se analiza e interpreta los resultados de las encuestas, cuestionarios aplicados a socios de la cooperativa para conocer más a fondo de la situación del problema en una manera científica y técnica.

Capítulo V. Aquí se señala las conclusiones y recomendaciones en base de los objetivos específicos y posibles soluciones.

CAPÍTULO I

PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

1.1. TEMA

La Cultura del Ahorro y la generación de nuevas actividades productivas en los socios de la primera Cooperativa de Ahorro y Crédito perteneciente al Segmento Uno de la ciudad de Ambato, provincia de Tungurahua.

1.2. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

1.2.1. Contextualización

1.2.1.1. Macrocontextualización

Mirando en retrospectiva, y con el propósito de comprender mejor de qué manera el cooperativismo ha ido ampliando su importancia relativa dentro de las sociedades, conviene hacer una breve reseña histórica de su evolución. Recordemos entonces que el cooperativismo aparece en el año de 1844, en Inglaterra, en pleno auge de la denominada revolución industrial, caracterizada por la introducción de la máquina en los procesos de la manufactura de diversos productos necesarios para satisfacer la demanda de una sociedad creciente. (López, 2015)

No obstante, es preciso decir que, si bien con la revolución industrial se logra fabricar en serie, y en gran cantidad, los productos que los conglomerados humanos requerían en ese entonces para mejorar sus condiciones de vida; y alcanzar incluso un cierto confort, el empleo de la mano de obra requerida era poco menos que extremadamente abusivo. En efecto, la época se caracterizó por la explotación que hacían los empresarios a la clase obrera, con la imposición de bajos salarios y

excesivas horas de trabajo, 10 horas diarias para los niños y 16 para los adultos. (López , 2015)

Es en respuesta a estos abusos que, en 1844, en Inglaterra, aparece la primera forma de cooperativismo, con el nombre de “Sociedad de Pioneros Imparciales de Rochedale” (Chiriboga, L., 2011). La idea surge de 27 hombres y una mujer, quienes aspiraban superar sus condiciones de vida infrahumana y mejorar sus ingresos, abriendo una tienda que se encargaría de comercializar artículos básicos traídos directamente desde los productores, evitando los intermediarios.

A pesar del escepticismo de la gente pobre, e incluso de las burlas de la sociedad, la cooperativa creció a tal punto que cuando se aportaba solo una libra esterlina por socio, los beneficios se ampliaron y cubrieron otros ámbitos. Para ello hubo de reformarse los estatutos y entonces pudo cubrirse incluso las necesidades de vivienda. En efecto, la nueva reglamentación permitía incursionar en la construcción de casas comunales, servicios de salud, formación de empresas para dar empleo a los socios desocupados, comprar tierras para cultivo, etcétera.

Transcurridos diez años de funcionamiento el crecimiento era tal que la cooperativa registraba un movimiento de alrededor de dos millones de libras esterlinas. El éxito evidente hizo que la experiencia y necesidad de las cooperativas se propagara rápidamente en Europa, con cobertura de diferentes modalidades, tales como, cooperativas de ahorro y crédito, cooperativas de trabajo y producción, cooperativas de vivienda, cooperativas agrícolas, cooperativas de servicios, etc.

Cuarenta y un años después, en 1885, también en Inglaterra, se forma la organización denominada “Alianza de Cooperativas Internacional”, ACI, la cual desarrolla los principios del cooperativismo moderno con vinculación y alianzas internacionales, que pervive hasta la actualidad. (Carrillo, 2012). Hoy cuenta con más de 70 países miembros y con más de 500 millones de

socios, y articula la ayuda de organismos internacionales, tales como la Organización Internacional del Trabajo OIT; la Organización Mundial de la Alimentación FAO, UNESCO y otras. El movimiento cooperativo procura satisfacer las necesidades de sus asociados y conseguir bienestar mediante la aportación económica, material y personal de todos sus miembros. Es un instrumento que fomenta el desarrollo de los más necesitados.

Con la creación de la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario, se procederá a ubicar a las cooperativas financieras en segmentos y niveles bajo los siguientes parámetros:

- A) Participación en el sector.
- B) Volumen de operaciones
- C) Número de socios
- D) Número y ubicación geográfica de oficinas operativas a nivel local, cantonal, provincial, regional o nacional.
- E) Monto de activos
- F) Patrimonio
- G) Productos y servicios financieros

Adicionalmente, conforme el Art. 145 de la LOEPS dispone que “las regulaciones emitidas desde la SEPS en relación a la protección, promoción e incentivos, funcionamiento y control de las actividades económicas de las organizaciones se expidan de manera diferenciada”. (Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria, 2015)

De lo expuesto en el párrafo anterior, actualmente en Ecuador las cooperativas de ahorro y crédito se clasifican en 5 segmentos, a saber, Segmento 1, 2, 3, 4 y 5 de acuerdo a los literales propuestos anteriormente; es por eso que en el presente estudio se ha focalizado en una cooperativa de Ahorro y Crédito de la ciudad de Ambato, provincia del Tungurahua que

pertenece a la primera de tales categorías, la misma que viene funcionando desde el 29 de mayo de 1962 mediante acuerdo ministerial 6321 en que se constituyó como Cooperativa y prácticamente es una de las más antiguas e importante de la ciudad de Ambato. Hablamos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Oscus. (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2015)

El micro crédito en Ecuador, en sus inicios, fue considerado como una actividad informal, que se ejecutoriaba a través de un prestamista que entregaba dinero en préstamo, generalmente a tasas muy altas que caracterizaban a las actividades de usura. El mercado era típicamente asociado a minoristas y estaba inmerso con la economía informal, en donde se destacaba la pequeña producción o el pequeño comercio. Era evidente entonces que este crédito, dirigido a las actividades de menor escala, representaba intentos de rescate económico con elementos de solidaridad entre los involucrados. (Da Ros, 2011)

En la década de los años cincuenta se implanta formalmente el micro crédito en Ecuador. Aquel tuvo inicio a través de subsidios gubernamentales y donaciones dirigidas principalmente al sector agrícola, con el objetivo de incrementar la productividad en el agro y mejorar consecuentemente el ingreso de los campesinos. En la actualidad se mantiene el crédito dirigido a sectores de clase media y baja, con el objeto de apoyar el emprendimiento diverso; o a su vez, ampliar una actividad económica que les permita a los usuarios del mismo incrementar su propio ingreso y mejorar su nivel de vida.

A través de la Corporación Financiera Nacional y del Banco Nacional de Fomento se desarrolló el denominado “credimicro”, que se caracterizaba por proporcionar crédito con tasas subsidiadas. Estas nuevas operaciones crediticias formalmente se iniciaron en el año 1986, con el fin de apoyar al sector micro empresarial, siendo las siguientes instituciones financieras de ese entonces: Banco La Previsora, Banco de Loja y Banco Nacional de

Fomento las principales ejecutoras, aunque el número de sus operaciones fueron muy reducidas.

En 1988, las evaluaciones de impacto realizadas al programa crediticio del micro crédito, evidenciaron que los resultados obtenidos eran magros.

En consecuencia, a partir de 1993 el Estado impulsó otro programa crediticio con la participación de 13 bancos, 5 financieras, 2 mutualistas y 15 ONG's. No obstante, la banca se retiró del mismo después de poco tiempo de implementado, causando que aborte el mismo. La Corporación Financiera Nacional retomó el micro crédito en el año 1995 y lo mantuvo hasta 1998, dejándola sin liquidez muy poco antes de la crisis financiera de 1999 la misma que implicó luego la adopción del esquema de dolarización en el Ecuador. (Bankwatch Ratings S.A., 2011)

1.2.1.2. Meso

Si bien, como ha sido enunciado antes, la historia del cooperativismo mundial se remonta al año 1844, en Ecuador se dictó la primera Ley de Cooperativas el 30 de noviembre de 1937, durante el Gobierno presidido por el General Alberto Enríquez Gallo. Posteriormente, el 9 de febrero de 1938, se produjo la expedición del Reglamento General de la mencionada Ley, que sin embargo ambos cuerpos legales no pudieron incidir de manera categórica en el desarrollo del cooperativismo. La razón no es otra sino que el país carecía de técnicos que pudieran difundir el sistema, así como asesorar y promover el desarrollo de la organización de nuevas cooperativas. (Carrillo, 2012)

Posteriormente, en 1961, en la administración del Doctor José María Velasco Ibarra, siendo su Ministro de Previsión Social el Doctor José Antonio Baquero de la Calle, se creó la Dirección Nacional de Cooperativas. Esta entidad gubernamental desde entonces impulsa sus actividades de difusión, educación, legalización, asesoramiento, fiscalización y estadística

del movimiento cooperativo del país. Más tarde, el 7 de septiembre de 1966, en el gobierno del señor Clemente Yerovi Indaburu se promulgó la Ley de Cooperativas, la misma que con modificaciones en su texto, así como en su reglamento ha viabilizado el desarrollo del cooperativismo en Ecuador. No obstante, con el pasar del tiempo se han incorporado reformas, muchas de las cuales son el resultado de necesidades aisladas y circunstancias asociadas con exigencias del movimiento cooperativista, dados los problemas coyunturales asociados con el control, liquidación y hasta la quiebra de ciertas cooperativas. (Carrillo, 2012)

En el gobierno del economista Rafael Correa Delgado se aprobó la Ley de Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario, la misma que fuera promulgada en el Registro Oficial N° 444 del 10 de mayo del año 2011. Esta nueva ley, que reemplazó a la citada ley de cooperativas (Carrillo, 2012), está vigente hasta nuestros días y en ella se contempla el funcionamiento de un máximo organismo de control, denominado Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, bajo cuya supervisión funcionan todas las cooperativas del Ecuador aglutinadas en distintas “zonas”, que aglutinas varias provincias según la localización geográfica. (Benecke, 2011)

Es importante anotar que en la Zonal 3, que abarca las provincias de Bolívar, Chimborazo, Cotopaxi, Pastaza y Tungurahua, hasta enero del año 2016, funcionaban más de trescientas cooperativas. En efecto, el registro indica que existen 359 cooperativas de ahorro y crédito activas pero adicionalmente hay una cooperativa bajo intervención; veinte y seis cooperativas se encuentran en liquidación; y tres cooperativas se registran extintas (Chiriboga, L., 2011)

La ley determina que las cooperativas de ahorro y crédito, previa autorización de la superintendencia indicada, podrán realizar las siguientes actividades:

- a. Recibir depósitos a la vista y a plazo, bajo cualquier mecanismo o modalidad autorizada;
- b. Otorgar préstamos a sus socios;
- c. Conceder sobregiros ocasionales;
- d. Efectuar servicios de caja y tesorería;
- e. Efectuar cobranzas, pagos y transferencias de fondos, así como emitir giros contra sus propias oficinas o las de instituciones financieras nacionales o extranjeras;
- f. Recibir y conservar objetos muebles, valores y documentos en depósito para su custodia y arrendar casilleros o cajas de seguridad para depósitos de valores;
- g. Actuar como emisor de tarjetas de créditos y de débito;
- h. Asumir obligaciones por cuenta de terceros a través de aceptaciones, endosos o avales de títulos de créditos, así como por el otorgamiento de garantías, fianzas y cartas de créditos internas y externas, o cualquier otro documento, de acuerdo con las normas y prácticas, y usos nacionales e internacionales;
- i. Recibir préstamos de instituciones financieras y no financieras del país y del exterior;
- j. Emitir obligaciones con respaldo en sus activos, patrimonio, cartera de crédito hipotecaria o prendaria propia o adquirida, siempre que, en este último caso, se originen en operaciones activas de crédito de otras instituciones financieras;
- k. Negociar títulos cambiarios o facturas que representen obligación de pago creados por ventas a crédito y anticipos de fondos con respaldo de los documentos referidos;
- l. Invertir preferentemente, en este orden, en el Sector Financiero Popular y Solidario, sistema financiero nacional y en el mercado secundario de valores y de manera complementaria en el sistema financiero internacional;
- m. Efectuar inversiones en el capital social de cajas centrales; y,

n. Cualquier otra actividad financiera autorizada expresamente por la Superintendencia. Las cooperativas de ahorro y crédito podrán realizar las operaciones detalladas, de acuerdo al segmento al que pertenezcan, de conformidad a lo que establezca el Reglamento de la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y del sector financiero popular y solidario. (Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria, 2015)

El impacto que han producido las cooperativas en el desarrollo económico y social del Ecuador no ha sido medido con propiedad. Sin embargo, es conveniente destacar que según reportes de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria “el financiamiento de empresas y hogares del país, en mayo del 2011 se incrementó en 24,1% con respecto a mayo del año anterior”. Por otro lado, considerándose los diferentes tipos de instituciones del sistema financiero ecuatoriano, son las cooperativas de ahorro y crédito las que tienen mayor crecimiento (33%) comparado con el crecimiento de otros conglomerados de entidades. (Benecke, 2011)

Nótese al respecto que la banca privada ha tenido crecimiento del 25% y después por la banca pública (23%). El crecimiento considerable de esta última categoría se debe entre otras cosas a la estrategia impulsada por el gobierno para inyectar liquidez a instituciones tales como: Corporación Financiera Nacional, Banco Nacional de Fomento, Banco del Estado y Banco del Pacífico.

Como se puede apreciar a nivel general las cooperativas de ahorro y crédito presentan el primer lugar de crecimiento en cuanto tiene que ver con las instituciones del sistema financiero. Aquello se debe en gran medida a la confianza que cada vez ganan de sus clientes, ya que los beneficios que brindan son bien acogidos por sus socios. (Torres, 2011))

1.2.1.3. Microcontextualización

En el año 2002 la provincia de Tungurahua registraba un total de 16 entidades financieras de carácter social. Después de 11 años, esto en 2013, sumaban 402, es decir ha habido un incremento de 25 veces entre cooperativas, corporaciones de desarrollo y cajas de crédito, que atienden necesidades diversas de sus casi 505 000 habitantes. Cabe señalarse que en Ambato opera la mayoría de tales instituciones, pues en la ciudad existen 370 cooperativas de ahorro y crédito que ofertan servicios para incentivar el consumo, el desarrollo de planes habitacionales o adquisición de vivienda; y liquidez para la producción. Lo anterior significa que en la provincia opera una entidad financiera de economía social por cada 1 255 personas, lo cual es altamente beneficioso; y es una de las razones por la que la provincia se destaca en todo el país por tener menor inequidad social. (Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador, 2011)

Hasta octubre del 2012 las cooperativas estaban bajo el control de la Dirección Nacional de Cooperativas, adscrita al Ministerio de Inclusión Económica y Social (MIES). Los activos sobrepasaban los 114 millones de dólares, según Anabel Pérez, ex funcionaria encargada de la supervisión. (Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador, 2012)

Otra consideración importante sobre el rol de las cooperativas en el desarrollo social de la provincia de Tungurahua radica en el hecho que muchas entidades dirigen su accionar o focalizan el sector campesino como el estrato socioeconómico de mayor atención. Por ello no es raro observar que varias instituciones son dirigidas por socios de las comunas indígenas de varias parroquias rurales entre las que se destacan las parroquias Salasaka, Juan Benigno Vela y Pilahuín.

En Ecuador la historia del cooperativismo tiene alrededor de 50 años, sin embargo su consolidación se logró desde 1962 y 1963, lo que les ha permitido a los visionarios sostener el sistema, a pesar de la crisis vivida.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito OSCUS es una de las 40 cooperativas de ahorro y crédito controladas por la Superintendencia de Bancos y Seguros, y hemos trabajado con una gestión técnica, no solo basados en el principal principio del cooperativismo, el aspecto social que para nosotros es muy importante, sino también con la visión económica de convertirnos en instituciones financieras sólidas, confiables, sustentables que nos permita estar aquí hoy como en 10, 50 y muchos años más. Es necesario recalcar que a partir de 2008 la cooperativa empieza a crecer con mayor fuerza y desde ese entonces abrimos sucursales en Ambato (Agencia Sur), Latacunga, Baños, Patate, Pelileo y Píllaro; y esperamos que para finales de año 'Oscus' cuente ya con el funcionamiento de sus agencias en Quito y Guayaquil. (Benecke, 2011)

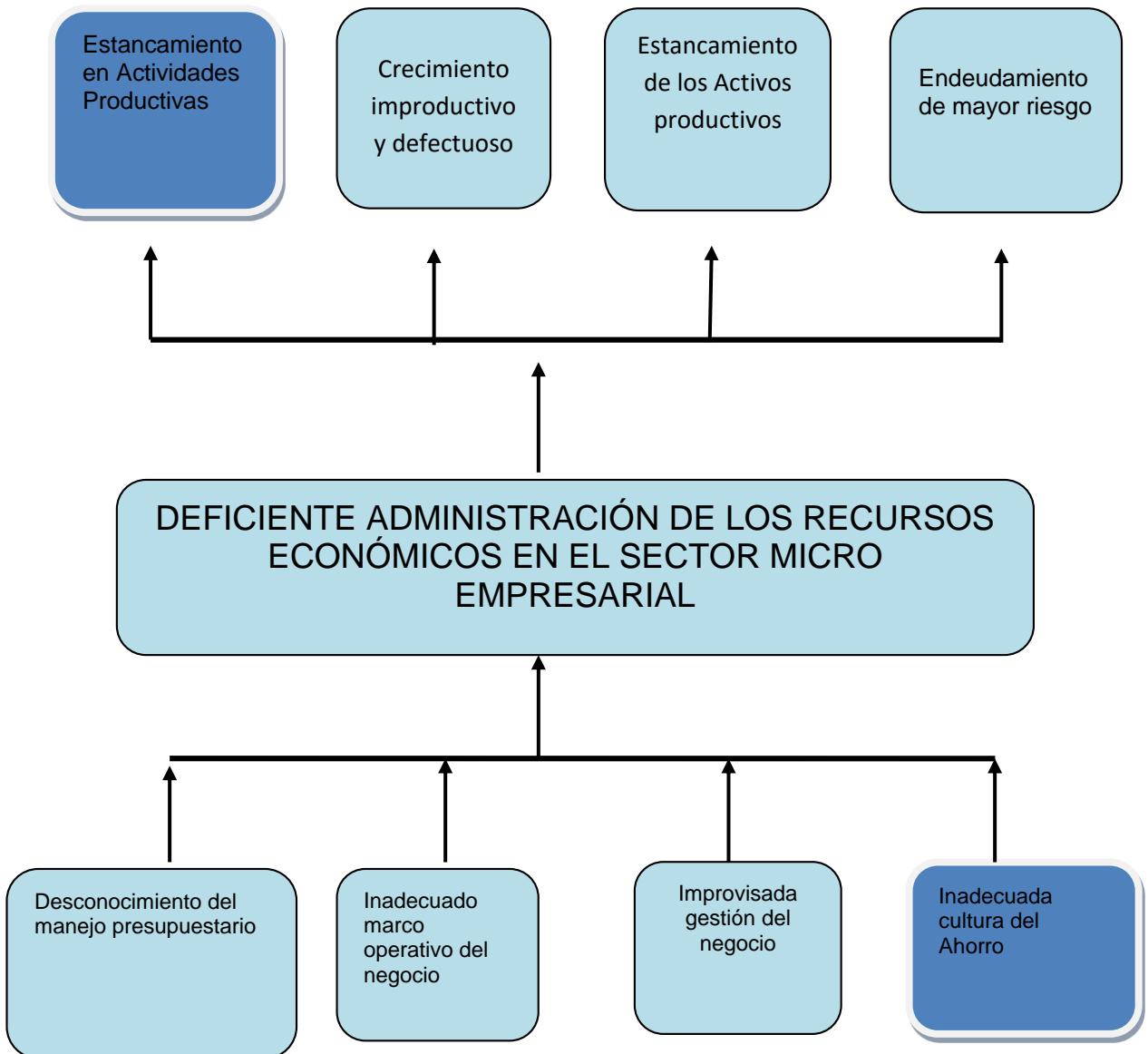
1.2.2. Análisis crítico

Al parecer, el sistema cooperativista en la ciudad de Ambato no ha contribuido mayormente a generar un adecuado nivel de ahorro dentro de la población. Ello quizás se deba en gran medida a que hay un incipiente conocimiento del manejo presupuestario por parte de las personas que solicitan el microcrédito. Los usuarios de este servicio, poseen una escasa provisión de dinero para los negocios, obligándose a adquirir mayor endeudamiento.

Es común observar en la provincia, y quizá sea una norma generalizada a todo el país, que los usuarios del micro crédito crean negocios de manera empírica y sin un estudio de mercado adecuado. Ello conlleva a que **no se tenga claro el marco operativo del negocio**, lo que tiene como efecto que los negocios **no puedan expandirse y por ende incide en la situación financiera de los usuarios proporcionando un crecimiento improductivo y defectuoso**. Además, quienes crean sus negocios de manera empírica tienen **una improvisada gestión del negocio**; y por tanto, al realizar un manejo financiero inadecuado de los mismos determina un **estancamiento de los Activos productivos**.

Otra causa para el poco ahorro de los socios de la cooperativa, es una **inadecuada cultura del ahorro**, debido principalmente a la inadecuada información sobre aspectos de economía y finanzas que poseen los socios. La mayoría de ellos deben volver a solicitar préstamos para refinanciar anteriores obligaciones, lo que les genera **un estancamiento en las actividades productivas**. La figura que sigue ilustra las ramificaciones del problema descrito, que se puede resumir en el denominado árbol de problemas, el mismo que se ilustra en la figura 1.

Árbol de Problemas



1.2.3. Prognosis

El desconocimiento sobre la aplicación de estrategias de ahorro en los negocios que crean los clientes de las diferentes cooperativas, genera un manejo empírico y poco técnico de los mismos. Ello principalmente ocurre

dentro de los ámbitos administrativo y financiero, por lo que, si no se desarrollan prácticas de ahorro que ayuden a los clientes a administrar sus negocios de manera adecuada, el efecto negativo, entre otras consecuencias, determinará que se produzca una débil productividad de cualquier negocio; y como consecuencia, se obligue a practicar un mayor endeudamiento. En el mediano o largo plazo los niveles de endeudamiento serán tales que los clientes de las cooperativas no podrán cubrir los pagos e incluso deban enfrentar hasta la pérdida de sus emprendimientos.

Adicionalmente, si los clientes se quedan sin su fuente de ingreso, el sistema cooperativista; y más directamente la cooperativa acreedora, tendrá dificultad para la recaudación de la deuda, lo que afectará financieramente a la misma. Por lo tanto, de no buscarse alternativas de solución adecuada para generar ahorro, tanto el cliente como las cooperativas sufrirán efectos negativos en su productividad y liquidez.

1.2.4. Formulación del problema

¿De qué manera la inadecuada cultura del ahorro incide en el estancamiento de nuevas actividades productivas en los socios de una de las cooperativas de la ciudad de Ambato categorizada dentro del segmento uno (Cooperativa Oscus), durante los años 2013-2015?

1.2.5. Interrogantes

- ¿De qué manera se sustenta teóricamente la importancia de la cultura del ahorro dentro del sistema cooperativista?
- ¿Cuál es la situación actual del ahorro en los clientes de las cooperativas?

- ¿Cómo incide el ahorro en el desarrollo de nuevas actividades productivas?

1.2.6. Delimitación del Objeto de Investigación

- **Campo:** Microcrédito
- **Área:** Escaso Ahorro
- **Aspecto:** Actividades Productivas
- **Temporal:** 2013-2015
- **Espacial:** Cooperativa de Ahorro y Crédito OSCUS.

1.3. Justificación

Uno de los más importantes retos que el sector cooperativo nacional ha tenido que enfrentar a lo largo de la última década, es lograr que las cooperativas sean consideradas como instituciones cuyo único objetivo es el brindar servicios de intermediación financiera sin fines de lucro. El enfoque ha sido ser instituciones que laboran en beneficio de sus afiliados, apoyando a su vez el desarrollo social de los mismos.

Para el continuo crecimiento y bienestar del movimiento cooperativista es esencial incorporar nuevos afiliados. El propósito no es otro que ofrecer a un afiliado la oportunidad de ser miembro de una cooperativa para que tenga una oportunidad de mejorar su propia vida, la de sus seres queridos y la de su misma comunidad.

