



UNIVERSIDAD NACIONAL DE CHIMBORAZO

FACULTAD DE CIENCIAS POLÍTICAS Y ADMINISTRATIVAS

CARRERA DE ECONOMÍA

**PROYECTO DE INVESTIGACIÓN PARA LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO
DE ECONOMISTA, MENCIÓN GESTIÓN EMPRESARIAL**

TÍTULO

**EVALUACIÓN DEL IMPACTO ECONÓMICO DE LOS
MICROCRÉDITOS OTORGADOS POR LA COOPERATIVA DE AHORRO
Y CRÉDITO FERNANDO DAQUILEMA LTDA. OFICINA MATRIZ.
PERÍODO 2018**

AUTOR

Segundo Manuel Hipo Guamán

TUTOR

Econ. César Moreno Miranda

Riobamba -Ecuador

2019

INFORME DEL TUTOR

En mi calidad de tutor y luego de haber revisado el desarrollo de la Investigación elaborada por Segundo Manuel Hipo Guamán C.I. 0604683664 tengo a bien informar que el trabajo indicado, cumple con los requisitos exigidos para que pueda ser expuesta al público, luego de ser evaluada por el Tribunal designado.



Eco. César Aníbal Moreno Miranda
C.I. 0600235006

CALIFICACIÓN DEL TRABAJO ESCRITO DE TITULACIÓN



Los miembros del Tribunal de Graduación del Proyecto de Investigación de título “EVALUACIÓN DEL IMPACTO ECONÓMICO DE LOS MICROCRÉDITOS OTORGADOS POR LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO FERNANDO DAQUILEMA LTDA. OFICINA MATRIZ. PERÍODO 2018” presentado por el señor Segundo Manuel Hipo Guamán y dirigida por el Eco. César Moreno M.

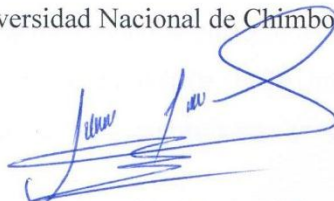
Una vez revisado el proyecto de investigación con fines de graduación, escrito en lo cual, se ha constatado el cumplimiento de las observaciones realizadas, se procede a la calificación del informe del proyecto de investigación. Para constancia de lo expuesto firman:

	Nota	Firma
Eco. César Moreno Tutor	<u>10</u>	<u>E. Moreno</u>
Dr. Yadier Torres PhD. Miembro Tribunal	<u>9.5</u>	<u>Y. Torres</u>
Econ. Willman Carrillo Miembro Tribunal	<u>10</u>	<u>W. Carrillo</u>

NOTA: 9,83 (SOBRE 10)

DERECHOS DE AUTOR

Yo, Segundo Manuel Hipo Guamán soy responsable de las ideas, doctrinas, resultados y propuestas expuestas en el presente trabajo de investigación, y, los derechos de autoría pertenecen a la Universidad Nacional de Chimborazo



Sr. Segundo Manuel Hipo Guamán
C.I. 0604683664

DEDICATORIA

Este trabajo, si bien ha requerido de esfuerzo y mucha dedicación, no hubiese sido posible su finalización sin el apoyo desinteresado de todos y cada una de las personas que me acompañaron en el recorrido laborioso de este trabajo y muchas de las cuales han sido un soporte fundamental en momentos de angustia y desesperación, primero y antes que todo, dar gracias a Dios, por estar conmigo en cada paso que doy, por fortalecer mi corazón e iluminar mi mente y por haber puesto en mi camino a aquellas personas que han sido mi soporte y compañía durante todo el periodo de estudio, al Eco. Mauricio Rivera que con su amplia experiencia y conocimientos me orientó al correcto desarrollo y culminación con éxito este trabajo, a través de él a la Universidad Nacional de Chimborazo, a sus autoridades y docentes.

Mil veces gracias

AGRADECIMIENTO

Quiero expresar un sincero agradecimiento, en primer lugar a Dios por brindarme salud, fortaleza y capacidad; a mi padre, mi madre y hermanos por el apoyo incondicional en todo momento de mi formación académica, también hago extenso este reconocimiento a todos los maestros de mi educación superior, quienes me han dado las pautas para mi formación profesional; y por último a todos quienes conforman la cooperativa de ahorro y crédito Fernando Daquilema Ltda. Por haberme abierto las puertas, permitiendo la accesibilidad a los diferentes documentos e información.

ÍNDICE DE CONTENIDO

INFORME DEL TUTOR	I
CALIFICACIÓN DEL TRABAJO ESCRITO DE TITULACIÓN	II
DERECHOS DE AUTOR	III
DEDICATORIA	IV
AGRADECIMIENTO	V
ÍNDICE DE TABLAS	IX
ÍNDICE DE GRÁFICOS	XI
RESUMEN	XIII
ABSTRACT.....	XIV
1. INTRODUCCIÓN	1
1.1 PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA	2
2. OBJETIVOS	3
2.1 GENERAL.....	3
2.2 ESPECÍFICOS.....	3
3 ESTADO DEL ARTE	3
3.1 ANTECEDENTES	3
3.2 FUNDAMENTACIÓN TEÓRICA	5
3.2.1 MICROFINANZAS.....	5
3.2.1.1 Instituciones microfinancieras.....	5
3.2.2 MICROCRÉDITO	7

3.2.2.1	Características del microcrédito	8
3.2.2.2	Relación entre el microcrédito y la pobreza.....	9
3.2.2.3	Impacto económico de los microcréditos.....	10
3.2.2.3.1	Impacto social	10
3.2.2.3.2	Impacto microempresarial.....	11
3.2.2.3.3	Impacto en los mercados financieros	12
3.2.3	COOPERATIVISMO	12
3.2.3.1	Principios del Cooperativismo	14
3.2.3.2	Tipos de cooperativa	14
3.2.3.3	El cooperativismo en América Latina.....	16
3.2.4	LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO FERNANDO DAQUILEMA.....	17
4	METODOLOGÍA.....	18
4.1	MÉTODO	18
4.2	TIPO DE LA INVESTIGACIÓN.....	18
4.2.1	Descriptiva	18
4.3	DISEÑO DE LA INVESTIGACIÓN	18
4.3.1	No Experimental	18
4.3.2	Documental	18
4.3.3	De campo	19
4.4	POBLACIÓN Y MUESTRA	20
4.4.1	Población.....	20

4.4.2	Muestra	20
4.5	TÉCNICAS E INSTRUMENTOS DE RECOLECCIÓN DE DATOS	21
4.5.1	Técnicas	21
4.5.2	Instrumentos.....	21
4.6	TÉCNICAS DE PROCESAMIENTO DE LA INFORMACIÓN.....	21
4.7	ANÁLISIS Y DISCUSIÓN DE RESULTADOS.....	22
4.7.1	CARACTERÍSTICAS SOCIOECONÓMICAS.....	22
4.7.1.1	Grupo principal	22
4.7.1.2	Grupo control	38
4.7.2	RESULTADOS DE LA EVALUACIÓN DE IMPACTO	55
4.7.3	IMPACTO EN LA SITUACIÓN ECONÓMICA	55
4.7.3.1	Mejora en los ingresos y ahorros personales.....	56
4.7.3.2	Aumento de los bienes del hogar.....	57
4.7.4	IMPACTO EN EL NEGOCIO Y EL EMPLEO.....	57
4.7.4.1	Expansión del negocio durante los últimos doce meses.	59
5	CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES	60
5.1	CONCLUSIONES.....	60
5.2	RECOMENDACIONES	61
5	REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS	62
6	ANEXOS	65

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1. Cooperativa Fernando Daquilema: Tipo de crédito	17
Tabla 2. Género	23
Tabla 3. Año de inicio de actividades	24
Tabla 4. Estado civil.....	25
Tabla 5. Edad	26
Tabla 6. Su vivienda es	27
Tabla 7. Ingresos del exterior	28
Tabla 8. Número de personas en el hogar	29
Tabla 9. Ingresos en el último año	30
Tabla 10. Ahorro	31
Tabla 11. Ahorros en el último año.....	32
Tabla 12. Recomendaciones.....	33
Tabla 13. Valoración como microemprendedor.....	34
Tabla 14. Ubicación del negocio.....	35
Tabla 15. Número de empleados.....	36
Tabla 16. Empleados que son familiares.....	37
Tabla 17. Género.....	38
Tabla 18. Edad	39
Tabla 19. Año de inicio de actividades	40
Tabla 20. Estado civil.....	41

Tabla 21. Ingresos del exterior	42
Tabla 22. Personas que habitan en la misma casa.....	43
Tabla 23. Su vivienda es:	44
Tabla 24. Adecuaciones en la vivienda.....	45
Tabla 25. Actividad.....	46
Tabla 26. Recomendaciones.....	47
Tabla 27. Valoración como microemprendedor.....	48
Tabla 28. Ubicación del negocio.....	49
Tabla 29. Número de empleados.....	50
Tabla 30. Empleados que son familiares.....	51
Tabla 31. Ingresos en el último año	52
Tabla 32. Ahorro	53
Tabla 33. Ahorros en el último año.....	54
Tabla 34. Características demográficas y socioeconómicas básicas.....	55
Tabla 35. Impacto en la situación económica	56
Tabla 36. Impacto en el negocio y en el empleo.....	58

ÍNDICE DE GRÁFICOS

Gráfico 1. Género.....	23
Gráfico 2. Año de inicio de actividades	24
Gráfico 3. Estado civil.....	25
Gráfico 4. Edad	26
Gráfico 5. Su vivienda es:	27
Gráfico 6. Ingresos del exterior.....	28
Gráfico 7. Ingresos en el último año	30
Gráfico 8. Ahorro	31
Gráfico 9. Ahorros en el último año.....	32
Gráfico 10. Valoración como microemprendedor	34
Gráfico 11. Ubicación del negocio.....	35
Gráfico 12. Número de empleados.....	36
Gráfico 13. Género.....	38
Gráfico 14. Edad	39
Gráfico 15. Año de inicio de actividades	40
Gráfico 16. Estado civil.....	41
Gráfico 17. Ingresos del exterior.....	42
Gráfico 18. Personas que habitan en la misma casa.....	43
Gráfico 19. Su vivienda es:	44
Gráfico 20. Adecuaciones en la vivienda.....	45

Gráfico 21. Valoración como microemprendedor 48

Gráfico 22. Ubicación del negocio..... 49

Gráfico 23. Número de empleados..... 50

Gráfico 24. Empleados que son familiares 51

Gráfico 25. Ingresos en el último año 52

Gráfico 26. Ahorro 53

Gráfico 27. Ahorros en el último año..... 54

RESUMEN

El presente estudio evaluó el impacto económico que tuvieron los microcréditos otorgados por Oficina Matriz de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema Ltda., durante el período 2018. El trabajo buscó determinar, a través de un análisis estadístico comparativo entre socios nuevos (que mantienen una sola operación crediticia) y socios antiguos (con dos o más créditos), el impacto que han tenido los microcréditos otorgados por la institución en la economía de los socios beneficiarios de los mismos. Los resultados obtenidos muestran que los socios con dos o más créditos tienen mejores indicadores económicos.

Para la comprobación de los objetivos, se elaboró un formulario de encuesta para el grupo principal (socios antiguos) y para el grupo de control (socios con un solo crédito) que permitió, primero, encontrar las características de los beneficiarios del microcrédito y segundo, obtener la información necesaria para medir el impacto económico de los beneficiarios del microcrédito.

El trabajo está estructurado de la siguiente manera: La Sección I, contiene la introducción y planteamiento del problema; en la sección II, se encuentran los objetivos, general y específicos de la investigación. En la sección III, se tiene la fundamentación teórica de la investigación, partiendo de un análisis del estado de arte, continuando con la fundamentación teórica de las variables principales de estudio y terminado con el entorno legal que rige al cooperativismo en el Ecuador. La metodología de investigación, análisis y discusión de los resultados se encuentran en la sección IV. Finalmente, en la sección V se pueden observar las conclusiones y recomendaciones del trabajo de investigación.

Palabras clave: Cooperativismo, Microcrédito, Evaluación económica.

ABSTRACT

This study evaluated the economic impact of the microcredits granted by the Head Office of the Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema Ltda., during the period 2018. The work sought to determine, through a comparative statistical analysis between new members (who maintain a single credit operation) and old members (with two or more credits), the impact that the microcredits granted by the institution have had on the economy of the beneficiary members. The results obtained show that partners with two or more credits have better economic indicators.

To verify the objectives, a survey form was developed for the leading group (former members) and for the control group (partners with a single credit) that allowed, first, to find the characteristics of the beneficiaries of the microcredit and second, obtain the necessary information to measure the economic impact of the microcredit beneficiaries.

The research is structured as follows: Section I, it contains the introduction and approach of the problem; in section II, there are the general and specific objectives of the research. In section III, it has the theoretical foundation of the research, starting from an analysis of state of the art, continuing with the theoretical foundation of the main variables of the study and ending with the legal environment that governs cooperativism in Ecuador. The methodology for research, analysis, and discussion of the results can be found in section IV. Finally, in section V, the conclusions and recommendations of the research can be observed.

Keywords: Cooperativism, Microcredit, Economic evaluation.



Reviewed by: Romero, Hugo
Language Skills Teacher



1. INTRODUCCIÓN

El microfinanciamiento surgió en la década de los 70's como una alternativa para canalizar recursos a los sectores microempresariales más desposeídos y excluidos del sistema financiero bancario necesitados de fondos. Muhammad Yunus y el surgimiento del Grammen Bank, en Bangladesh en 1976, formalizó la entrega de los microcréditos a lo largo del mundo.

Según (Velásquez González, 2007), los microcréditos se orientan a satisfacer las necesidades de financiamiento de los pequeños negocios y de las microempresas. Este instrumento financiero posee características propias que lo distinguen de los préstamos tradicionales, puesto que los clientes son principalmente trabajadores por cuenta propia o propietarios de micro o pequeñas empresas, con ingresos variables, que no poseen registros contables o cuentas bancarias y que normalmente no poseen colaterales reales. (Díaz, 2013)

Estas características propias de los microcréditos, forzaron a la creación de numerosas instituciones financieras especializadas, especialmente cooperativas de ahorro y crédito, que puedan ofertar el producto, puesto que por sus principios y lineamientos este tipo de instituciones eran y siguen siendo el canal más apropiado para lograr una mayor y mejor inclusión financiera.

En la actualidad, el cooperativismo se ha convertido en una alternativa muy grande a las instituciones bancarias y la banca pública, puesto que muchas personas por la distancia geográfica, los numerosos y difíciles requisitos están impedidos de acceder a recursos en el sistema bancario y, por tanto, es claro que la acción de este sector ha ayudado a mejorar la economía de los microempresarios. (Guzmán, Santos, & Barroso, 2016), explican que se pensaría que debe existir un impacto socioeconómico de los microcréditos y que ese impacto debe ser medido progresivamente con el objetivo de determinar si sus actividades apoyan o no a las economías locales.

Por tanto, medir y evaluar el impacto económico (y también el social) se ha convertido en uno de los objetivos tanto de los financiadores, gobiernos y movimiento cooperativista. De manera concreta, el movimiento cooperativo internacional ha realizado un esfuerzo encaminado a generar herramientas de gestión que contrapesen la operación propiamente del negocio con la dimensión social que resulta inherente a las empresas cooperativas, mediante la creación de indicadores generales y específicos. Esta investigación pretende evaluar el impacto económico que los créditos entregados por la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema han tenido entre los socios beneficiados por

estos préstamos, puesto que la institución no ha elaborado ninguna investigación que le permita determinar si la actividad crediticia que desarrolla ha influido de manera positiva en el bienestar económico de sus asociados.

1.1 PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

Como afirma (Puentes Poyatos, 2009), el mercado y el sector público no han podido satisfacer determinadas necesidades colectivas, y apareció como alternativa la Economía Social, y dentro de esta las cooperativas como nuevas formas de organización. Esta concepción es enfatizada por (Li-Bonilla y Sandoval, 2013), que manifiestan que el cooperativismo contribuye a la creación de empleo digno y productivo y se ha erigido en un modelo de desarrollo mundial, con una gran diversidad de formas de realizar negocios según sea la necesidad. Finalmente, Gormeley (1993), referenciado por (Buendía Martínez y Tremblay, 2015), afirma que desde una perspectiva de desarrollo local, las cooperativas financieras permiten retener una mayor parte de los recursos monetarios autóctonos y dedicarlos a la financiación de actividades empresariales para el beneficio de la comunidad en su conjunto y ayudar a reducir la migración y la emigración local.

Por tanto, las cooperativas, en especial aquellas que se dedican a la intermediación financiera, apoyan el desarrollo local, a través del traslado de recursos, que permiten apoyar las iniciativas que no son atendidas por otros actores. Esta actividad, a pesar de lo importante que es, pocas veces ha sido evaluada. En el caso particular de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema, habiendo logrado un crecimiento muy importante (en la actualidad se encuentra en el segmento de las cooperativas más grandes del país), no ha existido aún una valoración del impacto económico que han logrado los microcréditos entregados entre los socios de la institución y de tal forma, conocer si se han cumplido los objetivos cooperativos institucionales.

Esta falta de información torna significativa elaborar esta investigación, misma que servirá para determinar la importancia de la actividad crediticia de la institución, como canal de apoyo al mejoramiento económico de sus socios. De igual manera, los resultados obtenidos permitirán a la administración de la institución tomar decisiones más acertadas.

2. OBJETIVOS

2.1 GENERAL

Evaluar el impacto económico de los microcréditos otorgados por la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema Ltda. Oficina Matriz. Período 2018.

2.2 ESPECÍFICOS

- Describir las características de los beneficiarios del microcrédito entregado en la Oficina Matriz de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema.
- Determinar, a través de un análisis estadístico descriptivo, el impacto económico de los beneficiarios del microcrédito entregado en la Oficina Matriz de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema.

3 ESTADO DEL ARTE

3.1 ANTECEDENTES

Existe numerosa bibliografía sobre el tema a investigar. Las principales investigaciones encontradas se resumen a continuación:

- (Álvarez Paniagua, 2013), en su trabajo “Evaluación del impacto del microcrédito en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Colanta”, busca medir el impacto que el microcrédito otorgado por esta institución ha tenido en sus afiliados y determinar si esos efectos son positivos y si el mismo es atribuible al programa de crédito. Para lograr el objetivo se utilizó la técnica Matching, basada en el Propensity Score o método de emparejamiento por propensión, que identifica qué individuos, que no son beneficiarios del programa o intervención (control), son los más parecidos estadísticamente a los individuos que sí son beneficiarios (tratamiento). Los principales resultados obtenidos confirman la existencia de una relación positiva entre el crédito otorgado por la Cooperativa de Ahorro y Crédito Colanta y la situación económica y social de sus asociados. Esta relación de causalidad positiva está indicando un impacto global positivo del crédito otorgado por

Colanta en sus afiliados y en sus familias lo que contribuye al cumplimiento de las políticas de proyección social fijadas por la cooperativa.

