



**UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO**  
**FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**  
**CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

**Proyecto de Investigación, previo a la obtención del Título de Ingeniera en  
Contabilidad y Auditoría CPA.**

**Tema:**

---

**“Comportamiento del volumen del crédito por CIU del sector cooperativo  
segmento 1 de Tungurahua, 2015 – 2016”**

---

**Autora:** Jácome Medina Diana Lucia

**Tutora:** Dr. Mantilla Falcón Luis Marcelo. Mg.

**Ambato – Ecuador**

**2018**

## **APROBACIÓN DEL TUTOR**

Yo, Dr. Luis Marcelo Mantilla Falcón. Mg. con cédula de identidad No. 0501648521, en mi calidad de Tutor del proyecto de investigación sobre el tema: **“COMPORTAMIENTO DEL VOLUMEN DEL CRÉDITO POR CIU DEL SECTOR COOPERATIVO SEGMENTO 1 DE TUNGURAHUA, 2015 – 2016”**, desarrollado por Diana Lucia Jácome Medina, de la Carrera de Contabilidad y Auditoría, modalidad presencial, considero que dicho informe investigativo reúne los requisitos, tanto técnicos como científicos y corresponde a las normas establecidas en el Reglamento de Graduación de Pregrado, de la Universidad Técnica de Ambato y en el normativo para presentación de Trabajos de Graduación de la Facultad de Contabilidad y auditoría.

Por lo tanto, autorizo la presentación del mismo ante el organismo pertinente, para que sea sometido a evaluación por los profesores calificadores designados por el H. Consejo Directivo de la Facultad.

Ambato, Junio 2018.

**TUTOR**



**Dr. Luis Marcelo Mantilla Falcón. Mg.**

**C.I. 0501648521**

## DECLARACIÓN DE AUTORÍA

Yo, Diana Lucia Jácome Medina con cédula de identidad No. 1805531306, tengo a bien indicar que los criterios emitidos en el proyecto de investigación, bajo el tema: **“COMPORTAMIENTO DEL VOLUMEN DEL CRÉDITO POR CIU DEL SECTOR COOPERATIVO SEGMENTO 1 DE TUNGURAHUA, 2015 – 2016”**, así como también los contenidos presentados, ideas, análisis, síntesis de datos, conclusiones, son de exclusiva responsabilidad de mi persona, como autora de este Proyecto de Investigación.

Ambato, Junio 2018.

### AUTORA



.....  
Diana Lucia Jácome Medina

C.I. 180553130-6


## **CESIÓN DE DERECHOS**

Autorizo a la Universidad Técnica de Ambato, para que haga de este proyecto de investigación, un documento disponible para su lectura, consulta y procesos de investigación.

Cedo los derechos en línea patrimoniales de mi proyecto de investigación, con fines de difusión pública; además apruebo la reproducción de este proyecto de investigación, dentro de las regulaciones de la Universidad, siempre y cuando esta reproducción no suponga una ganancia económica potencial; y se realice respetando mis derechos de autora.

Ambato, Junio 2018.

### **AUTORA**



.....

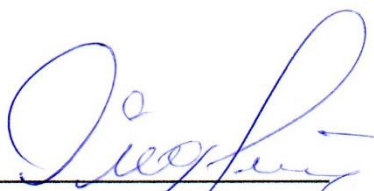
Diana Lucia Jácome Medina

C.I. 180553130-6

## APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE GRADO

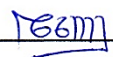
El Tribunal de Grado, aprueba el proyecto de investigación, sobre el tema: **“COMPORTAMIENTO DEL VOLUMEN DEL CRÉDITO POR CIU DEL SECTOR COOPERATIVO SEGMENTO 1 DE TUNGURAHUA, 2015 – 2016”**, elaborado por Diana Lucia Jácome Medina, estudiante de la Carrera de Contabilidad y Auditoría, el mismo que guarda conformidad con las disposiciones reglamentarias emitidas por la Facultad de Contabilidad y Auditoría de la Universidad Técnica de Ambato.

Ambato, Junio 2018.



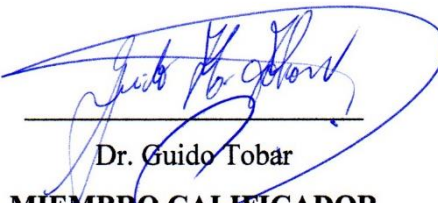
---

Eco. Mg. Diego Proaño  
**PRESIDENTE**



---

Dra. Cecilia Toscano  
**MIEMBRO CALIFICADOR**



---

Dr. Guido Tobar  
**MIEMBRO CALIFICADOR**

## **DEDICATORIA**

*Dedico este trabajo a Dios, por ser luz en las tinieblas, porque me levanta y me da el coraje para seguir plasmando metas, porque ciertamente todo lo puedo en Cristo que me fortalece.*

*A mis amados padres, quienes han estado presentes en todo momento de mi vida, por ser el mejor ejemplo a seguir, porque me dieron un hogar lleno de amor y me permitieron crecer con lo invaluable de la educación, valores y principios, a mi madre por confiar en mí y mostrarme que los sueños si se cumplen, a mi padre por su trabajo diario para que yo tenga lo mejor.*

*A mis hermanos(as), con quienes he compartido risas y lágrimas, por ser un apoyo importante en cada reto que se me presenta en la vida.*

Diana Lucia Jácome Medina

## **AGRADECIMIENTO**

*Agradezco a Dios por guiarme siempre por el camino de la rectitud, amor y honestidad.*

*A mi familia que son los pilares fundamentales en mi vida, y que gracias a ellos hoy puedo ver una meta más cumplida.*

*A los docentes de la Universidad Técnica de Ambato de la Facultad de Contabilidad y Auditoría por impartir la cátedra, especialmente a mi tutor Dr. Marcelo Mantilla. Mg. por su paciencia y todo el apoyo durante la elaboración del presente proyecto de investigación.*

*A mis amigas por compartir momentos únicos de trabajo, esfuerzo, de alegrías y tristezas y así hacer que la vida universitaria sea una experiencia grandiosa.*

Diana Lucía Jácome Medina

**UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO**  
**FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**  
**CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

**TEMA:** “COMPORTAMIENTO DEL VOLUMEN DEL CRÉDITO POR CIIU DEL SECTOR COOPERATIVO SEGMENTO 1 DE TUNGURAHUA, 2015 – 2016”

**AUTORA:** Diana Lucia Jácome Medina

**TUTOR:** Dr. Luis Marcelo Mantilla Falcón. Mg.

**FECHA:** Junio 2018

**RESUMEN EJECUTIVO**

El presente trabajo se enfoca en el análisis del comportamiento del volumen del crédito por CIIU (Clasificación Industrial Internacional Uniforme) del sector de Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 1 de Tungurahua, durante el periodo comprendido de los años 2015 y 2016. Para realizar este análisis se ha recurrido a la información existente en la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria del Ecuador, a través de los boletines financieros históricos. Para determinar el comportamiento del volumen del crédito por CIIU se establecieron matrices comparativas por CIIU y por periodos de todas las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1 de Tungurahua. Las variables estudiadas fueron: crédito y CIIU. Los resultados obtenidos evidencian empíricamente que las áreas con mayor necesidad de crédito son el CIIU A, G Y C, áreas importantes para el desarrollo económico de Tungurahua.

**PALABRAS DESCRIPTORAS:** Crédito, Clasificación Industrial Internacional Uniforme, Cooperativas de Ahorro y Crédito, Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.



**TECHNICAL UNIVERSITY OF AMBATO**  
**FACULTY OF ACCOUNTING AND AUDITING**  
**CARRER OF ACCOUNTING AND AUDITING**

**TOPIC:** “BEHAVIOR OF THE VOLUME ABOUT CREDITS BY CIU IN THE AREA OF COOPERATIVES -SEGMENT 1 OF TUNGURAHUA, 2015 - 2016”.

**AUTHOR:** Diana Lucia Jácome Medina

**TUTOR:** Dr. Luis Marcelo Mantilla Falcón. Mg.

**DATE:** June 2018

**ABSTRACT**

This project focuses on the analysis of the behavior of the volume about credit by CIU (Uniform International Industrial Classification) in the area of Savings and Credit Cooperatives - segment 1 of Tungurahua during 2015 and 2016. To carry out this analysis, we have used information that already exist in the Superintendence of Popular and Solidarity Economy of Ecuador, through the historical financial bulletins. Furthermore, to determine the behavior of the volume about credits by CIU; comparative matrices were established by CIU and by periods of all the cooperatives of segment 1 of Tungurahua. The variables studied were: credit and CIU. The results obtained show empirically that the areas with the greatest need for credit are CIU A, G and C. Those are crucial areas for the economic development of Tungurahua.

**KEYWORDS:** Credit, Uniform International Industrial Classification, Savings and Credit Cooperatives, Superintendence of Popular and Solidarity Economy.

## ÍNDICE GENERAL

<b>CONTENIDO</b>	<b>PÁGINA</b>
<b>PÁGINAS PRELIMINARES</b>	
PORTADA .....	i
APROBACIÓN DEL TUTOR.....	ii
DECLARACIÓN DE AUTORÍA.....	iii
CESIÓN DE DERECHOS.....	iv
APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE GRADO .....	v
DEDICATORIA .....	vi
AGRADECIMIENTO .....	vii
RESUMEN EJECUTIVO .....	viii
ABSTRACT.....	ix
ÍNDICE GENERAL .....	x
ÍNDICE DE TABLAS .....	xv
ÍNDICE DE GRÁFICOS .....	xvii
<b>INTRODUCCIÓN .....</b>	<b>1</b>

## CAPÍTULO I

### ANÁLISIS Y DESCRIPCIÓN DEL PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

a. Tema de Investigación .....	2
b. Descripción y formulación del problema.....	2
b.1. Descripción y contextualización .....	2
b.1.1. Macrocontextualización .....	2
b.1.2. Mesocontextualización.....	4
b.1.3. Microcontextualización.....	6

b.2. Análisis crítico .....	8
b.3. Formulación del problema .....	9
c. Justificación.....	10
d. Objetivos .....	12
d.1. Objetivo General: .....	12
d.2. Objetivos específicos: .....	12

## **CAPÍTULO II**

### **MARCO TEÓRICO**

a. Antecedentes Investigativos .....	13
b. Fundamentación científico-técnica .....	20
b.1. Desagregación de la variable crédito .....	22
b.1.1. Sistema Financiero .....	22
b.1.2. Economía Popular y Solidaria.....	22
b.1.3. Sector Cooperativo.....	24
b.1.4. Cartera de Crédito .....	27
b.2. Desagregación de la variable CIU .....	41
b.2.1. Economía.....	41
b.2.2. Macroeconomía.....	42
b.2.3. Actividades Económicas .....	44
b.2.4. CIU .....	46
c. Preguntas directrices .....	72
c.1. Preguntas directrices.....	72

## **CAPÍTULO III**

### **METODOLOGÍA**

a. Modalidad, enfoque y nivel de investigación.....	73
---	----

a.1. Modalidad.....	73
a.1.1. Investigación Documental.....	73
a.2. Enfoque .....	74
a.2.1. Enfoque mixto .....	74
a.3. Nivel de investigación .....	74
a.3.1. Investigación Exploratoria .....	74
a.3.2. Investigación Descriptiva.....	75
b. Población, muestra y unidad de investigación .....	75
b.1. Población.....	75
b.2. Muestra.....	76
b.3. Unidad de Investigación.....	76
c. Operacionalización de las variables .....	77
c.1. Operacionalidad de la variable crédito .....	78
c.2. Operacionalidad de la variable CIIU .....	79
d. Descripción detallada del tratamiento de la información.....	83
d.1. Plan de recolección de la información .....	83
d.2. Plan de procesamiento de la información .....	84

## **CAPÍTULO IV**

### **RESULTADOS**

a. Principales Resultados.....	86
a.1. Análisis de Resultados .....	86
a.1.1. CIIU A: Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca.....	86
a.1.2. CIIU B: Explotación de minas y canteras .....	87
a.1.3. CIIU C: Industrias manufactureras.....	89
a.1.4. CIIU D: Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado.....	90

a.1.5. CIIU E: Suministro de agua; evacuación de aguas residuales, gestión de desechos y descontaminación .....	91
a.1.6. CIIU F: Construcción .....	93
a.1.7. CIIU G: Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas.....	94
a.1.8. CIIU H: Transporte y almacenamiento .....	95
a.1.9. CIIU I: Actividades de alojamiento y de servicio de comidas .....	97
a.1.10. CIIU J: Información y comunicaciones.....	98
a.1.11. CIIU K: Actividades financieras y de seguros .....	99
a.1.12. CIIU L: Actividades inmobiliarias .....	100
a.1.13. CIIU M: Actividades profesionales, científicas y técnicas .....	102
a.1.14. CIIU N: Actividades de servicios administrativos y de apoyo .....	103
a.1.15. CIIU O: Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria .....	104
a.1.16. CIIU P: Enseñanza .....	105
a.1.17. CIIU Q: Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	106
a.1.18. CIIU R: Actividades artísticas, de entretenimiento y recreativas .....	107
a.1.19. CIIU S: Otras actividades de servicios.....	109
a.1.20. CIIU T: Actividades de los hogares como empleadores; actividades no diferenciadas de los hogares como productores de bienes y servicios para uso propio .....	110
a.1.21. Volumen de crédito consolidado, periodo 2015.....	111
a.1.22. Volumen de crédito consolidado, periodo 2016.....	114
a.1.23. Volumen de crédito consolidado por año, periodo 2015-2016 .....	117
a.1.23. Volumen de crédito consolidado por cooperativa, periodo 2015-2016 .	118
a.1.24. Volumen por tipo de crédito unificado, periodo 2015 .....	120
a.1.25. Volumen por tipo de crédito unificado, periodo 2016 .....	121

a.2. Interpretación de Resultados .....	122
a.3. Respuesta a las interrogantes.....	124
a.3.1. ¿Cómo están caracterizados los tipos de crédito técnicamente aceptados en el sector financiero de la economía popular y solidaria? .....	124
a.3.2. ¿Cuál es el destino del crédito solicitado y concedido por las instituciones cooperativas de acuerdo al CIIU? .....	124
a.3.3. ¿Cómo se distribuye el mercado crediticio del sector cooperativo del segmento 1 en la provincia de Tungurahua? .....	125
a.3.4. ¿Cuál ha sido la fluctuación del volumen crediticio en los diferentes periodos del 2015 al 2016 en el sector cooperativo del segmento 1? .....	126
b. Limitaciones.....	126
c. Conclusiones .....	126
d. Recomendaciones.....	127
<b>Referencia Bibliográfica .....</b>	<b>129</b>

## ÍNDICE DE TABLAS

<b>Tabla No. 1</b> Elementos del crédito .....	30
<b>Tabla No. 2</b> Operacionalidad de la variable crédito.....	78
<b>Tabla No. 3</b> Operacionalidad de la variable CIU.....	82
<b>Tabla No. 4</b> Volumen de crédito por CIU A del sector cooperativo segmento 1 de Tungurahua, periodo 2015-2016.....	86
<b>Tabla No. 5</b> Volumen de crédito por CIU B del sector cooperativo segmento 1 de Tungurahua, periodo 2015-2016.....	87
<b>Tabla No. 6</b> Volumen de crédito por CIU C del sector cooperativo segmento 1 de Tungurahua, periodo 2015-2016.....	89
<b>Tabla No. 7</b> Volumen de crédito por CIU D del sector cooperativo segmento 1 de Tungurahua, periodo 2015-2016.....	90
<b>Tabla No. 8</b> Volumen de crédito por CIU E del sector cooperativo segmento 1 de Tungurahua, periodo 2015-2016.....	91
<b>Tabla No. 9</b> Volumen de crédito por CIU F del sector cooperativo segmento 1 de Tungurahua, periodo 2015-2016.....	93
<b>Tabla No. 10</b> Volumen de crédito por CIU G del sector cooperativo segmento 1 de Tungurahua, periodo 2015-2016.....	94
<b>Tabla No. 11</b> Volumen de crédito por CIU H del sector cooperativo segmento 1 de Tungurahua, periodo 2015-2016.....	95
<b>Tabla No. 12</b> Volumen de crédito por CIU I del sector cooperativo segmento 1 de Tungurahua, periodo 2015-2016.....	97
<b>Tabla No. 13</b> Volumen de crédito por CIU J del sector cooperativo segmento 1 de Tungurahua del año 2015 y 2016.....	98
<b>Tabla No. 14</b> Volumen de crédito por CIU K del sector cooperativo segmento 1 de Tungurahua, periodo 2015-2016.....	99
<b>Tabla No. 15</b> Volumen de crédito por CIU L del sector cooperativo segmento 1 de Tungurahua, periodo 2015-2016.....	100
<b>Tabla No. 16</b> Volumen de crédito por CIU M del sector cooperativo segmento 1 de Tungurahua, periodo 2015-2016.....	102
<b>Tabla No. 17</b> Volumen de crédito por CIU N del sector cooperativo segmento 1 de Tungurahua, periodo 2015-2016.....	103

<b>Tabla No. 18</b> Volumen de crédito por CIIU O del sector cooperativo segmento 1 de Tungurahua, periodo 2015-2016.....	104
<b>Tabla No. 19</b> Volumen de crédito por CIIU P del sector cooperativo segmento 1 de Tungurahua, periodo 2015-2016.....	105
<b>Tabla No. 20</b> Volumen de crédito por CIIU Q del sector cooperativo segmento 1 de Tungurahua, periodo 2015-2016.....	106
<b>Tabla No. 21</b> Volumen del crédito por CIIU R de sector cooperativo segmento 1 de Tungurahua, periodo 2015-2016.....	107
<b>Tabla No. 22</b> Volumen de crédito por CIIU S del sector cooperativo segmento 1 de Tungurahua, periodo 2015-2016.....	109
<b>Tabla No. 23</b> Volumen de crédito por CIIU T del sector cooperativo segmento 1 de Tungurahua, periodo 2015-2016.....	110
<b>Tabla No. 24</b> Fluctuación del crédito por CIIU del sector cooperativo segmento 1 de Tungurahua, periodo 2015 .....	111
<b>Tabla No. 25</b> Fluctuación del crédito por CIIU del sector cooperativo segmento 1 de Tungurahua, periodo 2016 .....	114
<b>Tabla No. 26</b> Fluctuación crédito por CIIU del sector cooperativo segmento 1 de Tungurahua, periodo 2015-2016.....	117
<b>Tabla No. 27</b> Fluctuación crédito por CIIU del sector cooperativo segmento 1 de Tungurahua por cooperativa, periodo 2015-2016.....	118
<b>Tabla No. 28</b> Volumen por tipo de crédito unificado del sector cooperativo segmento 1 de Tungurahua, periodo 2015 .....	120
<b>Tabla No. 29</b> Volumen por tipo de crédito unificado del sector cooperativo segmento 1 de Tungurahua, periodo 2016 .....	121



## ÍNDICE DE GRÁFICOS

<b>Gráfico No. 1</b>	Participación de Entidades del Sistema Financiero a Nivel Nacional .	6
<b>Gráfico No. 2</b>	¿De qué trabajan los habitantes de Tungurahua?.....	7
<b>Gráfico No. 3</b>	Sesgada concentración del crédito por CIU.....	8
<b>Gráfico No. 4</b>	Variación anual de colocaciones y captaciones del SFPS y banca privada.....	18
<b>Gráfico No. 5</b>	Red de Inclusiones Conceptuales.....	20
<b>Gráfico No. 6</b>	Constelación de ideas.....	21
<b>Gráfico No. 7</b>	La función gerencial en la organización solidaria.....	26
<b>Gráfico No. 8</b>	Políticas de crédito importantes .....	31
<b>Gráfico No. 9</b>	Las 5 c's del crédito .....	32
<b>Gráfico No. 10</b>	Factores de conducta .....	33
<b>Gráfico No. 11</b>	Volumen de crédito por CIU A del sector cooperativo segmento 1 de Tungurahua, periodo 2015-2016 .....	86
<b>Gráfico No. 12</b>	Volumen de crédito por CIU B del sector cooperativo segmento 1 de Tungurahua, periodo 2015-2016 .....	88
<b>Gráfico No. 13</b>	Volumen de crédito por CIU C del sector cooperativo segmento 1 de Tungurahua, periodo 2015-2016 .....	89
<b>Gráfico No. 14</b>	Volumen de crédito por CIU D del sector cooperativo segmento 1 de Tungurahua, periodo 2015-2016 .....	90
<b>Gráfico No. 15</b>	Volumen de crédito por CIU E del sector cooperativo segmento 1 de Tungurahua, periodo 2015-2016 .....	92
<b>Gráfico No. 16</b>	Volumen de crédito por CIU F del sector cooperativo segmento 1 de Tungurahua, periodo 2015-2016.....	93
<b>Gráfico No. 17</b>	Volumen de crédito por CIU G del sector cooperativo segmento 1 de Tungurahua, periodo 2015-2016 .....	94
<b>Gráfico No. 18</b>	Volumen de crédito por CIU H del sector cooperativo segmento 1 de Tungurahua, periodo 2015-2016 .....	96
<b>Gráfico No. 19</b>	Volumen de crédito por CIU I del sector cooperativo segmento 1 de Tungurahua, periodo 2015-2016.....	97
<b>Gráfico No. 20</b>	Volumen de crédito por CIU J del sector cooperativo segmento 1 de Tungurahua, periodo 2015-2016.....	98

<b>Gráfico No. 21</b> Volumen de crédito por CIIU K del sector cooperativo segmento 1 de Tungurahua, periodo 2015-2016 .....	99
<b>Gráfico No. 22</b> Volumen de crédito por CIIU L del sector cooperativo segmento 1 de Tungurahua del año 2015 y 2016 .....	101
<b>Gráfico No. 23</b> Volumen de crédito por CIIU M del sector cooperativo segmento 1 de Tungurahua, periodo 2015-2016 .....	102
<b>Gráfico No. 24</b> Volumen de crédito por CIIU N del sector cooperativo segmento 1 de Tungurahua, periodo 2015-2016 .....	103
<b>Gráfico No. 25</b> Volumen de crédito por CIIU O del sector cooperativo segmento 1 de Tungurahua, periodo 2015-2016 .....	104
<b>Gráfico No. 26</b> Volumen de crédito por CIIU P del sector cooperativo segmento 1 de Tungurahua, periodo 2015-2016.....	105
<b>Gráfico No. 27</b> Volumen de crédito por CIIU Q del sector cooperativo segmento 1 de Tungurahua, periodo 2015-2016 .....	106
<b>Gráfico No. 28</b> Volumen de crédito por CIIU R del sector cooperativo segmento 1 de Tungurahua, periodo 2015-2016 .....	108
<b>Gráfico No. 29</b> Volumen de crédito por CIIU S del sector cooperativo segmento 1 de Tungurahua, periodo 2015-2016.....	109
<b>Gráfico No. 30</b> Volumen de crédito por CIIU T del sector cooperativo segmento 1 de Tungurahua, periodo 2015-2016 .....	110
<b>Gráfico No. 31</b> Fluctuación del crédito por CIIU del sector cooperativo segmento 1 de Tungurahua, periodo 2015 .....	112
<b>Gráfico No. 32</b> Fluctuación del crédito por CIIU del sector cooperativo segmento 1 de Tungurahua, periodo 2016 .....	115
<b>Gráfico No. 33</b> Fluctuación del crédito por CIIU del sector cooperativo segmento 1 de Tungurahua, periodo 2015-2016 .....	117
<b>Gráfico No. 34</b> Fluctuación crédito por CIIU del sector cooperativo segmento 1 de Tungurahua por cooperativa, periodo 2015-2016.....	119
<b>Gráfico No. 35</b> Volumen por tipo de crédito unificado del sector cooperativo segmento 1 de Tungurahua, periodo 2015 .....	120
<b>Gráfico No. 36</b> Volumen por tipo de crédito unificado del sector cooperativo segmento 1 de Tungurahua, periodo 2016 .....	121

## INTRODUCCIÓN

El presente proyecto de investigación busca determinar el comportamiento del volumen del crédito por CIU del sector cooperativo segmento 1 de Tungurahua, periodo 2015–2016, información valiosa para investigaciones a posteriori. El objetivo principal de este estudio, es, la comprensión de la dinámica económica del sector financiero de la economía popular y solidaria, para que tanto el sector cooperativo como la sociedad tengan una herramienta que favorezca en la toma de decisiones.

Esta investigación cuenta con cuatro capítulos que se detallan a continuación:

**Capítulo I:** Trata la formulación del problema, la descripción y contextualización de la investigación en los diferentes contextos macro, meso y micro, el análisis crítico, en este capítulo también se establece la justificación, el objetivo general y los objetivos específicos del proyecto.

**Capítulo II:** Detalla el marco teórico que está compuesto por los antecedentes investigativos, en los que se detalla las investigaciones realizadas antes de llevar a cabo este estudio, la fundamentación científico-técnica en la que se establecen las categorías fundamentales de las variable sujetas a investigar y posteriormente la conceptualización de las mismas, a través de la investigación bibliográfica - documental. También se compone por el señalamiento de las preguntas directrices sujetas a estudio.

**Capítulo III:** Detalla las modalidades básicas de la investigación que son bibliográfica–documental, el enfoque de investigación es mixto de tipo cuantitativo, el nivel de investigación será exploratorio y descriptivo, la población a ser investigada es finita. La información será recolectada mediante las técnicas de observación y análisis documental, a través de instrumentos como fichas.

**Capítulo IV:** Establece el análisis e interpretación de resultados obtenidos de las fichas, las limitaciones de la investigación, además se presenta la contestación a las interrogantes. Finalmente, se establecen conclusiones y recomendaciones.

## CAPÍTULO I

### ANÁLISIS Y DESCRIPCIÓN DEL PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

#### a. Tema de Investigación

Comportamiento del volumen del crédito por CIIU del sector cooperativo segmento 1 de Tungurahua, 2015 – 2016

#### b. Descripción y formulación del problema

##### b.1. Descripción y contextualización

###### *b.1.1. Macrocontextualización*

El desarrollo económico y social en Latinoamérica ha crecido de manera progresiva, por ende, el sector financiero también se ha desarrollado significativamente, es así como la dinámica económica ha generado la necesidad que surjan mediadores financieros como las cooperativas con la perspectiva de beneficiar a las dos partes: el que coloca su dinero y el que recibe desde el sector cooperativo.

En la opinión de Mora (2012) *“En todos los países latinoamericanos el cooperativismo ha sido parte del desarrollo histórico de sus economías, y continúa siéndolo hoy, con cooperativas actuando en todos los sectores de la economía, en unos países más que en otros”* (pág. 31). Bajo este escenario el cooperativismo busca beneficiar a la comunidad, permitiendo su desarrollo económico, de esta manera, actuando en las actividades económicas, para que, la falta de financiamiento no sea un motivo para convertir en realidad proyectos de emprender un negocio, de producir los campos, de prepararse profesionalmente, entre otros, en sí, el cooperativismo busca beneficiar a la mayoría o a todas las actividades económicas.

Así Harbo Hansen & Sulla (2013) resaltan:

*El crecimiento del crédito bancario durante el periodo 2004-2011 ha sido mayor para el crédito otorgado a las familias en buena parte de los países de América Latina. En la mayoría de países los créditos de consumo e hipotecarios han crecido más rápidamente que los créditos corporativos. Al interior del crédito corporativo, el crédito al sector construcción es el que más se ha expandido (pág. 54).*

En América Latina, el sector cooperativo se ha expandido de manera significativa, diversificando los créditos, de esta manera satisface a la población en diversos segmentos y áreas que, a su vez, se encuentran en la Clasificación Industrial Internacional Uniforme (CIIU), que según el Instituto Nacional de Estadística e Informática (2010) la CIIU es la clasificación de actividades que abarca a toda la gama de áreas económicas, sistematizando principalmente las ramas productivas, cuyo propósito es ofrecer distintas categorías para que estudios estadísticos se enfoquen en recopilar información con respecto a los diversos agentes de la economía, obteniendo datos con un enfoque bien definido.

Si bien es cierto, la intermediación financiera a nivel mundial es de vital importancia para el desarrollo de las diversas actividades de la población, permitiendo a su vez, un crecimiento económico, así los países logran altos estándares de productividad y competitividad a nivel nacional como internacional y, sobre todo, haciendo que el mercado fluctúe, beneficiando a aquellos que invierten, ya sea, en la misma entidad financiera como a aquellos que prefieren utilizar el dinero a través de créditos en emprendimientos, en los campos, en la producción, sea de un bien o servicio o, a su vez, en la comercialización.

Efectivamente, como lo señalan Melián Navarro, Sanchis Palacio, & Soler Tormo (2010), las entidades de crédito cooperativo (cooperativas de crédito profesionales y populares, cajas rurales y secciones de crédito de cooperativas) han desempeñado tradicionalmente una labor importante en la financiación de grandes iniciativas, es por ello que las entidades de crédito cooperativo han de realizar un esfuerzo por modernizar y actualizar su oferta crediticia, enfocándose en áreas con mayor demanda de crédito y así satisfacer a la mayoría de los socios de las cooperativas.

La Economía Social y Solidaria, crea oportunidades crediticias, dirigidas a diferentes sectores económicos, como lo señala Coba Molina & Díaz Córdova (2014):

*La Economía Social y Solidaria (ESS) ha ido tomando mayor importancia, debido a los principios de cooperación, solidaridad, emprendido principalmente por grupos sociales de carácter popular. En diferentes partes del mundo ha evolucionado este concepto, siendo hoy en día un área de gran interés por su gran repercusión social (pág. 35).*

La Economía Social y Solidaria, tiene una gran responsabilidad con los grupos sociales a los que beneficia, por lo que continuamente debe buscar satisfacer con oportunidades crediticias más extensas.

Así también, el cooperativismo en América Latina ha desarrollado políticas para satisfacer a más usuarios, ya que su actuación es relevante en la economía de un país, de esta manera se evidencia que:

*América Latina es una región muy diversa. Coexisten países más desarrollados a nivel económico y agrario, como Chile, México, Colombia, Brasil, Argentina; y otros que son más proteccionistas y cerrados, como Nicaragua, Venezuela y Cuba. Según el Banco Mundial la región está considerada como la tercera del mundo en términos de PIB absoluto. Las principales fuentes de la economía latinoamericana son los recursos naturales, y en particular la agricultura y la ganadería (Corbalán, 2013, pág. 13).*

En este marco, las actividades económicas, como la agricultura y la ganadería a nivel de Latinoamérica, conforman una fuente principal para generar ingresos en un país, he ahí, radica la importancia de apoyar a los sectores económicos a través de financiamiento que ofrece el sector cooperativo, mejorando continuamente las políticas crediticias, para el beneficio de la comunidad.

#### *b.1.2. Mesocontextualización*

En el Ecuador, los créditos han tomado fuerza, sin embargo, principalmente en las PYMES, existen algunos inconvenientes, como la falta de conocimiento de los diferentes créditos, los procesos crediticios, entre otros, lo que impide que el microempresario se desarrolle y crezca, por lo que es fundamental el apoyo a este sector económico, tal como lo indica el siguiente autor:

*En Ecuador, el problema de acceso al crédito de las PYMES está dado por falta de conocimiento del empresario de las fuentes existentes de financiamiento formales y desconocimiento de la manera en que estas operan. Pero, cuando un microempresario busca un crédito, los procesos para adquirirlos son complejos debido a que las PYMES cuentan con insuficiente documentación contable. En otras palabras, no poseen los estándares de las garantías exigidas y lo más importante es que la gran mayoría de las instituciones financieras no han desarrollado tipos de créditos adecuados para las mismas (Aguilar Parra, 2015, pág. 3).*

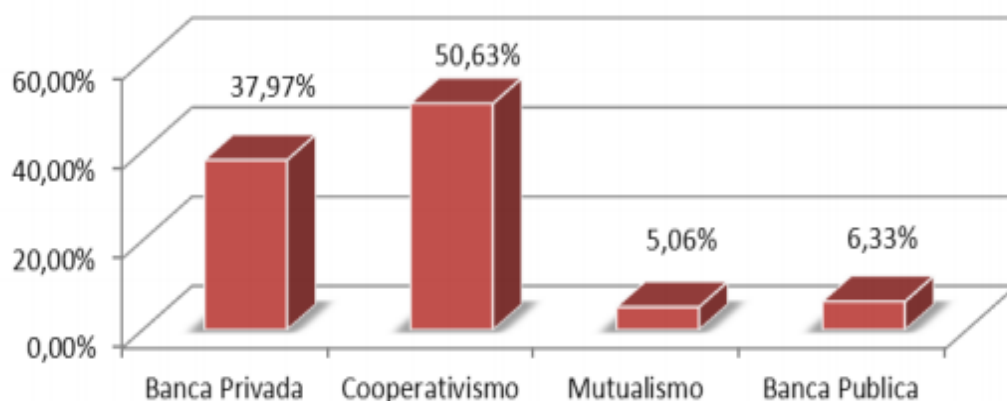
Con respecto a la necesidad de financiamiento que tienen las microempresas en el Ecuador, una investigación aplicada por Cisneros Viteri & Cortés Valiente (2014) a un sector de Quito en el 2013, indica que el 98,5% de las microempresas encuestadas necesita financiamiento, a través de crédito privado. Este hecho es preocupante, al considerar que casi todas las pequeñas empresas necesitan de créditos para surgir, lo que hace que el sector cooperativo sea indispensable en la comunidad.

De acuerdo con FLACSO ECUADOR-MIPRO citado por Aguilar Parra (2015), también añade:

*El crédito al que pueden acceder las PYMES, está sujeto a altas tasas de interés, plazos cortos y estándares de exigencias de garantías elevados. Las estadísticas ecuatorianas muestran que cerca de un 13% de las personas que emprenden en PYMES tienen que cerrar su negocio por problemas de financiamiento (pág. 3).*

Según lo referido, es necesario conocer la realidad crediticia en el Ecuador, para que, mediante acciones congruentes por parte de las entidades financieras, se logre satisfacer a toda o a la mayoría de la población, así el sector cooperativo readeque sus políticas, y permita el acceso al crédito a más personas, para que a su vez las mismas cooperativas tengan mayores beneficios que les permita invertir y crecer.

Así, añade Astorga & Morillo (2010), “*Es evidente que la política de fijación de tasas introducida en el Ecuador está generando efectos fuertemente perjudiciales no solo para la economía en su conjunto sino también limitando las oportunidades de mejorar las condiciones de equidad en el país*” (pág. 19). Esta apreciación, muestra, que en el Ecuador, las oportunidades se deben dar a toda la población, no solo a ciertos sectores. De esto surge la necesidad de conocer a profundidad como están fluctuando los créditos.