Las ventajas para los clientes de una cooperativa son múltiples y dentro de las principales se tiene el microcrédito, que contribuye para el fortalecimiento de su nivel productivo. Sin embargo, en la mayoría de las ocasiones el cliente tiene un alto desconocimiento del manejo apropiado del ahorro, lo que incide para que su nivel productivo sea incipiente, e incluso el negocio o emprendimiento que ha motivado su endeudamiento, tenga tendencia hacia la pérdida. Consecuentemente, la misma

cooperativa sufrirá efectos negativos al incrementarse los montos de morosidad.

Lo anteriormente reseñado destaca la necesidad de este trabajo de investigación, que apunta a identificar los niveles de productividad de los clientes, como causa del escaso ahorro. Siendo que los niveles de productividad se generan de los mismos créditos obtenidos tanto como del manejo adecuado del ahorro, surge la necesidad de establecer estrategias de ahorro que contribuyan a potencializar el nivel adquisitivo de los clientes, con lo que se verán aventajados tanto los clientes como las mismas cooperativas.

1.4. Objetivos

1.4.1. Objetivo General

Incentivar la cultura del ahorro apoyada en nuevas actividades productivas en los socios de la primera Cooperativa de Ahorro y Crédito OSCUS perteneciente al segmento uno de la ciudad de Ambato, Provincia de Tungurahua, durante los años 2013-2015.

1.4.2. Objetivos Específicos

- Fundamentar teóricamente la importancia de la cultura del ahorro dentro del sistema cooperativista y la generación de nuevas actividades productivas.
- Establecer la situación actual de la cultura del ahorro y qué actividades productivas se aplican en los socios de la primera Cooperativa de Ahorro y Crédito perteneciente al segmento uno de la ciudad de Ambato, Provincia de Tungurahua, durante los años 2013-2015 (Cooperativa de Ahorro y Crédito OSCUS).

- Proponer recomendaciones encaminadas a la cultura del ahorro en los socios de la primera Cooperativa de Ahorro y Crédito perteneciente al Segmento Uno.

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

2.1. Antecedentes Investigativos

Al realizar una revisión de las fuentes bibliográficas de bibliotecas se han encontrado las siguientes investigaciones similares:

Según Alulema Nelson (2011) en su tesis “Impacto Socio Económico de las Cooperativas de Ahorro y Crédito, gerenciada por Indígenas en Tungurahua”, concluye que en las entrevistas realizadas a los Gerentes de las tres principales Cooperativas de Ahorro y Crédito lideradas por indígenas (Anexo3), en la provincia de Tungurahua, Cantón Ambato se distinguen de las demás instituciones financieras, principalmente en la confianza, y su relación directa y personalizada con sus socios; el conocimiento del espacio geográfico en el que operan, por su especialización sectorial y territorial; y, las peculiaridades propias de su naturaleza cooperativa que se fundamentan en la solidaridad, la promoción comunitaria y la especial vocación de servicio al socio. En base a lo mencionado anteriormente se puede concluir que el estilo gerencial de las cooperativas indígenas en los últimos 10 años, ha tenido un impacto positivo en el aspecto social y económico de los socios, lo cual se refleja en la relación directa entre las cooperativas y la comunidad, debido a que se hace un diagnóstico previo de las necesidades del contexto, en base a los siguientes aspectos:

Según los Indicadores del Marco Comunitario se determina que el cantón Ambato, es conocido por su cultura étnica que conserva su identidad, se caracteriza por la producción agrícola y al comercio que han recibido el apoyo de COACI para que contribuyan a mejorar sus niveles de vida. Con respecto a la educación, existe un 10,07% (Cuadro#4) de analfabetismo inclinándose en mayor medida al sexo femenino, debido a la mentalidad de

considerar que la mujer debe dedicarse únicamente a las actividades del hogar, afectando al progreso del pueblo. La PEA del Cantón es del 36%, cuyas actividades son la agricultura y comercio, en menor porcentaje se dedican actividades de Jornalero, quehaceres domésticos, etc.; cuyos pobladores que se encuentran dentro del rango 29 y 48 años de edad son los que mayor actividad realizan, dado al requerimiento de mano de obra especialmente de personas adultas. Según la entrevista realizada en del 2010 en el sector rural un alto porcentaje de la población tiene un bajo ingreso mensual de 300 dólares, proveniente de la venta de sus productos agrícolas, debido a la alta competitividad que existe, trayendo consigo una inestabilidad laboral que se va incrementando gradualmente, lo que provoca que el índice migratorio a la ciudad o país se eleve. (Alulema Pérez, 2011)

De acuerdo a la encuesta realizada en las tres COACI (Anexo 2), el mayor porcentaje de socios lo representa el sexo masculino con una aproximación del 78,85%, existiendo en la Cooperativa “Mushuc Runa” una alta concentración de socios en la zona rural, mientras que en la Cooperativa “Sacaiet” y “Ambato”, el número de socios es similar tanto en la zona urbana como rural, ya que se dedican a actividades agrícolas, comerciales y otras. Los socios pertenecientes al sector urbano, de las COACI, tienen mayor posibilidad de acceder a estudios primarios y secundarios, ocurriendo lo contrario con los socios del área rural. Con respecto a la vivienda el 73% de los socios de la COACI “Mushuc Runa” cuentan con domicilio propio, de la misma manera ocurre en la COACI “Sacaiet” con un 66,67%; de los socios de la COACI “Sacaiet” el 85% sus socios, de los cuales un 18% ha solicitado la ayuda a estas entidades para la remodelación, ampliación y construcción de su vivienda. (Alulema Pérez, 2011)

En la tesis realizada por López Sonia (2015) referente a “Medición del Impacto de los Microcréditos sobre el nivel de vida de los Habitantes del Cantón San Fernando, año 2014”, concluye que los indicadores de pobreza, desigualdad en la distribución del ingreso, desempleo y la

concentración del crédito en Colombia evidencian la necesidad de profundizar en el estudio de mecanismos que contribuyan al crecimiento económico. El micro crédito productivo es una herramienta que ha logrado disminuir la pobreza por medio de la generación de autoempleo en lugares como Bangladesh. El estudio EL MERCADO DE MICROCRÉDITO PRODUCTIVO RURAL: COMPROBACIÓN EMPÍRICA EN EL SUR DE SANTANDER desarrolla un modelo económico de equilibrio parcial con tres tipos de agentes que concurren en un equilibrio en precio (tasa de interés activa) y cantidad. El modelo permite identificar y medir el impacto del precio de los alimentos; el precio de las manufacturas; la tasa de cambio; el multiplicador; los costos operativos; auxilios y donaciones sobre la tasa de interés activa. La comprobación empírica del modelo se realizó mediante un panel de datos de 18 cooperativas de Ahorro y Crédito ubicadas en el Sur del departamento de Santander en Colombia. Adicionalmente, se aplicó una encuesta con el fin de caracterizar la oferta de microcrédito en esta zona. (López , 2015)

Según Barona Bernado (2014) en el artículo científico “Microcrédito en Colombia”, tiene como propósitos: proporcionar una visión general de la forma en que el financiamiento de los microempresarios y los estratos más vulnerables de la población ha sido abocada en Colombia; resumir los grandes retos que enfrenta en la actualidad el programa de microfinanzas en el mundo, presentar el programa de investigación que están adelantando las Universidades Icesi y del Valle en Colombia en asocio con la Universidad de Laval en Canadá y con algunos centros de Investigación de Filipinas, Marruecos y Benin y algunos resultados parciales de este esfuerzo investigativo; y, presentar algunas recomendaciones tendientes a fortalecer a las organizaciones microfinancieras en el país.

Una revisión de la historia y el estado actual del microcrédito en Colombia indica que los esfuerzos hasta ahora realizados parecen haberse quedado muy cortos frente a las necesidades de financiación de los microempresarios: la cobertura de microempresarios alcanzada por

instituciones gubernamentales, ONG y la banca convencional ha sido muy baja. En cuanto a los retos que afronta el movimiento microfinanciero en el mundo dos muy importantes son (i), clarificar el efecto de los diferentes esfuerzos de microcrédito realizados en la reducción de la pobreza de la población del país y, (ii), identificar mecanismos para lograr un aumento significativo de la cobertura mediante un balance adecuado entre regulación, supervisión y disciplina de mercado.

Los principales resultados (parciales) obtenidos en la línea de investigación descrita en este artículo son (i), contrario a lo que con frecuencia se asume, a medida que una organización cooperativa crece en tamaño no necesariamente se torna más eficiente: los posibles beneficios de la mayor escala fueron más que compensados en las empresas estudiadas por nosotros por la propensión al gasto excesivo que exhiben los gerentes en caso de instituciones de mayor tamaño (ii), las cooperativas rurales colombianas, a pesar de tener un gran potencial para irrigar el crédito en ciertas zonas del país, no parecen estar empleando tecnologías de microcrédito desarrolladas y utilizadas de manera exitosa por instituciones como el Banco Grameen en Bangladesh o la Fundación WWB en Colombia. (Barona , 2014)

Conforme lo manifiesta José Luis Calva, en su artículo científico con el título "Debilidad del Ahorro Interno", el debilitamiento del ahorro interno es consecuencia del errático y exiguo crecimiento del Producto Interno Bruto durante los años de experimentación neoliberal. En virtud de las evidencias empíricas internacionales que apuntan hacia una relación de largo plazo desde el crecimiento económico hacia el ahorro: es decir, mayor crecimiento económico genera más ahorro interno, produciéndose después un círculo virtuoso entre ahorro y crecimiento. Esta relación causal fue reconocida incluso por el staff del Fondo Monetario Internacional, en un importante estudio titulado Ahorro Mundial. "Las investigaciones recientes,

incluso la prueba de causalidad estadística señala el documento se orientan cada vez más a sugerir que la vinculación se produce desde el crecimiento hacia el ahorro". "En los años 50, 60 y principios de los años 70, por ejemplo, el aumento de las tasas de ahorro de Japón y Corea se produjo algunos años después del incremento de las tasas de crecimiento del PIB y el menor ritmo de crecimiento de Japón a fines de los años 70 fue seguido por una disminución de la tasa de ahorro". "La experiencia de los países industriales, en los que las tasas de ahorro se redujeron ante el lento crecimiento del producto y la productividad después de 1973, también es congruente con este punto de vista". "Si bien las últimas investigaciones sobre causalidad entre el crecimiento y el ahorro pueden no ser concluyentes, los datos sugieren que puede existir un círculo virtuoso entre el crecimiento y el ahorro. Los aumentos en el crecimiento elevan la tasa de ahorro, lo que a su vez se traduce en un mayor crecimiento" (FMI, Perspectivas de la Economía Mundial, Washington, mayo de 1995). La experiencia mexicana es también congruente con las evidencias internacionales: el acelerado crecimiento económico observado desde la segunda mitad de los años 30 y primeros 40 generó un incremento posterior de las tasas de ahorro interno, generándose el círculo virtuoso entre ahorro y crecimiento durante casi medio siglo (Calva & Calva, 2005)

El artículo científico realizado por Noticias Financieras con el título "Promover el ahorro debe ser política de Estado" se refiere a un análisis de la importancia de promover el ahorro como una política de Estado en los Estados Unidos de América, haciendo una relación de su PIB que ha tenido un promedio del 18% generándose restricciones por las siguientes razones:

1. Al encontrarse el país en la etapa del "bono demográfico", que precede a la de "envejecimiento", en donde su población es aún joven y hay una proporción alta de los llamados ahorradores primarios, considerándose que este grupo debería ahorrar bastante más. Solo si hoy acumulamos capital crecerá la productividad y los futuros trabajadores tendrán un ingreso alto como para financiar el

sistema de seguridad social y de salud en la etapa de envejecimiento, que empezará alrededor de 2035.

2. Estados Unidos de América tiene una dotación importante de recursos naturales y una parte de ellos desaparecen cuando se consumen, por lo tanto, propone que hay que ahorrar para sustituir con capital reproducible (ya sea físico o humano) los recursos consumidos.

Si en 20 años la productividad por hombre ocupado puede sostener genuinamente un salario real mucho más alto, no habrá problemas para mantener una proporción de retirados mucho más elevada.

Es importante considerar que sin inversión no hay empleo y sin empleo la tasa de pobreza se incrementa; para lo cual consideran como estrategia el crédito externo para conseguir el ahorro que se requiere, ésta debe ser considerada como una estrategia temporal hasta reforzar el ahorro interno ya que, si la inversión sube, pero no el ahorro lo que dará como resultado es un déficit.

No se trata de prescindir del ahorro externo, pero hay que evitar que sustituya al propio. Eso atrasaría las reformas estructurales necesarias. Y a la demografía le sirve solo hasta cierto punto un crecimiento basado en el capital extranjero porque serán las generaciones venideras las que tendrán que hacerse cargo de pagar los intereses y los dividendos. (Financieras, 2016)

El artículo de Notimex, México “Llama SEP a empresarios a vincular enseñanza con productividad” hace referencia al llamado que hizo en el 2008 la titular de la Secretaría de Educación Pública (SEP) de la ciudad de México, Josefina Vázquez Mota, al sector empresarial del país a regresar a las escuelas para que exista mayor acercamiento entre la enseñanza y la actividad productiva.

En el caso de la educación media, expuso que no se puede seguir enseñando materias que están alejadas de la realidad. Por ello, sostuvo que ha llegado el momento de que los empresarios regresen a las escuelas.

La encargada de la política educativa del país, comentó que el uso de la tecnología puede cerrar brechas sociales y al mismo tiempo elevar la competitividad de un país.

Es fundamental una mayor vinculación entre el sector productivo y las instituciones de educación superior, con el fin de conocer sus necesidades, pero a la vez que ofrezcan a los alumnos la posibilidad de capacitarse, subrayó.

Por otro lado, reiteró que a partir del próximo ciclo escolar se impartirán de nueva cuenta las materias de civismo y ética, después de un cuarto de siglo de haberse dejado de enseñar.

Con ello, abundó, se busca que los estudiantes de educación básica de nueva cuenta retomen el respeto al Estado de derecho, a la tolerancia, a la honestidad y que se fortalezcan los valores democráticos y al final, se construyan mejores ciudadanos.

Sostuvo que es necesario inculcar entre los jóvenes la cultura del ahorro y la inversión, por ello, "se va a introducir la preparación económica y financiera entre los estudiantes."

Estableció que la cultura de la evaluación "llegó para quedarse" pues lo que se pretende con ella es alcanzar los estándares internacionales de educación y para llegar a los niveles de algunos países de Europa y estar a la cabeza en América Latina. (Notimex, 2008)

2.2. Fundamentación Filosófica

El presente trabajo se basará en el paradigma Crítico- Propositivo, desde el punto de vista epistemológico la administración considera los papeles que juegan cada una de las partes que conforman la empresa las características particulares que propician la presentación del problema a investigarse. Las mismas que pueden ser consideradas como fortalezas para lograr el cambio esperado, y propositiva porque busca plantear alguna solución al problema investigado.

Al establecer las causas que provocan un escaso ahorro en los clientes de la Cooperativa de Ahorro y Crédito OSCUS de la ciudad de Ambato se establecerán estrategias que favorezcan el mismo, una de ellas el micro crédito, involucrando tanto a usuarios internos como a usuarios externos.

Las unidades básicas de la investigación y análisis serán los clientes; Como modalidades de investigación se utilizará la revisión de libros, revistas, periódicos, de donde se obtendrá información bibliográfica, así como la investigación de campo mediante la aplicación de encuestas.

2.3. Fundamentación Legal

El proyecto de investigación se respalda en la siguiente normativa vigente al año 2014 que norma las instituciones financieras:

Las Cooperativas sujetas a la Superintendencia de Bancos y Seguros hasta el 2012 y a la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, dependiendo de la cantidad de socios que posea y el número de sucursales dentro y fuera de la provincia donde la institución tenga ubicada su matriz, por lo que se puntualizan los siguientes aspectos:

Bajo normativa de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria establece que “Las cooperativas de ahorro y crédito, los bancos comunales, las cajas de ahorro, las cajas solidarias y otras entidades asociativas

formadas para la captación de ahorros, la concesión de préstamos y la prestación de otros servicios financieros en común, constituyen el Sector Financiero Popular y Solidario, el mismo que se regulará por lo dispuesto en la Segunda Parte de la presente ley.

Naturaleza Jurídica Art. - 13. - Las formas de organización de los sectores asociativo y cooperativista, son sociedades de personas, de derecho privado, con finalidad social, que ejercen actividades económicas, como empresas auto gestionadas por sus asociados o socios y diferenciadas de las empresas públicas y privadas, en cuanto a sus relaciones internas, fines y normas jurídicas aplicables.

2.3.1. Definición de Cooperativas

Art. 34 Son cooperativas, las organizaciones económicas solidarias, constituidas como sociedades de derecho privado, con finalidad social y sin fin de lucro, auto gestionadas democráticamente por sus socios que, unen sus aportaciones económicas, fuerza de trabajo, capacidad productiva y de servicios, para la satisfacción de sus necesidades económicas, sociales y culturales, a través de una empresa administrada en común, que busca el beneficio inmediato de sus integrantes y mediato de la comunidad.

En su actividad y relaciones, se sujetarán a los Valores y Principios Cooperativos, aprobados por la Alianza Cooperativa Internacional y su Declaración de Identidad.

2.3.2. Clasificación de las Cooperativas

Art. 35. Las cooperativas, por su actividad económica, podrán pertenecer a uno de los siguientes grupos: producción, crédito, vivienda, servicios o multi-activas, de conformidad con las definiciones que constarán en el Reglamento General de la presente Ley.

Por la actividad de los socios en la cooperativa, podrán ser de trabajo asociado, de proveedores o de usuarios, según los socios trabajen, comercialicen, consuman sus productos, o usen sus servicios.

Cooperativas Mixtas

Art. 36. Son cooperativas mixtas las constituidas entre particulares y el Estado o gobiernos autónomos descentralizados, para la producción o explotación de bienes o la prestación de servicios públicos, mediante gestión y administración común o concesionada. Naturaleza de la Condición de Socio

Art. 38. La condición de socio de una cooperativa es personalísima, por tanto, intransferible, intransmisible y participativa en la toma de decisiones, pudiendo ser ejercida, excepcionalmente, por mandatario, quien no podrá ser elegido para ningún cargo directivo. Se prohíbe la transferencia de los certificados de aportación, bajo cualquier figura, tales como venta, cesión o traspaso, y bajo cualquier denominación, sea de acciones, de derechos, de puesto, o de derechos posesorios. Se prohíbe a los socios, ya sea por su cuenta o por intermedio de terceros, la realización de la misma actividad económica que realiza la cooperativa.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Oscus Ltda. cumple las principales obligaciones dentro de las normativas legales vigentes, desde su inicio ha implementado cambios en las políticas internas y las políticas nacionales que han obligado a la entidad a reestructurar sus lineamientos y procedimientos para la entrega de productos financieros al público.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito "OSCUS" Ltda., inicia su actividad financiera a partir del 27 de marzo DE 1962, con aproximadamente 25 socios. El 23 de mayo de 1963 mediante acuerdo ministerial 6321 el Ministerio de Previsión Social y Trabajo reconoce su existencia jurídica en el Registro de la Dirección Nacional de Cooperativas. (Cooperativa de Ahorro y Crédito OSCUS, 2014)

La Cooperativa nace bajo el amparo de la ayuda de las damas del centro Obrero de instrucción y para el año de 1975 cambia de nombre, siendo la nueva denominación Obra Social y Cultural Sopeña (siendo sus siglas OSCUS), y para finales de año cambia su denominación a Cooperativa de Ahorro y Crédito "OSCUS" Ltda., quedando registrada en la Dirección Nacional de Cooperativas mediante Acuerdo Ministerial N.- 5470 del 19 de septiembre de 1975. La cooperativa luego paso a ser regulada por la superintendencia de Bancos y Seguros en donde la normativa daba nuevos lineamientos y oportunidades de que la entidad se desarrolle, entre algunos lineamientos se encuentran:

Art. 85.- La Cooperativa concederá créditos a los socios hasta por los montos máximos establecidos por el Consejo de Administración con base a la liquidez y conveniencia financiera de la institución, de acuerdo a los recursos disponibles y, tomando en cuenta la capacidad real de pago del mismo, para los siguientes tipos de actividad:

a) Sector Vivienda; Son los créditos destinados a la adquisición, construcción, reparación, remodelación y mejoramiento de vivienda, siempre que se concedan con garantía hipotecaria y que hayan sido otorgados al usuario final del inmueble, caso contrario se considerarán como créditos de consumo.

b) Producción; Son los créditos destinados a la adquisición de activos fijos y financiamiento de capital de trabajo de actividades productivas que desarrollen los socios. Los créditos para el financiamiento de activos fijos se concederán a mediano y largo plazo, mientras que los créditos para financiar capital de trabajo se concederán a plazos acordes con el ciclo productivo de cada actividad.

c) Sector Comercio; Son los créditos destinados a financiar la compra de productos de origen nacional o importado y su negociación en el mercado nacional o internacional.

d) Sector Servicios; Son los créditos destinados a impulsar el desarrollo de las actividades que cumplen toda clase de profesionales, los mismos

que están destinados a financiar la compra de equipos de oficina y equipos de transporte y la adquisición o construcción de talleres, oficinas o consultorios.

e) Consumo y Bienestar Familiar; Son los créditos destinados a financiar a socios, la adquisición de bienes de consumo duradero como muebles, artículos de hogar y vehículos de uso personal y también para el pago de servicios en general.

Estos créditos se conceden generalmente a mediano plazo y se honran mediante cuotas de amortización cuya fuente de repago son los ingresos del deudor.

Art. 86.- Los montos máximos de créditos serán establecidos por el Consejo de Administración de la Cooperativa de Ahorro y Crédito, de acuerdo a la relación entre el saldo promedio que el socio mantuviere en su cuenta de ahorros y certificados de depósito a plazo fijo, para constituir el encaje para el otorgamiento de un crédito, el mismo que será fijado conforme vaya devengando el crédito y la capacidad real de pago determinada.

Art. 87.- El Consejo de Administración de una conocerá y aprobará el Plan Financiero que contendrá los flujos estimados de ingresos y gastos financieros, así como los cupos que tiene cada nivel de aprobación de crédito dentro de una Cooperativa de Ahorro y Crédito. Art. 88.- Las Cooperativas de Ahorro y Crédito podrán asignar a sus socios, líneas de crédito consistentes en un financiamiento integral a través de diversas operaciones activas y contingentes, las que cubrirán la totalidad o la mayor parte de los requerimientos de capital de operación o financiamiento de activos fijos, durante un período determinado.

Para que un socio, sea elegible para la aprobación de una línea de crédito en su favor deberá cumplir con los siguientes requisitos:

- a) Excelente experiencia propia o la de un auspiciante (y garante solidario) en el Sistema Cooperativo y Financiero Popular y Solidario

- b) Disponibilidad de ahorros que sirvan de encaje para el crédito a realizar;
- c) Adecuada situación económica y financiera del socio;
- d) Presentación de proyectos de factibilidad económica y financieramente rentables y sus correspondientes flujos de fondos;
- e) En los créditos de consumo se exigirá la presentación de certificados de ingresos conferidos por funcionarios autorizados de la institución en las que los socios presten sus servicios; y,
- f) Presentación de proyectos que representen una adecuada rentabilidad.

De acuerdo con la gestión de crédito que tiene la cooperativa maneja la siguiente normativa, atribución que se le confirió por parte de la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria, del que se destaca los siguientes artículos:

Art. 5 Para el análisis, resolución, control, seguimiento y recuperación de la cartera de crédito y contingentes, se establecen los siguientes niveles de responsabilidad:

- Consejo de Administración
- Comité de Crédito
- Niveles de Resolución
- Gerente General
- Subgerente de Negocios
- Coordinador de Negocios
- Gerente de Oficina Operativa
- Asesor de Negocios Senior y Junior
- Comité de mora
- Perito Avalador
- Abogado Patrocinador
- Analista Jurídico

- Asistente de Cartera
- Supervisor Operativo
- Comisión especial de Calificación de Activos de Riesgo
- Jefe de Unidad de Administración Integral y de Riesgos
- Oficial de Cumplimiento
- Asistente Operativo de Negocios

Art 6. La Cooperativa aplicará para la concesión de operaciones de crédito, en los segmentos comerciales, consumo, vivienda y microcrédito, la metodología crediticia correspondiente.

