UNIVERSIDAD DE GUAYAQUIL

FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS

CARRERA DE ECONOMÍA

TRABAJO DE TITULACIÓN PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE ECONOMISTA

TEMA:

LOS MICROCRÉDITOS Y SU INCIDENCIA EN EL ENDEUDAMIENTO DEL SECTOR COMERCIAL EN LA CIUDAD DE GUAYAQUIL (2008 – 2013)

AUTOR:
HENRY XAVIER REYES VARGAS

TUTOR:
ECON. KARINA GARCÍA REYES Mg.

GUAYAQUIL – ECUADOR

MARZO 2016

Presidencia de la República del Ecuador

Plan Nacional de Ciencia, Tecnología, Innovación y Saberes

SENESCYT
Secretaría Nacional de Educación Superior, Ciencia, Tecnología e Innovación

REPOSITORIO NACIONAL EN CIENCIAS Y TECNOLOGÍA

Ficha de Registro de Tesis

TÍTULO: LOS MICROCRÉDITOS Y SU INCIDENCIA EN EL ENDEUDAMIENTO DEL SECTOR COMERCIAL EN LA CIUDAD DE GUAYAQUIL (2008 – 2013)

AUTOR: HENRY XAVIER REYES VARGAS	**REVISOR:** ECON. KARINA GARCIA REYES
INSTITUCIÓN: UNIVERSIDAD DE GUAYAQUIL	**FACULTAD:** CIENCIAS ECONOMICAS
PROGRAMA: TRABAJO DE TITULACIÓN PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE ECONOMISTA	
FECHA DE PUBLICACIÓN: MARZO 2016	**NO. DE PÁGS:** 56

ÁREA TEMÁTICA:
Sector Comercial – Microfinanzas – Economía

PALABRAS CLAVES:

Microcrédito, microempresa, comercio, desarrollo y crecimiento económico, endeudamiento.

RESUMEN:

La presente investigación se basa en el estudio de la oferta de microcréditos al sector comercial por parte de las entidades financieras en la ciudad de Guayaquil, a su vez se analiza como influyen y de qué manera ayudan al desarrollo socio económico de los comerciantes. También se toma en consideración cómo los microcréditos inciden en el endeudamiento del sector comercial de la cuidad, tomando en consideración los antecedentes del sector y sus características; identificando, la oferta financiera de microcréditos tanto de bancos como otras instituciones para valorar sus riesgos, y con ello, conocer la evolución tanto del sector comercial como de las entidades financieras dentro del periodo 2008 - 2013, determinándose que dichas entidades son la mejor alternativa para canalizar recursos monetarios a los comerciantes que buscan crecimiento económico sostenible y sustentable.

N° DE REGISTRO(en base de datos):	**N° DE CLASIFICACIÓN:** **Nº**	
DIRECCIÓN URL (tesis en la web)		
ADJUNTO URL (tesis en la web):		
ADJUNTO PDF:	[x] **SI**	[ ] **NO**
CONTACTO CON AUTOR:	**Teléfono: 0992475012**	**E-mail: henryreyes_96@hotmail.es**
CONTACTO EN LA INSTITUCION:	**Nombre:** Econ. Natalia Andrade, MSc.	
	Teléfono: 042293052-108	

Guayaquil, 21 de marzo 2016

Economista
Marina Mero Figueroa,
DECANA DE LA FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS,
UNIVERSIDAD DE GUAYAQUIL.
Ciudad.

De mis consideraciones:

Una vez que se ha terminado el proceso de revisión del trabajo de titulación titulado "**LOS MICROCRÉDITOS Y SU INCIDENCIA EN EL ENDEUDAMIENTO DEL SECTOR COMERCIAL EN LA CIUDAD DE GUAYAQUIL (2008 – 2013)"**, de la autora Sr. **HENRY XAVIER REYES VARGAS**, previo a la obtención del grado de Economista; indico a usted que el trabajo se ha realizado conforme a la hipótesis propuesta por el autor, cumpliendo con los demás requisitos metodológicos exigidos por su distinguida dirección.

Particular que comunico a usted para los fines consiguientes.

Atentamente,

Econ. Karina Elizabeth García Reyes Mg.
Tutora

Agradecimiento

Agradezco a Dios por poner frente a mí el camino correcto y darme el entendimiento para continuar siempre con mis proyectos; a mis padres y a mis hermanos por todo su apoyo y cariño.

A mi tutora Economista Karina García Reyes por su orientación en la realización del presente trabajo; a mis amigos y compañeros que me siempre estuvieron presentes y con quienes compartimos inquietudes y conocimiento.

A mi querida Letty Leonela Yanón Bustamante por su compañía y perseverancia al desarrollo de nuestros trabajos; a mis compañeros y profesores por sus enseñanzas y paciencia.

Dedicatoria

"El camino al éxito siempre se encuentra frente a nuestros ojos, solo debemos mirar al frente"

Dedico este trabajo de titulación con mucho cariño a mi familia, especialmente a mi madre Sra. Fanny Vargas Aguilar y padre Sr. José Reyes Torres que siempre fueron un apoyo incondicional y ejemplo de perseverancia y paciencia.

A mis hermanos, que siempre encuentren éxito en cada camino que tomen.

Al amor de mi vida, mi novia y amiga Letty Leonela Yanón Bustamante por su constancia y comprensión, por darme fortaleza, por su dedicación y compromiso, por ser un pilar importante para mí en todo momento y por su compañía que es la luz que alumbrará mi camino cada día de mi vida.

Índice General

Carátula 1
Ficha de Registro de Tesis 2
Informe del tutor 3
Agradecimiento 4
Dedicatoria 5
Índice General 6
Índice de Figuras 8
Índice de Anexos 10

Resumen 11
Introducción 12
Objetivo General y Objetivos Específicos 13
Metodología 14

Capítulo I 15
Antecedentes y condiciones actuales del sector comercial en Guayaquil 15
1.1. Antecedentes del sector comercial en Guayaquil 15
1.2. Evolución del sector comercial en Guayaquil 17
1.2.1. Empleo. 19
1.2.2. Producción y Comercio. 21
1.3. Condiciones actuales del sector comercial de Guayaquil 23
1.3.1. Nivel de desarrollo del sector comercial de Guayaquil 23
1.3.2. Concentración del sector comercial por su nivel de demanda 25
1.3.3. Grado de formalidad del sector comercial 26

Capítulo II 31
Panorama de la oferta de los microcréditos en Guayaquil 31
2.1. Definición y características del microcrédito. 31
2.2. Antecedentes de los microcréditos 32
2.3. Dimensiones de oferta de los microcréditos 33

Capítulo III 36

Análisis de la tendencia de la oferta de los créditos, sus principales riesgos y su incidencia en las empresas de comercio que operan en la ciudad 36

3.1. Desarrollo y crecimiento del sector comercial y de la oferta de microcrédito en Guayaquil 36

3.2. Situación actual del sector comercial frente a la oferta de microcréditos 38

3.3. Estimaciones del comportamiento del microcrédito y el endeudamiento del sector comercial 41

Conclusiones 50

Recomendaciones 51

Bibliografías 52

Anexos 57

Índice de Figuras

Figura 1 Ocupación global tomado de Instituto Nacional De Estadística Y Censos (INEC) expresada en porcentaje. Elaborado Por: Autor 19

Figura 2 Subocupación Total tomado del Instituto Nacional De Estadística Y Censos (INEC) expresada en porcentaje. Elaborado Por: Autor 20

Figura 3 Desocupación total tomado del Instituto Nacional De Estadística Y Censos (INEC) expresada en porcentaje. Elaborado Por: Autor 21

Figura 4 Valor Agregado por Ciudad 2009 Tomado de Banco Central Del Ecuador (BCE), Cuentas Cantonales 2007. Elaborado Por: Autor 23

Figura 5 Aportación del Comercio Guayaquil al Valor Agregado tomado de Banco Central Del Ecuador (BCE), Cuentas Cantonales 2007 expresado en millones de dólares. Elaborado Por: Autor 24

Figura 6 Total Oferta de Microcrédito tomado del Banco Central Del Ecuador (BCE), Cuentas Cantonales 2007, número de instituciones financieras. Elaborado Por: Autor 35

Figura 7 Desarrollo Comercial y Financiero de Guayaquil tomado del Banco Central del Ecuador, Cuentas Cantonales, Ecuador en cifras. Elaborado Por: Autor 37

Figura 8 Valor agregado de Guayaquil tomado del Banco Central Del Ecuador (BCE), Cuentas Cantonales 2007. Elaborado Por: Autor 38

Figura 9 Volumen de microcrédito tomado del BCE, Cuentas Cantonales 2007, SEPS, Superintendencia de Bancos, expresado en millones de dólares. Elaborado Por: Autor 40

Figura 10 Crédito Promedio tomado del Banco Central del Ecuador, Dirección de Estadística Económica, expresado en dólares. Elaborado por: Autor 43

Figura 11 Plazo Promedio por Segmentos de Crédito tomado del Banco Central del Ecuador, Dirección de Estadística Económica, expresado en meses. Elaborado Por: Autor 44

Figura 12 Volumen de crédito por segmento tomado del Banco Central del Ecuador, Cuentas Cantonales, Ecuador en cifras, expresado en millones de dólares. Elaborado Por: Autor 45

Figura 13 Total de la Cartera de Microempresa por vencer tomado del Compendio estadístico de la cartera de microempresa Guayaquil, Superintendencia de Bancos y Seguros. Elaborado Por: Autor 47

Figura 14 Morosidad Cartera de Microempresa tomado del Compendio estadístico de la cartera de microempresa Guayaquil, Superintendencia de Bancos y Seguros. Elaborado Por: Autor 49

Índice de Anexos

Anexo 1 Indicadores del Mercado Laboral ecuatoriano 57
Anexo 2 Producto Interno Bruto (PIB) nominal 58
Anexo 3 Variables Macroeconómicas Cantonales 2007 59
Anexo 4 Variables Macroeconómicas Cantonales 2009 60
Anexo 5 Total de Cartera de Microempresa por vencer 61

Resumen

La presente investigación se basa en el estudio de la oferta de microcréditos al sector comercial por parte de las entidades financieras en la ciudad de Guayaquil, a su vez se analiza cómo influyen y de qué manera ayudan al desarrollo socio económico de los comerciantes. También se toma en consideración cómo los microcréditos inciden en el endeudamiento del sector comercial de la cuidad, tomando en consideración los antecedentes del sector y sus características; identificando, la oferta financiera de microcréditos tanto de bancos como otras instituciones para valorar sus riesgos, y con ello, conocer la evolución tanto del sector comercial como de las entidades financieras dentro del periodo 2008 - 2013, determinándose que dichas entidades son la mejor alternativa para canalizar recursos monetarios a los comerciantes que buscan crecimiento económico sostenible y sustentable.

Palabras claves: Microcrédito, microempresa, comercio, desarrollo y crecimiento económico, endeudamiento.

Introducción

El presento trabajo trata de abordar críticamente la situación problemática ocasionada por la creciente oferta de los microcréditos que otorgan tanto las financieras como algunas entidades societarias, el cual es el principal factor causante del endeudamiento en las empresas de comercio. Del estudio del microcrédito, analizaremos fundamentos teóricos que nos permitirán evaluar sus tendencias y a su vez demostrar que el endeudamiento del sector comercial está relacionado directamente con el excesivo otorgamiento de estos créditos lo cual puede generar situaciones de riesgo para el desarrollo de economía nacional.

Actualmente, existe un amplio número de entidades financieras que de manera directa proporcionan créditos a las actividades de comercio con el fin de satisfacer las necesidades de consumo e inversión, lo cual generado un alto nivel de competencia entre dichas entidades con el fin de obtener clientes o dicho de otra manera incrementar su propia demanda generando con esto un mercado distorsionado en donde los ofertantes compiten de una forma altamente agresiva y los demandantes, de cierta manera, desconocen las implicaciones o la totalidad de los riesgos de adquirir excesivamente estos créditos y que se generarían si se incurriese en un incumplimiento de pago.

Por esta razón, es relevante el estudio de los microcréditos como una de las causas que generan un endeudamiento en el sector comercial lo cual afecta directamente al presupuesto de los comerciantes y al desarrollo económico de los mismos.

El sistema financiero a lo largo del tiempo ha desarrollado una amplia gama de técnicas que le han permitido mejorar significativamente su capacidad de gestión. Muchos años después de la crisis con la que se dolarizo nuestra economía[1] y el inevitable quiebre de varias entidades financieras que generó una acentuada inestabilidad en el país; la banca nuevamente goza de la confianza del público, los bancos que sobrevivieron a la crisis retomaron las buenas prácticas administrativas bajo un nuevo marco regulatorio con el objetivo de dinamizar nuevamente la economía.

[1] Crisis financiera ecuatoriana del año 1999 que produjo aproximadamente el cierre de más del 70% de las instituciones financieras del país.

Con la adopción del dólar también paulatinamente aumento el ingreso de los hogares, este reactivó los mercados atrayendo la oferta de nuevas mercancías y nuevas tecnologías, que entre otras cosas a hecho más indispensable la necesidad de financiamiento en las empresas para compensar las limitaciones de ingresos disponibles[2] y así satisfacer las nuevas necesidades de consumo e inversión. Aquí es donde se genera una alta competencia por otorgar créditos lo cual ha desmejorando significativamente los métodos de gestión alcanzados, basando los análisis de riesgo crediticio en un scoring[3], que no refleja la real capacidad de pago que debe tener un comerciante ante la adquisición de una nueva obligación, además de que este parámetro no es el único relevante ya que este método no toma en consideración aspectos cualitativos que pueden ser determinantes para garantizar la recuperabilidad del crédito.

Sin embargo, estas prácticas dieron cabida a un mercado descontrolado: bancos, cooperativas y otras financieras, actualmente compiten tratando de acaparar una demanda saturada e incidiendo significativamente el endeudamiento de las actividades dedicadas al comercio.

Objetivo General y Objetivos Específicos

Objetivo General

Analizar la incidencia de los microcréditos en el endeudamiento del sector comercial de la ciudad de Guayaquil (2008 -2013)

[2] La renta personal disponible es la cantidad que las economías domésticas pueden dedicar al gasto o al ahorro.

[3] Los métodos o modelos de credit scoring son algoritmos que de manera automática evalúan el riesgo de crédito de un solicitante de financiamiento o de alguien que ya es cliente de la entidad. Tienen una dimensión individual, ya que se enfocan en el riesgo de incumplimiento del individuo o empresa, independientemente de lo que ocurra con el resto de la cartera de préstamos. (Gutiérrez Girault, 2007)

Objetivos Específicos

- Determinar los antecedentes y las características del sector comercial de la Ciudad de Guayaquil.
- Identificar la oferta de los microcréditos en la ciudad de Guayaquil (2008-2013).
- Evaluar la oferta de los créditos, sus riesgos y su incidencia en el sector comercial de la ciudad de Guayaquil.

Metodología

- El método histórico - lógico para el análisis de la evolución del endeudamiento de las microempresas ecuatorianas y el comportamiento de la oferta de los créditos.
- Métodos estadísticos - matemáticos para estructurar las tendencias del consumo e inversión del los comerciantes y las variaciones del otorgamiento de los microcrédito.
- El método de análisis – síntesis para la caracterización del objeto y campo de acción de la investigación.

Capítulo I
Antecedentes y condiciones actuales del sector comercial en Guayaquil

1.1.Antecedentes del sector comercial en Guayaquil

El comercio a nivel global es considerado fundamental en la vida económica de los países de manera que cada uno de ellos busca en esta actividad la sostenibilidad de sus ingresos para equilibrar sus presupuestos, pero toda actividad comercial responde a particularidades del entorno en el cual se desarrolla, mismo que infiere en gran medida en las condiciones y mecanismos de ejecución de dichas actividades. Pues bien, a nivel interno Ecuador contiene entornos muy diversos que permiten que el comercio y sus otras actividades económicas se desenvuelvan de forma diferenciada, por este motivo tomaremos como punto de partida conocer como se ha desarrollado la ciudad hasta ahora y sus aportes al desarrollo comercial del país.