**Gráfico No. 1** Participación de Entidades del Sistema Financiero a Nivel Nacional

**Fuente:** Superintendencia de Bancos

**Elaboración:** Aguirre Gudiño & Andrango Anrango (2011)

Estas cifras evidencian que el sector cooperativo tiene una gran participación a nivel nacional como fuente principal de financiamiento o de ahorro, en este marco Aguirre Gudiño & Andrango Anrango (2011) confirma que el propósito del cooperativismo no se queda atrás, ya que, va de la mano con los servicios que ofrece la banca privada, con una variedad de captaciones y colocaciones, estableciéndose dentro del mercado financiero como un pilar fundamental.

### *b.1.3. Microcontextualización*

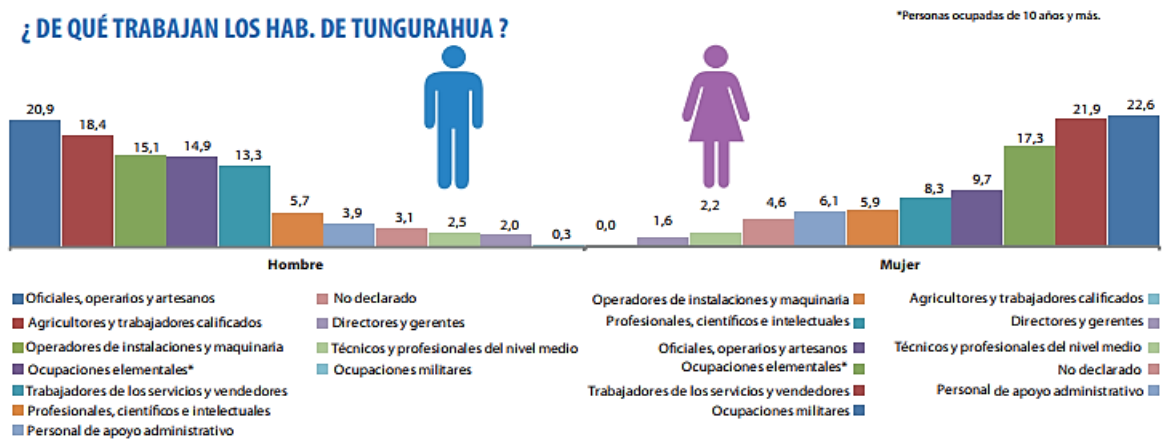
En Tungurahua la Economía Popular y Solidaria ha tomado fuerza, así Coba Molina & Díaz Córdova (2014) señalan que:

*La economía social y solidaria es una manera asociada y cooperativa de producción, distribución, circulación y consumo de bienes y servicios, sin el objetivo de lucro privado; busca resolver necesidades básicas, y mejorar la calidad de vida de todos los que en ella participa. Por otra parte afirma que la economía social es una respuesta al recorte y homogenización de la economía que se profundizó en la era neoliberal, con fuerte arraigo en el discurso de globalización de mercado. Una tensión relevante en estos años tiene que ver con la definición de quiénes y cómo hacen economía (pág. 35).*

Si bien es cierto la Economía social y solidaria busca ayudar a la comunidad, sin embargo, es de vital importancia que se enfoque en sectores que más lo requieran, analizando de manera más profunda las políticas, dependiendo el sector en el que se encuentre, ya que cada cantón de Tungurahua tiene diferentes áreas a atender, cada cantón necesita potencializar al máximo su actividad económica.



Tungurahua es una tierra llena de oportunidades, las actividades en las que se desempeñan sus pobladores son diversas, así lo muestra la siguiente gráfica:



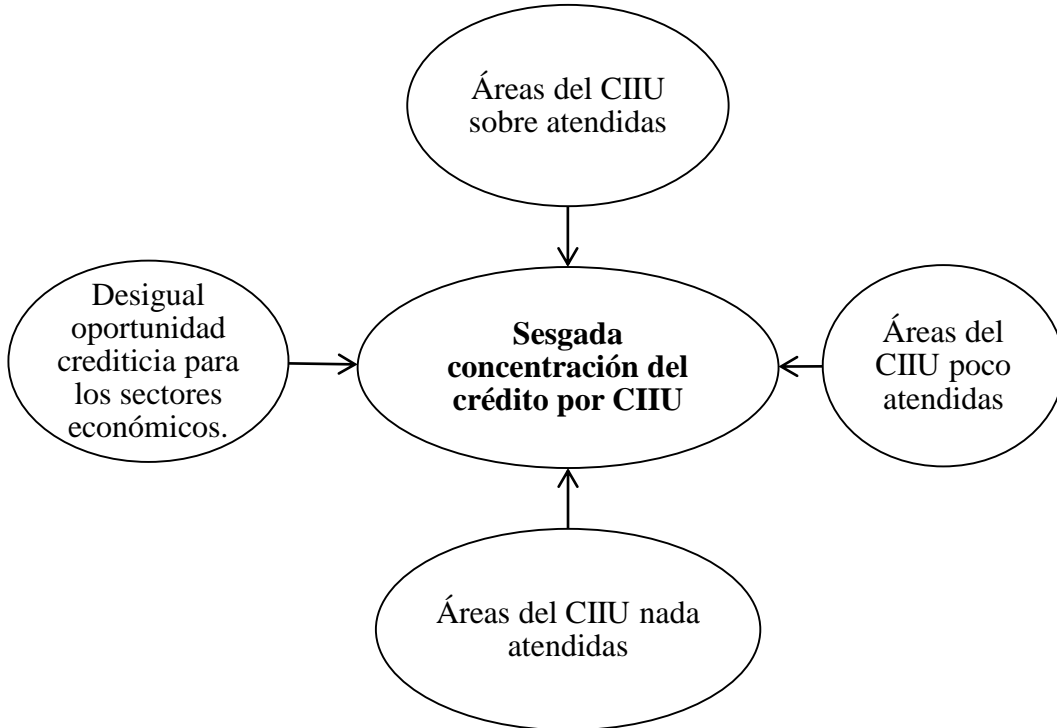
**Gráfico No. 2** ¿De qué trabajan los habitantes de Tungurahua?

**Fuente:** Instituto Ecuatoriano de Estadística y Censos

**Elaboración:** Instituto Ecuatoriano de Estadística y Censos (2010)

Esto muestra que las áreas a las que se dedican los tungurahueses, en gran parte, es a la agricultura y como artesanos, por lo que el sector cooperativo debe enfocarse en las necesidades primordiales al establecer políticas de crédito a la población y de esta manera, permitir que las tierras produzcan, que los artesanos emprendan y por lo tanto, Tungurahua se desarrolle significativamente en el ámbito económico.

**b.2. Análisis crítico**



**Gráfico No. 3** Sesgada concentración del crédito por CIU

**Elaboración:** Diana Jácome

Uno de los objetivos principales de las empresas es el mejoramiento de la productividad, y para las PYMES este objetivo se constituye un gran reto. Es así, que, en la Provincia de Tungurahua, uno de los factores primordiales que impiden que las pequeñas empresas crezcan, se encuentran, en las dificultades para obtener financiamiento rápido y eficaz.

En este sentido, el sector cooperativo necesita, estar en un mejoramiento continuo, brindando valor agregado al público, por lo que, en algunos casos, se debe considerar los procesos crediticios, tomando en cuenta: tramites ágiles, menor tiempo de otorgamiento crediticio, considerar solo documentos indispensables, garantías mínimas y una tasa de interés atractiva, estos son factores que atrae al cliente y a su vez adquiere ventaja competitiva dentro de las Instituciones del Sector Financiero.

Sin embargo, un factor que en la actualidad incide en una distribución desequilibrada del crédito, es el no abordar, en la totalidad, las áreas económicas que contempla el CIU, con respecto a la Provincia de Tungurahua, es así, que es posible que ciertas áreas del CIU estén atendidas y otras no; además, es probable que algunas áreas estén sobre-atendidas y otras áreas no estén tomadas en cuenta. Las cooperativas

deben considerar estos parámetros para ampliar su mercado y abarcar a más socios, permitiendo el crecimiento de la entidad financiera y el desarrollo local del sector.

Los usuarios de los créditos deben conocer a su vez de las distintas oportunidades crediticias que ofertan las entidades del sector cooperativo, el análisis previo por parte de los socios permite tener un enfoque claro, conocer los beneficios que ofrecen y tomar decisiones acertadas que mejoren la calidad de vida de quienes deciden optar por un crédito.

Los usuarios de los créditos, se sienten, con cierta incertidumbre debido a que, en ocasiones, la entidad financiera no da a conocer todos los segmentos económicos a los que puede beneficiar con los distintos créditos ofertados, esta incertidumbre conlleva a que los usuarios decidan optar por otra entidad financiera para recibir un crédito.

Como se menciona, las dificultades de financiamiento afectan la productividad de las pequeñas empresas, impidiendo que las empresas logren alcanzar nuevos mercados, este aspecto repercute directamente con el desarrollo económico de Tungurahua, impidiendo que la provincia sobresalga a nivel nacional como internacional.

Efectivamente, la sociedad es el beneficiario directo de la dinámica crediticia, al ofrecer oportunidades de inversión a través de créditos, permitiendo que la comunidad se desarrolle en distintas áreas, haciendo que se fortalezca aún más sectores productivos, artesanos, comercializadores y distintos segmentos, que es relevante para el crecimiento de un pueblo y para mejoramiento de la calidad de vida.

Finalmente, el crédito constituye un pilar fundamental en la economía de la provincia de Tungurahua, su importancia radica en que: acelera la producción, da flexibilidad a la oferta y la demanda, mejora las ventas, aumenta la oferta de empleo, eleva el consumo, hace que el capital sea más productivo y aumenta el volumen de negocios. En sí, aporta en gran manera al desarrollo económico de la comunidad.

### ***b.3. Formulación del problema***

¿Cómo está distribuido el crédito del sector cooperativo de segmento 1 de Tungurahua en función de los CIU?

### **c. Justificación**

El crédito según Valle Córdova (s.f) menciona que es tan antiguo como la civilización. El crédito viene de latín *creditum*, que significa confianza, por lo que el crédito radica en la seguridad que genera al utilizar el capital de otro, generando un valor futuro adicional como es el interés.

Además, se busca comprender la orientación o destino del crédito en función de los CIU, por tanto, Naciones Unidas (2005, pág. III) menciona que “es la clasificación internacional de referencia de las actividades económicas productivas. Su principal finalidad es facilitar un conjunto de categorías de actividad que pueda utilizarse para la elaboración de estadísticas por actividades.”

De esta manera, el análisis de créditos se enfoca a las diferentes categorías de actividades que el CIU lo clasifica.

Al analizar el comportamiento del volumen crediticio por las diferentes actividades económicas permite visualizar de una manera dinámica y profunda los sectores en los que se enfoca la economía de Tungurahua, como también la fluctuación de la economía Tungurahuense en diferentes periodos.

El interés de la investigación radica en la motivación tanto para la parte administrativa de la cooperativa como para los socios, ya que mientras más información capten mayores y más acertadas serán las decisiones que tomen por una parte las cooperativas al establecer sus estrategias, y por otra parte los usuarios de los beneficios crediticios, al poder escoger qué crédito es el más propicio utilizar y en qué entidad financiera hacerlo, por otra parte es de gran interés para la sociedad, puesto que, a través del financiamiento que el sector cooperativo otorga, los socios pueden suplir las necesidades de recursos, influyendo en el crecimiento de las microempresas y mejorando la calidad de vida de la comunidad.

Los créditos del sector cooperativo son de vital importancia permitiendo que la sociedad desarrolle sus proyectos y así cumpla con sus objetivos y

emprendimientos generando una economía en constante crecimiento (Melián Navarro, Sanchis Palacio, & Soler Tormo, 2010).

Es importante señalar que la investigación surge como pionera con el fin de proporcionar información valiosa acerca de la fluctuación del crédito y su dinámica económica del sector financiero de la economía popular y solidaria (EPS), al existir escasas investigaciones sobre la dinámica del volumen crediticio en Tungurahua. La información obtenida será valiosa y pilar fundamental para futuras investigaciones, además, será elemento importante para la toma de decisiones futuras.

Ciertamente, la investigación tiene gran impacto para la sociedad como lo añade FUNDESYRAM (2009) es indispensable contar un crédito y de esta manera solventar cualquier necesidad financiera, debido a la falta de liquidez que se presente, es así, que el crédito apoya al cumplimiento de metas y objetivos de las personas, sin dejar a un lado que para la parte administrativa también conlleva un gran impacto permitiendo que las decisiones crediticias se direccionen de forma acertada y a su vez que los usuarios de los créditos logren el mayor beneficio al optar por un crédito, permitiendo que la economía crezca continuamente.

En cuanto a la factibilidad del estudio, se debe mencionar que la obtención de información procederá de fuentes oficiales como es la base de datos de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS), parte administrativa y reguladora de las cooperativas del segmento 1 de Tungurahua, información del CIU, además de suficiente bibliografía, todo aquello con el fin de contar son datos confiables y actualizados; para lo que se utiliza recursos materiales, tecnológicos como softwares y económicos los que son propios, dado que el trabajo investigativo requiere de tiempo y recursos accesibles.

Con respecto a los beneficiarios, la investigación espera contribuir al desarrollo de varios sectores: en primera instancia, a las entidades del sector cooperativo que como intermediadores financieros proporciona información que mejore en gran manera las estrategias para su crecimiento y así captar a más socios formándose como una cooperativa fuerte; los usuarios de los créditos, al contar

con opciones de crédito amplias enfocadas a los segmentos del CIU, de esta manera poder cumplir con su anhelo de invertir, crecer, etc; las PYMES, al permitir direccionar mejor sus decisiones crediticias cuando necesiten solventar una necesidad financiera a través del sector cooperativo, y por último, a la ciudadanía, al permitir que la dinámica económica permanezca activa y en constante crecimiento.

En síntesis, el desarrollo de la presente investigación se justifica al tratarse de un tema trascendental y a la vez poco estudiado, no solo por su aporte en las oportunidades crediticias con respecto a los segmentos del CIU, sino que además constituye una fuente de información valiosa para la sociedad, entidades financieras y sus usuarios al permitir tomar decisiones propicias que beneficien a todos y no solo a ciertos grupos, generando una dinámica económica sana y con enfoques más amplios.

#### **d. Objetivos**

##### ***d.1. Objetivo General:***

Determinar el comportamiento del volumen del crédito por CIU del sector cooperativo segmento 1 de Tungurahua, 2015 – 2016 para la comprensión de la dinámica económica del sector financiero de la economía popular y solidaria.

##### ***d.2. Objetivos específicos:***

- Describir los tipos de crédito técnicamente aceptados en el sector financiero de la economía popular y solidaria.
- Analizar el destino del crédito por institución cooperativa y por CIU en el periodo 2015 – 2016.
- Comparar la participación cooperativa en el otorgamiento crediticio y su influencia en el CIU.
- Distinguir los niveles de las fluctuaciones del volumen crediticio en los diferentes periodos del 2015 al 2016.

## CAPÍTULO II

### MARCO TEÓRICO

#### a. Antecedentes Investigativos

En palabras de Valle Córdova (s.f) “*El crédito es tan antiguo como la civilización. En sus comienzos, el préstamo se efectuaba en especie, y fue hasta la aparición y empleo de la moneda cuando surgieron los primeros signos crediticios de una manera ya tabulada*” (pág. 7). En efecto, los indicios del crédito datan desde tiempos muy antiguos y para adquirir un bien hacía falta el crédito, mismo que en principio, era en especie.

De igual manera Valle Córdova (s.f) afirma que:

*Antes de la era cristiana, en la antigua Roma encontramos los primeros signos del desarrollo crediticio. Hay constancia de leyes y decretos que establecían penas corporales para el deudor insolvente o que no cumplía lo pactado con el acreedor; también existen documentos históricos que indican penas variables entre la confiscación de los bienes del deudor, el encarcelamiento, la pena de muerte y su venta como esclavo. Además de los prestamistas se generalizaron los banqueros. Éstos actuaban como cambista y mercaderes de metales preciosos, cobraban los créditos de sus clientes cuando los deudores radicaban en el extranjero, y se encargaban de pagar las deudas de sus clientes locales a los acreedores radicales en otros lugares, pero no practicaban operaciones de préstamo. Fue hasta el siglo XII cuando aparecieron los bancos casi como lo conocemos en la actualidad (pág. 7).*

Sin bien es cierto en tiempos remotos, ya existían condicionamientos para el deudor del crédito, por ejemplo, posesiones e incluso la cárcel o la esclavitud como garantía para asegurar el pago, y fue en el siglo XII cuando apareció, junto con los bancos, los préstamos y, por supuesto, los créditos, con limitantes fijos para ciertas adquisiciones en concreto.

La Enciclopedia Universal Ilustrada Europea Americana citado por (Martínez Ybarra (s.f), al referirse a los antecedentes históricos del crédito argumenta:

*Estima que a medida que los pueblos fueron civilizándose, se fueron perfeccionando las operaciones de crédito; y fácil es suponer que dicho perfeccionamiento no pudo lograrse durante la Edad Antigua, y difícilmente durante la Edad Media. Sin embargo, se habla de que en Grecia y Roma*

*surgió el Crédito Privado, en el cual el acreedor entregaba al deudor un bien para su uso y si el segundo no cumpla con su obligación, quedaba en manos del primero. Era tal el derecho que tenía el acreedor sobre el deudor, que raramente se recurría al crédito (pág. 17).*

Como lo afirman los autores, es en Roma en donde surge, en primera instancia, el crédito, a pesar de que en esa época no se utilizaba a menudo, por el miedo de las consecuencias a no poder cumplir con las obligaciones adquiridas con el prestamista.

En este sentido, una de las primeras publicaciones realizadas sobre el tema fue “Teoría del Dinero y del Crédito”, escrita por Von Mises (1936) que fue una de las aportaciones económicas más importantes del siglo veinte, así menciona “*Las transacciones de crédito no son más que el cambio de bienes presentes por bienes futuros*” (pág. 32), explica además que el dinero debe estar enfocado en el mercado para que haya una correcta distribución de recursos, con la utilización de créditos, los cuales deben ser correctamente justificados, con políticas claras y con una participación mayor por parte del gobierno ante los problemas crediticios que enfrentan a los países.

Muchos investigadores se interesaron en el tema, al transcurrir el tiempo, sin embargo, son pocas las investigaciones que profundizaron el valor del Sector Cooperativo, como la investigación de Lara Gómez & Rico Hernández (2011) con el tema “La contribución de las Cooperativas de Ahorro y Crédito al desarrollo local en Queretano, México.” Donde se explica que:

*Para revertir los efectos nocivos de la marginación, el gobierno y otros actores sociales han instrumentado estrategias relacionadas con la creación de empresas sociales, que en su mayoría se han legitimado a través de cooperativas, cuyos integrantes basan sus prácticas en la filosofía cooperativa. Estas organizaciones juegan un papel relevante en el desarrollo local, ya que a través de ellas es posible llevar a cabo actividades para el beneficio de las personas que integran una comunidad, organizándose en torno a la gestión empresarial que no tiene como razón principal la maximización de ganancias, sino la satisfacción de ciertos objetivos económicos y sociales. Su creación y puesta en marcha favorece la inserción social y laboral entre los sectores más desprotegidos, atenuando la marginación y pobreza mediante la producción de bienes o servicios (pág. 123).*

Esta investigación muestra que el enfoque del sector cooperativo es satisfacer objetivos económicos y sociales y no solo maximizar ganancias, es así como juega



un papel importante en la sociedad aportando con la interacción social y laboral direccionado a sectores más necesitados.

A nivel internacional existen diversos estudios acerca del crédito, pero entre los más sobresalientes, es el del autor Gatti citado por Almeraya Quintero (2011) en el que manifiesta:

*A nivel internacional destacan algunos ejemplos de éxito en cuanto a provisión de crédito se refiere, como es el caso del cooperativismo europeo, que surge con la finalidad de acercar dinero a los sectores más desfavorecidos “campesinos, artesanos, pequeños comerciantes” y que se veían en la necesidad de recurrir a los banqueros o usureros judíos, quienes tenían tradicionalmente el dominio de los créditos (pág. 113).*

En este sentido, el sector cooperativo tiene gran importancia en la sociedad, sobre todo para los sectores vulnerables que no cuentan con un capital propio, generando más oportunidades para agricultores, artesanos, pequeños comerciantes, entre otros.

Rodrigues Jacques & Oliveira Gonçalves (2016) aporta significativamente con su investigación en Brasil, con el tema “Cooperativas de crédito no Brasil: evolução e impacto sobre a renda dos municípios brasileiros”, en el que resalta:

*El sector cooperativo es de singular importancia para la sociedad, en la medida en que promueve la aplicación de recursos privados y asume los correspondientes riesgos en favor de la propia comunidad en la que se desarrolla. Por representar iniciativas directamente promovidas por los ciudadanos, es importante para el desarrollo local, especialmente en los aspectos de formación de ahorro y de financiamiento de iniciativas empresariales, que traen beneficios evidentes en términos de generación de empleos y de distribución de renta (pág. 493).*

Los autores muestran que el sector cooperativo apoya al sector privado, principalmente con fuentes de financiamiento, propendiendo que las empresas aprovechen mejor su capital y les permite crecer, hecho que aporta al bienestar de la sociedad, expandiendo el volumen de los negocios y disminuyendo, a su vez, el desempleo.

Otra importante publicación es “El Crédito Cooperativo como instrumento financiero para el fomento del emprendimiento en tiempos de crisis”, de los autores Melián Navarro, Sanchis Palacio, & Soler Tormo (2010) quienes afirman:

*Las acciones relacionadas con las empresas locales y la gestión de proyectos, acciones que están muy ligadas al propio desarrollo económico y social del territorio, se han de financiar a partir de la cooperación y el consenso de los diferentes agentes públicos y privados que intervienen en el proceso. En este caso es muy importante conseguir fuentes de financiación propias, independientes de las decisiones políticas, adecuadas al contexto en el cual se van a llevar a cabo y no coyunturales. En este caso, el compromiso de las entidades de crédito, principalmente de aquellas que de alguna manera están vinculadas a la Economía Social (cooperativas de crédito y en menor medida cajas de ahorro), puede ser un elemento determinante en el éxito de las estrategias de financiación del Desarrollo Local para la consecución de Iniciativas de Inserción Sociolaboral (pág. 115).*

Los autores reflejan que el desarrollo local, está relacionado con el compromiso que conlleva las entidades de crédito vinculadas principalmente con la Economía Social y la aplicación de las estrategias financieras.

Investigaciones con respecto al Sistema Financiero Ecuatoriano de Aguirre Gudiño & Andrango Anrango (2011) sustenta que el sistema financiero ecuatoriano es un pilar fundamental dentro de la economía, al canalizar el ahorro hacia la inversión, permitiendo así la generación de riqueza.

Cabe destacar la publicación de Aguilar Parra (2015) la que hace mención que gracias al financiamiento otorgado por las entidades financieras, las PYMES pueden generar una mayor cantidad de empleos y, por ende, un grado considerable de crecimiento económico, aportando significativamente con el país, sin embargo, en Ecuador existe el problema de acceso al crédito de las PYMES, que está dado por falta de conocimiento del empresario de las fuentes existentes de financiamiento formales y desconocimiento de la manera en que estas operan, de esta manera el crédito enfocado a las Pymes es primordial debido a que estas ocupan un lugar muy importante en la economía del país.

La Economía Popular y Solidaria es una forma de organización económica que busca satisfacer necesidades, así también se destaca estudios importantes sobre la Economía Popular y Solidaria el que sobresale es de Jácome Estrella & Páez Pareja (2014) que menciona la importancia de las EPS debido a que:

*Las organizaciones de la economía social y solidaria desempeñan un importante rol y tienen grandes y numerosas fortalezas que, ubicadas bajo la*

*perspectiva metaeconómica, deben ser aprovechadas y utilizadas para generar sinergias en pro del sector, destacándose entre ellas:*

*Facilitan la intermediación financiera y el acceso al crédito a comunidades y sectores donde no actúa la banca capitalista tradicional.*

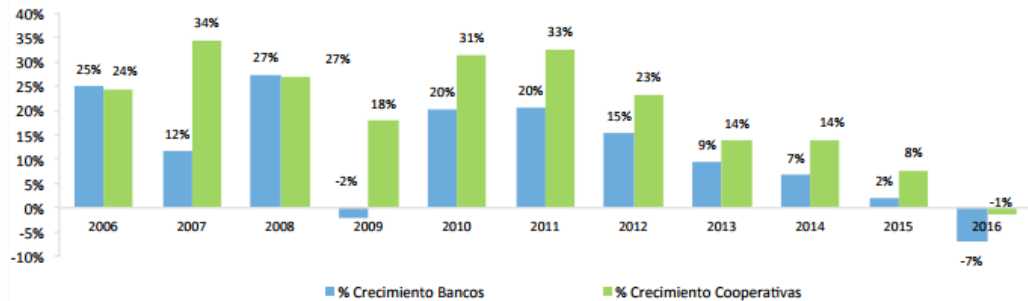
*Las instituciones financieras de la economía popular y solidaria, entre ellas las cooperativas de ahorro y crédito, se convierten en un agente vital para facilitar el acceso a los créditos y la inversión a comunidades excluidas o con alto riesgo de exclusión (pág. 32).*

Existen estudios relevantes publicados por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria como “Economía Solidaria. Historias y prácticas de su fortalecimiento” en la que Jácome Estrella (2016) aclara que:

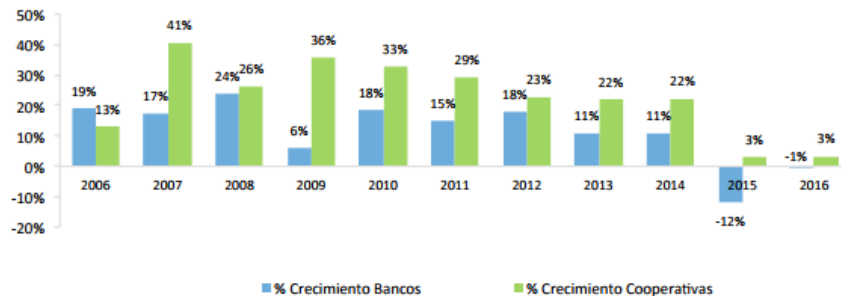
*La SEPS, puede dar una transformación económica de la economía popular y solidaria en pro de un sistema socialmente inclusivo, con equidad y con propiedad colectiva. Más de 3.100 organizaciones, entre asociaciones y cooperativas, que operan en diversidad de sectores económicos: pesca, agricultura, mecánica, turismo, servicios de limpieza, alimentación, artesanías, entre otros, se constituyeron en los últimos cinco años e incorporaron a más de 100.000 nuevos socios y asociados al sector no financiero de la EPS (pág. 28).*

Las entidades de la Economía Popular y Solidaria han logrado crecer significativamente, así demuestra la estadística:

Variación anual colocaciones del SFPS y banca privada



Variación anual captaciones del SFPS y banca privada



**Gráfico No. 4** Variación anual de colocaciones y captaciones del SFPS y banca privada  
**Fuente:** Superintendencia de Economía Popular y Solidaria-Superintendencia de Bancos, julio 2016  
**Elaboración:** Jácome Estrella (2016)

Esta gráfica refleja el notable crecimiento del sector cooperativo, que se encuentra constantemente sobre los bancos, el sector Popular y Solidario al enfocarse en sectores vulnerables, con recursos financieros escasos, hace que mayor parte de la población se enfoque en las Cooperativas para financiamientos o inversiones. He ahí, la responsabilidad que conlleva el sector cooperativo es realmente extensa, en la que debe estar en constante evolución, ampliando su visión y satisfaciendo a más población.

Una publicación de Tungurahua referente a la temática que hay que resaltar es “El crédito de desarrollo humano asociativo en la Economía social y solidaria de la provincia de Tungurahua-Ecuador” de Coba Molina & Díaz Córdova (2014) en la que recalca que la Economía Social y Solidaria promueve resultados positivos en su aplicación, al impulsar nuevas asociaciones productivas, provocando así un mejoramiento notorio en el empleo del país, para aquello es indispensable luchar

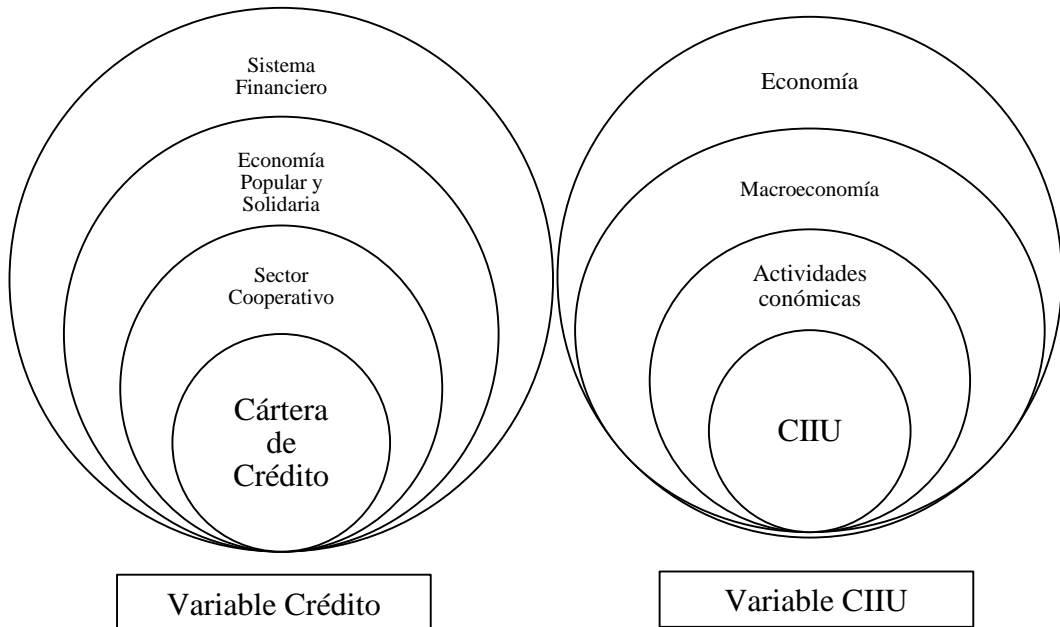
contra el individualismo y ausencia de iniciativas estableciendo proyectos sólidos con una visión clara y objetiva.

Finalmente el aporte de Puentes Poyatos & Velasco Gámez (2009) sostiene que las cooperativas son agentes fundamentales para el desarrollo tanto económico como social en todos los sectores económicos, como son principalmente agrícola, la intermediación financiera, la distribución comercial, la vivienda y el trabajo asociado en la industria, la construcción y los servicios, indicando que a nivel europeo según datos del 2005, el sector cooperativo proporciona empleo directo a 3,7 millones de trabajadores y agrupan a 143 millones de socios, estas cifras reflejan que el sector cooperativo es indispensable en un país para su constante crecimiento, mejorando así la calidad de vida de sus pobladores.

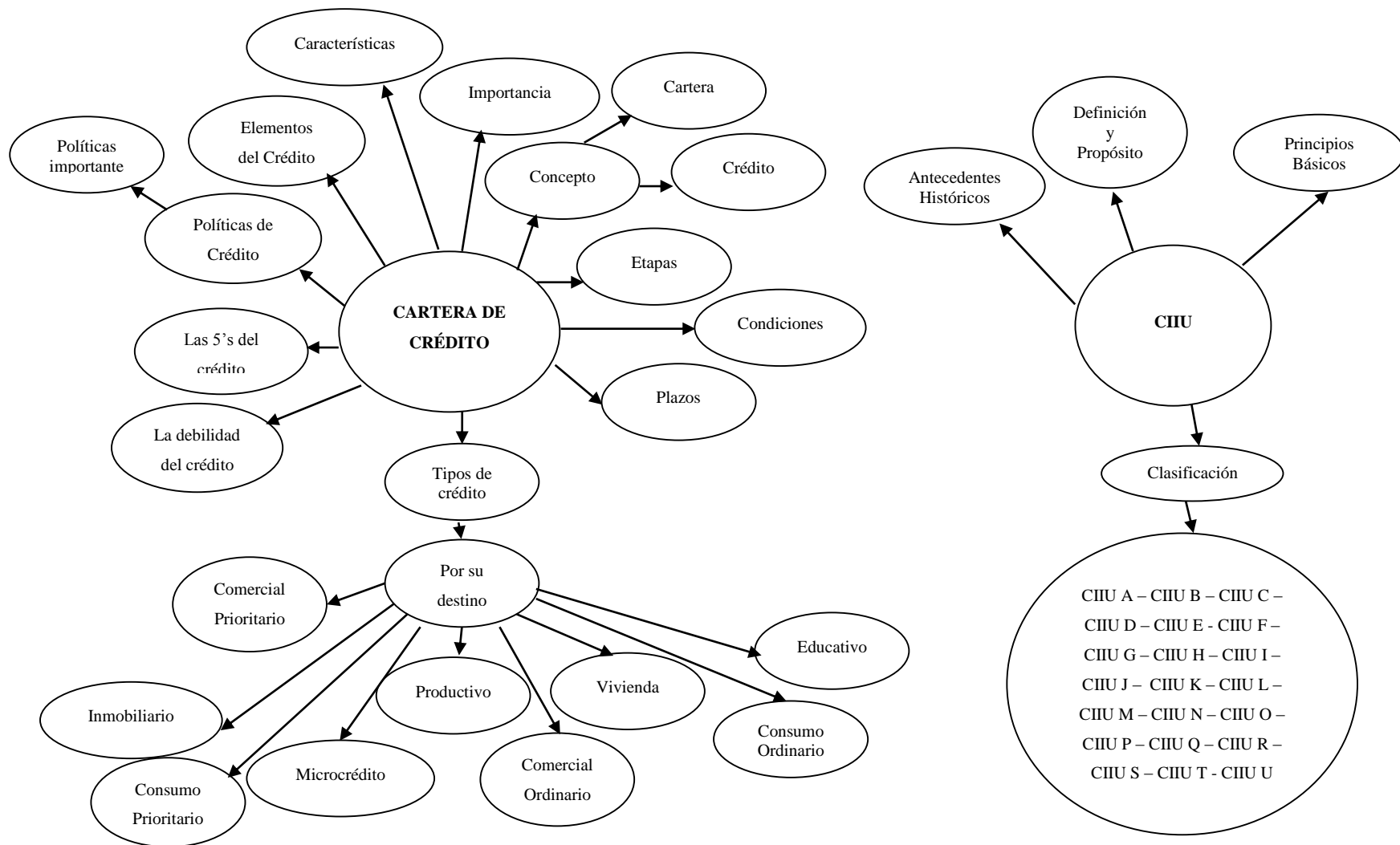
Con estos antecedentes, se puede aseverar que el presente proyecto está enmarcado dentro de una temática de gran interés en los últimos tiempos, por tanto, cuenta con el respaldo de estudios previos, los cuales pueden aportar información valiosa a la investigación, facilitando así su desarrollo.