Art 11 La institución otorgará créditos para los segmentos: Comercial, Consumo, Vivienda y Microcrédito según los siguientes destinos financieros:

Tabla 2 Concesiones de las Operaciones de Crédito

Destino Financiero		Comercial	Consumo	Vivienda	Microcrédito
Capital de Trabajo	Actividades de Producción, Comercialización o Servicios	X			X
Activos Fijos tangibles		X			X
Activos Fijos Intangibles		X			X
Reestructuración de Pasivos y Pago de Obligaciones	No Aplica	No Aplica	No Aplica	No Aplica	No Aplica
No Productivas	Pago de Bienes, servicios o gastos NO relacionados con una actividad productiva		X	X	

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito OSCUS

Ilustración 1. Concesiones de las Operaciones de Crédito
Elaborado por: Cooperativa Oscus Ltda.

2.3.3. Clasificación de Créditos

Créditos Comerciales Se entenderá por créditos productivos, todos aquellos otorgados a sujetos de crédito que registren ventas anuales iguales o superiores a \$ 100M y cuyo financiamiento esté dirigido a las diversas actividades productivas.

Créditos de Consumo Son aquellas operaciones de crédito otorgadas a personas naturales asalariadas y/o rentistas para adquirir bienes de consumo o pago de servicios.

Créditos de Vivienda Se entiende por créditos de vivienda a las operaciones de crédito otorgadas a personas naturales para la adquisición, construcción, reparación, remodelación y mejoramiento de vivienda propia, siempre que se encuentren respaldados con garantía hipotecaria y hayan sido otorgadas al usuario final del inmueble.

Microcrédito Es todo crédito no superior a \$ 20.000 concedido a un prestatario, sea persona natural o jurídica, con un nivel de ventas inferior a \$ 100.000, cuya fuente de repago constituye el producto de las ventas o ingresos generados por dichas actividades, indistintamente si el destino del crédito es para financiar actividades productivas o para la adquisición de bienes de consumo o pago de servicios.

2.4. Categorías Fundamentales

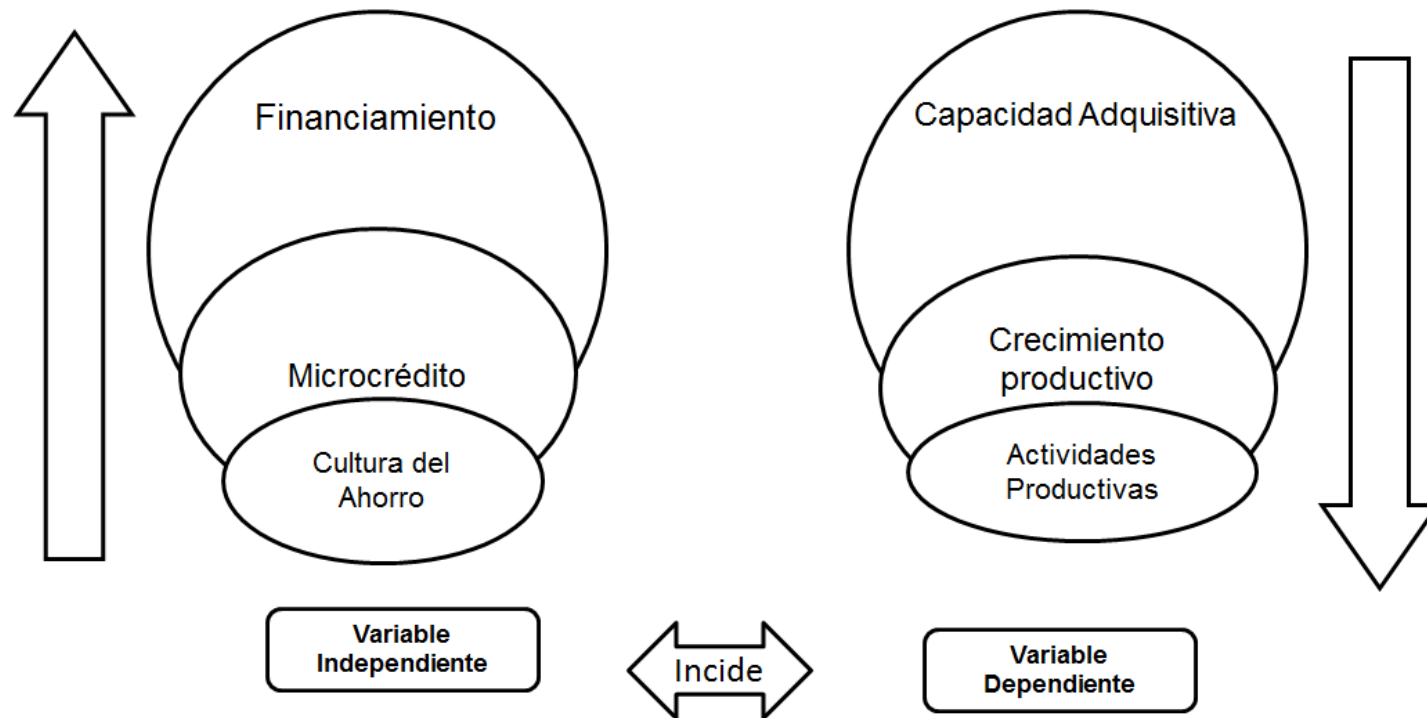


Ilustración 2. Categorías Fundamentales
Elaborado por: Katinka Saltos

2.4.1.1. Subordinación conceptual Variable Independiente

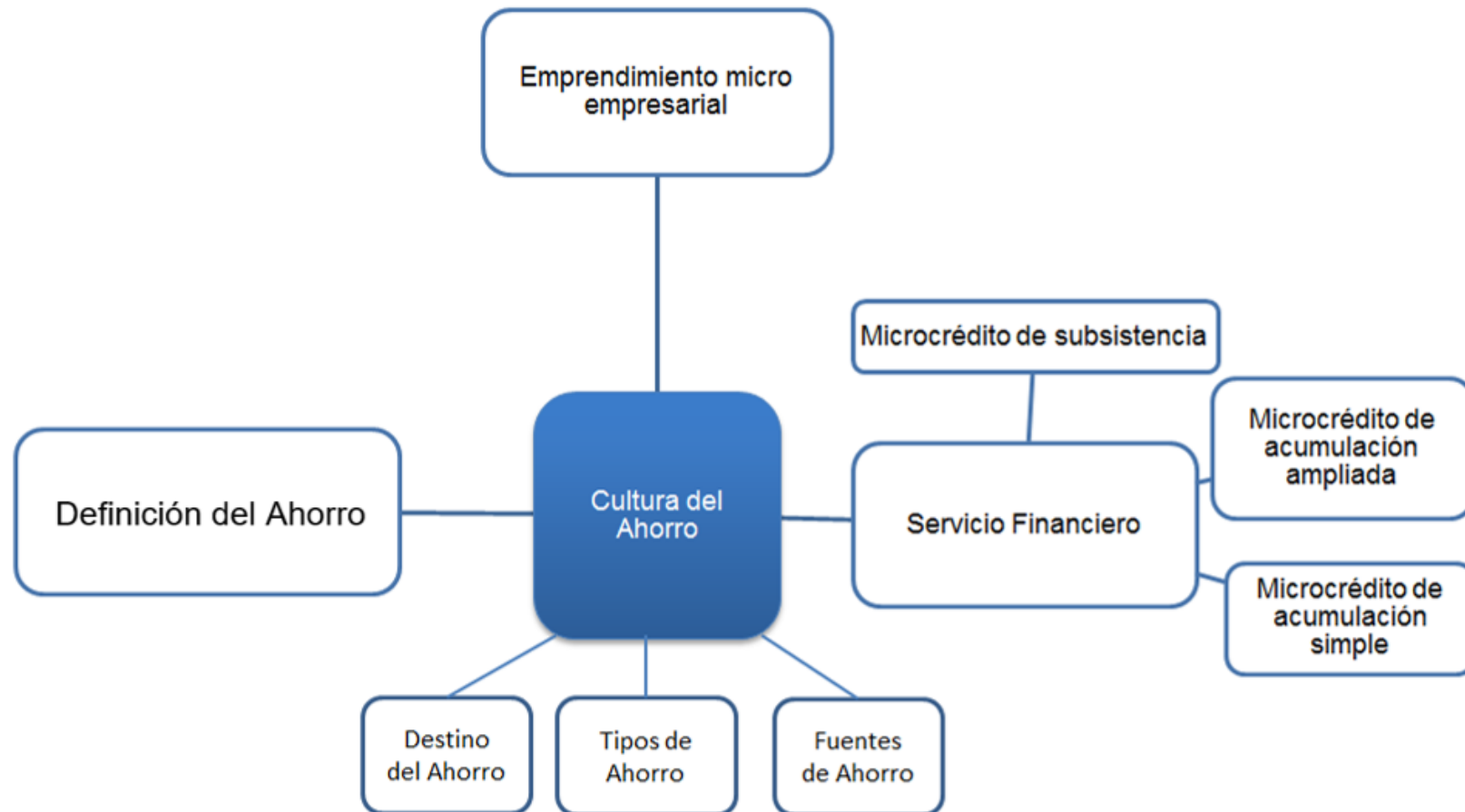


Ilustración 3. Subordinación de la variable independiente
Elaborado por: Katinka Saltos

2.4.1.2. Subordinación conceptual Variable Dependiente

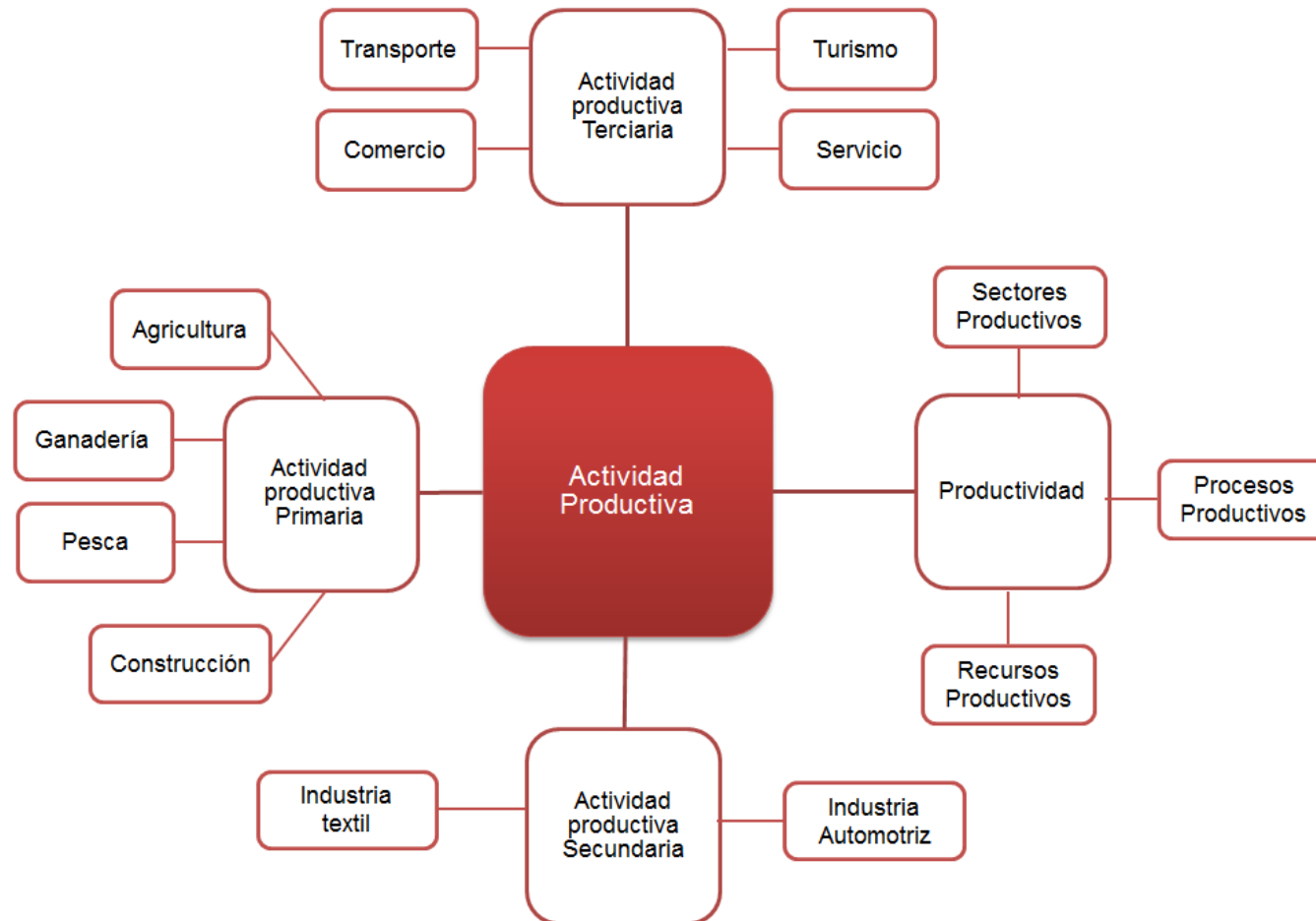


Ilustración 4. Subordinación de la variable dependiente
Elaborado por: Katinka Saltos

2.5. Fundamentación Científica - Teórica

2.5.1. Financiamiento

Se designa con el término de Financiamiento al conjunto de recursos monetarios y de crédito que se destinarán a una empresa, actividad, organización o individuo para que los mismos lleven a cabo una determinada actividad o concreten algún proyecto, siendo uno de los más habituales la apertura de un nuevo.

El financiamiento es el mecanismo por medio del cual una persona o una empresa obtienen recursos para un proyecto específico que puede ser adquirir bienes y servicios, pagar proveedores, etc. Por medio del financiamiento las empresas pueden mantener una economía estable, planear a futuro y expandirse.

Existen diferentes fuentes de financiamiento:

- Ahorros personales
- Amigos y parientes que pueden prestarnos capital sin intereses o a tasas muy bajas.
- Bancos y uniones de crédito.
- Inversionistas de riesgo.
- Empresas de capital de inversión.

Financiamiento a corto plazo:

- Créditos comerciales
- Créditos bancarios
- Pagarés
- Líneas de crédito
- Papeles comerciales
- Financiamiento por medio de cuentas por cobrar

- Financiamiento por medio de inventarios.

Financiamiento a largo plazo:

- Hipotecas
- Acciones
- Bonos
- Arrendamientos financieros

Análisis de la evolución de las micro-finanzas.

Las instituciones del mercado ecuatoriano orientadas a las micro finanzas, son consideradas como herramientas para sobrellevar la exclusión económica. Nótese que el desarrollo o evolución del mercado micro financiero ecuatoriano en el período 2009 - 2010 hizo que varias entidades financieras del sector bancario actúen en la industria de las micro finanzas.

A partir del año 2002 el sector se volvió muy dinámico y tuvo gran acogida habiéndose implementado gran variedad de productos, que fueron demandados por los clientes de los sectores micro productivos. La razón no era otra que la exclusión que muchas personas tenían dentro de los otros servicios financieros tradicionales. Concomitantemente, los productos micro financieros como crédito, ahorros, inversión, micro seguros y los corresponsales no bancarios facilitaron el acceso a los servicios financieros. (Carrillo, 2012)

En el año 2002 existían 14 instituciones que proporcionaban servicios micro financieros. Para el 2010 ascendieron a 68, dentro de las cuales se contabilizaban 20 bancos privados, 37 cooperativas, 7 sociedades financieras, 2 mutualistas y 2 entidades públicas: Banco Nacional de Fomento y Corporación Financiera Nacional.

La distribución anterior demuestra la importancia que en la última década

se ha dado al desarrollo de la industria micro financiera en el país, pues se detecta un crecimiento tanto en las operaciones como en la diversificación de portafolios de productos para los clientes. Desde ese entonces puede decirse que la operación en el sector financiero se diversificó más con el propósito de satisfacer la enorme demanda de servicios rentables.

En junio de 2008, la Junta Bancaria promulgó la Resolución número JB-2008-1150. A través de ella se autorizó a las entidades financieras de esa época que, bajo su entera responsabilidad, puedan optar por el mecanismo de corresponsales no bancarios, cuyo objetivo primordial era facilitar el acceso, profundización y bancarización de los servicios micro financieros. (Razeto, 2013)

Estudios realizados por la Superintendencia de Bancos y Seguros, SBS, del Ecuador, a través de la Dirección Nacional de Estudios e Información, Subdirección de Estudios, indicaron que a marzo del 2012 las cooperativas de primer piso conocidas como instituciones reguladas por la SBS eran 39. Estas cooperativas fueron clasificadas en cuatro categorías, a saber: grandes, medianas, pequeñas y muy pequeñas, las mismas que se dedican a la intermediación financiera y se encuentran reguladas por la SBS. No obstante, es preciso mencionar que adicionalmente hay cientos de cooperativas que realizan operaciones de ahorro y crédito supervisadas por el Ministerio de Inclusión Social (antes Ministerio de Bienestar Social); y, desde el 2013 éstas se encuentran bajo el control de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (Chiriboga, L., 2011)

A partir de enero del 2013 el Subsistema de Cooperativas de Ahorro y Crédito pasó a ser controlado por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, la misma que inició su gestión desde el 5 de junio del 2012 y está conformada por: cooperativas, asociaciones, organizaciones comunitarias y mutualistas con gestión democrática con personería jurídica de derecho privado e interés social. Según el Catastro de organizaciones

de la economía popular y solidaria, con corte al 24 de noviembre del 2014, las Organizaciones de la Economía Popular y Solidaria estas compuestas en nuestro país de la siguiente manera:

- 946 Cooperativas de ahorro y crédito (Incluye caja central FINANCOOP)
- 2 441 Cooperativas no financieras
- 12 000 Cajas y bancos comunales (Cifra estimada)
- 3 737 Asociaciones.

Es importante recalcar que en este catastro no se contemplaron las mutualistas en atención a la Vigésima Novena Disposición Transitoria del Código Orgánico Monetario y Financiero. Ello es resultado de la indefinición actual pues las mutualistas se encuentran en el proceso de permanencia, ya sea en el sector Financiero Popular y Solidario; o su conversión a entidad financiera del Sector Financiero Privado.

De acuerdo con la Rendición de Cuentas de la SEPS, al 2012, el Sector Económico Popular y Solidario estuvo conformado en cifras de la siguiente manera:

- 3 176 instituciones, distribuidas en
 - 888 Cooperativas de Ahorro y Crédito (sin incluir organismos de integración)
 - 2 288 Cooperativas no financieras
 - 1 Caja Central
- 2 839 Asociaciones
- 12 000 Cajas y Bancos Comunales (Número estimado)

Las 3176 Cooperativas y Caja Central registradas mantienen una composición de la siguiente manera:

- 55,70% Servicios
- 27,60% Ahorro y Crédito
- 7,40% Vivienda
- 8,90% producción
- 0,30% Consumo

Las 888 cooperativas de ahorro y crédito tienen un aproximado de 5 millones de socios, considerando que una persona puede ser socio en más de una institución.

Un estudio comparativo de COAC vs. La banca privada estableció:

- Las 5 cooperativas financieras con mayor volumen de colocaciones del sector mantienen una cartera total de 1 176 millones de USD, superando este saldo de la cartera de 12 bancos privados medianos y pequeños a diciembre del 2012
- Las Cooperativas estudiadas fueron:
 - JEP
 - Jardín Azuayo
 - 29 de Octubre
 - Cooprogreso
 - Oscus
- Los Bancos privados objeto de estudio, en cambio fueron:
 - Sudamericano
 - Delbank
 - Litoral
 - Comercial de Manabí
 - Coopnacional
 - Finca
 - D-Miro
 - Amazonas
 - Capital

- Citibank
- Loja
- Solidario

Uno de los aspectos representativos de la Rendición de Cuentas del 2013 por parte de la SEPS fue el traspaso de la recepción del archivo histórico de la Dirección Nacional de Cooperativas, que fue llevado desde octubre del 2012 hasta mayo del 2013. A partir de este proceso los Boletines del SFPS (Sociedades Financieras Populares y Sociales) se encuentran registrados en la página web de la SEPS a partir del ejercicio fiscal 2012; mientras que se mantiene la información anterior a tal año en la página web de la Superintendencia de Bancos y Seguros.

A diciembre del 2013 las Cooperativas registradas del sector financiero y no financiero conforme el catastro de la SEPS es la siguiente:

- 3 330 instituciones
 - 946 Cooperativas de Ahorro y Crédito (sin incluir organismos de integración)
 - 2.384 Cooperativas no financieras
 - 1 Caja Central
- 3 195 Asociaciones (sin incluir organismos de integración)
- 12 000 Cajas y Bancos Comunales (Número estimado)

Para el 2013 la Composición de las cooperativas registradas en el catastro 2013, se desprende que:

- 54,80% Servicios
- 28,40% Ahorro y Crédito
- 7,10% Vivienda
- 9,30% producción
- 0,30% Consumo

Para el 2013, en estudio comparativo de COAC vs. La banca privada estableció:

- Las 6 cooperativas financieras con mayor volumen de colocaciones del sector mantienen una cartera total de 1 520 millones de USD, superando este saldo de la cartera total de 12 bancos privados medianos y pequeños a diciembre del 2013 que asciende a 1 321 millones de dólares.

- Las Cooperativas estudiadas fueron:
 - JEP
 - Jardín Azuayo
 - 29 de Octubre
 - Cooprogreso
 - Oscus
 - Riobamba

- Los Bancos privados objeto de estudio:
 - Sudamericano
 - Delbank
 - Litoral
 - Comercial de Manabí
 - Coopnacional
 - Finca
 - D-Miro
 - Amazonas
 - Capital
 - Citibank
 - Loja
 - Solidario

Este estudio fue elaborado por la DNEE-SEPS

Según el Libro de Rendición de cuentas por parte de la SEPS en su página web, para el 2014 existen 3289 cooperativas:

- 907 Cooperativas de ahorro y crédito más 1 Caja Central
- 2 382 Cooperativas no Financieras
- 3 959 Asociaciones
- 12 000 Cajas y Bancos Comunales (Número estimado)

Este estudio fue realizado por la DNEE-SPS por las Organizaciones en el Catastro SEPS hasta enero del 2015. El mismo no incluye los organismos de integración y organizaciones en liquidación. En esta rendición de cuentas la Composición de las Cooperativas es la siguiente:

- 53,88% Servicios de Transporte
- 0,33% Consumo
- 10,19% Producción
- 1,67% Servicios
- 6,35% Vivienda
- 27,58% Ahorro y Crédito. (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2015)

2.5.2. Microcrédito

Antecedentes: el microcrédito fue conceptualizado desde su origen por Muhammad Yunus, académico de la Universidad de Chittagong, Bangladesh. En efecto, en la década de 1970, este profesor, en su condición de Jefe del Programa Económico Rural de la citada Universidad, inició con sus estudiantes, en el período académico 1975 – 1976, un estudio de la pobreza en las aldeas. El trabajo se desarrolló en la aldea denominada Jobra, donde constató que la principal causa de la pobreza era la inaccesibilidad a recursos financieros de las personas.