> La ciudad de Guayaquil se encuentra ubicada en la cuenca baja del río Guayas, que nace en las provincias de Pichincha y Cotopaxi, y que desemboca en el Golfo de Guayaquil en el Océano Pacífico. Localizada en el margen derecho del río Guayas, bordea al oeste con el Estero Salado y los cerros Azul y Blanco. Por el sur con la embocadura de la Puntilla de Guayaquil que llega hasta la isla Puna. (Guayaquil M. d., 2015)

En el contexto histórico, Laviana Cuetos (1987) menciona que la conexión entre geografía y desarrollo económico son muy claras en Guayaquil, no solo para la producción agrícola sino también para la actividad comercial y dicha relación es valorable estudiando el impacto en la vida de los ciudadanos gracias al aprovechamiento de la riqueza maderera de sus bosques, que a su vez, regados por la red hidrográfica del Guayas facilitaba el transporte de la madera (Laviana Cuetos, 1987).

De acuerdo a Wilson Miño (2008), la ciudad de Guayaquil atraía recursos de todo el país convirtiéndose en el centro de las actividades económicas con un notorio crecimiento financiero.

Es relevante considerar que Guayaquil por sus características es considerada un centro ideal para toda actividad comercial ya que permite aprovechar de sus ventajas geográficas, pero fue mejor explotada ya en 1908, con la incorporación del ferrocarril Duran – Quito. Se efectivizo el comercio local y posteriormente de manera externa con la apertura del canal de Panamá y la ampliación del comercio externo (Miño Grijalva, 2008).

La Asociación Iberoamericana de Cámaras de Comercio, AICO (2010) menciona que Guayaquil ha sido desde épocas coloniales un importante centro de comercio. Menciona además que los ingresos de los guayaquileños son generados en primer lugar por el comercio formal e informal, los negocios, la agricultura y la acuacultura; el comercio de la mayoría de la población consta de pymes y microempresas, sumándose de forma significativa la informalidad que da empleo a muchos ciudadanos (Cámara, 2010).

La revista América Economía en el año 2002 en sus estudios considera a Guayaquil una ciudad emprendedora, debido a las facilidades que brinda para emprender actividades comerciales.

> El comercio y los beneficios que brinda se ven también a nivel corporativo, las oportunidades del sector privado al desarrollar modelos de negocios que generen valor económico, están reflejadas en el desarrollo de nuevas estructuras y edificaciones, la inversión privada en Guayaquil ha formado parte en el proceso del crecimiento de la ciudad, los proyectos inmobiliarios y centros de negocios, han ido aumentando, convirtiendo a la ciudad en un punto estratégico y atractivo para hacer negocios en el Ecuador. (AICO, 2015)

Gran parte del desarrollo comercial de la ciudad se debe principalmente a las ventajas geográficas, el desarrollo del puerto permitió que el comercio incremente a medida que aumentan las relaciones comerciales con el exterior dejando a Guayaquil como un importante centro de negocios y comercio que conecta al país con el resto del mundo. Otra característica importante que permanece en el tiempo es la informalidad que se ha mantenido, ya que, al ser históricamente una ciudad con elevada densidad y diversidad poblacional y el libre acceso a los mercados, no ha posibilitado un mecanismo adecuado de control que permita combatir esta realidad aun existente.

1.2.Evolución del sector comercial en Guayaquil

El comercio en Guayaquil se encuentra en constante crecimiento, en los últimos años, la creación de nuevas mercancías y la notoria participación de comerciantes internacionales que se incorporan en nuestros mercados, generan el aumento del consumo interno.

Por el puerto de Guayaquil sale el 70% de las exportaciones privadas del país e ingresa el 83% de las importaciones[4]. Esto le ha permitido denominarse como la capital económica de nuestro país.

> Guayaquil es la ciudad más poblada y grande del Ecuador, un importante centro de comercio que influye en todo el mundo. Ejemplo de esto es el puerto Libertador Simón Bolívar que mueve el 83,95% de la carga ecuatoriana, constituyéndose en uno de los más importantes de la costa del Pacífico oriental y concentrando el mayor flujo del movimiento comercial, industrial y de servicios del país, ayudado, además, por su cercanía con las zonas de desarrollo agrícola, vialidad e infraestructura. (Telegrafo E. , Guayaquil, capital estratégica para el desarrollo nacional, 2013)

De igual manera, aproximadamente el 70% del banano se exporta por el puerto de Guayaquil. Una de las nuevas ideas que convertirá a Ecuador en un país más competitivo en el comercio internacional es con el ingreso de los barcos Post-Panamax que cargan más de 11 mil contenedores de más de 20 pies de altura, lo cual dinamizará la actividad comercial.

La dimensión del puerto de Guayaquil es tal que por cada contenedor que entra y sale, laboran unas 25 personas, a más que genera trabajos indirectos. Guayaquil también se caracteriza por la actividad de hidrocarburos, hay una importante explotación de gas natural. Los resultados se aprecian en la producción diaria de 100 millones de pies cúbicos (Cámara, 2015).

---

[4] Cámara de Comercio de Guayaquil

El comercio es la actividad económica más destacada y desarrollada por los guayaquileños, de acuerdo al censo económico realizado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos (INEC) del año 2010. El estudio reveló que Guayaquil tiene 87.206 establecimientos económicos (17,4% del total nacional), que generan 35.507 millones de dólares de ingresos por ventas (21,5% del país) y emplean a 441.976 personas (21,5% del Ecuador).

Este censo permitió conocer que las tres principales actividades que generan mayores ingresos en Guayaquil son: el comercio con un personal empleado de 33,8%, las industrias manufactureras con 33,8% de personas empleadas y el 4,1% que corresponde a actividades financieras con un personal ocupado de 2,7% (INEC, 2015).

En 2007, por concepto de Impuesto a la Renta, se percibió en Guayaquil un total de $415,1 millones, mientras que en 2010 la cifra aumentó a $700,2 millones. La recaudación del impuesto en Guayaquil en el 2010 representó el 92,8% del total recaudado en Guayas.

El resultado del censo poblacional y de vivienda emprendido por el INEC detalló que Guayaquil el 69,1% de los encuestados reveló que cuenta con casa propia, pero el promedio del Guayas es de un 70,1%. (Telegrafo E. , 2011)

Es evidente que el incremento de la actividad económica permite en gran medida que las aportaciones de la ciudad sean más cuantiosa para el Estado, de acuerdo con lo mencionado en diario el Telégrafo, Guayaquil sigue creciendo económica y demográficamente, al dar un paseo en las calles de la cuidad se puede notar una gran cantidad de personas que se encuentran emprendiendo nuevas fuentes de ingresos, las cuales en su mayoría tratan de adaptarse a las necesidades crecientes de los consumidores.

En la ciudad de Guayaquil el comercio ha jugado un papel de suma importancia en la Economía Nacional, pues de acuerdo a la AICO (2015) es la sede del 39% de las 1000 compañías más importantes de Ecuador; para tener un panorama de valoración del desarrollo comercial de la cuidad analizaremos el mercado laboral de la cuidad y también como el comercio de la misma contribuye al valor agregado del país.

1.2.1. Empleo. El incremento de la poblacion es un factor importante en el desarrollo del comercio guayaquileño, el aumento de la actividad portuaria trajo consigo una migracion interna de la zonas rurales y de otras provincias.

En 1861 Guayaquil contaba con 50 mil habitantes, en 1990 el número de personas se habia incrementado en 1,570 millones y ya en el 2010 la ciudad acojia a 2,350 millones de personas (INEC, 2015).

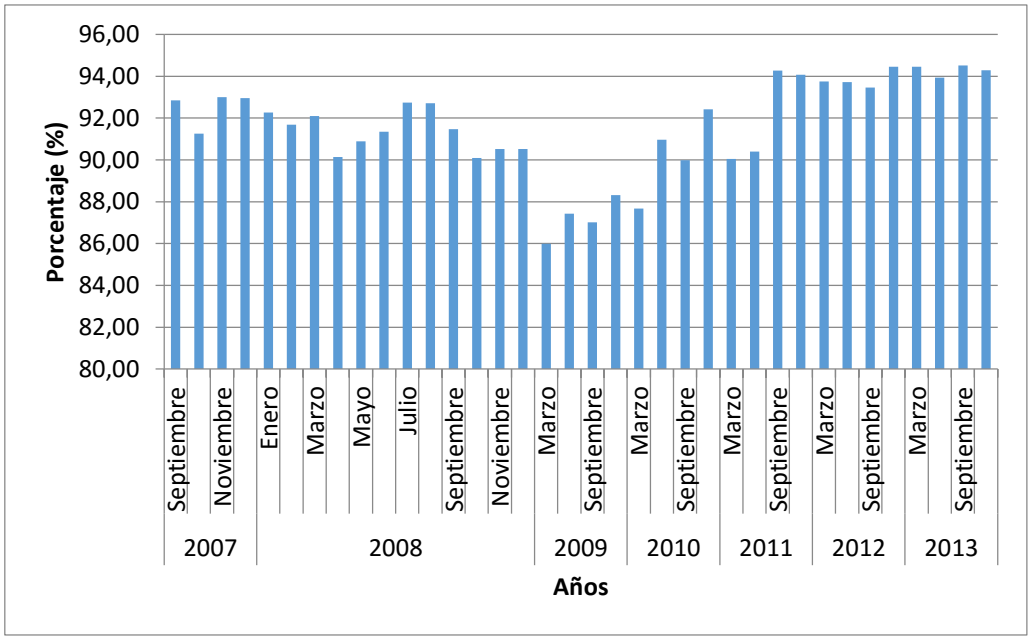

Figura 1 *Ocupación global tomado de Instituto Nacional De Estadística Y Censos (INEC) expresada en porcentaje. Elaborado Por: Autor*

El incremento de la actividad economica requiere de capital humano para su desarrollo; despues de la crisis financiera del 2008 – 2009 las tasas de ocupacion han venido creciendo como se observa en el Figura Nº1, pasando de un 86% en el 2009 con una tendencia creciente hasta el 2010 donde alcanzó 92% en diciembre, con una ligera caida de 2 puntos el primer trimestre del año 2011. Los sectores con mayor recuperación son el comercial, la industria manufacturera y las actividades inmobiliarias mantienen una tendencia ligeramente acendente llegando a un 94% en el 2013.

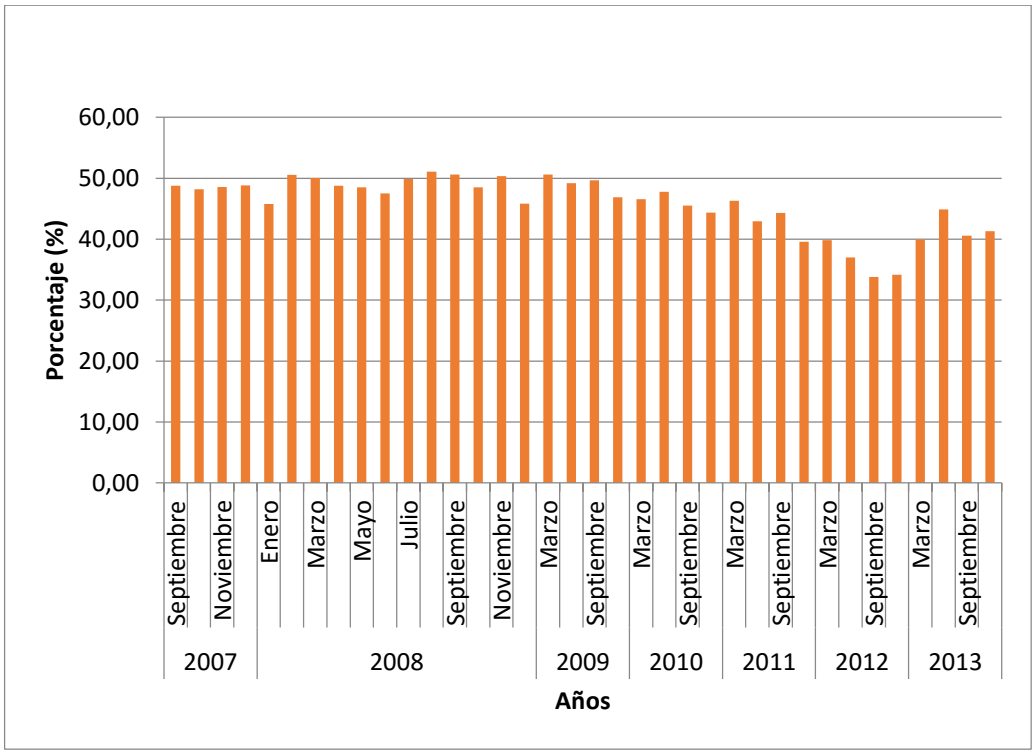

Figura 2 *Subocupación Total tomado del Instituto Nacional De Estadística Y Censos (INEC) expresada en porcentaje. Elaborado Por: Autor*

Uno de los principales progresos que ha tenido el mercado laboral guayaquileño es la reducción significativa de la subocupación[5], como se aprecia en el Figura Nº2 que esta a continuación, para marzo del 2009 el subempleo representaba un 50% de la población de la trabajadora existia una modalidad de contratación conocida como tercearización que ofrecia condiciones precarias de trabajo, el gobierno ha trabajado en este problema de tal manera que la subocupacion en el 2012 se ha ubicado en un 34% dando una mayor estabilidad laboral a los ciudadanos, pero retoma una tendencia a incrementar en el 2013 llegando a diciembre de ese año a un 41%.

[5] La subocupación o subempleo es la situación que se produce cuando una persona no está capacitada como para una determinada ocupación, cargo o puesto de trabajo, está ocupada plenamente y toma trabajos menores en los que generalmente se gana poco.

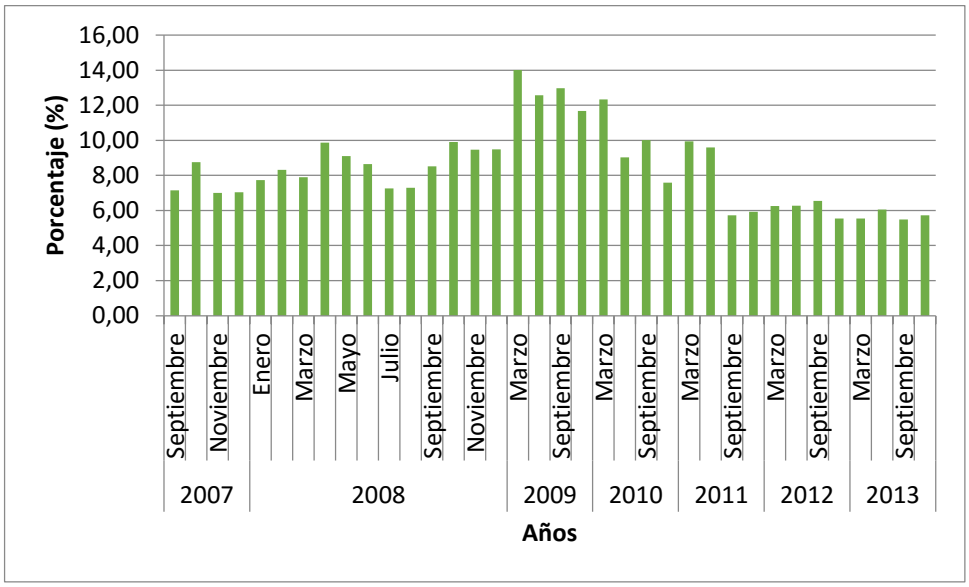

Figura 3 *Desocupación total tomado del Instituto Nacional De Estadística Y Censos (INEC) expresada en porcentaje. Elaborado Por: Autor*

Como se puede observar en el Figura Nº3, el desempleo tiene una tendecia decreciente a partir del año 2009 hasta el 2013. Guayaquil al ser la ciudad que conecta nuestra economía con el mercado mundial, tambien mostró un aumento en el desempleo por la crisis financiera internacional que afectó tambien al sector comercial. En el 2009 el paro llego hasta un 14% lo cual tambien fue motivo de un alto subempleo; la lenta recuperación económica y la apertura de nuevos mercados, ha permitido disminuir progresivamente este indicador, de manera que presenta una tendencia decreciente hasta el primer trimestre del 2011 donde incrementa a un 9,9% pero con una caida importante para el resto del año llegando a un 5,9% a diciembre, en el año 2012 y todo el 2013 se mantiene en 5% y 6% de la población ocupada global.