- En un estudio realizado en la ciudad de Loja, (Carrión Cocios, 2017), elabora una investigación que busca analizar el impacto generado por los microcréditos otorgados a los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Sebastián-Loja en el período 2007-2010. El trabajo utiliza investigación de campo, mediante encuestas, que permitieron conocer datos reales y exactos sobre la situación económica y social de los socios de la Cooperativa. Con la información obtenida, se elaboraron indicadores sociales, económicos e institucionales que permitieron establecer los efectos económicos de los microcréditos otorgados a los socios por la institución. Los principales resultados permiten concluir que la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Sebastián, a través de los préstamos, ha incidido de manera positiva en el desarrollo socioeconómico de sus socios.
- (Romani Chocce, 2002), elabora un estudio de caso donde se pretende medir el impacto del microcrédito en los clientes de Bandedesarrollo Microcrédito, institución financiera localizada en la II Región de Chile. El instrumento para la colecta de datos fue un cuestionario estructurado con preguntas abiertas y cerradas aplicadas a una muestra de 100 personas. El cuestionario contaba de cinco partes: preguntas relativas al perfil del prestatario, preguntas relacionados con el crédito y ahorro, recolección de información sobre grupos relacionados con aspectos de ahorro y crédito, la cuarta parte mide el impacto del microcrédito en la microempresa y la última parte trata de medir el impacto del microcrédito en el hogar del microempresario. Entre los principales resultados, para la muestra de microempresarios clientes de Bandedesarrollo Microcrédito, los microcréditos obtenidos no contribuyeron a elevar el nivel de sus ingresos, ni a pasar a otro estándar de vida, pero sí contribuyó a mantener su negocio, por lo que es considerado como una herramienta de subsistencia del mismo.
- En un estudio elaborado en Perú, (Vildoso Chirinos, 2017), analiza el creciente uso del microcrédito por parte de los microempresarios de la Comunidad Autogestionaria de Huaycán, a través del uso de una encuesta aplicada a un grupo de microempresarios/as de esta localidad del Perú. Entre las conclusiones relevantes se encontraron que éstos recurren regular y permanentemente a solicitar créditos tanto a las instituciones del sistema financiero como a familiares prestamistas. El crédito de las instituciones financieras es hoy en día la principal fuente de financiamiento en número y monto. Para un 64% de los empresarios el acceso y manejo del crédito no representa un problema y lo han integrado a su dinámica de gestión. Un 36% afronta problemas en el transcurso del proceso de devolución, sobre todo por dificultades al momento de

vender o colocar su producción, pero un 11 a 20% de empresarias afronta problemas que los llevan u obligan a renunciar al crédito formal, afrontando pérdidas en el negocio, ya que los intereses se vuelven sumamente onerosos ante la presencia de fallas o caídas en el negocio.

3.2 FUNDAMENTACIÓN TEÓRICA

3.2.1 MICROFINANZAS

Las organizaciones de microcréditos se desarrollaron en 1976, y a partir de ahí han ido ampliando su oferta. A consecuencia de ello, es que los microcréditos son uno de los productos de las microfinanzas. Entonces, las microfinanzas se especializan en una gama de productos y servicios dirigidos a personas de bajos ingresos, entre los que tenemos: microcréditos, seguros, ahorros, tarjetas de crédito y débito, y otros. (Dos Santos, De Godoi, Bertoncelo, & Sincerre, 2015)

Las microfinanzas se refieren a la prestación de servicios financieros, a personas o grupos excluidos del sistema bancario por su condición socioeconómica. Los principales clientes son personas de bajos ingresos y microempresarios. (Rodríguez, 2008)

En términos generales, las microfinanzas se pueden definir como la provisión de productos y servicios financieros a personas o grupos de bajos ingresos, y dentro de dichos productos financieros están los microcréditos.

3.2.1.1 Instituciones microfinancieras

Durante los años ochenta, comenzaron a surgir instituciones dedicadas a las microfinanzas, conocidas como Instituciones Microfinancieras o IMFs, las cuales simplificaron las operaciones con el afán de que los costos para obtener un préstamo se reduzcan. Las IMFs son “instituciones que prestan servicios microfinancieros a las capas más desfavorecidas de la sociedad, con el objetivo de reducir la exclusión financiera e incrementar el bienestar de millones de personas pobres en todo el mundo.” (Foro Nantik Lum de Microfinanzas, 2010, pág. 24)

Según la plataforma web MIX Market, que proporciona información para el sector microfinanciero, las instituciones microfinancieras se pueden clasificar en (Foro Nantik Lum de Microfinanzas, 2010):

- 1. Organizaciones no gubernamentales (ONG) y otras organizaciones sin fines de lucro especializadas en programas de microcréditos.** Son asociaciones o fundaciones con fines sociales

cuyos fondos provienen de donaciones y cualquier transacción que se realice no va a ser reembolsable. Su gestión financiera no está sujeta a la regulación del Estado, ni a la de las instituciones financieras formales; por lo general, se encuentran cerca de la población beneficiaria.

2. Instituciones financieras. Se distinguen cuatro tipos de instituciones financieras:

- a) **Las instituciones financieras reguladas.** Generalmente proceden de ONGs las cuales se han transformado en instituciones financieras formales con el propósito de captar ahorros y ser autosostenibles, tienen fines más amplios que las ONGs puesto que éstas buscan, entre otras cosas, ser autosuficientes captando más ahorros, además de manejar eficientemente las operaciones de préstamo, ampliar la oferta de servicios microfinancieros y llegar a más prestatarios. Se encuentran reguladas por el sistema financiero nacional.
- b) **Las cooperativas de ahorro y crédito,** incluidas las mutualidades, redes postales, las cajas de ahorros, etc. Son instituciones financieras que se conforman con un número ilimitado de socios y se solventan mediante sus aportaciones y/o ahorros que son la principal fuente de fondos para realizar préstamos. Las cooperativas de ahorro y crédito tienen como prioridad atender las necesidades de sus socios. Además se manifiesta que siguen un doble carácter:
 - Son sociedades cooperativas, entonces operan bajo los principios básicos del cooperativismo, es decir, que no existen accionistas externos, los miembros son los propietarios de la institución y cada miembro tiene derecho a un voto en la institución.
 - Son entidades de depósito, es decir, que proporcionan servicios de ahorro y crédito. Por tanto, este doble carácter significa que están sometidas tanto a la legislación sobre cooperativas, como a la normativa de las entidades de depósito del país en el cual se sitúan..
- c) **Los bancos comerciales.** No son instituciones microfinancieras en sí, sin embargo, para satisfacer las necesidades del mercado actual, han tenido que ampliar sus servicios financieros y muchos bancos hoy en día otorgan microcréditos, a pesar de no ser la base de sus operaciones.
- d) **Las instituciones financieras filiales de un banco comercial.** Son otro tipo de instituciones microfinancieras, poseen una estructura administrativa independiente, tienen sus propias políticas de préstamo y de personal, y sistemas de información autónomos. Se rigen a su casa matriz.

3.2.2 MICROCRÉDITO

La idea de microcrédito surge a partir de los años 70 con Muhammad Yunus, un economista indio, quien a través del Grameen Bank, fundado en Bangladesh con la iniciativa de crédito destinado a personas que no presentaban condiciones de ofrecer garantías reales a un banco tradicional, ya que para él todos los seres humanos son emprendedores potenciales. El mutualismo, la confianza, la participación, la inclusión y la creatividad fueron las motivaciones para que Yunus se arriesgue a otorgar préstamos dirigidos a los más pobres, en especial a las mujeres, puesto que él tenía la firme convicción de que el crédito debería ser considerado un derecho humano. (Dos Santos, De Godoi, Bertonecelo, & Sincerre, 2015)

El (Foro Nantik Lum de Microfinanzas, 2010) cita el concepto acordado en la Primera Conferencia Internacional sobre Microfinanzas, que tuvo lugar en Washington D.C. en febrero de 1997, donde se menciona que:

Los microcréditos son programas de concesión de pequeños créditos a los más necesitados de entre los pobres para que éstos puedan poner en marcha pequeños negocios que generen ingresos con los que mejorar su nivel de vida y el de sus familias. (pág. 18)

Al hablar de los más necesitados, se asume que dichas personas no poseen los avales necesarios para acceder a un crédito en el sistema financiero convencional; por lo que este sistema, se basa en su mayor parte en la confianza hacia el prestatario. De hecho, la palabra “crédito” originalmente significa confianza, y los microcréditos se desarrollaron mucho en torno a este tema, al no exigir garantías como las concebidas en créditos ordinarios (patrimonio, rentas actuales y futuras, avales); y sin embargo, al ponerlo en práctica en el Grameen Bank resultó que las personas más pobres se esforzaban más por pagar sus préstamos que aquellos más ricos. (Dos Santos, De Godoi, Bertonecelo, & Sincerre, 2015)

Las entidades que otorgan microcréditos se los conceden a grupos de personas por lo que la responsabilidad de pago es compartida; y a su vez, ofrecen medidas de formación, apoyo técnico, préstamos grupales y apoyo de entidades sociales, para asegurarse que el microcrédito cumpla con su objetivo. Además los períodos, así como los reembolsos, se dan en lapsos cortos. (Torre, Sainz, Sanfilippo, & López, 2012)

“Los microcréditos se orientan a satisfacer las necesidades de financiamiento de los pequeños negocios y de las microempresas, y han demostrado ser una herramienta útil para reducir la pobreza.” (Velásquez, 2007, pág. 140)

Vera (2002), citado por (Velásquez, 2007), enfatiza en la necesidad de distinguir la capacidad emprendedora en las personas y otorgar los microcréditos a los menos pobres dentro de los pobres, esto hará que se incremente el empleo y con ello se supere la línea de la pobreza.

Los microcréditos son una herramienta inclusiva porque buscan que el dinero llegue a los pequeños emprendedores en condiciones favorables, para reducir las diferencias en el acceso a los recursos financieros y de este modo tener la posibilidad de alcanzar mejores condiciones de vida para los sectores más desfavorecidos. (Moreno, 2007)

En tal virtud, los microcréditos pueden conceptualizarse como la concesión de pequeños montos de dinero destinados a microempresarios que aunque no poseen las garantías habituales, tienen un gran impulso emprendedor que los compromete a trabajar por el bienestar de su familia y además la cancelación de la deuda contraída. Desde el punto de vista social, es una oportunidad de fácil acceso para personas de escasos recursos que buscan superar su situación.

3.2.2.1 Características del microcrédito

(Lacalle, 2008) Explica de manera concisa las siguientes características del microcrédito:

- Los microcréditos fueron creados con el objetivo concreto de reducir la pobreza, es decir, que con cada microcrédito otorgado, éste pueda reproducirse y generar una ganancia que permita a la persona satisfacer sus necesidades y las de su familia.
- Son una herramienta inclusiva, al admitir el acceso al sistema financiero a un sector social antes olvidado y otorgarles la oportunidad de financiamiento que puede ser una herramienta importante de superación económica.
- Vienen a ser la solución a los bonos de manutención que promete el gobierno y que solo alimentan la situación de pobreza y no explotan las capacidades emprendedoras; en cambio, con los microcréditos la persona tiene la obligación de esforzarse por cancelar el préstamo así como los intereses correspondientes y en los períodos establecidos.

- Quienes otorgan los microcréditos se van a asegurar de que exista una viabilidad financiera futura, entonces el beneficiario no va a seguir dependiendo eternamente del crédito.
- Los montos del préstamo son pequeños y varían de continente en continente.
- Los trámites son sencillos y, por lo general, ágiles para permitir el fácil acceso a los microcréditos.
- Comúnmente, la devolución del principal más los intereses es semanal o mensual, pero no dejan de ser cantidades pequeñas con base en un análisis de la situación del cliente.
- Ocurre que el negocio por sí mismo puede constituirse en el aval o garantía, o que exista una garantía solidaria o que la persona a la que se le concede ofrezca una seguridad de reembolso.
- Los beneficiarios saben de antemano en qué actividad o proyecto van a invertir el microcrédito.

3.2.2.2 Relación entre el microcrédito y la pobreza

La pobreza hoy en día se entiende como un fenómeno complejo y multidimensional, (Lacalle & Rico, 2010) analizan que la pobreza es un concepto que va más allá de no tener una vida digna, que no es solamente que los recursos materiales sean insuficientes para cubrir gastos de consumo, vestimenta y vivienda digna, sino que además de ello es importante contar con los recursos necesarios para tener acceso a la educación, salud, nutrición, sanidad, servicios sociales, cultura, libertad para participar en la sociedad y en la política y finalmente disponer de la capacidad para controlar sus propias vidas y disponer de opciones u oportunidades para alcanzar una vida decente.

Este es un tema bastante conflictivo puesto que la pobreza arrastra problemas sociales como el analfabetismo, desnutrición, mala salud y moralmente destruye sus aspiraciones, sus esperanzas y su goce del futuro.

Según (Velásquez, 2007), hace mención a varios autores que coinciden en que existe una estrecha relación entre la pobreza y el microcrédito, al considerarse al microcrédito como una herramienta que hace que ciertas personas puedan cruzar la línea de la pobreza. Yunus estaba convencido de que el microcrédito puede luchar contra la pobreza, para él: “si los más desfavorecidos pudieran disponer de pequeñas cantidades de recursos financieros en condiciones apropiadas y razonables, millones de pobres pondrían en marcha multitud de pequeñas actividades económicas que lograrían erradicar la pobreza en el mundo.” (pág. 145)

Un gran problema que aqueja a muchas personas en la actualidad es la falta de oportunidades laborales y para tratar de paliar este problema surgen diversas estrategias dirigidas a superar la pobreza, como formas alternativas de trabajo que brinden la capacidad de generar por lo menos un ingreso mínimo para esta población, entonces la provisión de microcréditos a microempresas o personas naturales de los sectores sociales más vulnerables ha sido reconocida como una herramienta de enorme importancia en el desarrollo humano, según explica el (Programa Naciones Unidas para el Desarrollo, 2008), los microcréditos favorecen al surgimiento de actividades productivas de subsistencia, al permitir que las personas pobres tengan acceso a un monto de dinero que será utilizado para invertirlo en pequeños negocios generando ingresos, impulsando sus ventas, apoyando al empleo y promoviendo actividades productivas.

3.2.2.3 Impacto económico de los microcréditos

Con base en la (Alianza Cooperativa Internacional, 2013), las cooperativas priorizan las necesidades humanas, por ello buscan tener un impacto en las familias a las que se les otorgan los microcréditos. Los microcréditos fueron creados para un fin específico y es el de reducir la pobreza; y en su camino por conseguirlo influyen en otras áreas, tanto sociales, microempresariales y en los mercados financieros. Varios autores han realizado estudios acerca del impacto de los microcréditos y entre los resultados más relevantes, se destaca lo siguiente:

3.2.2.3.1 Impacto social

Este impacto hace referencia al aumento de los ingresos familiares para que las personas puedan satisfacer sus necesidades básicas, es decir que, al obtener un microcrédito tienen más ingresos para usarlos en vivienda, salud y educación, lo que como consecuencia, mejoran la calidad de vida de las familias. Para Muhammad Yunus, que la población de bajos ingresos tenga acceso al sistema financiero, posibilita reducir la dependencia a los programas de asistencia social y reduce la nociva dependencia de los agiotistas que cobran altos intereses.

Además se le atribuye el poder de reducir la pobreza, Yunus afirma que el objetivo principal del microcrédito es la erradicación total de la pobreza del planeta, y una de las formas de reducirla es combatir el desempleo, ya sea mediante el autoempleo o generando empleo a terceros. (Rodríguez, 2008). Otro de los beneficios es la inclusión, al hacer que las personas con menos ingresos accedan a créditos; “la exclusión financiera afecta a aquellas personas que la banca comercial tradicional no puede atender por carecer de avales, nóminas o porque requieren operaciones de tan pequeña cuantía que les convierten en clientes poco rentables para la banca.” (Lacalle & Rico, 2010, pág. 32)

Según una investigación realizada en España, arrojó que las mujeres encuestadas afirmaron que con la obtención del microcrédito, la creación de su negocio y el autoempleo fue muy valorado puesto que tenían más seguridad en sí mismas y por ende sentían más capacidad de enfrentar el futuro.

3.2.2.3.2 Impacto microempresarial

En este caso se trata de un impacto indirecto, cuando los microcréditos van dirigidos al fomento de microempresas, mejorar las ya existentes, aumento de activos, incremento del capital de trabajo, etc., en otras palabras, cuando se otorgan para el desarrollo de una actividad productiva, la misma que generará empleo y los ingresos necesarios y suficientes para que los beneficiarios puedan satisfacer sus necesidades y tengan una mayor capacidad de enfrentar imprevistos. Se puede acotar que en el entorno microempresarial, la asociatividad que se crea entre personas emprendedoras, hace que los jóvenes o quienes se integran hace poco tiempo aprendan unos de otros, sobretodo de los mayores o los que ya tienen mayor experiencia; y pues dentro de esta asociatividad, otro aspecto importante es que los socios tienen mayor capacidad para crear redes para comercializar sus productos. (Rodríguez, 2008)

Un estudio realizado en Chile en el año 2002, explica que existen situaciones en las que el microcrédito no contribuyó a elevar los ingresos, ni a contratar más personal, expandir su negocio o aumentar las ventas pero sí fue una herramienta para la subsistencia de los negocios. (Rodríguez, 2008)

Un impacto debatible de los microcréditos es que engrosan el sector informal, donde se sabe de antemano que no se rigen a las leyes del Trabajo, no reciben los beneficios de Ley, no existe un control sanitario y en muchos casos no cumplen con todas las autorizaciones e impuestos burocráticos y esto es porque actúan fuera del marco legal. Pese a todas estas situaciones, las personas han encontrado en el sector informal una medida de auxilio ante su necesidad de trabajar y obtener dinero para alimentar a su familia.