Uno de los grandes méritos de Yunus es que, a lo largo de 9 años, mientras estudiaba el problema, decidió experimentar otorgando de sus propios y limitados recursos, pequeñas cantidades de dinero para que los pobladores

logren mejorar su condición de vida. Yunus logró recuperar su dinero en poco tiempo; y como consecuencia determinó el concepto del microcrédito, como se lo conoce en el ámbito mundial y se lo mantiene hasta la actualidad. (Miranda, 2011)

Es interesante acotar que Muhammad Yunus, como aplicación de los resultados de su investigación a finales de la década 1970, junto a varios expertos en finanzas y teoría del desarrollo, crearon en Bangladesh el Banco Grammen, cuyos objetivos de negocios se enmarcaron en lo siguiente:

1. “Extender las facilidades bancarias a la población más pobre”.
2. “Erradicar la explotación de los prestamistas a la población de bajos recursos económicos del país”.
3. “Crear oportunidades de autoempleo para un gran número de desempleados en las zonas rurales de Bangladesh”. (Alulema Pérez, 2011)
4. “Implementar un sistema en el que los más desfavorecidos puedan valerse por sí mismos adquiriendo fondos para emprender un negocio personal”.

El microcrédito, desde entonces, es considerado como una herramienta de financiamiento muy viable para los usuarios de la banca tradicional que no cuentan con el aval necesario, o garantías para acceder a la adquisición de recursos financieros altos. Puede definirse como pequeños préstamos que se otorgan a las personas de reducidos recursos económicos, para permitir la generación del autoempleo o el emprendimiento empresarial.

Con base en la experiencia del citado Banco Grammen, la conceptualización del microcrédito se ha ido propagando a nivel mundial

tanto en países desarrollados como en los países en vías de desarrollo. No obstante, es importante recalcar que el microcrédito está basado en la confianza sobre la capacidad emprendedora que tienen las personas con una viabilidad de un proyecto empresarial. Sus características principales son las siguientes:

1. “Son pequeños préstamos concedidos a los más necesitados por carecer de avales y garantías y necesitan de recursos económicos para emprender un negocio por cuenta propia”.
2. “Ha sido considerado como un instrumento para luchar contra la pobreza logrando establecer la relación que con un incremento del nivel de ingresos en la población se aumenta el nivel de consumo contribuyendo así con el desarrollo socioeconómico, revirtiendo la conceptualización “bajos ingresos, bajos ahorros, baja inversión”.
3. “Los microcréditos están orientados a dar un beneficio social como es el hábito por el trabajo diario con organización financiera, fomentar la educación, la cooperación poblacional y mayor seguridad financiera”. (Carrillo, 2012)

2.5.3. Cultura del Ahorro

La cultura del ahorro no es otra cosa que la conciencia de la necesidad de mantener un balance entre los ingresos y los gastos, de modo que nos quede siempre un excedente productivo para el futuro. Vettel es un ejemplo en ese sentido: gana muchísimo dinero, pero no está pensando en derrocharlo en bienes suntuarios sino en invertir sus ahorros para asegurarse su bienestar y el de su familia cuando la juventud y el éxito hayan pasado.

Y eso que él vive a nivel individual y familiar, se replica a nivel de la sociedad cuando en ésta impera la cultura del ahorro, como sucede en su

país -como él lo recuerda con admiración-, donde desde el hogar se les inculcan tales principios. No cabe duda de que el llamado “milagro alemán” de la posguerra se explica en buena parte por esa cultura ancestral, transmitida de generación en generación. (Miranda, 2011)

2.5.3.1. Definición de Ahorro

El ahorro es una actividad muy importante debido a que se puede utilizar para emergencias o para planes futuros. Contextualmente podemos definirlo como el excedente de cualquier bien económico obtenido del resultado del final de un período.

Hay diferentes tipos de ahorro, así como diferentes instrumentos financieros que permitan el ahorro e inversión simultáneamente. El ahorro puede ser generado tanto por personas, familias, empresas e incluso un país; sin embargo, pocos son los que tienen el hábito del ahorro.

Desde tiempos antiguos la actividad del ahorro existía, no precisamente con bienes económicos. Efectivamente, en China y Egipto se almacenaban frutos de las cosechas para ahorrar ese bien material a futuro. Posteriormente se implementó un sistema de ahorro más organizado hasta que en 1462 se fundó la primera organización de ahorro que fue creada por monjes Franciscanos, quienes lo llamaron “Monte de Piedad” y de igual manera en esa época se comenzaron a crear los Bancos. (Chiriboga, L., 2011)

2.5.3.2. Tipos de ahorro

- Ahorro Macroeconómico: es la diferencia entre el ingreso y el consumo.
- El ahorro público: lo realiza el Estado, el cual también recibe ingresos a través de impuestos y otras actividades, a la vez que gasta en inversión social, en infraestructura (carreteras, puentes, escuelas, hospitales, etc.), en justicia, en seguridad nacional, etc.

- Ahorro nacional: El ahorro nacional es la suma del ahorro público y el privado.
- Ahorro en forma individual: se refiere a cuando las personas guardan su ahorro en casa.
- Ahorro en tandas.
- Ahorro a través de la compra de metales preciosos (oro generalmente).
- En la compra de monedas extranjeras que no estén expuestas a fuertes devaluaciones y pérdida de su valor adquisitivo (dólares en la mayoría de los casos).
- A través de cajas populares.
- Por medio de los bancos.

Hay otras formas de ahorrar, por ejemplo, invirtiendo en la compra a crédito de un bien mueble o inmueble, o en algún instrumento financiero que proporcione protección y confianza (acciones de empresa o títulos de crédito del gobierno, o bien, en un fondo de retiro). (Marchón, 2010)

2.5.3.3. Fuentes de ahorro

Magnitud de ingresos: Si el consumidor espera que sus ingresos futuros sean mayores que los actuales, no existirá apenas estímulo para el ahorro. En cambio, si cree que sus ingresos van a disminuir, el estímulo será mayor. Esto sería como una planificación del consumo y de los ingresos obtenidos.

Certidumbre de los ingresos futuros: Es evidente que, con ingresos inciertos en el futuro, el incentivo para el ahorro es mayor que cuando esos egresos futuros están más asegurados.

Grado de previsión de futuro: Por falta de imaginación, o por cualquier otro motivo, puede ocurrir que se infravaloren las necesidades futuras respecto a las actuales, lo que supone vivir más en el momento actual y despreocuparse del futuro; esto acarrea un ahorro inferior.

Nivel de renta actual: Cuanta más alta sea la renta actual, más se ahorrará, ya que gastando más quedan menos necesidades que satisfacer; entonces es preferible atender a la previsión de una necesidad futura antes que al consumo actual.

Expectativas sobre la evolución de los precios futuros: Si se espera que los precios de los bienes van a ser más altos en el futuro, la tendencia al ahorro será menor que si se esperan unos precios estables o unos precios inferiores.

El tipo de interés: Un cierto flujo, tal vez no muy grande, puede esperarse del premio que se espera obtener de la renta ahorrada, es decir, del tipo de interés. Si este es alto, es probable una mayor tendencia a ahorrar que si es bajo.

El salario: se considera salario a la remuneración del factor de producción trabajo. Dependiendo del salario que uno reciba se verá si se ahorra o no. Si una persona obtiene un salario mensual bastante alto, lo más probable es que ahorre la cantidad que no gasta de su salario. Mientras más alto es el salario, hay más probabilidad de ahorro.

La inflación: es un desequilibrio en el mercado, acumulativo que se auto alimenta, se acelera por sí mismo y es difícil de controlar. Mientras mayor es la inflación, menor es el ahorro.

Puede también ahorrarse para capitalizar y mejorar la posición social, por el hecho de ser propietario, o por pretender alcanzar una situación de poder económico, o para dejar un patrimonio a los descendientes. "Este último factor influyente en el ahorro, probablemente el menos racional de todos, desempeña un papel decisivo en la formación del ahorro total, puesto que, si el ahorro no fuera más que un "consumo aplazado", resultaría que el ahorro "neto" sería nulo, ya que se consumiría." (González, 2012)

2.5.3.4. Destino del ahorro

La decisión de ahorrar está implícita en la definición. El ahorro es algo que destinas a tus necesidades futuras, no es simplemente el dinero que te sobra a fin de mes.

El ahorro no es un acto pasivo. Es una decisión activa que requiere de disciplina y constancia.

El ahorro te sirve para:

Imprevistos	Eventos Futuros Planificados	Gastos Opcionales	Acumulación de Bienes
<ul style="list-style-type: none">• Enfermedad• Accidente• Robo• Ventas cambian	<ul style="list-style-type: none">• Boda• Educación de los hijos• Jubilación	<ul style="list-style-type: none">• Vacaciones• Artículos de lujo• Regalos	<ul style="list-style-type: none">• Casa• Vehículo• Negocio

Ilustración 5. Destino del ahorro
Elaborado por: Katinka Saltos

2.5.3.5. Servicios Financieros

Los servicios financieros son los servicios proporcionados por la industria financiera, que abarca un amplio rango de organismos que gestionan los fondos, incluidas las cooperativas de crédito, bancos, compañías de tarjetas de crédito, compañías de seguros, compañías de financiación al consumo, brokers de bolsa, fondos de inversión y muchas otras.

2.5.3.6. Microcrédito Acumulación Simple

Operaciones otorgadas a solicitantes de crédito cuyo saldo adeudado en microcréditos a las entidades del sistema financiero nacional sea superior a USD 1,000.00 y hasta USD 10,000,00 incluyendo el monto de la operación solicitada

Características

- Monto: de USD 1,000.00 a USD 10,000.00.
- Plazo: hasta 36 meses
- Tasas de interés: la vigente en el trimestre correspondiente al segmento de consumo fijado por el Consejo de Administración
- Garantía: quirografaria;
- Seguro de desgravamen
- Mantener en ahorros a la vista y certificados de aportación el 25% del monto solicitado.
- Forma de pago: vía rol, descuentos de ahorros, mensuales por ventanilla o transferencias
- Amortización: mensual
- Renovación una vez cancelado el 50% del crédito original

2.5.3.7. Microcrédito Acumulación Ampliada

Operaciones otorgadas a solicitantes de crédito cuyo saldo adeudado en microcréditos a las entidades del sistema financiero nacional sea superior a USD 10.000,00, incluyendo el monto de la operación solicitada

Características

- Monto: mayor a USD 10,000.00.
- Plazo: hasta 48 meses
- Tasas de interés: la vigente en el trimestre correspondiente al segmento de consumo fijado por el Consejo de Administración
- Garantía: quirografario o hipotecario;
- Seguro de desgravamen

- Cupo de crédito: 4 veces sus ahorros, incluidos las inversiones en Certificados de Aportación, máximo el monto indicado de USD 35,000.00
- Forma de pago: vía rol, descuentos de ahorros, mensuales por ventanilla o transferencias
- Amortización: mensual
- Renovación una vez cancelado el 50% del crédito original

2.5.3.8. Microcrédito de Subsistencia

El Microcrédito de Subsistencia es uno de los créditos de economía solidaria, enfocado en sectores de la población que disponen de poco apoyo por parte de la banca tradicional. Mediante este crédito obtienen financiación los microempresarios cuyos ingresos son inferiores a \$100.000.

2.5.3.9. Emprendimiento microempresarial

Emprendimiento

Una manera de pensar y actuar orientada hacia la creación de riqueza, es una forma de pensar, razonar y actuar centrada en las oportunidades, planteada con visión global y llevada a cabo mediante un liderazgo equilibrado y la gestión de un riesgo calculado, su resultado es la creación de valor que beneficia la empresa, la economía y la sociedad. (Fisher, 2010)

Emprendedor

Emprendedor es aquella persona que enfrenta con resolución, acciones difíciles en economía, negocios, finanzas, etc., tiene el sentido más específico de ser aquel individuo que está dispuesto a asumir un riesgo económico. Desde este punto de vista el término se refiere

a quien identifica una oportunidad y organiza los recursos necesarios para ponerla en marcha.

Es habitual emplear este término para designar a una «persona que crea una empresa» o que encuentra una oportunidad de negocio, o a alguien quien empieza un proyecto por su propia iniciativa. Se ha sugerido que el "ser emprendedor" es una de las cualidades esenciales de un empresario u hombre de negocios, junto a la de innovación y organización. Las investigaciones de percepciones describen al emprendedor con términos como innovador, flexible, dinámico, capaz de asumir riesgos, creativo y orientado al crecimiento. La prensa popular, por otra parte, a menudo define el término como la capacidad de iniciar y operar empresas nuevas. (Nordhaus, 2012)

Existen 5 tipos de Emprendimiento:

Empresarial.- Es aquel emprendimiento que lleva a la persona a decidir a crear una empresa con sus conocimientos sin importar las adversidades.

Social. - Es aquel emprendimiento que lleva a la persona a ayudar a los demás, sin esperar nada a cambio ayudando a la sociedad a su formación y su mejoramiento continuo.

Laboral.- Es aquel emprendimiento que lleva a la persona a sentir afecto, amor hacia su oficio o trabajo, a esforzarse al máximo por realizarlo bien, esperando una satisfacción personal.

Privado. - Es aquel emprendimiento que lleva a la persona a desarrollar entidades particulares, privadas enfocadas a la generación y acumulación de riqueza.

Académico.- Es aquel emprendimiento que lleva a la persona a mejorar su formación con el objeto de profundizar en un campo de acción específico y

generar conocimientos mediante la aplicación de procesos de investigación y desarrollo. El individuo que se desenvuelve en este campo se reconoce como investigador. (Nordhaus, 2012)

2.5.4. Actividad Productiva

La actividad productiva de la empresa se encarga de la fabricación de productos y actualmente también se incluye la prestación de servicios. Consiste en la transformación de Inputs para la obtención de Outputs o productos. Esta transformación debe suponer el añadir valor al producto obtenido. Un proceso de fabricación o producción será más eficiente a medida que aumente el valor añadido de los productos. (Casanova, 2012)

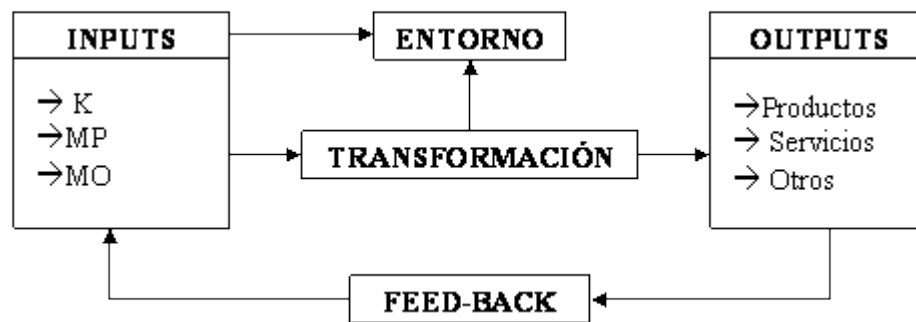


Ilustración 6. Actividad Productiva
Elaborado por: Katinka Saltos

Para realizar el proceso de transformación, es decir, la conversión de inputs en outputs, se necesita efectuar tareas, flujos y almacenamiento. Las tareas se definen como toda actividad que se realiza sobre los materiales con el fin de añadirle valor al producto. Los flujos son el cambio o movimiento desde una tarea a otra, o desde una tarea al almacén. El almacenamiento es cuando a un producto no se le realizan ni tareas ni flujos, cuando el producto es depositado en el almacén para ser vendido, ese producto ya no se tiene que mover. Dependiendo del flujo que sigue el producto dentro del proceso de elaboración hay 3 tipos:

Flujo estático. El producto no cambia de lugar.

Producción por proyectos.

Flujo funcional. Los productos se fabrican según especificaciones individuales y cada uno puede requerir distintas tareas y seguir distintas secuencias lo que hace que no todos pasen por los mismos centros de trabajo.

- Producción artesanal (fabrica menos unidades)
- Producción por lotes pequeños (fabrica más unidades)

Flujo secuencial. Las máquinas están alineadas unas a continuación de otras según la secuencia lógica de las tareas a realizar para transformar los inputs en outputs.

- Producción en masa.
- Producción continua. (Casanova, 2012)

2.5.5. Crecimiento económico y/o productivo

El crecimiento económico es el ritmo al que se incrementa la producción de bienes y servicios de una economía, y por tanto su renta, durante un período determinado. Este período puede ser muy corto (un trimestre o un año); pero la teoría del crecimiento económico se ocupa principalmente de analizar los factores que influyen en el ritmo al que crece una economía por término medio durante períodos más largos. De esta forma, el énfasis se pone más en la expansión de la capacidad productiva de un país que en sus fluctuaciones a corto plazo, de las que se ocupa la teoría del ciclo económico. (Mertens, 2010)

2.5.5.1. Medidas del crecimiento económico y/o productivo

Con mucha frecuencia, se pueden leer en los medios de comunicación, o en distintos informes sobre la situación de una economía, datos referentes a su tasa de crecimiento. ¿Qué y cómo se está midiendo?

En primer lugar, la variable que normalmente se utiliza para medir la renta es el PIB, que es el valor a precios de mercado de los bienes y servicios finales producidos en el interior de un país durante el periodo de referencia.

En segundo lugar, la tasa de crecimiento se expresa normalmente en términos reales, es decir, una vez descontado el efecto de los incrementos de precios.

Como los datos de crecimiento del PIB suelen ofrecerse con una periodicidad trimestral, también es importante, en tercer lugar, saber con qué período se está comparando el PIB de ese trimestre y cómo puede interpretarse. (Casanova, 2012)

2.5.6. Capacidad Adquisitiva

La capacidad adquisitiva del consumidor se puede medir sabiendo cuantos bienes y servicios puede adquirir para satisfacer sus necesidades. Para que las personas puedan adquirir los bienes y servicios tienen que contar con dinero que ha sido recibido (asumimos) como producto de ofrecer sus servicios laborales, es decir, un salario o un sueldo.

Las familias normalmente tienen un patrón de consumo que definitivamente no es fijo en el muy corto plazo pero que en el tiempo tiende a volverse muy poco variable, dependiendo del ingreso de las familias, de las costumbres, nivel social y cultural, etc.

2.5.7. Productividad

La productividad es la relación entre la cantidad de productos obtenida por un sistema productivo y los recursos utilizados para obtener dicha producción. También puede ser definida como la relación entre los resultados y el tiempo utilizado para obtenerlos: cuanto menor sea el tiempo que lleve obtener el resultado deseado, más productivo es el sistema. En realidad la productividad debe ser definida como el indicador de eficiencia que relaciona la cantidad de recursos utilizados con la cantidad de producción obtenida. (Mertens, 2010)

2.5.7.1. Proceso productivo

El proceso productivo consiste en la transformación de factores productivos en bienes o servicios. Hay ahora que añadir que dicha transformación se hace mediante el uso de una tecnología.

Los tres elementos que aparecen en el proceso de producción son, pues:

- Los factores productivos de los que debe disponer la empresa para poder llevar a cabo su actividad.
- La tecnología: Por tecnología entendemos la forma de combinar los medios humanos y materiales para elaborar bienes y servicios.
- Los bienes o servicios que la empresa produce, los cuales, recordemos, pueden ser finales (destinados al consumo inmediato) o de capital (destinados a ser utilizados para producir otros bienes).



Ilustración 7. Procesos productivos
Elaborado por: Katinka Saltos

Los procesos productivos pueden clasificarse con arreglo a muchos criterios. Uno de los más importantes distingue entre la producción en serie y la producción intermitente o bajo pedido

- Un proceso productivo en serie consiste en la elaboración de un producto homogéneo o normalizado, sin diferenciación y destinado al consumo en masa. Algunos ejemplos pueden ser los azulejos, las mesas de oficina o los productos químicos.
- Un proceso intermitente o bajo pedido está destinado a la fabricación de un producto más diferenciado, con características específicas, adaptado a las necesidades de un cliente concreto. Por ejemplo, los coches de lujo o los aviones privados. (González, 2012)

2.5.7.2. Recursos productivos

Los insumos principales para la producción. Tradicionalmente, los economistas clasifican los factores de producción en tres categorías: trabajo, tierra y capital.

Los recursos productivos de una sociedad dependen de su capacidad de ahorro. Si hay ahorro, habrá más inversión, aumentando así a largo plazo los recursos productivos, generando esto mayor producción.

2.5.7.3. Sectores productivos

Los sectores productivos o económicos son las distintas regiones o divisiones de la actividad económica, atendiendo al tipo de proceso que se desarrolla. Se distinguen cinco grandes sectores denominados primario, secundario, terciario, cuaternario y quinario.

El sector primario está formado por las actividades económicas relacionadas con la transformación de los recursos naturales en productos primarios no elaborados. Usualmente, los productos primarios son utilizados como materia prima en otros procesos de producción en las producciones industriales. Las principales actividades del sector primario son la agricultura, la minería, la ganadería, la silvicultura, la apicultura, la acuicultura, la caza, la pesca y piscicultura. Aunque algunos consideran a la minería parte del sector industrial.

El sector secundario reúne la actividad artesanal e industrial manufacturera, mediante las cuales los bienes provenientes del sector primario son transformados en nuevos productos. Abarca también la industria de bienes de producción, tales como materias primas artificiales, herramientas, maquinarias, etc.

El sector terciario se dedica, sobre todo, a ofrecer servicios a la sociedad, a las personas y a las empresas, lo cual significa una gama muy amplia de actividades que está en constante aumento. Esta heterogeneidad abarca desde el comercio más pequeño, hasta las altas finanzas o el Estado. Es un sector que no produce bienes, pero que es fundamental en una sociedad capitalista desarrollada. Su labor consiste en proporcionar a la población todos los productos que fabrica la industria, obtiene la agricultura e incluso el propio sector servicios. Gracias a ellos tenemos tiempo para realizar las múltiples tareas que exige la vida en la sociedad capitalista de consumo de masas: producir, consumir y ocupar el tiempo de ocio. (Fisher, 2010)

El sector cuaternario es un sector de reciente concepción que complementa a los tres sectores tradicionales, con actividades relacionadas con el valor intangible de la información, abarcando la gestión y la distribución de dicha información. Dentro de este sector se engloban actividades especializadas de investigación, desarrollo, innovación e información.

Algunos autores ya hablan de un quinto sector, relativo a los servicios sin ánimo de lucro relacionados con la cultura, la educación, el arte y el entretenimiento. Sin embargo, las actividades incluidas en este sector varían de unos autores a otros, incluyendo en ocasiones actividades relacionadas con la sanidad. (Marchón, 2010)

2.6. HIPÓTESIS

La cultura del ahorro contribuirá a la generación de nuevas actividades productivas en los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito OSCUS

2.7. SEÑALAMIENTO DE VARIABLES DE LA HIPÓTESIS

- **Variable independiente:** Cultura de ahorro
- **Variable dependiente:** Actividades productivas
- **Unidad de observación:** La primera Cooperativa de Ahorro y Crédito OSCUS del segmento uno, ciudad de Ambato, Provincia de Tungurahua
- **Términos de relación:** contribuirá

CAPÍTULO III

METODOLOGÍA

3.1. Enfoque de la investigación

El enfoque aplicado en la realización del presente proyecto de investigación es Cualitativo - cuantitativo. **Cuantitativo**, toda vez que se analizó las diferentes actividades productivas, así como el manejo del ahorro en los clientes de las cooperativas; y, **cualitativo** porque dentro del análisis de las estrategias de ahorro, se planteó el microcrédito como determinante de la capacidad operativa de las personas, para desarrollar negocios que incidan positivamente en su condición socio económica y cultural.

3.2. Modalidad de la investigación

3.2.1. Investigación de Campo

Se analizó información primaria, con el propósito de tener mayor contacto directo con la realidad, y a su vez valorar el grado de conocimiento que sobre el problema presentan los socios de la cooperativa de estudio, en cuanto a la escasez de ahorro. Consecuentemente, se emplean y desarrollan algunas técnicas dentro del ámbito de la observación directa, que permite analizar la diferente información existente relacionada con el microcrédito.

3.2.2. Investigación Bibliográfica

Para el desarrollo de la investigación se recolectó información primaria y secundaria relacionada con el tema, libros, revistas, tesis de grado, internet así como documentos propios de las cooperativas. Particular énfasis se plantea a los casos en los cuales el ahorro es consustancial para el éxito de la aplicación del microcrédito en la sostenibilidad de un emprendimiento

3.3. Niveles o tipos de investigación

3.3.1. Investigación Exploratoria

Este tipo de investigación facilita al investigador explorar y buscar todo lo relacionado con el objeto de estudio. En particular permitió también obtener datos y elementos de juicios reales; y, en consecuencia, dar alternativas de solución al problema planteado.