1.2.2. Producción y Comercio. La ciudad de Guayaquil es considerada como la capital economica del pais, por la ciudad entran y salen los productos que el Ecuador comercializa de manera interna y externa dando paso a una amplia actividad mercantil.

De acuerdo a estudios efectuados por el Banco Central del Ecuador, en el 2010 la economía guayaquileña generó 26,44 % del Producto Interno Bruto (PIB).

> Uno de vínculos sociales más importantes que mantienen con Guayaquil los cantones y parroquias que se encuentran ligados, son las cadenas productivas que los atraviesan, las cuales forman sistemas de división del trabajo que vinculan entre sí diferentes actividades agropecuarias, industriales, comerciales y de servicios, que generan empleo y agregan valor a la producción. Una de las características de las cadenas productivas es que atraviesan diferentes unidades territoriales, generando vínculos sociales entre estas unidades territoriales y los sectores sociales (Burgos, 2011)**.**

Es claro que una adecuada organización permite el crecimiento y la distincion de las zonas productivas y comerciales, el aporte que tiene la ciudad al desarrollo total, se debe a la union que tienen las diferentes zonas, denotando diversificacion en la oferta de empleo de acuerdo al las ventajas que ofrece cada lugar en particular; con ello se establece una divicion de trabajo concordante con las condiciones de las zonas que proporcionan materia prima y/o productos especificos de acuerdo a su diversidad.

Lo importante es que Guayaquil con su organización territorial posibilita al mantener un constante flujo del comercio, razón por la cual es una de las ciudades que mas valor agregado proporciona. Pues bien, aquí es importante conceptualizar que es el valor agregado para tener una mejor comprención del mismo:

El valor agregado se considera como la “adición neta de valor que se incorpora a las materias primas o Bienes Intermedios en las distintas etapas del proceso productivo, hasta que ellos se convierten en bienes de consumo final” (Ecofinanzas, 2015)

> En términos económicos, el valor agregado es el valor económico adicional que adquieren los bienes y servicios al ser transformados durante el proceso productivo. En otras palabras, el valor económico que un determinado proceso productivo adiciona al ya plasmado en las materias primas utilizadas en la producción. El cálculo en términos de valor se usa en algunos cálculos de coste beneficio, eficiencia económica, productividad, etc. (Ecured, 2015)

Para el aplicativo y distinción del valor agregado, en nuestro país se obtiene mediante una operación matemática muy simple: restando del total de la producción de

cada ciudad la totalidad del consumo de la misma, con lo cual podemos identificar el valor agregado o dicho de otra maneta la contribución que tiene cada ciudad al crecimiento productivo.

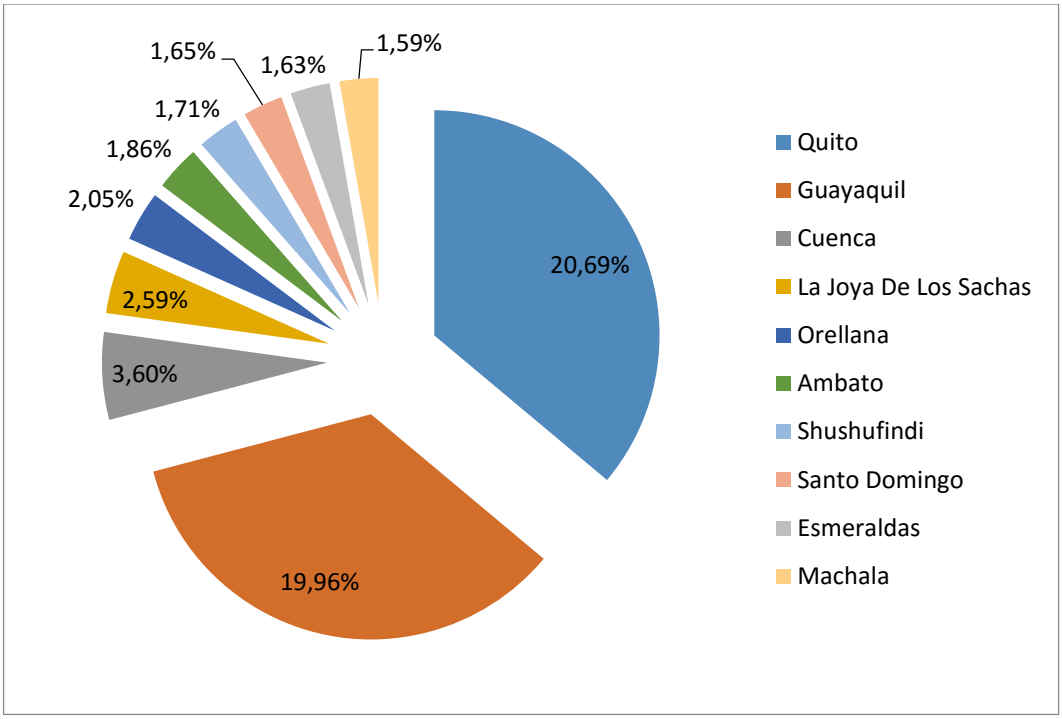

Figura 4 *Valor Agregado por Ciudad 2009 Tomado de Banco Central Del Ecuador (BCE), Cuentas Cantonales 2007. Elaborado Por: Autor*

De acuerdo al estudio realizado por el BCE en su estadística sobre las cuentas cantonales en año 2007, la ciudad de Guayaquil contribuyó en un 19,96% del total del valor agregado del país convirtiéndose en la segunda ciudad con mayor contribución después de la capital (Quito) la cual contribuye con un 20,69% del rubro mencionado.

1.3. Condiciones actuales del sector comercial de Guayaquil

1.3.1. Nivel de desarrollo del sector comercial de Guayaquil. Dentro de la ciudad, actualmente, existe una amplia cantidad de personas y familias que como fuente de sustento poseen un negocio independiente, los mismos que proporcionan diversidad de acuerdo a la capacidad de inversión que el o los propietarios posean. Uno de los factores que caracterizan desfavorablemente a las microempresas es el alto grado de informalidad que tienen y el cual genera inestabilidad en la permanencia de las mismas.

Las actividades de comercio en Guayaquil generan el 47% de los ingresos de ese cantón ($ 16.568 millones); lo que representó casi el doble de la manufactura (9.317 millones) y de servicios (9.106 millones). En otros comparativos se estableció que la elaboración de bebidas malteadas y de malta generó una mayor renta promedio por establecimiento económico en el cantón, 218 millones de dólares. (Telegrafo E. , 2011)

El sector comercial tiene una significativa participación en el desarrollo económico de la ciudad, gran parte de los guayaquileños se dedican a comerciar o vender cualquier artículo, ya que el comercio es la principal fuente de sustento para los individuos debido a la amplia cantidad de habitantes que posee la ciudad, además, considerando la gran cantidad de turistas que visitan la urbe, lo cual aumenta el consumo y permite la ampliación y proliferación del los comercios.

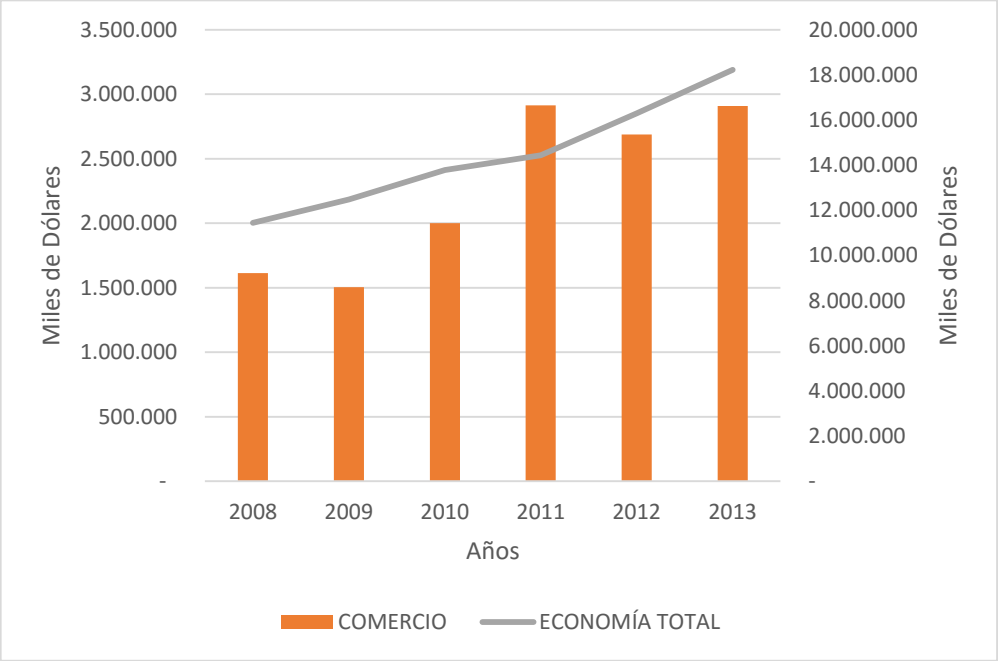

Figura 5 *Aportación del Comercio Guayaquil al Valor Agregado tomado de Banco Central Del Ecuador (BCE), Cuentas Cantonales 2007 expresado en millones de dólares. Elaborado Por: Autor*

Como se observa en el Figura N°5, el valor agregado de la ciudad de Guayaquil debidamente representado por las barras tiene un crecimiento constante en el periodo indicado siendo aun más representativo el año 2011 donde se incrementó en mayor medida. En 2009, la economía mundial se encontraba sobrellevando una crisis lo cual

afectó también a la economía interna. En este Figura se realiza un comparativo con el VAN[6] total del Ecuador, con el fin de evidenciar que la tendencia del crecimiento del valor agregado, con excepción del 2011, es la misma que la del comercio de la ciudad.

Los comercios y los beneficios que brindan son evidentes a nivel empresarial, las oportunidades del sector privado al desarrollar modelos de negocios que generen valor económico, ambiental y social, están reflejadas en el desarrollo de nuevas estructuras y edificaciones. La inversión privada en Guayaquil ha formado parte en el proceso del crecimiento de la ciudad, los proyectos inmobiliarios, urbanizaciones privadas, y centros de negocios y oficinas, han ido en aumento, convirtiendo a la ciudad en un punto estratégico y atractivo para hacer negocios en el Ecuador.

La ciudad de Guayaquil ha sido desde la época colonial un importante centro de comercio en la región. Los principales ingresos de los guayaquileños son del comercio formal e informal, los negocios, la agricultura y la acuicultura; el comercio de la gran mayoría de la población lo conforman las pymes y microempresas, sumándose de forma importante la economía informal que da ocupación a miles de guayaquileños. A pesar de ello Guayaquil es una ciudad con mayores índices de subempleo aproximadamente 40% de la PEA y desempleo del 11% del mismo indicador del Ecuador. Guayaquil mantiene una infraestructura de importaciones y exportaciones de productos con estándares internacionales.

1.3.2. Concentración del sector comercial por su nivel de demanda. Guayaquil se ha caracterizado por concentrar gran parte del comercio interno, los comercios de la ciudad son fuertes generadores de trabajo y empleo también por la industria asentada en la misma como por la pesca artesanal.

El principal motor de la actividad económica del Guayas es Guayaquil, con el 74,2 por ciento de locales (88.913). Las ventas efectuadas en el 2009 por los establecimientos guayaquileños sumaron 35.507 millones de dólares y entregaron 441.976 empleos a la comunidad. Para instalar esas unidades productivas, los

[6] Valor Agregado Neto

empresarios invirtieron capitales que hoy se transformaron en 671,7 millones de dólares en activos fijos. (Zambrano, 2011)

Dentro de la ciudad el comercio crece y se concentra en un lugar específico, la bahía en el centro de la urbe, es donde se encuentra la mayor cantidad de comerciantes ya sean estos con formalidad o sin ella, durante ya varios años el municipio de la ciudad a tratado de concentrar a los comerciantes informales con el propósito de disminuir por un lado la delincuencia y el contrabando de mercancías y por otro lado, aumentar el control, mejorar la estabilidad de los comercios y tributación.

Sin embargo, como es natural, el crecimiento de la población es constante a medida que pasa el tiempo el número de habitantes crece y con ello el número de consumidores. La teoría indica que la demanda crea su propia oferta y viceversa; esta ley es evidente dentro de Guayaquil, con el incremento de consumidores, nuevos ofertantes aparecen aumentando así la competencia y en muchos casos la informalidad, ya que para muchos es muy complicado obtener los permisos requeridos en primer lugar por el ajustado capital con el que se emprende un negocio y en segundo por el engorroso proceso al cual se debe someter cada actividad para operar sin inconvenientes.

1.3.3. Grado de formalidad del sector comercial. En la ciudad de Guayaquil uno de los principales problemas que contiene el sector comercial es el alto grado de informalidad. La Bahía, centro del comercio de la ciudad, concentra grandes cantidades de comerciantes atrayendo a muchos consumidores; estos últimos siempre buscan gastar menos buscando productos de bajo costo. La informalidad se presenta como una alternativa para mejores precios por parte de los comerciantes, ya que, al estar fuera de un marco regulador pueden evadir impuestos y rubros concernientes a permisos, muchos de estos comerciantes trabajan de forma ambulante por lo cual no tienen gastos en arriendos, lo que les permite ser más competitivos. Estudios realizados por el Banco Central del Ecuador indican que por cada comerciante debidamente identificado, por su cumplimiento con las normativas, existen dos comerciantes informales.

El principal inconveniente por el cual los comerciantes no formalizan sus actividades tiene mucho que ver con la dificultad que se presenta al momento de gestionar los trámites

pertinentes para el funcionamiento pleno, los permisos pertinentes que se debe tener para inicial una actividad comercial en Guayaquil son:

RUC – Servicio de Rentas Internas: Para identificar a las personas jurídicas o naturales el Servicio de Rentas Internas (SRI) implementó hace varios años el Registro Único de Contribuyentes (RUC). Éste debe tenerlo cualquier persona jurídica o natural que realicen alguna actividad económica en el Ecuador, en forma permanente u ocasional o que sean titulares de bienes o derechos por los cuales deban pagar impuestos.

En el RUC se incluye información relativa a la actividad comercial de la persona, por ejemplo: dirección y teléfono de la matriz y establecimientos, descripción de las actividades económicas que se llevan a cabo, en base al código CIIU (Clasificador Internacional Industrial Único), entre otros. Por lo anterior, cuando ya se cuenta con un local es necesario incluir el establecimiento, mediante la actualización del RUC. Para la apertura o actualización del RUC es necesario descargar y llenar un formulario, entregarlo en las oficinas del SRI adjuntando otros documentos que se solicitan. La actualización del RUC no tiene ningún costo (SRI, 2015).

Uso de Suelo – Municipio de Guayaquil: Todos los establecimientos que operen en la ciudad de Guayaquil y que no se encuentren en un Centro Comercial, deben tener el certificado de Uso de Suelo. Este documento determina si la actividad a realizarse es permitida y qué condiciones adicionales debe cumplir el local. Los establecimientos ubicados en Centro Comerciales, deben tener una copia del certificado de uso de suelo del centro comercial.

Para obtener el certificado se debe pagar una tasa de Trámite por Servicios Administrativos, de valor US$ 2.00. Al pagar la tasa se recibe el formulario “Solicitud de Consulta de Suelo”, el mismo que debe completarse y entregarse en la ventanilla de la Dirección de Uso del Espacio y vía Pública del Municipio. Recomiendo consultar el uso del suelo antes de arrendar u adquirir el local en el que se desea operar el restaurante.