## b. Fundamentación científico-técnica

### Categorías Fundamentales



**Gráfico No. 5** Red de Inclusiones Conceptuales  
**Elaboración:** Diana Jácome



**Gráfico No. 6** Constelación de ideas  
**Elaboración:** Diana Jácome

## ***b.1. Desagregación de la variable crédito***

### ***b.1.1. Sistema Financiero***

En palabras de Morales Castro & Morales Castro (2014):

*Podemos definir al sistema financiero como un conjunto de leyes, reglamentos, organismos e instituciones que generan, captan, administran, orientan y dirigen, tanto el ahorro como la inversión, y financiamiento dentro de un marco legal de referencia, en el contexto político-económico que brinda nuestro país. Asimismo, constituye el gran mercado donde se contactan oferentes y demandantes de recursos monetarios (pág. 21).*

Así también Pampillón Fernández, Cuesta González, Ruza, & Curbera (2009) define al sistema financiero como “*un conjunto articulado de flujos financieros movilizados mediante instrumentos financieros cuyos precios, cantidades y demás condiciones se determinan en los correspondientes mercados a los que concurren intermediarios financieros*” (pág. 36).

En otras palabras, el sistema financiero es un conjunto de instituciones financieras, reguladas por entidades de control, leyes y reglamentos que tiene como finalidad distribuir los fondos que reciben de los ahorradores de manera eficiente entre quien(es) necesita(n) de crédito, generando un nivel de confianza para la población que participa en las entidades financieras.

### ***b.1.2. Economía Popular y Solidaria***

*Economía Popular y Solidaria es un componente esencial del buen vivir y constituye una nueva forma de entender la vida, un nuevo camino para recorrerla. El Sumak Kawsay propone vivir ahora el cuidado y la solidaridad; a la vez se basa en acciones colectivas, en la comprensión de que somos interdependientes, corresponsables con otros seres (Rodas, 2016, pág. 7).*

En este sentido, las entidades que forman parte de la economía popular y solidaria tienen un gran aporte positivo para el desarrollo del país, a través de acciones conjuntas por y para el beneficio de la colectividad, generando oportunidades para los y ecuatorianos.



## Principios de la Economía Popular y Solidaria

La Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (s.f) indica lo siguiente:

*Las organizaciones de la economía popular y solidaria, EPS y del sector financiero popular y solidario, SFPS, se guían por los siguientes principios, según corresponda:*

- *La búsqueda del buen vivir y del bien común; es la satisfacción plena de las necesidades tanto objetivas como subjetivas de las personas y los pueblos. Propone un modelo de vida mucho más justo de desarrollo sostenible, sustentable, ecológico y más humano para todos y todas.*
- *La prelación del trabajo sobre el capital y de los intereses colectivos sobre los individuales; Las organizaciones de la economía popular y solidaria son empresas de personas, donde el capital deja de ser el fin, pasando a ser el medio al servicio y satisfacción de las necesidades del ser humano, lo que influye socialmente en una distribución más equitativa del ingreso.*
- *El comercio justo y consumo ético y responsable; Las relaciones comerciales de las organizaciones deben ser equitativas, transparentes y responsables basadas en el respeto de los valores éticos universales y los establecidos por cada organización.*
- *La equidad de género; Esto supone la no discriminación entre hombres y mujeres es decir que no existan privilegios en ningún aspecto por causas de género.*
- *El respeto a la identidad cultural; La riqueza en tradiciones, símbolos, creencias y modos de comportamiento que existen en el país dio paso a que en la Constitución de 2008 se declare al Ecuador como plurinacional, pluricultural y multiétnico, garantizando el respeto y desarrollo de las diversas identidades culturales.*
- *La autogestión; Es la facultad que cada organización tiene para tomar decisiones autónomas para su desarrollo, siempre que estén apegadas a la ley.*
- *La responsabilidad social y ambiental, la solidaridad y rendición de cuentas; Implica la mejora de los procedimientos para cada actividad que realice la organización con el objetivo de ser responsables con el medio ambiente, sus miembros y la comunidad.*
- *La distribución equitativa y solidaria de excedentes. Es el adecuado equilibrio entre los requerimientos de los socios y los de la organización.*

Por consiguiente, las acciones de las entidades que se encuentren dentro de la EPS deben estar enfocadas en los principios de la Economía Popular y Solidaria, basados en relaciones de solidaridad, cooperación y reciprocidad, privilegiando al trabajo y al ser humano como sujeto y fin de su actividad, orientada al buen vivir, en armonía con la naturaleza, por sobre la apropiación, el lucro y la acumulación

de capital., por lo que busca más bien el bienestar común, mejorando el nivel de vida de los(as) ecuatorianos(as) (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, s.f).

La Constitución de la República del Ecuador en su artículo 283 citado por Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2016) establece:

*El sistema económico es social y solidario; reconoce al ser humano como sujeto y fin; propende a una relación dinámica y equilibrada entre sociedad, Estado y mercado, en armonía con la naturaleza; y tiene por objetivo garantizar la producción y reproducción de las condiciones materiales e inmateriales que posibiliten el buen vivir (pág. 3).*

Institucionalidad de la Economía Popular y Solidaria:

La Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria (LOEPS) crea un marco normativo específico para la economía popular y solidaria y permite una adaptación y control diferenciados para este sector de economía popular y solidaria, así las organizaciones de la EPS deben registrarse bajo la LOEPS (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2016).

Las formas de organización de la Economía Popular y Solidaria que establece la LOEPS (2011) en el artículo 8 están conformados en los Sectores Comunitarios, Sectores Asociativos y Sectores Cooperativistas, como también las Unidades Económicas Populares.

### *b.1.3. Sector Cooperativo*

El Sector Cooperativo como lo define la LOEPS (2011) en su artículo 21:

*Es el conjunto de cooperativas entendidas como sociedades de personas que se han unido en forma voluntaria para satisfacer sus necesidades económicas, sociales y culturales en común, mediante una empresa de propiedad conjunta y de gestión democrática, con personalidad jurídica de derecho privado e interés social. Las cooperativas, en su actividad y relaciones, se sujetarán a los principios establecidos en la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria y a los valores y principios universales del cooperativismo y a las prácticas de Buen Gobierno Corporativo.*

Así las cooperativas constituyen un eje importante en la sociedad que tienen como finalidad satisfacer necesidades mediante una organización constituida por personas que se unen de forma voluntaria, las mismas que van a contraer derechos y obligaciones.

Dávila (2005) Define a la cooperativa como la conjunción de la asociación de personas con la empresa económica, que tiene un doble objetivo económico y social, donde el excedente económico es el medio y no el fin y se distribuye al asociado de acuerdo al uso de los servicios. Bajo este concepto es posible concebir a la cooperativa como escuela o taller de desarrollo de habilidades y capacidades sociales, organizacionales, empresariales, gerenciales, políticas y productivas, consideradas como organizaciones con un alto grado de interacción con la sociedad, que como lo señala (Sánchez Mayorga & Rendón Álvarez, 2008) las cooperativas tienen un alto compromiso y responsabilidad social.

Afirma que la UNESCO declara a las cooperativas como Patrimonio Inmaterial de la Humanidad, así considera a las cooperativas como entidades que permite el desarrollo comunitario mediante intereses y valores compartidos, creando soluciones innovadoras a problemas sociales, desde la generación de empleo hasta la revitalización urbana (Perú Cooperativo, 2017).

El cooperativismo según Perú Cooperativo (2017) es una doctrina socio-económica que promueve la organización de personas para satisfacer necesidades mutuas. El Cooperativismo está presente en todos los países del mundo. Les da la oportunidad a los seres humanos de escasos recursos, tener una organización de su propiedad junto a otras personas. Uno de los propósitos de este sistema eliminar la explotación de las personas por los individuos o empresas dedicadas a obtener ganancias.

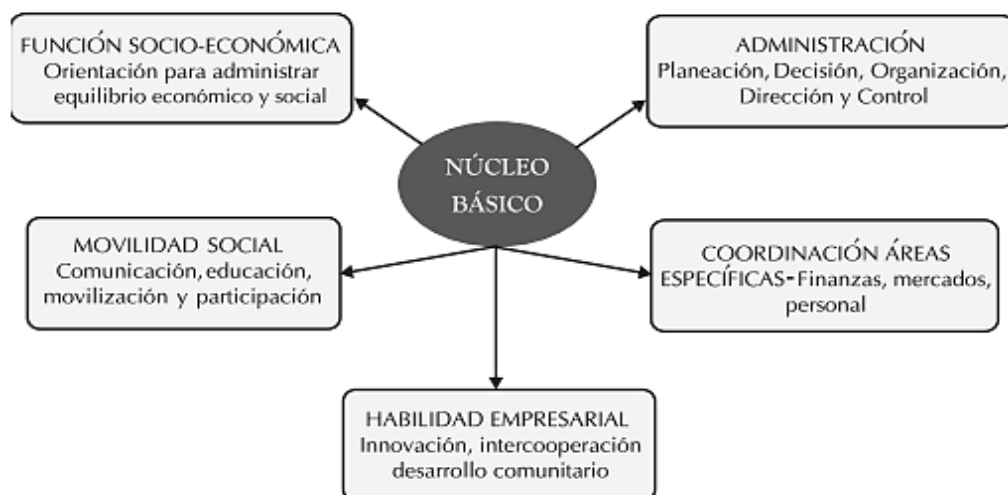
La Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2016) establece que podrán ser socios de una cooperativa las personas naturales legalmente capaces o las personas jurídicas que cumplan con el vínculo común, que tienen acceso a los bienes y/o servicios que proporciona la organización, es considerado como el dueño de ésta, es decir es actor principal en las decisiones, actividades y eventos

planificados, accede al apoyo, asesoría, participación directa y tiene facultad de ser parte de la dirigencia, así tienen tanto obligaciones como derechos a los que deben regirse.

*El principio cooperativo clave y fundamental es la democracia. Es la piedra de toque donde han de descansar los demás principios: la adhesión abierta y voluntaria; la participación de los socios; la autonomía e independencia orgánica; la educación; entrenamiento e información a dirigentes y socios; y el compromiso con la comunidad.*

*La democracia cooperativa se materializa en la división de los órganos directivos: la asamblea general, el consejo de administración, el consejo de vigilancia y los dos comités obligatorios: electoral y de educación. De esta manera, se establece una división de poderes con facultades de fiscalización entre unos y otros, y se evita la arbitrariedad de los dirigentes. Del mismo modo, impulsa la participación activa de los socios, y su compromiso con las distintas actividades que realiza la cooperativa, así como con los acuerdos que se toman en favor de la asociación, reflejada en el principio que rige sus asambleas: “un socio un voto” (Moquillaza, 2016, pág. 7).*

Bajo este escenario las cooperativas tienen un alto grado de responsabilidad ante la sociedad, por lo que sus operaciones deben ser transparentes, la gerencia tiene un papel importante en mostrar esta transparencia y eficiencia, como muestra la siguiente figura el gerente debe cumplir con la siguiente función:



**Gráfico No. 7** La función gerencial en la organización solidaria

**Fuente:** Dávila L, 2004; 44

**Elaboración:** Sánchez Mayorga & Rendón Álvarez (2008)

#### b.1.4. Cartera de Crédito

Cartera:

Como lo señala Bedón Mayorga (2015) “*cartera en finanzas, se refiere al conjunto documentos registrados contablemente en la cuenta del activo los cuales registran diversos tipos de transacciones acorde a la oferta establecida y la demanda por parte de los clientes.*” (pág. 42).

Así también recalca en su publicación la Institución Universitaria Escolme (s.f) “*la cartera es el eje sobre el cual gira la liquidez de la empresa, y componente principal del flujo del efectivo*”.

La cartera constituye un cúmulo de documentos de la cuenta por cobrar de la entidad, que administrada correctamente, genera beneficios, siendo la fuente principal para generar liquidez en las entidades financieras.

Crédito

Según Martino Fernando citado por Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2014) señala que:

*Las colocaciones constituyen un préstamo o crédito de dinero que una institución financiera otorga a un tercero, con el compromiso de que en el futuro éste devolverá dicho préstamo en forma gradual, a través de uno o más pagos y con un interés adicional que compensa al acreedor por el periodo de tiempo que no tuvo ese dinero (pág. 7).*

Ocampo Florez (2009) define al crédito como:

*El crédito es un contrato por el que la entidad financiera pone a disposición de su cliente una cantidad limitada de dinero, hasta cuyo límite puede disponer. El contrato contempla el límite de disposición, el interés y otras condiciones económicas que se aplicarán sobre la cantidad dispuesta, así como el vencimiento del contrato (pág. 194).*

A si también en un contexto más amplio Besley Scott y E. Brigham citado por Malgarejo Frago & Gutiérrez Hernández (s.f) manifiesta que:

*El crédito es una operación por medio de la cual un acreedor presta cierta cantidad de dinero a un deudor por la garantía o confianza, en la*

*posibilidad, voluntad y solvencia de que cumpla a un plazo determinado con el reembolso total de la deuda contraída más sus accesorios o intereses, previo estudio hecho por quien presta el dinero respecto a la seguridad, liquidez y conveniencia que representa o que ofrece el deudor (pág. 118).*

Este preámbulo de definiciones, lleva a concluir que el crédito es una operación financiera o contrato en donde la entidad pone a disposición cierta cantidad de dinero a un deudor, con la garantía o certeza de que será rembolsado el total de la deuda junto con intereses o accesorios como compensación del tiempo en el que se ha otorgado el crédito, mismo que debe cumplir periodos de tiempo o plazos establecidos para el cancelación de mencionada deuda.

Definición de Cartera de Crédito:

Martínez citado por Bedón Mayorga (2015) manifiesta:

*Cartera de Crédito es la cuenta del activo que representa el saldo de los montos efectivamente entregados a los acreditados, considerado también como documentos que representan las operaciones de financiamiento a terceros; cuenta en la que se registran los diversos productos capitalizados por los servicios ofertados en la oferta de préstamos (pág. 37).*

Soto citado por Patiño Flores (2015) también indica que la cartera de crédito “Representa el saldo de los montos entregados a los acreditados más los intereses devengados no cobrados” (pág. 27).

En si la cartera de crédito representa una cuenta de activo, en la que se registra las transacciones inherentes que realiza la entidad financiera con terceros de los que espera obtener beneficios económicos. La calidad de la cartera de crédito se define por el menor riesgo de no pago.

Importancia

El Crédito es fundamental para la economía, es así como Valle Córdova, (s.f) indica los siguientes beneficios:

- *Aumento de los volúmenes de venta*
- *Incremento de la producción de bienes y servicios, y como consecuencia, disminución de los costos unitarios.*
- *Da flexibilidad a la oferta y la demanda.*

- *Elevación del consumo, ya que permite a determinados sectores socioeconómicos adquirir bienes y servicios que no podrían pagar de contado.*
- *El crédito es usado como un medio de cambio y como un agente de producción.*
- *Hace más productivo el Capital.*
- *Acelera la producción y la distribución.*
- *Creación de más fuentes de empleo, mediante nuevas empresas y ampliación de las ya existentes.*
- *Fomento del uso de todo tipo de servicios y adquisición de bienes con plazos largos para pagarlos.*
- *Aumenta el volumen de los negocios.*
- *Desarrollo tecnológico, favoreciendo indirectamente por el incremento de los volúmenes de venta.*
- *Ampliación y apertura de nuevos mercados.*
- *Facilita la transferencia de dinero.*
- *Sirve para elevar el nivel de manejo de los negocios (págs. 7,8).*

Malgarejo Fragoso & Gutiérrez Hernández (s.f) señala que es de vital importancia el crédito ya que también tiene las siguientes funciones:

- *Incremento del consumo ya que permite que ciertos sectores de la población (generalmente de bajos ingresos) adquieran bienes y servicios que normalmente no podrían adquirir en pago de contado.*
- *Ampliación y apertura de nuevos mercados, al dotar de poder de compra.*
- *Efecto multiplicador en la economía, por aumentar el consumo y estimular la producción (pág. 120).*

En sí, el crédito conlleva a que la economía en el país no solo se dinamice sino que además, crezca significativamente, permitiendo que los usuarios de los créditos tengan más oportunidades, como mejorar las ventas, aumentar los niveles de producción, puede reducir el desempleo, hace que la oferta y la demanda crezca, en un negocio es fundamental, favoreciendo a la empresa a abarcar nuevos mercados de clientes, así permitir que el negocio pueda ampliar los horizontes, y que su capital sea aún más productivo.

Características:

Según (Gobernación de Casanare, 2008) El crédito reúne características de “*oportunidad, complementariedad, direccionamiento, viabilidad y fomento, a tasas de intereses competitivos, otorgado de acuerdo a las necesidades del solicitante y fundamentado en las exigencias del área de aplicación, con el*

respectivo control de inversión durante la vigencia del crédito.”, por lo que, el crédito obedece a políticas, las cuales deben ser claras y transparentes; por otra parte Ocampo Florez (2009) incluye otras características a resaltar como:

- *El beneficiario debe devolver, en el tiempo determinado, la cantidad recibida, expresada en dinero, más el costo establecido y los gastos que se devenguen;*
- *El costo de la operación y los gastos que ocasione son explícitos y predeterminados;*
- *No son créditos espontáneos* (págs. 194,105).

Para que el crédito tenga efectividad, debe cumplir con características indispensables como: el usuario del crédito debe devolver la cantidad de dinero recibida, junto con los intereses, producto del tiempo que el beneficiario uso el dinero otorgado; así también los plazos y condiciones del crédito deben ser claros y conocidos por las partes antes de la entrega del crédito, el crédito, además tiene la característica del fomento, porque pretende beneficiar a diferentes sectores, permitiéndoles lograr diferentes objetivos.

Elementos del crédito:

Según (Malgarejo Fragoso & Gutiérrez Hernández, s.f) los elementos del crédito son:

Acreeedor	Representa la parte que concede el crédito
Sujeto de crédito	Persona física o jurídica que recibe el crédito.
Monto dl crédito	Cantidad de dinero prestado.
Destino del crédito	Uso que se dará al crédito.
Plazo	Tiempo que transcurre entre la concesión y el pago del crédito.
Plazo de gracia	Tiempo en que no se paga capital, solamente intereses.
Amortizaciones	Forma a través de tiempo en que se pagara el crédito.
Intereses	Cantidad que se deberá pagar por el uso del crédito.
Confianza	Consideración que tiene el acreedor respecto a la solvencia moral y económica del deudor.
Riesgo	Es la posibilidad de que no se recupere el crédito.
Legales	El crédito deberá condicionarse a las leyes que norman estas operaciones.

**Tabla No. 1** Elementos del crédito

**Elaboración:** Malgarejo Fragoso & Gutiérrez Hernández (s.f)



Los elementos del crédito son diversos sin embargo los más relevantes son: el sujeto del crédito es la persona natural o jurídica que va hacer uso del dinero otorgado, el monto del crédito constituye la cantidad de dinero recibida por el sujeto de crédito, el plazo es el tiempo pactado en el que se pretende que el dinero sea devuelto a la entidad financiera, los intereses representa el monto que se debe pagar por la utilización del crédito, la confianza es la credibilidad de la solvencia del deudor para que el pago sea efectuado en el tiempo pactado y legales, debido a las normas con las que está sujeta el crédito.

### Políticas de crédito

Malgarejo Fragoso & Gutiérrez Hernández (s.f) define a las políticas de crédito como *“el proceso que comprende las actividades encaminadas a la decisión de conceder crédito a clientes y aquellas encaminadas a recuperarlas, que permite elevar al máximo el rendimiento sobre la inversión”* (pág. 124).

Considerando esta definición, las políticas de crédito constituyen los parámetros que cada institución financiera establece, tanto para conceder el crédito como para recuperar el dinero otorgado, que permita maximizar el rendimiento de la inversión y deben estar de acuerdo con las normas establecidas para las entidades del sector financiero.

### Políticas de crédito importantes



**Gráfico No. 8** Políticas de crédito importantes

**Elaboración:** Malgarejo Fragoso & Gutiérrez Hernández (s.f)

Como la pirámide lo indica las políticas de crédito que se deben considerar son principalmente, evaluar el crédito y a la persona que se le va a otorgar el crédito, evitar la cartera vencida, establecer procedimientos crediticios ágiles, competitivos y oportunos.

Las 5 c's del crédito

Una herramienta importante a considerar en el crédito para evitar que la falta de cobro, afecte a la empresa, son las 5 c's del crédito, en la que está integrada por conducta, capacidad de pago, capital, colateral y condiciones.

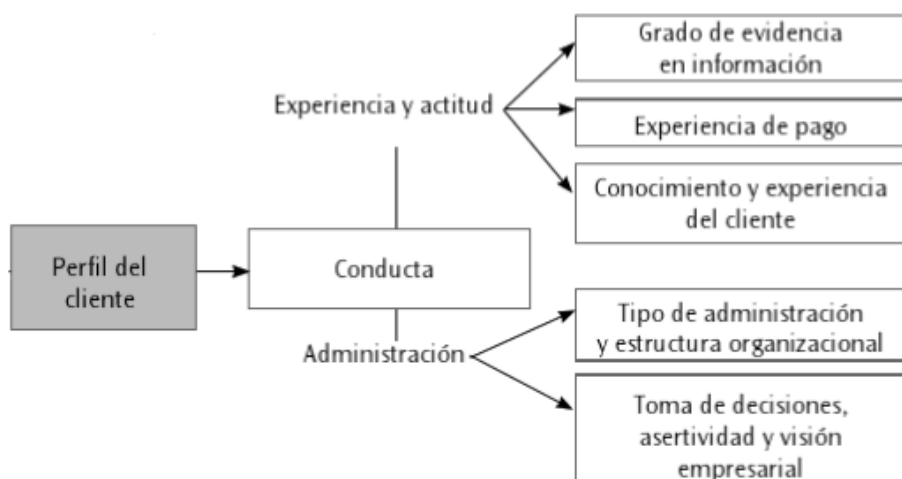


**Gráfico No. 9** Las 5 c's del crédito

**Elaboración:** Malgarejo Fragoso & Gutiérrez Hernández (s.f)

Conducta: Con respecto a la primera c del crédito los autores Morales Castro & Morales Castro (2014) señalan que:

*El objetivo de evaluar la conducta es determinar la calidad moral y capacidad administrativa de los clientes, a través de un análisis cualitativo del riesgo del deudor, que incluye evaluar la calidad y veracidad de la información del cliente, el desempeño en el pago de sus obligaciones con los bancos y con otros acreedores, liderazgo y las consecuencias en su operación (pág. 27).*



**Gráfico No. 10** Factores de conducta

**Elaboración:** Morales Castro & Morales Castro (2014)

La conducta evalúa al posible usuario del crédito, considerando su comportamiento con sus obligaciones anteriores y con otras entidades financieras, a través de un análisis cualitativo de la información del sujeto de crédito.

Capacidad de Pago: Como lo manifiesta Córdoba Padilla (2012) El objetivo de analizar la capacidad de pago es evaluar la posibilidad de pago de las obligaciones contraídas, a través de los recursos suficientes para cumplir con los compromisos financieros destacando aspectos como la liquidez, razones de endeudamiento, se debe tomar en cuenta la antigüedad y el cumplimiento de pago histórico del cliente o socio.

Capital: Este factor según Malgarejo Fragoso & Gutiérrez Hernández (s.f) analiza la solidez financiera del solicitante evaluando la congruencia de los recursos con su giro principal, para lo que considera principalmente la rentabilidad tanto de la inversión como del patrimonio, la deuda contraída, en si un análisis de la situación financiera del solicitante.

Colateral: Córdoba Padilla (2012) indica a este factor como:

*Todos aquellos elementos de que dispone el negocio o sus dueños, para garantizar el cumplimiento de pago en el crédito, es decir, las garantías o apoyos colaterales. Cuanto mayor sea la cantidad de activos disponibles, para lo cual se hace una revisión del balance general del solicitante, el*

*cálculo del valor de sus activos y cualquier demanda legal presentada contra el solicitante (pág. 207).*

Este factor, es muy importante a destacar, puesto que la garantía es de vital importancia al momento de decidir otorgar o no un crédito, estas garantías deben ser comprobadas y legalmente establecidas, para evitar inconvenientes en el caso de utilizar por falta de cumplimiento con el compromiso de pago del crédito.

Condiciones: como lo señala Malgarejo Fragoso & Gutiérrez Hernández (s.f) el objetivo de este factor es “*determinar el compromiso de la industria en su conjunto, en esencia el objetivo consiste en definir cuál será la capacidad del solicitante de un país determinado, factores a considerar; riesgo a considerar, ventajas competitivas, nivel tecnológico, grado de influencia*” (pág. 126) en sí, este factor analiza la influencia externa que puede afectar el entorno de la empresa y que por lo tanto puede alterar el cumplimiento de pago.

La debilidad de un crédito

Morales Castro & Morales Castro (2014) manifiesta lo siguiente:

*Cuando se solicita un crédito, no es suficiente presentar un excelente estudio de las 5 c, también debe considerarse una reflexión cuidadosa de las señales de incumplimiento del pago de un crédito que se agrupan en: 1) factores gerenciales, 2) factores financieros, 3) factores industriales, 4) factores de negocios, y 5) factores de seguimiento de la cuenta, los cuales se detallan a continuación (pág. 34).*

Otros factores a considerar para el otorgamiento del crédito son: factores gerenciales, que pueden afectar al pago, si el gerente no cumple con sus obligaciones puntualmente, si se niega a brindar información o con un direccionamiento débil de la empresa; factores financieros, este detalle se debe considerar al analizar los estados financieros y puede ser de alto riesgo el otorgamiento de crédito si las cuentas por cobrar y las cuentas por pagar están en continuo aumento, no cuenta con la suficiente liquidez y si los resultados son negativos; factores industriales, se debe tener en cuenta principalmente cambios en la industria, como disminución del volumen de producción, si los productos que ofrecen tiene gran acogida en el mercado y considerar a la competencia;

factores de negocios, en este punto de resalta la perdida de posicionamiento de la empresa en el mercado o un plan de negocios endeble y por último, se encuentra los factores de seguimiento que otorga y solicita crédito, como conocimiento insuficiente o escaso de la empresa, un análisis financiero débil o ña incapacidad de analizar todos los aspectos antes del otorgamiento del crédito.

### Tipos de Crédito

Crédito Comercial Prioritario: Según Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2016):

*Se entiende por crédito comercial prioritario el otorgado a personas naturales obligadas a llevar contabilidad o a personas jurídicas que registren ventas anuales superiores a USD 100,000.00 destinado a la adquisición de bienes y servicios para actividades productivas y comerciales, que no estén categorizados en el segmento comercial ordinario.*

*Se incluye en este segmento las operaciones de financiamiento de vehículos pesados (pág. 109).*

El destino del crédito comercial prioritario es a la adquisición de bienes y servicios para las actividades productivas y comerciales, por ejemplo, la adecuación del local comercial, arrendamiento mercantil y compra de mercadería, el que se otorga a personas naturales obligadas a llevar contabilidad o a personas jurídicas con ventas anuales superiores a USD 100,000.00.

Este tipo de crédito podrá ser de tres tipos como señala Orozco (2015):

- Comercial Prioritario Corporativo: Crédito otorgado a personas naturales obligadas a llevar contabilidad o a empresas con ventas superiores a USD 5 millones.
- Comercial Prioritario Empresarial: Crédito otorgado a personas naturales obligadas a llevar contabilidad con ventas anuales superiores a USD 1 millón y hasta 5 millones.
- Comercial Prioritario PYMES: Crédito otorgado a personas naturales obligadas a llevar contabilidad con ventas anuales de más de USD 100 000 y hasta USD 1 millón.

Crédito de Consumo Prioritario: En este tipo de cartera como lo señala la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2016):

*Se registrarán en esta cuenta aquellos créditos otorgados a personas naturales, destinado a la compra de bienes, servicios o gastos no relacionados con una actividad productiva, comercial y otras compras y gastos no incluidos en el segmento de consumo ordinario, incluidos los créditos prendarios de joyas. Incorpora los anticipos de efectivo o consumos con tarjetas de crédito corporativas y de personas naturales, cuyo saldo adeudado sea hasta USD 5,000.00 con excepción de los efectuados en los establecimientos educativos; así como, los consumos efectuados en los establecimientos médicos cuyo saldo adeudado por este concepto sea superior a USD 5,000,00 (pág. 110).*

El crédito de consumo prioritario, está destinado a la compra de bienes, servicios o gastos como lo indica Monedo Now (2017) que tienen como finalidad satisfacer necesidades personales del solicitante al margen de su necesidad empresarial o profesional, que incluye los crédito prendarios de joyas, con una deuda no mayor a los USD 5,000.00, ejemplo de este tipo de crédito son: muebles, electrodomésticos, etc.

Crédito Inmobiliario: La Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2016) indica que:

*Es el otorgado con garantía hipotecaria a personas naturales para la adquisición para la construcción, reparación, remodelación y mejora de inmuebles propios; para la adquisición de terrenos destinados a la construcción de vivienda propia y para la adquisición de vivienda terminada para uso del deudor y su familia, no categorizada en el segmento de crédito Vivienda de Interés Público (pág. 111).*

Este tipo de crédito, ayuda a la población a tener una vivienda propia o a su vez mejorar su bien inmueble, por ejemplo la remodelación de la vivienda, para que se efectuó el crédito inmobiliario es necesario que se otorgue una garantía hipotecaria.

Microcrédito: También conocido como crédito para la microempresa, ya que como lo señala la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2016) es el otorgado a una persona natural o jurídica con un nivel de ventas inferior o igual a USD 100,000.00, este crédito está destinado a financiar actividades de

producción y/o comercialización en pequeña escala que ayudará a la microempresa a su desarrollo y crecimiento, por lo que, para el pago la fuente principal será las ventas o los ingresos generados por la(s) actividad(es) que se efectuó en la microempresa.

La Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (s.f) este segmento se divide en los siguientes subsegmentos:

*a. Microcrédito Minorista.- Operaciones otorgadas a solicitantes de crédito cuyo saldo adeudado en microcréditos a la entidad del sistema financiero, sea menor o igual a USD 1.000, incluyendo el monto de la operación solicitada.*

*b. Microcrédito de Acumulación Simple.- Operaciones otorgadas a solicitantes de crédito cuyo saldo adeudado en microcréditos a la entidad del sistema financiero sea superior a USD 1.000 y hasta USD 10.000, incluyendo el monto de la operación solicitada.*

*c. Microcrédito de Acumulación Ampliada.- Operaciones otorgadas a solicitantes de crédito cuyo saldo adeudado en microcréditos a la entidad del sistema financiero sea superior a USD 10.000, incluyendo el monto de la operación solicitada (pág. s.p).*

El subsegmento a considerar para realizar el crédito depende fundamentalmente de la necesidad que el solicitante manifiesta para que el giro del negocio se desarrolle con normalidad o su vez le permite ampliar sus horizontes.

Crédito Productivo: Como lo manifiesta la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2016):

*Se entiende por crédito productivo aquellas operaciones otorgadas a personas naturales obligadas a llevar contabilidad o jurídicas, por un plazo superior a un año, destinados a financiar proyectos productivos cuyo monto, en al menos el noventa por ciento (90%), sea destinado a la adquisición de bienes de capital, terrenos, construcción de infraestructura y compra de derechos de propiedad industrial, Se exceptúa la adquisición de franquicias, marcas, pagos de regalías, licencias, la compra de vehículos de combustible fósil.*

*Se incluye además en este segmento el crédito directo otorgado a favor de las personas jurídicas no residentes de la economía ecuatoriana para la adquisición de exportaciones de bienes y servicios producidos por residentes (pág. 114).*

El crédito productivo ayuda a poner en marcha o a dar continuidad a proyectos productivos, por ejemplo, la compra de maquinaria. Para lo que la entidad financiera confía en los resultados de la industria para que el crédito sea cancelado. Es así, que este crédito apoya también al sector agrícola, ganadero, pesquero, minero y demás áreas productivas del Ecuador.

Este tipo de crédito podrá ser de tres tipos como señala Orozco (2015):

- Productivo Corporativo: Crédito otorgado a personas naturales obligadas a llevar contabilidad o empresas con ventas anuales superiores a USD 5 millones.
- Productivo Empresarial: Crédito otorgado a personas naturales obligadas a llevar contabilidad o empresas con ventas de más de USD 1 millón y más de 5 millones.
- Productivo Pymes: Crédito otorgado a personas naturales obligadas a llevar contabilidad o empresas con ventas de más de USD 100 000 y hasta 1 millón.

Crédito Comercial Ordinario: La Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2016) añade:

*Se entiende por crédito comercial ordinario el otorgado a personas naturales obligadas a llevar contabilidad o a personas jurídicas que registren ventas anuales superiores a cien mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 100.000,00), destinado a la adquisición o comercialización de vehículos livianos, incluyendo los que son para fines productivos y comerciales; y, que cumplan los requisitos para ser considerados como comerciales ordinarios de acuerdo con el marco legal (pág. 115).*

Estos créditos apoyan a que la actividad económica de la empresa se lleve a cabo.

Crédito de Consumo Ordinario: como lo establece la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2016) este crédito “*es el otorgado a personas para la adquisición de vehículos livianos de combustible fósil. El tipo de operaciones que se podrán incluir en esta cuenta son: sobregiros, préstamos, cartera comprada, cartera por riesgo compartido, ventas con pacto de recompra.*” (pág.



116) Este crédito financia a las personas que necesiten un vehículo para su uso personal específicamente.

Crédito de vivienda de interés público: Como lo manifiesta la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (s.f) en este crédito se registrarán aquellos créditos otorgados con garantía hipotecaria a personas naturales para la adquisición o construcción de vivienda única y de primer uso, concedido con la finalidad de transferir la cartera generada a un fideicomiso de titularización con participación del Banco Central del Ecuador o el sistema financiero público, cuyo valor comercial sea menor o igual a USD 70,000.00 y cuyo valor por metro cuadrado sea menor o igual a USD 890.00; y, que cumplan los requisitos para ser considerados como de vivienda, de acuerdo con la normativa emitida por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, por la Superintendencia de Bancos, y la norma de calificación de activos de riesgo vigente.