3.3.2. Investigación Descriptiva

Tiene como principio desarrollar la síntesis del problema y de lo que lo rodea. Su propósito es destacar los sucesos importantes de lo que acontece en la empresa y las formas en que se comportan las variables.

3.3.3. Correlacional o de Asociación de Variables

Cuando en un problema de estudio intervienen dos o más variables es muy importante analizar el grado de relación y asociación existente entre las mismas. Por ello, la investigación correlacional permite conocer sus causas y efectos, y también el grado de compatibilidad entre la variable independiente y la variable dependiente; así como que tan correlacionadas están las variables independientes.

En suma, este enfoque permitió examinar tanto el grado de la relación entre variables, así como la intensidad de tal relación. Podrá entonces demostrarse estadísticamente la factibilidad de implantar estrategias de ahorro para la generación de nuevas actividades productivas.

3.4. Población y muestra

La población de estudio corresponderá a los 121146 clientes que promedio asisten a la Cooperativa de Ahorro y Crédito OSCUS Ambato, que es la institución tomada como muestra.

3.4.1. Cálculo de la muestra

Se asume que el parámetro poblacional a estimarse es la proporción de clientes de microcrédito en la cooperativa. En consecuencia, el tamaño de la muestra se calcula mediante la siguiente expresión:

$$n = \frac{Z^2 PQN}{Z^2 PQ + Ne^2}$$

- Dónde:
- n = tamaño de la muestra
 - P = proporción estimada
 - Q = 1 – P
 - Z = valor del estadístico z, de la distribución normal, a la probabilidad seleccionada (nivel de confianza)
 - N = tamaño de la población
 - e = precisión o error de muestreo

Se supone que la proporción de clientes que acude al microcrédito es igual al 90%. Consecuentemente, P = 0,90 y Q = 1 – P = 0,10. Además se aclara que el nivel de confianza seleccionado es 95%, por lo que el valor de z es igual a ± 1,65. Así mismo se considera un error de muestreo igual al 5% (e = 0,05).

En base de lo anterior, a continuación, se puntualizan los valores de los distintos elementos de cálculo que han sido empleados para determinar el tamaño muestral.

n	Z	P	Q	N	e
?	1,65	0,9	0,1	121 146	0,05

Entonces se tiene:

$$n = (1,65)^2(0,90)(0,10)(121146) / ((121146)(0,05)^2 + (1,65)^2(0,90)(0,10))$$

$$n = 29683,80 / (302,87 + 0,25) = 29683,80 / (303,12) = 98$$

n = 98 clientes de la cooperativa

3.5. Operacionalización de variables

3.5.1. Variable Independiente: Cultura del Ahorro

Tabla 1. Operacionalización de variable independiente

CONCEPTUALIZACIÓN	DIMENSIONES	INDICADORES	ÍTEMS BÁSICOS	TÉCNICAS E INSTRUMENTOS
La cultura del ahorro es la conciencia de la necesidad de mantener un balance entre los ingresos y los gastos, de modo que nos quede siempre un excedente productivo para el futuro.	Ahorro	Alto	¿Cómo calificaría el aporte de la cultura del ahorro dentro del desarrollo de su negocio?	<i>Encuesta al cliente externo / Cuestionario</i>
		Bajo		
	Servicio Financiero	Microcrédito de subsistencia	¿A qué microcrédito accede usted en la Cooperativa "OSCUS"?	
		Microcrédito de acumulación simple	¿La información entregada para acceder a un microcrédito en la Cooperativa de Ahorro y Crédito "OSCUS" es?	
		Microcrédito de acumulación ampliada		
		Todas		

	Emprendimiento Micro-empresarial	Mensual Quincenal Semanal Diario Muy bueno Bueno Regular Malo No sabe	¿Cada qué tiempo solicitaría que le inspeccione el asesor de crédito a su negocio? ¿Después de recibir su microcrédito, la satisfacción es?	
--	-------------------------------------	---	--	--

Elaborado por: Katinka Saltos

3.5.2. Variable Dependiente: Actividad Productiva

Tabla 2. Operacionalización de variable dependiente

CONCEPTUALIZACIÓN	DIMENSIONES	INDICADORES	ÍTEMS BÁSICOS	TÉCNICAS E INSTRUMENTOS
Constituye toda aquella actividad que genera rédito económico	<p>Agricultura, Ganadería y pesca</p> <p>Industria</p> <p>Construcción</p> <p>Servicios</p>	<p>Tipo de negocio</p> <p>Fuente de financiamiento</p>	<p>¿A qué se dedica?</p> <p>¿Tiempo de trabajo?</p> <p>¿Cómo financia?</p>	<p><i>Encuesta al cliente externo / Cuestionario</i></p>

Elaborado por: Katinka Saltos

3.6. Recolección de información

En el proceso de investigación es importante resaltar la recolección de la información, toda vez que de ello depende la confiabilidad y validez del estudio. En este trabajo se utilizó cuestionarios que reflejan las dimensiones presentadas anteriormente y se aplicaron las encuestas a los socios de microcrédito. En la tabla 3 se resumen los instrumentos que se utilizaron tanto en la recolección de información primaria como secundaria.

Tabla 3. Técnicas e Instrumentos

TÉCNICAS DE INVESTIGACIÓN	INSTRUMENTOS DE RECOLECCIÓN DE INFORMACIÓN
INFORMACIÓN PRIMARIA <ul style="list-style-type: none">• Encuestas a los socios del microcrédito	Cuestionario
INFORMACIÓN SECUNDARIA <ul style="list-style-type: none">• Lectura científica• Observación• Revisión de documentos del sistema cooperativista	Textos y Diccionarios. Tesis de grado que reposa en la biblioteca de la Facultad de Contabilidad y Auditoría. Folletos Internet Documentos del sistema cooperativista

Elaborado por: Katinka Saltos

3.6.1. Procesamiento y análisis de la información

- Revisión crítica y codificación de la información
- Categorización y tabulación de la información
- Análisis de los datos mediante cuadros y gráficos
- Interpretación de los resultados
- Proponer las conclusiones y recomendaciones al problema, motivo de la investigación.

CAPITULO IV

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS

4.1. Análisis e Interpretación

4.1.1. Análisis de Actividades productivas de la Cooperativa de Ahorro y Crédito OSCUS

Para categorizar la información proporcionada y que está relacionada con las actividades productivas que realizan los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito OSCUS, se estableció una tipología específica. En la tabla 4 se reporta la información correspondiente:

Tabla 4. Tipología de Actividad Productiva

Tipo Actividad 2013	N°	Tipo Actividad 2014	N°	Tipo Actividad 2015	N°	Total	%
Agricultura	13	Agricultura	18	Agricultura	28	59	16%
Artesanal	22	Artesanal	17	Artesanal	36	75	20%
Avicultura	2	Avicultura	2	Avicultura	2	6	2%
Comercio	15	Comercio	23	Comercio	48	86	23%
Cunicultura	1	Cunicultura	1	Cunicultura	1	3	1%
Ganadería	2	Ganadería	2	Ganadería	7	11	3%
				Panadería	1	1	0%
				Porcícola	1	1	0%
Profesional	11	Profesional	12	Profesional	28	51	14%
Servicio	19	Servicios	21	Servicios	40	80	21%
Total	85		96		192	373	100%
	23%		26%		51%	100%	

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria 2013, 2014, 2015
Elaborado por: Katinka Saltos

En la tabla 4 se observa un crecimiento del 3%, en la cantidad de microcréditos realizados entre el 2013 y 2014. Además del 2014 al 2015 se registra un crecimiento del 21%, mientras que del 2014 al 2015 se consideran microcréditos para actividades como panadería y porcícola.

Montos de actividades productivas 2013 – 2014 – 2015. En la tabla 5 se reportan los montos de las actividades productivas en el período 2013.

Tabla 5. Actividad Productiva, 2013

Etiquetas de fila	Suma de 31/01/2013	Suma de 30/06/2013	Suma de 31/12/2013
Agricultura	\$169,700.00	\$206,100.00	\$67,000.00
Artesanal	\$172,261.00	\$187,300.00	\$173,750.00
avicultura	\$29,000.00	\$22,000.00	\$10,000.00
Comercio	\$344,900.00	\$385,700.00	\$336,701.00
Cunicultura		\$6,000.00	
ganadería	\$16,000.00		\$34,000.00
Profesional	\$68,550.00	\$41,501.00	\$30,702.00
Servicio	\$214,001.00	\$324,227.00	\$207,100.00
Total general	\$1,014,412.00	\$1,172,828.00	\$859,253.00
Porcentaje	33%	38%	28%

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria 2013, 2014, 2015
Elaborado por: Katinka Saltos

La ilustración 9 refleja la distribución de los montos otorgados por actividad, destacándose el comercio, así como el sector artesanal, servicios y la agricultura. En efecto, nótese que tales actividades presentan los picos más altos a diciembre del 2013.

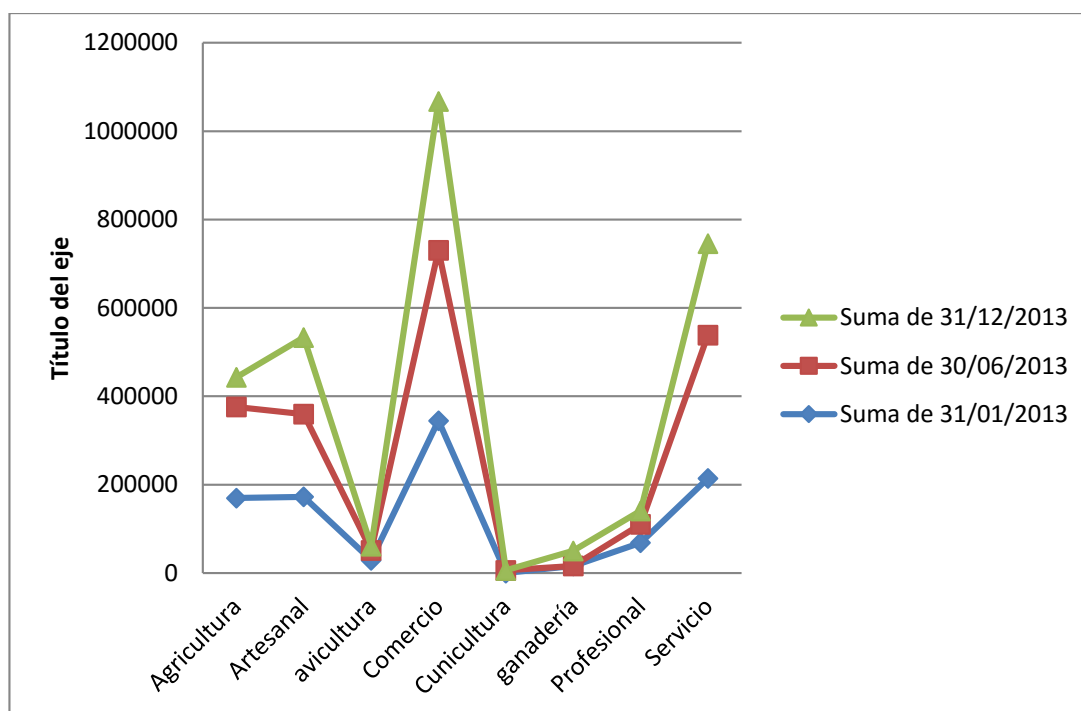


Ilustración 8. Actividad Productiva 2013
 Fuente: Tabla N° 5
 Elaborado por: Katinka Saltos

Analizando en conjunto todo el período, se nota que las actividades productivas para las cuales se han realizado mayores microcréditos son: comercio, servicio y artesanal. Debe notarse que el otorgamiento más alto de los créditos ha correspondido al primer semestre pues en junio, el total representa el 38%; mientras que el menor acumulado corresponde al segundo semestre (28%).

4.1.2. Volumen de crédito de la Cooperativa de Ahorro y Crédito OSCUS de los años 2014 y 2015.

En el año 2014, el comportamiento de los montos acumulados a lo largo del período es similar al 2013, pues durante el primer semestre se observa el monto más alto. Efectivamente debe notarse que a junio el total otorgado representa el 41%, frente al 33% de diciembre. Lo dicho puede observarse en la tabla 6.

Tabla 6. Actividad Productiva 2014

Etiquetas de fila	Suma de 31/01/2014	Suma de 30/06/2014	Suma de 31/12/2014
agricultura	\$85,744.00	\$199,100.00	\$111,101.00
artesanal	\$132,802.00	\$204,700.00	\$164,891.00
avicultura	\$29,000.00	\$10,000.00	
comerciante	\$323,701.00	\$457,301.00	\$357,660.00
cunicultura		\$7,000.00	
ganadería		\$5,000.00	\$10,000.00
profesionales	\$18,000.00	\$77,700.00	\$10,000.00
servicios	\$159,700.00	\$232,902.00	\$287,001.00
(en blanco)	\$1,497,894.00	\$2,387,406.00	\$1,881,306.00
Total general	\$2,246,841.00	\$3,581,109.00	\$2,821,959.00
Porcentaje	26%	41%	33%

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria 2013, 2014, 2015
Elaborado por: Katinka Saltos

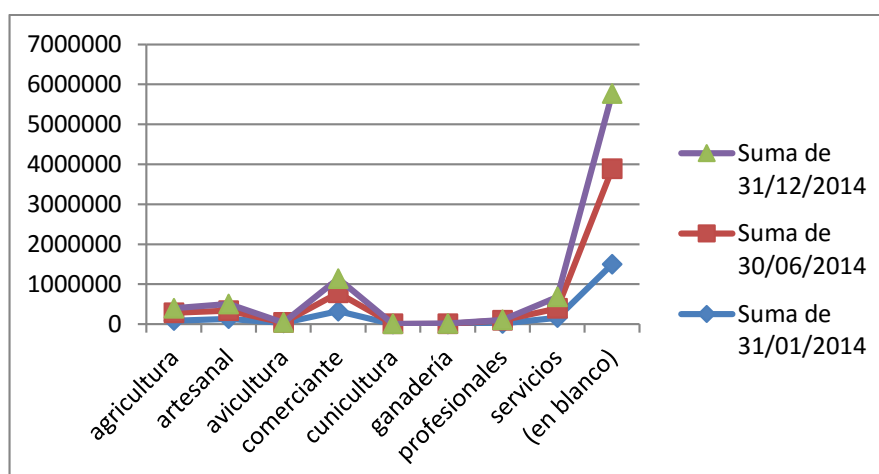


Ilustración 9. Actividad Productiva 2014

Fuente: Tabla 6

Elaborado por: Katinka Saltos

Para las actividades productivas que más se han realizado microcrédito son: comercio y servicio.

En el año 2015, el comportamiento de los montos acumulados a lo largo del período es similar al de los años anteriores. Así, durante el primer semestre se observa el monto más alto, que corresponde al 48%. Esto se contrasta con el 21% que se registra en diciembre, lo que puede observarse en la tabla 7.

Tabla 7. Actividad Productiva 2015

Etiquetas de fila	Suma de 31/01/2015	Suma de 30/06/2015	Suma de 31/12/2015
Agricultura	\$764,452.00	\$1,186,679.00	\$290,591.87
Artesanal	\$209,001.00	\$290,901.00	\$178,633.24
Avicultura	\$5,001.00	\$35,465.00	\$43,501.00
Comercial	\$1,122,306.00	\$1,541,980.00	\$642,566.85
Cunicultura			\$19,982.00
Ganadería	\$74,300.00	\$137,700.00	\$46,462.00
Panadería	\$17,000.00	\$28,000.00	\$19,300.00
Porcícola	\$22,500.00	\$6,000.00	\$10,000.00
Profesional	\$232,701.00	\$388,730.00	\$204,326.45
Servicios	\$1,121,321.00	\$1,959,750.00	\$1,037,215.99
Total general	\$3,568,582.00	\$5,575,205.00	\$2,492,579.40
Porcentaje	31%	48%	21%

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria 2013, 2014, 2015
Elaborado por: Katinka Saltos

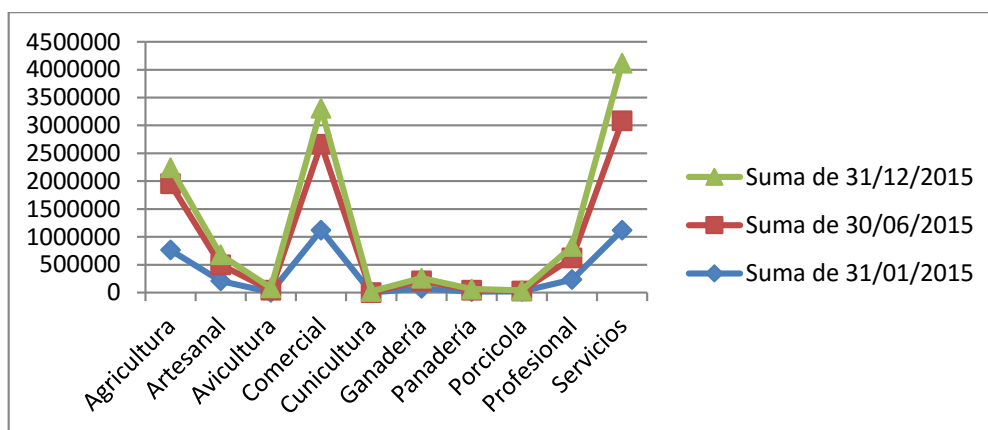


Ilustración 10. Actividad Productiva 2015

Fuente: Tabla 7
Elaborado por: Katinka Saltos

En este año, para las actividades productivas que más se han realizado microcrédito también son: servicio, comercio, agricultura. Por lo anterior se observa que durante los 3 años las actividades de comercio y servicio son las más importantes, seguidas por artesanal y agricultura.

Si comparamos los montos de microcrédito en los 3 años de estudios tenemos la siguiente información:

Tabla 8. Análisis comparativo

Años / período	Enero	Junio	Diciembre	Total
2013	\$1,014,412.00	\$1,172,828.00	\$859,253.00	\$3,046,493.00
2014	\$2,246,841.00	\$3,581,109.00	\$2,821,959.00	\$8,649,909.00
2015	\$3,568,582.00	\$5,575,205.00	\$2,492,579.40	\$11,636,366.40
Total	\$6,829,835.00	\$10,329,142.00	\$6,173,791.40	\$23,332,768.40
%	29%	44%	26%	100%

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria 2013, 2014, 2015
Elaborado por: Katinka Saltos

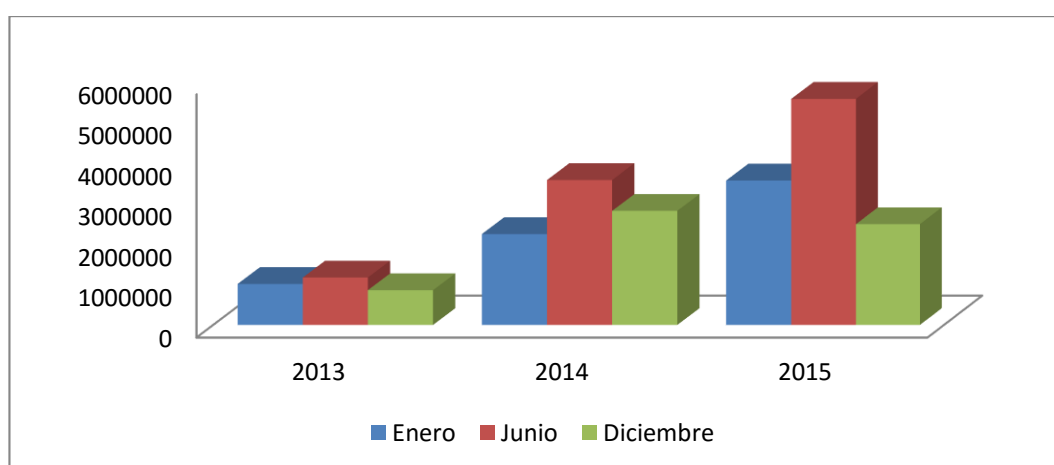


Ilustración 11. Análisis comparativo

Fuente: Tabla 8

Elaborado por: Katinka Saltos

Se observa que hubo mayor movimiento financiero de actividades productivas en el año 2015, siendo el mes de junio durante los 3 años el que reporta mayor movimiento. Esto se debe a que es temporada alta para el área comercial en la ciudad de Ambato y de menos gastos que en los meses de enero y diciembre.

4.1.3. Interpretación de la encuesta aplicada a los socios

a) Datos Generales

- Género:

Tabla 9. Género

Género	Cantidad	Porcentaje
Masculino	72	73.5
Femenino	26	26.5
Total	98	100

Fuente: Encuesta aplicada a los socios
Elaborado por: Katinka Saltos

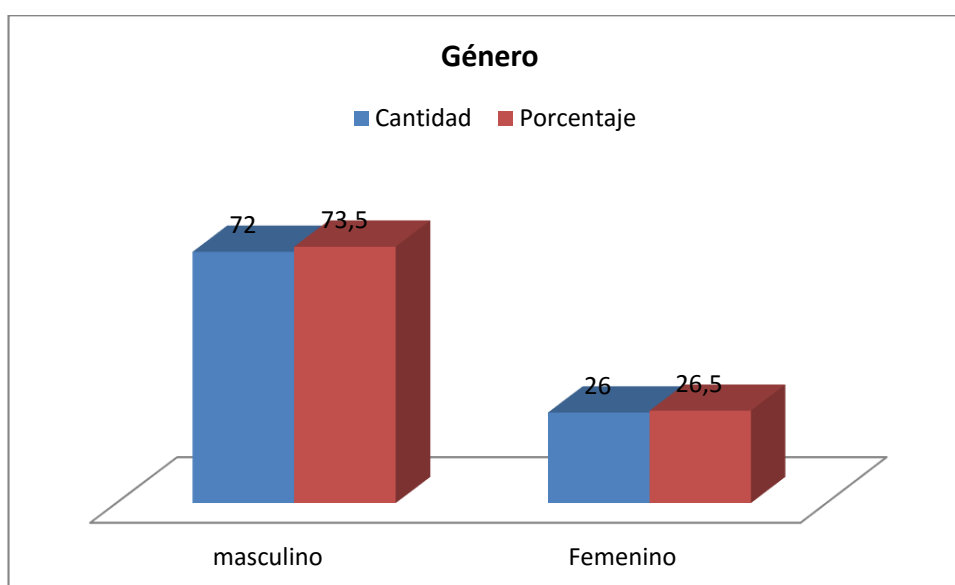


Ilustración 12. Género

Fuente: Tabla 9
Elaborado por: Katinka Saltos

Análisis de datos

De los socios encuestados, el 74% son de género masculino mientras que el 27% corresponde al género femenino. Ello sugiere que, del conjunto de prestatarios, los hombres son los que más están al frente de la actividad financiera de los negocios.