Permiso de Funcionamiento – Cuerpo de Bomberos: Todos los establecimientos de comercio deben contar con un permiso de funcionamiento del Cuerpo de Bomberos. Para obtenerlo, las empresas deben llenar una solicitud de inspección de locales comerciales,

adjuntando los documentos requeridos, cancelar una tasa calculada por el cuerpo de Bomberos en función del riesgo de incendio del comercio, y obtener el visto bueno de un Inspector de Bomberos.

En la visita, el Inspector de Bomberos revisará que el establecimiento tenga distintivos que indiquen la salida en caso de emergencias, si existe una salida de emergencia, si el lugar cuenta con rociadores de agua en caso de ser necesarios. Además, todos los locales deben contar con un extintor por cada 100m de área útil, que puede ser de CO2 o polvo químico seco, dependiendo de los procesos que se realicen en el negocio y el tipo de máquinas y equipos. Finalmente, todos los locales deben tener avisos en los que se prohíbe fumar dentro de las instalaciones (BPVM, 2015).

Ministerio de Turismo: Todas las personas, naturales o jurídicas, que deseen constituir establecimientos turísticos, como restaurantes, bares, discotecas o sitios de alojamiento, deben registrarse ante el Ministerio de Turismo. Para ello, se debe llenar una solicitud de registro, anexando varios documentos.

El Ministerio de Turismo calificará el establecimiento en función de sus características como fuente de soda o restaurante, y dentro de clasificación también definirá su categoría entre de primera, segunda o de lujo, para el caso de las fuentes de soda; y, de primera hasta cuarta categoría, o de lujo, para restaurantes.

Permiso de Funcionamiento – ARCSA: De acuerdo al Acuerdo Ministerial No.818 del 19 de diciembre de 2008, los establecimientos que expendan alimentos deben obtener un permiso de funcionamiento del Ministerio de Salud Pública, responsabilidad que ha sido cedida a la Agencia Nacional de Regulación, Control y Vigilancia Sanitaria.

Para obtener el permiso, se debe solicitar, completar y presentar un formulario junto con varios documentos solicitados y cancelar el costo del permiso. El valor a pagar está en función del tipo de establecimiento. (ARCSA, 2015).

Patente Municipal – Municipio de Guayaquil: La patente municipal es la inscripción de un negocio en los registros de la municipalidad en cuya jurisdicción se

encuentra domiciliada la empresa constituida. Todas las personas que deseen iniciar una actividad comercial o industrial en el Ecuador deben obtenerla y renovarla anualmente.

El valor a pagar cada año se determina en función del patrimonio con que opere la empresa, calculado como la diferencia entre Activos totales y Pasivos totales. La fecha máxima para el pago es hasta 30 días después de la fecha límite establecida para la declaración del impuesto a la renta. Para obtener la patente municipal es necesario completar un formulario, adjuntar los requisitos solicitados y cancelar la liquidación correspondiente.

Certificado de Trampa de Grasa - Interagua: Todos los establecimientos deben solicitar a Interagua un Certificado de Trampa de Grasas, sea que posean cocinas o no. Para más información se puede llamar a su Call Center al # 134. Los documentos que se deben presentar se pueden encontrar en la sección respectiva (Interagua, 2015).

Tasa de Habilitación y Control – Municipio de Guayaquil: Se creó con el objeto de habilitar y controlar que los establecimientos comerciales e industriales cumplan con los requisitos de proporcionar los datos requeridos por el Censo Permanente Municipal. Se debe pagar anualmente hasta el 31 de agosto, y se liquida en función del tamaño del establecimiento: grande 2 salarios mínimos vitales (SMV), medianos 1 SMV, y pequeños 0.5 SMV. Para obtener la tasa de habilitación y control se debe llenar un formulario y presentarlo en una ventanilla municipal, junto con los requisitos necesarios (Municipio de Guayaquil, 2015).

Permiso de Comunicación Pública – Sayce: Si se consigue un local con mesas y se desea colocar música para generar un buen ambiente, es necesario obtener un permiso para "Comunicación Pública" de la Sociedad de Autores del Ecuador (Sayce). Se entiende por comunicación pública todo acto en el que una pluridad de personas, reunidas o no en un mismo lugar y, en el momento en que indudablemente decidan, puedan tener acceso a la obra (musical) sin previa distribución de ejemplares o cada una de ellas. El valor a pagar depende del tipo y categoría de establecimiento, pudiendo estar entre el 7% y 45% de un SMV más IVA.

Ahora bien, en apariencia el obtener los documentos habilitantes para el correcto funcionamiento de una actividad no debería ser difícil. Pues la realidad del tema es que este proceso puede tardar meses dependiendo del negocio que se esté emprendiendo, o como en la mayoría de los casos se estanque por alguna traba documental. Debido a la abundante paciencia de la burocracia muchos comerciantes que ya han concretado una actividad la cual como es en la mayoría de los casos se encuentra ya operando, no se completa la formalización de las actividades.

De acuerdo al estudios realizados por la Cámara de Comercio de Guayaquil, 7 de cada 10 comerciantes operando sin documentos habilitantes de la actividad ejercida, cifra que está tendiendo a mejorar con la los nuevas implementaciones de control tales como el RISE[7] desde el lado tributario impuesto por el Servicio de Rentas Internas SRI y la aun no socializada plataforma online para la solicitud de tramites en el municipio (Cámara de Comercio, 2015).

De acuerdo a Villacís María desde el año 2008 al 2012, el monto de la contribución ha ido creciendo tomando en consideración la implementación del RISE, lo que genera un mayor impacto en el crecimiento económico de la ciudad. A pesar de aquello el pago de impuestos por parte de los comerciantes formales, el comercio siendo la principal actividad económica realizada por los trabajadores informales de la ciudad también estaría contribuyendo con dicho pago de impuestos aunque indirectamente debido a otras medidas como el control de facturación a proveedores, ya que estos compran sus productos a los comerciantes formales que son los que aportan con la recaudación tributaria (Villacis Molina, 2012).

[7] Régimen Impositivo Simplificado Ecuatoriano

Capítulo II
Panorama de la oferta de los microcréditos en Guayaquil

2.1. Definición y características del microcrédito.

Uno de los principales obstáculos para el desarrollo de las actividades comerciales es la escasa posibilidad de acceder a financiamiento que se adecue a las necesidades propias del sector. Es por tal razón que el microcrédito puede ser de beneficio a los agentes económicos, mediante la oferta de estos y otros servicios financieros que se asocian en de acuerdo a lo requerido por el beneficiario del mismo. Por tanto, podemos definir lo siguiente:

> Microfinanzas son aquellos servicios financieros orientados hacia el desarrollo de las pequeñas economías, en especial las microempresas. En el marco de la globalización, las Microfinanzas se han acuñado como un enfoque de las finanzas que apuntan a motivar la inclusión y la democratización de los servicios financieras para aquellos sectores generalmente excluidos por la barca comercial tradicional (Orellana, 2009)

De manera que, “Comprende el microcrédito, la prestación de servicios de ahorros, pensiones, servicios de pago, prestamos para vivienda, seguros, emergencias y otros préstamos privados, para personas de bajos ingresos y para empresas micro, pequeñas y medianas.” (Oikocredit, 2015)

Podemos clasificar a los microcréditos de acuerdo al segmento mediante el cual los identifica el Banco Central del Ecuador:

Microcrédito de subsistencia o minorista: aquellos crédito cuyo monto por operación no supera los USD 3,000, otorgadas a microempresarios que registran ventas anuales inferiores a USD 100,000, a trabajadores por cuenta propia, o a un grupo de prestatarios con garantía solidaria. (BCE, 2009)

Microcrédito de acumulación simple: son aquellas operaciones de crédito, cuyo monto por operación y saldo adeudado a la institución financiera es de USD 3,000 hasta USD 10,000, otorgadas a microempresarios que registran un nivel de ventas o ingresos anuales inferiores a USD 100.000, a trabajadores por cuenta propia, o a un grupo de prestatarios con garantía solidaria. (BCE, 2009)

Microcrédito de acumulación ampliada: son aquellas operaciones de crédito superiores a USD 10,000 otorgadas a microempresarios que registran ventas anuales inferior a USD 100,000, a trabajadores por cuenta propia, o a un grupo de prestatarios con garantía solidaria. (BCE, 2009)

Estos son los referentes de clasificación con los cuales se identifica de acuerdo al monto de crédito el segmento al cual pertenece.

2.2. Antecedentes de los microcréditos

Los microcrédito existen desde hace muchos años y continúan siendo de utilidad para los comerciantes, empresas y demás prestatarios. La mayor parte de las instituciones financieras ofertan este tipo de crédito en nuestro país, más dentro de la Guayaquil donde se concentra el comercio, Así pues, el microcrédito es más antiguo de lo que puede parecer, sin embargo en la actualidad se hace más evidente en concordancia con el crecimiento de las microempresas y el comercio en general dentro y fuera de nuestro país.

El microcrédito ha sido impulsado por personas ajenas a las actividades financieras a nivel histórico, pero hoy las operaciones crediticias dirigidas a los microempresarios tienen un claro énfasis sobre toda la banca local. “En pocos años, un conjunto muy diverso de proveedores de crédito ya establecidos o incipientes, promotores, evaluadores, investigadores, docentes y donantes han centrado sus energías en el microcrédito y en algunos casos han apostado fuertemente por su éxito” (FAO, 2015).

También han existido diferentes opiniones sobre las concepciones fundamentales de los microcrédito. Varios estudios se han realizado con el fin de demostrar que el microcrédito es un pilar fundamental dentro del desarrollo económico y social que permite, en gran medida, combatir la pobreza.

En 1976, Muhammad Yunus fundó el Grameen Bank, el proveedor más conocido de microcrédito. Algunos remontan los orígenes del microcrédito en su forma actual a este acontecimiento. A través del Grameen Bank, Yunus pudo institucionalizar una serie de características que sirven de modelo para muchos proveedores de servicios de microcrédito en la actualidad. Los programas y las organizaciones de microfinanciamiento se han multiplicado a partir de entonces, y ahora existen réplicas del Grameen Bank en 45 países. (ONUPAA, 2000)

Con el paso del tiempo han aparecido variantes del microcrédito en concordancia a la diferentes necesidades, su alcance geográfico, su clientes y también al propósito u objetivo del las instituciones financieras siempre sin perder su esencia fundamental y adaptándose también a las condicionantes del mercado en el cual se implementa. En principio el microcrédito tiene como objetivo llegar a personas emprendedoras y negocios potenciales, que no reúnen los parámetros o requisitos tradicionales requeridos por los bancos; que se encuentran geográficamente alejados; presentar una alternativa que permita aumentar la capacidad de generación de ingresos de los prestatarios; utilizar los servicios financieros como instrumento de desarrollo en los hogares.

2.3. Dimensiones de oferta de los microcréditos

En el sistema financiero cada institución utiliza diferentes técnicas o métodos para conocer a sus clientes y poder cuantificar adecuadamente la capacidad que estos tienen para asumir una obligación; a continuación se identifica algunos de estos métodos con el fin de comprender como las financieras estudian las posibilidades de otorgar crédito al sector comercial:

Revisión de score de crédito: Estos son algoritmos que automáticamente evalúan el riesgo de crédito de un individuo ya sea este, persona natural o jurídica, este método tiene una visión única, ya que se enfocan medir el incumplimiento del individuo o empresa, indiferentemente de lo que ocurra con el resto de la cartera de créditos.

Levantamiento de información económica: Este método requiere que un funcionario del la institución financiera realiza una valoración de campo para identificar la

realidad económica del solicitante, visitando el establecimiento y gestionado información tanto de ingresos y gastos para determinar un presupuesto.

Análisis de historial financiero: Una herramienta que las instituciones financieras utilizan para valorar el comportamiento de un solicitante en tema crediticio es el uso de su historial proporcionado por el buró de crédito, en nuestro país la empresa que recopila esta información es Equifax[8]. Con el reporte que se genera se puede analizar el comportamiento de pago de un individuo con referencia en sus antecedentes crediticios.

Dentro de estas tecinas está integrado un análisis cualitativo del cada cliente con el fin de identificar que su carácter de crédito sea adecuado para sostener una relación de largo plazo.

Existen varias fuentes de financiamiento de donde se puede obtener los recursos monetarios necesarios para una empresa ya sea esta pequeña o mediana sin importar el tipo de actividad pero tomando como consideración que el microcrédito será para el inicio de sus actividades o la expansión de la empresa, lo cual demuestra la importancia que tiene el financiamiento para todas las actividades en la sociedad.

Dentro del periodo considerado podemos evidenciar que existe una amplia cantidad de instituciones financieras que dentro de sus servicios financieros ofertan los microcrédito. Este tipo de operaciones han ido creciendo en concordancia con el crecimiento de la demanda del mismo.

[8] Equifax es en una empresa dedicada a integrar y proporcionar información crediticia, previo a la concesión de un crédito. El objetivo principal es registrar el historial de crédito tanto de las personas y empresas que hayan obtenido algún tipo de financiamiento.

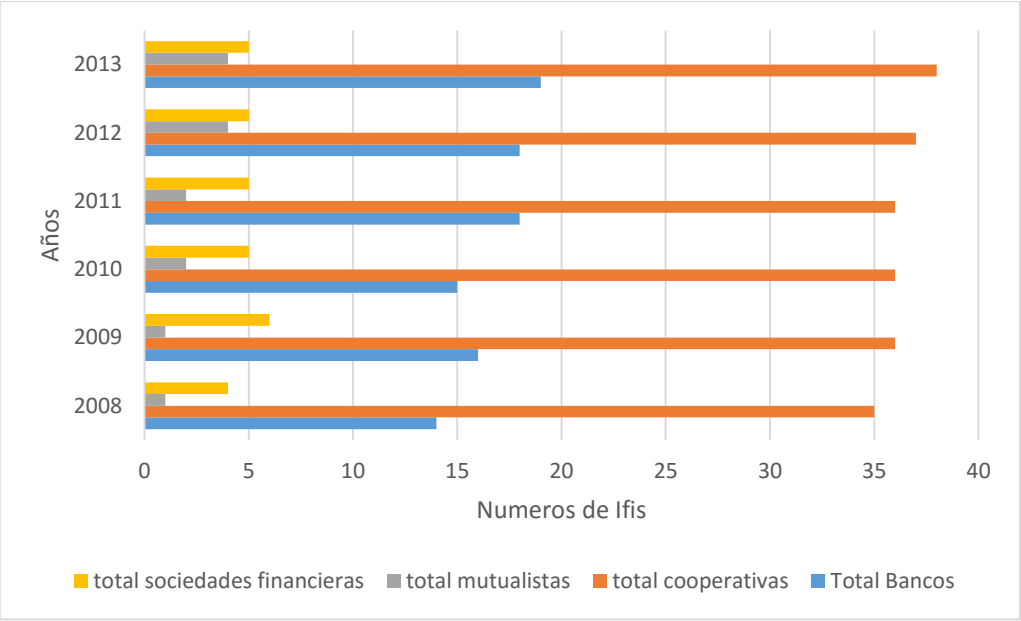

Figura 6 *Total Oferta de Microcrédito tomado del Banco Central Del Ecuador (BCE), Cuentas Cantonales 2007, número de instituciones financieras. Elaborado Por: Autor*

Como se observa en el Figura N°6, el crecimiento de la oferta de microcréditos está plenamente marcado por los bancos privados y cooperativas de ahorro y crédito, ya que son estas instituciones que se han especializado en mayor medida en la concesión de este tipo de créditos. Al año 2008, se encontraban 14 bancos, 35 cooperativas, 1 mutualista, 4 sociedades financieras ofertando microcréditos en la ciudad.