Crédito Educativo:

La Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2016) establece que:

*Se entiende por crédito educativo a aquellos otorgados a personas naturales para su formación y capacitación profesional o técnica y a personas jurídicas para el financiamiento de formación y capacitación profesional o técnica de su talento humano, en ambos casos la formación y capacitación deberá ser debidamente acreditada por los órganos competentes. En esta categoría se incluyen todos los consumos y saldos con tarjetas de crédito en los establecimientos educativos; y, que cumplan los requisitos para ser considerados como tales de acuerdo con la normativa emitida por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera y la Normativa de calificación de activos de riesgo expedida por la SEPS (pág. 142).*

Este tipo de crédito ayuda a los padres de familia y/o a los estudiantes a financiar gastos educativos, ya sea, para la educación primaria, secundaria o superior; como universidad, pregrado, posgrado, maestrías, crédito muy importante ya que permite que la juventud se alcance metas, apoyando así a la educación en el país.

## Plazos de las operaciones de crédito

Los plazos van a depender de las políticas crediticias de las entidades financieras, deben ser coherentes con el tipo de crédito y el monto de crédito a otorgar, la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (s.f) menciona al respecto que, *“para determinar los plazos de las operaciones de crédito, se debe considerar que hay destinos que no requieren de plazos largos, por lo que es necesario manejar dividendos prudenciales dependiendo el monto otorgado y el ciclo de la actividad”* (pág. 10).

## Condiciones a cumplir para la concesión de créditos:

Como lo indica la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (s.f) las condiciones mínimas que se debe tomar en cuenta son:

- *Contar con una solicitud de crédito debidamente llena y firmada por el solicitante de crédito.*
- *Verificar en toda operación la cédula de identidad original del solicitante, garante y sus cónyuges, si los tuviere.*
- *Para la evaluación de una solicitud de crédito se deberá contar con los datos actualizados de créditos vigentes y garantías.*
- *Comprobar los ingresos que el solicitante declara con todos los documentos originales de respaldo necesarios, los mismos que deberán ser confiables y encontrarse actualizados.*
- *En caso de créditos aprobados bajo condiciones especiales, debe contar con la constancia de la aprobación del Consejo de Administración.*
- *Contar con el reporte que demuestre el análisis realizado de la solicitud de crédito y las conclusiones acerca de su aprobación o rechazo.*
- *Para el otorgamiento del crédito es necesario que se haya realizado inspecciones y verificaciones sobre la actividad productiva o comercial del socio.*
- *Realizar el desembolso solo después de aprobado el crédito por el nivel correspondiente.*
- *Si el solicitante registra atrasos en el cumplimiento de sus obligaciones con la cooperativa, no se deberá otorgar un crédito.*
- *Todo crédito aprobado será desembolsado en la cuenta del socio.*
- *Para realizar el desembolso del préstamo en la cuenta del socio, se deberá tener previamente firmados los documentos de crédito; esto es, el contrato de préstamo y la tabla de pagos o el pagaré según sea el caso, y de acuerdo a las condiciones del crédito aprobado (pág. s.p).*

Los requisitos son necesarios para que los procedimientos crediticios sean efectivos, con un control adecuado de la información que conlleve a un acertado seguimiento del pago del crédito, considerando que la documentación recopilada sea verídica y actualizada.

Etapas en la concesión de créditos:

La Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (s.f), considera las siguientes etapas:

- a. Evaluación y visita a solicitantes: En esta primera etapa se procede a recopilar y analizar la información del socio que solicita el crédito, así como también la veracidad y consistencia de los documentos a analizar, lo que puede incluir visitas personalizadas.
- b. Propuesta y recomendación para aprobación de créditos: En este punto los responsables o encargados del crédito, considerando la primera etapa, proceden a recomendar niveles de aprobación del crédito.
- c. Decisión de aprobación: Transcurrido la revisión de la información del sujeto de crédito y de haber sido analizado por los encargados pertinentes, se procede a aprobar o rechazar la solicitud de crédito.
- d. Seguimiento y recuperación: Una vez otorgado el crédito, se debe efectuar un continuo seguimiento, para que la cuota pactada de pago se genere evitando su vencimiento.

## ***b.2. Desagregación de la variable CIU***

### ***b.2.1. Economía***

Para definir economía debemos partir de la definición etimológica, la cual establece según Rodríguez Sánchez (2014) : *“la palabra economía está formada por las voces griegas oikos que significa “casa” y nomos “ley”, tomándose “ley” en el sentido de administración y “casa” en el de patrimonio”* (pág. 7). Es así, que la economía se trata de administrar la casa o el patrimonio de los individuos.

En palabras de Eggers (2007) la ciencia económica “*estudia el comportamiento humano dirigido a la satisfacción de necesidades a partir de un conjunto limitado de recursos. Esto involucra los procesos de producción, distribución, intercambio y consumo de bienes y servicios*” (pág. 9).

Resaltando que como lo señala Rodríguez Sánchez (2014) “*El hombre depende del mundo exterior tanto para la conservación de su vida como para elevar el nivel de ésta.*” (pág. 7). Esta dependencia del mundo exterior, se traduce en las necesidades del ser humano, en el sentido de poder sentirse satisfechos.

En sí, la ciencia económica se centra en el estudio de decisiones del ser humano dirigido a satisfacer sus necesidades, a través de recursos escasos o limitados, en la que se debe considerar los procesos de producción, distribución, circulación, intercambio y consumo de bienes y servicios.

#### *b.2.2. Macroeconomía*

Hernández Assemat (2010), menciona acerca de cómo inicio el estudio de la macroeconomía:

*El estudio de la macroeconomía es relativamente reciente. A fines del siglo XIX e inicios del xx se acostumbraba hablar de economía regia o de economía política, si se quería abarcar la totalidad de un reino o de una nación. Asimismo, se fueron haciendo comunes las denominaciones de economía agrícola, economía industrial, economía bancaria, economía de los transportes, etc., para hacer referencia a un limitado campo de estudio dentro de lo vasto de la economía moderna (pág. 10).*

La macroeconomía es de gran interés para los individuos, debido a que se enfoca en la economía de manera simplificada, a su vez actúa en la actividad económica, que incide en el bienestar de la sociedad en la que estamos inmersos, así como lo indica Mochon Morcillo (2006) “*en macroeconomía se agregan los distintos bienes y mercados hasta reducirlos a un solo bien genérico y que representa el conjunto de todos los bienes y servicios que se producen y se intercambian en una economía*” (pág. 1).

O’Kean (2005) manifiesta que la macroeconomía “*estudia el funcionamiento de la economía en su conjunto*” (pág. 99).

Jones (2009) por su parte dice que “*la macroeconomía es el estudio de grupos de personas y de empresas, y del modo en que sus interacciones a través de los mercados determinan la actividad económica agregada de un país o de una región*” (pág. 38).

Es así, que la macroeconomía, se centra en el estudio del funcionamiento de la economía como un todo, pero a su vez de manera simplificada, considerando la actividad económica, en la que la macroeconomía puede actuar.

El autor Hernández Assemat (2010) menciona que

*La macroeconomía estudia la conducta global de la economía de un país. Para ello, pone especial interés en las políticas económicas que se relacionan con el consumo, la inversión, la estabilidad monetaria, los salarios y precios, el presupuesto del Estado, las relaciones comerciales con el extranjero, la balanza de pagos y la deuda nacional* (pág. 10).

Las políticas económicas de un país, presentan gran interés en la macroeconomía, en la interviene numerosos factores a considerar para el desarrollo económico de un país.

La política macroeconómica como lo define Mochon Morcillo (2006), “*está integrada por el conjunto de medida gubernamentales destinadas a influir sobre la marcha de la economía en su conjunto. Los objetivos claves de la política económica suelen ser la producción, el empleo y la estabilidad de los precios*” (pág. 1).

Es así, como las políticas macroeconómicas, constituyen las medidas que los gobiernos establecen, analizando las variables macroeconómicas, y cumplir con objetivos y metas a nivel de un país.

Los objetivos de la macroeconomía son principalmente como lo indica Mochon Morcillo (2006):

1. El crecimiento de la producción: Uno de los principales objetivos de un país, es proporcionar la mayor cantidad de bienes y servicios, el indicador más amplio que muestra el nivel de producción de un país en el Producto

Interno Bruto (PIB), bajo este indicador, se puede determinar el crecimiento económico de un país, por ende, representa los niveles de vida de sus habitantes.

2. El empleo: Es un objetivo, en donde la población lo percibe más directamente, influyendo con su satisfacción, por lo que todo individuo, después de tener cierta edad, espera desarrollarse en el campo laboral, obteniendo así una estabilidad económica.
3. La estabilidad del nivel de precios: Este es un objetivo clave, por los elevados crecimientos de precios, hacen que las empresas distorsionen sus decisiones económicas, provocando así una deficiente asignación de recursos que afecta a los individuos.

También existen otros objetivos macroeconómicos como el déficit público, El desequilibrio exterior y el tipo de cambio, factores que deben ser analizados por la política económica.

### *b.2.3. Actividades Económicas*

Las necesidades de las personas como la alimentación, tener una vivienda, tener vestimenta, diversión, entre otros, hace, que todos los individuos se conviertan en consumidores de bienes y servicios, lo que la sociedad desarrolla actividades económicas para satisfacer dichas necesidades.

Eggers (2007) menciona al respecto que:

*Llamamos actividad económica a la que está orientada a la satisfacción de necesidades mediante la utilización de recursos limitados. Se trata de una definición muy amplia, que incluye las actividades de producción, de distribución del ingreso y de consumo de bienes y servicios (pág. 19).*

Las actividades económicas se originan a través del uso de los recursos escasos, del que se espera obtener beneficios, generando así un crecimiento económico y mejorando el nivel de vida de la población.

Así, son actividades económicas, por ejemplo:

- Fabricar y vender chocolates;

- Trabajar en una fábrica, empresa u oficina;
- Determinar el sueldo de un empleado;
- Cultivar papas en el fondo de la casa;
- Comercializar productos
- Trabajar como empleada doméstica.

Para que existan las actividades económicas intervienen los agentes económicos que según Socialessoto (2016) *“son las personas, grupos o instituciones que intervienen de forma decisiva en el funcionamiento de la economía, es decir, son los que se encargan de producir, intercambiar y consumir los productos y los servicios.”*. Por lo que los agentes económicos son los generadores de las actividades económicas (pág. 2).

Los agentes económicos lo conforman principalmente tres grandes grupos como son: la familia, las empresas y el estado.

Socialessoto (2016) manifiesta al respecto que:

La familia: Constituye un rol importante en la economía, por una parte son consumidores de bienes y servicios y por otra ofrecen bienes y servicios a cambio de una retribución económica y es así que la familia logra sustentarse económicamente.

Las empresas: el objetivo primordial de las empresas es generar beneficios económicos, por lo que se convierten principalmente en unidades de producción, comercialización o distribución, las empresas buscan adquirir bienes y servicios al menor costo, para que así genere la utilidad deseada.

El estado: Cumple con diferentes roles económicos en la sociedad, debido a que: norma leyes económicas, ofrece productos públicos, crea empresas en sectores estratégicos, recauda impuestos y también incentiva al sector privado con ayudas, convenios, etc.

Eggers (2007) Actividades básicas de los agentes: producción, distribución y consumo.

Así, en este circuito tienen lugar los siguientes procesos:

- *Producción: las empresas producen los bienes intermedios y finales, y los venden a los consumidores.*
- *Distribución: los ingresos por las ventas a los consumidores permiten remunerar a los propietarios de los factores que intervienen en la producción.*
- *Consumo: con los ingresos recibidos como aportantes de factores los consumidores adquieren bienes y servicios (pág. 28).*

En sí, la producción, distribución y consumo, constituye las fases de la actividad económica, por lo que inicia con la producción, esta fase utiliza recursos como: materia prima, capital, trabajo, tecnología, dando como resultado un bien o servicio, que en la fase de distribución se comercializa, llegando a diferentes mercados, en donde se percibe los beneficios por las ventas y por último, el consumo, en este punto adquieren los productos o servicios los consumidores, con los ingresos adquiridos en las diferentes actividades económicas.

#### *b.2.4. CIU*

##### Antecedentes Históricos del CIU

*La versión original de la Clasificación Industrial Internacional Uniforme de todas las actividades económicas (CIU) se aprobó en 1948. En 1956, la Comisión de Estadística analizó y revisó la CIU y en 1958 publicó la primera revisión como Informes Estadísticos, Serie M, No 4, Rev 1.*

*La segunda revisión se publicó en 1968 como Informes Estadísticos, Seri M, No 4, Rev 2, luego de su examen y aprobación por la Comisión en su 15 período de sesiones, celebrado en 1968.*

*La tercera revisión fue aprobada por la Comisión de Estadística en febrero de 1989. A diferencia de revisiones anteriores, la tercera revisión de la CIU se armonizó con otras clasificaciones de actividades y con las clasificaciones de bienes y servicios.*

*En su trigésima sesión en 1999, la Comisión de Estadística acordó que la CIU debería ser revisada cada cinco años, conservando así la relevancia de las clasificaciones y evitando rupturas importantes en las series de tiempo.*

*En el año 2002 se aprobó la revisión 3.1 de la CIU, la que tenía prácticamente la misma estructura de la CIU Revisión 3, a excepción de tres grupos de actividad económica.*



*En el año 2006 se aprobó la estructura de la cuarta revisión de la CIIU y en el 2008 se publicó la versión definitiva con sus notas explicativas como Informes Estadísticos, Serie M, No. 4/Rev. 4 (INEI, 2010, pág. 7).*

Los CIIU, data desde el año 1948, a partir de entonces se considera como fuente de información importante, que en el transcurso del tiempo se efectuó diversas revisiones, con la finalidad de armonizar las clasificaciones, evitar rupturas importantes en el tiempo y conservar la relevancia, para así perfeccionar esta clasificación de uso internacional y se logre una comparabilidad o convergencia más amplia.

#### Definición y Propósito

*La CIIU tiene por finalidad establecer una clasificación uniforme de las actividades económicas productivas. Su propósito principal es ofrecer un conjunto de categorías de actividades económicas que se pueda utilizar para la reunión y presentación de estadísticas de acuerdo con esas actividades. Por consiguiente, la CIIU se propone presentar ese conjunto de categorías de actividades de tal modo que las entidades puedan clasificarse según la actividad económica que realizan. Las categorías de la CIIU se han definido vinculándolas, en la medida de lo posible, con la forma en que el proceso económico está estructurado en diferentes tipos de unidades estadísticas y la manera como se describe ese proceso en las estadísticas económicas (DANE, s.f, pág. 11).*

Bajo este concepto la CIIU busca conformar un listado descriptivo de todas las actividades económicas a nivel internacional, enfocándose en las diferentes áreas que desarrollan las personas, empresas o industrias, permitiendo que información estadística sea comparable a nivel de áreas o segmentos económicos.

Según el autor INEI (2010) los objetivos del CIIU son principalmente:

- *Integrar los diferentes tipos de clasificaciones económicas internacionales elaboradas por distintas organizaciones internacionales y asegurar su coherencia con el Sistema de Cuentas Nacionales.*
- *Comparar datos internacionales relativos a diversas estadísticas, clasificados por tipo de actividad económica.*
- *Promover el desarrollo de sistema adecuados de estadísticas nacionales (pág. 8).*

Los CIIU, es un instrumento que tiene como propósito proporcionar una clasificación de actividades económicas y productivas estandarizada, de gran

utilidad para la presentación de estadísticas, permitiendo la comparación, agrupación y presentación de fenómenos económicos de acuerdo con esas actividades, de esta manera promueve el desarrollo de sistemas adecuados de estadísticas nacionales.

## Principios Básicos de la Clasificación

### A. Propósito y Naturaleza de la Clasificación

#### 1. Consideraciones Generales

Esta consideración es el punto de partida, para el análisis y consideración de la clasificación internacional de todas las actividades económicas, como lo manifiestan las Naciones Unidas (2002):

*Las clasificaciones son, por así decirlo, el sistema lingüístico que se utiliza para comunicar y procesar estadísticamente los fenómenos de que se trate y permiten dividir el universo de datos estadísticos en categorías lo más homogéneas posible respecto de las características que son el objeto de las estadísticas en cuestión (pág. 5).*

Es así, que los CIU en la estadística, son indispensables para facilitar el análisis, comparación e investigaciones con respecto a todas las actividades económicas.

### Clasificación de los CIU

Los CIU se clasifican en secciones, cada sección identificada por una letra del abecedario.

Las secciones que integran los CIU son las siguientes:

A: Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca.

B: Explotación de minas y canteras

C: Industrias manufactureras

D: Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado

E: Suministro de agua; evacuación de aguas residuales, gestión de desechos y descontaminación

F: Construcción

G: Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas.

H: Transporte y almacenamiento

I: Actividades de alojamiento y de servicio de comidas

J: Información y comunicaciones

K: Actividades financieras y de seguros

L: Actividades inmobiliarias

M: Actividades profesionales, científicas y técnicas

N: Actividades de servicios administrativos y de apoyo

O: Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria

P: Enseñanza

Q: Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social

R: Actividades artísticas, de entretenimiento y recreativas

S: Otras actividades de servicios

T: Actividades de los hogares como empleadores; actividades no diferenciadas de los hogares como productores de bienes y servicios para uso propio

U: Actividades de organizaciones y órganos extraterritoriales

Descripción de las secciones:

Sección A: Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca.

Según las notas explicativas de la CIIU Revisión 4, publicada por Instituto Nacional de Estadística e Informática (2010) manifiesta que esta sección incluye el aprovechamiento de los recursos naturales y animales, se considera en esta sección la crianza, reproducción y demás productos relacionados con la actividad efectuada por los animales; como también incluye actividades agrícolas producto

de la utilización de plantas o árboles, es decir con la utilización de recursos naturales.

La divisiones y grupos de esta sección son:

División: 01 - Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicios conexas

- Grupo: 011 - Cultivo de plantas no perennes
- Grupo: 012 - Cultivo de plantas perennes
- Grupo: 013 - Propagación de plantas
- Grupo: 014 – Ganadería
- Grupo: 015 - Cultivo de productos agrícolas en combinación con la cría de animales (explotación mixta)
- Grupo: 016 - Actividades de apoyo a la agricultura y la ganadería y actividades poscosecha
- Grupo: 017 - Caza ordinaria y mediante trampas y actividades de servicios conexas

División: 02 - Silvicultura y extracción de madera

- Grupo: 021 - Silvicultura y otras actividades forestales
- Grupo: 022 - Extracción de madera
- Grupo: 023 - Recolección de productos forestales distintos de la madera
- Grupo: 024 - Servicios de apoyo a la silvicultura

División: 03 - Pesca y acuicultura

- Grupo: 031 – Pesca y acuicultura
- Grupo: 032 – Acuicultura

Sección B: Explotación de minas y canteras

La explotación de minas y canteras se enfoca en el uso de los recursos naturales para la obtención de minerales, en palabras de autores manifiesta que *“Esta sección abarca la extracción de minerales que se encuentran en la naturaleza en*

*estado sólido (carbón y minerales), líquido (petróleo) o gaseoso (gas natural)”*  
(Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, 2012, pág. 17).

Clasificación:

División: 05 - Extracción de carbón de piedra y lignito

- Grupo: 051 - Extracción de carbón de piedra
- Grupo: 052 - Extracción de lignito

División: 06 - Extracción de petróleo crudo y gas natural

- Grupo: 061 - Extracción de petróleo crudo
- Grupo: 062 - Extracción de gas natural

División: 07 - Extracción de minerales metalíferos

- Grupo: 071 - Extracción de minerales de hierro
- Grupo: 072 - Extracción de minerales metalíferos no ferrosos

División: 08 - Explotación de otras minas y canteras

- Grupo: 081 - Extracción de piedra, arena y arcilla
- Grupo: 089 – Explotación de minas y canteras n.c.p.

División: 09 - Actividades de servicios de apoyo para la explotación de minas y canteras

- Grupo: 091 - Actividades de apoyo para la extracción de petróleo y gas natural
- Grupo: 099 - Actividades de apoyo para la explotación de otras minas y canteras

Sección C: Industrias manufactureras

Esta sección es muy amplia ya que implica todas las actividades que interviene la transformación de materia prima o diversos materiales para la obtención de un nuevo producto como lo señala el Instituto Nacional de Estadística e Informática

(2010) *“Esta sección abarca la transformación física o química de materiales, sustancias o componentes en productos nuevos”* (pág. 50).

Clasificación:

División: 10 - Elaboración de productos alimenticios

- Grupo: 101 - Elaboración y conservación de carne
- Grupo: 102 - Elaboración y conservación de pescado, crustáceos y moluscos
- Grupo: 103 - Elaboración y conservación de frutas, legumbres y hortalizas
- Grupo: 104 - Elaboración de aceites y grasas de origen vegetal y animal
- Grupo: 105 - Elaboración de productos lácteos
- Grupo: 106 - Elaboración de productos de molinería, almidones y productos derivados del almidón
- Grupo: 107 - Elaboración de otros productos alimenticios
- Grupo: 108 - Elaboración de piensos preparados para animales

División: 11 - Elaboración de bebidas

- Grupo: 110 - Elaboración de bebidas

División: 12 - Elaboración de productos de tabaco

- Grupo: 120 - Elaboración de productos de tabaco

División: 13 - Fabricación de productos textiles

- Grupo: 131 - Hiladura, tejeduría y acabado de productos textiles
- Grupo: 139 - Fabricación de otros productos textiles

División: 14 - Fabricación de prendas de vestir

- Grupo: 141 - Fabricación de prendas de vestir, excepto prendas de piel
- Grupo: 142 - Fabricación de artículos de piel
- Grupo: 143 - Fabricación de artículos de punto y ganchillo

División: 15 - Fabricación de cueros y productos conexos

- Grupo: 151 - Curtido y adobo de cueros; fabricación de maletas, bolsos de mano y artículos de talabartería y guarnicionería; adobo y teñido de pieles
- Grupo: 152 - Fabricación de calzado

División: 16 - Producción de madera y fabricación de productos de madera y corcho, excepto muebles; fabricación de artículos de paja y de materiales trenzables

- Grupo: 161 - Aserrado y acepilladura de madera
- Grupo: 162 - Fabricación de productos de madera, corcho, paja y materiales trenzables

División: 17 - Fabricación de papel y de productos de papel

- Grupo: 170 - Fabricación de papel y de productos de papel

División: 18 - Impresión y reproducción de grabaciones

- Grupo: 181 - Impresión y actividades de servicios relacionadas con la impresión
- Grupo: 182 - Reproducción de grabaciones

División: 19 - Fabricación de coque y productos de la refinación del petróleo

- Grupo: 191 - Fabricación de productos de hornos de coque
- Grupo: 192 - Fabricación de productos de la refinación del petróleo

División: 20 - Fabricación de sustancias y productos químicos

- Grupo: 201 - Fabricación de sustancias químicas básicas, de abonos y compuestos de nitrógeno y de plásticos y caucho sintético en formas primarias
- Grupo: 202 - Fabricación de otros productos químicos
- Grupo: 203 - Fabricación de fibras artificiales

División: 21 - Fabricación de productos farmacéuticos, sustancias químicas medicinales y productos botánicos de uso farmacéutico

- Grupo: 210 - Fabricación de productos farmacéuticos, sustancias químicas medicinales y productos botánicos de uso farmacéutico

División: 22 - Fabricación de productos de caucho y de plástico

- Grupo: 221 - Fabricación de productos de caucho
- Grupo: 222 - Fabricación de productos de plástico

División: 23 - Fabricación de otros productos minerales no metálicos

- Grupo: 231 - Fabricación de vidrio y productos de vidrio
- Grupo: 239 - Fabricación de productos minerales no metálicos n.c.p.

División: 24 - Fabricación de metales comunes

- Grupo: 241 - Industrias básicas de hierro y acero
- Grupo: 242 - Fabricación de productos primarios de metales preciosos y otros metales no ferrosos
- Grupo: 243 - Fundición de metales

División: 25 - Fabricación de productos elaborados de metal, excepto maquinaria y equipo

- Grupo: 251 - Fabricación de productos metálicos para uso estructural, tanques, depósitos y recipientes de metal
- Grupo: 252 - Fabricación de armas y municiones
- Grupo: 259 - Fabricación de otros productos elaborados de metal; actividades de servicios de trabajo de metales

División: 26 - Fabricación de productos de informática, de electrónica y de óptica

- Grupo: 261 - Fabricación de componentes y tableros electrónicos
- Grupo: 262 - Fabricación de ordenadores y equipo periférico
- Grupo: 263 - Fabricación de equipo de comunicaciones



- Grupo: 264 - Fabricación de aparatos electrónicos de consumo
- Grupo: 265 - Fabricación de equipo de medición, prueba, navegación y control y de relojes
- Grupo: 266 - Fabricación de equipo de irradiación y equipo electrónico de uso médico y terapéutico
- Grupo: 267 - Fabricación de instrumentos ópticos y equipo fotográfico
- Grupo: 268 - Fabricación de soportes magnéticos y ópticos

División: 27 - Fabricación de equipo eléctrico

- Grupo: 271 - Fabricación de motores, generadores y transformadores eléctricos y aparatos de distribución y control de la energía eléctrica
- Grupo: 272 - Fabricación de pilas, baterías y acumuladores
- Grupo: 273 - Fabricación de cables y dispositivos de cableado
- Grupo: 275 - Fabricación de aparatos de uso doméstico
- Grupo: 279 - Fabricación de otros tipos de equipo eléctrico

División: 28 - Fabricación de maquinaria y equipo n.c.p.

- Grupo: 281 - Fabricación de maquinaria de uso general
- Grupo: 282 - Fabricación de maquinaria de uso especial

División: 29 - Fabricación de vehículos automotores, remolques y semirremolques

- Grupo: 291 - Fabricación de vehículos automotores
- Grupo: 292 - Fabricación de carrocerías para vehículos automotores; fabricación de remolques y Semirremolques
- Grupo: 293 - Fabricación de partes, piezas y accesorios para vehículos automotores

División: 30 - Fabricación de otros tipos de equipo de transporte

- Grupo: 301 - Construcción de buques y otras embarcaciones
- Grupo: 302 - Fabricación de locomotoras y material rodante
- Grupo: 303 - Fabricación de aeronaves y naves espaciales y maquinaria conexa

- Grupo: 304 - Fabricación de vehículos militares de combate
- Grupo: 309 - Fabricación de equipo de transporte n.c.p

División: 31 - Fabricación de muebles

- Grupo: 310 - Fabricación de muebles

División: 32 - Otras industrias manufactureras

- Grupo: 321 - Fabricación de joyas, bisutería y artículos conexos
- Grupo: 322 - Fabricación de instrumentos de música
- Grupo: 323 - Fabricación de artículos de deporte
- Grupo: 324 - Fabricación de juegos y juguetes
- Grupo: 325 - Fabricación de instrumentos y materiales médicos y odontológicos
- Grupo: 329 - Otras industrias manufactureras n.c.p.

División: 33 - Reparación e instalación de maquinaria y equipo

- Grupo: 331 – Reparación de productos elaborados de metal, maquinaria y equipo
- Grupo: 332 - Instalación de maquinaria y equipo industriales

Sección D: Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado

El Instituto Nacional de Estadística e Informática (2010) menciona que este sector se enfoca en la utilización de infraestructura permanente de conducciones suministrando así energía eléctrica, gas natural, agua caliente y otros productos similares.

Clasificación:

División: 35 - Suministro de electricidad, gas, vapor, y aire acondicionado

- Grupo: 351 - Generación, transmisión y distribución de energía eléctrica
- Grupo: 352 - Fabricación de gas; distribución de combustibles gaseosos por tuberías

- Grupo: 353 - Suministro de vapor y aire acondicionado

#### Sección E: Suministro de Agua; Evacuación de Aguas Residuales, Gestión de Desechos y Descontaminación

El Instituto Nacional de Estadística e Informática (2010) indica que:

*Esta sección comprende las actividades relacionadas con la gestión (incluidos la recogida, el tratamiento y la eliminación) de diversos tipos de desechos, como desechos industriales o domésticos sólidos o no sólidos, así como de lugares contaminados. El resultado del proceso de tratamiento de los desechos o de las aguas residuales puede eliminarse o utilizarse como insumo de otros procesos de producción. Se incluyen también las actividades de suministro de agua porque en muchos casos las realizan las mismas unidades encargadas de la depuración de las aguas residuales, o se realizan en coordinación con esas unidades (pág. 107).*

Esta sección se basa en actividades relacionadas a los procedimientos del tratamiento de desechos, depuración de las aguas residuales, descontaminación, entre otros.

Clasificación:

División: 36 - Captación, tratamiento y distribución de agua

- Grupo: 360 - Captación, tratamiento y suministro de agua

División: 37 - Evacuación de aguas residuales

- Grupo: 370 - Evacuación de aguas residuales

División: 38 - Recogida, tratamiento y eliminación de desechos; recuperación de materiales

- Grupo: 381 - Recogida de desechos
- Grupo: 382 - Tratamiento y eliminación de desechos
- Grupo: 383 - Recuperación de materiales

División: 39 - Actividades de descontaminación y otros servicios de gestión de desechos

- Grupo: 390 - Actividades de descontaminación y otros servicios de gestión de desechos

#### Sección F: Construcción

Esta sección como lo indica el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (2012), abarca la construcción en forma general de bienes inmuebles como edificios y obras propias de ingeniería civil, por lo que esta sección a su vez incluye obras de reparación, adición, y alteración de construcciones, siendo temporales o permanentes.

#### Clasificación:

##### División: 41 - Construcción de edificios

- Grupo: 410 - Construcción de edificios

##### División: 42 - Obras de ingeniería civil

- Grupo: 421 - Construcción de carreteras y líneas de ferrocarril
- Grupo: 422 - Construcción de proyectos de servicio público
- Grupo: 429 - Construcción de otras obras de ingeniería civil

##### División: 43 - Actividades especializadas de construcción

- Grupo: 431 - Demolición y preparación del terreno
- Grupo: 432 - Instalaciones eléctricas y de fontanería y otras instalaciones para obras de construcción
- Grupo: 433 - Terminación y acabado de edificios
- Grupo: 439 - Otras actividades especializadas de construcción

#### Sección G: Comercio al por Mayor y al por Menor; Reparación de Vehículos Automotores y Motocicletas

Como manifiesta, el Instituto Nacional de Estadística e Informática (2010), esta sección comprende la venta al por mayor y menor de productos listos para la venta y la prestación de servicios accesorios a la venta de esos productos, no se

considera la venta de productos que incluyan la transformación, sino que exclusivamente la comercialización de mercancías.

Clasificación:

División: 45 - Comercio al por mayor y al por menor y reparación de vehículos automotores y Motocicletas

- Grupo: 451 - Venta de vehículos automotores
- Grupo: 452 - Mantenimiento y reparación de vehículos automotores
- Grupo: 453 - Ventas de partes, piezas y accesorios para vehículos automotores
- Grupo: 454 - Venta, mantenimiento y reparación de motocicletas y de sus partes, piezas y accesorios

División: 46 - Comercio al por mayor, excepto de los vehículos automotores y motocicletas

- Grupo: 461 - Venta al por mayor a cambio de una retribución o por contrata
- Grupo: 462 - Venta al por mayor de materias primas agropecuarias y animales vivos
- Grupo: 463 - Venta al por mayor de alimentos, bebidas y tabaco
- Grupo: 464 - Venta al por mayor de enseres domésticos Para procesar la información recolectada de campo, se emplea Microsoft Excel esta herramienta básica permitió desarrollar la tabulación de los resultados y elaborar cuadros y gráficas para su respectivo análisis e interpretación de datos.
- Grupo: 465 - Venta al por mayor de maquinaria, equipo y materiales
- Grupo: 466 – Otras actividades de venta al por mayor especializada
- Grupo: 469 - Venta al por mayor no especializada

División: 47 - Comercio al por menor, excepto el comercio de vehículos automotores y motocicletas

- Grupo: 471 - Venta al por menor en comercios no especializados
- Grupo: 472 - Venta al por menor de alimentos, bebidas y tabaco en comercios especializados
- Grupo: 473 - Venta al por menor de combustibles para vehículos automotores en comercios especializados
- Grupo: 474 - Venta al por menor de equipo de información y de comunicaciones en comercios especializados
- Grupo: 475 - Venta al por menor de otros enseres domésticos en comercios especializados
- Grupo: 476 - Venta al por menor de productos culturales y recreativos en comercios especializados
- Grupo: 477 - Venta al por menor de otros productos en comercios especializados
- Grupo: 478 - Venta al por menor en puestos de venta y mercados
- Grupo: 479 - Venta al por menor no realizada en comercios, puestos de venta o mercados

#### Sección H: Transporte y Almacenamiento

Según el Instituto Nacional de Estadística e Informática (2010), esta sección incluye:

*Las actividades de transporte de pasajeros o de carga, regular o no regular, por ferrocarril, por carretera, por vía acuática y por vía aérea, y de transporte de carga por tuberías, así como actividades conexas como servicios de terminal y de estacionamiento, de manipulación y almacenamiento de la carga, etcétera. Abarca también el alquiler de equipo de transporte con conductor u operador. Se incluyen también las actividades postales y de mensajería (pág. 127).*

En sí, esta sección comprende actividades que intervienen los medios de transporte y los transportistas, que ofrecen servicios de transporte de personas o de carga.

Clasificación:

División: 49 - Transporte por vía terrestre y transporte por tuberías

- Grupo: 491 - Transporte por ferrocarril
- Grupo: 492 - Otras actividades de transporte por vía terrestre
- Grupo: 493 - Transporte por tuberías

División: 50 - Transporte por vía acuática

- Grupo: 501 - Transporte marítimo y de cabotaje
- Grupo: 502 - Transporte por vías de navegación interiores

División: 51 - Transporte por vía aérea

- Grupo: 511 - Transporte de pasajeros por vía aérea
- Grupo: 512 - Transporte de carga por vía aérea

División: 52 - Almacenamiento y actividades de apoyo al transporte

- Grupo: 521 - Almacenamiento y depósito
- Grupo: 522 - Actividades de apoyo al transporte

División: 53 - Actividades postales y de mensajería

- Grupo: 531 - Actividades postales
- Grupo: 532 - Actividades de mensajería

Sección I: Actividades de Alojamiento y de Servicio de Comidas

Esta sección como lo manifiesta el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (2012), se enfoca en los servicios que se ofrece a los viajeros y visitantes como puede ser: el alojamiento temporal, abastecimiento de comidas, bebidas para su consumo inmediato y demás productos o servicios suplementarios a actividades de alojamiento.