Al considerarse el acceso al crédito como una de las variables que promueven el crecimiento microempresarial, se puede concluir que existe un efecto dominó donde los microcréditos impulsan al sector empresarial y microempresarial, lo que a su vez dinamiza el crecimiento y posterior desarrollo económico en un país.

3.2.2.3.3 Impacto en los mercados financieros

El alcance de los microcréditos también debe verse en términos de bancarización y de profundización financiera. En lo que respecta a la bancarización, no es más que la apertura del acceso a los servicios financieros por parte de las entidades financieras a la población que tradicionalmente no ha sido usuaria de los mismos. (Rodríguez, 2008, pág. 285) Afirma que si se analiza a la “profundización financiera como el porcentaje que representa la cartera de los bancos sobre el PIB de un país, y si se tiene en cuenta que las microfinanzas transforman las formas de operar de las entidades financieras que las ejecutan”, entonces es posible afirmar que las microfinanzas son un fenómeno que conlleva implicaciones económicas y financieras. Y desde ese punto de vista, se trata de un impacto a nivel macroeconómico.

Las microfinanzas también promueven el desarrollo de los mercados financieros al ampliar la gama de productos y servicios financieros, incentivando a nuevas formas de ahorro, nuevas direcciones del crédito y transformar la forma como operaban tradicionalmente las entidades financieras. Por lo antes mencionado, se concluye que al aumentar la oferta de productos y servicios financieros y expandir el mercado de las entidades financieras incrementando su número de usuarios, entonces el sistema financiero se tornará más eficiente.

No obstante, todo lo que se considera como impacto de los microcréditos, no sería posible si no existe cohesión entre entidades microcrediticias que permita fortalecerse, y es imprescindible que se haga un seguimiento a los microcréditos y al destino para lo cual fueron adquiridos. En adición a ello, uno de los motivos para que el microcrédito no tenga impacto es el cierre del negocio por motivos de enfermedad, por ello las instituciones microfinancieras se aseguran brindando seguros asociados al microcrédito o a su vez ofrecen servicios no microfinancieros como sucede con los servicios médicos y odontológicos. (Rodríguez, 2008)

3.2.3 COOPERATIVISMO

Cooperar significa trabajar juntos y de manera igualitaria. Una cooperativa es una empresa conformada por un grupo de personas con un vínculo común, quienes se organizan para ahorrar y prestarse dinero a intereses razonables, en donde la propiedad y el control reside en los cooperativistas, y son ellos quienes unen sus recursos para promoverse social, económica y culturalmente, y de esta manera, mejorar el nivel de vida de todos sus miembros. (Instituto Nicaragüense de Apoyo a la Pequeña y Mediana Empresa, 2012)

Según la (Alianza Cooperativa Internacional, 2013) (ACI), “la cooperativa es una asociación autónoma de personas que se agrupan voluntariamente para satisfacer sus necesidades y aspiraciones comunes de carácter económico, social y cultural mediante una empresa de propiedad conjunta y gestionada democráticamente.” (pág. 41)

El cooperativismo se refiere a una forma de organización que surgió en Inglaterra en el año 1844 con la cooperativa “Los Pioneros de Rochdale”, luego de la Revolución Industrial, donde la aparición de nuevas máquinas y aparatos hizo que solo un grupo de personas se enriquezca, mientras que los trabajadores continuaban empobreciéndose, lo cual a su vez afianzó el sistema capitalista. En este contexto, nacen las cooperativas como asociaciones voluntarias de personas para la innovación social y productiva, donde trabajan para lograr beneficios para sus integrantes y la comunidad. (Rivera & Labrador, 2013) (Ministerio de Economía, Fomento y Turismo, 2014)

A lo largo de la historia, diversos autores han apoyado al cooperativismo, tales como: John Bellers, quien aludía que los fondos captados, una vez cubiertas las necesidades de sus asociados, debían servir para el desarrollo y crecimiento de la cooperativa; mientras que Phillipe Buchez pensaba que los ingresos debían distribuirse en proporción al trabajo realizado por cada socio; y Louis Blanc, citado por (Rivera & Labrador, 2013), mencionaba que “las cooperativas debían ser independientes del Estado, quien solo las apoyaría técnicamente y, después, les daría autonomía.” (pág. 8)

Más adelante, Federico Rauffeisen fundamentó la metodología para el funcionamiento de las Cooperativas de Créditos Rurales o Cajas Populares de Crédito y con la dirección de Hernán Shulze-Delitzsch conformaron cooperativas de ahorro y crédito destinadas a agricultores, artesanos y pequeños empresarios, que se convirtieron en un modelo para el mundo y sirvieron para impulsar diversas cooperativas comercializadoras de productos agropecuarios. (Arango, 2005)

Entre los beneficios económicos que se obtienen con esta manera de asociarse están: “la reducción de los costos de transacción, el aprovechamiento de las economías de escala y el mejoramiento de sus capacidades de negociación en los mercados de insumos, productos y servicios.” (Ministerio de Economía, Fomento y Turismo, 2014, pág. 5) En cuanto al cumplimiento social, promueve valores tales como: la ayuda mutua, la democracia, la igualdad, la equidad, la solidaridad, la cooperación y el trabajo colectivo.

3.2.3.1 Principios del Cooperativismo

Según la (Alianza Cooperativa Internacional, 2013) o ACI, formula los siguientes principios que rigen a las cooperativas y contribuyen al logro de los objetivos propuestos y estos son:

- **Adhesión voluntaria y abierta:** las cooperativas se crearon de manera voluntaria y van a estar abiertas a las personas que quieran adquirir responsabilidades y compartir el trabajo en equipo.
- **Control democrático por parte de los asociados:** se eligen representantes que rinden cuentas y todos los miembros tienen voz y voto.
- **Participación económica de los asociados:** es un requerimiento necesario en todo proyecto el capital, por ello todos sus miembros deben contribuir.
- **Autonomía e independencia:** son autónomas e independientes en el sentido de elegir a sus propios representantes, y aquí ejercen control sus miembros.
- **Educación, capacitación e información:** es necesario que todos los miembros estén actualizados en conocimientos, capacitados y posean ciertas habilidades para aportar en el desarrollo de la cooperativa.
- **Cooperación entre cooperativas:** se apoyan entre cooperativas a nivel local, nacional, regional e internacional, que tienen el mismo objetivo para fortalecerse en el mercado.
- **Interés por la comunidad:** las cooperativas trabajan para conseguir el desarrollo sostenible de las comunidades en donde se establecen, ya que al repartirse los beneficios entre los miembros éstos quedan en la comunidad.

3.2.3.2 Tipos de cooperativa

(Ressel, Silva, Coppini, & Nievas, 2013) Consideran la siguiente clasificación para los tipos de cooperativas:

- **Cooperativas agropecuarias:** son asociaciones de pequeños y medianos productores agropecuarios que realizan diversas actividades relacionadas con el sector agrícola y ganadero, como son la colocación de productos obtenidos de la explotación de la tierra, venta de animales, transformación y procesamiento de materias primas, transporte de productos, uso de maquinarias, defensa de intereses de los miembros, asesoramiento legal y la provisión de elementos necesarios

para el agro. El objetivo de este tipo de cooperativas es la utilización eficiente de los recursos, la conservación de la naturaleza, incremento de la producción, mejoramiento de la calidad de los productos, utilización eficiente del capital, reducción de los costos asociados, ampliación de los mercados, apoyo mutuo entre productores.

- **Cooperativas de Trabajo:** es la asociación de personas que prestan su fuerza de trabajo para producir o transformar bienes o prestar servicios. El servicio que prestan estas cooperativas consiste en brindar una ocupación al asociado, por ello, no se puede ser asociado a la cooperativa si no se trabaja en la misma. Las ventajas de este tipo de cooperativas es que permiten obtener una fuente laboral permanente, se valora más su fuerza de trabajo, contribuyen a dignificar al hombre y desarrollan aptitudes de los trabajadores.
- **Cooperativas de Servicios Públicos:** son organizaciones que sustituyen la función del Estado en ciertos servicios en los que ni el Estado ni empresas privadas han llegado. Existen cooperativas eléctricas, telefónicas, de agua potable, de servicios sanitarios, gas, internet, de pavimentación, transporte y más. Tienen como ventajas que buscan favorecer al consumidor, generan empleo y se esfuerzan por brindar servicios de calidad.
- **Cooperativas de Vivienda:** sus asociados se han unido para solucionar sus problemas habitacionales, por consiguiente, realizan actividades como adquirir o construir viviendas, compra de terrenos, compra de materiales de construcción, gestionar la adecuación complementaria en los terrenos y pueden autoconstruir viviendas o contratar empresas externas constructoras.
- **Cooperativas de Consumo:** en calidad de consumidores, las personas se asocian para conseguir mejores precios, calidad y cantidad de bienes de primera necesidad. Favorecen a eliminar a los intermediarios, negocian sobre el precio de los productos, buscan satisfacer necesidades básicas de sus asociados, defienden al consumidor y benefician al ahorro.
- **Cooperativas de Ahorro y Crédito:** estas cooperativas otorgan préstamos en condiciones favorables a sus asociados para distintos fines, ya sean para el consumo, recreación, vivienda, salud o para el desarrollo de actividades económicas (adquisición de máquinas, equipos, herramientas, materias primas, ampliación, etc.). Evitan el abuso de usureros, elevan las condiciones de vida y apoyan a los emprendimientos.
- **Cooperativas de Seguro:** surgieron para reducir el riesgo potencial personal o patrimonial en los que se puede incurrir, por ejemplo, protegen a sus asociados en casos de: enfermedad, invalidez,

accidentes, daños a terceros, incendio, granizo, mortandad del ganado, daños vehiculares, riesgos laborales, etc.

- **Cooperativas de Provisión:** agrupan a sus asociados por profesión u oficio para distribuir entre todos elementos indispensables para el desenvolvimiento de su actividad económica; también construyen, arriendan o adquieren oficinas o locales comerciales, brindan asesoramiento técnico y jurídico, gestionan créditos y seguros para sus asociados.

3.2.3.3 El cooperativismo en América Latina

En América Latina a partir del siglo XVI, ya se comienzan a desarrollar formas asociativas, y es así que en el año 1663 se crea la primera comunidad cooperativa americana y éste es uno de los antecedentes más inmediatos de la Cooperativa de Rochdale. (Rivera & Labrador, 2013) En la segunda mitad del siglo XIX, ya en Argentina y México se instauraron los primeros intentos de cajas de ahorro y crédito, impulsados por inmigrantes europeos; sin embargo, en latinomérica el cooperativismo rochdaleano fue el más difundido y con mayor producción intelectual. (Mogrovejo, Mora, & Vanhuynegem, 2012)

Según la Organización Internacional del Trabajo, entre los primeros propulsores del cooperativismo resaltan las siguientes corrientes, en orden histórico:

“La corriente inicial, introducida por inmigrantes europeos en Argentina y Brasil (italianos, franceses, alemanes), Paraguay (alemanes) y Chile y Perú (ingleses). La corriente sindical y mutualista, también de inmigrantes, con cooperativas de consumo, crédito y servicios funerarios (Argentina, Chile y Uruguay). La corriente social de pensadores y políticos latinoamericanos, más autóctona, que promovió cooperativas con fines sociales (Bolivia, Perú, Ecuador y Costa Rica).” (Mogrovejo, Mora, & Vanhuynegem, 2012, pág. 45)

Desde la década de 1960 en adelante, empezó el auge del sector cooperativo en los países de la región debido a ciertos factores que influyeron, tales como: los inmigrantes europeos, la iglesia, los Gobiernos Nacionales y la Agencia Internacional para el Desarrollo (AID). Desde el 2002, la Alianza Cooperativa Internacional publicó una guía respecto a los planes estratégicos de las cooperativas, lo cual ha permitido promover políticas públicas para el sector cooperativo. Antes de ello, se crearon muchas “falsas cooperativas”, donde los dueños hacían caso omiso a sus socios aprovechándose de los vacíos legales que existían y la falta de control. (Mogrovejo, Mora, & Vanhuynegem, 2012)

El cooperativismo se ha desarrollado de diferentes maneras en todos los países de América Latina, en unos con mayor fuerza y apoyo que en otros; la cantidad de población a la que abarca hoy en día este sector, demuestra que el cooperativismo es parte de la cultura de los países latinoamericanos, y ha ido evolucionando y creciendo desde su creación. Hoy por hoy, es uno de los elementos del desarrollo económico latinoamericano, aunque en algunos países más que en otros. (Mogrovejo, Mora, & Vanhuynegem, 2012)

3.2.4 LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO FERNANDO DAQUILEMA.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “Fernando Daquilema” Ltda., nació en el histórico Pueblo Puruwa Cacha, desde una experiencia local apoyada por el Grupo Social FEPP., como Cooperativa de desarrollo comunal a la edificación de una Cooperativa de Ahorro Crédito. La organización se creó formalmente el 25 de julio del año 2005, en homenaje al Héroe Nacional Fernando Daquilema, quien ofreció su vida para contribuir en la construcción de un verdadero Estado Plurinacional.

Para diciembre de 2018, la institución cuenta con aproximadamente 100.000 socios cooperando mutuamente, ocupando el puesto 23 entre las 610 cooperativas de ahorro y crédito del país, siendo la segunda más grande de la provincia de Chimborazo, con un total de activos de aproximadamente 140 millones de dólares, una cobertura nacional en 9 provincias, a través de 15 agencias ubicadas en el corazón de las principales ciudades comerciales.

La oficina matriz Riobamba, cuenta con cartera bruta de 7,3 millones de dólares, En la Oficina Matriz Riobamba, la mayoría del saldo de los créditos corresponde a microcréditos (92,6%), seguido por los destinados a consumo (6,5%).

Tabla 1. *Cooperativa Fernando Daquilema: Tipo de crédito
Año 2018
-dólares -*

TIPO DE CRÉDITO	SALDO TOTAL
Línea consumo prioritario	511.749,68
Línea inmobiliario	29.042,65
Línea microcrédito	7.072.310,00
TOTAL GENERAL	7.613.102,33

Fuente: *Departamento de crédito Fernando Daquilema*

Elaboración: *Segundo Hipo*

4 METODOLOGÍA

4.1 MÉTODO

En la investigación se aplicó el método deductivo, partiendo del análisis y conocimiento de las variables cooperativismo y microcrédito en función de comprender su esencia. En una segunda parte se procedió a revisar y clasificar los datos obtenidos de fuentes secundarias y primarias para tener información cuantitativa que permita realizar un análisis estadístico para, con el mismo, explicar y comprender mejor el comportamiento de las variables.

4.2 TIPO DE LA INVESTIGACIÓN

4.2.1 Descriptiva

La presente investigación es de tipo descriptiva porque la información recopilada permitió describir las características fundamentales del microcrédito, y cómo su entrega impacta económicamente en los beneficiarios.

4.3 DISEÑO DE LA INVESTIGACIÓN

4.3.1 No Experimental

Debido a que las variables que forman parte de la investigación no son manipuladas intencionalmente, se puede decir que es un estudio no experimental, es decir, se observará tal y como ocurren los hechos, sin intervenir en su desarrollo con la aplicación de encuestas.

4.3.2 Documental

La investigación también es documental, puesto que se requerirá revisar y compilar información en fuentes de información secundaria como son archivos institucionales, files de crédito, bases de datos de la Cooperativa Fernando Daquilema, para conocer procesos y datos de la población beneficiada del microcrédito.

4.3.3 De campo

Se realizó levantamiento de información primaria para identificar datos sobre las características del microcrédito entregado por la Cooperativa Daquilema y el impacto económico que los mismos han tenido entre los beneficiarios que obtuvieron préstamos en la Oficina Matriz.

La metodología que se utilizó en esta investigación se basa en el trabajo de (Rico Garrido, 2009), quien evaluó el impacto del programa de microcrédito social de la Obra Social de Caixa Catalunya. En el estudio mencionado, se levantan encuestas a los emprendedores y hace un análisis sobre su impacto económico y social. El trabajo en la Cooperativa Fernando Daquilema, sigue las siguientes fases:

- Definir los grupos de evaluación. Se debe determinar un grupo principal y uno de control, que permitirá determinar comparativamente la evolución o mejoramiento de aquellos socios con dos o más créditos (grupo principal) con relación a aquellos que tienen un solo crédito (grupo de control). Esta metodología permite la comparación entre los grupos que permitirá determinar si la concesión de *n-créditos* permite mejorar los indicadores socioeconómicos del grupo principal.
- A través de los datos obtenidos en la investigación de campo, se determinarán los indicadores económicos, para medir el impacto de los microcréditos entregados por la Cooperativa Fernando Daquilema. Los indicadores a encontrarse son los siguientes:
 - Ingresos
 - Activos
 - Ahorros
 - Empleo
 - Crecimiento del negocio

4.4 POBLACIÓN Y MUESTRA

4.4.1 Población

La población de la presente investigación se relaciona con todos los socios de la Oficina Matriz de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema, que obtuvieron 1 o más créditos, de los cuales se clasificó en dos poblaciones:

- Grupo principal. Corresponde a los socios que hasta el año 2018, obtuvieron dos o más créditos en la Cooperativa. Este número es 2462 socios.
- Grupo de control. Que corresponde a aquellos socios que hasta el año 2018 obtuvieron 1 solo crédito en la institución. El número de socios es 1527.

4.4.2 Muestra

Esta metodología toma en consideración el hecho que se puede medir el impacto en los beneficiarios de los créditos, únicamente después de transcurrido un lapso considerable de uso del servicio financiero, por lo tanto fue necesario establecer dos muestras, a partir de las poblaciones conseguidas:

- Grupo principal. Corresponde a 2462 socios.
- Grupo de control. Corresponde a 1527 socios.

Para el cálculo de las muestras, se utilizó la siguiente fórmula

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

n: Tamaño de la muestra

z: Nivel de confianza = 95% = 1,96

N: Universo o población del mercado

p: Probabilidad de éxito = 0,5 = 50%

q: Probabilidad de fracaso = 0,5 = 50%

e: Error de estimación = 0,05 = 5%

Muestra 1, Grupo principal: $N_1 = 2462$

$$= \frac{(1,96)^2 (2462) (0,5)(0,5)}{(0,05)^2 (2462- 1) + (1,96)^2 (0,5)(0,5)}$$

$$n_1 = 332$$

Muestra 2, Grupo de control: $N_2 = 1527$

$$= \frac{(1,96)^2 (1527) (0,5)(0,5)}{(0,05)^2 (1527- 1) + (1,96)^2 (0,5)(0,5)}$$

$$n_2 = 307$$

4.5 TÉCNICAS E INSTRUMENTOS DE RECOLECCIÓN DE DATOS

4.5.1 Técnicas

- a) **Técnica de observación:** Se observaron datos bibliográficos y documentales del problema planteado, tanto a nivel general como dentro de la Institución, es decir, observar el mundo real de la relación entre las variables.
- b) **Técnica de la encuesta:** Se efectuara una relación directa con los beneficiarios de los créditos de la Cooperativa Fernando Daquilema, para obtener información primaria.