Al año 2013, los bancos han crecido en número un 35,7%, las cooperativas un 9%, las mutualistas aumentaron un 400% pasando de 1 a 4 las instituciones que financian este tipo de operaciones y las sociedades financieras aumentaron un 25%. Esto evidencia que la oferta de microcréditos mantiene un crecimiento constante, tenemos que tomar en consideración que en el sistema cooperativo por sus nuevas reformas y organismos de control está siendo aún modificado para mejorar la cuantificación y valoración del desarrollo de estas instituciones.

Capítulo III
Análisis de la tendencia de la oferta de los créditos, sus principales riesgos y su incidencia en las empresas de comercio que operan en la ciudad

3.1. Desarrollo y crecimiento del sector comercial y de la oferta de microcrédito en Guayaquil

El sector comercial es el más desarrollado en la ciudad, de acuerdo al Instituto Nacional de Estadística y Censos (INEC) del año 2010 Guayaquil tiene el 17,4% de establecimientos del total nacional, que generan ingresos por ventas por un 21,5% del total del país y emplean al 21,5% de la PEA del Ecuador. A medida que el comercio prospera en la ciudad, se dinamiza la oferta de microcrédito por parte del sector financiero el cual busca generar rentabilidad en el largo plazo enfocando sus recursos al crecimiento del los negocios.

Según datos expuestos por la Revista Ekos en su edición de noviembre del 2012, en Guayaquil las empresas representaron un 34.96% del número total de empresas en el país y sus ingresos promedios fueron de US$ 2.5 millones de dólares. Los porcentajes muestran la importancia que tienen los ingresos de las empresas para el movimiento económico del país (Revista Ekos, 2012).

De acuerdo a datos tomados del Servicio de Rentas Internas entre el 2011 y 2012, las empresas del sector comercial fueron las de mayor participación con 33.4% y 41,3% respectivamente, ya que fueron años favorables en ingresos por ventas para este sector por los incrementos de consumo y los mejores ingresos de la población dentro de este periodo. En el año 2010 al igual que 2012, el sector económico más destacado en generación de ventas fue el comercio, tanto en la provincia como en la ciudad de Guayaquil y a nivel nacional con 47.6%. De esta forma se observa la importancia que tuvieron las actividades de compra y venta de bienes o servicios para la economía nacional, además de que sus ventas en dólares fueron notables en dicho año con 58’729.479 millones. (SRI, 2014)

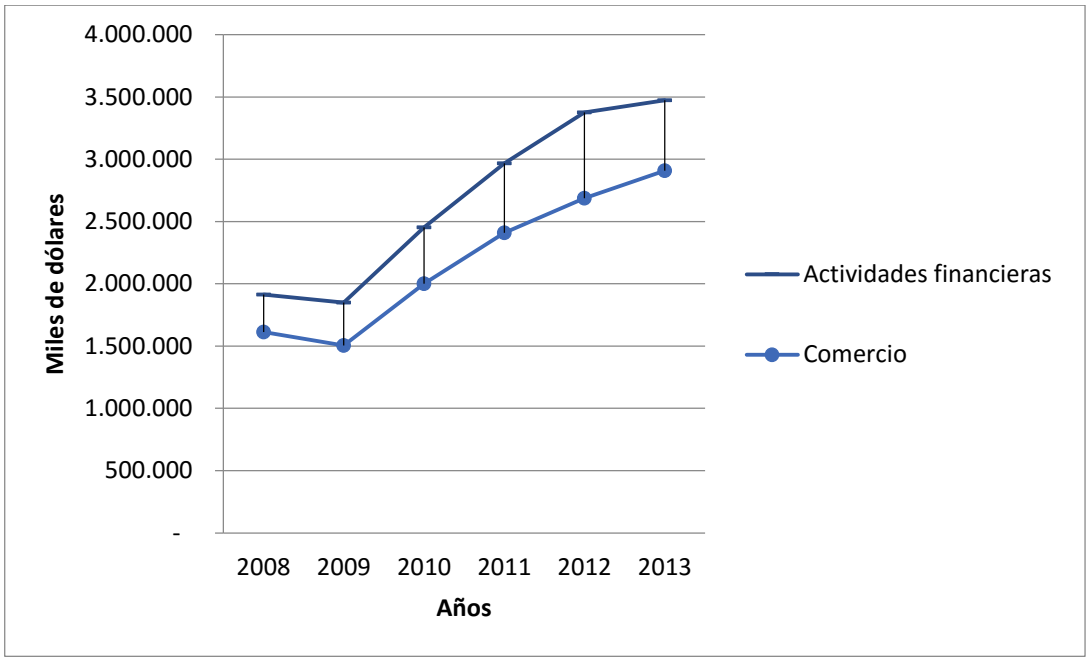

Figura 7 *Desarrollo Comercial y Financiero de Guayaquil tomado del Banco Central del Ecuador, Cuentas Cantonales, Ecuador en cifras. Elaborado Por: Autor*

De acuerdo a la Figura N°7, en la cual se puede observar el desarrollo comercial y de las actividades financieras de Guayaquil, se denota claramente que las variables crecen paralelamente en una relación directamente proporcional, tras la crisis global del 2008 cuya estabilización se presentó en el siguiente año, se observa que ambas variables tienen una tendencia creciente. Dado que las actividades financieras abarcan el desarrollo empresarial que en este estudio se tomó al comercio y al promotor del crecimiento económico de la ciudad, es evidente que su crecimiento requiere de financiamiento para y con ello seguir generando mayores recursos para la dinámica del mismo.

Según diario el Telégrafo (2011), en una publicación realizada en el año 2011 el comercio como sector y actividad en la Guayaquil representan un 47% del total de los ingresos producidos por la ciudad, superando con ello otros sectores importantes para la economía del cantón como la manufactura y los servicios (El Telegrafo, 2011).

Un aspecto importante a destacar es que el comercio tiene un mayor empuje por el emprendimiento que tienen sus habitantes; los guayaquileños se caracterizan por ser ampliamente abiertos a los negocios buscando siempre alternativas de mejoramiento personal y/o familiar, razón por la cual el sector comercial crece en mayor medida que otros sectores.

3.2. Situación actual del sector comercial frente a la oferta de microcréditos

El comercio siempre ha sido la actividad más importante en la vida económica de Guayaquil, su aportación al valor agregado del país en muy significativa y es notorio que la influencia del acceso al crédito para los comerciantes permite que este crecimiento sea constante para las instituciones.

Guayaquil es una ciudad de amplia actividad comercial. La revista América Economía en su edición de abril del 2002, indica que Guayaquil es la sexta ciudad que presta mayores facilidades para emprender negocios considerada una como una de las ciudades más emprendedoras.

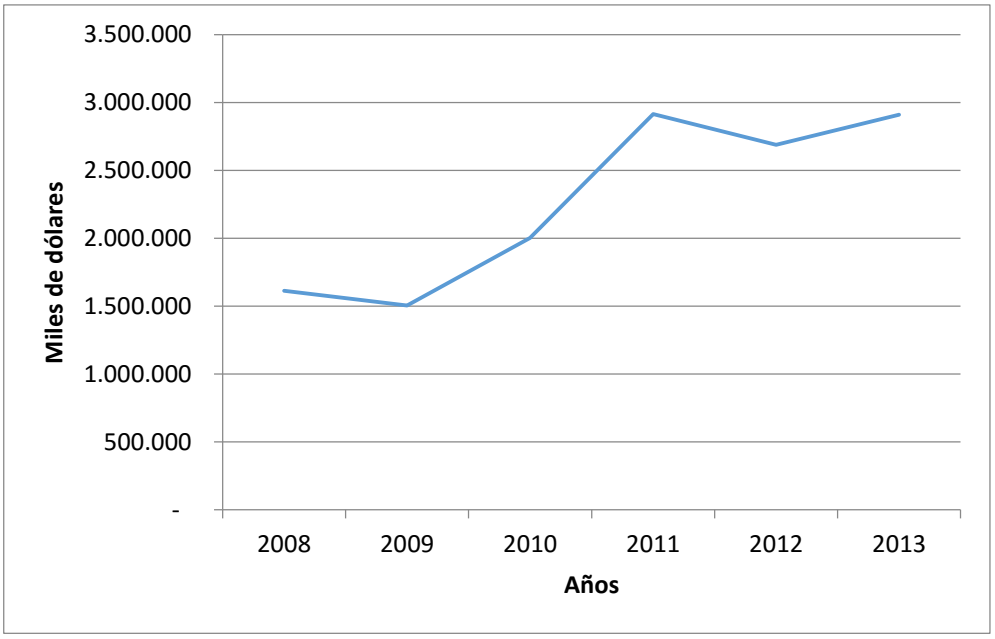

Figura 8 *Valor agregado de Guayaquil tomado del Banco Central Del Ecuador (BCE), Cuentas Cantonales 2007. Elaborado Por: Autor*

En el Figura N°8, se puede denotar que el constante crecimiento del valor agregado como aporte de la ciudad al crecimiento del PIB, en el 2008 y 2009 se refleja una caída la cual se debe en principio a la crisis global que se presentó en ese año; ya en 2010 se incrementó sustancialmente este indicador hasta 2011. En 2012 se ve una desaceleración que se estabiliza para el 2013 desde ahí conserva una tendencia creciente.

Guayaquil una de las ciudades con mayor influencia sobre el PIB con referencia en el Valor Agregado, tiene una oferta urbanística en constante crecimiento. Por otra parte, los productores de diversas ramas se han beneficiado de un precio mayor.

De acuerdo con un estudio, realizado por el Banco Central del Ecuador, en el 2010 la economía de la provincia del Guayas generó 26,44% del PIB, ubicándola como la primera en aportar más valor agregado seguida por Pichincha con un 21,86% del mismo indicador. La inversión se concentra en un 68% en cinco sectores principales: el agrícola, pesquero, manufacturero, comercial y construcción (Banco Central del Ecuador, 2014).

La actividad comercial y sus beneficios son notorios en las empresas, quienes pueden crear modelos de negocios que generen recursos y que se ve en el desarrollo de la ciudad, la inversión en Guayaquil forma parte del crecimiento, las urbanizaciones, las oficinas, han incrementado, haciendo de Guayaquil un punto estratégico para los negocios del país.

Ahora bien, el lado del los microcréditos también se ha visto favorable y creciente con respecto al incremento de comercio en Guayaquil. Dentro del periodo de trabajo las instituciones financieras pasaron de 54 a 66 como respuesta al crecimiento de las Microfinanzas las mismas que también han desarrollado independientemente, estrategias de competitividad para obtener una porción del mercado al cual se direccionan los microcréditos.

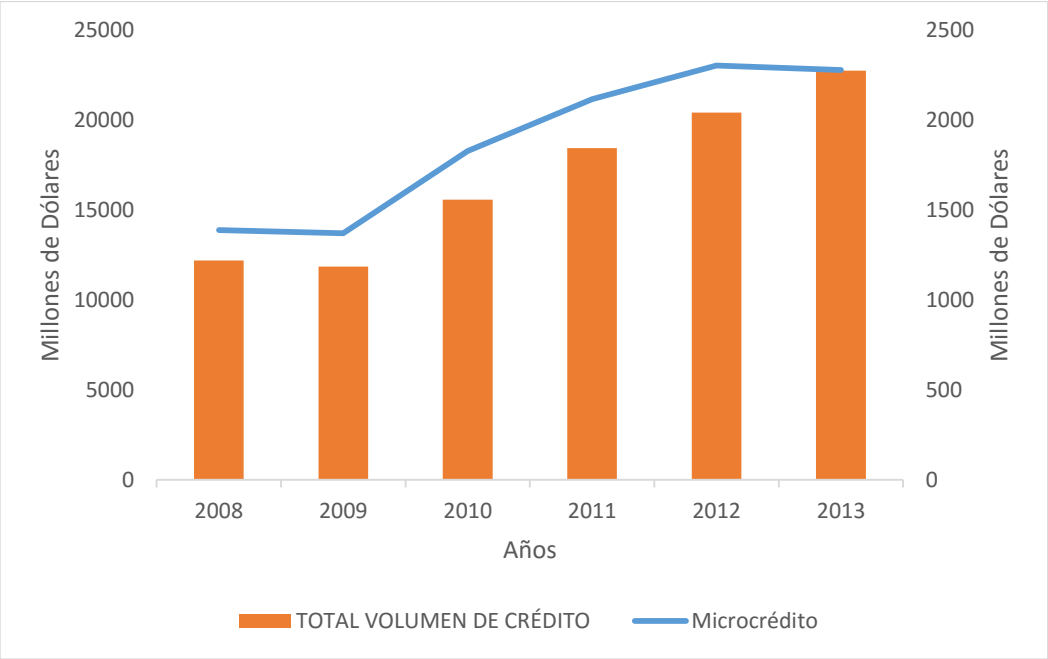

Figura 9 *Volumen de microcrédito tomado del BCE, Cuentas Cantonales 2007, SEPS, Superintendencia de Bancos, expresado en millones de dólares. Elaborado Por: Autor*

Como se puede apreciar en el Figura N°9, del periodo comprendido entre en año 2008 al 2013, el total del volumen de créditos concedido en todos los sectores a incrementado paulatinamente, mostrando que los sectores económicos se han visto provistos de financiamiento para mantener su crecimiento. Los microcréditos por su parte han aumentado a un ritmo mayor, pasando por un estancamiento en el 2009 por la crisis global la cual se encontraba bordeando los $1372 millones de dólares a casi duplicarse para el 2013, alcanzando la suma de $2279 millones de dólares.

El sistema financiero en general es considerado como uno de los factores más importantes dentro de la economía, canaliza el ahorro hacia la inversión por este motivo juega un papel trascendental en la vida económica y productiva de un país pues genera riqueza, razón por la cual los entes económicos se apoyan en las diferentes instituciones financieras para obtener capital de trabajo y expansión productiva.

El microcrédito constituye un instrumento de vital importancia para el rescate económico y social de aquellos grupos excluidos de la banca tradicional y el éxito del mismo está basado en que las personas de bajos ingresos son confiables bajo la perspectiva de responsabilidad compartida, pues sus ingresos aumentan y el ahorro y la acumulación de capital son estimulados por el microcrédito.

Si contraponemos la información del crecimiento del valor agregado aportado por el sector comercial de Guayaquil con la información de los del volumen de crédito se evidencia que existe una correlación entre estas variables, ya que ambas muestran la misma tendencia lo cual indica que el incremento de los volúmenes de crédito en la ciudad ha permitido que el sector comercial se dinamice y se incremente. La oferta de microcrédito busca incentivar el desarrollo de nuevos negocios y el crecimiento de los ya existentes para con ello promover el desarrollo económico de la ciudad.

3.3. Estimaciones del comportamiento del microcrédito y el endeudamiento del sector comercial

El propósito de los préstamos es brindar alternativas de apalancamiento a todo tipo de proyectos ya sean personales o empresariales. El monto y el plazo de un crédito dependerán del perfil y la dimensión de este plan. Una institución financiera puede otorgar crédito a una persona para un gasto de consumo o a un comercio mediano o pequeño, para que realice mejoras o realice la compra de maquinaria.

De acuerdo a Cevallos & Perasso (2013), el microcrédito en el sector de las finanzas populares varía desde el 9% hasta el 18%, mientras que el de la banca privada es del 28% dependiendo del monto solicitado. Son muy pocas las instituciones financieras que además de brindar el microcrédito, dan asesoría técnica a los emprendedores, esto ayuda en gran medida a que los nuevos proyectos de negocios tengan sostenibilidad y/o desarrollo a futuro.

Un elemento a considerar en el comportamiento que mantiene el microcrédito y por consiguiente el endeudamiento del sector comercial se sujeta a las condiciones relevantes al momento de solicitar financiamiento, las cuales serán diferentes para cada institución en la cual se realice dicho requerimiento; de allí surge el factor distintivo de cada institución, ya que, mientras unas se dedican a mejorar su herramientas tecnológicas, otras se encaran al mercado con estrategias de personalización (Cevallos & Perasso, 2013).