Clasificación:

División: 55 - Actividades de alojamiento

- Grupo: 551 - Actividades de alojamiento para estancias cortas

- Grupo: 552 - Actividades de campamentos, parques de vehículos recreativos y parques de caravanas
- Grupo: 559 - Otras actividades de alojamiento

División: 56 - Actividades de servicio de comidas y bebidas

- Grupo: 561 - Actividades de restaurantes y de servicio móvil de comidas
- Grupo: 562 - Suministro de comidas por encargo y otras actividades de servicio de comidas
- Grupo: 563 - Actividades de servicio de bebidas

Sección J: Información y Comunicaciones

El Instituto Nacional de Estadística e Informática (2010), señala que esta sección comprende:

*La producción y distribución de información y de productos culturales y el suministro de los medios para transmitir o distribuir esos productos, así como datos o comunicaciones, actividades de tecnologías de la información y actividades de procesamiento de datos y otras actividades de servicios de información (pág. 135).*

Esta sección abarca principalmente, actividades vinculadas con la difusión de la información.

Clasificación:

División: 58 - Actividades de edición

- Grupo: 581 - Edición de libros y publicaciones periódicas y otras actividades de edición
- Grupo: 582 - Edición de programas informáticos

División: 59 - Actividades de producción de películas cinematográficas, vídeos y programas de televisión, grabación de sonido y edición de música



- Grupo: 591 - Actividades de producción de películas cinematográficas, vídeos y programas de televisión
- Grupo: 592 - Actividades de grabación de sonido y edición de música

División: 60 - Actividades de programación y transmisión

- Grupo: 601 - Transmisiones de radio
- Grupo: 602 - Programación y transmisiones de televisión

División: 61 – Telecomunicaciones

- Grupo: 611 - Actividades de telecomunicaciones alámbricas
- Grupo: 612 - Actividades de telecomunicaciones inalámbricas
- Grupo: 613 - Actividades de telecomunicaciones por satélite
- Grupo: 619 - Otras actividades de telecomunicaciones

División: 62 - Programación informática, consultoría de informática y actividades conexas

- Grupo: 620 - Programación informática, consultoría de informática y actividades conexas

División: 63 - Actividades de servicios de información

- Grupo: 631 - Procesamiento de datos, hospedaje y actividades conexas; portales web
- Grupo: 639 - Otras actividades de servicios de información

Sección K: Actividades Financieras y de Seguros

Sección que se enfoca en las áreas financieras como indica el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (2012), estas áreas incluyen además los seguros, reaseguros, actividades de fondos de pensiones, actividades de control de activos, como las compañías controladoras (holding), actividades de fideicomisos, fondos y otros medios financieros que efectúen actividades de apoyo a los servicios financieros.

Clasificación:

División: 64 - Actividades de servicios financieros, excepto las de seguros y fondos de pensiones

- Grupo: 641 - Intermediación monetaria
- Grupo: 642 - Actividades de sociedades de cartera
- Grupo: 643 - Fondos y sociedades de inversión y entidades financieras similares
- Grupo: 649 - Otras actividades de servicios financieros, excepto las de seguros y fondos de pensiones

División: 65 - Seguros, reaseguros y fondos de pensiones, excepto planes de seguridad social de afiliación obligatoria

- Grupo: 651 – Seguros
- Grupo: 652 – Reaseguros
- Grupo: 653 - Fondos de pensiones

División: 66 - Actividades auxiliares de las actividades de servicios financieros

- Grupo: 661 - Actividades auxiliares de las actividades de servicios financieros, excepto las de seguros y fondos de pensiones
- Grupo: 662 - Actividades auxiliares de las actividades de seguros y fondos de pensiones
- Grupo: 663 - Actividades de gestión de fondos

Sección L: Actividades Inmobiliarias

El Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (2012), señala que esta sección incluye:

*Actividades de arrendadores, agentes y/o corredores en una o más de las siguientes operaciones: compra o venta de bienes raíces, alquiler de las propiedades inmobiliarias y prestación de otros servicios de las propiedades inmobiliarias, tales como los de tasación de las propiedades inmobiliarias o actuar como agentes de fideicomiso de propiedades inmobiliarias. Las actividades en esta sección se pueden llevar a cabo en*

*propiedades propias o alquiladas y se pueden hacer a cambio de una retribución o por contrato. También se incluye la construcción de estructuras combinando con el mantenimiento de la propiedad o el alquiler de tales estructuras. Esta sección incluye las actividades de administración de propiedad inmobiliaria (pág. 163).*

Esta sección se enfoca en las actividades derivadas de la utilización de los bienes inmuebles para la obtención de un beneficio económico, en esta área se encuentra principalmente: actividades de arrendadores, agentes y/o corredores de bienes inmuebles.

Clasificación:

División: 68 - Actividades inmobiliarias

- Grupo: 681 - Actividades inmobiliarias realizadas con bienes propios o arrendados
- Grupo: 682 - Actividades inmobiliarias realizadas a cambio de una retribución o por contrata

Sección M: Actividades Profesionales, Científicas y Técnicas

El Instituto Nacional de Estadística e Informática (2010) menciona que esta sección busca satisfacer necesidades referentes al conocimiento, incluye actividades profesionales, científicas y técnicas especializadas, por lo que es indispensable un elevado nivel de capacitación y preparación y así impartir conocimiento.

Clasificación:

División: 69 - Actividades jurídicas y de contabilidad

- Grupo: 691 - Actividades jurídicas
- Grupo: 692 - Actividades de contabilidad, teneduría de libros y auditoría; consultoría fiscal

División: 70 - Actividades de oficinas principales; actividades de consultoría de gestión

- Grupo: 701 - Actividades de oficinas principales
- Grupo: 702 - Actividades de consultoría de gestión

División: 71 - Actividades de arquitectura e ingeniería; ensayos y análisis técnicos

- Grupo: 711 - Actividades de arquitectura e ingeniería y actividades conexas de consultoría técnica
- Grupo: 712 - Ensayos y análisis técnicos

División: 72 - Investigación científica y desarrollo

- Grupo: 721 - Investigación y desarrollo experimental en el campo de las ciencias naturales y la ingeniería
- Grupo: 722 - Investigaciones y desarrollo experimental en el campo de las ciencias sociales y las humanidades

División: 73 - Publicidad y estudios de mercado

- Grupo: 731 – Publicidad
- Grupo: 732 - Estudios de mercado y encuestas de opinión pública

División: 74 - Otras actividades profesionales, científicas y técnicas

- Grupo: 741 - Actividades especializadas de diseño
- Grupo: 742 - Actividades de fotografía
- Grupo: 749 - Otras actividades profesionales, científicas y técnicas n.c.p.

División: 75 - Actividades veterinarias

- Grupo: 750 - Actividades veterinarias

Sección N: Actividades de Servicios Administrativas y de Apoyo

El Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (2012), indica que esta sección abarca las actividades de apoyo a áreas empresariales en general, para que el giro del negocio o la finalidad de una institución se efectuó o desarrolle.

Clasificación:

División: 77 - Actividades de alquiler y arrendamiento

- Grupo: 771 - Alquiler y arrendamiento de vehículos automotores
- Grupo: 772 - Alquiler y arrendamiento de efectos personales y enseres domésticos
- Grupo: 773 - Alquiler y arrendamiento de otros tipos de maquinaria, equipo y bienes tangibles

División: 78 - Actividades de empleo

- Grupo: 781 - Actividades de agencias de empleo
- Grupo: 782 - Actividades de agencias de empleo temporal
- Grupo: 783 - Otras actividades de dotación de recursos humanos

División: 79 - Actividades de agencias de viajes, operadores turísticos, servicios de reservas y actividades conexas

- Grupo: 791 - Actividades de agencias de viajes y operadores turísticos
- Grupo: 799 - Otros servicios de reservas y actividades conexas

División: 80 - Actividades de seguridad e investigación

- Grupo: 801 - Actividades de seguridad privada
- Grupo: 802 - Actividades de servicios de sistemas de seguridad
- Grupo: 803 - Actividades de investigación

División: 81 – Actividades de servicios a edificios y de paisajismo

- Grupo: 811 - Actividades combinadas de apoyo a instalaciones
- Grupo: 812 - Actividades de limpieza
- Grupo: 813 - Actividades de paisajismo y servicios de mantenimiento conexos

División: 82 - Actividades administrativas y de apoyo de oficina y otras actividades de apoyo a las empresas

- Grupo: 821 - Actividades administrativas y de apoyo de oficina

- Grupo: 822 - Actividades de centros de llamadas
- Grupo: 823 - Organización de convenciones y exposiciones comerciales
- Grupo: 829 - Actividades de servicios de apoyo a las empresas n.c.p.

#### Sección O: Administración Pública y Defensa; Planes de Seguridad Social de Afiliación Obligatoria

El Instituto Nacional de Estadística e Informática (2010), señala que esta sección comprende:

*Las actividades que suelen correr a cargo de la administración pública, entre las que se cuentan la promulgación de leyes, su interpretación judicial y la administración de los reglamentos de aplicación y programas correspondientes, las actividades legislativas, tributarias, de defensa nacional y de orden público y seguridad, los servicios de inmigración, las relaciones exteriores y la administración de programas gubernamentales. Se incluyen también las actividades relacionadas con planes de seguridad social de afiliación obligatoria (pág. 162).*

En sí, esta sección abarca con todas las actividades del Estado, ligada a las obligaciones que debe cumplir para que el bienestar de la ciudadanía.

Clasificación:

División: 84 - Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria

- Grupo: 841 - Administración del Estado y aplicación de la política económica y social de la comunidad
- Grupo: 842 - Prestación de servicios a la comunidad en general
- Grupo: 843 - Actividades de planes de seguridad social de afiliación obligatoria

#### Sección P: Enseñanza

Esta sección abarca actividades como lo recalca el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (2012), implica la educación o enseñanza de las diferentes áreas y con la utilización de distintos medios de comunicación, de esta manera imparten aprendizajes a sus estudiantes.

Clasificación:

División: 85 – Enseñanza

- Grupo: 851 - Enseñanza preescolar y primaria
- Grupo: 852 - Enseñanza secundaria
- Grupo: 853 - Enseñanza superior
- Grupo: 854 - Otros tipos de enseñanza
- Grupo: 855 - Actividades de apoyo a la enseñanza

Sección Q: Actividades de Atención de la Salud Humana y de Asistencia Social

En esta sesión como lo menciona el Instituto Nacional de Estadística e Informática, (2010) participan profesionales de la salud, realizando actividades múltiples de atención de la salud y de asistencia social, para ayudar a las personas que presentan problemas de la salud.

Clasificación:

División: 86 - Actividades de atención de la salud humana

- Grupo: 861 - Actividades de hospitales
- Grupo: 862 - Actividades de médicos y odontólogos
- Grupo: 869 - Otras actividades de atención de la salud humana

División: 87 - Actividades de atención en instituciones

- Grupo: 871 - Actividades de atención de enfermería en instituciones
- Grupo: 872 - Actividades de atención en instituciones para personas con retraso mental, enfermos mentales y toxicómanos
- Grupo: 873 - Actividades de atención en instituciones para personas de edad y personas con discapacidad
- Grupo: 879 - Otras actividades de atención en instituciones

División: 88 - Actividades de asistencia social sin alojamiento

- Grupo: 881 - Actividades de asistencia social sin alojamiento para personas de edad y personas con discapacidad
- Grupo: 889 - Otras actividades de asistencia social sin alojamiento

#### Sección R: Actividades Artísticas, de Entretenimiento y Recreativas

El Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (2012), señala que esta sección amplia abarca actividades relacionadas con la cultura, los deportes y recreacionales de entretenimiento del público en general.

Clasificación:

División: 90 - Actividades creativas, artísticas y de entretenimiento

- Grupo: 900 - Actividades creativas, artísticas y de entretenimiento

División: 91 - Actividades de bibliotecas, archivos y museos y otras actividades culturales

- Grupo: 910 - Actividades de bibliotecas, archivos, museos y otras actividades culturales

División: 92 - Actividades de juegos de azar y apuestas

- Grupo: 920 - Actividades de juegos de azar y apuestas

División: 93 - Actividades deportivas, de esparcimiento y recreativas

- Grupo: 931 - Actividades deportivas
- Grupo: 932 - Otras actividades de esparcimiento y recreativas

#### Sección S: Otras Actividades de Servicios

El Instituto Nacional de Estadística e Informática (2010) manifiesta que:

Esta sección (como categoría residual) comprende las actividades de asociaciones, la reparación de ordenadores y de efectos personales y



enferos domésticos y diversas actividades de servicios personales no clasificadas en otra parte.

Otras Actividades de Servicios se trata de las actividades no mencionadas en otras categorías como: actividades de reparación de ordenadores y efectos personales y enseres domésticos, entre otras actividades.

Clasificación:

División: 94 - Actividades de asociaciones

- Grupo: 941 - Actividades de asociaciones empresariales, profesionales y de empleadores
- Grupo: 942 - Actividades de sindicatos
- Grupo: 949 - Actividades de otras asociaciones

División: 95 - Reparación de ordenadores y de efectos personales y enseres domésticos

- Grupo: 951 - Reparación de ordenadores y equipo de comunicaciones
- Grupo: 952 - Reparación de efectos personales y enseres domésticos

División: 96 - Otras actividades de servicios personales

- Grupo: 960 - Otras actividades de servicios personales

Sección T: Actividades de los Hogares como Empleadores; Actividades no Diferenciadas de los Hogares como Productores de Bienes y Servicios para Uso Propio

Esta sesión se centra en las actividades domésticas. Según Instituto Nacional de Estadística e Informática (2010) se clasifica en:

Clasificación:

División: 97 - Actividades de los hogares como empleadores de personal doméstico

- Grupo: 970 - Actividades de los hogares como empleadores de personal doméstico

División: 98 - Actividades no diferenciadas de los hogares como productores de bienes y servicios para uso propio

- Grupo: 981 - Actividades no diferenciadas de los hogares como productores de bienes para uso propio
- Grupo: 982 - Actividades no diferenciadas de los hogares como productores de servicios para uso propio

### **c. Preguntas directrices**

#### ***c.1. Preguntas directrices***

¿Cómo están caracterizados los tipos de crédito técnicamente aceptados en el sector financiero de la economía popular y solidaria?

¿Cuál es el destino del crédito solicitado y concedido por las instituciones cooperativas de acuerdo al CIU?

¿Cómo se distribuye el mercado crediticio del sector cooperativo del segmento 1 en la provincia de Tungurahua?

¿Cuál ha sido la fluctuación del volumen crediticio en los diferentes periodos del 2015 al 2016 en el sector cooperativo del segmento 1?

## CAPÍTULO III

### METODOLOGÍA

#### **a. Modalidad, enfoque y nivel de investigación**

##### *a.1. Modalidad*

El diseño de investigación responde a la siguiente modalidad:

##### *a.1.1. Investigación Documental*

Según (UDEA, s.f) la investigación documental es:

*Como lo dice su nombre la investigación documental es el método investigativo basado en la revisión de textos, artículos, bibliografías, videos, películas entre otros ya existentes sobre un tema y que pueden ser utilizadas para dar inicio o traer a flote un tema ya tratado. Allí se puede encontrar una investigación histórica hecha ya sobre el tema de interés.*

Efectivamente el propósito de este tipo de investigación se basa en recopilar la información necesaria basada en documentos sellados y registrados, tales como libros, artículos, textos, películas, páginas web relevantes, entre otros.

Para el caso del presente proyecto, la investigación se efectuá con fuente de información secundaria, a través de fuente bibliográfica sobre temas principalmente del crédito y del CIU y también se analizará información de boletines históricos publicados en la página oficial de la SEPS, así se tomará en cuenta fuentes de documentación existente como base de referencia.

En este sentido se ha revisado información de fuentes como libros, artículos científicos, páginas web importantes, revistas, leyes y reglamentos, en donde, se recabo información relevante y acorde al tema tratado.

## ***a.2. Enfoque***

### ***a.2.1. Enfoque mixto***

La presente investigación tiene enfoque mixto, el que incluye enfoque cualitativo y cuantitativo, es decir contiene enfoques que se pueden medir y a su vez calificar.

El enfoque mixto al ser amplio permite conocer con un nivel de perspectiva extenso, en el que incluye el análisis de la información de la realidad de los sujetos a estudio y además la medición de datos obteniendo así resultados integrales.

Este enfoque tiende a ser cuati-cualitativo que integra la recolección de datos y su procesamiento a través de un análisis comparativo, así, para la presente investigación se recopilará datos e información necesaria, la cual se analiza y procesa, finalmente se emite resultados, logrando una perspectiva precisa del fenómeno.

## ***a.3. Nivel de investigación***

Teniendo en cuenta el orden de alcance y la forma en que será analizada la investigación comprende los siguientes niveles:

### ***a.3.1. Investigación Exploratoria***

Como menciona los autores Hernández Sampieri, Fernández Collado, & Baptista Lucio (2006) que:

*Los estudios exploratorios se realizan cuando el objetivo es examinar un tema o problema de investigación poco estudiado, del cual se tienen muchas dudas o no se ha abordado antes. Es decir, cuando la revisión de la literatura reveló que tan sólo hay guías no investigadas e ideas vagamente relacionadas con el problema de estudio, o bien, si deseamos indagar sobre temas y áreas desde nuevas perspectivas (pág. 80).*

En efecto, existen escasas investigaciones del comportamiento del volumen del crédito por CIU, por lo que es una investigación poco explorada, así la temática

busca recabar información bibliográfica, examinando la información, reforzando el conocimiento y obteniendo una mayor certeza del proceso investigativo.

Este nivel también se aplica a la investigación, ya que a través de la información encontrada busca formular nuevas ideas y conclusiones que aportan con el desarrollo económico y el bienestar de la sociedad.

### *a.3.2. Investigación Descriptiva*

Como lo manifiestan los autores Hernández Sampieri, Fernández Collado, & Baptista Lucio (2006) este nivel de investigación evalúa o recolecta datos sobre diversas variable, aspectos o fenómenos sujetos a estudio, permitiendo una descripción amplia de lo que se investiga.

Ciertamente, este nivel contribuye con el alcance de los objetivos, logrando representar a detalle conceptos importantes y así generar nuevos conocimientos, por lo que a su vez permitió una acertada contestación a las interrogantes de la investigación.

En definitiva, se puede afirmar que, a través de estos dos niveles de investigación se ha obtenido un entendimiento total del fenómeno de estudio, generando conocimientos vitales que permiten determinar respuestas acertadas a las interrogantes de la investigación.

## **b. Población, muestra y unidad de investigación**

### *b.1. Población*

La población como indica Toledo Díaz (s.f) “La POBLACIÓN de una investigación está compuesta por todos los elementos (personas, objetos, organismos, historias clínicas) que participan del fenómeno que fue definido y delimitado en el análisis del problema de investigación”.

Efectivamente, la población es la totalidad de componentes a ser estudiado, por lo que debe ser medible o cuantificable, y es un punto de partida para el análisis de la investigación.

Bajo este escenario, la población considerada para la investigación son las 5 cooperativas de ahorro y crédito (de aquí en adelante COACs) del segmento 1 de Tungurahua:

- COAC San Francisco
- COAC Oscus
- COAC Mushuc Runa
- COAC Cámara de Comercio de Ambato
- COAC El Sagrario

### ***b.2. Muestra***

Para la presente investigación la necesidad de aplicar muestra es nulo, debido a que la población es reducida, es de cinco elementos sujetos a estudio. Por tanto, NO se aplica la fórmula de muestreo y se trabaja con toda la población para el levantamiento y control de los datos.

### ***b.3. Unidad de Investigación***

Para la investigación se considera a la unidad de investigación al sector cooperativo.

El Sector Cooperativo como lo define la LOEPS (2011) en su artículo 21:

*Es el conjunto de cooperativas entendidas como sociedades de personas que se han unido en forma voluntaria para satisfacer sus necesidades económicas, sociales y culturales en común, mediante una empresa de propiedad conjunta y de gestión democrática, con personalidad jurídica de derecho privado e interés social. Las cooperativas, en su actividad y relaciones, se sujetarán a los principios establecidos en la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria y a los valores y principios universales del cooperativismo y a las prácticas de Buen Gobierno Corporativo.*

Así las cooperativas constituyen un eje importante en la sociedad que tienen como finalidad satisfacer necesidades mediante una organización constituida por personas que se unen de forma voluntaria, las mismas que van a contraer derechos y obligaciones.

### **c. Operacionalización de las variables**

.La operacionalidad de las variables describe de forma deductiva a las variables sujetas a estudio:

*c.1. Operacionalidad de la variable crédito*

Conceptualización	Dimensiones	Indicadores	Ítems Básicos	Técnicas	Instrumentos
<p><b>Crédito</b></p> <p>Se refiere al financiamiento que efectúa un acreedor a un deudor, generando intereses al transcurrir el tiempo.</p>	Crédito Comercial Prioritario	Corporativo – Empresarial – PYMES		Observación	Fichas
	Crédito de Consumo Prioritario	Bienes, gastos		Observación	Fichas
	Crédito Inmobiliario	Vivienda de uso propio		Observación	Fichas
	Microcrédito	Minorista- Acumulación simple – Acumulación ampliada		Observación	Fichas
	Crédito Productivo	Corporativo – Empresarial – PYMES		Observación	Fichas
	Crédito Comercial Ordinario	Vehículos Livianos		Observación	Fichas
	Crédito de Consumo Ordinario	Vehículo de uso personal		Observación	Fichas
	Crédito para la vivienda de Interés Público	Adquisición o construcción de vivienda única y de primer uso		Observación	Fichas
Crédito Educativo	Formación y capacitación profesional o técnica		Observación	Fichas	

**Tabla No. 2** Operacionalidad de la variable crédito.

**Elaboración:** Diana Jácome



**c.2. Operacionalidad de la variable CIU**

Conceptualización	Dimensiones	Indicadores	Ítems Básicos	Técnicas	Instrumentos
<p><b>CIU</b></p> <p>Siglas que significa clasificación industrial internacional uniforme, clasificación realizada por la ONU, que contiene secciones, divisiones, grupos y clases de todas las actividades económicas comparables internacionalmente.</p>	<p>CIU A: Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca</p>	Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicios conexas		Observación	Ficha
		Silvicultura y extracción de madera		Observación	Ficha
	<p>CIU B: Explotación de minas y canteras</p>	Extracción de carbón de piedra y lignito		Observación	Ficha
		Extracción de minerales metálicos		Observación	Ficha
	<p>CIU C: Industrias manufactureras</p>	Elaboración de productos alimenticios		Observación	Ficha
		Fabricación de prendas de vestir		Observación	Ficha
	<p>CIU D: Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado</p>	Suministro de electricidad, gas, vapor, y aire acondicionado		Observación	Ficha
	<p>CIU E: Suministro de agua; evacuación de aguas residuales, gestión de desechos y descontaminación</p>	Captación, tratamiento y distribución de agua		Observación	Ficha

	<p>CIU F: Construcción</p>	<p>Construcción de edificios</p> <p>Obras de ingeniería civil</p>		<p>Observación</p> <p>Observación</p>	<p>Ficha</p> <p>Ficha</p>
	<p>CIU G: Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas</p>	<p>Comercio al por mayor y al por menor y reparación de vehículos automotores y Motocicletas</p>		<p>Observación</p>	<p>Ficha</p>
	<p>CIU H: Transporte y almacenamiento</p>	<p>Transporte por vía terrestre y transporte por tuberías</p> <p>Almacenamiento y actividades de apoyo al transporte</p>		<p>Observación</p> <p>Observación</p>	<p>Ficha</p> <p>Ficha</p>
	<p>CIU I: Actividades de alojamiento y de servicio de comidas</p>	<p>Actividades de alojamiento</p> <p>Actividades de servicio de comidas y bebidas</p>		<p>Observación</p> <p>Observación</p>	<p>Ficha</p> <p>Ficha</p>
	<p>CIU J: Información y comunicaciones</p>	<p>Actividades de edición</p>		<p>Observación</p>	<p>Ficha</p>

		Actividades de programación y transmisión		Observación	Ficha
	CIU K: Actividades financieras y de seguros	Actividades de servicios financieros, excepto las de seguros y fondos de pensiones		Observación	Ficha
		Seguros, reaseguros y fondos de pensiones, excepto planes de seguridad social de afiliación obligatoria		Observación	Ficha
	CIU L: Actividades inmobiliarias	Actividades inmobiliarias		Observación	Ficha
	CIU M: Actividades profesionales, científicas y técnicas	Actividades jurídicas y de contabilidad		Observación	Ficha
		Actividades de arquitectura e ingeniería; ensayos y análisis técnicos		Observación	Ficha
	CIU N: Actividades de servicios administrativos y de apoyo	Actividades de alquiler y arrendamiento		Observación	Ficha
		Actividades de empleo		Observación	Ficha

	<p>CIU O: Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria</p> <p>CIU P: Enseñanza</p> <p>CIU Q: Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social</p> <p>CIU R: Actividades artísticas, de entretenimiento y recreativas</p> <p>CIU S: Otras actividades de servicios</p> <p>CIU T: Actividades de los hogares como empleadores; actividades no diferenciadas de los hogares como productores de bienes y servicios para uso propio</p>	<p>Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria</p> <p>Enseñanza</p> <p>Actividades de atención de la salud humana</p> <p>Actividades de asistencia social sin alojamiento</p> <p>Actividades creativas, artísticas y de entretenimiento</p> <p>Actividades de asociaciones</p> <p>Actividades de los hogares como empleadores de personal doméstico</p>		<p>Observación</p> <p>Observación</p> <p>Observación</p> <p>Observación</p> <p>Observación</p> <p>Observación</p> <p>Observación</p>	<p>Ficha</p> <p>Ficha</p> <p>Ficha</p> <p>Ficha</p> <p>Ficha</p> <p>Ficha</p> <p>Ficha</p>
--	--	--	--	--	--

**Tabla No. 3** Operacionalidad de la variable CIU  
**Elaboración:** Diana Jácome

## **d. Descripción detallada del tratamiento de la información**

### ***d.1. Plan de recolección de la información***

Comprende el conjunto de estrategias metodológicas para la recolección de información, incluyendo las técnicas e instrumentos a aplicarse en los distintos momentos de la investigación, los que deben ser confiables.

En este contexto, el plan para la presente investigación respondió a las siguientes preguntas:

¿Para qué? La recolección de la información permite cumplir con el objetivo general de la investigación:

- Determinar el comportamiento del volumen del crédito por CIU del sector cooperativo segmento 1 de Tungurahua, 2015 – 2016 para la comprensión de la dinámica económica del sector financiero de la economía popular y solidaria.

¿De qué personas u objetos? Los elementos que han servido como fuente de recolección de datos son las COACs del segmento 1 de Tungurahua.

¿Sobre qué aspectos? La recolección de datos estuvo orientada a determinar el volumen de crédito por CIU.

¿Quién o quiénes? El investigador se encarga de la obtención de la información.

¿A quiénes? La información fue tomada directamente del sitio web oficial de la SEPS, a través de boletines históricos publicados.

¿Cuándo? El procesamiento de la información se realizará en el mes de mayo del 2018.

¿Dónde? El lugar seleccionado para la aplicación de las técnicas e instrumentos de recolección de datos fue de la Provincia de Tungurahua.

¿Cuántas veces? La técnica de recolección de información ha sido aplicada por una sola vez.

¿Cómo? La técnica principal utilizada para la obtención de la información fue a través de la observación y del análisis documental, por cuanto constituye un método descriptivo y exploratorio con el que se puede definir, clasificar y caracterizar el volumen de crédito por CIU y por cooperativa.

¿Con qué? El instrumento que se utilizó son fichas con información numérica, estas fichas tienen gran validez y confiabilidad, puesto que se recolecta de la página oficial de la SEPS.

#### ***d.2. Plan de procesamiento de la información***

El procesamiento de la información se trata de registrar la información encontrada, a través del análisis, en ese paso se debe realizar un diagnóstico de la información recopilada, es decir considerar información real y validada, desechando información que no aporta con la realidad a investigar.

Para el procesamiento de la información, la presente investigación consideró:

- La revisión analítica de la información recabada, considerando información de fuentes bibliográficas importantes, con datos relevantes, pertinentes y descartando información poco confiable, incompleta, etc
- El análisis de la información, utilizando el software Microsoft Excel, herramienta básica que permite cuantificar la información de forma rápida y efectiva, con la aplicación de fórmulas del propio programa.
- El procesamiento de la información utilizando gráficas y tablas comparativas con el correspondiente análisis e interpretación para la presentación de los resultados.

En sí, el procesamiento de la información se realizó, de forma escrita con la información cualitativa, de forma tabular y gráfica cuando la información era cuantitativa, así se logra ordenar la información de forma adecuada permitiendo generar comparaciones y análisis entendibles para el lector.

Finalmente, en base a la información encontrada se emite el análisis e interpretación de los resultados, las respuestas a las interrogantes investigadas, se detalla las conclusiones dirigidas al cumplimiento de los objetivos y recomendaciones basadas en las conclusiones establecidas.

## CAPÍTULO IV

### RESULTADOS

#### a. Principales Resultados

##### a.1. Análisis de Resultados

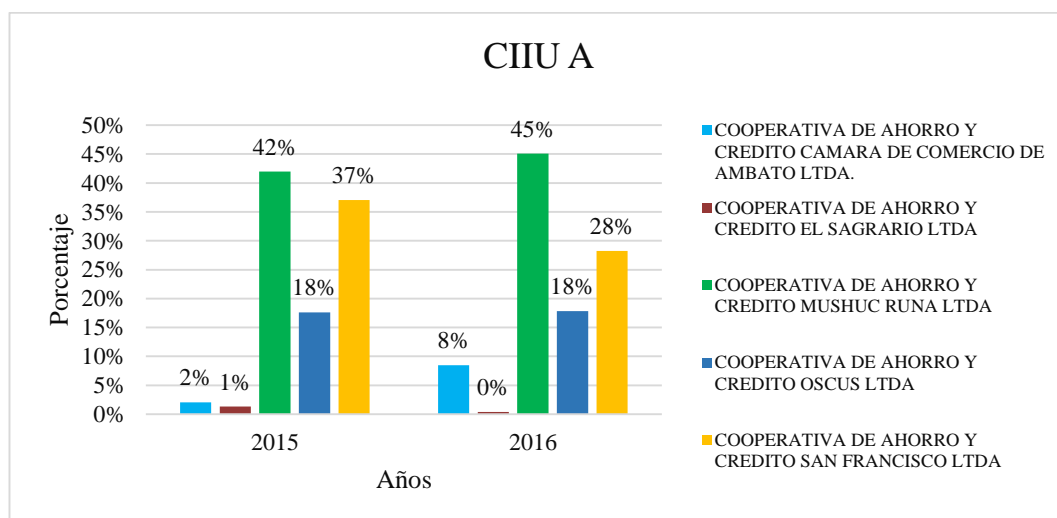
##### a.1.1. CIU A: Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca

COOPERATIVA	2015	%	2016	%
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CAMARA DE COMERCIO DE AMBATO LTDA.	\$ 1.156.470,00	2,03	\$ 7.191.688,21	8,48
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EL SAGRARIO LTDA	\$ 752.832,67	1,32	\$ 334.155,00	0,39
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MUSHUC RUNA LTDA	\$ 23.916.217,40	41,98	\$ 38.210.372,00	45,07
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO OSCUS LTDA	\$ 10.037.328,79	17,62	\$ 15.108.673,26	17,82
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN FRANCISCO LTDA	\$ 21.106.565,00	37,05	\$ 23.929.423,00	28,23
<b>Total</b>	<b>\$ 56.969.413,86</b>		<b>\$ 84.774.311,47</b>	

**Tabla No. 4** Volumen de crédito por CIU A del sector cooperativo segmento 1 de Tungurahua, periodo 2015-2016.

**Fuente:** Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (s.f)

**Elaboración:** Diana Jácome



**Gráfico No. 11** Volumen de crédito por CIU A del sector cooperativo segmento 1 de Tungurahua, periodo 2015-2016

**Fuente:** Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (s.f)

**Elaboración:** Diana Jácome

#### Análisis e Interpretación:

La Cooperativa indígena Mushuc Runa es una cooperativa comprometida con el sector agrícola, ganadero y otras actividades relacionadas al campo, es así, que sus



créditos están enfocados al apoyo financiero en gran manera al CIIU A, aportando con el 42% en el año 2015 y con el 45% para el año 2016 del total de crédito otorgado a esta área, seguido se encuentra la COAC San Francisco que contribuye con un porcentaje importante al sector de la agricultura, ganadería, silvicultura y pesca con el 37% en el año 2015 y con el 28% para el año 2016. La COAC Oscus también apoya representativamente al CIIU A con el 18% de crédito otorgado para los años 2015 y el mismo porcentaje para el año 2016. Por otro lado, las Cooperativas con menor participación en el otorgamiento de crédito a este sector son la COAC Cámara de Comercio de Ambato, con el 2% en el año 2015 y 8% en el año 2016 y la COAC El Sagrario, con tan solo el 1% en el año 2015 y con el 0,39% en el año 2016.

Los resultados muestran que la población solicita crédito para el sector de la agricultura, ganadería, silvicultura y pesca 1,13 veces más en el año 2015 y 1,60 veces más en el año 2016 en la COAC Mushuc Runa que en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco. Y 2,38 veces más en el año 2015 y 2,53 veces más para el año 2016 en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Mushuc Runa que en la COAC Oscus.