Interpretación de datos

El género que predomina en este estudio es el masculino.

b) Procedencia (Dirección)

Tabla 10. Dirección

Procedencia (Dirección)	Cantidad	Porcentaje
Rural	45	45.9
Urbano	53	54.1
Total	98	100

Fuente: Encuesta aplicada a los socios
Elaborado por: Katinka Saltos

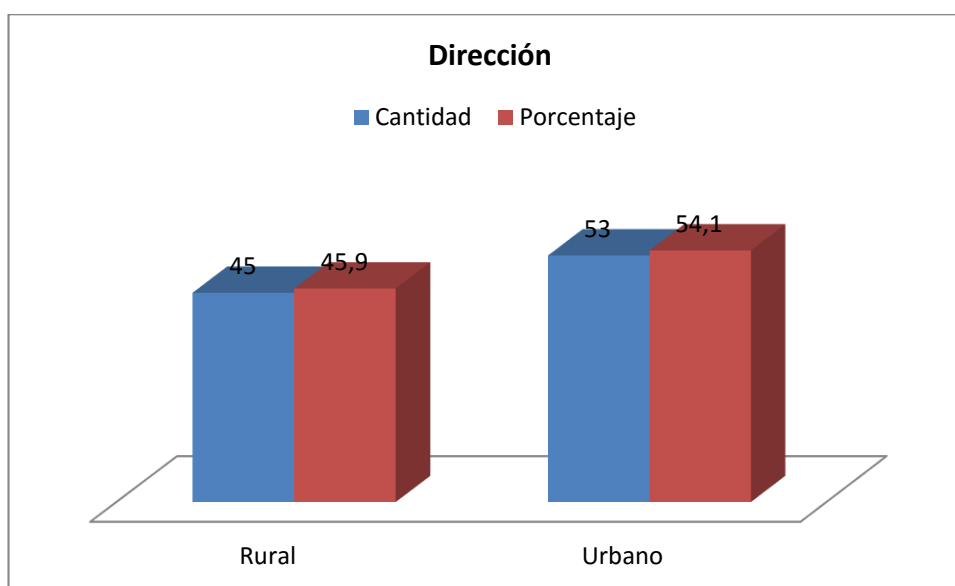


Ilustración 13. Dirección

Fuente: Tabla 10
Elaborado por: Katinka Saltos

Análisis de datos

El 46% de los socios que realizan microcréditos son del sector rural, en tanto que el 54% registran direcciones domiciliarias en el sector urbano.

Interpretación de datos

Si bien los porcentajes no son sustancialmente distintos, la prevalencia del sector urbano se debe a que la población que realiza actividades profesionales y de servicios en su mayoría concentra tales actividades en el área urbana, en tanto que la agricultura prevalece en el sector rural.

c) Edad

Tabla 11. Edad

Edad	Cantidad	Porcentaje
18	3	3.1
19-25	7	7.1
26-35	24	24.5
>36	64	65.3
Total	98	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los socios
Elaborado por: Katinka Saltos

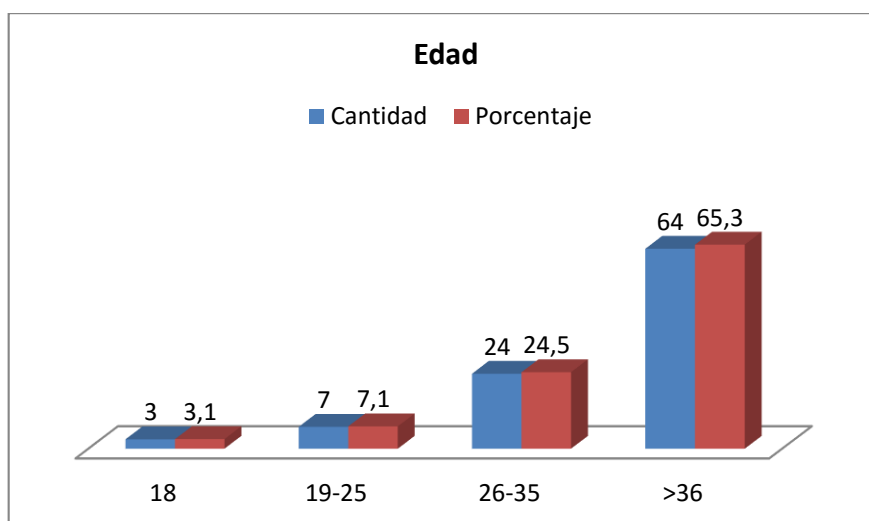


Ilustración 14. Edad

Fuente: Tabla 11
Elaborado por: Katinka Saltos

Análisis de datos

La edad de los socios que mayor microcrédito realizan está en la categoría “mayores de 36 años”, la misma que representa el 65%, seguida por la categoría “entre los 26 y 35 años” con un 25%.

Interpretación de datos

Entre ambas suman el 90%, lo que sugiere que las actividades económicas categorizadas en este estudio son desplegadas sustancialmente por personas que han superado los 25 años de edad. Por otro lado, nótese que la categoría “de 19 a 25 años” representa el 7,1% y apenas el 3% que corresponden a 18 años. Esto responde a la naturaleza de las actividades productivas por las que se realizan microcréditos.

d) Nivel de Escolaridad:

Tabla 12. Nivel de Escolaridad

Nivel de Escolaridad	Cantidad	Porcentaje
Ninguna	5	5.1
Primaria	21	21.4
Secundaria	46	46.9
Superior	26	26.5
Total	98	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los socios
Elaborado por: Katinka Saltos

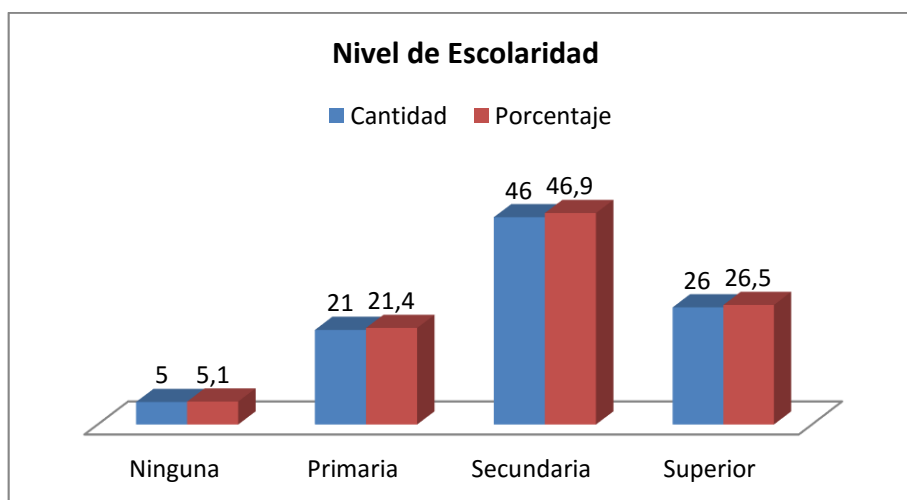


Ilustración 15. Nivel de Escolaridad

Fuente: Tabla 12
Elaborado por: Katinka Saltos

Análisis de datos

El nivel de escolaridad de los socios de la Cooperativa que realizan microcréditos y que prevalece en el conjunto analizado, es la “secundaria”, con un 47%, seguido de “superior” con el 27%, lo que sumado representa un apreciable 74%, que es un indicativo de la realidad socio cultural de la provincia. Las otras categorías representan respectivamente “primaria” con el 21%; y apenas el 5% de ellos registran no tener ningún grado de escolaridad.

Interpretación de datos

Esta información sugiere correspondencia con el tipo de actividad productiva que se destacan, dentro de la cual se ha registrado, comercio, artesanal e incluso profesional, las mismas que requieren buena escolaridad.

e) Ocupación:

Tabla 13. Ocupación

Ocupación	Cantidad	Porcentaje
Comerciante	37	37.8
Agricultor	23	23.5
Artesano	19	19.4
Ama de casa	6	6.1
Profesional	13	13.3
Total	98	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los socios
Elaborado por: Katinka Saltos

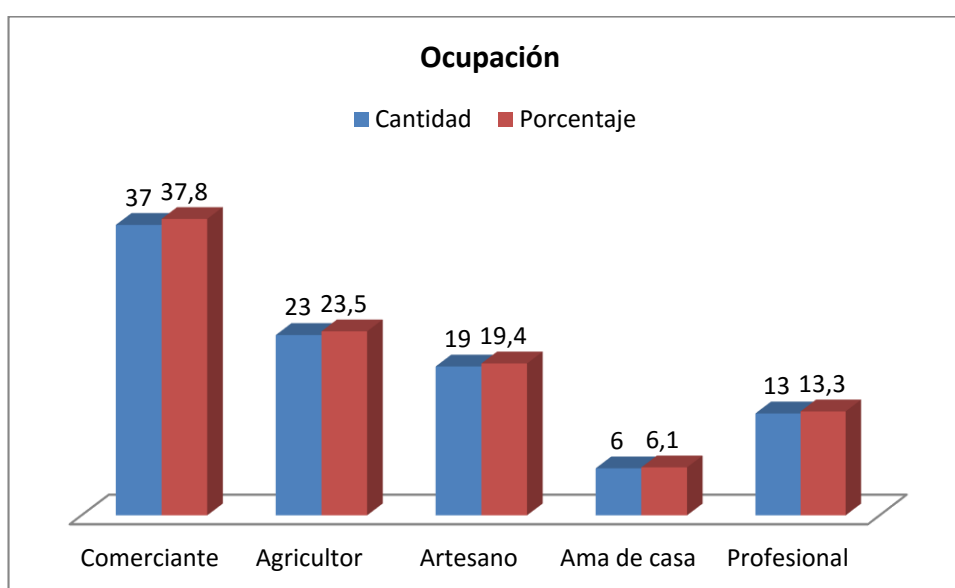


Ilustración 16. Ocupación

Fuente: Tabla 13
Elaborado por: Katinka Saltos

Análisis de datos

Dentro de las ocupaciones que tienen los socios que realizan microcréditos en la Cooperativa de Ahorro y Crédito OSCUS de la ciudad de Ambato se destaca la de comerciante, con un 38%. Luego se tienen "agricultor" con 24%, "artesanos" con 19% y "profesional" con 13%; y, finalmente se tiene el ama de casa con el 6,1%.

Interpretación de datos

Determinándose que los comerciantes y agricultores son los que más realizan microcréditos.

f) ¿A qué tipo de microcrédito accede usted en la Cooperativa de Ahorro y Crédito “OSCUS”?

Tabla 14. Tipo de microcrédito

Tipo de Microcrédito	Cantidad	Porcentaje
Emprendimiento micro-empresarial	27	27.6
Subsistencia	5	5.1
Acumulación Simple	43	43.9
Acumulación Ampliada	11	11.2
Reinversión De Ingresos	7	7.1
Otros	5	5.1
Total	98	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los socios
Elaborado por: Katinka Saltos

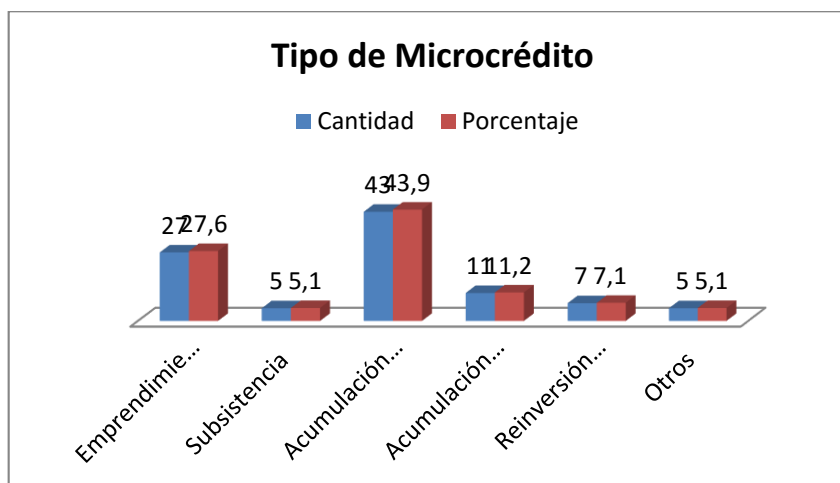


Ilustración 17. Tipo de Microcrédito

Fuente: Tabla 14
Elaborado por: Katinka Saltos

Análisis de datos

Al tipo de microcrédito que más acceden los socios de la cooperativa es el de “acumulación simple”, con un 44%; seguido de “emprendimiento micro – empresarial” con un 28%, “acumulación ampliada”, el 11%, “reinversión de ingresos” 7%; y otros un 5%. Esto refleja que para emprendimiento y con la modalidad de acumulación simple accede el 71,5% de los socios.

Interpretación de datos

Siendo por tanto la actividad productiva la que se maneja con mayor fuerza en la cooperativa de estudio.

g) ¿El monto de su Microcrédito es?

Tabla 15. Monto

Monto	Cantidad	Porcentaje
Menor o igual a USD\$1.000,00	13	13.3
Entre USD\$1.001,00 a USD\$5.000,00	42	42.9
Entre USD\$5001,00 a USD\$10.000,00	31	31.6
Mayor a USD\$10.001,00	12	12.2
Total	98	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los socios
Elaborado por: Katinka Saltos

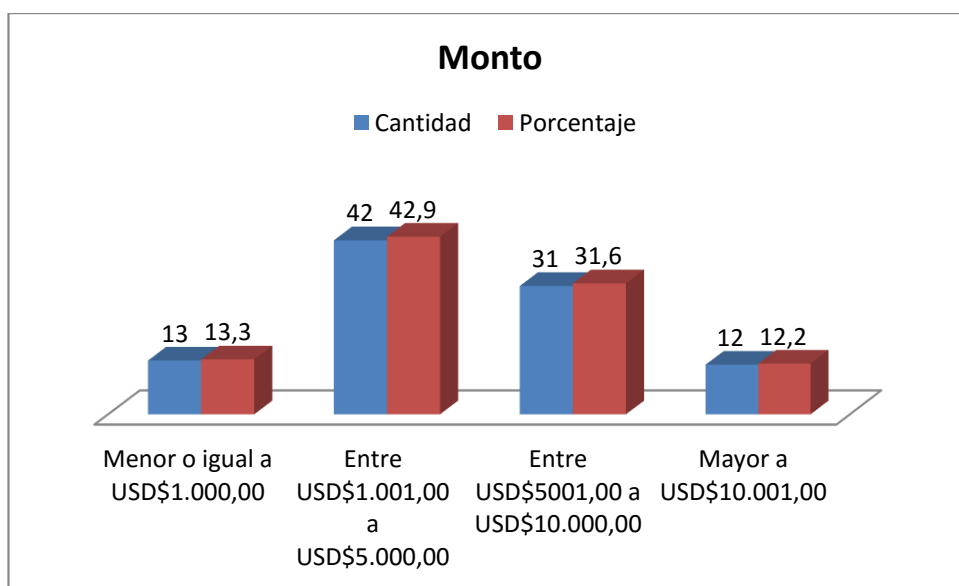


Ilustración 18. Monto

Fuente: Tabla 15
Elaborado por: Katinka Saltos

Análisis de datos

El 43% de los socios realiza microcréditos entre US\$1001 a US\$5000; el 32% entre US\$5001 y US\$10000; mientras que el 13% menor a US\$1000 y 12% mayor a US\$10001. Consecuentemente, es claro que el 88% de socios está interesado en préstamos que no superen los USD 10000.

Interpretación de datos

Lo que sugiere una muy clara situación socio económica del potencial prestatario; así como ratifica el importante rol que cumple la cooperativa en el sector.

h) ¿El Microcrédito que ha solicitado a la Cooperativa de Ahorro y Crédito “OSCUS” se ha utilizado en?

Tabla 16. Destino del microcrédito

Destino del Microcrédito	Cantidad	Porcentaje
Pagar deuda pendiente	78	79.6
Invertir en el negocio	16	16.3
Ahorro	4	4.1
Total	98	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los socios
Elaborado por: Katinka Saltos

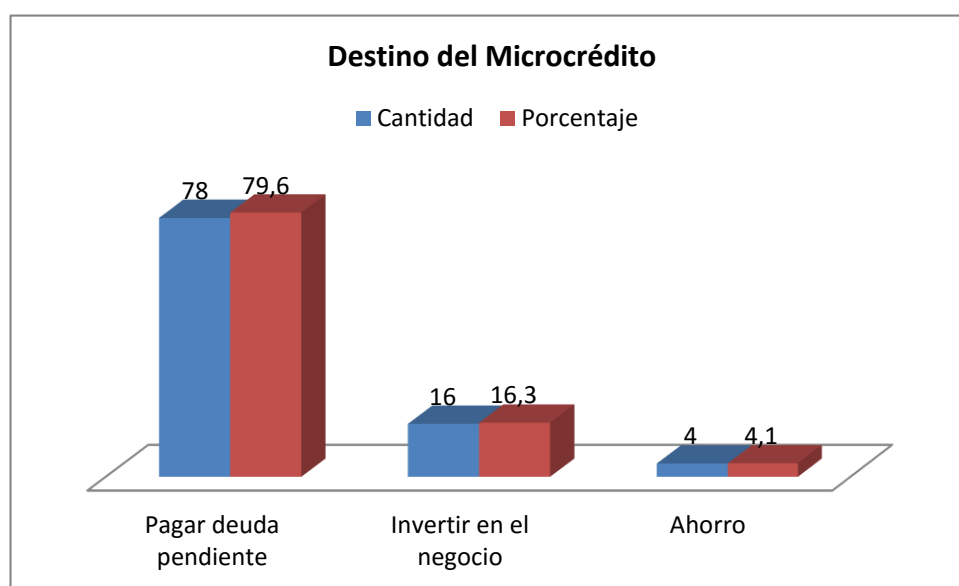


Ilustración 19. Destino del Microcrédito

Fuente: Tabla 16
Elaborado por: Katinka Saltos

Análisis de datos

Un porcentaje muy alto, 80% de los socios, realiza los microcréditos para pagar deudas pendientes, mientras que el 16% los hace para reinvertir en su negocio. Apenas el 4,1% lo hace para ahorro.

Interpretación de datos

Lo cual refleja que la cultura del ahorro en los socios de la Cooperativa es baja.

i) ¿Después de recibir su microcrédito, la satisfacción de su necesidad es?

Tabla 17. Satisfacción de la necesidad

Satisfacción de la necesidad	Cantidad	Porcentaje
Alta	8	8.2
Media	51	52.0
Baja	39	39.8
Total	98	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los socios
Elaborado por: Katinka Saltos

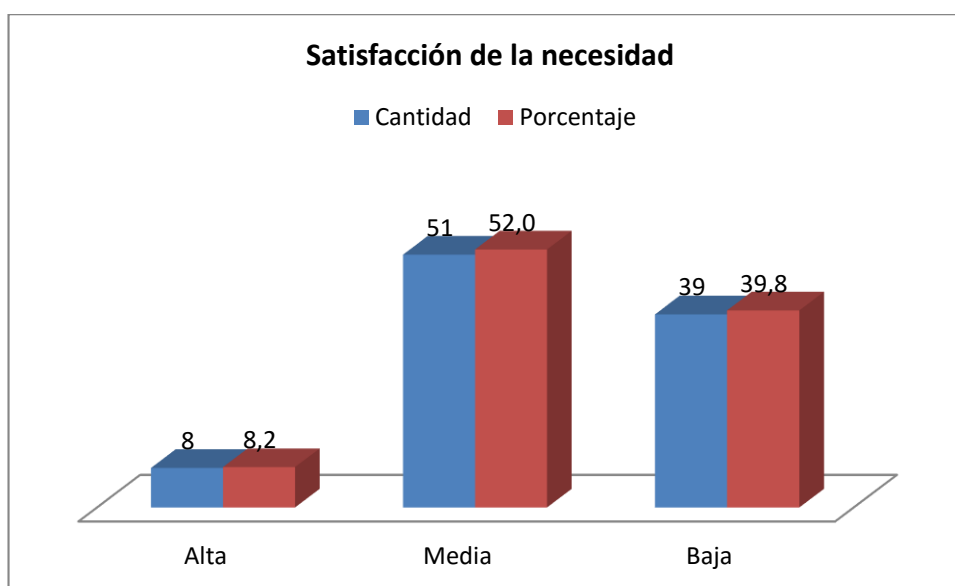


Ilustración 20. Satisfacción de la necesidad

Fuente: Tabla 17
Elaborado por: Katinka Saltos

Análisis de datos

La satisfacción que produjo el microcrédito en los socios de la cooperativa fue considerada como media por el 52%, baja el 40% y apenas alta el 8%.

Interpretación de datos

Ello refleja que los montos de los créditos no han sido suficientes, o quizás incluso, que hay prevalencia de un círculo poco elástico del manejo de ahorro.

j) ¿De su ingreso mensual por su negocio, cuánto destina al ahorro?

Tabla 18. Ingreso mensual con su ahorro

Ingreso mensual con su ahorro	Cantidad	Porcentaje
Menos del 5% de su ingreso mensual	81	82.7
Entre el 5% y el 10% del ingreso mensual	14	14.3
Más del 10% del ingreso mensual	3	3.1
Total	98	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los socios

Elaborado por: Katinka Saltos

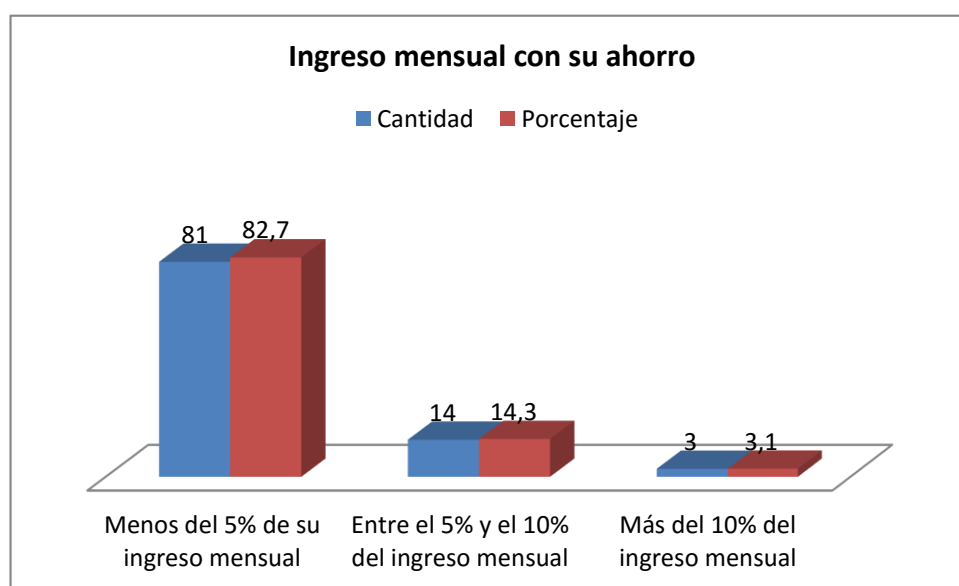


Ilustración 21. Ingreso mensual con su ahorro

Fuente: Tabla 18

Elaborado por: Katinka Saltos

Análisis de datos

De los socios encuestados, el 83% manifiesta que destina al ahorro “menos del 5% de su ingreso mensual”, el 14% destina “entre 5 y 10% del ingreso mensual”; y apenas el 3% destina “más del 10%”.

Interpretación de datos

Estos resultados reflejan que existen serias limitaciones por parte de los socios respecto a la cultura del ahorro.

k) ¿El microcrédito que recibió ha contribuido para realizar alguna actividad productiva?

Tabla 19. Contribución Productiva

Contribución Productiva	Cantidad	Porcentaje
Si	18	18.4
No	80	81.6
Total	98	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los socios
Elaborado por: Katinka Saltos

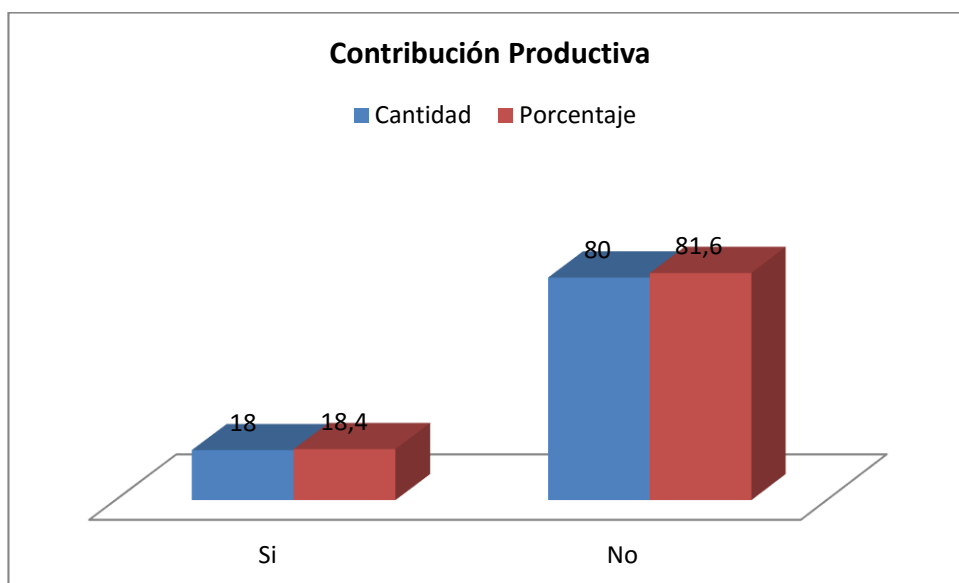


Ilustración 22. Contribución Productiva

Fuente: Tabla 19
Elaborado por: Katinka Saltos

Análisis de datos

El 81% de los encuestados manifiesta que no le sirvió el microcrédito para realizar una actividad productiva adicional, mientras que apenas el 18% considera lo contrario.