El objetivo de ambos enfoques es mejorar los tiempos de respuesta y al mismo tiempo minimizar riesgo en la operación crediticia.

Por un lado, se encuentran los sistemas tecnológicos que se encargan de valorar diferentes parámetros con los cuales se estima y emite una calificación a modo de puntaje con la cual se considera la factibilidad de pago de un solicitante, esto es conocido en la banca como score de crédito[9]; y por otro lado, estarían aquellas instituciones que realizan mas contacto con la actividad, mediante visitas de personal capacitado para levantar información.

Pero ambos tipos los cuales se evidencian en la oferta financiera de Guayaquil proporcionan recursos para el progreso de los comerciantes y demás actividades que se realizan en la cuidad; Los microcréditos muestran claramente que mantendrán una tendencia creciente puesto que la oferta del mismo sigue aumentando acorde al desarrollo de la demanda de los mismos, el comercio prolifera por todos los sectores de la ciudad con el fin de acercar las mercancías a los consumidores que cada vez buscan mayor comodidad. Con ello, el endeudamiento del sector comercial de forma paralela al tema del microcrédito aumentará en igual proporción ya que son los préstamos los que permiten desarrollar nuevos negocios, incrementar el stock de productos y ampliar a nuevas plazas de negocios.

Existe una amplia cantidad de autores que definen de varias formas al endeudamiento pero sin mayor complejidad, aquí se identifica como un conjunto de obligaciones de pago que una empresa o persona tiene contraídas con otras personas e instituciones. Entendiendo que el parámetro específico del microcrédito es que sea de beneficio únicamente a personas con negocios independientes, ya que es una herramienta de endeudamiento para el desarrollo del sector comercial de Guayaquil.

[9] El Score es un número que calcula su riesgo de crédito.

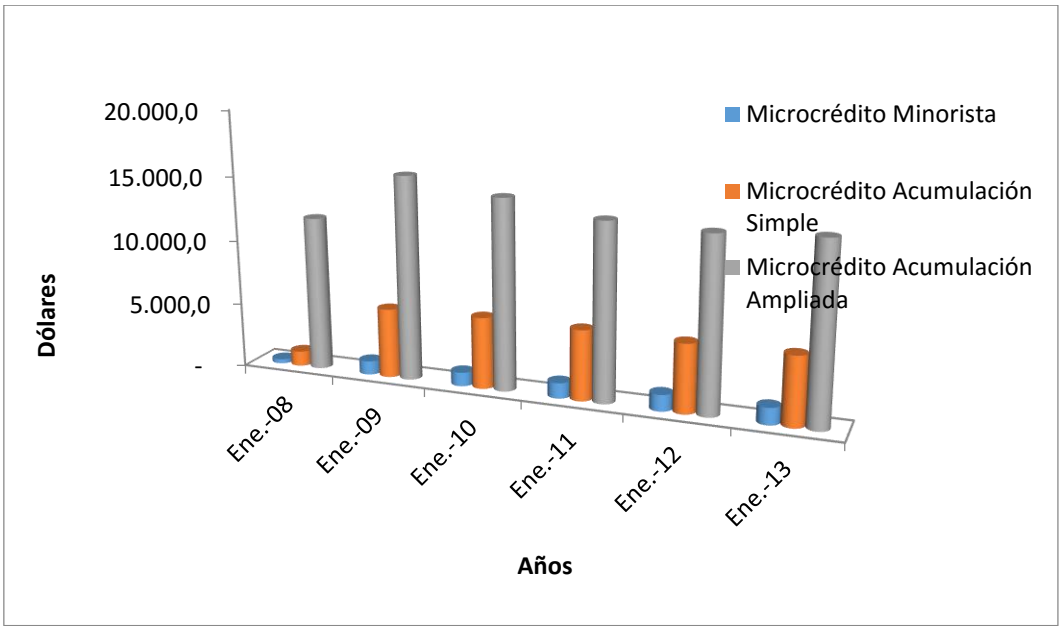

Figura 10 *Crédito Promedio tomado del Banco Central del Ecuador, Dirección de Estadística Económica, expresado en dólares. Elaborado por: Autor*

Como se observa en la Figura N°10, el microcrédito promedio se está separando de acuerdo al los segmentos en los cuales se marca un diferenciador de los tipos de comercios a los cuales se dirige de acuerdo a su necesidad de financiamiento, de manera que en concordancia con lo mencionado por la Junta de Regulación Financiera los microcréditos minoristas, de acumulación simple y ampliada están dentro de una tendencia adecuada.

En la misma se evidencia una clara tendencia creciente de los montos de crédito en los minoristas en el 2008 se promediaban en $317 dólares, los de acumulación simple en $1.148 y los de acumulación ampliada en $11.858; para el año 2011, estas cifras se incrementaron a $1.178 dólares para los minoristas, $5.381 y $13.520 para los de acumulación simple y ampliada respectivamente. Evidenciando que los comercios de financiamiento medio de la cuidad son los que se dinamizaron con mayor rapidez.

Para el año 2013, cada segmento de microcrédito muestra una tendencia a mantenerse, denotando que el endeudamiento del sector comercial se disparo tras la dinámica de la crisis financiera del 2008 donde por obvias razones se había contraído en espera de una mejora económica.

Esta información la complementaremos con los plazo promedio que muestra cada segmento de microcrédito la cual nos permite identificar si el endeudamiento crece

concordante con las posibilidades de pago de los comerciantes.

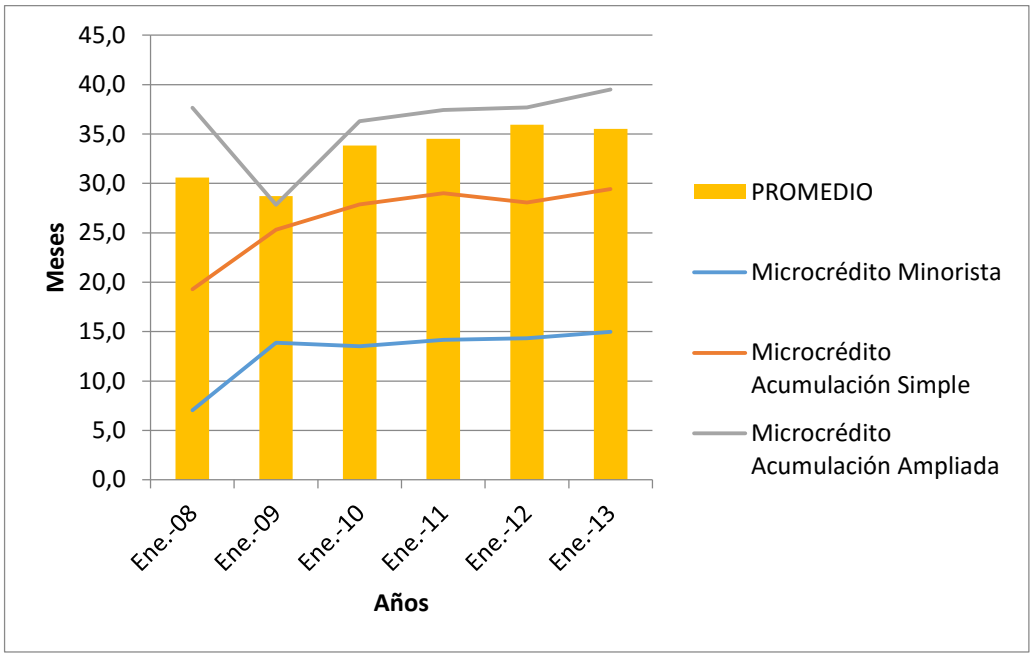

Figura 11 *Plazo Promedio por Segmentos de Crédito tomado del Banco Central del Ecuador, Dirección de Estadística Económica, expresado en meses. Elaborado Por: Autor*

Como se observa en el Figura N°11, los plazos promedio de recuperación de microcrédito para el segmento minorista se muestran constantes en el periodo comprendido entre el 2009 y 2013 este fue de 15 meses, tiempo en el cual el monto promedio incrementó un aproximado de $100 dólares anuales; el segmento de acumulación simple por otro lado, incrementó en el mismo período de forma progresiva de 25 a 30 meses, sin embargo, el monto no tuvo variación significativa; para los créditos de acumulación ampliada la tendencia al incremento fue significativa pasando de 28 meses en el año 2009, a 36 meses en el 2011 y posteriormente 40 meses en el 2013, incrementando en el periodo en un 45% aproximadamente, mientras que los montos para el mismo periodo disminuyeron en 10%.

Con la información presentada se pone en manifiesto la situación del endeudamiento del sector comercial, identificando que para los créditos de montos pequeños el dinamismo muestra un cuadro favorable, los comerciantes pequeños presentan una adecuada utilización de los créditos, lo cual, les permite desarrollo de nuevos negocios; para los comercios medianos, los cuales requieren un monto más elevando la situación muestra lo contrario, al igual que para los grandes la capacidad de endeudamiento disminuye,

considerando que los montos disminuyen o se mantienen y que los plazos necesarios para el pago se incrementan.

Esto supone una mayor dificultad para cancelar los préstamos, lo cual identifica dos posibilidades del problema: un alto índice de endeudamiento del sector y/o una reducción de los ingresos del mismo.

Es necesario valorar el comportamiento de los microcréditos en sus etapas o segmentos, los cuales permiten comprender de mejor manera el direccionamiento que este tiene en el aporte a las microempresas de Guayaquil.

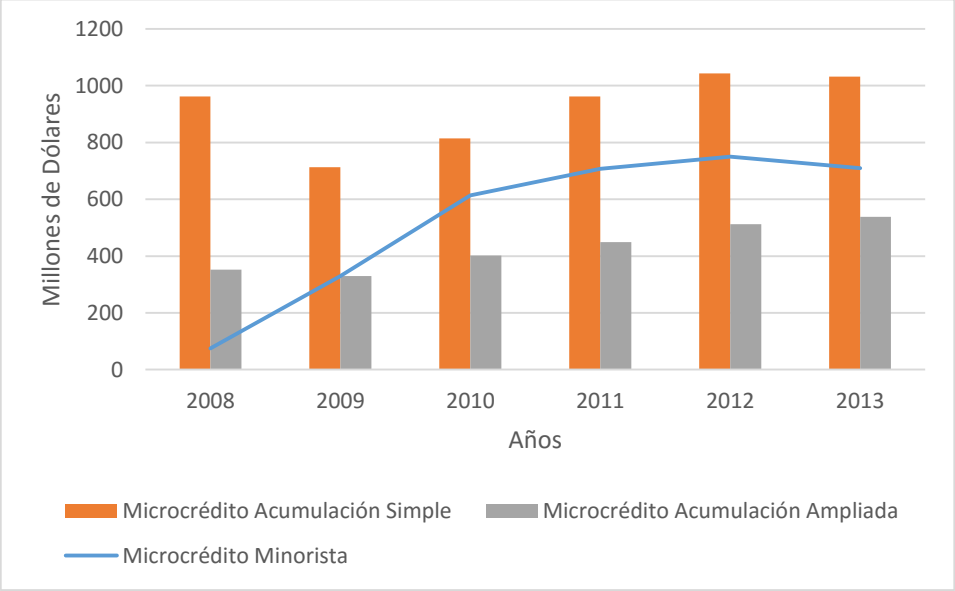

Figura 12 *Volumen de crédito por segmento tomado del Banco Central del Ecuador, Cuentas Cantonales, Ecuador en cifras, expresado en millones de dólares. Elaborado Por: Autor*

Como se observa en la Figura N°12, los microcréditos con direccionamiento al sector comercial más crecientes es el otorgado a los minoristas los cuales son operaciones de crédito cuyo monto es menor o igual a USD 3.000, y donde los microempresarios registran ventas anuales inferior a USD 100.000, estos rubros muestran una tendencia ascendente desde el año 2008, pasando de 75 millones de dólares a 329 millones en el año 2009, incremento significativo que asciende a 613 millones de dólares en el año 2010 donde su crecimiento para el resto de los años es de menor cuantía llegando al 2013 con 709 millones de dólares.

Para los microcréditos de acumulación simple cuyo monto requiere de una garantía sobre firmas; y de acumulación ampliada donde los microempresarios registran un nivel de ventas altas, a trabajadores independientes, o un grupo de personas con garantía solidaria. Se contempla un crecimiento pero desacelerado, sin embargo, su tendencia alcista se mantiene para ambas variables.

Lo que demuestra que en la ciudad de Guayaquil la oferta de microcrédito al sector comercial se ha enfocado en los negocios pequeños, los cuales poseen potencial y una tendencia a incrementar la demanda financiera y mantener resultados de largo plazo para los ofertantes de la misma, ya que tanto los bancos como los otros ofertantes de microcrédito sean estos cooperativas, mutualistas y demás, siempre buscaran segmentos con mayor rentabilidad

Pues bien, es importante mencionar que los microcréditos minoristas son deudas pequeñas las cuales involucran un mayor riesgo que se compensa con una mayor tasa de interés lo cual se traduce en mayor rentabilidad para las financieras.

Según información publicada por el Banco Central las tasas de interés para el 2013 se mantienen en relación a los años anteriores; para Productivo Corporativo (8,17%); Productivo Empresarial (9,53%); Productivo Pymes (11,2%); Consumo (15,91%); Vivienda (10,64%); Microcrédito Minorista (28,82%); Microcrédito de Acumulación Simple (25,20%) y Microcrédito de Acumulación ampliada (22,44%). Con esto se evidencia lo antes expuesto considerando que la oferta tiene un principal interés en el sector comercial de la ciudad por la amplia cantidad de comerciantes pequeños, quienes por necesidades de crecimiento acceden a este financiamiento de alto costo (BCE, 2014).

De acuerdo a los informes de la Cámara de Comercio de Guayaquil del año 2013, en cuanto a los créditos del Sistema Financiero se pudo observar que incrementaron en 12,1% frente al 2012 y en US$262,3 millones en relación al anterior, llegando a US$24.484 millones. De este monto US$16.823 millones fueron créditos otorgados por la banca privada hacia los diferentes segmentos productivos, los sectores Comercio y Manufactura concentran el 68,5% del total de créditos otorgados por el sistema financiero privado. La tasa de crecimiento del crédito al comercio en los últimos 12 meses fue 5,9%, una caída si consideramos que entre 2011 y 2012 el crédito al comercio creció en 13,7% (CCG, 2013)

Pues bien, considerando que el sector comercial ha mantenido un constante crecimiento lo cual ha permitido mejorar el entorno económico del sector y su contribución al plano general, en evidente que el aumento de la oferta de microcrédito para el periodo de valoración a tenido un efecto positivo para el sector comercial, considerando que tanto el aporte comercial como la oferta financiera han crecido y comparten la misma tendencia.