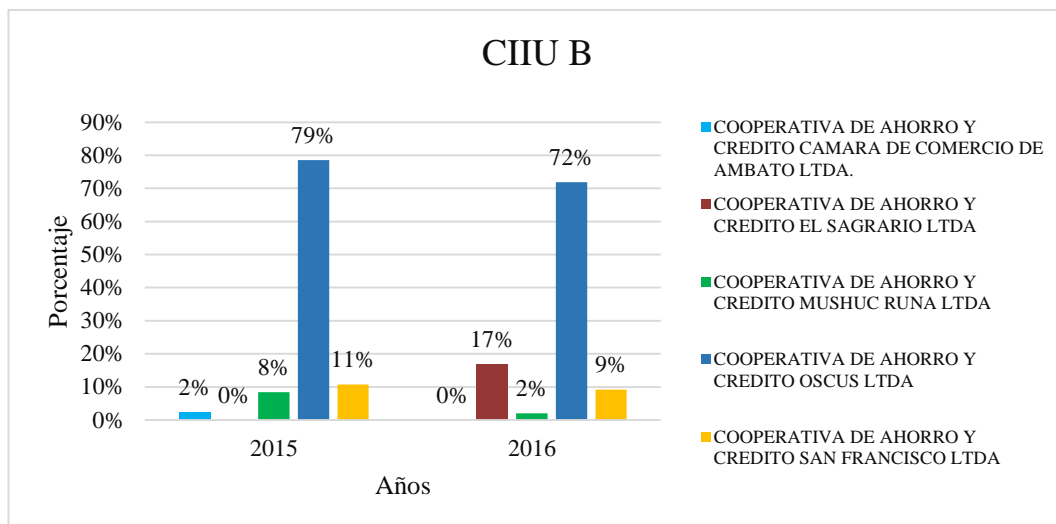
*a.1.2. CIIU B: Explotación de minas y canteras*

COOPERATIVA	2015	%	2016	%
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CAMARA DE COMERCIO DE AMBATO LTDA.	\$ 5.000,00	2,29		0,00
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EL SAGRARIO LTDA		0,00	\$ 124.400,00	16,94
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MUSHUC RUNA LTDA	\$ 18.491,00	8,45	\$ 14.755,00	2,01
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO OSCUS LTDA	\$ 171.800,00	78,52	\$ 527.672,81	71,86
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN FRANCISCO LTDA	\$ 23.500,00	10,74	\$ 67.500,00	9,19
<b>Total</b>	\$ 218.791,00		\$ 734.327,81	

**Tabla No. 5** Volumen de crédito por CIIU B del sector cooperativo segmento 1 de Tungurahua, periodo 2015-2016

**Fuente:** Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (s.f)

**Elaboración:** Diana Jácome



**Gráfico No. 12** Volumen de crédito por CIU B del sector cooperativo segmento 1 de Tungurahua, periodo 2015-2016

**Fuente:** Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (s.f)

**Elaboración:** Diana Jácome

#### Análisis e Interpretación:

La sección de Explotación de minas y canteras recibe el 79% en el año 2015 y 72% en el año 2016 de crédito por parte de la COAC Oscus, siendo la fuente principal de crédito al CIU B en Tungurahua, comparando con la COAC San Francisco, la COAC Oscus financia 7,31 veces más en el año 2015 y 7,82 veces más en el año 2016, es así que la COAC San Francisco otorga crédito a este CIU pero en menores cifras, con el 11% para el año 2015 y el 9% en el año 2016. Con respecto a la COAC El Sagrario el financiamiento a este sector incremento del 0% en el año 2015 al 17% en el año 2016. La participación crediticia del CIU B de la COAC Mushuc Runa decreció del 8% en el año 2015 al 2% en el año 2016. Finalmente la COAC Cámara de Comercio de Ambato solo financió al sector de la explotación de minas y canteras en el 2015 con el 2%.

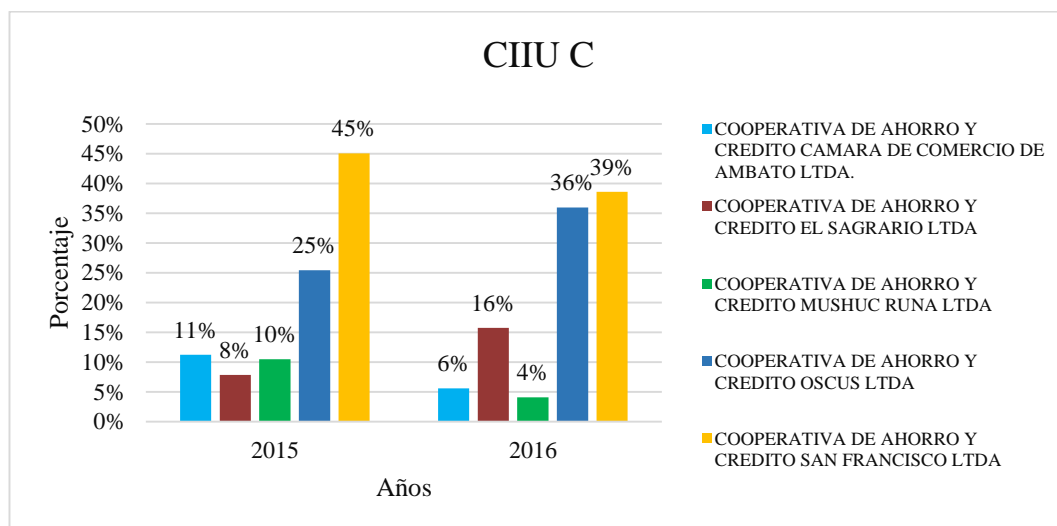
a.1.3. CIU C: Industrias manufactureras

COOPERATIVA	2015	%	2016	%
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CAMARA DE COMERCIO DE AMBATO LTDA	\$ 2.143.983,68	11,26	\$ 1.433.550,90	5,57
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EL SAGRARIO LTDA	\$ 1.490.215,78	7,82	\$ 4.060.652,67	15,77
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MUSHUC RUNA LTDA	\$ 1.994.350,00	10,47	\$ 1.051.152,00	4,08
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO OSCUS LTDA	\$ 4.844.942,65	25,43	\$ 9.264.324,34	35,98
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN FRANCISCO LTDA	\$ 8.575.255,00	45,02	\$ 9.941.413,18	38,61
<b>Total</b>	<b>\$ 19.048.747,11</b>		<b>\$ 25.751.093,09</b>	

**Tabla No. 6** Volumen de crédito por CIU C del sector cooperativo segmento 1 de Tungurahua, periodo 2015-2016

**Fuente:** Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (s.f)

**Elaboración:** Diana Jácome



**Gráfico No. 13** Volumen de crédito por CIU C del sector cooperativo segmento 1 de Tungurahua, periodo 2015-2016

**Fuente:** Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (s.f)

**Elaboración:** Diana Jácome

**Análisis e Interpretación:**

El sector de la industria manufacturera, muy importante en la Provincia de Tungurahua, recibe en gran parte apoyo crediticio por parte de la COAC San Francisco con el 45% en el año 2015 y 39% para el año 2016 de un monto total de crédito de \$ 19.048.747,11 en el 2015 y de \$ 25.751.093,09 en el, seguido se encuentra la Cooperativa Oscus con gran contribución crediticia a este sector del 25% en el año 2015 y 36% en el año 2016, con respecto a la COAC el Sagrario su aporte crediticio asciende 7,95 puntos porcentuales, siendo su financiamiento el 8% en el año 2015 y 16% para el año 2016. La COAC Cámara de Comercio de

Ambato también contribuye con crédito a este sector con el 11% en el año 2015 y del 6% para el año 2016 y con menos participación con el CIU C se encuentra la COAC Mushuc Runa con tan solo el 10% en el 2015 y el 4% en el año 2016.

Lo que refleja que la población recurre por crédito 1,77 veces más en el 2015 y 1,07 veces más en el 2016 a la COAC San Francisco que a la COAC Oscus, 2,38 veces más a la COAC San Francisco que a la COAC Cámara de Comercio de Ambato en el año 2015 y 2,45 veces más a la COAC San Francisco que a la COAC Cámara El Sagrario en el año 2016.

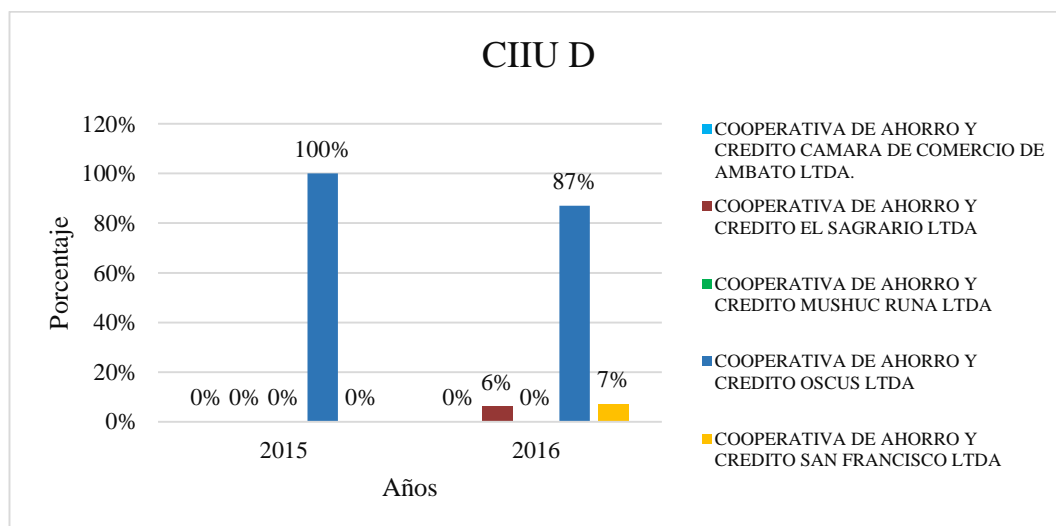
*a.1.4. CIU D: Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado*

COOPERATIVA	2015	%	2016	%
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CAMARA DE COMERCIO DE AMBATO LTDA.		0,00		0,00
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EL SAGRARIO LTDA		0,00	\$ 23.000,00	5,96
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MUSHUC RUNA LTDA		0,00		0,00
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO OSCUS LTDA	\$ 29.620,00	100,00	\$ 335.710,25	87,04
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN FRANCISCO LTDA		0,00	\$ 27.000,00	7,00
<b>Total</b>	<b>\$ 29.620,00</b>		<b>\$ 385.710,25</b>	

**Tabla No. 7** Volumen de crédito por CIU D del sector cooperativo segmento 1 de Tungurahua, periodo 2015-2016

**Fuente:** Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (s.f)

**Elaboración:** Diana Jácome



**Gráfico No. 14** Volumen de crédito por CIU D del sector cooperativo segmento 1 de Tungurahua, periodo 2015-2016

**Fuente:** Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (s.f)

**Elaboración:** Diana Jácome

#### Análisis e Interpretación:

En el área de suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado del total del monto del crédito, la COAC Oscus aporta con el 100% en el año 2015 y con el 87% en el año 2016, la COAC San Francisco y la COAC el Sagrario aporta solo en el año 2016 con el 7% y el 6% respectivamente.

El CIUU D, suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado es un área con poco monto de crédito y es la Cooperativa Oscus que aporta en su totalidad en el año 2015 y en el año 2016 su aporte es muy representativo y en menos porcentaje participan la COAC San Francisco y la COAC El Sagrario. La COAC Cámara de Comercio de Ambato y la COAC Mushuc Runa no han concedido crédito dirigido a este sector económico.

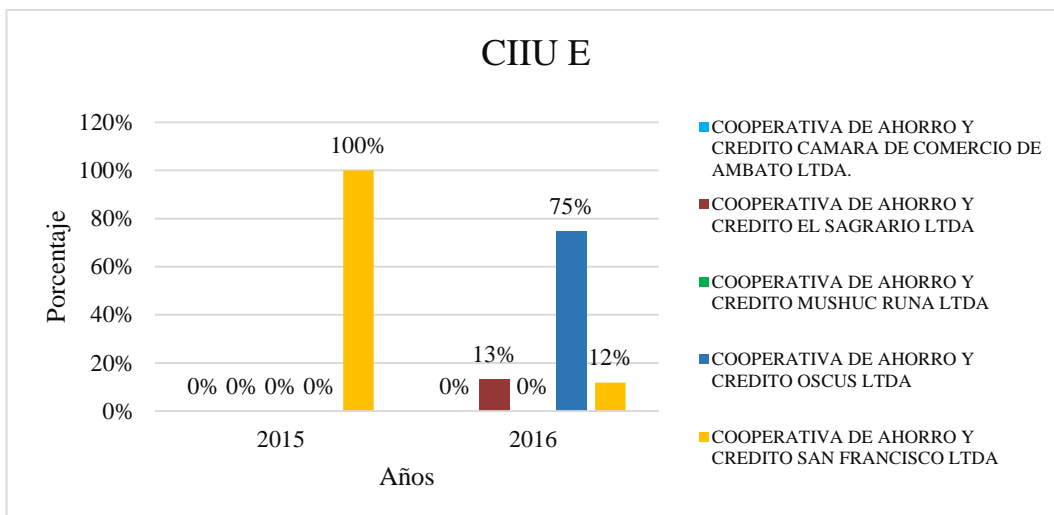
#### *a.1.5. CIUU E: Suministro de agua; evacuación de aguas residuales, gestión de desechos y descontaminación*

<b>COOPERATIVA</b>	<b>2015</b>	<b>%</b>	<b>2016</b>	<b>%</b>
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CAMARA DE COMERCIO DE AMBATO LTDA		0,00		0,00
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EL SAGRARIO LTDA		0,00	\$ 9.000,00	13,38
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MUSHUC RUNA LTDA		0,00		0,00
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO OSCUS LTDA		0,00	\$ 50.239,51	74,72
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN FRANCISCO LTDA	\$ 2.000,00	100,00	\$ 8.000,00	11,90
<b>Total</b>	<b>\$ 2.000,00</b>		<b>\$ 67.239,51</b>	

**Tabla No. 8** Volumen de crédito por CIUU E del sector cooperativo segmento 1 de Tungurahua, periodo 2015-2016

**Fuente:** Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (s.f)

**Elaboración:** Diana Jácome



**Gráfico No. 15** Volumen de crédito por CIU E del sector cooperativo segmento 1 de Tungurahua, periodo 2015-2016

**Fuente:** Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (s.f)

**Elaboración:** Diana Jácome

#### Análisis e Interpretación:

El área de suministro de agua; evacuación de aguas residuales, gestión de desechos y descontaminación del crédito total otorgado a la Cooperativa San Francisco le corresponde el 100% en el 2015, con respecto al año 2016 el 75% representa a la COAC Oscus, el 13% a la COAC el Sagrario y el 12% a la COAC San Francisco.

El CIU E al igual que el CIU D es un área con poco crédito recibido y es la COAC San Francisco que aporta en su totalidad con crédito a este sector en el año 2015, y para el 2016 en su mayoría es la COAC Oscus que participó con crédito a este sector, también la Cooperativa San Francisco y la COAC el Sagrario concedieron crédito dirigido a esta área, la COAC Cámara de Comercio de Ambato y la COAC Mushuc Runa no han aportado con crédito para este CIU.

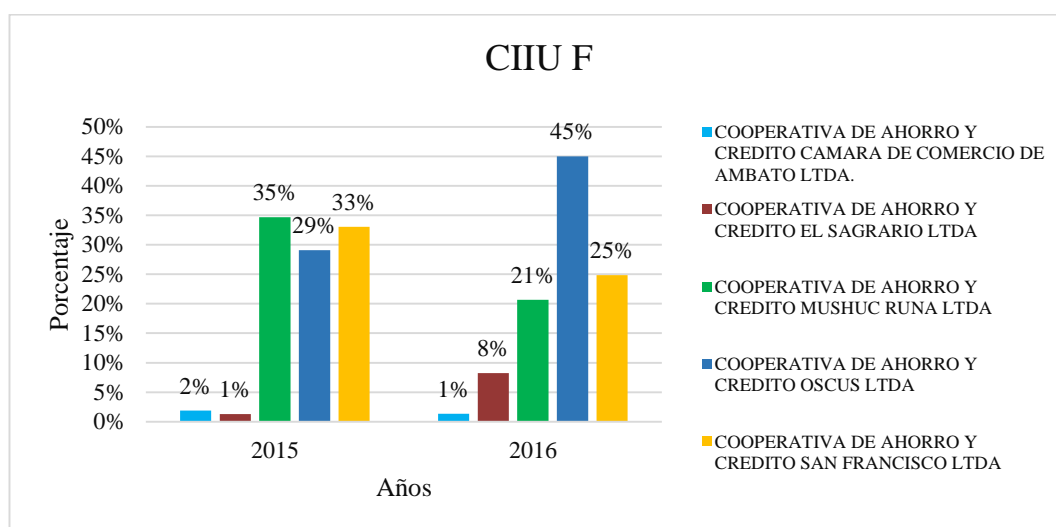
a.1.6. CIU F: Construcción

COOPERATIVA	2015	%	2016	%
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CAMARA DE COMERCIO DE AMBATO LTDA.	\$ 98.460,00	1,89	\$ 64.700,00	1,34
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EL SAGRARIO LTDA	\$ 67.000,00	1,28	\$ 396.700,00	8,22
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MUSHUC RUNA LTDA	\$ 1.808.218,00	34,68	\$ 996.514,00	20,65
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO OSCUS LTDA	\$ 1.517.349,63	29,10	\$ 2.170.488,14	44,97
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN FRANCISCO LTDA	\$ 1.723.055,00	33,05	\$ 1.198.330,00	24,83
<b>Total</b>	<b>\$ 5.214.082,63</b>		<b>\$ 4.826.732,14</b>	

**Tabla No. 9** Volumen de crédito por CIU F del sector cooperativo segmento 1 de Tungurahua, periodo 2015-2016

**Fuente:** Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (s.f)

**Elaboración:** Diana Jácome



**Gráfico No. 16** Volumen de crédito por CIU F del sector cooperativo segmento 1 de Tungurahua, periodo 2015-2016

**Fuente:** Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (s.f)

**Elaboración:** Diana Jácome

**Análisis e Interpretación:**

Estos datos muestran que en la provincia de Tungurahua la COAC Mushuc Runa en el año 2015 otorga un monto importante de crédito destinado para la construcción, en términos porcentuales el 35% corresponde a esta Cooperativa, sin embargo para el año 2016 la COAC Mushuc Runa presenta una reducción de participación crediticia de 14 puntos porcentuales, ya que en el año 2016 se evidencia que hay una supremacía de la COAC Oscus al otorgar crédito al CIU F con un aporte del 45%. La tabla 4.9 muestra además, que la población solicita crédito 1,05 veces más en la COAC Mushuc Runa que en la COAC San Francisco y 1,81 veces más en la COAC Oscus que en la COAC San Francisco. A pesar de

ello la COAC San Francisco también financia cifras significativas al sector de la construcción siendo \$ 1.723.055,00 en el año 2015 y \$ 1.198.330,00 para el año 2016. La COAC Cámara de Comercio de Ambato aporta con crédito al sector de la construcción con tan solo el 2% en el año 2015 y con el 1% en el año 2016.

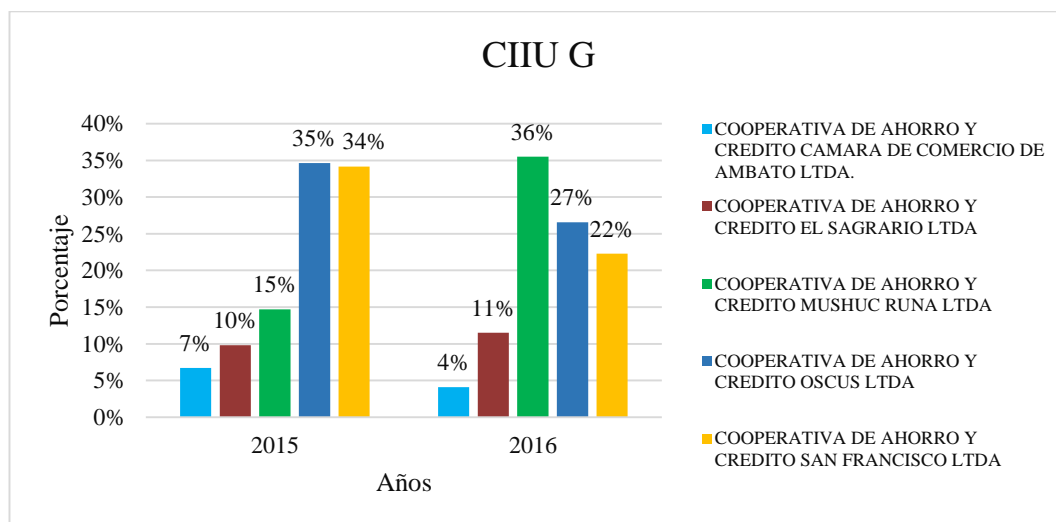
*a.1.7. CIU G: Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas*

COOPERATIVA	2015	%	2016	%
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CAMARA DE COMERCIO DE AMBATO LTDA	\$ 1.848.756,43	6,72	\$ 1.661.859,09	4,10
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EL SAGRARIO LTDA	\$ 2.695.010,92	9,79	\$ 4.656.405,35	11,49
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MUSHUC RUNA LTDA	\$ 4.041.664,00	14,68	\$ 14.396.140,57	35,53
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO OSCUS LTDA	\$ 9.531.954,71	34,63	\$ 10.763.355,73	26,57
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN FRANCISCO LTDA	\$ 9.406.620,00	34,18	\$ 9.035.152,00	22,30
<b>Total</b>	<b>\$ 27.524.006,06</b>		<b>\$ 40.512.912,74</b>	

**Tabla No. 10** Volumen de crédito por CIU G del sector cooperativo segmento 1 de Tungurahua, periodo 2015-2016

**Fuente:** Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (s.f)

**Elaboración:** Diana Jácome



**Gráfico No. 17** Volumen de crédito por CIU G del sector cooperativo segmento 1 de Tungurahua, periodo 2015-2016

**Fuente:** Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (s.f)

**Elaboración:** Diana Jácome

**Análisis e Interpretación:**

El Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas, es un sector importante en Tungurahua, siendo una fuente principal de ingresos y de empleo en la provincia, requiere de cifras sustanciales de crédito,



de los \$ 27.524.006,06 en el año 2015 y \$ 40.512.912,74 en el año 2016 de crédito otorgado, la COAC Oscus apoya financiando a este sector con \$ 9.531.954,71 lo que representa el 35% en el año 2015 y \$ 10.763.355,73 representando el 27% para el año 2016. Los porcentajes de apoyo crediticio de la COAC Mushuc Runa a este sector en el año 2015 corresponde a el 15%, para el año 2016 obtuvo un incremento significativo de 21 puntos porcentuales otorgando la cifra más alta de crédito de \$ 14.396.140,57 dirigido al CIU G. La Cooperativa San Francisco también se preocupa por el crecimiento del sector del comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas, por lo que el valor del crédito concedido es de \$ 9.406.620,00 en el año 2015 y de \$ 9.035.152,00 en el año 2016. Estas cifras muestran que la población recurre por crédito del sector del comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas 1,01 veces más a la COAC Oscus que en la COAC San Francisco en el año 2015 y 1,34 veces más en la COAC Mushuc Runa que a la COAC Oscus en el año 2016. Los montos de crédito otorgado por la COAC El Sagrario son \$ 2.695.010,92 en el año 2015 y con \$ 4.656.405,35 en el año 2016. Finalmente, la COAC Cámara de Comercio de Ambato atribuyó crédito con montos de \$ 1.848.756,43 en el año 2015 y \$ 1.661.859,09 para el año 2016. En consecuencia, se puede considerar que las cooperativas con mayor oportunidad crediticia al CIU G son la COAC Oscus, la COAC Mushuc Runa y COAC San Francisco.

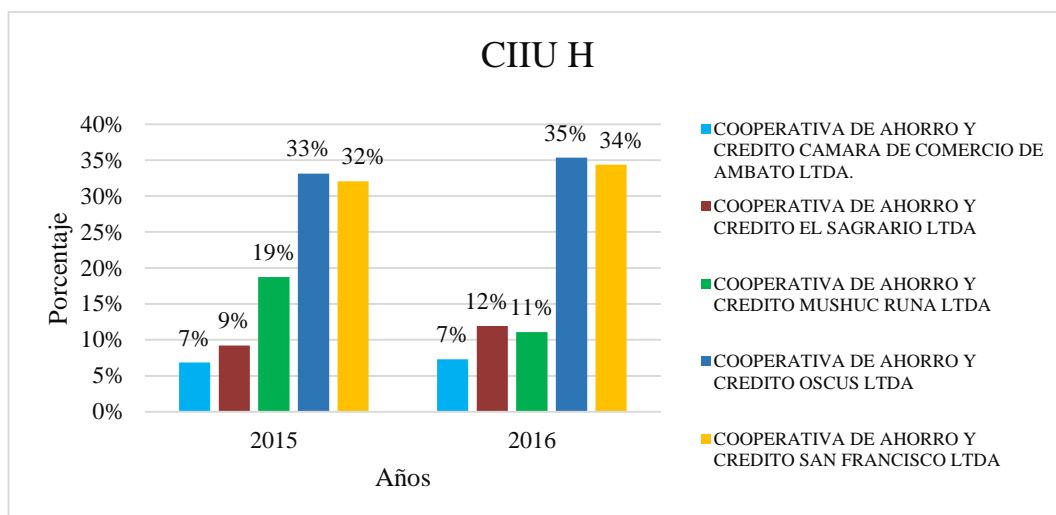
*a.1.8. CIU H: Transporte y almacenamiento*

<b>COOPERATIVA</b>	<b>2015</b>	<b>%</b>	<b>2016</b>	<b>%</b>
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CAMARA DE COMERCIO DE AMBATO LTDA.	\$ 887.212,00	6,83	\$ 954.300,00	7,28
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EL SAGRARIO LTDA	\$ 1.198.605,12	9,23	\$ 1.564.950,00	11,94
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MUSHUC RUNA LTDA	\$ 2.435.630,00	18,75	\$ 1.451.851,00	11,07
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO OSCUS LTDA	\$ 4.304.489,96	33,14	\$ 4.632.473,97	35,34
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN FRANCISCO LTDA	\$ 4.161.940,00	32,04	\$ 4.505.755,00	34,37
<b>Total</b>	<b>\$ 12.987.877,08</b>		<b>\$ 13.109.329,97</b>	

**Tabla No. 11** Volumen de crédito por CIU H del sector cooperativo segmento 1 de Tungurahua, periodo 2015-2016

**Fuente:** Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (s.f)

**Elaboración:** Diana Jácome



**Gráfico No. 18** Volumen de crédito por CIU H del sector cooperativo segmento 1 de Tungurahua, periodo 2015-2016

**Fuente:** Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (s.f)

**Elaboración:** Diana Jácome

#### Análisis e Interpretación:

Para la sección de transporte y almacenamiento en la Provincia de Tungurahua del total de \$ 12.987.877,08 en el 2015 y de \$ 13.109.329,97 en el año 2016 de crédito otorgado, la COAC Oscus es la que concede más crédito con un aporte del 33% en el año 2015 y del 35% en el año 2016, en una proporción de 1,03 para el año 2015 y para el año 2016 sobre la COAC San Francisco, ya que su participación crediticia corresponde al 32% en el año 2015 y al 34% en el año 2016. La COAC Mushuc Runa contribuye con crédito a este sector con el 19% en el año 2015 y con el 11% en el año 2016. Seguido se encuentra la COAC El Sagrario con un monto de crédito otorgado de \$ 1.198.605,12 en el año 2015 y para el año 2016 su valor asciende a \$ 1.564.950,00, finalmente se encuentra la COAC Cámara de Comercio de Ambato con un apoyo crediticio a este sector del 7% para los años 2015 y 2016.

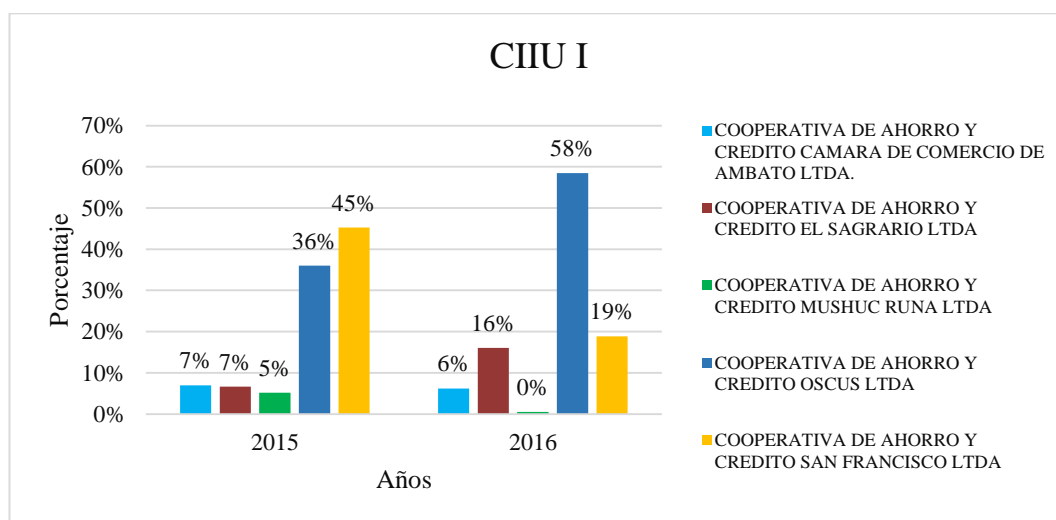
a.1.9. CIU I: Actividades de alojamiento y de servicio de comidas

COOPERATIVA	2015	%	2016	%
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CAMARA DE COMERCIO DE AMBATO LTDA	\$ 197.490,00	6,95	\$ 253.800,00	6,19
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EL SAGRARIO LTDA	\$ 187.800,00	6,61	\$ 657.440,00	16,02
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MUSHUC RUNA LTDA	\$ 147.399,00	5,19	\$ 20.000,00	0,49
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO OSCUS LTDA	\$ 1.022.164,61	35,99	\$ 2.398.893,01	58,46
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN FRANCISCO LTDA	\$ 1.284.985,00	45,25	\$ 773.150,00	18,84
<b>Total</b>	<b>\$ 2.839.838,61</b>		<b>\$ 4.103.283,01</b>	

**Tabla No. 12** Volumen de crédito por CIU I del sector cooperativo segmento 1 de Tungurahua, periodo 2015-2016

**Fuente:** Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (s.f)

**Elaboración:** Diana Jácome



**Gráfico No. 19** Volumen de crédito por CIU I del sector cooperativo segmento 1 de Tungurahua, periodo 2015-2016

**Fuente:** Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (s.f)

**Elaboración:** Diana Jácome

**Análisis e Interpretación:**

El sector cooperativo también apoya con crédito a las actividades de alojamiento y de servicios de comida que ofrece Tungurahua a los viajeros y visitantes, es así, que en el año 2015 se otorgó \$ 2.839.838,61 de crédito, financiado principalmente por la COAC San Francisco con el 45%, por lo que se encuentra sobre la COAC Oscus en una proporción de 1,26, en términos porcentuales la COAC Oscus concedió el 35%, las demás cooperativas del segmento 1 participan en menos porcentajes, es así que las 3 cooperativas restantes suman un porcentaje de 19% de crédito dirigido al CIU I. Para el año 2016 del crédito otorgado de \$ 4.103.283,01 a este sector, la COAC Oscus es la fuente principal que financia a

este sector con más del 50%, su monto asciende a \$ 2.398.893,01 de crédito otorgado, lo que significa que la población solicita crédito 1,41 veces más en la COAC Oscus que en cualquier otra cooperativa del segmento 1.

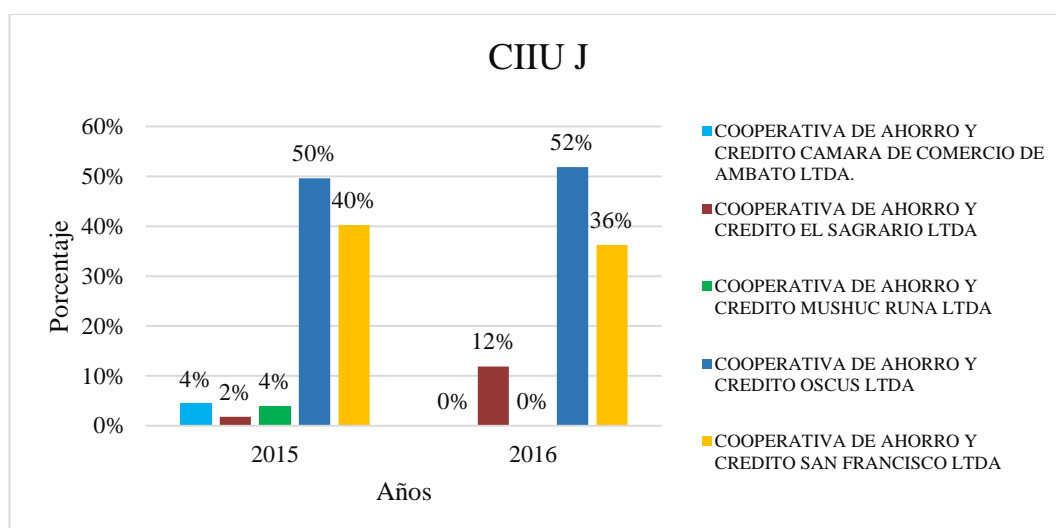
*a.1.10. CIU J: Información y comunicaciones*

COOPERATIVA	2015	%	2016	%
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CAMARA DE COMERCIO DE AMBATO LTDA.	\$ 35.000,00	4,40		0,00
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EL SAGRARIO LTDA	\$ 14.500,00	1,82	\$ 105.400,00	11,88
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MUSHUC RUNA LTDA	\$ 31.631,00	3,97		0,00
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO OSCUS LTDA	\$ 394.661,00	49,59	\$ 459.651,62	51,83
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN FRANCISCO LTDA	\$ 320.000,00	40,21	\$ 321.830,00	36,29
<b>Total</b>	<b>\$ 795.792,00</b>		<b>\$ 886.881,62</b>	

**Tabla No. 13** Volumen de crédito por CIU J del sector cooperativo segmento 1 de Tungurahua del año 2015 y 2016

**Fuente:** Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (s.f)

**Elaboración:** Diana Jácome



**Gráfico No. 20** Volumen de crédito por CIU J del sector cooperativo segmento 1 de Tungurahua, periodo 2015-2016

**Fuente:** Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (s.f)

**Elaboración:** Diana Jácome

**Análisis e Interpretación:**

El área de la información y comunicaciones fue financiada con \$ 795.792,00 en el año 2015 y \$ 886.881,62 en el año 2016, en el año 2015 financia principalmente a este sector la COAC Oscus y la COAC San Francisco con una participación del 50% y del 40% respectivamente, las tres cooperativas sobrantes aportan con cifras menores, que equivalen en términos porcentuales al 10%. Similar escenario

sucede en el año 2016 las Cooperativas con mayor participación crediticia son la COAC Oscus y la COAC San Francisco con porcentajes que ascienden al 52% y al 36% respectivamente, finalmente la COAC el Sagrario otorga crédito en un 10%, la COAC Cámara de Comercio de Ambato y la COAC Mushuc Runa no han subvencionado con crédito en este año al sector de la información y comunicaciones.