Interpretación de datos

Esto se correlaciona con la información discutida en acápites anteriores y fundamentalmente demuestra que el pago de deudas y no el ahorro o producción es el interés primordial de quienes acceden a microcréditos.

l) ¿El plazo otorgado para cancelar el microcrédito que recibió lo considera adecuado?

Tabla 20. Plazo otorgado adecuado

Plazo otorgado adecuado	Cantidad	Porcentaje
Si	18	18.4
No	80	81.6
Total	98	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los socios
Elaborado por: Katinka Saltos

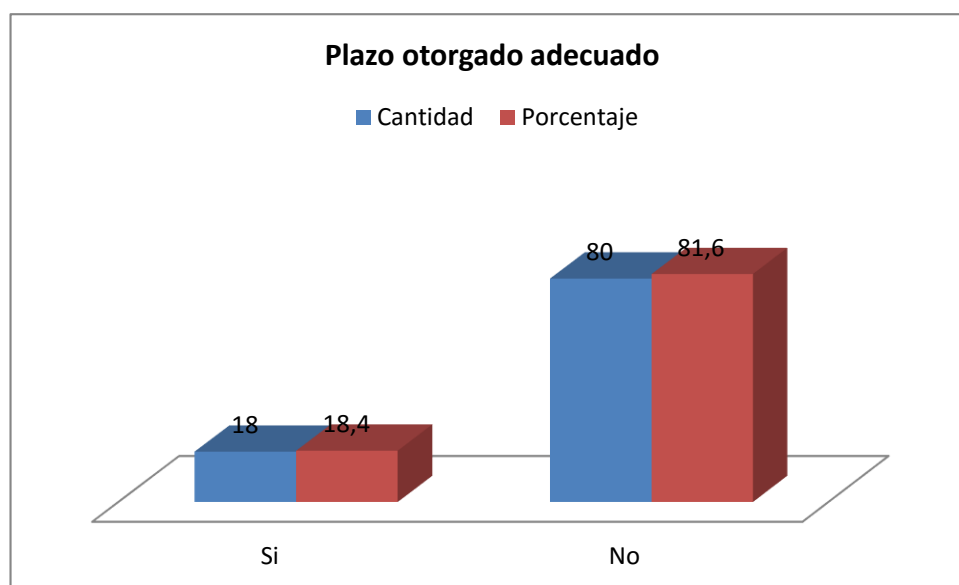


Ilustración 23. Plazo otorgado adecuado

Fuente: Tabla 20
Elaborado por: Katinka Saltos

Análisis de datos

El 82% de los socios manifiesta que el plazo otorgado para cancelar el microcrédito no fue el adecuado, y apenas el 18% opina lo contrario.

Interpretación de datos

Conforme el resultado obtenido se evidencia que la mayoría NO considera adecuado el plazo otorgado, lo que incide directamente en el nivel adquisitivo y por ende influye en la falta de cultura de ahorro, por las débiles estrategias existentes.

m) ¿Cómo calificaría el aporte de la cultura del ahorro dentro del desarrollo de su negocio?

Tabla 21. Apreciación de Interés

Apreciación del Interés	Cantidad	Porcentaje
Alto	91	92.9
Bajo	7	7.1
Total	98	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los socios
Elaborado por: Katinka Saltos

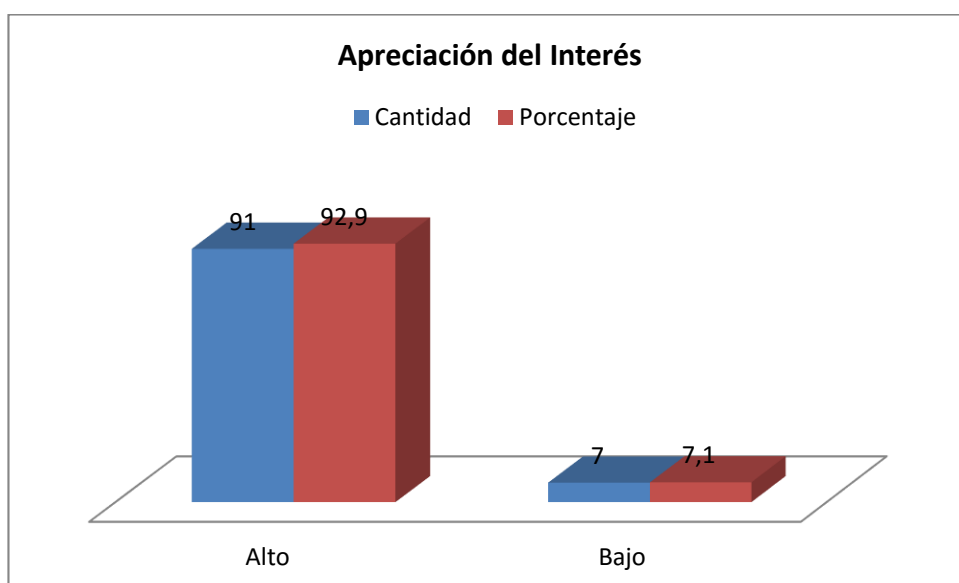


Ilustración 24. Apreciación de Interés

Fuente: Tabla 21
Elaborado por: Katinka Saltos

Análisis de datos

El 93% de los socios califica como alto aplicar la cultura del ahorro dentro del desarrollo de sus negocios, mientras que apenas el 7% lo considera bajo.

Interpretación de datos

La cultura del ahorro contribuirá a elevar el nivel de productividad del negocio por lo que la apreciación de los socios lo consideran alta.

n) ¿Ha pensado en solicitar otro microcrédito?

Tabla 22. Solicitud de otro microcrédito

Solicitud de otro microcrédito	Cantidad	Porcentaje
Si	64	65.3
No	34	34.7
Total	98	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los socios
Elaborado por: Katinka Saltos

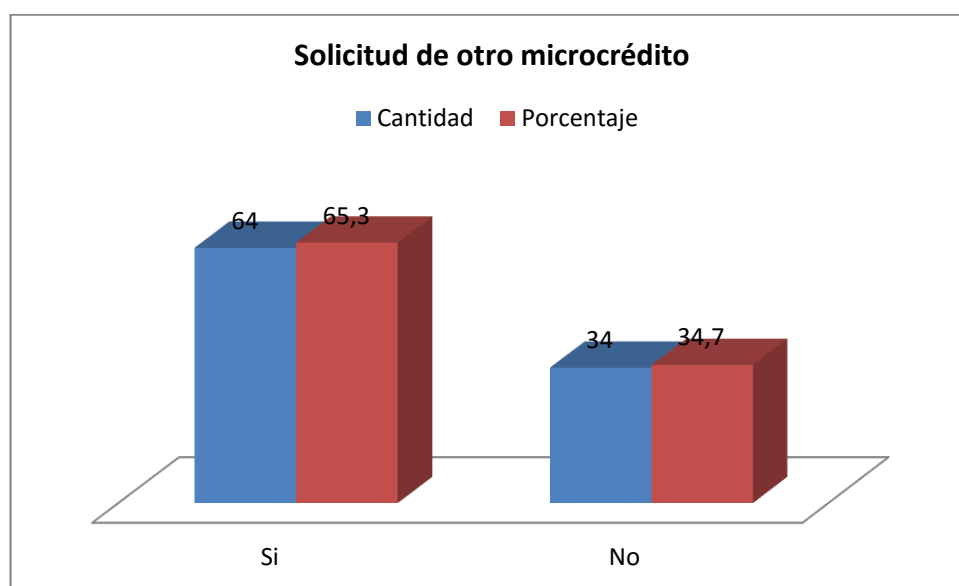


Ilustración 25. Solicitud de otro microcrédito

Fuente: Tabla 22
Elaborado por: Katinka Saltos

Análisis de datos

El 65% de los socios manifiesta que, si ha pensado en solicitar otro microcrédito, y el 35% no lo ha considerado.

Interpretación de datos

Esto puede interpretarse en conjunto con el destino del crédito, que como ha sido discutido antes, preferentemente es pagar deudas y muy poco para reinvertir o generar nuevos negocios.

o) ¿Aplica usted una estrategia de ahorro?

Tabla 23. Estrategia de Ahorro

Estrategia de Ahorro	Cantidad	Porcentaje
Si	13	13.3
No	85	86.7
Total	98	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los socios
Elaborado por: Katinka Saltos

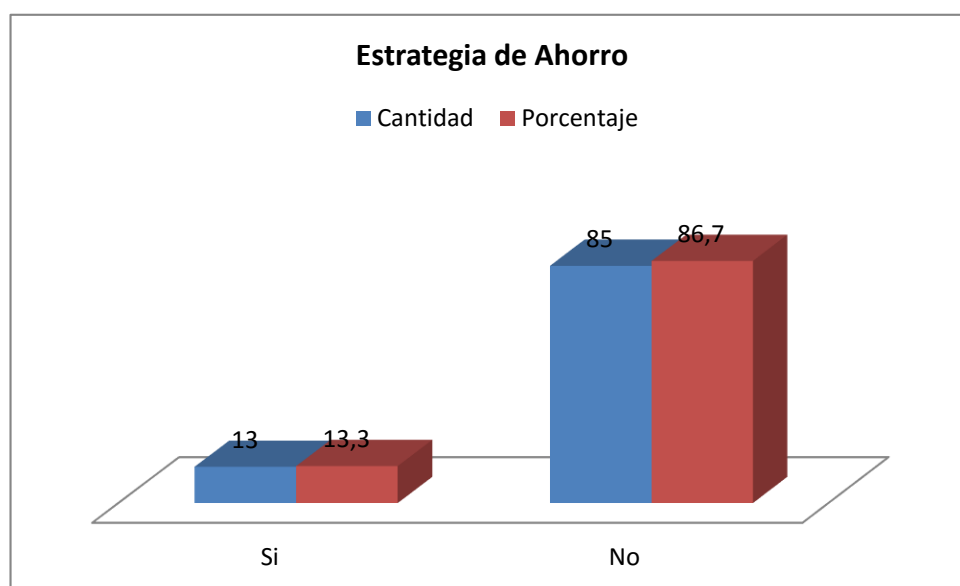


Ilustración 26. Estrategia de Ahorro

Fuente: Tabla 23
Elaborado por: Katinka Saltos

Análisis de datos

En lo referente a que si los socios aplican estrategia de ahorro se observa que el 87% no lo hace y apenas el 13% sí lo considera.

Interpretación de datos

Las respuestas están directamente en concordancia con aquella cuyos resultados sugirieron que muchos socios obtienen microcréditos para pagar deudas y prácticamente solo alrededor del 5% los destinan al ahorro.

4.1.4. Validación de Hipótesis

H1: La cultura del ahorro contribuirá a la generación de nuevas actividades productivas en los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito OSCUS

H0: La cultura del ahorro NO contribuirá a la generación de nuevas actividades productivas en los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito OSCUS

Para la validación de la hipótesis se aplica el método de Chi Cuadrado, considerando las hipótesis alternativas H1 e hipótesis nula H0, para esto se identifica las preguntas que contribuyen al problema e hipótesis, esta son las preguntas 11 y 14, sobre esta base se construye la tabla de frecuencia observada:

Tabla 24. Frecuencia Observada

a. Tabla de Frecuencias Observadas				
	Hipótesis	Sí /Alto	No / Bajo	TOTAL
Pregunta 11. ¿El microcrédito que recibió ha contribuido para realizar alguna actividad productiva?	H1: La cultura del ahorro contribuirá a la generación de nuevas actividades productivas en los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito OSCUS	18	80	98
Pregunta 13. ¿Cómo calificaría el aporte de la cultura del ahorro dentro del desarrollo de su negocio?	H0: La cultura del ahorro NO contribuirá a la generación de nuevas actividades productivas en los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito OSCUS	91	7	98
	TOTAL	109	87	196

Elaborado por: Katinka Saltos

Posteriormente se calcula la frecuencia esperada multiplicando el total de las filas por el total de las columnas dividido para el total de totales, obteniendo los siguientes resultados:

Tabla 25. Frecuencia Esperada

b. Tabla de Frecuencias Teóricas (Total filas x Total columnas) / TOTAL			
PREGUNTAS	Sí /Alto	No / Bajo	TOTAL
P11	54.50	43.50	98.00
P15	54.50	43.50	98.00
TOTAL	109	87	196

Elaborado por: Katinka Saltos

Luego calculamos los grados de libertad

c. Grados de Libertad: (Nº de filas – 1) X (Nº de columnas – 1)

Grados de Libertad: $(2 - 1)(2 - 1) = 1 \times 1 = 1$

Una vez calculado los grados de libertad, procedemos a calcular el Chi cuadrado, con la fórmula

$$\chi^2 = \sum \frac{(f_o - f_e)^2}{f_e}$$

Dando como resultado Chi Cuadrado Calculado: **110.14**

Posteriormente buscamos en la tabla de distribución de chi cuadrado el valor de chi cuadrado crítico considerando para el 95% de nivel de confianza, en donde $p=0,05$

Tabla 26. Tabla de distribución de frecuencia

Grados de libertad	DISTRIBUCIÓN χ^2										
	Probabilidad										
	0.95	0.90	0.80	0.70	0.50	0.30	0.20	0.10	0.05	0.01	0.001
1	0.004	0.02	0.06	0.15	0.46	1.07	1.64	2.71	3.84	6.64	10.83
2	0.10	0.21	0.45	0.71	1.39	2.41	3.22	4.60	5.99	9.21	13.82
3	0.35	0.58	1.01	1.42	2.37	3.66	4.64	6.25	7.82	11.34	16.27
4	0.71	1.06	1.65	2.20	3.36	4.88	5.99	7.78	9.49	13.28	18.47
5	1.14	1.61	2.34	3.00	4.35	6.06	7.29	9.24	11.07	15.09	20.52
6	1.63	2.20	3.07	3.83	5.35	7.23	8.56	10.64	12.59	16.81	22.46
7	2.17	2.83	3.82	4.67	6.35	8.38	9.80	12.02	14.07	18.48	24.32
8	2.73	3.49	4.59	5.53	7.34	9.52	11.03	13.36	15.51	20.09	26.12
9	3.32	4.17	5.38	6.39	8.34	10.66	12.24	14.68	16.92	21.67	27.88
10	3.94	4.86	6.18	7.27	9.34	11.78	13.44	15.99	18.31	23.21	29.59
	No significativo								Significativo		

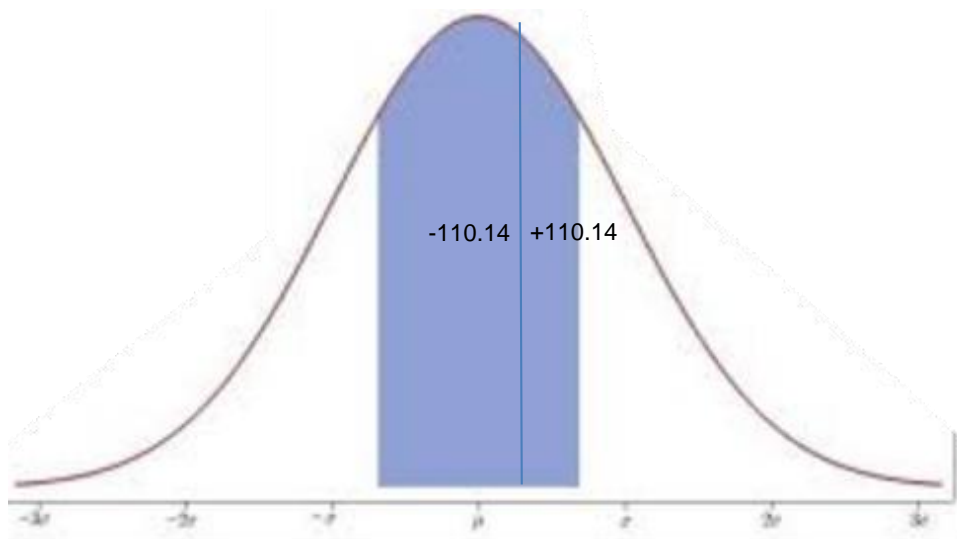
Comparamos los valores obtenidos:

Valor Calculado: 110.14

Valor de la Tabla: 3.84

En base a los resultados obtenidos llegamos a la siguiente conclusión:

Conclusión: como $110.14 > 3.84 \rightarrow$ **RECHAZAMOS H_0 y ACEPTAMOS H_1 .** Podemos decir que la diferencia es estadísticamente significativa y que NO se debe al azar.



4.1.5. Limitaciones

Dentro de las limitaciones presentadas para la realización este trabajo de investigación se centra en:

- La organización por parte de la facultad en cuanto a los nuevos modelos de titulación;
- Desconocimiento de la estructura de los nuevos modelos de titulación;
- Demora en los trámites administrativos;
- Escepticismo para contestar la encuesta por parte de los socios de la Cooperativa

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

Conclusiones

Según el objetivo 1 se desarrollan las siguientes conclusiones:

- La cultura de ahorro según varios autores se centra en acciones encaminadas a generar recursos económicos y esto normalmente surge una cultura desde la casa.
- El sistema cooperativista genera varias estrategias encaminadas a fortalecer las actividades productivas las mismas que normalmente no son conocidas por los socios, entre estas se tiene el micro crédito.

Para el segundo objetivo se tiene que:

- Se refleja desconocimiento de la cultura del ahorro por parte de los socios
- El manejo de la actividad productiva en su mayoría es de manera empírica
- Existen serias limitaciones por parte de los socios respecto a la cultura del ahorro.
- Los montos de los créditos no han sido suficientes, hay prevalencia de un círculo poco elástico del manejo de ahorro.
- La cultura del ahorro en los socios de la Cooperativa es baja.
- El pago de deudas y no el ahorro o producción es el interés primordial de quienes acceden a microcréditos.

- Se registra un crecimiento del 21%, mientras que del 2014 al 2015 se consideran microcréditos para actividades como panadería y porcícola.
- La distribución de los montos otorgados por actividad, destacándose el comercio, así como el sector artesanal, servicios y la agricultura, tales actividades presentan los picos más altos a diciembre del 2013.
- El otorgamiento más alto de los créditos ha correspondido al primer semestre pues en junio, el total representa el 38%; mientras que el menor acumulado corresponde al segundo semestre (28%). En el año 2014, el comportamiento de los montos acumulados a lo largo del período es similar al 2013, en el mes de junio el total otorgado representa el 41%, frente al 33% de diciembre. En el año 2015, el comportamiento de los montos acumulados a lo largo del período es similar al de los años anteriores
- Los hombres son los que más están al frente de la actividad financiera de los negocios.
- El nivel de escolaridad que prevalece de los socios de la Cooperativa que realizan microcréditos es la “secundaria”
- Las ocupaciones que prevalen son la de comerciante y agricultor
- Al tipo de microcrédito que más acceden los socios de la cooperativa es el de “acumulación simple”, con un 44%; seguido de “emprendimiento micro – empresarial”.
- El 43% de los socios realiza microcréditos entre US\$1001 a US\$5000;
- Un porcentaje muy alto, 80% de los socios, realiza los microcréditos para pagar deudas pendientes, mientras que el 16% los hace para reinvertir en su negocio.

- El 81% de los encuestados manifiesta que no le sirvió el microcrédito para realizar una actividad productiva adicional.

Para el objetivo tercero se considera que:

- No existe cultura de ahorro en los socios de la cooperativa;
- Se debe establecer mecanismos que contribuyan a incentivar la cultura de ahorro en los socios de la cooperativa y encaminadas a la utilización de actividades productivas nuevas y existentes.

RECOMENDACIONES

- Es necesario establecer estrategias de información acerca de los diferentes tipos de microcrédito que se puede ofrecer a los socios.
- Se debe informar y educar a los socios con la finalidad de que aprendan a manejar los microcréditos como una estrategia de ahorro.
- Incentivar la utilización del microcrédito en el resto de actividades productivas que realizan los socios.
- Fomentar el uso de otras opciones de microcrédito que facilitan y orientan la cultura del ahorro.
- Orientar a los socios adecuadamente en tal forma que elijan el monto adecuado según el tipo de actividad productiva.
- Establecer estrategias que orienten a los socios a la reinversión en el negocio y generan mayores estrategias de ahorro.

BIBLIOGRAFÍA

- Alulema Pérez, N. (2011). Impacto Socio Económico de las Cooperativas de Ahorro y Crédito, gerenciadas por Indígenas en Tungurahua. *Tesis*. Quito: Universidad Tecnológica Equinoccial.
- Barona , B. (2014). Microcrédito en Colombia. *Scielo*.
- Benecke, D. (2011). "*Las Cooperativas en Ecuador*". Zaragoza (España): La Editorial .
- Calva, J. L., & Calva, J. (2005). Debilidad del Ahorro Interno. *ProQuest*.
- Capacidad Adquisitiva. (Junio de 2008). *La Capacidad Adquisitiva del Consumidor*. Obtenido de <http://www.zonaeconomica.com/teoria-utilidad-demanda/capacidad-adquisitiva>
- Carrillo, W. (2012). *Curso Básico de Cooperativismo*. Ministerio de Educación y Cultura.
- Casanova, F. (2012). *Formación profesional, productividad y trabajo decente*. Montevideo.
- Chiriboga, L. (2011). *Sistema Financiero*. Quito: Editorial Renacer.
- Cooperativa de Ahorro y Crédito OSCUS. (2014). *Historia*. Ambato.
- Financieras, N. (2016). Promover el ahorro debe ser política de Estado. *ProQuest*.
- Fisher, S. (2010). *Economía*. México: MacGraw-Hill Interamericana.
- González, A. (2012). *Tratado Moderno de Economía General*.
- Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria. (2015). Ley.
- López, C. (2015). *Medición del Impacto de los Microcréditos sobre el nivel de vida de los Habitantes del Cantón San Fernando*. Bogota: Pontificia Universidad Javeriana.

- Marchón, F. (2010). *Economía, Teoría y Política*. MacGraw-Hill.
- Mertens, L. (2010). *La medición de la productividad como referente ente de la formación-capacitación: Productividad y formación*. Montevideo.
- Miranda, I. (2011). *Introducción a la Economía*. fundación Humanismo Integral, .
- Nordhaus, E. (2012). *Economía*. España: MacGraw-Hill Interamericana.
- Notimex. (2008). Llama SEP a empresarios a vincular enseñanza con productividad. *ProQuest*.
- Razeto, L. (2013). *"Los caminos de la economía solidaria"*. Chile : Editorial Vivarium. .
- Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador. (2011). *Microcrédito en el Ecuador*. Quito.
- Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador. (2012). *Microcrédito en el Ecuador*. Quito.
- Superintendencia de Economía Popoular y Solidaria. (2015). *Cooperativismo*. Quito.
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2015). *Microcrédito*. Quito.
- Torres, L. (2011). *Microcrédito: La industria de la pobreza*. Quito: Editoral Avanzar.