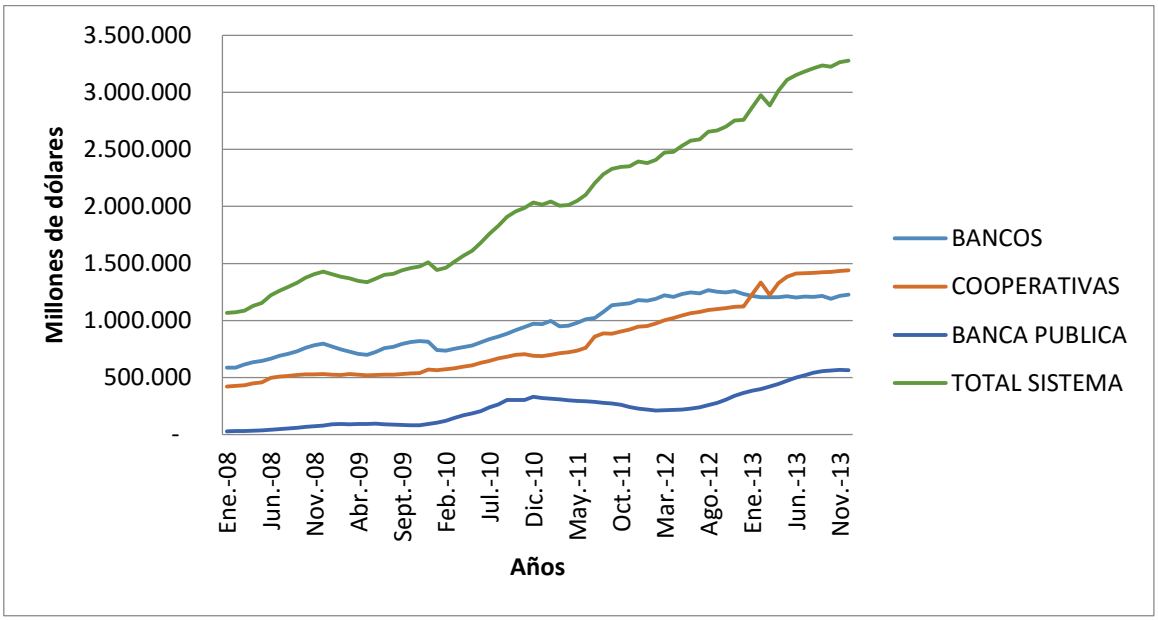

Figura 13 *Total de la Cartera de Microempresa por vencer tomado del Compendio estadístico de la cartera de microempresa Guayaquil, Superintendencia de Bancos y Seguros. Elaborado Por: Autor*

Ahora bien, el crecimiento de la oferta de microcréditos también es observable en el manejo de la cartera de crédito del sistema financiero, mismo que evidencia el desarrollo del sector comercial que recibe dicho financiamiento a través de la microempresa; pues se debe tener en cuenta que el comercio es la actividad principal de Guayaquil.

Como se observa en la Figura N°13, el total de la cartera vigente de microcrédito, aclarando que una cartera se considera un conjunto de documentos que respaldan las operaciones de financiamiento, tiene una tendencia creciente la cual se ha mantenido en el periodo comprendido entre el año 2008 y 2013; Aquí se evidencia que el mayor aporte al crecimiento de los comercios esta dado por las cooperativas de ahorro y crédito cuyo ejercicio de expansión a permitido tener alternativas de crédito para los sectores que en otros tiempos no lo tenían, tanto así que para el año 2013 la cartera vigente supera a la de los bancos que siempre se consideraron como primera opción para solicitar financiamiento.

Esto se debe también a que en el 2013 las cooperativas pasaron a ser supervisadas por un nuevo organismo de control creado, exclusivamente, para mejorar los servicios financieros que estas instituciones brindan, debido a que su crecimiento se aceleraba y en algunos casos se procuró convertir a las cooperativas más grandes en bancos.

La Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, actualmente esta segmentando a las cooperativas de acuerdo a su tamaño y condición en el mercado con el fin de tener una mejor visión de las mismas y así ejecutar normativas de seguimiento para que sus actividades se mantengan en un marco legal.

Una vez que se puede evidenciar el aporte del microcrédito es necesario identificar como este se recupera para la correcta interpretación de su contribución al desarrollo comercial y microempresarial. La variable que se considera adecuada para el estudio es la morosidad[10] que muestra la cartera de microcréditos en la cuidad, pues la morosidad se considera como el retraso en el pago de una cantidad adeudada.

El índice de mora permite valorar la recuperación de los créditos concedidos al sector comercial para con ello identificar el crecimiento y las condiciones de pago de los microcréditos, pues las variaciones que muestra este indicador ponen en evidencia el manejo efectivo de los recursos otorgados y desde otra perspectiva la eficiencia con la cual los ofertantes manejan la cartera y sus estrategias de control de la misma.

[10] Morosidad se considera al retraso en el pago de una cantidad adeudada.

Figura 14 *Morosidad Cartera de Microempresa tomado del Compendio estadístico de la cartera de microempresa Guayaquil, Superintendencia de Bancos y Seguros. Elaborado Por: Autor*

Como se puede apreciar en la Figura N°14, durante el periodo comprendido entre el año 2008 y 2013 la morosidad de la cartera microempresarial fluctúa entre el 5% y 10% para los bancos y cooperativas, mientras que para la banca pública entre el 2008 y 2010 este indicador estuvo sumamente elevado llegando a un 34% en el 2009, pero se debe considerar que el microcrédito del sector publico que lo comprende, principalmente, el crédito que otorga el Banco de Fomento, esta institución se encarga del sector rural con enfoque al microcrédito para el sector agrícola donde sus periodos de recuperación responden a estacionalidades y que no son parte del comercio en Guayaquil.

Esto quiere decir que la morosidad no tiene una tendencia en particular, sino que conserva una estabilidad en el periodo estudiado. Pero esto pone al descubierto que existen muchas microempresas que tiene problemas estructurales o de estabilidad que les impiden mantener al día sus obligaciones, pues la cartera de crédito crece y la mora porcentual se mantiene, esto quiere decir que está incrementando la morosidad del sector comercial pues se auto compensa con el crecimiento del sector, lo que indica que las microempresas siguen creciendo generando más competitividad para el sector.

Conclusiones

Los microcréditos tiene una influencia positiva en el crecimiento y desarrollo de los comerciantes ya que el acceso al crédito para el sector comercial permite que este se dinamice se expanda en mayor medida en la que crecen otros sectores económicos; el crecimiento de la oferta de microcréditos mejora la posibilidad de acelerar los procesos de financiamiento que se traduce en más oportunidades para el desarrollo comercial.

El endeudamiento del sector comercial el cual se encuentra reflejado en el microcrédito es saludable para el mismo, esto es porque la contribución del comercio al desarrollo de Guayaquil es indudable, pues el valor agregado del sector se ha mostrado creciente para el periodo de valoración.

Es importante que a medida que la oferta de microcrédito incrementa, también mejoren sus métodos o mecanismos de análisis para el otorgamiento de financiamiento, que faciliten la dinámica de los negocios a los cuales se direcciona el recurso financiero, ya que los mercados son cambiantes y sus mecanismos evolucionan con propósitos de acortar los tiempos de respuesta a los consumidores, razón por la cual, el sector financiero debe mejorar sus procesos con el fin de satisfacer la creciente demanda de apalancamiento.

Los comercios informales contribuyen significativamente al desarrollo económico, incentivar el crecimiento de estas actividades a través del microcrédito permitirá que las mismas mejoren su grado de formalidad, ya que al aumentar sus recursos requerirán de más capital humano lo que también exigirá su regularización y cumplimiento con las leyes.

Recomendaciones

Los organismos de control que regulan la actividad financiera, las superintendencias, deben ajustarse al continuo progreso que tienen las instituciones de la rama, con el fin de proporcionar al mercado mecanismos seguros en los cuales acoger sus recursos, permitir que los comerciantes y demás solicitantes obtengan de manera ágil y segura, los recursos que dinamicen sus actividades independientes.

Las entidades financieras del sector privado y las cooperativas, deben facilitar a los prestamistas el monto necesario de dinero buscando proporcionar mejores condiciones para que los deudores no incumplan con sus obligaciones, con ello evaluar la cantidad de requisitos que solicitan a sus prestamistas con la finalidad de dinamizar los tiempos de respuesta y considerar las dificultades que poseen sus clientes al momento de reunir cada requerimiento.

Los organismos de control de las actividades financieras, ya sean estas las superintendencias u otros organismos, deben ajustarse al continuo progreso que tienen las instituciones de la rama, con el fin de proporcionar al mercado métodos seguros en los cuales acoger sus recursos, permitir que los comerciantes y demás solicitantes obtengan de manera ágil y segura, los recursos que dinamicen sus actividades independientes.

El sector comercial debe apoyarse en los bancos privados y cooperativas para dinamizar su crecimiento, deben tratar de mejorar su formalización con el fin de impulsar el empleo y mejorar su estabilidad, tomando en cuenta que cada actividad que mejoren aporta al desarrollo general de la sociedad.

Los Bancos y las Cooperativas deben considerar las tasas de intereses que brindan a sus clientes, ya que ellos desean un microcrédito para crear su negocio propio, razón por la cual las tasas deben de formar parte de los beneficios para los solicitantes de crédito, de ahí las instituciones financieras deberían realizar un seguimiento a sus clientes para mantener una comunicación constante y perfeccionar sus estrategias de análisis de crédito.

Bibliografías

Acosta Espinoza, A. (2012). *Breve Historia Económica del Ecuador*. Quito: Corporación Editora Nacional.

AICO. (2015). *http://aicoguayaquil.com/*. Obtenido de Asociación Iberoamericana de camaras de comercio: http://aicoguayaquil.com/index.php?option=com_content&view=article&id=67&Itemid=91

ARCSA. (2015). *www.salud.gob.ec*. Obtenido de www.salud.gob.ec: http://www.salud.gob.ec/permiso-de-funcionamiento-de-locales/

ASTROS, I. J. (2015). *http://www.monografias.com/trabajos101/valor-riesgo-opciones-empresa-economista/valor-riesgo-opciones-empresa-economista.shtml*. Obtenido de http://www.monografias.com/trabajos101/valor-riesgo-opciones-empresa-economista/valor-riesgo-opciones-empresa-economista.shtml

Banco Central del Ecuador. (2014). *www.bce.fin.ec*. Obtenido de www.bce.fin.ec: http://www.bce.fin.ec/index.php/informacion-estadistica-1

banrepcultural. (12 de 10 de 2015). *www.banrepcultural.org*. Obtenido de http://www.banrepcultural.org/blaavirtual/ciencias/sena/cooperativismo/generalidades-del-cooperativismo/generali1.html

banrepcultural2. (12 de 10 de 2015). *www.banrepcultural.org*. Obtenido de http://www.banrepcultural.org/blaavirtual/ciencias/sena/cooperativismo/generalidades-del-cooperativismo/generali1.htm

BCE. (2009). *Regulación de ley Régimen Monetario.* Quito: Registro Oficial.

BCE. (2014). *Evolución del Volumen de Crédito del Sistema Financiero Privado.* Quito: Boletín Mensual 40.

BID. (2004). *Informe de Microfinanzas.* NN: Banco Interamericano de Desarrollo.

Blossiers Mazzini, J. J. (2013). *Manual de Derecho Bancario.* Lima: Legales Ediciones.

BPVM. (2015). *http://bpvm.gob.ec*. Obtenido de http://bpvm.gob.ec: http://bpvm.gob.ec/index.php/servicios-a-la-comunidad/permisos/12-bpvm

Burgos, R. G. (2011). Guayaquil y la región. *Revista de Desarrollo Económico Territorial*, 55-77.

C. d. (2010). *Memorias Institucionales.* Guayaquil: Unieditorial.

Cámara. (11 de 2015). *www.lacamara.org*. Obtenido de www.lacamara.org: http://www.lacamara.org/website/index.php?option=com_content&view=article&id=139&Itemid=106

Cámara de Comercio. (2015). *www.lacamara.org*. Obtenido de www.lacamara.org: http://www.lacamara.org/website/index.php?option=com_user&view=login&p=1

CCG. (2013). *Boletín Financiero del Crédito Comercial.* Guayaquil: Cámara de Comercio de Guayaquil.

Cevallos, & Perasso. (2013). *Análisis de las políticas de microcrédito bancario y su aporte al desarrollo del sector panificador de la ciudad de Guayaquil.* Guayaquil: NN.

Coop.29 de Octubre. (2014). *www.29deoctubre.fin.ec*. Obtenido de https://www.29deoctubre.fin.ec/producto_y_servicios/creditos/microcreditos

Ecofinanzas. (16 de 12 de 2015). *www.eco-finanzas.com*. Obtenido de www.eco-finanzas.com: http://www.eco-finanzas.com/diccionario/V/VALOR_AGREGADO.htm

Ecuador, B. C. (2014). *Evolución de Volumen de Crédito del Sistema Financiero Privado.* Quito: Dirección Nacional de Síntesis Macroeconómicas.

Ecuador, B. C. (2014). *Evolución del Volumen de Crédito del Sistema Financiero Privado.* Quito: Dirección Nacional de Síntesis Macroeconómica.

Ecured. (15 de 12 de 2015). *www.ecured.cu*. Obtenido de www.ecured.cu: http://www.ecured.cu/Valor_agregado

El Telegrafo. (2011). *www.eltelegrafo.com.ec*. Obtenido de www.eltelegrafo.com.ec: http://eltelegrafo.com.ec/noticias/informacion-general/item/el-comercio-impulsa-el-crecimiento-de-guayaquil.html

eumed. (18 de 12 de 2015). *www.eumed.com*. Obtenido de http://www.eumed.microempresa.htm

Falcón, S. y. (2013). *ESTRUCTURA DEL SECTOR MICROEMPRESARIAL FORMAL E INFORMAL EN LA CIUDAD DE GUAYAQUIL SECTOR SUR.* Guayaquil: Universidad técnica Salesiana.

FAO. (2015). *www.fao.org*. Obtenido de www.fao.org: http://www.fao.org/docrep/x4400s/x4400s06.htm

Grijalba, W. M. (2013). *Historia del Cooperativismo en Ecuador.* Quito: Editogran S.A.

Guayaquil, C. d. (2013). *Boletín Financiero El Crédito Comercial.* Guayaquil: CCG.

Guayaquil, M. d. (2015). *http://www.guayaquil.gob.ec*. Obtenido de http://www.guayaquil.gob.ec/guayaquil/la-ciudad/geografia

Gutiérrez Girault, M. A. (2007). *Modelos de Credit Scoring - Qué, Cómo, Cuándo y Para Qué -*. Recuperado el 1 de 09 de 2013, de http://www.bcra.gov.ar/pdfs/invest/CreditScoring.pdf

INEC. (2013). *Directorio de empresas y establecimientos del Ecuador.* Guayaquil. Obtenido de http://www.ecuadorencifras.gob.ec

INEC. (2015). *INEC*. Obtenido de http://www.inec.com.ec

INEC. (2015). *www.ecuadorencifras.gob.ec*. Obtenido de http://www.ecuadorencifras.gob.ec/censo-nacional-economico/

INEC. (2015). *www.inec.gob.ec*. Obtenido de www.inec.gob.ec: http://redatam.inec.gob.ec/cgibin/RpWebEngine.exe/PortalAction?&MODE=MAIN&BASE=CENEC&MAIN=WebServerMain.inl

Interagua. (2015). *www.interagua.com.ec*. Obtenido de www.interagua.com.ec: http://www.interagua.com.ec/contactenos_requisitos.htm

JMF. (2014). *www.juntamonetariafinanciera.gob.ec*. Obtenido de www.juntamonetariafinanciera.gob.ec: http://www.juntamonetariafinanciera.gob.ec/resolucion.html

Laviana Cuetos, M. L. (1987). *Guayaquil en el siglo XVII Recursos Naturales y Desarrollo Económico.* Sevilla: Escuela de estudios Hispano - Americanos.

Lazo V. de Riofrio, T. (2001 nd). *La Economía Ecuatoriana en el siglo XX*. Guayaquil: Instituto de Investigaciones Economicas y Políticas FCE.

M.I. Municipalidad de Guayaquil. (s.f.). Recuperado el 25 de Abril de 2014, de http://www.guayaquil.gob.ec/guayaquil/la-ciudad/geografia

Miño Grijalva, W. (2008). *Breve Historia Bancaria del Ecuador*. Quito: Corporación Editora Nacional.

Monteros, E. (2005). Manual de gestión Microempresarial. Guayaquil: AIES.

Monteros, E. (2005). Manual de gestión Microempresarial. Guayaquil.

Municipio de Guayaquil. (2015). *http://guayaquil.gob.e*. Obtenido de http://guayaquil.gob.e: http://guayaquil.gob.ec/content/requisitos-para-obtener-la-tasa-de-habilitaci%C3%B3n

Nacional, A. (2013). *Ley Organica de Economia Popular y Solidaria.* Quito.

Nicolás, A. S. (2005). *El derecho humano al desarrollo frente a la mundialización del mercado.* Guayaquil: IEPALA.