4.5.2 Instrumentos

- Ficha de observación de documentos.
- Formato de cuestionario

4.6 TÉCNICAS DE PROCESAMIENTO DE LA INFORMACIÓN

En el presente trabajo, la información obtenida en la investigación de campo fue tabulada en Excel, para construir tablas y gráficos estadísticos que luego fueron analizados, con la finalidad de cumplir los objetivos planteados.

4.7 ANÁLISIS Y DISCUSIÓN DE RESULTADOS

En este apartado se presentan los principales resultados obtenidos en la investigación de campo realizada en base a la información proporcionada por los socios antiguos (grupo principal) y socios nuevos (grupo de control).

4.7.1 CARACTERÍSTICAS SOCIOECONÓMICAS

4.7.1.1 Grupo principal

Al aplicar la misma encuesta a 332 socios antiguos de la Cooperativa Fernando Daquilema obtuvimos los siguientes resultados:

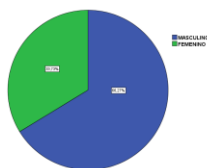
1. Género

Tabla 2. Género
Año 2018

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	MASCULINO	220	66,3	66,3	66,3
	FEMENINO	112	33,7	33,7	100,0
	Total	332	100,0	100,0	

Fuente: Encuestas

Gráfico 1. Género



Fuente: Encuestas

A nivel de microemprendedores son los hombres (66,3%) los que asumen con mayor frecuencia la administración de los negocios.

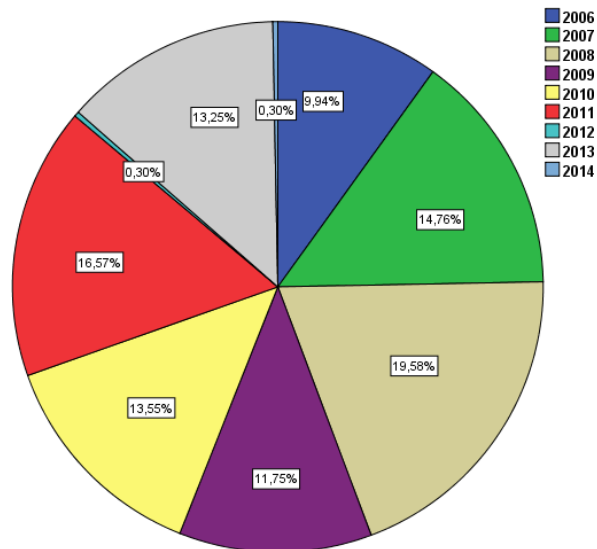
2. Año de inicio de actividades

Tabla 3. Año de inicio de actividades
Año 2018

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	2006	33	9,9	9,9	9,9
	2007	49	14,8	14,8	24,7
	2008	65	19,6	19,6	44,3
	2009	39	11,7	11,7	56,0
	2010	45	13,6	13,6	69,6
	2011	55	16,6	16,6	86,1
	2012	1	,3	,3	86,4
	2013	44	13,3	13,3	99,7
	2014	1	,3	,3	100,0
	Total	332	100,0	100,0	

Fuente: Encuestas

Gráfico 2. Año de inicio de actividades



Fuente: Encuestas

Referenciando como pauta de estudio al año de inicio de actividades, es el año 2008 (19,6%) en el que se han desarrollado más negocios microempresariales y en el año 2012 (0,3%) han disminuido considerablemente los emprendimientos.

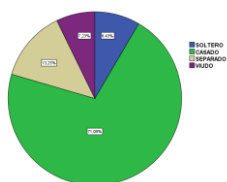
3. Estado civil

Tabla 4. *Estado civil*
Año 2018

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	SOLTERO	28	8,4	8,4	8,4
	CASADO	181	54,5	54,5	63,0
	SEPARADO	44	13,3	13,3	76,2
	VIUDO	24	7,2	7,2	83,4
	UNIÓN LIBRE	55	16,6	16,6	100,0
	Total	332	100,0	100,0	

Fuente: Encuestas

Gráfico 3. *Estado civil*



Fuente: Encuestas

Dentro de los socios antiguos de la Cooperativa y con respecto a su estado civil, la mayoría está casados (54,5%) y la minoría viudos (7,2%).

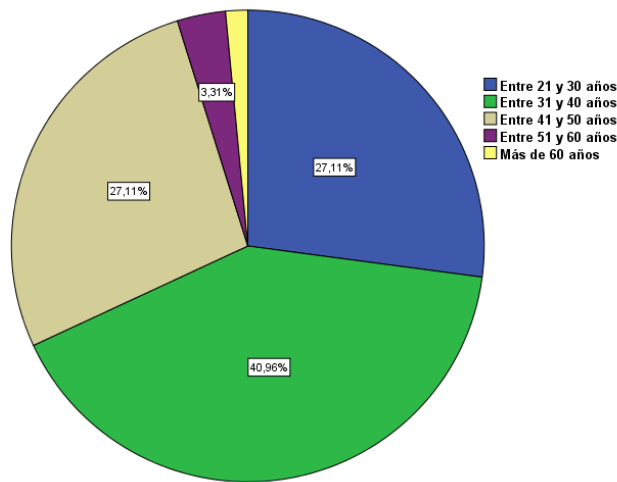
4. Edad

Tabla 5. Edad
Año 2018

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Entre 21 y 30 años	90	25,5	27,1	27,1
	Entre 31 y 40 años	136	38,5	41,0	68,1
	Entre 41 y 50 años	90	25,5	27,1	95,2
	Entre 51 y 60 años	11	3,1	3,3	98,5
	Más de 60 años	5	1,4	1,5	100,0
	Total	332	94,1	100,0	
Perdidos	Sistema	21	5,9		
Total		353	100,0		

Fuente: Encuestas

Gráfico 4. Edad



Fuente: Encuestas

Considerando la edad de los encuestados, la mayoría se encuentra entre 31 y 40 años (38,5%), mientras que la minoría se ubica en 60 años a más (1,4%).

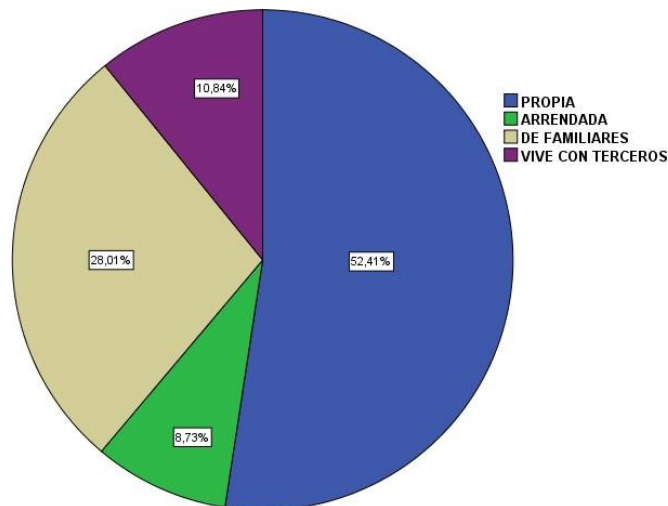
5. Su vivienda es

Tabla 6. Su vivienda es
Año 2018

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	PROPIA	174	49,3	52,4	52,4
	ARRENDADA	29	8,2	8,7	61,1
	DE FAMILIARES	93	26,3	28,0	89,2
	VIVE CON TERCEROS	36	10,2	10,8	100,0
	Total	332	94,1	100,0	
Perdidos	Sistema	21	5,9		
Total		353	100,0		

Fuente: Encuestas

Gráfico 5. Su vivienda es:



Fuente: Encuestas

Al analizar el tipo de vivienda que poseen los socios antiguos de la Cooperativa, se observa que la mayoría posee vivienda propia (49,3%) mientras que muy pocos arriendan su vivienda (8,2%).

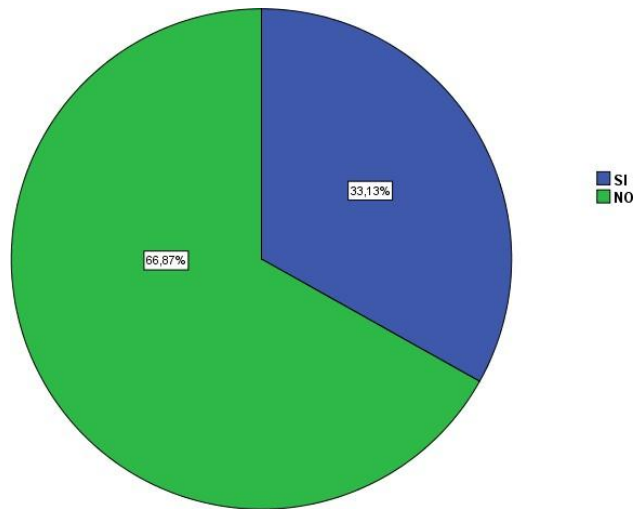
6. Ingresos del Exterior

Tabla 7. Ingresos del exterior
Año 2018

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	SI	110	33,1	33,1	33,1
	NO	222	66,9	66,9	100,0
Total		332	100,0	100,0	

Fuente: Encuestas

Gráfico 6. Ingresos del exterior



Fuente: Encuestas

Mediante la encuesta se les preguntó respecto a ingresos adicionales como dinero del exterior, a lo que la mayoría manifestó no tener ingresos provenientes del exterior (66,9%).

7. Número de personas en el hogar

Tabla 8. *Número de personas en el hogar*
Año 2018

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	1	5	1,5	1,5	1,5
	2	21	6,3	6,4	8,0
	3	39	11,7	11,9	19,9
	4	54	16,3	16,5	36,4
	5	73	22,0	22,3	58,7
	6	62	18,7	19,0	77,7
	7	43	13,0	13,1	90,8
	8	23	6,9	7,0	97,9
	9	7	2,1	2,1	100,0
		Total	327	98,5	100,0
Perdidos	Sistema	5	1,5		
Total		332	100,0		

Fuente: *Encuestas*

También se indagó sobre el número de personas que habitan en el hogar, y se dedujo que la mayoría de hogares están formados por cinco personas (22%), mientras que la minoría está formada por una sola persona (1,5%).

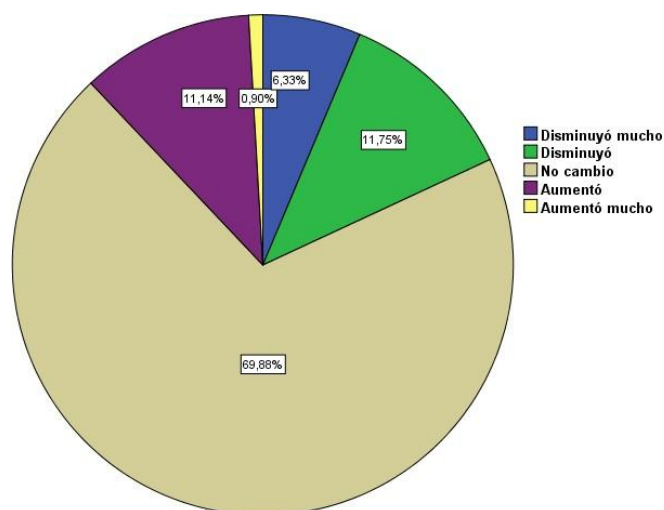
8. Ingresos en el último año

Tabla 9. *Ingresos en el último año*
Año 2018

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Disminuyó mucho	21	6,3	6,3	6,3
	Disminuyó	39	11,7	11,7	18,1
	No cambio	232	69,9	69,9	88,0
	Aumentó	37	11,1	11,1	99,1
	Aumentó mucho	3	,9	,9	100,0
Total		332	100,0	100,0	

Fuente: Encuestas

Gráfico 7. *Ingresos en el último año*



Fuente: Encuestas

Un aspecto fundamental es el nivel de ingresos dentro de los últimos seis meses, la mayoría de los microempresarios entrevistados manifestaron que sus ingresos no han cambiado (69,9%). Por otro lado, la minoría dijeron haber aumentado mucho su nivel de ingresos (0,9%).

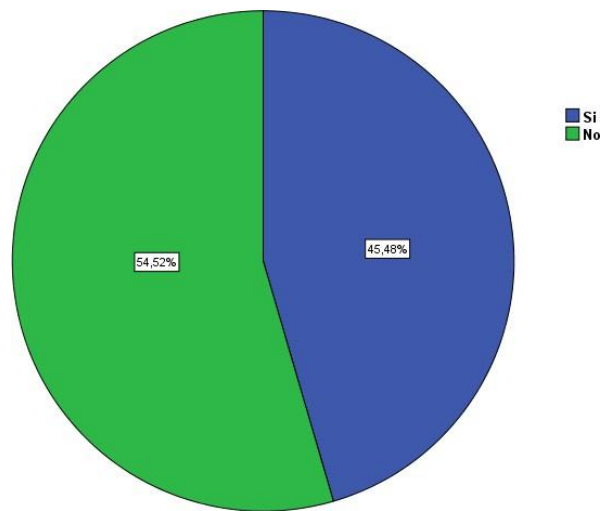
9. Ahorro

Tabla 10. Ahorro
Año 2018

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Si	151	45,5	45,5	45,5
	No	181	54,5	54,5	100,0
Total		332	100,0	100,0	

Fuente: Encuestas

Gráfico 8. Ahorro



Fuente: Encuestas

De la mano con el nivel de ingresos está su capacidad de ahorro, para poder afrontar emergencias o inversiones, la mayoría manifestó no tener capacidad para ahorrar (54,5%) dentro de los últimos 12 meses.

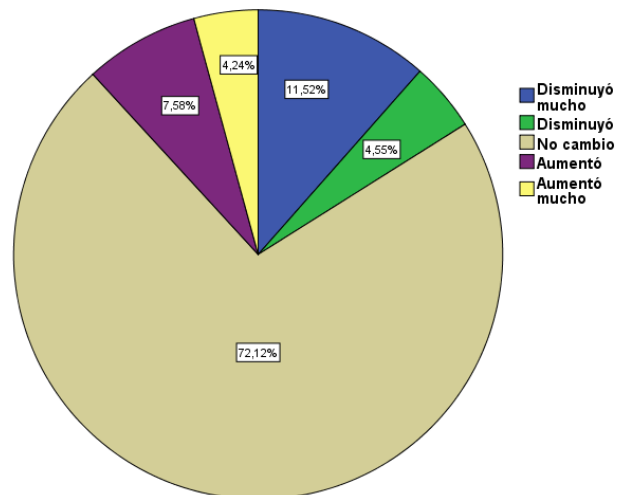
10. Ahorros en el último año

Tabla 11. Ahorros en el último año
Año 2018

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Disminuyó mucho	38	11,4	11,5	11,5
	Disminuyó	15	4,5	4,5	16,1
	No cambio	238	71,7	72,1	88,2
	Aumentó	25	7,5	7,6	95,8
	Aumentó mucho	14	4,2	4,2	100,0
	Total	330	99,4	100,0	
Perdidos	Sistema	2	,6		
Total		332	100,0		

Fuente: Encuestas

Gráfico 9. Ahorros en el último año



Fuente: Encuestas

Respecto a los ahorros en los últimos 12 meses, la mayoría de los microempresarios manifestaron que sus ahorros no han cambiado (71,7%), por el contrario, la minoría manifestó que sus ahorros aumentaron mucho (4,2%).

11. Recomendaciones microcrédito

Tabla 12. *Recomendaciones*
Año 2018

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	SI	229	69,0	100,0	100,0
Perdidos	Sistema	103	31,0		
Total		332	100,0		

Fuente: *Encuestas*

Se les preguntó a los microempresarios encuestados, si luego de su experiencia con la Cooperativa, la recomendarían a amigos y familiares y la mayoría manifestó que sí recomendarían a la Cooperativa Fernando Daquilema (69%).

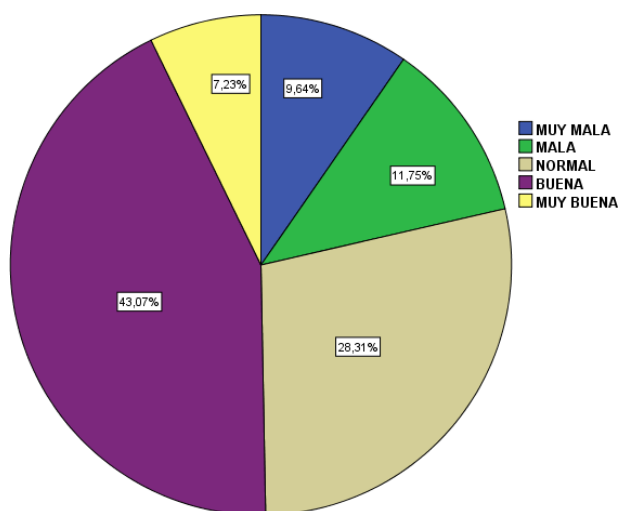
12. Valoración como microemprendedor

Tabla 13. Valoración como microemprendedor
Año 2018

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	MUY MALA	32	9,6	9,6	9,6
	MALA	39	11,7	11,7	21,4
	NORMAL	94	28,3	28,3	49,7
	BUENA	143	43,1	43,1	92,8
	MUY BUENA	24	7,2	7,2	100,0
	Total	332	100,0	100,0	

Fuente: Encuestas

Gráfico 10. Valoración como microemprendedor



Fuente: Encuestas

Otro aspecto fundamental fue conocer acerca de su experiencia como microemprendedores y cuál es la valoración que le dieran, respecto a la obtención del microcrédito, la mayoría dijo haber tenido una experiencia buena (43,1%) pero un número reducido de personas dijo que aquella experiencia había sido muy buena (7,2%).