ANEXOS

Anexo 1. Listado de Cooperativas Financieras

DIRECCIÓN NACIONAL DE ESTADÍSTICA Y ESTUDIOS

LISTADO DE COOPERATIVAS FINANCIERAS

Actualizado: 04/01/2016

Razón social	Segmento
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO GUARANDA LTDA.	SEGMENTO 2
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EDUCADORES DE BOLIVAR	SEGMENTO 4
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN MIGUEL LTDA.	SEGMENTO 3
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN JOSE LTDA	SEGMENTO 1
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO JUAN PIO DE MORA LTDA.	SEGMENTO 2
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN PEDRO LTDA.	SEGMENTO 3
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SALINAS LIMITADA	SEGMENTO 3
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO LAS NAVES LTDA.	SEGMENTO 4
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN MIGUEL DE MONOLOMA LTDA	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SIMIATUG LIMITADA	SEGMENTO 4
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DEL ARTESANO DE LA ASOCIACION DE ARTESANOS DE CALUMA	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO KULLKY MINKANA WASI LTDA	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO INTIÑAN LTDA	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CURI WASI LTDA	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CAMINO DE LUZ LTDA	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MUSHUK KURI ÑAN LTDA.	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO LOS CHASQUIS LTDA	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO WIÑARIK KAWSAY	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SURUPUKYU LTDA	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO JOYOCOTO LTDA	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CASIPAMBA LTDA.	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO UNIDAD Y TRABAJO TANTALLA LLANKASHUN	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EDUCADORES PRIMARIOS DEL COTOPAXI	SEGMENTO 3
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO 9 DE OCTUBRE LTDA.	SEGMENTO 3
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LA PEQUEÑA EMPRESA DE COTOPAXI LTDA.	SEGMENTO 1
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN MIGUEL DE SIGCHOS	SEGMENTO 4
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO UNION MERCEDARIA LTDA.	SEGMENTO 4
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO FUTURO LAMANENSE	SEGMENTO 3
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MONSEÑOR LEONIDAS PROAÑO	SEGMENTO 4
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EMPLEADOS MUNICIPALES DE LATACUNGA	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CAMARA DE COMERCIO LATACUNGA LTDA.	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CAMARA DE COMERCIO DE LA MANA	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO IESS COTOPAXI LTDA.	
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN ANTONIO DE LASSO	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO FRAY MANUEL SALCEDO LTDA.	SEGMENTO 4

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO NUEVA ESPERANZA LTDA. - LATACUNGA	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DIRECCION PROVINCIAL DE SALUD DE COTOPAXI	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EXITO LTDA.	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO VIRGEN DEL CISNE	SEGMENTO 3
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SUMAK KAWSAY LTDA	SEGMENTO 3
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO AYILLO KUNAPAK LLANKAY LTDA	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO PILAHUIN	SEGMENTO 4
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO RUNA SHUNGO	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ANDINA LTDA.	SEGMENTO 3
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO 15 DE AGOSTO DE PILACOTO	SEGMENTO 4
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO TAWANTINSUYU LTDA.	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO PUJILI LTDA.	SEGMENTO 4
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO LOS CHASQUIS PASTOCALLE LTDA.	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MULALILLO LTDA.	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ILINIZA LTDA.	SEGMENTO 4
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO INNOVACION ANDINA LTDA.	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EL MIRADOR	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO UNIBLOCK Y SERVICIOS LTDA.	SEGMENTO 4
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO KULLKI WIÑARI LTDA.	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO COORCOTOPAXI LTDA.	SEGMENTO 4
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO PUCARA LTDA.	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO JATUN MACA LTDA.	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SINCHI RUNA LTDA.	SEGMENTO 4
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MUSHUK PAKARI COICC LTDA.	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MUSHUK MUYU LTDA	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SANTA ROSA DE PATUTAN LTDA.	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO NUEVO AMANECER LTDA. - COTOPAXI	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO COOPINDIGENA LTDA.	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO LOS ANDES DEL COTOPAXI LTDA.	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ALIANZA FINANCIERA DE COTOPAXI LTDA.	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO COOPTOPAXI LTDA.	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO PRODUCCION Y DESARROLLO AGRICOLA COOPRODESA LTDA	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LA SALUD DE COTOPAXI	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN FERNANDO LIMITADA	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO INTEGRACION SOLIDARIA LTDA	SEGMENTO 4
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SIERRA CENTRO LTDA.	SEGMENTO 3
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO AEROTECNICOS FAE AEROCOOP LTDA	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO VISION DE LOS ANDES VISANDES	SEGMENTO 3
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SIMON BOLIVAR	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SEÑOR DEL ARBOL	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO VIRGEN DEL CARMEN	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO PANAMERICANA LTDA	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ACHIK ÑAN CUMBIJIN LTDA.	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN PABLO DE PUCAYACU LTDA.	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ACCION SOLIDARIA	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SOLIDARIA LTDA. - COTOPAXI	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO FUTURO SALCEDENSE	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO KAWSAYPAK ÑAN-CAMINO A LA VIDA	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN ANTONIO DE TOACASO	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO LIDERES DEL PROGRESO	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SEMILLAS DE PANGUA	SEGMENTO 5

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO QUILOTOA	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MUSHUK SOLIDARIA	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SANTA BARBARA	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO COFIPACS	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SIERRA ANDINA	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO OCCIDENTAL	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO KALLARY WIÑAYPAK LTDA	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CEMENTO CHIMBORAZO LTDA.	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EDUCADORES DE CHIMBORAZO	SEGMENTO 2
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SUMAC LLACTA LTDA.	SEGMENTO 4
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO RIOBAMBA LTDA.	SEGMENTO 1
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO UNION FERROVIARIA ECUATORIANA. LTDA	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO POLITECNICA DE CHIMBORAZO LTDA	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN JORGE LTDA	SEGMENTO 3
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN MIGUEL DE PALLATANGA	SEGMENTO 3
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MINGA LTDA	SEGMENTO 3
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO LUCHA CAMPESINA	SEGMENTO 3
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CARLOS CISNEROS	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CAMARA DE COMERCIO DE RIOBAMBA LTDA	SEGMENTO 4
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO 27 DE NOVIEMBRE	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO LLACTA PURA	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO LAIME CAPULISPUNGO	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EDUCADORES SECUNDARIOS DE CHIMBORAZO	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO KHIPU CASTUG ALTO LTDA	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CERRADA MANUELA LEON	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO 4 DE OCTUBRE	SEGMENTO 3
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO PURUHA LTDA.	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EMPRESA ELECTRICA RIOBAMBA	SEGMENTO 4
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ACCION Y DESARROLLO LTDA	SEGMENTO 4
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO LUPAXI CENTRAL LTDA	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO GUAMOTE LTDA	SEGMENTO 4
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CAMARA DE COMERCIO INDIGENA DE GUAMOTE LTDA	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO FERNANDO DAQUILEMA	SEGMENTO 2
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO PATRIA LIMITADA	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO BASHALAN LTDA	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SHOBOL LLIN LLIN LTDA	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO RUNA SAPI	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO 26 DE SEPTIEMBRE LAZARO CONDO	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO 7 DE OCTUBRE	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO NUEVA ESPERANZA DE LOS PULLES	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CACHA DUCHICELA	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DESARROLLO ANDINO	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LA MICROEMPRESA DE CHIMBORAZO LTDA	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO HOSPITAL PEDIATRICO ALFONSO VILLAGOMEZ	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DIVINO NIÑO	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EL BUEN SEMBRADOR LTDA	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO 4 DE OCTUBRE SAN FRANCISCO DE CHAMBO	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ÑAUPA KAUSAY	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO NUEVA ESPERANZA LTDA. - RIOBAMBA	SEGMENTO 4

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO 29 DE JUNIO LTDA.	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SEMBRANDO FUTURO	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN ALFONSO LTDA. - CHIMBORAZO	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO JASPE LTDA	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MUSHUK YUYAY - CHIMBORAZO LTDA.	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO BANCO PROINDIO AMERICANO LTDA.	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO INDIGENAS DE CEBADAS COICE LTDA.	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ÑUKA LLAKTA	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO PEDRO VICENTE MALDONADO	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CACHA LIMITADA	SEGMENTO 4
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO WUIÑAY MARKA LTDA.	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ALLI TARPUC	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MARIA INMACULADA LTDA.	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO NUEVA ALIANZA DE CHIMBORAZO LTDA	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CHUNCHI LTDA.	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAGRADA FAMILIA DE SOLIDARIDAD DE LA PASTORAL INDIGENA DE CACHA LTDA	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO NIZAG LTDA	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO PACIFICO	SEGMENTO 4
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MERCEDES CADENA	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MAKITA KUNCHIK	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO PROYECCION LTDA	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO LUIS FELIPE DUCHICELA XXVII	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CONSTRUCTOR DEL DESARROLLO SOLIDARIO CODESO LTDA	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO JESUS DE NAZARETH LTDA	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO LUZ DE AMERICA LTDA.	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SOL DE LOS ANDES LTDA. - CHIMBORAZO	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO COLTEÑITA AYLLUCUNAPAC LTDA	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ALTAS CUMBRES LTDA	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SUDAMERICA LTDA	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EL ALTAR LTDA	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO FRANDESC LTDA	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO RUNA KUNA LTDA	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CORPORACION MUSHUK PAKARI - RIOBAMBA LTDA.	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO UNIANDES LTDA	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ICHUBAMBA LTDA	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ACHIK PAKARI LTDA	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ALTERNATIVA PURUWA	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ACHUPALLAS LTDA.	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ESCENCIA INDIGENA LTDA	SEGMENTO 3
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO INTERCULTURAL BOLIVARIANA LTDA.	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EDUCADORES DE PASTAZA LTDA	SEGMENTO 3
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LA PEQUEÑA EMPRESA DE PASTAZA LTDA.	SEGMENTO 2
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SANTA CLARA LIMITADA PASTAZA	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MUSHUK YUYAI - PASTAZA LTDA.	SEGMENTO 4
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO LATINO AMERICANA	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO JUVENTUD ANDINA	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO UNIDAD Y PROGRESO	SEGMENTO 4
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN BARTOLO LTDA.	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO HERMES GAIBOR VERDOSOTO	SEGMENTO 4

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DESARROLLO COMUNITARIO COLLANAS	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO COFIPAB	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO OSCUS LTDA	SEGMENTO 1
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO LA MERCED LTDA. - AMBATO	SEGMENTO 4
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN FRANCISCO LTDA	SEGMENTO 1
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EL SAGRARIO LTDA	SEGMENTO 1
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EDUCADORES DE TUNGURAHUA LTDA	SEGMENTO 3
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO UNION POPULAR LTDA.	SEGMENTO 4
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO UNIVERSITARIA LTDA.	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CAMARA DE COMERCIO DE AMBATO LTDA.	SEGMENTO 1
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO UNIVERSIDAD TECNICA DE AMBATO LTDA.	SEGMENTO 4
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MUSHUC RUNA LTDA	SEGMENTO 1
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO INDIGENA SAC LTDA.	SEGMENTO 2
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO GELEC LTDA.	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LA CORPORACION DE ORGANIZACIONES CAMPESINAS INDIGENAS DE QUISAPINCHA COCIQ	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EDUCADORES SECUNDARIOS DEL TUNGURAHUA LTDA.	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SALATE LTDA.	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MUSHUC ÑAN LTDA.	SEGMENTO 4
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO 1 DE JULIO	SEGMENTO 4
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO INTERCULTURAL TAWANTINSUYU LTDA.	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SURANGAY LTDA	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO KURIÑAN	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO NUEVO AMANECER LTDA. - TUNGURAHUA	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO 15 DE DICIEMBRE LINDERO LTDA	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MAQUITA CUSHUN LTDA	SEGMENTO 3
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO RUNAPAK RIKCHARI LTDA.	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ESFUERZO UNIDO PARA EL DESARROLLO DEL CHILCO LA ESPERANZA LTDA.	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO AMBATO LTDA.	SEGMENTO 2
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EL CALVARIO LTDA.	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO 15 DE MAYO LTDA	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO KULLKI WASI LTDA.	SEGMENTO 2
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CHIBULEO LTDA.	SEGMENTO 2
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO VENCEDORES DE TUNGURAHUA LTDA.	SEGMENTO 4
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO REY DAVID LTDA.	SEGMENTO 4
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN ALFONSO LTDA	SEGMENTO 4
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN PABLO LTDA.	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CARROCEROS DE TUNGURAHUA	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAINT MICHEL LTDA.	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO LLANGANATES	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CREDIAMBATO LTDA	SEGMENTO 3
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO 10 DE AGOSTO LTDA	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO LA FLORESTA LTDA	SEGMENTO 4
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO 15 DE JUNIO LTDA.	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CHASKI LTDA	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EL TESORO PILLAREÑO	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN ANTONIO LTDA. - TUNGURAHUA	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN MARTIN DE TISALEO LTDA	SEGMENTO 4
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN MIGUEL DE ANGAHUANA ALTO	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO WUIÑARISHUN CRECEREMOS	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO INKA KIPU	SEGMENTO 5

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO PRODEPA LTDA	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MUSHUG CAUSAY LTDA	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SALASACA	SEGMENTO 4
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO INTERCULTURAL TARPUK RUNA LTDA.	SEGMENTO 4
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MULTICULTURAL INDIGENA LTDA.	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SUMAK RUNA LTDA	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO TUNGURAHUA LTDA.	SEGMENTO 4
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO COORAMBATO LTDA.	SEGMENTO 4
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SUMAK ÑAN LTDA	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CAMPESINA COOPAC	SEGMENTO 3
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LOS ANDES LTDA.	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO INDIGENA DEL ECUADOR - TUNGURAHUA	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO KISAPINCHA LTDA.	SEGMENTO 4
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO LLANKAK RUNA LTDA.	SEGMENTO 4
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO JATUN RUNA LTDA	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ACCION TUNGURAHUA LTDA.	SEGMENTO 4
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MUJERES LIDERES LTDA	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SERVIDORES MUNICIPALES DE AMBATO LTDA	SEGMENTO 4
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO PAKARYMUY - AMANECIENDO	SEGMENTO 3
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO 21 DE NOVIEMBRE LTDA.	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO UNIÓN QUISAPINCHA LTDA.	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO TRES ESQUINAS	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CORPOTRANST	SEGMENTO 4
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO 15 DE AGOSTO LTDA.	SEGMENTO 4
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO KURY WAYTA LTDA.	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CREDI FACIL LTDA.	SEGMENTO 3
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO VALLES DEL LIRIO AICEP	SEGMENTO 4
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO NUEVA FUERZA ALIANZA LTDA	SEGMENTO 4
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO AMERIKA LTDA	
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO JUVENTUD UNIDA LTDA.	SEGMENTO 4
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN BARTOLOME LTDA.	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO NUEVA ALIANZA AMBATILLO LTDA.	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SEMBRANDO UN NUEVO PAIS	SEGMENTO 3
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO JUAN BENIGNO VELA LTDA.	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SUMAK SAMY LTDA.	SEGMENTO 4
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN FERNANDO LTDA. - AMBATO	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SANTA LUCIA LTDA.	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CREDIFINSA LTDA.	
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MI TIERRA	SEGMENTO 4
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRECER WIÑARI	SEGMENTO 3
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO INDIGENA SAC PILLARO LTDA.	SEGMENTO 4
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO INDIGENA SAC PELILEO LTDA.	SEGMENTO 3
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO INDIGENA SAC LATACUNGA LTDA	SEGMENTO 4
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MULTISERVICIOS	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SANTA ROSA - TUNGURAHUA LTDA.	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO WARMIKUNAPAK RIKCHARI LTDA.	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAQUISILI LTDA.	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EL ESFUERZO LTDA	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO TAMBOLOMA LTDA.	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CREDI PRONT LTDA	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CORAZON DE JESUS LTDA	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MIRACHINA	SEGMENTO 5

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO FOMENTO PARA LA PRODUCCION DE PEQUEÑAS Y MEDIANAS EMPRESAS	SEGMENTO 4
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO WUAMANLOMA LTDA.	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LA PRODUCCION LTDA.	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DORADO LTDA	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DEL SISTEMA DE RIEGO AMBATO HUACHI PELILEO LTDA	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CREDI - LATINA	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN FRANCISCO DE CHIBULEO	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MIGRANTES DEL ECUADOR LTDA	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO LUZ DE AMERICA LTDA	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CREDIL LTDA.	SEGMENTO 4
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DESARROLLO POPULAR LTDA.	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ECUADOR SOLIDARIO LTDA.	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SANTA ROSA DE AMBATO	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO JATUN TANDANAKUI	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EMPRENDA	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO LA LIBERTAD 3	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ECUAFUTURO LTDA	SEGMENTO 4
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DESARROLLO ESCOLAR COMUNITARIO LTDA	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO VS VIDA SEGURA	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO PUSHAK RUNA (HOMBRE LIDER)	SEGMENTO 4
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CODESE - ECUADOR	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO FINANREDIT LTDA.	SEGMENTO 4
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO YUYARIK	SEGMENTO 4
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO PISA LTDA.	SEGMENTO 4
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO TRINIDAD LTDA.	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO COTALO	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO VALLE DEL SOL	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO PRODUFINSA	SEGMENTO 4
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ALIANZA Y PROGRESO LTDA	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO PRODUCCION AHORRO INVERSION SERVICIO LTDA.	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO PRESTAMOS DEL SUR LTDA	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO NATIVA LTDA.	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO INDIGENAS UNIDOS LTDA	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO RHUMY WARA	SEGMENTO 4
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ALLI KAWSAY	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CREDI OPCION	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ANGAHUANA	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CREDI YA LTDA	SEGMENTO 4
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO BAÑOS DE AGUA SANTA LTDA	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ALIANZA INDIGENA	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO PRODUACTIVA LTDA.	SEGMENTO 4
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SUMAK SISA	SEGMENTO 4
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO TECNOCREDITO	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO PRODVISION	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO UNION FAMILIAR	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CONTINENTAL	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO PRESTO	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO PICAIHUA	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CREDINSA	
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO INTERANDINA	SEGMENTO 4

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CREDIMAS	SEGMENTO 4
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO FINANDER	SEGMENTO 4
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO KICHWAS	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CORDESFIN	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO AYNÍ- SUIZA	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EMPRENDEDORES INDIGENAS DE TUNGURAHUA - COACPRINTU	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CREDIPAC	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO PUEBLOS ANDINOS	
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO NUEVOS EMPRENDEDORES	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO NUEVA FUERZA ALIANZA DE TUNGURAHUA	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO JUVENTUD LUCHADORA	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO JUVENTUD SOLIDARIA	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO NUEVOS LUCHADORES	SEGMENTO 5

DIRECCIÓN NACIONAL DE ESTADÍSTICA Y ESTUDIOS
LISTADO DE COOPERATIVAS FINANCIERAS

Actualizado: 04/01/2016

Razón social	Segmento
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO KURI WASI LTDA	SEGMENTO 5

DIRECCIÓN NACIONAL DE ESTADÍSTICA Y ESTUDIOS
LISTADO DE COOPERATIVAS FINANCIERAS

Actualizado: 04/01/2016

Razón social	Segmento
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO LUZ Y PROGRESO LTDA	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO BOLIVAR PRODUCTIVA	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO COTOPAXI LTDA	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ACCION RURAL LTDA "EN LIQUIDACION"	SEGMENTO 2
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO HOSPITAL POLICLINICO DE RIOBAMBA	
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CHIMBORAZO LTDA	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SANTIAGO DE QUITO LTDA EN LIQUIDACION	
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO NACION PURUHA LTDA	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ACCION CHIMBORAZO LTDA EN LIQUIDACION	
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO INTI LTDA.	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO AMAZONAS LTDA."EN LIQUIDACION"	
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SOL DE ORIENTE LTDA EN LIQUIDACION	
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO PROCLAMA DE AMERICA	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO LOS ATIS EN LIQUIDACION	
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CACPET TUNGURAHUA "EN LIQUIDACION"	SEGMENTO 2
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO NUEVA ESPERANZA Y DESARROLLO	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EL BUEN SAMARITANO	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO NUEVA SELECCION LTDA.	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO UNION SOCIEDAD Y DESARROLLO DE LA PARROQUIA DE PILAHUIN	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO YUYAK RUNA LTDA. EN LIQUIDACION	
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO GUANUJO LTDA.	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SUMAK INTI LTDA.	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO REY DE LOS ANDES LTDA.	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN PEDRO DE PELILEO LTDA.	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MUSHUK PAKARIK LTDA	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SUMAK YARI LTDA.	SEGMENTO 4
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO UNICUENCA EN LIQUIDACION	

DIRECCIÓN NACIONAL DE ESTADÍSTICA Y ESTUDIOS
LISTADO DE COOPERATIVAS FINANCIERAS

Actualizado: 04/01/2016

Razón social	Segmento
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MONSEÑOR CANDIDO RADA LTDA EN LIQUIDACION	
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO RUNAPAC YUYAY	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO AVANZA ECUADOR	

Dos Cooperativas de Ahorro registran Extinta la Fusión

DIRECCIÓN NACIONAL DE ESTADÍSTICA Y ESTUDIOS
LISTADO DE COOPERATIVAS FINANCIERAS

Actualizado: 04/01/2016

Razón social	Segmento
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ALLI PUSHAK	SEGMENTO 5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ORIENTE	SEGMENTO 5

Anexo 2. Encuesta

UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO
FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA
DIRECCIÓN DE POSGRADO
MAESTRÍA EN GESTIÓN FINANCIERA
Encuesta aplicada a los clientes de la
Cooperativa de Ahorro y Crédito OSCUS

Objetivo: Identificar las estrategias de ahorro que realizan los clientes de la Cooperativa de Ahorro y Crédito OSCUS y cómo contribuyen a la realización de sus actividades productivas.

Instrucción: Marque con una X la respuesta que considere correcta.

Datos Generales:

Género:	Femenino		Masculino				
Dirección:	Rural		Urbano				
Edad:	18		19-25		26-35		>36
Nivel de Escolaridad	Ninguno		Primaria		Secundaria		Superior
Ocupación:							

Preguntas:

1. ¿A qué tipo de microcrédito accede usted en la Cooperativa de Ahorro y Crédito “OSCUS”?

- Microcrédito de emprendimiento micro-empresarial _____
- Microcrédito de subsistencia _____
- Microcrédito de acumulación simple _____
- Microcrédito de acumulación ampliada _____
- Reinversión de ingresos _____
- Otro, ¿cuál? _____

2. ¿El monto de su Microcrédito es?
- Menor o igual a USD\$1.000,00 _____
 - Entre USD\$1.001,00 a USD\$5.000,00 _____
 - Entre USD\$5.001,00 a USD\$10.000,00 _____
 - Mayor a USD\$10.001,00 _____
3. ¿El Microcrédito que ha solicitado a la Cooperativa de Ahorro y Crédito “OSCUS” se ha utilizado en?
- Pagar deuda pendiente _____
 - Invertir en el negocio _____
 - Ahorro _____
4. ¿Después de recibir su microcrédito, la satisfacción de su necesidad es?
- Alta _____
 - Media _____
 - Baja _____
5. ¿De su ingreso mensual por su negocio, cuánto destina al ahorro?
- Menos del 5% de su ingreso mensual _____
 - Entre el 5% y el 10% del ingreso mensual _____
 - Más del 10% del ingreso mensual _____
6. ¿El microcrédito que recibió ha contribuido para realizar alguna actividad productiva?
- Si _____ No _____Cuál?
- _____

7. ¿El plazo otorgado para cancelar el microcrédito que recibió lo considera adecuado?

Si ____ No ____Cuál?

8. ¿El interés que ha pagado por su microcrédito le parece?

Alto ____ Bajo ____

En comparación a qué? _____

9. ¿Ha pensado en solicitar otro microcrédito?

Si ____ No ____

Para _____ qué _____ actividad?

10. ¿Aplica usted una estrategia de ahorro?

Si ____ Menor ____ No ____Cuál?

Anexo 3. Carta de aprobación de la Cooperativa OSCUS



Of. N° 064-TH-2016
Ambato, 29 de Marzo de 2016

Señora Ingeniera
Verónica Katinka Salto Alvarado
Presente.-

Estimado Señora

De mi consideración

En atención a su solicitud recibida con fecha 24 de marzo de 2016, por el presente comunico que se ha autorizado el análisis cuantitativo a través de encuestas a los socios que mantengan microcréditos vigentes en la Cooperativa en consideración a su proyecto de graduación.

Así también se autoriza el uso de la información de la Cooperativa, que es de carácter público y se encuentra en la página web de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

Sin otro particular, suscribo.

Cordialmente,

Dr. Jorge Paca
RESPONSABLE DE TALENTO HUMANO
LP