NN. (2013). *Estructura Del Sector Microempresarial Formal E Informal En La Ciudad De Guayaquil:* . Guayaquil: Sector Sur.

Oikocredit. (01 de 11 de 2015). Obtenido de www.oikocredit.org/site/es/doc.phtml?p=que-son-hoy-las-microfinanzas

ONUPAA. (2000). *El estado mundial de la agricultura y la alimentación.* Roma.

Orellana, E. (2009). *Las finanzas sociales y solidarias en el Ecuador: verdades y desafios.* Quito.

Republica, P. d. (2012). *Reglamento General d la le Organica de EPS.* Quito: Registro Oficial.

Revista Ekos. (Noviembre de 2012). *www.ekosnegocios.com.* Obtenido de www.ekosnegocios.com: http://www.ekosnegocios.com/negocios/verArticuloContenido.aspx?id Art=1229

Rodríguez Olivera, N., & López Rodríguez, C. (s.f.). *Derecho Comercial*. Recuperado el 5 de Mayo de 2014, de http://www.derechocomercial.edu.uy/respcomercio01.htm

Rosero, E. L. (2 de Agosto de 2012). Crece la economía popular: más microempresas y artesanos. *El Telegrafo*.

Safford, F., & Jacobsen, N. (2003). *Historia de America Andina.* Quito: Editorial Ecuador F.B.T. Cia. Ltda.

SEPS. (2014). *http://www.seps.gob.ec/noticia?nueva-segmentacion-sector-financiero-popular-y-solidario.* Obtenido de http://www.seps.gob.ec/noticia?nueva-segmentacion-sector-financiero-popular-y-solidario

SEPS. (12 de 12 de 2015). *Superintendencia de Economía Popular y Solidario*. Obtenido de http://www.seps.gob.ec/estadisticas?sector-cooperativo

SEPS. (05 de 11 de 2015). *www.seps.gob.ec*. Obtenido de http://www.seps.gob.ec/estadisticas?boletin-financiero

SEPS. (01 de 11 de 2015). *www.seps.gob.ec*. Obtenido de http://www.seps.gob.ec/noticia?nueva-segmentacion-sector-financiero-popular-y-solidario

SRI. (2014). *www.sri.gob.ec.* Obtenido de www.sri.gob.ec: http://www.sri.gob.ec/web/guest/libros;jsessionid=yfh1VKEG+6qJ27TNrM7j1itp

SRI. (2015). *www.sri.gob.ec*. Obtenido de www.sri.gob.ec: www.sri.gob.ec/web/guest/ruc

Telegrafo. (15 de 12 de 2015). *www.telegrafo.com*. Obtenido de http://www.telegrafo.com.ec/economia/item/la-cifra-de-clientes-de-cooperativas-de-ahorro-y-credito-es-de-49-millones.html

Telegrafo, E. (05 de 10 de 2011). Obtenido de http://eltelegrafo.com.ec/noticias/informacion-general/item/el-comercio-impulsa-el-crecimiento-de-guayaquil.html

Telegrafo, E. (14 de 10 de 2013). Guayaquil, capital estratégica para el desarrollo nacional. *El Telegrafo*.

Timmons, J. (1989). *La mentalidad empresarial.* Buenos Aires: Suramericana.

USAID. (2004-2005). *Agencia de Estados Unidos para el Desarrollo Internacional.* EE.UU: nn.

Villacis Molina, M. J. (2012). *La Informalidad en Guayaquil como fenomeno de emprendimiento y su contribucion al crecimineto economico.* Guayaquil: Facultad de Ciencias Políticas.

Zambrano, L. (28 de 07 de 2011). Guayas es lider con 119792 comercios. *El Telegrafo*, pág. 1.

Anexos

Anexo 1 Indicadores del Mercado Laboral ecuatoriano

INDICADORES DEL MERCADO LABORAL ECUATORIANO
POBLACION URBANA
tasas de:

GUAYAQUIL						
Período		Ocupación global	Ocupación plena	Ocupación no clasificada	Subocupación total	Desocupación total
2007	Septiembre	92,84	43,08	1,00	48,76	7,16
	Octubre	91,25	40,89	2,13	48,23	8,75
	Noviembre	93,00	42,37	2,06	48,57	7,00
	Diciembre	92,96	42,97	1,15	48,84	7,04
2008	Marzo	92,10	40,45	1,62	50,03	7,90
	Junio	91,35	43,31	0,50	47,54	8,65
	Septiembre	91,47	40,56	0,28	50,63	8,53
	Diciembre	90,52	44,63	0,05	45,84	9,48
2009	Marzo	86,01	34,78	0,55	50,68	13,99
	Junio	87,42	37,68	0,54	49,20	12,58
	Septiembre	87,02	36,19	1,13	49,70	12,98
	Diciembre	88,32	40,71	0,75	46,86	11,68
2010	Marzo	87,67	38,39	2,69	46,59	12,33
	Junio	90,96	40,07	3,13	47,76	9,04
	Septiembre	89,98	43,29	1,19	45,51	10,02
	Diciembre	92,42	47,53	0,55	44,34	7,58
2011	Marzo	90,05	41,89	1,83	46,33	9,95
	Junio	90,40	46,79	0,68	42,93	9,60
	Septiembre	94,27	49,30	0,64	44,33	5,73
	Diciembre	94,08	53,42	1,06	39,60	5,92
2012	Marzo	93,75	52,78	1,12	39,85	6,25
	Junio	93,72	55,44	1,29	36,98	6,28
	Septiembre	93,46	57,45	2,23	33,78	6,54
	Diciembre	94,46	58,13	2,15	34,18	5,54

FUENTE: Instituto Nacional de Estadística y Censos (INEC) / Banco Central del Ecuador (BCE)

Anexo 2 Producto Interno Bruto (PIB) nominal

Producto Interno Bruto Nominal				
Años	**PIB***	**Variación**	**PIB per cápita**	**Población****
2000	18.318.601		1.462	12.531
2001	24.468.324	4,0	1.909	12.815
2002	28.548.945	4,1	2.180	13.094
2003	32.432.859	2,7	2.435	13.320
2004	36.591.661	8,2	2.700	13.552
2005	41.507.085	5,3	3.025	13.721
2006	46.802.044	4,4	3.351	13.965
2007	51.007.777	2,2	3.589	14.214
2008	61.762.635	6,4	4.267	14.473
2009	62.519.686	0,6	4.242	14.738
2010	69.555.367	3,5	4.633	15.012
2011	79.779.824	7,8	5.226	15.266
2012	87.498.589	5,1	5.638	15.521
2013	93.746.409	4,5	5.943	15.775

* Miles de dólares
** Miles de habitantes

FUENTE: Banco Central del Ecuador (BCE) Boletín Anuario # 35, 2013

Anexo 3 Variables Macroeconómicas Cantonales 2007

VARIABLES MACROECONÓMICAS CANTONALES
Miles de dólares, año 2007

PROVINCIA	CANTÓN	PRODUCCIÓN	CONSUMO INTERMEDIO	VALOR AGREGADO BRUTO
PICHINCHA	Quito	20.259.901	9.657.256	10.602.645
GUAYAS	Guayaquil	18.690.214	8.819.314	9.870.900
ORELLANA	La Joya De L	2.982.428	1.142.745	1.839.683
AZUAY	Cuenca	3.539.455	1.740.132	1.799.322
ORELLANA	Orellana	2.441.009	968.831	1.472.178
SUCUMBÍOS	Shushufindi	2.234.188	971.158	1.263.030
SUCUMBÍOS	Lago Agrio	1.502.544	571.386	931.158
TUNGURAHUA	Ambato	1.684.607	770.961	913.646
ESMERALDAS	Esmeraldas	2.230.912	1.359.398	871.514
PICHINCHA	Santo Domin	1.468.243	628.482	839.761
MANABÍ	Manta	1.367.800	693.851	673.949
EL ORO	Machala	1.096.895	428.275	668.620
MANABÍ	Portoviejo	1.020.172	409.586	610.587
GUAYAS	Durán	1.239.304	688.568	550.735
LOJA	Loja	874.908	347.344	527.565
CHIMBORAZO	Riobamba	912.151	406.853	505.298
IMBABURA	Ibarra	743.345	304.014	439.331
COTOPAXI	Latacunga	772.339	337.349	434.991
PASTAZA	Pastaza	685.220	265.641	419.578
LOS RÍOS	Quevedo	694.076	282.435	411.641
GUAYAS	La Libertad	980.067	607.180	372.887
TOTAL NACIONAL		**89.442.149**	**40.931.246**	**48.510.903**
				2.496.874
				51.007.777

FUENTE: Banco Central del Ecuador (BCE), Cuentas Cantonales 2007

Anexo 4 Variables Macroeconómicas Cantonales 2009

VARIABLES MACROECONÓMICAS CANTONALES
Miles de dólares, año 2009

PROVINCIA	CANTÓN	PRODUCCIÓN	CONSUMO INTERMEDIO	VALOR AGREGADO BRUTO
PICHINCHA	Quito	24.057.491	11.119.716	12.937.775
GUAYAS	Guayaquil	22.387.903	9.907.947	12.479.956
AZUAY	Cuenca	4.436.138	2.185.600	2.250.538
ORELLANA	La Joya De L	2.786.816	1.169.368	1.617.448
ORELLANA	Orellana	2.237.986	954.585	1.283.401
TUNGURAHUA	Ambato	2.177.157	1.014.980	1.162.177
SUCUMBÍOS	Shushufindi	2.025.573	953.432	1.072.141
SANTO DOMINGO	Santo Domin	1.904.405	875.090	1.029.314
ESMERALDAS	Esmeraldas	2.451.156	1.429.789	1.021.367
EL ORO	Machala	1.592.738	598.865	993.873
MANABÍ	Portoviejo	1.445.069	512.428	932.640
SUCUMBÍOS	Lago Agrio	1.447.157	573.226	873.931
MANABÍ	Manta	1.558.788	728.418	830.370
GUAYAS	Durán	1.745.089	942.258	802.830
LOJA	Loja	1.210.126	447.058	763.068
CHIMBORAZO	Riobamba	1.246.177	564.558	681.619
LOS RÍOS	Quevedo	998.739	321.145	677.594
IMBABURA	Ibarra	1.012.687	389.191	623.496
COTOPAXI	Latacunga	1.077.882	463.541	614.340
SANTA ELENA	La Libertad	1.218.062	680.939	537.123

TOTAL NACIONAL		**105.971.529**	**46.958.254**	**59.013.275**
				3.506.411
				62.519.686

FUENTE: Banco Central del Ecuador (BCE), Cuentas Cantonales 2009

Anexo 5 Total de Cartera de Microempresa por vencer

TOTAL DE LA CARTERA DE MICROEMPRESA POR VENCER
(en miles de dólares)

FECHA	BANCOS	COOPERATIVAS	MUTUALISTAS	SOCIEDADES FINANCIERAS	BANCA PUBLICA	TOTAL SISTEMA
mar-08	614.078	433.880	164	6.811	32.294	**1.087.226**
abr-08	633.813	449.057	218	8.792	35.628	**1.127.509**
may-08	645.820	459.295	242	10.415	38.173	**1.153.945**
jun-08	666.467	497.588	276	12.935	43.239	**1.220.505**
jul-08	689.412	508.313	337	14.913	48.276	**1.261.250**
ago-08	707.728	513.136	432	16.244	55.186	**1.292.725**
sep-08	730.577	522.483	449	17.495	59.727	**1.330.731**
oct-08	760.361	527.178	473	18.928	68.672	**1.375.613**
nov-08	784.625	528.380	528	19.866	73.827	**1.407.226**
dic-08	797.334	531.570	543	19.610	80.099	**1.429.155**
mar-09	728.405	529.797	630	20.583	89.895	**1.369.310**
abr-09	708.858	525.399	717	21.146	92.334	**1.348.453**
may-09	699.123	520.578	828	21.132	93.491	**1.335.153**
jun-09	725.357	522.857	882	22.178	95.418	**1.366.691**
jul-09	759.400	525.787	1.102	23.735	90.971	**1.400.996**
ago-09	770.740	524.509	1.189	24.947	88.417	**1.409.802**
sep-09	794.685	531.830	1.202	26.997	84.992	**1.439.707**
oct-09	810.958	537.048	1.192	28.799	82.560	**1.460.557**
nov-09	819.858	540.488	1.220	29.033	83.280	**1.473.879**
dic-09	814.908	569.594	1.263	30.981	92.602	**1.509.348**
mar-10	753.797	581.523	1.375	32.859	146.064	**1.515.617**
abr-10	766.929	594.951	1.314	34.653	167.680	**1.565.526**
may-10	780.403	606.938	1.275	33.947	187.107	**1.609.669**
jun-10	808.917	629.816	1.263	35.640	204.534	**1.680.170**
jul-10	836.630	646.944	1.288	36.458	238.160	**1.759.480**
ago-10	860.514	666.957	1.275	37.355	263.040	**1.829.140**
sep-10	884.003	682.803	1.287	38.071	303.367	**1.909.532**
oct-10	916.636	698.457	1.413	37.440	302.258	**1.956.205**
nov-10	944.286	703.763	1.505	36.337	302.276	**1.988.166**
dic-10	971.916	691.343	1.592	35.612	332.889	**2.033.352**
mar-11	950.157	711.998	2.458	32.980	307.941	**2.005.534**
abr-11	954.341	722.321	2.517	31.744	301.805	**2.012.729**
may-11	980.758	736.299	2.866	32.902	295.754	**2.048.580**
jun-11	1.010.500	761.662	3.207	34.364	292.480	**2.102.214**
jul-11	1.020.499	859.517	3.328	33.444	286.659	**2.203.448**
ago-11	1.076.530	887.395	3.428	33.773	279.695	**2.280.821**
sep-11	1.132.940	885.654	3.605	34.476	273.848	**2.330.523**
oct-11	1.143.619	903.097	3.898	34.127	261.799	**2.346.540**
nov-11	1.150.012	920.770	4.167	33.630	243.119	**2.351.699**
dic-11	1.179.967	945.723	4.266	34.104	228.471	**2.392.532**
mar-12	1.221.930	1.003.201	4.788	30.754	212.841	**2.473.513**
abr-12	1.205.941	1.021.721	4.890	30.351	216.071	**2.478.975**
may-12	1.232.382	1.043.376	5.818	29.900	220.478	**2.531.954**
jun-12	1.247.721	1.064.042	6.373	28.764	229.010	**2.575.910**
jul-12	1.237.279	1.074.664	7.120	27.909	240.326	**2.587.299**
ago-12	1.266.103	1.093.367	7.556	29.353	259.058	**2.655.438**
sep-12	1.250.919	1.100.883	8.269	28.883	277.536	**2.666.491**
oct-12	1.247.676	1.108.301	8.754	28.275	307.498	**2.700.504**
nov-12	1.256.729	1.119.296	8.930	28.748	339.356	**2.753.058**
dic-12	1.230.997	1.124.157	9.792	28.122	365.894	**2.758.962**
mar-13	1.203.997	1.224.153	10.467	25.610	420.280	**2.884.507**
abr-13	1.204.965	1.329.011	11.098	25.282	444.341	**3.014.697**
may-13	1.213.853	1.383.982	12.638	24.753	473.299	**3.108.525**
jun-13	1.200.449	1.412.163	14.295	24.245	500.730	**3.151.882**
jul-13	1.209.488	1.414.080	15.742	23.960	520.193	**3.183.464**
ago-13	1.207.764	1.417.484	17.214	24.163	543.040	**3.209.663**
sep-13	1.214.395	1.421.845	18.746	24.471	556.188	**3.235.645**
oct-13	1.191.114	1.426.985	19.719	24.549	562.312	**3.224.679**
nov-13	1.215.460	1.432.946	21.162	24.766	568.335	**3.262.668**
dic-13	1.226.627	1.439.332	22.200	25.134	563.654	**3.276.946**

FUENTE: Compendio estadístico de la cartera de microempresa por entidad y sistemas financiero, Superintendencia de Bancos y Seguros