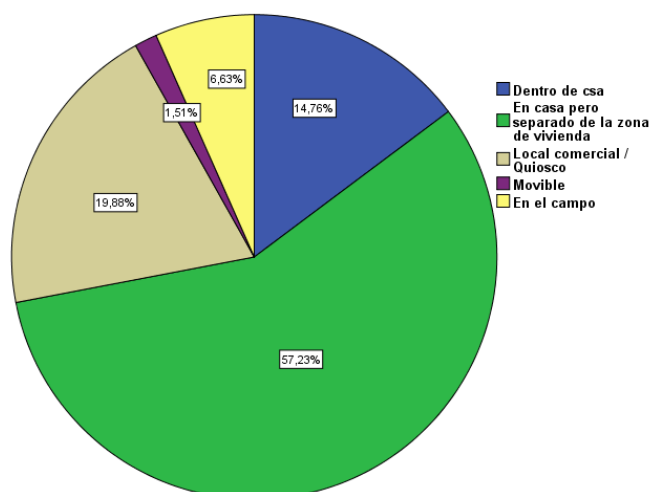
13. Ubicación del negocio

Tabla 14. Ubicación del negocio
Año 2018

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Dentro de casa	49	14,8	14,8	14,8
	En casa pero separado de la zona de vivienda	190	57,2	57,2	72,0
	Local comercial / Quiosco	66	19,9	19,9	91,9
	Ambulante	5	1,5	1,5	93,4
	En el campo	22	6,6	6,6	100,0
	Total	332	100,0	100,0	

Fuente: Encuestas

Gráfico 11. Ubicación del negocio



Fuente: Encuestas

A los microemprendedores también se les preguntó respecto a la ubicación del negocio, la mayoría comentó haber ubicado su negocio en casa pero separado de la zona de vivienda (55%), y la minoría manifestó haberse dedicado a la venta ambulante (1,4%).

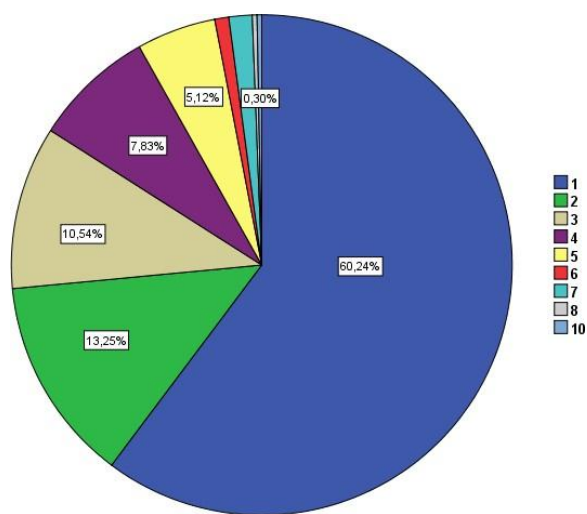
14. Número de empleados

Tabla 15. Número de empleados
Año 2018

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	1	200	60,2	60,2	60,2
	2	44	13,3	13,3	73,5
	3	35	10,5	10,5	84,0
	4	26	7,8	7,8	91,9
	5	17	5,1	5,1	97,0
	6	3	,9	,9	97,9
	7	5	1,5	1,5	99,4
	8	1	,3	,3	99,7
	10	1	,3	,3	100,0
		Total	332	100,0	100,0

Fuente: Encuestas

Gráfico 12. Número de empleados



Fuente: Encuestas

También es indispensable determinar el número de empleados con los que cuentan los negocios, la mayoría dijo que su negocio solo cuenta con un empleado (60,2%), y la minoría dijo que cuenta con entre ocho a diez empleados (0,3%).

15. Empleados que son familiares

Tabla 16. *Empleados que son familiares*
Año 2018

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	1	66	19,9	51,6	51,6
	2	51	15,4	39,8	91,4
	3	9	2,7	7,0	98,4
	4	2	,6	1,6	100,0
	Total	128	38,6	100,0	
Perdidos	Sistema	204	61,4		
Total		332	100,0		

Fuente: *Encuestas*

Dentro de sus empleados también se ha determinado cuántos de ellos son familiares, la mayoría dijo que uno es familiar (19,9%) y la minoría dijo que cuatro eran familiares (0,6%).

4.7.1.2 Grupo control

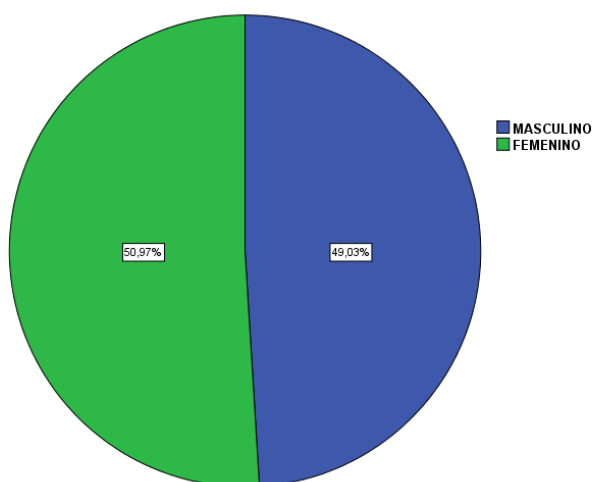
1. Género

Tabla 17. Género
Año 2018

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Masculino	151	49,0	49,0	49,0
	Femenino	157	51,0	51,0	100,0
	Total	308	100,0	100,0	

Fuente: Encuestas.

Gráfico 13. Género



Fuente: Encuestas.

Del total de los socios encuestados, la mayoría son mujeres (51%). En el sector microempresarial normalmente quienes asumen la administración de los negocios son, en su mayoría, mujeres.

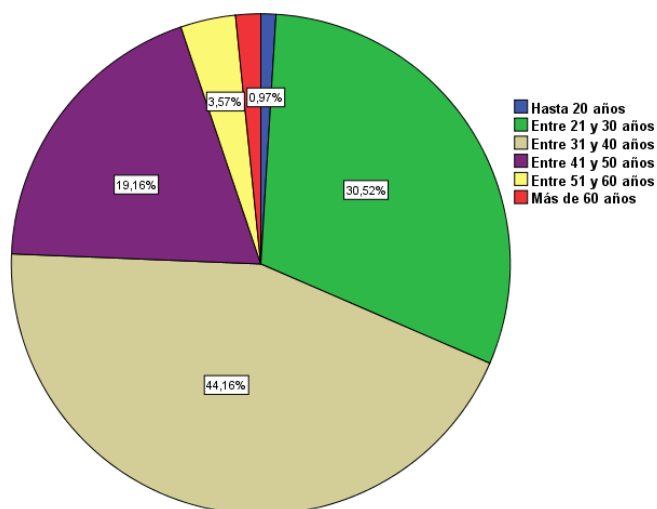
2. Edad

Tabla 18. Edad
Año 2018

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Hasta 20 años	3	1,0	1,0	1,0
	Entre 21 y 30 años	94	30,5	30,5	31,5
	Entre 31 y 40 años	136	44,2	44,2	75,6
	Entre 41 y 50 años	59	19,2	19,2	94,8
	Entre 51 y 60 años	11	3,6	3,6	98,4
	Más de 60 años	5	1,6	1,6	100,0
	Total	308	100,0	100,0	

Fuente: Encuestas.

Gráfico 14. Edad



Fuente: Encuestas.

Considerando los datos obtenidos de los encuestados la mayoría tienen entre 31 y 40 años (44,2%), seguido de personas de entre 21 y 30 años (30,5%). La edad media de los microemprendedores se ubica entre 21 y 40 años.

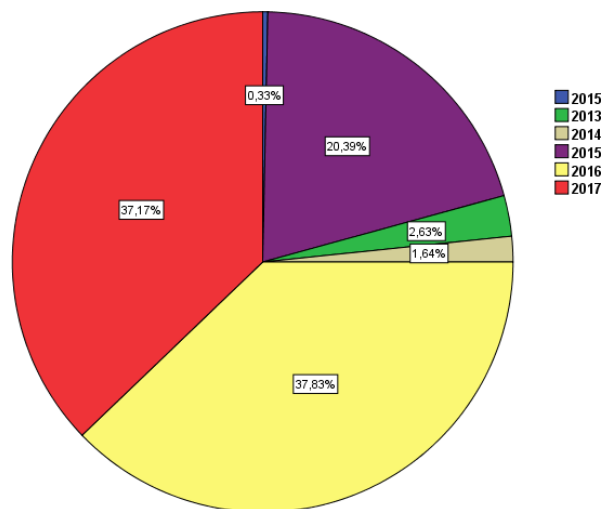
3. Año de inicio de actividades

Tabla 19. Año de inicio de actividades
Año 2018

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	1105	1	,3	,3	,3
	2013	8	2,6	2,6	3,0
	2014	5	1,6	1,6	4,6
	2015	62	20,1	20,4	25,0
	2016	115	37,3	37,8	62,8
	2017	113	36,7	37,2	100,0
	Total	304	98,7	100,0	
Perdidos	Sistema	4	1,3		
Total		308	100,0		

Fuente: Encuestas.

Gráfico 15. Año de inicio de actividades



Fuente: Encuestas.

En el año 2016 se registra el inicio de la mayor cantidad de negocios (37,3%) seguido del año 2017 (36,7%). Entre el año 2016 y 2017 se registra el mayor número de inicio de actividades de microemprendimiento siendo el año 2014 el que registra menor número de microemprendimientos.

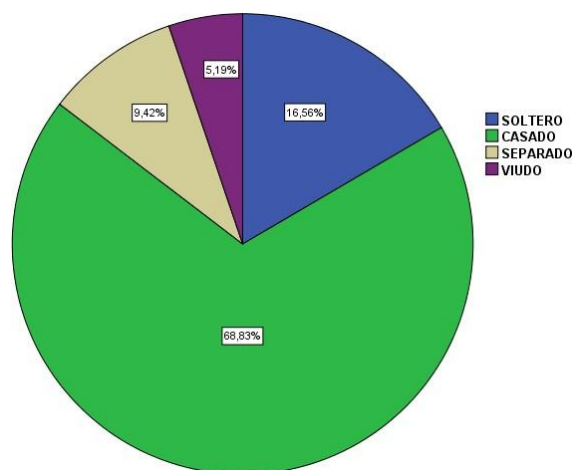
4. Estado civil

Tabla 20. Estado civil
Año 2018

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	SOLTERO	51	16,6	16,6	16,6
	CASADO	212	68,8	68,8	85,4
	SEPARADO	29	9,4	9,4	94,8
	VIUDO	16	5,2	5,2	100,0
	Total	308	100,0	100,0	

Fuente: Encuestas.

Gráfico 16. Estado civil



Fuente: Encuestas.

Respecto al estado civil de los microempresarios, la mayoría son casados (68,8%) seguido de solteros (16,6%). En el caso de los casados, cuentan con el apoyo de su cónyuge, por lo que respalda de cierto modo el funcionamiento correcto del microemprendimiento.

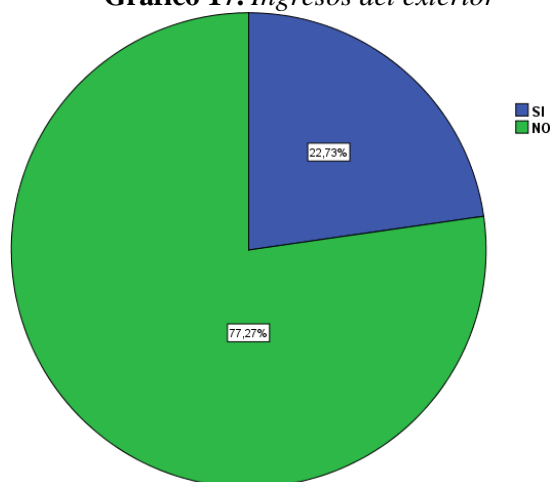
5. Ingresos del Exterior

Tabla 21. *Ingresos del exterior*
Año 2018

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	SI	70	22,7	22,7	22,7
	NO	238	77,3	77,3	100,0
Total		308	100,0	100,0	

Fuente: Encuestas.

Gráfico 17. *Ingresos del exterior*



Fuente: Encuestas.

Considerando si los microempresarios cuentan con ingresos del exterior, la mayoría afirmó no recibir ingresos de este tipo (77,3%). Los ingresos pueden provenir de ayuda familiar o de cualquier tipo siempre y cuando sean del exterior.

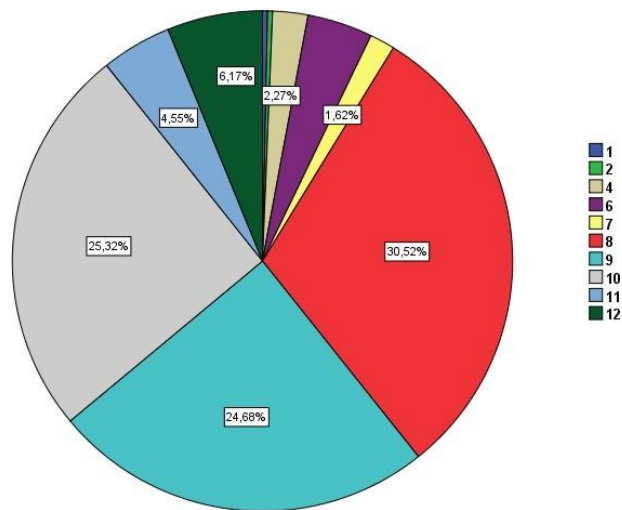
6. Personas que habitan en la misma casa

Tabla 22. *Personas que habitan en la misma casa*
Año 2018

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	1	1	,3	,3	,3
	2	1	,3	,3	,6
	4	7	2,3	2,3	2,9
	6	13	4,2	4,2	7,1
	7	5	1,6	1,6	8,8
	8	94	30,5	30,5	39,3
	9	76	24,7	24,7	64,0
	10	78	25,3	25,3	89,3
	11	14	4,5	4,5	93,8
	12	19	6,2	6,2	100,0
	Total	308	100,0	100,0	

Fuente: Encuestas.

Gráfico 18. *Personas que habitan en la misma casa*



Fuente: Encuestas.

La mayoría afirmó que en su vivienda habitan ocho personas (30,5%), luego que habitan diez personas (25,3%) siendo estas dos las cifras más altas. Se considera de vital importancia el análisis del número de miembros que habitan en el hogar, considerando que se toma como miembro de hogar si al menos toma una comida en la vivienda.

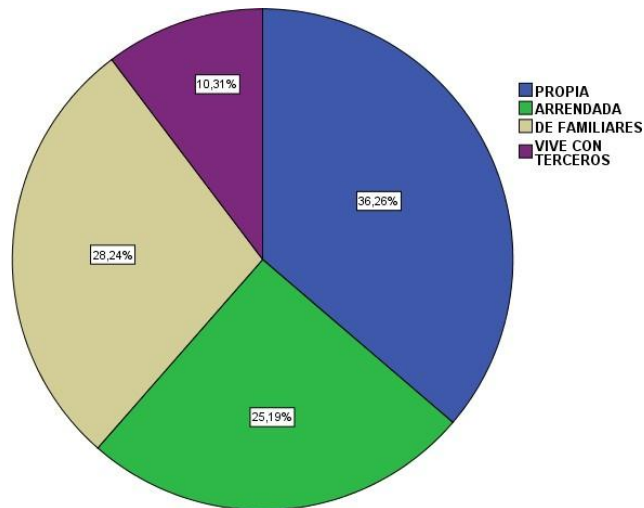
7. Su vivienda es:

Tabla 23. *Su vivienda es:*
Año 2018

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	PROPIA	95	30,8	36,3	36,3
	ARRENDADA	66	21,4	25,2	61,5
	DE FAMILIARES	74	24,0	28,2	89,7
	VIVE CON TERCEROS	27	8,8	10,3	100,0
	Total	262	85,1	100,0	
Perdidos	Sistema	46	14,9		
Total		308	100,0		

Fuente: Encuestas.

Gráfico 19. *Su vivienda es:*



Fuente: Encuestas

Propia (30,8%) y de familiares (24%), las cifras más altas. Al analizar la vivienda de los microempresarios, determinamos que si la vivienda es propia o de familiares, no inciden en gastos de arriendo, es decir, no tienen gastos adicionales.

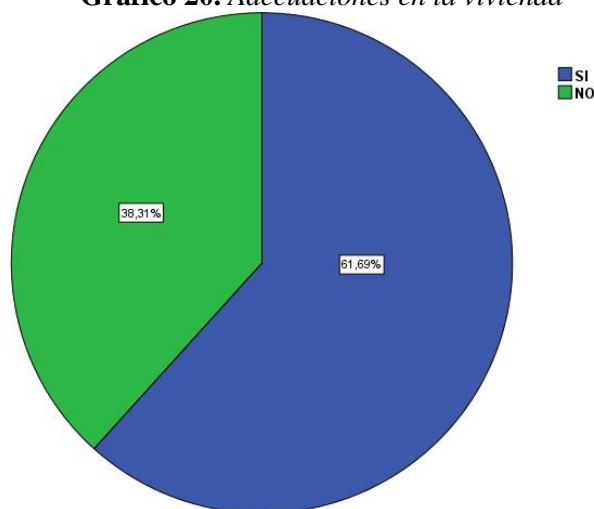
8. Adecuaciones en la vivienda

Tabla 24. *Adecuaciones en la vivienda*
Año 2018

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	SI	190	61,7	61,7	61,7
	NO	118	38,3	38,3	100,0
Total		308	100,0	100,0	

Fuente: Encuestas

Gráfico 20. *Adecuaciones en la vivienda*



Fuente: Encuestas

La mayoría de los microemprendedores (61,7%) si hay realizado adecuaciones o remodelaciones en sus viviendas. Es importante considerar el análisis de las adecuaciones o remodelaciones que se ha realizado a la vivienda en los últimos 12 meses.

9. Actividad

Tabla 25. Actividad
Año 2018

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Comercio al por menor	215	69,8	69,8	69,8
	Crianza de Animales	11	3,6	3,6	73,4
	Agricultura	7	2,3	2,3	75,6
	Actividades informáticas	23	7,5	7,5	83,1
	Servicios personales	15	4,9	4,9	88,0
	Industria textil (confección)	14	4,5	4,5	92,5
	Transporte	13	4,2	4,2	96,8
	Otras actividades	10	3,2	3,2	100,0
	Total	308			

Fuente: Encuestas

Dentro de las actividades de microemprendimiento, la gran mayoría se inclinan por el comercio al por menor (69,8%), seguido de actividades informáticas (7,5%), mientras que la minoría se dedican a la agricultura (2,3%).

10. Recomendaciones

Tabla 26. *Recomendaciones*
Año 2018

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	SI	208	67,5	100,0	100,0
Perdidos	Sistema	100	32,5		
Total		308	100,0		

Fuente: *Encuestas*

Siendo socios y clientes nuevos de la Cooperativa Fernando Daquilema, también se les encuestó respecto a si recomendarían o no los servicios que oferta la Cooperativa, obteniendo datos de que la mayoría de los microempresarios si recomendaría a la Cooperativa (67,5%).