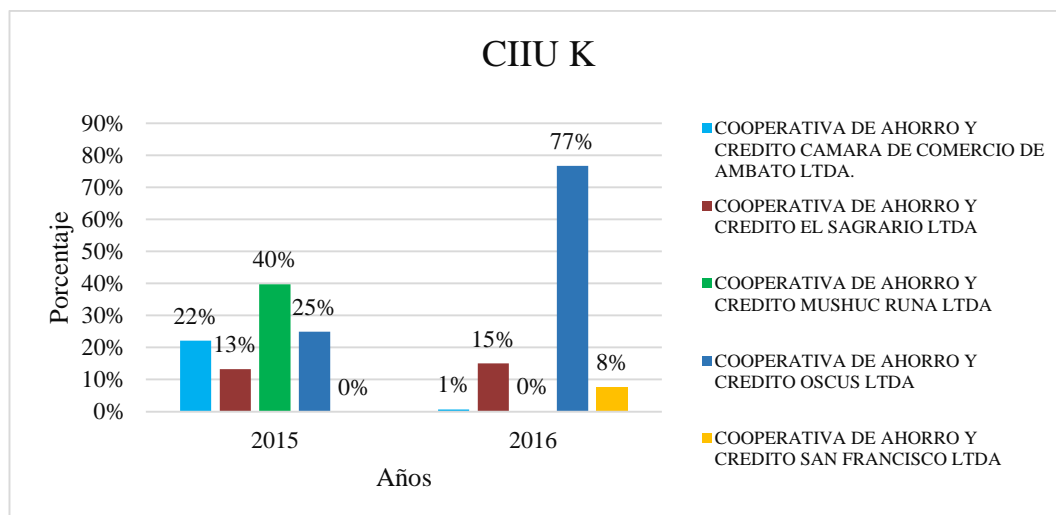
*a.1.11. CIU K: Actividades financieras y de seguros*

COOPERATIVA	2015	%	2016	%
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CAMARA DE COMERCIO DE AMBATO LTDA	\$ 67.205,00	22,19	\$ 21.200,00	0,69
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EL SAGRARIO LTDA	\$ 40.000,00	13,21	\$ 462.800,00	15,00
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MUSHUC RUNA LTDA	\$ 120.210,00	39,69	\$ 2.800,00	0,09
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO OSCUS LTDA	\$ 75.450,00	24,91	\$ 2.366.223,61	76,70
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN FRANCISCO LTDA		0,00	\$ 232.000,00	7,52
<b>Total</b>	<b>\$ 302.865,00</b>		<b>\$ 3.085.023,61</b>	

**Tabla No. 14** Volumen de crédito por CIU K del sector cooperativo segmento 1 de Tungurahua, periodo 2015-2016

**Fuente:** Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (s.f)

**Elaboración:** Diana Jácome



**Gráfico No. 21** Volumen de crédito por CIU K del sector cooperativo segmento 1 de Tungurahua, periodo 2015-2016

**Fuente:** Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (s.f)

**Elaboración:** Diana Jácome

**Análisis e Interpretación:**

De un total de crédito otorgado al sector de actividades financieras y de seguros de \$ 302.865,00 en el año 2015 y de \$ 3.085.023,61 en el año 2016, la COAC

Mushuc Runa aporta con el 40% en el año 2015 y para el año 2016 se presente un relevante decrecimiento por lo que la participación crediticia es de 0,09%, seguido se encuentra la COAC Oscus que en el año 2015 concede crédito en un porcentaje del 25% y para el 2016 el porcentaje de crédito proporcionado se incrementa notablemente representando el 77%, lo que muestra que en el 2016 la población demanda crédito 3,29 veces más en la COAC Oscus que en el resto de Cooperativas del segmento 1. La COAC El Sagrario también participa otorgando crédito dirigido al CIU K con montos de \$ 40.000,00 en el año 2015 y de \$ 462.800,00 en el año 2016. La COAC Cámara de Comercio de Ambato otorga porcentajes inferiores de crédito que representa el 22% en el año 2015 y para el año 2016 este porcentaje se reduce a 0,69%. Finalmente la COAC San Francisco en el año 2015 el crédito concedido a este segmento es nulo pero para el 2016 representa el 8% de crédito concedido.

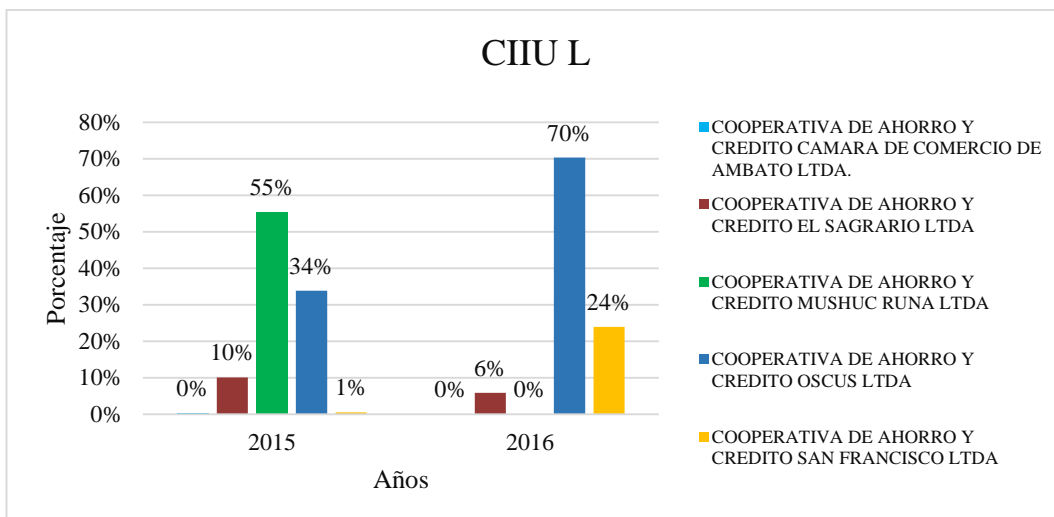
*a.1.12. CIU L: Actividades inmobiliarias*

<b>COOPERATIVA</b>	<b>2015</b>	<b>%</b>	<b>2016</b>	<b>%</b>
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CAMARA DE COMERCIO DE AMBATO LTDA.	\$ 400,00	0,20		0,00
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EL SAGRARIO LTDA	\$ 20.000,00	10,08	\$ 30.000,00	5,81
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MUSHUC RUNA LTDA	\$ 110.000,00	55,42		0,00
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO OSCUS LTDA	\$ 67.100,00	33,80	\$ 362.852,49	70,28
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN FRANCISCO LTDA	\$ 1.000,00	0,50	\$ 123.450,00	23,91
<b>Total</b>	\$ 198.500,00		\$ 516.302,49	

**Tabla No. 15** Volumen de crédito por CIU L del sector cooperativo segmento 1 de Tungurahua, periodo 2015-2016

**Fuente:** Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (s.f)

**Elaboración:** Diana Jácome



**Gráfico No. 22** Volumen de crédito por CIU L del sector cooperativo segmento 1 de Tungurahua del año 2015 y 2016

**Fuente:** Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (s.f)

**Elaboración:** Diana Jácome

#### Análisis e Interpretación:

El sector cooperativo otorga apoyo financiero en Tungurahua dirigido a las actividades inmobiliarias con montos de \$ 198.500,00 en el año 2015 de \$ 516.302,4 para el año 2016. Siendo, la COAC Mushuc Runa y la COAC Oscus que aportan con las cifras más representativas en el año 2015 sus porcentajes representan el 55% y el 34% respectivamente. Para el año 2016 las cooperativas más influyentes al otorgar crédito para actividades inmobiliarias son la COAC Oscus y la COAC San Francisco con porcentajes del 70% y del 24% respectivamente. La COAC El Sagrario aporta con tan solo el 10% en el año 2015 y el 6% en el año 2016. El resto de cooperativas aportan con porcentajes notablemente inferiores.

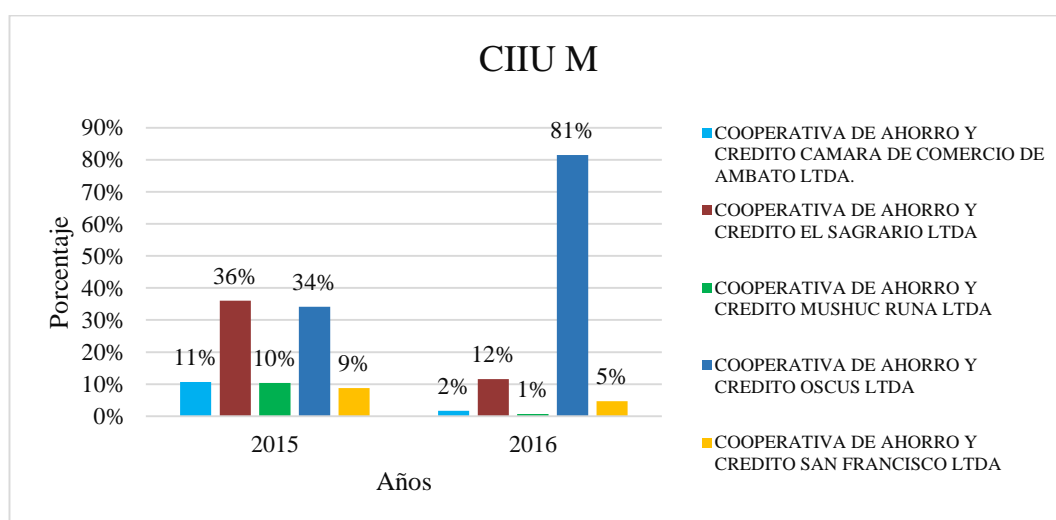
a.1.13. CIU M: Actividades profesionales, científicas y técnicas

COOPERATIVA	2015	%	2016	%
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CAMARA DE COMERCIO DE AMBATO LTDA	\$ 95.320,00	10,61	\$ 63.620,00	1,68
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EL SAGRARIO LTDA	\$ 324.000,00	36,07	\$ 435.601,00	11,52
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MUSHUC RUNA LTDA	\$ 93.404,00	10,40	\$ 24.500,00	0,65
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO OSCUS LTDA	\$ 307.014,90	34,18	\$ 3.081.489,81	81,50
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN FRANCISCO LTDA	\$ 78.400,00	8,73	\$ 175.800,00	4,65
<b>Total</b>	<b>\$ 898.138,90</b>		<b>\$ 3.781.010,81</b>	

**Tabla No. 16** Volumen de crédito por CIU M del sector cooperativo segmento 1 de Tungurahua, periodo 2015-2016

**Fuente:** Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (s.f)

**Elaboración:** Diana Jácome



**Gráfico No. 23** Volumen de crédito por CIU M del sector cooperativo segmento 1 de Tungurahua, periodo 2015-2016

**Fuente:** Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (s.f)

**Elaboración:** Diana Jácome

**Análisis e Interpretación:**

Actividades profesionales, científicas y técnicas son financiadas principalmente por la COAC El Sagrario con porcentajes del 36% en el año 2015 y del 12% en el año 2016. La COAC Oscus también contribuye significativamente con crédito para el CIU M con el 34% en el año 2015 y con el 81% en el año 2016, posesionándose como principal Cooperativa al otorgar crédito dirigido a este sector, dando como resultado que la población recurre por crédito referente a actividades profesionales, científicas y técnicas 4,41 veces más a la Cooperativa Oscus que al resto de cooperativas del segmento 1 en el año 2016. Las demás cooperativas participan con porcentajes bastante inferiores es así, que, la COAC



Cámara de Comercio de Ambato, la COAC San Francisco y la COAC Mushuc Runa suman un porcentaje del 30% en el año 2015 y del 8% en el 2016.

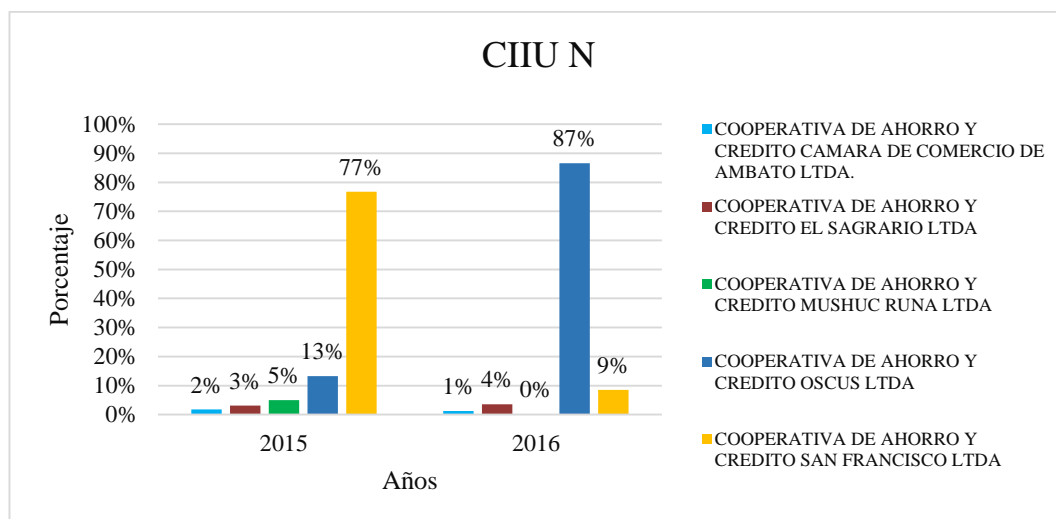
*a.1.14. CIU N: Actividades de servicios administrativos y de apoyo*

COOPERATIVA	2015	%	2016	%
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CAMARA DE COMERCIO DE AMBATO LTDA.	\$ 48.005,00	1,78	\$ 119.850,00	1,23
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EL SAGRARIO LTDA	\$ 84.000,00	3,12	\$ 349.700,00	0,04
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MUSHUC RUNA LTDA	\$ 135.717,00	5,04	\$ 6.810,00	0,00
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO OSCUS LTDA	\$ 359.091,65	13,32	\$ 8.440.978,02	0,87
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN FRANCISCO LTDA	\$ 2.068.210,00	76,74	\$ 835.850,00	0,09
<b>Total</b>	\$ 2.695.023,65		\$ 9.753.188,02	

**Tabla No. 17** Volumen de crédito por CIU N del sector cooperativo segmento 1 de Tungurahua, periodo 2015-2016

**Fuente:** Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (s.f)

**Elaboración:** Diana Jácome



**Gráfico No. 24** Volumen de crédito por CIU N del sector cooperativo segmento 1 de Tungurahua, periodo 2015-2016

**Fuente:** Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (s.f)

**Elaboración:** Diana Jácome

**Análisis e Interpretación:**

Los montos totales de crédito otorgado al CIU N de las actividades de servicios administrativos y de apoyo corresponden a \$ 2.695.023,65 en el año 2015 y a \$ 9.753.188,02 en el año 2016. Para el año 2015 la COAC San Francisco otorga el 77% de crédito contribuyendo con más del 50%, lo que refleja que la población solicita crédito para esta área 4,21 veces más en la COAC San Francisco que en las demás cooperativas del segmento 1. El resto de cooperativas de este segmento

suman un porcentaje del 23%. En el año 2016 la COAC Oscus aporta con crédito dirigido al CIUO N con el 87%, lo que representa que los tungurahueses demandan crédito de este sector 6,43 veces más en la COAC Oscus que en el resto de cooperativas del segmento 1. Las demás cooperativas de este segmento suman un porcentaje del 14%.

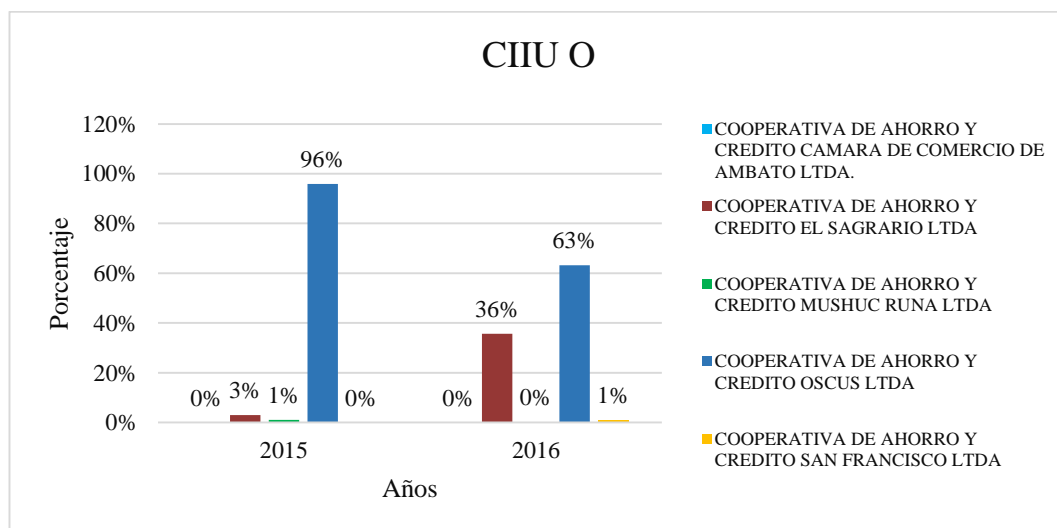
*a.1.15. CIUO O: Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria*

COOPERATIVA	2015	%	2016	%
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CAMARA DE COMERCIO DE AMBATO LTDA.		0,00		0,00
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EL SAGRARIO LTDA	\$ 15.000,00	3,06	\$ 1.120.230,00	35,71
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MUSHUC RUNA LTDA	\$ 5.500,00	1,12	\$ 5.000,00	0,16
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO OSCUS LTDA	\$ 470.469,53	95,82	\$ 1.981.705,61	63,17
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN FRANCISCO LTDA		0,00	\$ 30.000,00	0,96
<b>Total</b>	<b>\$ 490.969,53</b>		<b>\$ 3.136.935,61</b>	

**Tabla No. 18** Volumen de crédito por CIUO O del sector cooperativo segmento 1 de Tungurahua, periodo 2015-2016

**Fuente:** Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (s.f)

**Elaboración:** Diana Jácome



**Gráfico No. 25** Volumen de crédito por CIUO O del sector cooperativo segmento 1 de Tungurahua, periodo 2015-2016

**Fuente:** Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (s.f)

**Elaboración:** Diana Jácome

### Análisis e Interpretación:

Los créditos dirigidos al CIU O son poco demandados con cifras totales de \$ 490.969,53 en el año 2015 y de \$ 3.136.935,61 en el año 2016. Siendo la COAC Oscus la fuente principal para otorgar crédito a este segmento con una participación crediticia del 96% en el año 2015 y del 63% en el año 2016. La COAC El Sagrario aporta en porcentajes menores con el 3% en el año 2015 y con el 36% en el año 2016. El resto de cooperativas apoyan con porcentajes bastante inferiores o su vez no otorgaron créditos orientados al segmento de administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria

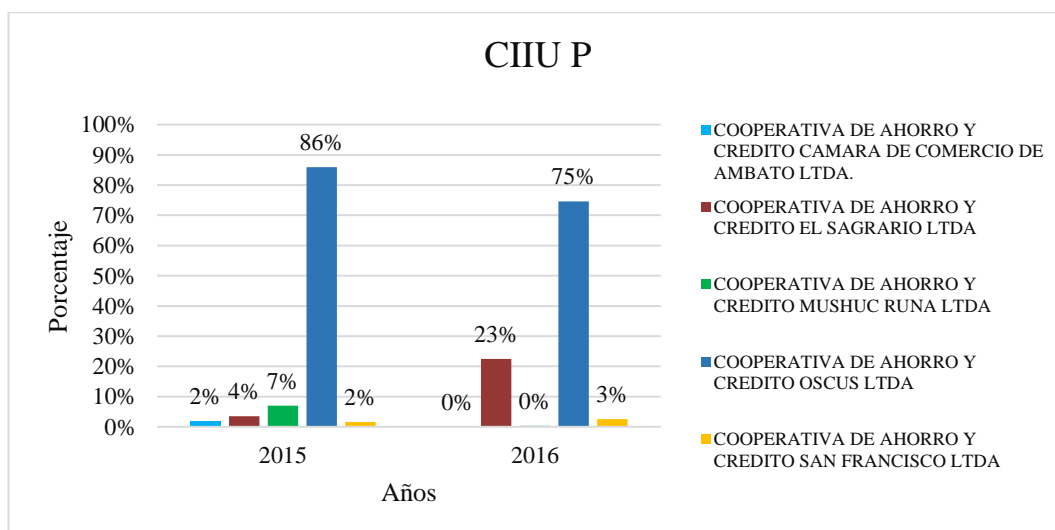
#### a.1.16. CIU P: Enseñanza

COOPERATIVA	2015	%	2016	%
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CAMARA DE COMERCIO DE AMBATO LTDA	\$ 10.400,00	1,95		0,00
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EL SAGRARIO LTDA	\$ 19.000,00	3,56	\$ 888.530,00	22,51
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MUSHUC RUNA LTDA	\$ 37.408,00	7,01	\$ 12.850,00	0,33
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO OSCUS LTDA	\$ 458.056,91	85,88	\$ 2.944.927,50	74,62
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN FRANCISCO LTDA	\$ 8.500,00	1,59	\$ 100.100,00	2,54
<b>Total</b>	<b>\$ 533.364,91</b>		<b>\$ 3.946.407,50</b>	

**Tabla No. 19** Volumen de crédito por CIU P del sector cooperativo segmento 1 de Tungurahua, periodo 2015-2016

**Fuente:** Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (s.f)

**Elaboración:** Diana Jácome



**Gráfico No. 26** Volumen de crédito por CIU P del sector cooperativo segmento 1 de Tungurahua, periodo 2015-2016

**Fuente:** Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (s.f)

**Elaboración:** Diana Jácome

## Análisis e Interpretación:

Para las actividades de enseñanza en la Provincia de Tungurahua se ha otorgado un monto total de crédito de \$ 533.364,91 en el año 2015 y de \$ 3.946.407,50 en el año 2016, de los cuales la COAC Oscus, ha aportado mayoritariamente con porcentajes del 86% en el año 2015 y del 75% en el año 2016, lo que significa que la población solicita crédito 6,08 veces más en el año 2015 y 2,94 veces más en el año 2016 en la Cooperativa Oscus que en otras Cooperativas del segmento 1. El resto de cooperativas aportan con porcentajes representativamente inferiores que suman en el año 2015 el 14% y en el año 2016 el 25%.

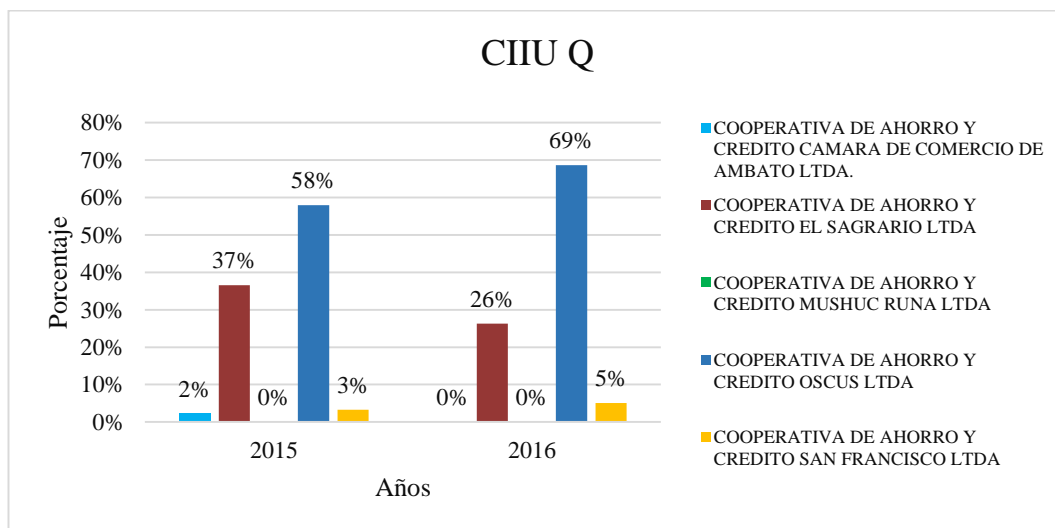
### a.1.17. CIU Q: Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social

COOPERATIVA	2015	%	2016	%
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CAMARA DE COMERCIO DE AMBATO LTDA.	\$ 17.820,00	2,17		0,00
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EL SAGRARIO LTDA	\$ 300.000,00	36,57	\$ 554.144,00	26,32
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MUSHUC RUNA LTDA		0,00		0,00
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO OSCUS LTDA	\$ 475.635,50	57,97	\$ 1.444.890,30	68,62
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN FRANCISCO LTDA	\$ 27.000,00	3,29	\$ 106.500,00	5,06
<b>Total</b>	<b>\$ 820.455,50</b>		<b>\$ 2.105.534,30</b>	

**Tabla No. 20** Volumen de crédito por CIU Q del sector cooperativo segmento 1 de Tungurahua, periodo 2015-2016

**Fuente:** Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (s.f)

**Elaboración:** Diana Jácome



**Gráfico No. 27** Volumen de crédito por CIU Q del sector cooperativo segmento 1 de Tungurahua, periodo 2015-2016

**Fuente:** Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (s.f)

**Elaboración:** Diana Jácome

### Análisis e Interpretación:

Los montos de crédito concedido destinado a las actividades de atención de la salud humana y de asistencia social en Tungurahua son menores en comparación a otros sectores del CIU, para el año 2015 de \$ 820.455,50 y para el año 2016 de \$ 2.105.534,30, siendo la COAC Oscus y la COAC El Sagrario con mayor participación crediticia, para el año 2015 los porcentajes de crédito concedido son el 58% y el 37% respectivamente, la COAC San Francisco aporta con tan solo el 3%, seguido y con una diferencia de 1 punto porcentual se encuentra la COAC Cámara de Comercio de Ambato y la COAC Mushuc Runa no ha otorgado crédito dirigido al CIU Q. Con respecto al año 2016 sucede un escenario parecido pues las cooperativas con mayor participación crediticia son la COAC Oscus y la COAC El Sagrario con porcentajes del 69% y del 26% respectivamente. La COAC San Francisco aporta con un porcentaje menor del 5%. Las Cooperativas que no tuvieron participación de crédito para este año son la COAC Cámara de Comercio de Ambato y la COAC Mushuc Runa.

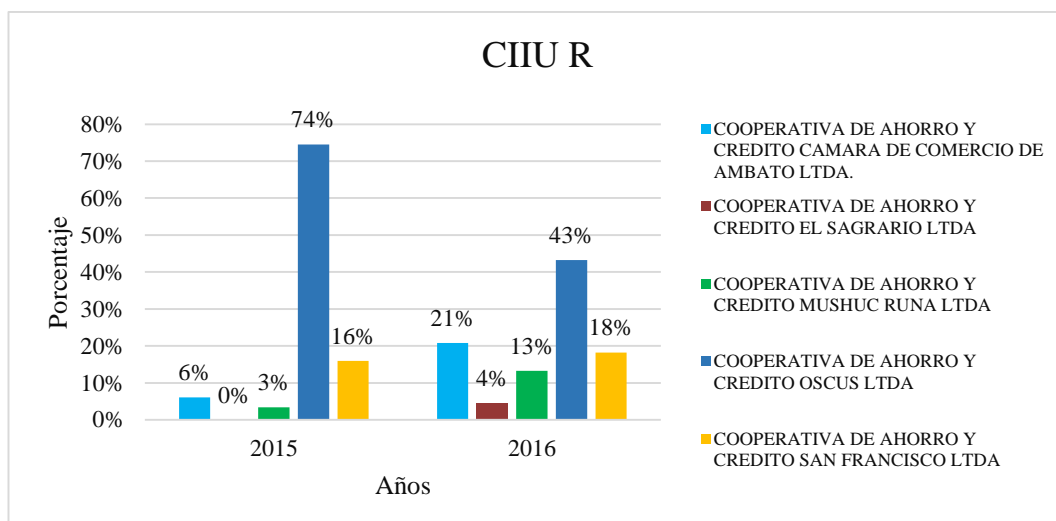
#### *a.1.18. CIU R: Actividades artísticas, de entretenimiento y recreativas*

<b>COOPERATIVA</b>	<b>2015</b>	<b>%</b>	<b>2016</b>	<b>%</b>
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CAMARA DE COMERCIO DE AMBATO LTDA	\$ 9.000,00	6,13	\$ 79.000,00	20,79
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EL SAGRARIO LTDA		0,00	\$ 17.000,00	4,47
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MUSHUC RUNA LTDA	\$ 5.000,00	3,40	\$ 50.437,00	13,27
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO OSCUS LTDA	\$ 109.403,00	74,47	\$ 164.330,52	43,25
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN FRANCISCO LTDA	\$ 23.500,00	16,00	\$ 69.220,00	18,22
<b>Total</b>	<b>\$ 146.903,00</b>		<b>\$ 379.987,52</b>	

**Tabla No. 21** Volumen del crédito por CIU R de sector cooperativo segmento 1 de Tungurahua, periodo 2015-2016

**Fuente:** Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (s.f)

**Elaboración:** Diana Jácome



**Gráfico No. 28** Volumen de crédito por CIU R del sector cooperativo segmento 1 de Tungurahua, periodo 2015-2016

**Fuente:** Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (s.f)

**Elaboración:** Diana Jácome

#### Análisis e Interpretación:

El CIU R tiene poca participación de crédito en Tungurahua, es así, que sus montos totales son de \$ 146.903,00 en el año 2015 y de \$ 379.987,52 en el año 2016. La COAC Oscus aporta significativamente en el año 2015 con el 74%, para el año 2016 su participación crediticia se reduce en 31 puntos porcentuales. La COAC San Francisco aportó con porcentajes del 16% en el 2015 y del 18% en el año 2016. Seguido se encuentra la COAC Cámara de Comercio de Ambato que para el año 2015 otorgo crédito en un 6% y para el 2016 este porcentaje se incrementó a un 21%. La COAC Mushuc Runa también coopera con crédito para actividades artísticas, de entretenimiento y recreativas con el 3% en el año 2015 y para el año 2016 este porcentaje se aumenta al 13%. Finalmente se encuentra la COAC El Sagrario que no aporta con crédito para este CIU en el año 2015 y en el año 2016 aporta con tan solo el 4%.

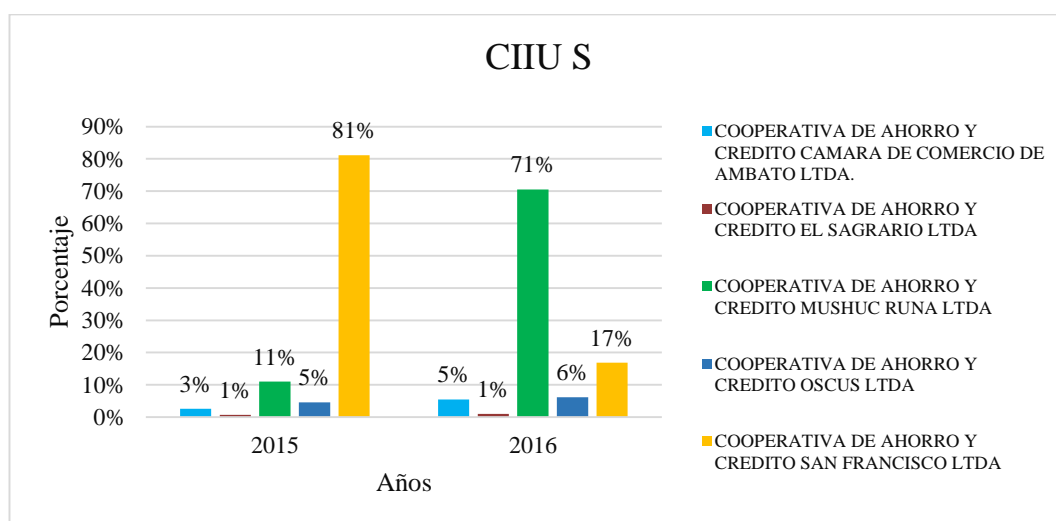
a.1.19. CIU S: Otras actividades de servicios

COOPERATIVA	2015	%	2016	%
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CAMARA DE COMERCIO DE AMBATO LTDA.	\$ 388.515,17	2,55	\$ 698.255,40	5,46
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EL SAGRARIO LTDA	\$ 113.000,00	0,74	\$ 127.400,00	1,00
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MUSHUC RUNA LTDA	\$ 1.672.418,00	10,99	\$ 9.017.738,00	70,56
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO OSCUS LTDA	\$ 689.855,65	4,53	\$ 785.281,72	6,14
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN FRANCISCO LTDA	\$ 12.353.349,39	81,18	\$ 2.150.850,13	16,83
<b>Total</b>	<b>\$ 15.217.138,21</b>		<b>\$ 12.779.525,25</b>	

**Tabla No. 22** Volumen de crédito por CIU S del sector cooperativo segmento 1 de Tungurahua, periodo 2015-2016

**Fuente:** Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (s.f)

**Elaboración:** Diana Jácome



**Gráfico No. 29** Volumen de crédito por CIU S del sector cooperativo segmento 1 de Tungurahua, periodo 2015-2016

**Fuente:** Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

**Elaboración:** Diana Jácome

**Análisis e Interpretación:**

El CIU S también recibe importante apoyo crediticio por parte del sector cooperativo en Tungurahua, es así, que de un total de crédito de \$ 15.217.138,21 en el año 2015 y de \$ 12.779.525,25, en el año 2016 la COAC San Francisco aporta mayoritariamente con el 81%, lo que significa que la población recurre por crédito a esta cooperativa 4,31 veces más que en otras cooperativas del segmento 1, puesto que las demás cooperativas aportan con porcentajes bastante inferiores con una suma de 19% entre las cuatro cooperativas restantes. Para el año 2016 la COAC Mushuc Runa es la cooperativa que participa principalmente con crédito

dirigido a este CIU con un porcentaje del 71%, lo que muestra que la población demanda crédito 2,4 veces más en la COAC Mushuc Runa que en las demás cooperativas del segmento 1.