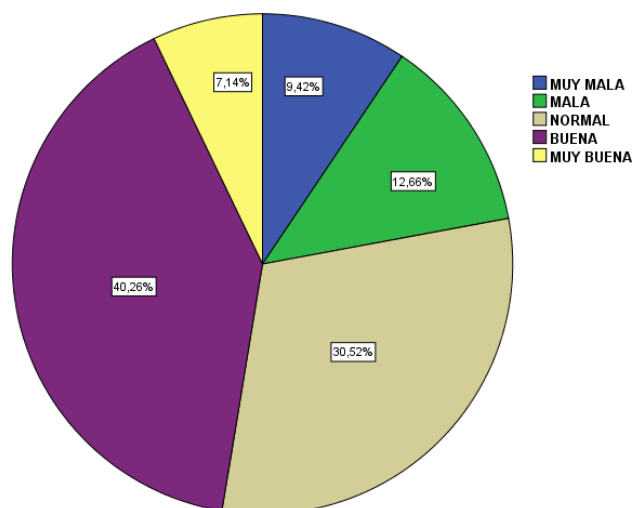
11. Valoración como microemprendedor

Tabla 27. Valoración como microemprendedor
Año 2018

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	MUY MALA	29	9,4	9,4	9,4
	MALA	39	12,7	12,7	22,1
	NORMAL	94	30,5	30,5	52,6
	BUENA	124	40,3	40,3	92,9
	MUY BUENA	22	7,1	7,1	100,0
	Total	308	100,0	100,0	

Fuente: Encuestas

Gráfico 21. Valoración como microemprendedor



Fuente: Encuestas

Respecto al análisis de la experiencia como microempresarios, la mayoría de personas manifestaron haber tenido una experiencia buena (40,3%) y la minoría consideran que su experiencia fue muy buena (7,1%).

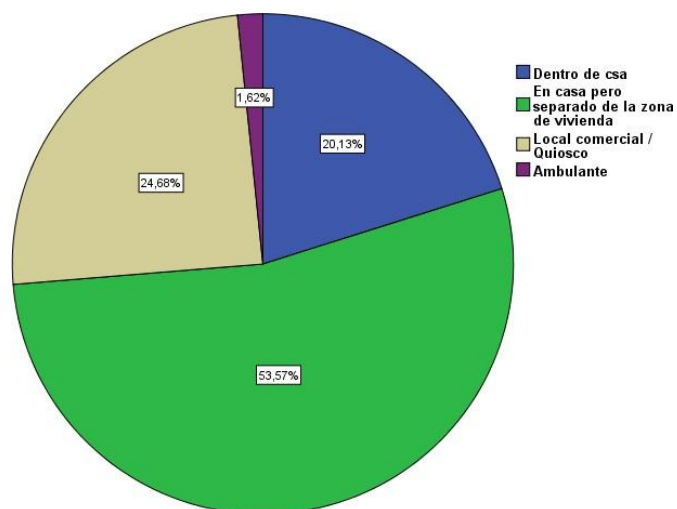
12. Ubicación del negocio

Tabla 28. Ubicación del negocio
Año 2018

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Dentro de casa	62	20,1	20,1	20,1
	En casa pero separado de la zona de vivienda	165	53,6	53,6	73,7
	Local comercial / Quiosco	76	24,7	24,7	98,4
	Ambulante	5	1,6	1,6	100,0
	Total	308	100,0	100,0	

Fuente: Encuestas

Gráfico 22. Ubicación del negocio



Fuente: Encuesta

Luego de analizar el tipo de negocio, se analiza la ubicación del negocio, siendo la mayoría quien ubicó su negocio en casa pero separado de la vivienda (53,6%) y la minoría se dedicó al comercio ambulante (1,6%).

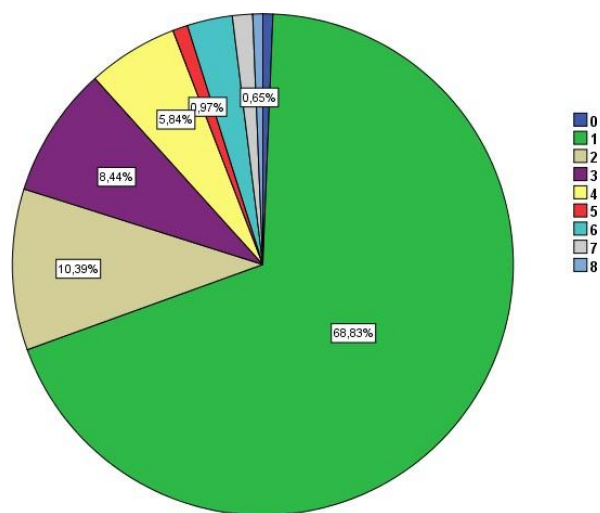
13. Número de empleados

Tabla 29. *Número de empleados*
Año 2018

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	0	2	,6	,6	,6
	1	212	68,8	68,8	69,5
	2	32	10,4	10,4	79,9
	3	26	8,4	8,4	88,3
	4	18	5,8	5,8	94,2
	5	3	1,0	1,0	95,1
	6	9	2,9	2,9	98,1
	7	4	1,3	1,3	99,4
	8	2	,6	,6	100,0
	Total	308	100,0	100,0	

Fuente: Encuestas

Gráfico 23. *Número de empleados*



Fuente: Encuestas

Dentro de los microemprendimientos es indispensable analizar el número de personas o empleados que laboran incluido el microempresario; la mayoría manifestó contar solo con un empleado (68,8%) y la minoría dijo contar con ocho empleados (0,6%).

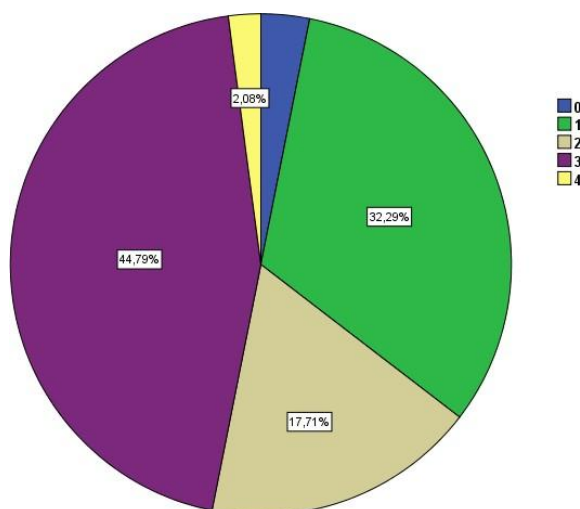
14. Empleados que son familiares

Tabla 30. Empleados que son familiares
Año 2018

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	0	3	1,0	3,1	3,1
	1	31	10,1	32,3	35,4
	2	17	5,5	17,7	53,1
	3	43	14,0	44,8	97,9
	4	2	,6	2,1	100,0
	Total	96	31,2	100,0	
Perdidos	Sistema	212	68,8		
Total		308	100,0		

Fuente: Encuestas

Gráfico 24. Empleados que son familiares



Fuente: Encuestas

Respecto a los empleados que son familiares, la mayoría de los encuestados manifestó que tienen tres empleados que son familiares (14%) y la minoría que cuatro de sus empleados son familiares (0,6%).

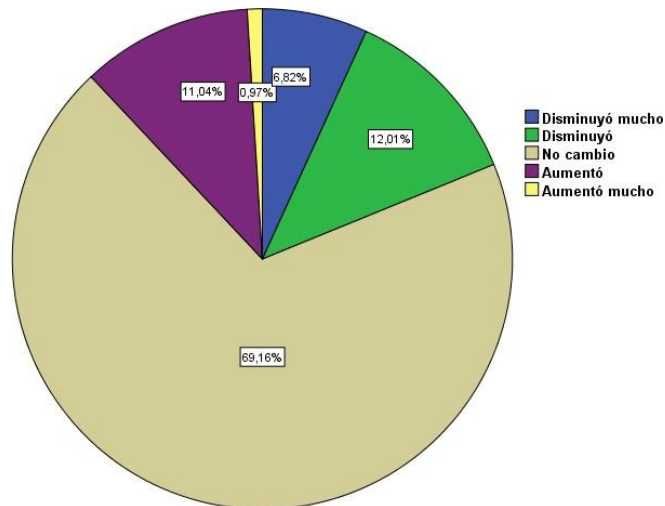
15. Ingresos en el último año

Tabla 31. Ingresos en el último año
Año 2018

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Disminuyó mucho	21	6,8	6,8	6,8
	Disminuyó	37	12,0	12,0	18,8
	No cambio	213	69,2	69,2	88,0
	Aumentó	34	11,0	11,0	99,0
	Aumentó mucho	3	1,0	1,0	100,0
	Total	308	100,0	100,0	

Fuente: Encuestas

Gráfico 25. Ingresos en el último año



Fuente: Encuestas

Los microemprendedores, respecto a su nivel de ingresos en los últimos 12 meses, manifestaron la mayoría que no han cambiado (69,2%), mientras que la minoría afirmaron que han aumentado mucho (1%).

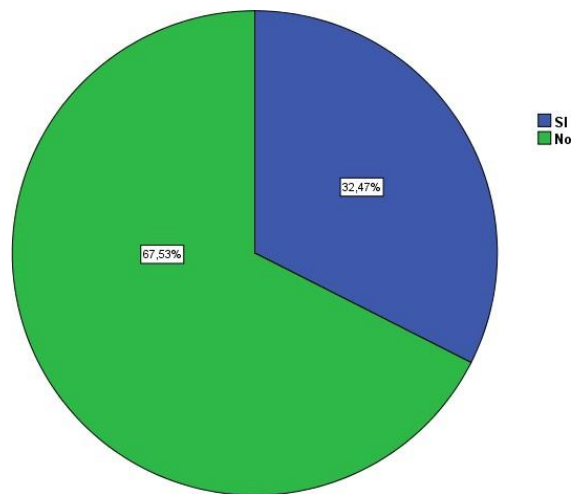
16. Ahorro

Tabla 32. Ahorro
Año 2018

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	SI	100	32,5	32,5	32,5
	NO	208	67,5	67,5	100,0
Total		308	100,0	100,0	

Fuente: Encuestas

Gráfico 26. Ahorro



Fuente: Encuestas

Luego de haber analizado sus ingresos, se considera fundamental analizar su nivel de ahorro, ya que la mayoría manifestó que en base a sus ingresos, no tienen capacidad de ahorro (67,5%).

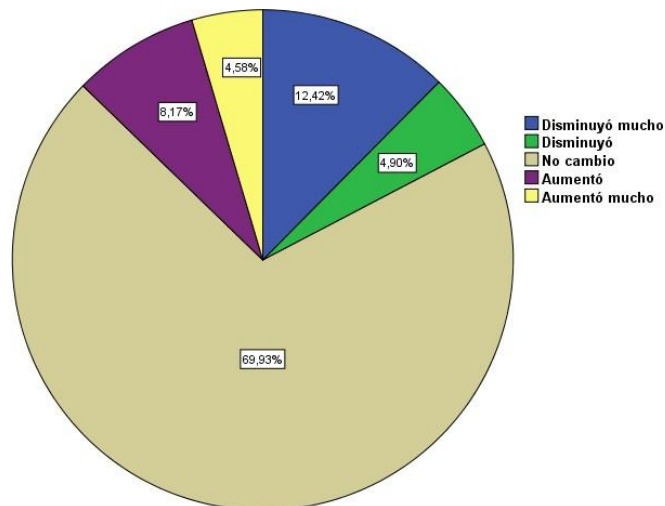
17. Ahorros en el último año

Tabla 33. Ahorros en el último año
Año 2018

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Disminuyó mucho	38	12,3	12,4	12,4
	Disminuyó	15	4,9	4,9	17,3
	No cambio	214	69,5	69,9	87,3
	Aumentó	25	8,1	8,2	95,4
	Aumentó mucho	14	4,5	4,6	100,0
Total		306	99,4	100,0	
Perdidos	Sistema	2	,6		
Total		308	100,0		

Fuente: Encuestas

Gráfico 27. Ahorros en el último año



Fuente: Encuestas

Al igual que ocurrió con su nivel de ingresos en los últimos 12 meses, su nivel de ahorro en el mismo lapso de tiempo para la mayoría no ha cambiado (69,5%) y la minoría ha aumentado mucho sus ahorros (4,5%).

4.7.2 RESULTADOS DE LA EVALUACIÓN DE IMPACTO

Tabla 34. Características demográficas y socioeconómicas básicas
Año 2018

Variab les	Socios Antiguos	Socios Nuevos
Edad media	36,66 años	35,66 años
Género		
Femenino	33,70%	51%
Masculino	66,30%	49%
Estado civil		
Casado	71,10%	68,80%
Composición media del hogar		
Nº Adultos mayores de 18 años	2	5
Nº Jóvenes entre 13 y 18 años	2	2
Nº Niños o jóvenes menores de 13 años hasta los 5 años	1	2
Nº Niños menores de 5 años	1	1
Actividad a la que se dedica		
Agricultura	48%	44%

Fuente: Encuestas

De acuerdo con el análisis de resultados que se han obtenido en la evaluación de impacto de los microcréditos otorgados por la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema LTDA., a partir de los datos de la encuesta y de otras herramientas cualitativas, principalmente las valoraciones a los clientes y las entrevistas abiertas a los distintos actores se determina lo siguiente:

Que como primer paso de la evaluación de impacto, se ha estudiado si el grupo de intervención (clientes antiguos) y el grupo control (clientes nuevos) son comparables para poder contrastar las hipótesis de impacto. En la tabla que se muestra a continuación, se observa que, efectivamente, las condiciones demográficas y socioeconómicas de partida de ambos grupos son similares, ya que no existen diferencias estadísticamente significativas entre ellos. Las variables analizadas para determinar la homogeneidad de las muestras han sido la edad, el sexo, el estado civil, la composición del hogar y la situación laboral actual.

4.7.3 IMPACTO EN LA SITUACIÓN ECONÓMICA

A través del estudio se analiza la dimensión económica del cliente y de su hogar, y su formulación es la siguiente: “los microcréditos otorgados por la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema LTDA., mejora la situación económica individual y dentro del hogar del cliente”. Los principales resultados obtenidos se muestran en la tabla que se muestra a continuación, en el cual se desglosan por columnas los siguientes elementos:

- Los indicadores utilizados para el contraste de la hipótesis (variables categóricas).
- Los resultados de los indicadores obtenidos para el grupo de intervención y el grupo control.

Tabla 35. Impacto en la situación económica
Año 2018

Variables	Socios	Socios	Valor p	Intervalo de confianza 95%	
	Antiguos	Nuevos		Inferior	Superior
Ingresos y ahorros personales					
Porcentaje de clientes cuyos ingresos personales han aumentado durante los últimos doce meses	21%	12%	0,16	0,44	2,76
Porcentaje de clientes cuyos ahorros personales han aumentado durante los últimos doce meses	25%	12,60%	0,21	2,56	9,35
Bienes del Hogar					
Televisión	95%	85%	0,05	3,65	7,89
Internet	88%	43%	0,03	4,94	9,7
Lavadora	94%	60%	0,67	0,6	4,27
Secadora	94%	21%	0,32	0,96	5,4
Ordenador	86%	2%	0,7	3,89	5,9
Motocicleta	92%	10%	0,09	2,74	9,75
Coche/Furgoneta	42%	4%	0,02	1,25	6,8
Garage privado	25%	16%	0,03	3,7	4,9

Fuente: Encuestas

Pues bien, los impactos observados del microcrédito en la situación económica del cliente y su hogar han sido los siguientes:

4.7.3.1 Mejora en los ingresos y ahorros personales

- El porcentaje de individuos cuyos ingresos personales han aumentado en los últimos doce meses es del 21% entre los clientes del grupo de intervención, frente al 12 % entre los individuos del grupo control. Por lo cual se puede destacar que los microcréditos están siendo utilizados por los clientes antiguos para realizar emprendimientos o alguna otra actividad que le permita incrementar sus ingresos.
- El porcentaje de individuos que mantienen ahorros personales para afrontar emergencias o inversiones es muy similar entre ambos grupos, ya que alcanza el 25 % en el grupo de intervención y el 12,60 % en el grupo control. Por tanto, no se observa impacto alguno en la mejora de la capacidad de ahorro de los individuos como consecuencia del microcrédito.

4.7.3.2 Aumento de los bienes del hogar

Cuando a los clientes se les preguntó si los bienes que tienen en el hogar los habían adquirido después de haber recibido el microcrédito, los resultados obtenidos han sido muy favorables. Se ha comprobado que los clientes que disponen de un microcrédito desde hace al menos dos años (clientes antiguos) han adquirido más bienes que aquellos que han recibido el microcrédito recientemente (menos de un año) (clientes nuevos).

De este modo, el 95 % de las familias del grupo de intervención que disponen de televisor en casa, ha adquirido este bien después de recibir el microcrédito frente al 85 % en el caso del grupo control.

El 51 % de los hogares del grupo de intervención que tienen acceso a Internet ha contratado este servicio después de recibir el microcrédito, frente al 6 % en el caso del grupo control.

Así mismo el 86 % de los hogares del grupo de intervención que cuentan con ordenador en casa ha adquirido este bien después de haber recibido el préstamo, frente al 2% en el caso del grupo control.

En definitiva, teniendo en cuenta la limitación expuesta, los resultados confirman que los microcréditos otorgados por la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema LTDA, mejora la situación económica individual y dentro del hogar del cliente gracias al mayor equipamiento de los hogares con productos y servicios tecnológicos (ordenador e Internet) y bienes electrónicos (televisión), electrodomésticos (lavadora y lavavajillas) y elementos de transporte (motocicleta, coche o furgoneta) y plaza de aparcamiento.

4.7.4 IMPACTO EN EL NEGOCIO Y EL EMPLEO

Las ventajas de los microcréditos bajo el modelo “patrimonio económico del hogar” no sólo se manifiestan en la mejora de la situación económica del individuo y dentro del hogar, sino también en cuanto al negocio y la comunidad, mediante la consolidación de la actividad empresarial y la capacidad de generar empleo estable.

Tabla 36. Impacto en el negocio y en el empleo
Año 2018

Variables	Socios Antiguos	Socios Nuevos	Valor p	Intervalo de confianza 95%	
				Inferior	Superior
Flujos de ingresos y beneficios					
Porcentaje de clientes que obtienen beneficios en sus negocios	65%	56%	0,53	-0,06	0,12
Porcentaje de clientes sin dificultad para dar estimaciones de ingresos, costes y beneficio del negocio	55%	48%	0,02	0,77	0,93
Expansión del negocio durante los últimos doce meses					
Porcentaje de clientes que han aumentado las ventas	84%	68,50%	0,10	0,69	0,92
Porcentaje de clientes que añadieron nuevos productos	43,70%	22,70%	0,53	0,45	0,60
Porcentaje de clientes que contrataron a más empleados	29,20%	14%	0,52	1,97	2,02
Porcentaje de clientes que han mejorado la calidad de su producto o servicio	13,60%	8,80%	0,54	0,61	0,73
Porcentaje de clientes que redujeron los costes de financiación	33,40%	26,60%	0,05	0,74	0,85
Porcentaje de clientes que crearon una nueva empresa	5,40%	2,30%	0,35	0,29	0,40
Porcentaje de clientes que vendieron en nuevos mercados o localidades	14,50%	9,10%	0,05	0,86	1,03
Aumento del valor neto del negocio durante los últimos doce meses					
Porcentaje de clientes que han invertido en su negocio en los siguientes activos durante los últimos doce meses:					
Maquinaria o herramientas	41%	41%	0,12	1,26	1,64
Elementos de transporte	3%	5%	0,10	0,92	1,05
Local o almacén	57%	56%	0,15	1,15	1,49
Publicidad	13,60%	15,60%	0,19	1,46	1,92
Tecnología	36,70%	18,20%	0,06	0,25	0,67
Cumplimiento con requisitos administrativos					
Porcentaje de clientes que tienen su negocio debidamente registrado ante la Administración Pública	98,50%	98,40%	0,04	0,39	0,57
Porcentaje de clientes cuyos empleados tienen contrato de trabajo	100%	70,50%	0,88	0,72	1,78
Porcentaje de clientes que pagan debidamente sus impuestos	100%	100%	0,95	0,89	1,11

Fuente: Encuestas

4.7.4.1 Expansión del negocio durante los últimos doce meses.

Para analizar si los negocios de los clientes del grupo de intervención se han expandido más que los del grupo control, se ha utilizado una serie de indicadores referidos al período de los últimos doce meses. Como se observa en la tabla anterior, los clientes del grupo control han expandido más sus negocios frente al grupo de intervención en lo que se refiere al crecimiento de las ventas (84 % frente a 68,5 %); el aumento de la oferta de productos y servicios (43,70 % frente al 22,70 %); y la reducción de los costes de financiación (33,40 % frente al 26,60 %).

4 CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

4.1 CONCLUSIONES

- Los socios del grupo de control (con un solo crédito) de la Cooperativa Daquilema, que son beneficiarios de los microcréditos mayoritariamente se encuentran en edades entre 31 a 40 años, siendo principalmente mujeres, con estado civil casado mayoritariamente. En el hogar, la mayor parte de los socios indican que viven 8 personas y la residencia, mayoritariamente es propia; complementariamente, la mayor parte de los beneficiarios del microcrédito se dedican al comercio al por menor. Finalmente, existe un buen nivel de satisfacción con la institución, pues una gran mayoría respondieron que recomendarían a la Cooperativa Fernando Daquilema, para obtener un crédito. En cuanto a su experiencia como microemprendedores, la mayoría la calificó como buena. En cuanto a los socios del grupo principal (socios con dos o más créditos), la mayoría pertenecen al género masculino, iniciando sus actividades principalmente en la década pasada, de estado civil casados y que se encuentran mayoritariamente entre los 31 y 40 años. La mayoría de las familias de los socios antiguos ya no reciben remesas del exterior y tienen como promedio 6 personas viviendo juntas. La mayoría de los encuestados considera que sus ingresos personales no variaron en el último año y que no mantienen ahorros personales para afrontar contingencias. En cuanto al servicio de microcrédito de la Cooperativa Daquilema, la mayoría si recomendaría obtenerlo.
- Los resultados obtenidos entre los dos grupos investigados, muestran que existe una real influencia entre el hecho de ser socio antiguo (con dos o más créditos) y mejora en los indicadores económicos de los socios de la Cooperativa Fernando Daquilema. Los socios con una membresía de más antigüedad tienen mayor facilidad para aumentar su volumen de ventas y, por tanto, sus ingresos; pueden invertir en mayores bienes para el negocio y el hogar y buscar mejores productos y nuevos mercados, en relación a los socios del grupo de control (socios con un solo crédito). En definitiva, se puede concluir que los microcréditos entregados por la COAC Fernando Daquilema, oficina Matriz, inciden de una manera positiva en la economía de los socios beneficiarios.

4.2 RECOMENDACIONES

- Los resultados obtenidos en la presente investigación determinan la importancia que tienen en las instituciones microfinancieras elaborar análisis del impacto socioeconómico que los diferentes productos que las mismas ofrecen están teniendo entre sus asociados. Por tanto, se debe recomendar que la Cooperativa de Ahorro y Fernando Daquilema tome en consideración los resultados obtenidos en la investigación, para que sus directivos tomen decisiones concernientes a la importancia que tiene la entrega de créditos a los microempresarios.
- La Institución debe buscar nuevas alternativas de financiamiento para sus socios, de tal suerte que siga manteniendo su objetivo fundamental que es llegar con ayuda financiera a los más necesitados. Por otro lado, es importante que la Cooperativa busque elaborar más investigaciones de mercado que le permitan determinar el desarrollo de nuevos servicios y productos financieros, especialmente en los sectores urbano marginales, rurales y sector indígena.

5 REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

Alianza Cooperativa Internacional. (2013). *Plan para una década cooperativa*. Oxford: Grupo de Trabajo de Planificación de la Alianza Cooperativa Internacional.

Álvarez Paniagua, J. J. (2013). *Evaluación del impacto del microcrédito en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Colanta*. Medellín: Universidad Nacional de Colombia.

Arango, M. (2005). *Manual de cooperativismo y economía solidaria*. Colombia: Universidad Cooperativa de Colombia.

Buendía Martínez y Tremblay. (2015). Cooperativismo de crédito latinoamericano: ¿solución para la exclusión financiera? *Respuesta de la Universidad a las necesidades de la economía social ante los desafíos del mercado*. La Plata: Universidad de la Plata.

Carrión Cocios, V. (2017). *Análisis del impacto económico de los Microcréditos otorgados por la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Sebastián - Loja, Períodos 2007-2010*. Loja: Universidad Nacional de Loja.

Chiriboga, L. (2007). *Sistema Financiero*. Quito-Ecuador: Publigráficas Jokama.

Dos Santos, J., De Godoi, A., Bertonecelo, V., & Sincerre, B. (2015). Ensayo sobre el microcrédito y las metodologías de crédito: Aspectos relacionados a su origen, desarrollo y comportamiento. *Revista de Administración de Roraima*, 134-155.

Foro Nantik Lum de Microfinanzas. (2010). *Glosario básico sobre microfinanzas*. Madrid: Cromoimagen.

Instituto Nicaragüense de Apoyo a la Pequeña y Mediana Empresa. (2012). *El Cooperativismo*. Nicaragua: Gobierno de Nicaragua.

Lacalle, M. (2008). *Microcréditos y Pobreza: De un sueño al Nobel de la Paz*. Madrid: Ediciones Turpial, S.A.

Lacalle, M., & Rico, S. (2010). Segundo bloque de conceptos: pobreza, exclusión social y exclusión financiera. *Glosario Básico sobre Microfinanzas*, 28 - 37.

Li-Bonilla y Sandoval. (2013). Importancia y aporte del sector cooperativo en el desarrollo humano: un análisis empírico para el caso. *Cooperativismo & Desarrollo*(21), 9-17.

Ministerio de Economía, Fomento y Turismo. (2014). *El Cooperativismo en Chile*. Santiago de Chile: Gobierno de Chile.

Mogrovejo, R., Mora, A., & Vanhuynegem, P. (2012). *El Cooperativismo en América Latina*. La Paz: Organización Internacional del Trabajo.

Moreno, F. (2007). *El Microcrédito y su aporte al desarrollo económico venezolano caso BBVA Banco Provincial*. Venezuela: Universidad Católica Andrés Bello.

Programa Naciones Unidas para el Desarrollo. (2008). Un modelo eficaz para combatir a la pobreza. *Guía para la Gestión de microcréditos*, 13 - 18.

Puentes Poyatos, R. (2009). Importancia de las sociedades cooperativas como medio para contribuir al desarrollo económico, social y medioambiental, de forma sostenible y responsable. *REVESCO* (99), 104-129.

Ressel, A., Silva, N., Coppini, V., & Nievas, M. (2013). *Manual Teórico Práctico de Introducción al Cooperativismo*. La Plata: Universidad de La Plata.

Rico Garrido, S. (2009). *Microcrédito Social. Una evaluación de impacto*. Barcelona: Fundació Caixa Catalunya.

Rivera, C. A., & Labrador, O. (2013). Bases teóricas y metodológicas de la cooperación y el cooperativismo. *Revista Cooperativismo y Desarrollo*, 1-17.

Rodríguez, C. (2008). Impacto de las microfinanzas: resultados de algunos estudios. Énfasis en el Sector Financiero. *Revista Ciencias Estratégicas*, 281-298.

Romani Chocce, G. (2002). Impacto del microcrédito en los microempresarios chilenos: un estudio de caso en la II Región de Chile. *VII Congreso Internacional del CLAD sobre la Reforma del Estado y de la Administración Pública*. Lisboa: CLAD.

Torre, B., Sainz, I., Sanfilippo, S., & López, C. (2012). *Guía sobre microcréditos*. España: Universidad de Cantabria.

Velásquez, J. (2007). El microcrédito: Sostenibilidad financiera vs impacto sobre la pobreza. *Anales de la Universidad Metropolitana*, 139-155.

Vildoso Chirinos, A. (2017). La relevancia del microcrédito para las microempresas de Huaycán.

Revista Investigaciones Sociales, 21(38), 253-265.

6 ANEXOS

ANEXO No. 1

INVESTIGACIÓN PARA MEDIR EL IMPACTO ECONÓMICO DE LOS MICROCRÉDITOS OTORGADOS A LOS SOCIOS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “FERNANDO DAQUILEMA” LTDA.,

El objetivo de esta investigación es determinar el impacto que los microcréditos entregados en la Oficina Matriz de la Cooperativas Fernando Daquilema tiene en la economía de los socios

I.- INFORMACIÓN PERSONAL

1.- Nombres y apellidos: _____

2. – Género 1.- Masculino () 2. Femenino ()

4.- Edad _____ años

6.- Domicilio dónde vive usted actualmente

Barrio/Sector _____

Comunidad ___ Parroquia _____

Cantón _____

7.- Estado Civil

1.- Soltero(a) () 2.- Casado(a) o Unión Libre ()

3.- Separado(a) () 4.- Viudo(a) ()

9.- ¿Tiene familia en el exterior que le envía dinero? 1. Si () 2.No ()

II.- INFORMACIÓN FAMILIAR

10.- Número de personas que habitan en su hogar

1.-Cantidad de personas _____

2.- Adultos Mayores de 18 años _____

3.-Jovenes entre 13 y 18 años _____

4.- Niños o jóvenes menores de 13 años hasta los 5 años _____

5.- Niños menores de 5 años _____

10.1. Si existen niños o jóvenes en el hogar, cuántos asisten actualmente a la escuela _____

11.- ¿Propiedad de la casa en la que Usted vive?

1. Propia () 2. Arrendada () 3. De familiares () 4. Vive con terceros ()

12.- ¿En los dos últimos años ha realizado alguna reparación, mejora o adecuación en su casa?

1. Si () 2. No ()

Si la respuesta es positiva preguntar:

1.- ¿Qué tipo de mejora realizó?

2.- ¿Cuánto le costó aproximadamente?

3.- ¿Con que recursos realizo las mejoras?

4.- ¿Era socio de minga Ltda., cuando realizo las mejoras?

13.- En el último año, Usted considera que la alimentación de su familia

- Empeoro () Mejoro () Sigue igual () No sabe ()

13.1.- ¿Por qué considera que mejoró?

1.-Los precios han disminuido ()

2.-Los ingresos o las ventas han aumentado ()

- 3.-Consiguió un empleo (o alguien de la familia lo consiguió) ()
- 5.-Recibe dinero del exterior () ()
- 6.- otros especificar _____

13.2.- ¿Por qué considera que empeoró?

- 1.-Los precios han aumentado ()
- 2.-Los ingresos o las ventas se han reducido ()
- 3.-Perdió un empleo (o alguien de la familia lo perdió) ()
- 4.-Gastos en salud de algún miembro de la familia ()
- 5.-Ya no recibe dinero del exterior ()

6.- otros especificar _____

14.- ¿Como se abastece su familia de alimentos en épocas o momentos difíciles?

- 1.-Obtiene alimentos o dinero de familiares o amigos sin costo ()
- 2.- Obtiene alimentos o dinero en préstamos ()
- 3.-Venden objetos personales ()
- 4.-Algún miembro de la familia busca empleo fuera de la zona ()
- 5.- otros _____

III.- ACTIVIDAD ECONÓMICA, INGRESOS, GASTOS Y ACTIVOS

15.- ¿Actividad principal?

- | | |
|-----------------------------|--------------------------------|
| 1. Agricultura () | 2. Crianza de animales () |
| 3. Jornalero en la zona () | 4.Trabaja fuera de la zona () |
| 5. Comercio () | 6. Artesano () |
7. Empleado / asalariado ()
8. Microempresario () ¿Qué tipo de microempresa? _____
9. Otros () Especificar cuál _____

16.- ¿A cuánto asciende el ingreso de su familia cada mes? _____

17.- ¿En el último año Usted considera que el ingreso total de su familia? (**lea las respuestas y marque solamente una**)

- | | |
|------------------------|----------------------|
| 1. Disminuyo mucho () | 4. Aumento () |
| 2. Disminuyo () | 5. Aumento mucho () |
| 3. Siguió igual () | 6. No sabe () |

18.- ¿En el último año Usted considera que su ingreso? (**lea las respuestas y marque solamente una**)

- | | |
|------------------------|----------------------|
| 1. Disminuyó mucho () | 4. Aumentó () |
| 2. Disminuyó () | 5. Aumentó mucho () |
| 3. Siguió igual () | 6.No sabe () |

Si su ingreso disminuyó, preguntar:

18.1.- ¿Por qué considera que disminuyó? (**No lea las respuestas, varias respuestas son posibles**)

- | | |
|---------------------------------|--------------------|
| 1. Enfermedad en la familia () | 2.Bajas Ventas () |
|---------------------------------|--------------------|

3. Falta de insumos o mercadería () 4. Producción agrícola deficiente ()
5. Pérdida de empleo () 6. Precios bajos ()
7. Otros () ¿Especificar cuál? _____
8. No sabe ()

Si su ingreso aumentó, preguntar:

- 18.2.- ¿Por qué considera que aumentaron? **(no lea las respuestas, varias respuestas son posibles)**
- 1.- Mejoró o creció el negocio o la producción ()
- 2.- Inicio un nuevo negocio ()
- 3.- Compra de insumos o mercadería más barata ()
- 4.- ventas en nuevos mercados ()
- 5.- Consiguió un empleo ()
- 6.- Mejores o mayores precios ()
7. Otros () ¿Especificar cuál? _____
8. No sabe ()

19.- ¿En el último mes, trabajó para otra persona o institución y obtuvo algún sueldo o ingreso?

1. Si () 2.No () 3.No sabe ()

20.- ¿En el último año a que destino su ingreso?

- | | | | |
|------------------------------|-----|-----------------------------|-------|
| 1. Compra alimentos | () | 2. Compra ropa | () |
| 3. Gastos escolares | () | 4. Gastos de salud | () |
| 5. Comprar artículos de casa | () | 6. Reinvertir en su negocio | () |
| 7. Ahorro | () | 8. Crianza de animales | () |
| 9. Casa, terreno, Vehículo | () | | |
| 10. Pago de deudas | () | ¿Especificar cuál? | _____ |
| 11. Otros | () | ¿Especificar cuál? | _____ |
| 12. No sabe | () | | |

21.- ¿Aproximadamente cuánto gasta en alimentación mensualmente toda la familia?

Anotar la respuesta textualmente en dólares _____

23.- ¿A cuánto ascienden los gastos totales que Usted y su familia tienen mensualmente?

Anotar la respuesta textualmente en dólares _____

32.- ¿En una escala del 1 al 4 donde 1 es nada satisfecho, 2 es poco satisfecho, 3 algo satisfecho y 4 es muy satisfecho, ¿cómo calificaría al crédito que usted recibió de “Minga Ltda.? Con respecto a los siguientes aspectos.

	Nada satisfecho		Muy satisfecho	
1.- Monto del préstamo concedido	1	2	3	4
2.- Rapidez en la aprobación del crédito	1	2	3	4
3.- Plazo de pago	1	2	3	4
4.- Tasa de interés del préstamo	1	2	3	4

Gracias por su colaboración

ANEXOS 2: BALANCE COOPERATIVA DAQUILEMA

COOPERATIVA		FERNANDO DAQUILEMA	
BALANCE GENERAL			
MATRIZ RIOBAMBA			
		EJERCICIO	2018
		Periodo 2018-12-31 00-	al 2018-12-31
	ACTIVO		
11	FONDOS DISPONIBLES		
1101	CAJA		68,769.41
110105	EFFECTIVO		68,769.41
11010505	CAJA GENERAL	68,769.41	
1103	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS		827,832.50
110310	BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES		827,832.50
11031005	BANCO GUAYAQUIL	141,347.89	
11031010	CTA CTE PICHINCHA	593,474.00	
11031045	FINANCOOP CHEQUES PAIS	93,010.61	
1104	EFFECTOS DE COBRO INMEDIATO		6,786.56
110401	EFFECTOS DE COBRO INMEDIATO		6,786.56
11040105	EFFECTOS DE COBRO INMEDIATO	6,786.56	
14	CARTERA DE CREDITOS		
1402	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO POR VENCER		511,749.68
140205	DE 1 A 30 DÍAS		19,497.32
14020505	DE 1 A 30 DÍAS	19,497.32	
140210	DE 31 A 90 DÍAS		39,713.45
14021005	DE 31 A 90 DÍAS	39,713.45	
140215	DE 91 A 180 DÍAS		58,905.31
14021505	DE 91 A 180 DÍAS	58,905.31	
140220	DE 181 A 360 DÍAS		108,175.26
14022005	DE 181 A 360 DÍAS	108,175.26	
140225	DE MÁS DE 360 DÍAS		285,458.34
14022505	DE MÁS DE 360 DÍAS	285,458.34	
1403	CARTERA DE CRÉDITO INMOBILIARIO POR VENCER		29,042.65
140305	DE 1 A 30 DÍAS		67.84
14030505	DE 1 A 30 DÍAS	67.84	
140310	DE 31 A 90 DÍAS		163.94
14031005	DE 31 A 90 DÍAS	163.94	
140315	DE 91 A 180 DÍAS		220.88
14031505	DE 91 A 180 DÍAS	220.88	
140320	DE 181 A 360 DÍAS		469.36
14032005	DE 181 A 360 DÍAS	469.36	
140325	DE MÁS DE 360 DÍAS		28,120.63
14032505	DE MÁS DE 360 DÍAS	28,120.63	
1404	CARTERA DE MICROCRÉDITO POR VENCER		6,926,937.59
140405	DE 1 A 30 DÍAS		458,329.47
14040505	DE 1 A 30 DÍAS	458,329.47	
140410	DE 31 A 90 DÍAS		814,629.37
14041005	DE 31 A 90 DÍAS	814,629.37	
140415	DE 91 A 180 DÍAS		1,048,866.60
14041505	DE 91 A 180 DÍAS	1,048,866.60	
140420	DE 181 A 360 DÍAS		1,731,978.08
14042005	DE 181 A 360 DÍAS	1,731,978.08	
140425	DE MÁS DE 360 DÍAS		2,873,134.07
14042505	DE MÁS DE 360 DÍAS	2,873,134.07	
1428	CARTERA DE MICROCRÉDITO QUE NO DEVENGA INTERESES		44,084.55
142805	DE 1 A 30 DÍAS		13,077.30
14280505	DE 1 A 30 DÍAS	13,077.30	
142810	DE 31 A 90 DÍAS		9,218.49
14281005	DE 31 A 90 DÍAS	9,218.49	
142815	DE 91 A 180 DÍAS		7,961.16
14281505	DE 91 A 180 DÍAS	7,961.16	
142820	DE 181 A 360 DÍAS		7,440.02
14282005	DE 181 A 360 DÍAS	7,440.02	

COOPERATIVA FERNANDO DAQUILEMA
BALANCE GENERAL

		MATRIZ	RIOBAMBA	
		EJERCICIO	2018	
		Periodo	2018-12 31 00-	al 2018-12-31
142825	DE MÁS DE 360 DÍAS			6,387.58
14282505	DE MÁS DE 360 DÍAS		6,387.58	
1452	CARTERA DE MICROCRÉDITO VENCIDA			101,289.31
145210	DE 31 A 90 DÍAS			10,663.56
14521005	DE 31 A 90 DÍAS		10,663.56	
145215	DE 91 A 180 DÍAS			11,554.65
14521505	DE 91 A 180 DÍAS		11,554.65	
145220	DE 181 A 360 DÍAS			18,587.06
14522005	DE 181 A 360 DÍAS		18,587.06	
145225	DE MÁS DE 360 DÍAS			60,484.04
14522505	DE MÁS DE 360 DÍAS		60,484.04	
1499	(PROVISIONES PARA CRÉDITOS INCOBRABLES)			(279,302.13)
149910	(CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO)			(10,266.59)
14991005	(CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO)		(10,266.59)	
149915	(CARTERA DE CRÉDITOS INMOBILIARIO)			(346.77)
14991505	(CARTERA DE CRÉDITOS INMOBILIARIO)		(346.77)	
149920	(CARTERA DE MICROCRÉDITO)			(268,688.77)
14992005	(CARTERA DE MICROCRÉDITO)		(268,688.77)	
16	CUENTAS POR COBRAR			
1603	INTERESES POR COBRAR DE CARTERA DE CRÉDITOS			79,131.72
160310	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO			4,022.76
16031005	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO		4,022.76	
160315	CARTERA DE CRÉDITO INMOBILIARIO			228.71
16031505	CARTERA DE CRÉDITO INMOBILIARIO		228.71	
160320	CARTERA DE MICROCRÉDITO			74,880.25
16032005	CARTERA DE MICROCRÉDITO		74,880.25	
1699	(PROVISIÓN PARA CUENTAS POR COBRAR)			1,193.85
169910	(PROVISIÓN PARA OTRAS CUENTAS POR COBRAR)			1,193.85
16991005	(PROVISIÓN PARA OTRAS CUENTAS PO		1,193.85	
18	PROPIEDADES Y EQUIPO			
1805	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA			39,738.92
180505	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA			39,738.92
18050505	MUEBLES DE OFICINA		25,308.95	
18050510	ENSERES DE OFICINA		962.36	
18050515	EQUIPOS DE OFICINA		13,467.61	
1806	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN			29,583.60
180605	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN			29,583.60
18060505	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN		29,583.60	
1807	UNIDADES DE TRANSPORTE			15,678.09
180705	UNIDADES DE TRANSPORTE			15,678.09
18070510	MOTOS		15,678.09	
1899	(DEPRECIACIÓN ACUMULADA)			(44,554.67)
189915	(MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA)			(16,783.66)
18991505	(MUEBLES DE OFICINA)		(10,425.59)	
18991510	(EQUIPO DE OFICINA)		(5,515.97)	
18991515	(ENSERES DE OFICINA)		(842.10)	
189920	(EQUIPOS DE COMPUTACIÓN)			(23,526.81)
18992005	(EQUIPOS DE COMPUTACIÓN)		(23,526.81)	
189925	(UNIDADES DE TRANSPORTE)			(4,244.20)
18992505	(UNIDADES DE TRANSPORTE)		(4,244.20)	
19	OTROS ACTIVOS			
1904	GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS			1,375.36
190490	OTROS			1,375.36
19049015	SEGURO		143.17	
19049025	SEGUROS DE VEHICULOS		168.31	
19049035	SEGURO DE MOTOS		417.98	
19049045	SEGURSEGURO DINERO Y BOBEDA DE INCENDIO		115.46	

COOPERATIVA FERNANDO DAQUILEMA
BALANCE GENERAL

MATRIZ RIOBAMBA
EJERCICIO 2018

	Periodo	2018-12 31 00-	al 2018-12-31	
19049050	SEGURO DINERO Y BOBEDA DE ROBO Y ASALTO	530.44		
1905	GASTOS DIFERIDOS			5,713.64
190510	GASTOS DE INSTALACIÓN		19,224.00	
19051005	GASTOS DE INSTALACIÓN	19,224.00		
190520	PROGRAMAS DE COMPUTACIÓN		11,103.86	
19052005	PROGRAMAS DE COMPUTACIÓN	11,103.86		
190525	GASTOS DE ADECUACIÓN		23,846.28	
19052505	GASTOS DE ADECUACIÓN	23,846.28		
190599	(AMORTIZACIÓN ACUMULADA GASTOS DIFERIDOS)		(48,460.50)	
19059905	(AMORTIZACIÓN ACUMULADA GASTOS DIFERIDOS)	(48,460.50)		
1906	MATERIALES, MERCADERÍAS E INSUMOS			1,710.62
190615	PROVEDURÍA		1,710.62	
19061505	PROVEDURÍA	1,710.62		
1908	TRANSFERENCIAS INTERNAS			4,107,304.86
190801	TRANSFERENCIAS SUCURSAL QNORTE		932,379.51	
190810	TRANSFERENCIAS SUCURSAL QCENTRO		459,796.80	
190815	TRANSFERENCIAS SUCURSAL RBBA		91,371.30	
190825	TRANSFERENCIAS SUCURSAL GYE		261,937.08	
190830	TRANSFERENCIAS SUCURSAL CONDAMINE		1,039,214.24	
190835	TRANSFERENCIAS SUCURSAL GYECENTRO		314,524.86	
190840	TRANSFERENCIAS SUCURSAL STODOMINGO		37,487.56	
190845	TRANSFERENCIAS SUCURSAL LA LIBERTAD		40,747.36	
190850	TRANSFERENCIAS SUCURSAL GUAMOTE		265,121.35	
190855	TRANSFERENCIAS SUCURSAL ALAUSI		489,824.38	
190860	TRANSFERENCIAS SUCURSAL MACHALA		39,828.78	
190865	TRANSFERENCIAS SUCURSAL CAÑAR		30,082.13	
190870	TRANSFERENCIA SUCURSAL AMBATO		103,150.00	
190875	TRANSFERENCIA SUCURSAL LATACUNGA		1,687.53	
190880	ADMINISTRACION CENTRAL		151.98	
1990	OTROS			3,600.00
199015	GARANTÍA ARRIENDOS		3,600.00	
19901510	GARANTIA DE ARRIENDOS	3,600.00		
TOTAL ACTIVO				
PASIVOS				
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO			
2101	DEPÓSITOS A LA VISTA			2,516,608.52
210135	DEPÓSITOS DE AHORRO		2,481,428.68	
21013505	DEPÓSITO DE AHORRO ACTIVAS	1,291,092.60		
21013510	DEPÓSITO DE AHORROS INACTIVAS	167,739.59		
21013520	DEPOSITOS DE PLAN CESANTIA	1,666.59		
21013545	DEPÓSITO AHORRO PROGRAMADO	86,550.08		
21013585	DEPOSITOS DE AHORRO BONO DESARROLLO	1,437.31		
21013590	DEPOSITOS DE AHORRO DAQUIMOVIL	932,942.51		
210150	DEPÓSITOS POR CONFIRMAR		35,179.84	
21015005	DEPÓSITOS POR CONFIRMAR (DEP. CHEQUES)	35,179.84		
2103	DEPÓSITOS A PLAZO			5,565,140.65
210305	DE 1 A 30 DÍAS		1,096,822.14	
21030505	DE 1 A 30 DÍAS	1,096,822.14		
210310	DE 31 A 90 DÍAS		1,455,418.71	
21031005	DE 31 A 90 DÍAS	1,455,418.71		
210315	DE 91 A 180 DÍAS		1,252,181.51	
21031505	DE 91 A 180 DÍAS	1,252,181.51		
210320	DE 181 A 360 DÍAS		1,686,568.29	
21032005	DE 181 A 360 DÍAS	1,686,568.29		
210325	DE MÁS DE 361 DÍAS		74,150.00	

COOPERATIVA FERNANDO DAQUILEMA
BALANCE GENERAL

MATRIZ RIOBAMBA
EJERCICIO 2018

	Periodo	2018-12 31 00-	al 2018-12-31	
21032505	DE MÁS DE 361 DÍAS	74,150.00		
2105	DEPÓSITOS RESTRINGIDOS			29,218.08
210505	DEPÓSITOS RESTRINGIDOS		29,218.08	
21050505	DEPÓSITOS AHORRO ENCAJE	29,218.08		
25	CUENTAS POR PAGAR			
2501	INTERESES POR PAGAR			168,941.71
250115	DEPÓSITOS A PLAZO		168,941.71	
25011505	A PLAZO FIJO	168,941.71		
2503	OBLIGACIONES PATRONALES			3,409.88
250315	APORTES AL IEISS		3,409.88	
25031505	APORTES AL IEISS	1,918.06		
25031510	RETENCIONES IEISS	1,491.82		
2504	RETENCIONES			829.57
250405	RETENCIONES FISCALES		829.57	
25040505	RETENCION 0.02 REND. FINANCIEROS	411.44		
25040518	RETENCION IVA 0.10	1.14		
25040519	RETENCION IVA 0.20	1.90		
25040520	RETENCION IVA 0.30	44.49		
25040521	RETENCION IVA 0.70	173.06		
25040522	RETENCIÓN IVA 1	24.02		
25040525	RETENCION FUENTE 0.01	18.25		
25040526	RETENCION FUENTE 0.02	10.64		
25040527	RETENCION FUENTE 0.08 ARRIENDOS	144.63		
2590	CUENTAS POR PAGAR VARIAS			2,853.55
259090	OTRAS CUENTAS POR PAGAR		2,853.55	
25909004	CIERRE DE CUENTAS	357.55		
25909005	CUENTAS POR PAGAR	156.00		
25909030	CTAS X PAGAR DEP NO CONFIRMADOS	2,290.00		
25909090	COMPENSACIONES BANRED BDH	50.00		
29	OTROS PASIVOS			
2908	TRANSFERENCIAS INTERNAS			3,120,676.39
290801	TRANSFERENCIAS SUCURSAL QNORTE		399,772.69	
290810	TRANSFERENCIAS SUCURSAL QCENTRO		309,203.97	
290815	TRANSFERENCIAS SUCURSAL RBBA		1,168,766.77	
290825	TRANSFERENCIAS SUCURSAL GYE		221,059.03	
290830	TRANSFERENCIAS SUCURSAL CONDAMINE		256,810.88	
290835	TRANSFERENCIAS SUCURSAL GYECENTRO		116,745.96	
290840	TRANSFERENCIAS SUCURSAL STODOMINGO		237,714.26	
290845	TRANSFERENCIAS SUCURSAL LA LIBERTAD		69,091.19	
290850	TRANSFERENCIAS SUCURSAL GUAMOTE		9,751.57	
290855	TRANSFERENCIAS SUCURSAL ALAUSI		113,139.25	
290860	TRANSFERENCIAS SUCURSAL MACHALA		3,801.07	
290865	TRANSFERENCIAS SUCURSAL CAÑAR		165.92	
290870	TRANSFERENCIA SUCURSAL AMBATO		43,420.77	
290875	TRANSFERENCIA SUCURSAL LATACUNGA		167,072.45	
290880	ADMINISTRACION CENTRAL		4,160.61	
2990	OTROS			1,077.70
299005	SOBRANTES DE CAJA		1,077.70	
29900505	SOBRANTES DE CAJA	1,077.70		
	TOTAL PASIVOS			
	PATRIMONIO			
31	CAPITAL SOCIAL			
3103	APORTES DE SOCIOS			336,662.30
310305	CERTIFICADOS DE APORTACION		325,658.51	
31030506	CERTIFICADOS DE APORTACION	325,658.51		

COOPERATIVA FERNANDO DAQUILEMA
BALANCE GENERAL

MATRIZ RIOBAMBA

		EJERCICIO	2018	
		Periodo 2018-12-31 00-	al 2018-12-31	
310310	CERTIFICADOS DE APORTACION(INACT)		11,003.79	
31031005	CERTIFICADOS DE APORTACION(INACT)	11,003.79		
33	RESERVAS			
3301	FONDO IRREPARTIBLE DE RESERVA LEGAL			358,705.20
330105	RESERVA LEGAL IRREPARTIBLE		358,705.20	
33010510	RESERVA PARA FORTALECIMIENTO PATRIMONIAL	316,220.99		
33010515	OTROS APORTES PATRIMONIALES	42,484.21		
36	RESULTADOS			
3603	UTILIDAD DEL EJERCICIO			373,542.56
360305	UTILIDAD DEL EJERCICIO		373,542.56	
36030505	UTILIDAD DEL EJERCICIO	373,542.56		
TOTAL PATRIMONIO				
TOTAL GENERAL				
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO				
CUENTAS DE ORDEN				
71	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS			
7103	ACTIVOS CASTIGADOS			69,704.51
710310	CARTERA DE CRÉDITOS		68,510.66	
71031020	CARTERA DE CRÉDITO DE MICROCRÉDITO	68,510.66		
710320	CUENTAS POR COBRAR		1,193.85	
71032005	CUENTAS POR COBRAR	1,193.85		
7107	CARTERA DE CRÉDITOS Y OTROS ACTIVOS EN DEMANDA JUDICIAL			91,223.93
710720	MICROCRÉDITO		91,223.93	
71072005	CARTERA DE MICROCRÉDITO	91,223.93		
7109	INTERESES, COMISIONES E INGRESOS EN			22,206.50
710920	CARTERA DE MICROCRÉDITO		22,206.50	
71092005	CARTERA DE MICROCRÉDITO	22,206.50		
72	DEUDORAS POR CONTRA			
7203	ACTIVOS CASTIGADOS			69,704.51
720310	CARTERA DE CRÉDITOS		68,510.66	
72031020	CARTERA DE MICROCRÉDITO	68,510.66		
720320	OTROS ACTIVOS		1,193.85	
72032005	GASTOS JUDICIALES	1,193.85		
7207	CARTERA DE CRÉDITOS Y OTROS ACTIVOS EN DEMANDA JUDICIAL			91,223.93
720705	COMERCIAL		91,223.93	
72070515	MICROCRÉDITO	91,223.93		
7209	INTERESES EN SUSPENSO			22,206.50
720905	INTERESES EN SUSPENSO		22,206.50	
72090508	DE MORA MICROCRÉDITO	22,206.50		
73	ACREEDORAS POR CONTRA			
7301	VALORES Y BIENES RECIBIDOS DE TERCEROS			23,955,561.72
730110	DOCUMENTOS EN GARANTÍA		23,826,444.42	
73011005	DOCUMENTOS EN GARANTÍA (PAGARES CARTERA VIGENTE)	11,625,859.44		
73011010	DOCUMENTOS EN GARANTÍA (PAGARES CARTERA CANCELADA)	12,200,584.98		
730120	BIENES INMUEBLES EN GARANTÍA		129,117.30	
73012005	GARANTÍAS HIPOTECARIAS VIGENTES	129,117.30		
74	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS			
7401	VALORES Y BIENES RECIBIDOS DE TERCEROS			23,955,561.72
740110	DOCUMENTOS EN GARANTÍA		23,826,444.42	
74011010	PAGARES CARTERA DE CONSUMO PRIORITARIO	643,200.00		

COOPERATIVA FERNANDO
DAQUILEMA BALAN
CE GENERAL

MATRIZ

RIOBAMB

A

EJERCICI

O 2018

Periodo 2018-12 31 00- al 2018-12-31

VIGENTE			
74011015	PAGARES CARTERA INMOBILIARIO VIGENTE	30,000.00	
74011020	PAGARES CARTERA DE MICROCREDITO VIGENTES	10,952,659.44	
74011030	PAGARES CARTERA DE CONSUMO PRIORITARIO CANCELADOS	49,100.00	
74011040	PAGARES CARTERA DE MICROCREDITO	12,151,484.98	
740120	BIENES INMUEBLES EN GARANTÍA		129,117.30
74012005	GARANTÍAS HIPOTECARIAS VIGENTES	129,117.30	

ANEXO 3: Modelo VEC