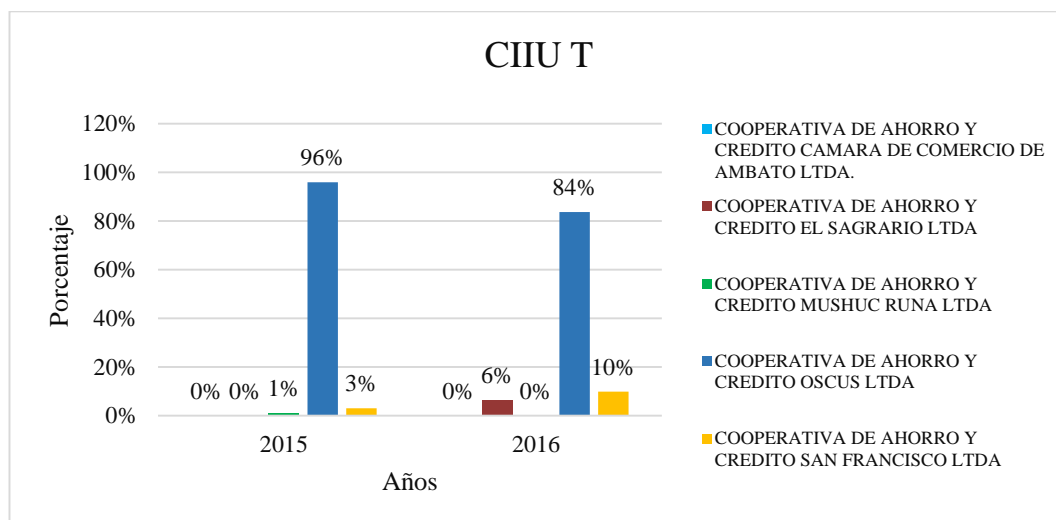
*a.1.20. CIU T: Actividades de los hogares como empleadores; actividades no diferenciadas de los hogares como productores de bienes y servicios para uso propio*

COOPERATIVA	2015	%	2016	%
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CAMARA DE COMERCIO DE AMBATO LTDA		0,00		0,00
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EL SAGRARIO LTDA		0,00	\$ 33.000,00	6,39
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MUSHUC RUNA LTDA	\$ 300,00	0,93		0,00
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO OSCUS LTDA	\$ 31.000,00	95,98	\$ 432.413,22	83,75
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN FRANCISCO LTDA	\$ 1.000,00	3,10	\$ 50.900,00	9,86
<b>Total</b>	<b>\$ 32.300,00</b>		<b>\$ 516.313,22</b>	

**Tabla No. 23** Volumen de crédito por CIU T del sector cooperativo segmento 1 de Tungurahua, periodo 2015-2016

**Fuente:** Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (s.f)

**Elaboración:** Diana Jácome



**Gráfico No. 30** Volumen de crédito por CIU T del sector cooperativo segmento 1 de Tungurahua, periodo 2015-2016

**Fuente:** Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (s.f)

**Elaboración:** Diana Jácome

**Análisis e Interpretación:**

Los créditos para las actividades de los hogares como empleadores; actividades no diferenciadas de los hogares como productores de bienes y servicios para uso propio no son muy frecuentes, con montos totales de \$ 32.300,00 en el año 2015 y



de \$ 516.313,22 en el año 2016. La COAC Oscus ha aportado notablemente con crédito para este CIU con porcentajes del 96% en el año 2015 y del 84% en el año 2016. Para el año 2015 la COAC San Francisco y la Cooperativa de Ahorro aportan con porcentajes bastante inferiores del 3% y del 1% respectivamente. La COAC Cámara de Comercio de Ambato y la COAC El Sagrario no otorgaron crédito para el CIU T. Para el año 2016 la COAC San Francisco y la COAC El Sagrario participa con crédito con el 10% y el 6% respectivamente. Las cooperativas que no concedieron crédito para este sector económico son la COAC Mushuc Runa y la COAC Cámara de Comercio de Ambato.

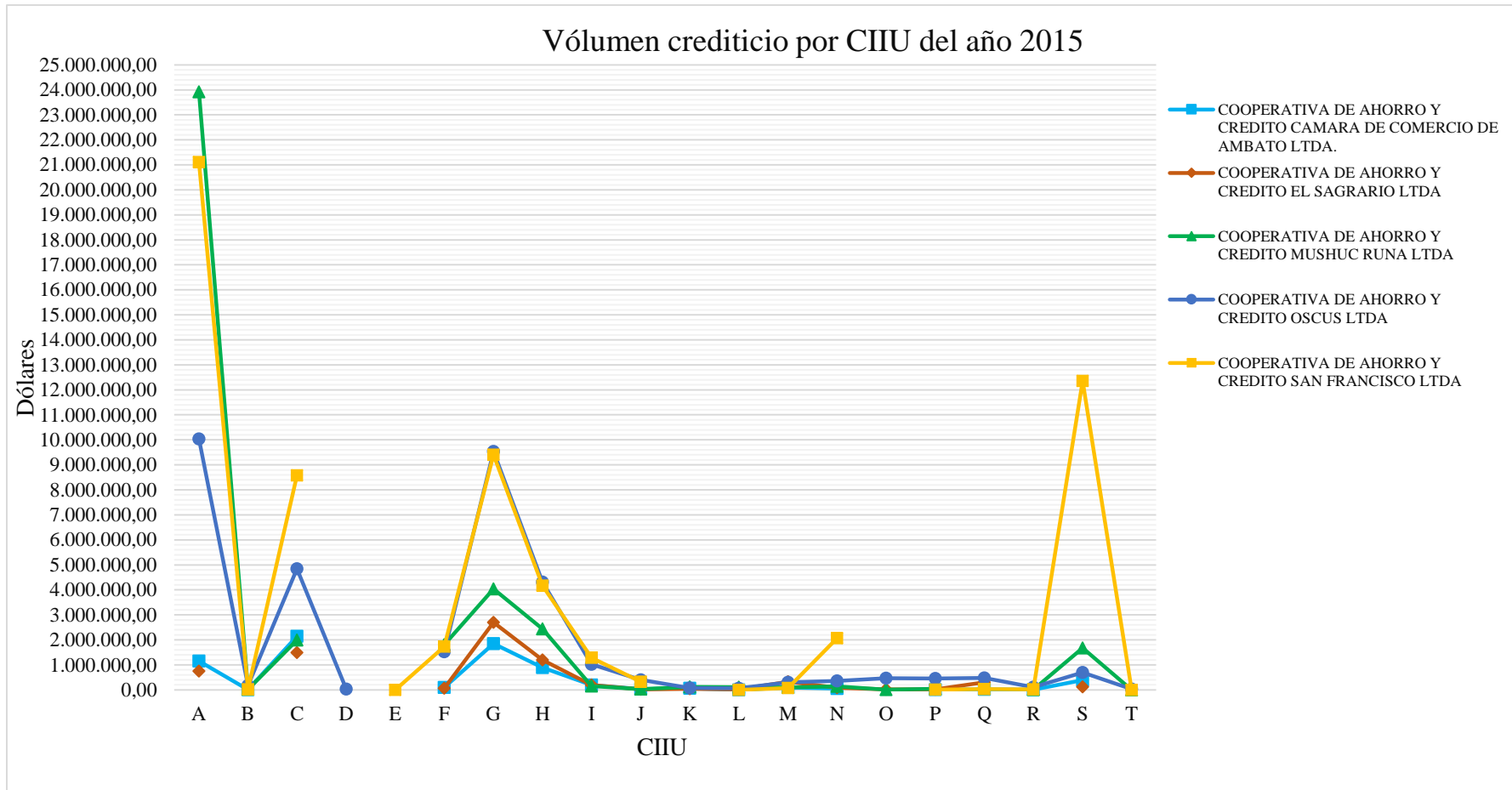
*a.1.21. Volumen de crédito consolidado, periodo 2015*

Etiquetas de fila	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CAMARA DE COMERCIO DE AMBATO LTDA.	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EL SAGRARIO LTDA	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MUSHUC RUNA LTDA	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO OSCUS LTDA	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN FRANCISCO LTDA	Total general
A	2,03%	1,32%	41,98%	17,62%	37,05%	100,00%
B	2,29%	0,00%	8,45%	78,52%	10,74%	100,00%
C	11,26%	7,82%	10,47%	25,43%	45,02%	100,00%
D	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	0,00%	100,00%
E	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	100,00%
F	1,89%	1,28%	34,68%	29,10%	33,05%	100,00%
G	6,72%	9,79%	14,68%	34,63%	34,18%	100,00%
H	6,83%	9,23%	18,75%	33,14%	32,04%	100,00%
I	6,95%	6,61%	5,19%	35,99%	45,25%	100,00%
J	4,40%	1,82%	3,97%	49,59%	40,21%	100,00%
K	22,19%	13,21%	39,69%	24,91%	0,00%	100,00%
L	0,20%	10,08%	55,42%	33,80%	0,50%	100,00%
M	10,61%	36,07%	10,40%	34,18%	8,73%	100,00%
N	1,78%	3,12%	5,04%	13,32%	76,74%	100,00%
O	0,00%	3,06%	1,12%	95,82%	0,00%	100,00%
P	1,95%	3,56%	7,01%	85,88%	1,59%	100,00%
Q	2,17%	36,57%	0,00%	57,97%	3,29%	100,00%
R	6,13%	0,00%	3,40%	74,47%	16,00%	100,00%
S	2,55%	0,74%	10,99%	4,53%	81,18%	100,00%
T	0,00%	0,00%	0,93%	95,98%	3,10%	100,00%

**Tabla No. 24** Fluctuación del crédito por CIU del sector cooperativo segmento 1 de Tungurahua, periodo 2015

**Fuente:** Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (s.f)

**Elaboración:** Diana Jácome



**Gráfico No. 31** Fluctuación del crédito por CIU del sector cooperativo segmento 1 de Tungurahua, periodo 2015

**Fuente:** Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (s.f)

**Elaboración:** Diana Jácome

### Análisis e Interpretación:

De forma consolidada para el año 2015 en la Provincia de Tungurahua del total de crédito otorgado de \$ 146.965.827,05, se ha destinado principalmente al sector de la agricultura, ganadería, silvicultura y pesca con un monto de participación crediticia de \$ 56.969.413,86, muestra de que Tungurahua tiene amplias extensiones de zonas cuyas principales actividades con la agricultura y la ganadería y en donde el sector cooperativo es el eje principal de intermediación financiera, otro sector importante en la provincia es el comercio al por mayor y al por menor, reparación de vehículos automotores y motocicletas, con un total de crédito concedido de \$ 27.524.006,06, este CIU representa principalmente a las microempresas de la provincia. El CIU C: Industrias Manufactureras, también recibe un valor de crédito significativo de \$ 19.048.747,1, representado principalmente en Tungurahua por la industria del cuero, textil y de lácteos, seguido se encuentra el CIU S, donde se encuentra incluido “otras actividades de servicios”, tales como actividades de asociaciones, reparación de ordenadores y de efectos personales y enseres domésticos, con un aporte a este sector de \$ 15.217.138,21, donde se encuentra incluido “otras actividades de servicios”. El sector del transporte y almacenamiento, también tiene una importante participación crediticia con un monto que asciende a \$ 12.987.877,08, este CIU incluye actividades de transporte de pasajeros o de carga, regular o no regular por las diferentes vías de transporte. Los CIU con menos crédito en Tungurahua es el CIU E “suministro de agua; evacuación de aguas residuales, gestión de desechos y descontaminación” y el CIU D “suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado” con montos de crédito de tan solo \$ 2.000,00 y \$ 29.620,00 respectivamente.

Estos resultados muestran que el crédito en Tungurahua es solicitado es 2,07 veces más para el sector de la agricultura, ganadería, silvicultura y pesca que para el área del comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas, 2,99 veces más que el sector de la industria manufacturera y 3,74 veces más que otras actividades de servicios. Por otra parte

CIU G requiere de crédito en Tungurahua 1,44 veces más que el CIU C, 1,82 veces más que el CIU S y 2,11 veces más que el CIU H.

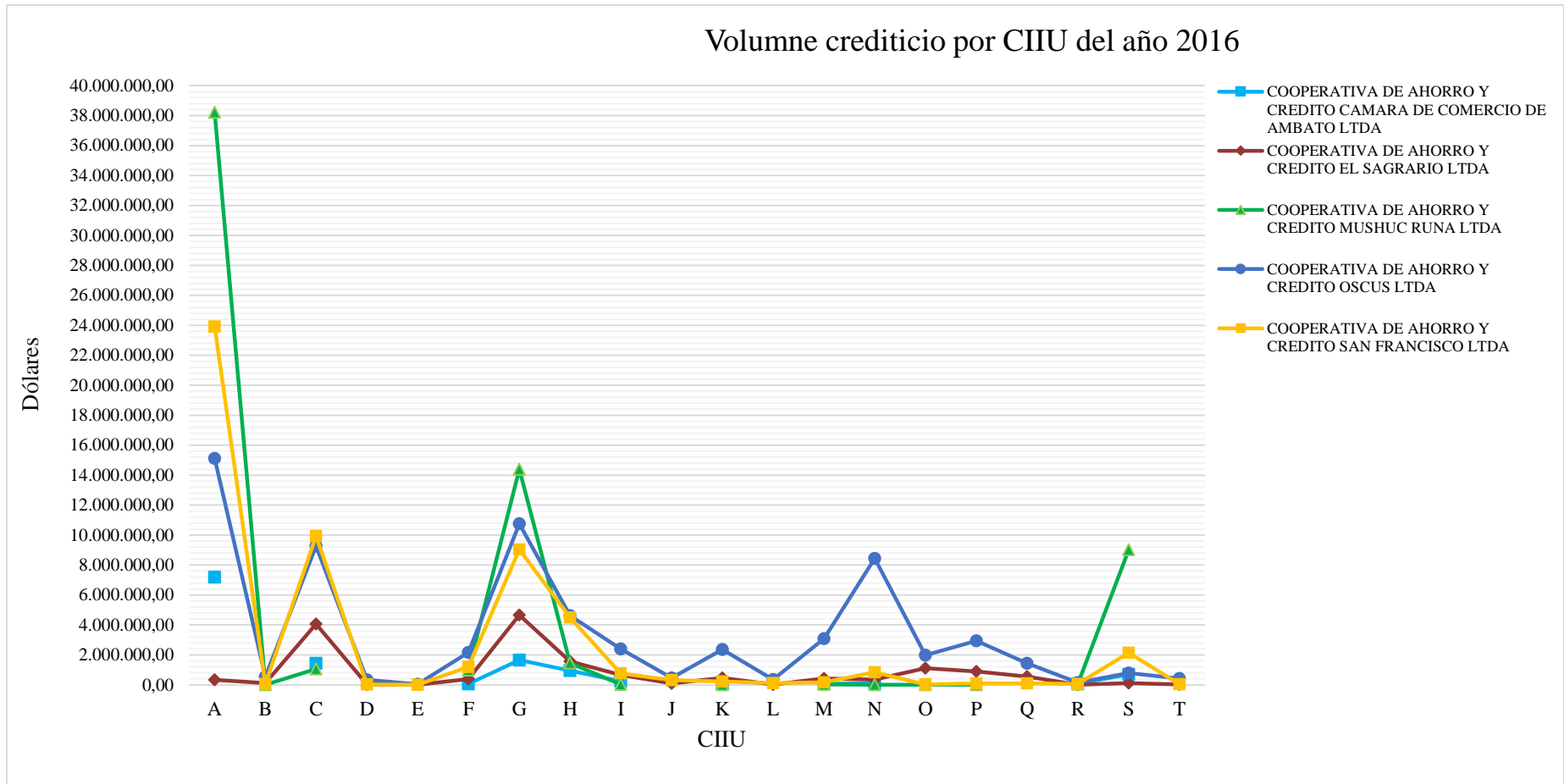
*a.1.22. Volumen de crédito consolidado, periodo 2016*

CIU	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CAMARA DE COMERCIO DE AMBATO LTDA	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EL SAGRARIO LTDA	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MUSHUC RUNA LTDA	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO OSCUS LTDA	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN FRANCISCO LTDA	Total general
A	8,48%	0,39%	45,07%	17,82%	28,23%	100,00%
B	0,00%	16,94%	2,01%	71,86%	9,19%	100,00%
C	5,57%	15,77%	4,08%	35,98%	38,61%	100,00%
D	0,00%	5,96%	0,00%	87,04%	7,00%	100,00%
E	0,00%	13,38%	0,00%	74,72%	11,90%	100,00%
F	1,34%	8,22%	20,65%	44,97%	24,83%	100,00%
G	4,10%	11,49%	35,53%	26,57%	22,30%	100,00%
H	7,28%	11,94%	11,07%	35,34%	34,37%	100,00%
I	6,19%	16,02%	0,49%	58,46%	18,84%	100,00%
J	0,00%	11,88%	0,00%	51,83%	36,29%	100,00%
K	0,69%	15,00%	0,09%	76,70%	7,52%	100,00%
L	0,00%	5,81%	0,00%	70,28%	23,91%	100,00%
M	1,68%	11,52%	0,65%	81,50%	4,65%	100,00%
N	1,23%	3,59%	0,07%	86,55%	8,57%	100,00%
O	0,00%	35,71%	0,16%	63,17%	0,96%	100,00%
P	0,00%	22,51%	0,33%	74,62%	2,54%	100,00%
Q	0,00%	26,32%	0,00%	68,62%	5,06%	100,00%
R	20,79%	4,47%	13,27%	43,25%	18,22%	100,00%
S	5,46%	1,00%	70,56%	6,14%	16,83%	100,00%
T	0,00%	6,39%	0,00%	83,75%	9,86%	100,00%

**Tabla No. 25** Fluctuación del crédito por CIU del sector cooperativo segmento 1 de Tungurahua, periodo 2016

**Fuente:** Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (s.f)

**Elaboración:** Diana Jácome



**Gráfico No. 32** Fluctuación del crédito por CIU del sector cooperativo segmento 1 de Tungurahua, periodo 2016

**Fuente:** Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (s.f)

**Elaboración:** Diana Jácome

### Análisis e Interpretación:

Parecido escenario sucede en el año 2016 pues de un monto total de \$ 215.152.049,94, el área que más recurre por crédito al sector cooperativo es el sector agrícola, ganadero, de silvicultura y pesca con un monto de crédito total de \$ 84.774.311,47, lo que refleja que el sector cooperativo se encuentra comprometido con los agricultores y campesinos de Tungurahua. El sector del comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas también requiere de crédito para que las empresas y microempresas puedan desarrollarse con un monto que asciende a \$ 40.512.912,74, así también las empresas comercializadoras aportan en gran manera con el desarrollo económico de Tungurahua, seguido se encuentra el sector de la industria manufacturera, en este sector resalta el emprendimiento de los(as) tungurahueses con un valor total de crédito de \$ 25.751.093,09. El CIU H del transporte y almacenamiento también tiene una participación crediticia significativa de un monto de \$ 13.109.329,97. El CIU S, donde se encuentra incluido “otras actividades de servicios”, tales como actividades de asociaciones, reparación de ordenadores y de efectos personales y enseres domésticos, con un aporte a este sector de \$ 15.217.138,21, seguido está el CIU S, donde se encuentra incluido “otras actividades de servicios”, tales como actividades de asociaciones, reparación de ordenadores y de efectos personales y enseres domésticos ha demandado de crédito en un monto de \$ 12.779.525,25, y el CIU con menos crédito es el CIU E: Suministro de agua; evacuación de aguas residuales, gestión de desechos y descontaminación que su valor suma tan solo \$ 67.239,51.

Los resultados muestran que en el año 2016 los sectores económicos en Tugurahua demandaron cantidades importantes de crédito para poder solventar sus necesidades y continuar con el desarrollo normal de sus actividades. Es así, que, el CIU con mayor crédito recibido es el CIU A que solicito crédito 2,09 veces más que el CIU G y 3,29 veces más que el CIU C. El CIU G también recurrió a montos importantes de crédito siendo 1,57 veces más que el CIU de la industria manufacturera y 3,09 veces más que el CIU de transporte y almacenamiento.

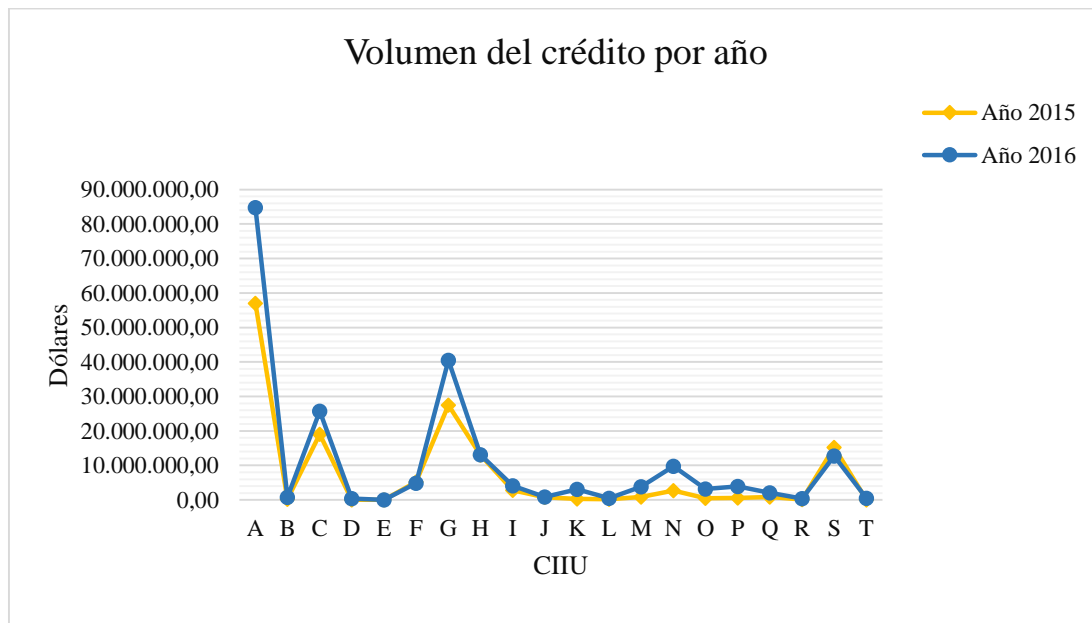
a.1.23. Volumen de crédito consolidado por año, periodo 2015-2016

CIIU	2015	%	2016	%
A	\$ 56.969.413,86	38,76	\$ 84.774.311,47	39,40
B	\$ 218.791,00	0,15	\$ 734.327,81	0,34
C	\$ 19.048.747,11	12,96	\$ 25.751.093,09	11,97
D	\$ 29.620,00	0,02	\$ 385.710,25	0,18
E	\$ 2.000,00	0,00	\$ 67.239,51	0,03
F	\$ 5.214.082,63	3,55	\$ 4.826.732,14	2,24
G	\$ 27.524.006,06	18,73	\$ 40.512.912,74	18,83
H	\$ 12.987.877,08	8,84	\$ 13.109.329,97	6,09
I	\$ 2.839.838,61	1,93	\$ 4.103.283,01	1,91
J	\$ 795.792,00	0,54	\$ 886.881,62	0,41
K	\$ 302.865,00	0,21	\$ 3.085.023,61	1,43
L	\$ 198.500,00	0,14	\$ 516.302,49	0,24
M	\$ 898.138,90	0,61	\$ 3.781.010,81	1,76
N	\$ 2.695.023,65	1,83	\$ 9.753.188,02	4,53
O	\$ 490.969,53	0,33	\$ 3.136.935,61	1,46
P	\$ 533.364,91	0,36	\$ 3.946.407,50	1,83
Q	\$ 820.455,50	0,56	\$ 2.105.534,30	0,98
R	\$ 146.903,00	0,10	\$ 379.987,52	0,18
S	\$ 15.217.138,21	10,35	\$ 12.779.525,25	5,94
T	\$ 32.300,00	0,02	\$ 516.313,22	0,24
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 146.965.827,05</b>		<b>\$ 215.152.049,94</b>	

**Tabla No. 26** Fluctuación crédito por CIIU del sector cooperativo segmento 1 de Tungurahua, periodo 2015-2016

**Fuente:** Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (s.f)

**Elaboración:** Diana Jácome



**Gráfico No. 33** Fluctuación del crédito por CIIU del sector cooperativo segmento 1 de Tungurahua, periodo 2015-2016

**Fuente:** Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (s.f)

**Elaboración:** Diana Jácome

**Análisis e Interpretación:**

En la provincia de Tungurahua para los años 2015 y 2016 el crédito participó con montos importantes de \$ 146.965.827,05 y \$ 215.152.049,94 respectivamente, por lo que la necesidad de crédito ha aumentado significativamente para el año 2016 con un valor de \$ 68.186.222,89, este aumento está reflejado en áreas como la agricultura, ganadería, silvicultura y pesca que su incremento fue de \$ 27.804.897,61, el sector del comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas también aumentó significativamente con \$ 12.988.906,68, el CIU de actividades de servicios administrativos y de apoyo ha incrementado el crédito en \$ 7.058.164,37 y el área de las industrias manufactureras que su aumento fue de \$ 6.702.345,98, estos resultados muestran que las áreas que más crédito requieren son sectores económicos sobresalientes en Tungurahua.

Al contrario sucede con dos áreas del CIU, con el sector “otras actividades de servicios” en las que incluye actividades asociaciones, de sindicatos, reparación de ordenadores y de efectos personales y enseres domésticos, entre otros y con la sección de la construcción que para el 2016 presentaron un decremento de \$ 2.437.612,96 y de \$ 387.350,49 respectivamente.

*a.1.23. Volumen de crédito consolidado por cooperativa, periodo 2015-2016*

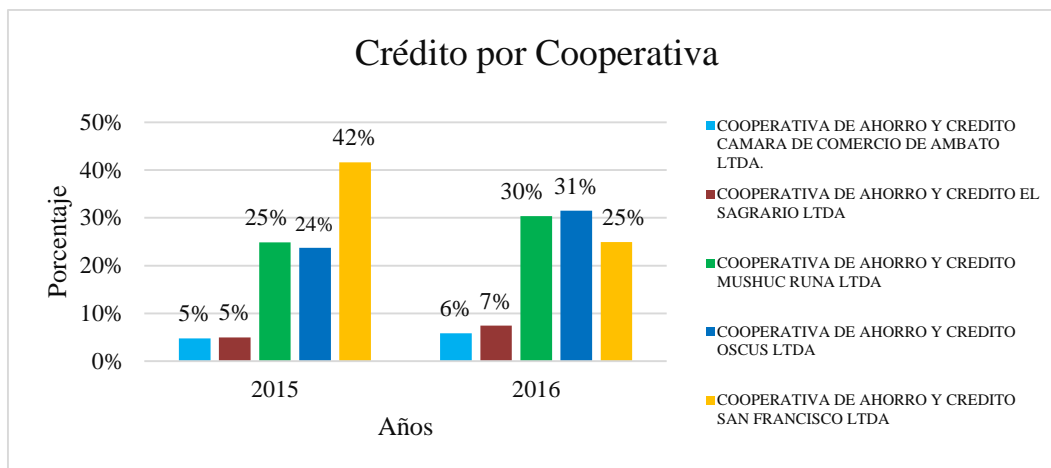
<b>COOPERATIVA</b>	<b>2015</b>	<b>%</b>	<b>2016</b>	<b>%</b>
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CAMARA DE COMERCIO DE AMBATO LTDA.	\$ 7.009.037,28	4,77	\$ 12.541.823,60	5,83
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EL SAGRARIO LTDA	\$ 7.320.964,49	4,98	\$ 15.950.508,02	7,41
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MUSHUC RUNA LTDA	\$ 36.573.557,40	24,89	\$ 65.260.919,57	30,33
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO OSCUS LTDA	\$ 34.897.388,49	23,75	\$ 67.716.575,44	31,47
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN FRANCISCO LTDA	\$ 61.164.879,39	41,62	\$ 53.682.223,31	24,95
<b>TOTAL</b>	\$ 146.965.827,05		\$ 215.152.049,94	

**Tabla No. 27** Fluctuación crédito por CIU del sector cooperativo segmento 1 de Tungurahua por cooperativa, periodo 2015-2016

**Fuente:** Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (s.f)

**Elaboración:** Diana Jácome





**Gráfico No. 34** Fluctuación crédito por CIU del sector cooperativo segmento 1 de Tungurahua por cooperativa, periodo 2015-2016

**Fuente:** Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (s.f)

**Elaboración:** Diana Jácome

#### Análisis e Interpretación:

En la provincia de Tungurahua en el año 2015 las COACs San Francisco, Mushuc Runa y Oscus han aportado mayores montos de crédito dirigido a actividades económicas, representado con porcentajes del 42%, 25% y 24% respectivamente, por otro lado la COAC Cámara de Comercio de Ambato y la COAC El Sagrario otorgaron crédito en menor porcentajes del 5% cada una.

Para el año 2016 la dinámica de crédito por cooperativa presenta un escenario parecido al año 2015, siendo las COACs con mayor participación crediticia la COAC Oscus, la COAC Mushuc Runa y la COAC San Francisco con porcentajes del 31%, 30% y 25% respectivamente, por lo que estas cooperativas se enfocan en otorgar crédito dirigido a actividades económicas que permiten el desarrollo de la provincia. La COAC Cámara de Comercio de Ambato y la COAC El Sagrario aportaron con porcentajes inferiores de crédito siendo del 7% y 6% respectivamente.

Es así, que para el año 2016 con respecto al año 2015, la COAC Mushuc Runa ha aumentado el crédito otorgado en 5 puntos porcentuales, la COAC Oscus también tiene un incremento importante de crédito concedido de 7 puntos porcentuales, por el contrario la COAC San Francisco ha descendido significativamente con 17 puntos porcentuales de participación crediticia.

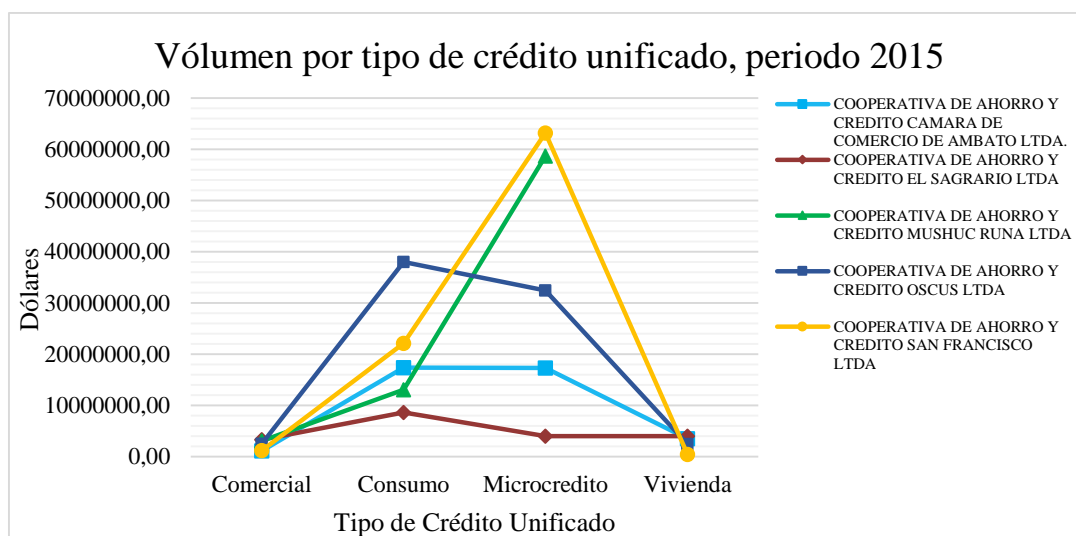
a.1.24. Volumen por tipo de crédito unificado, periodo 2015

Tipo de Crédito Unificado	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CAMARA DE COMERCIO DE AMBATO LTDA.	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EL SAGRARIO LTDA	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MUSHUC RUNA LTDA	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO OSCUS LTDA	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN FRANCISCO LTDA	Total general
Comercial	9,77%	29,88%	27,53%	22,17%	10,65%	100%
Consumo	17,52%	8,68%	13,18%	38,30%	22,31%	100%
Microcrédito	9,86%	2,28%	33,41%	18,47%	35,99%	100%
Vivienda	33,37%	38,74%	0,00%	23,64%	4,24%	100%

**Tabla No. 28** Volumen por tipo de crédito unificado del sector cooperativo segmento 1 de Tungurahua, periodo 2015

**Fuente:** Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (s.f)

**Elaboración:** Diana Jácome



**Gráfico No. 35** Volumen por tipo de crédito unificado del sector cooperativo segmento 1 de Tungurahua, periodo 2015

**Fuente:** Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (s.f)

**Elaboración:** Diana Jácome

**Análisis e Interpretación:**

En el año 2015, el crédito otorgado por el sector cooperativo es dirigido mayormente al microcrédito con un monto de \$ 175.582.618,17 y es solventado principalmente por la COAC San Francisco cuya participación es del 35,99% y la COAC Mushuc Runa con el 33,41% de crédito otorgado, mostrando que en Tungurahua la necesidad crediticia por los microempresarios es amplia, otro crédito con una participación importante es el crédito de consumo cuyo monto es de \$ 99.132.600,32, este crédito es otorgado mayormente por la COAC Oscus y la COAC San Francisco con porcentajes importantes del 38,30% y 22,31% respectivamente. Por otra parte el crédito comercial y el crédito para la vivienda

tienen montos bastante inferiores de \$ 11.114.940,85 y \$ 10.346.710,25. La COAC El Sagrario y la COAC Cámara de Comercio de Ambato otorgan montos inferiores de crédito.

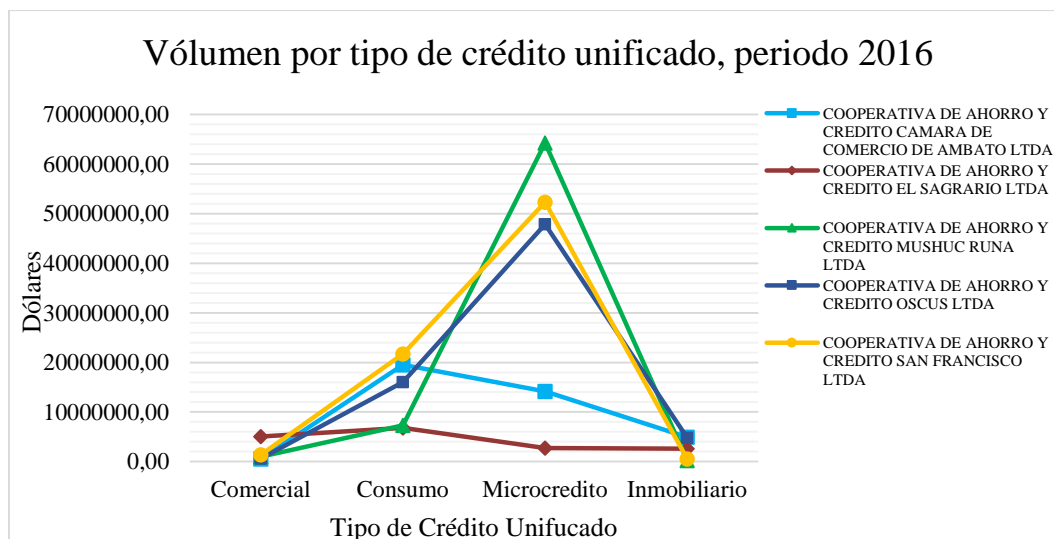
*a.1.25. Volumen por tipo de crédito unificado, periodo 2016*

Tipo de Crédito Unificado	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CAMARA DE COMERCIO DE AMBATO LTDA	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EL SAGRARIO LTDA	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MUSHUC RUNA LTDA	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO OSCUS LTDA	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN FRANCISCO LTDA	Total general
Comercial	6,54%	59,26%	11,49%	6,76%	15,95%	100,00%
Consumo	27,37%	9,52%	10,26%	22,43%	30,42%	100,00%
Microcredito	7,80%	1,51%	35,45%	26,39%	28,85%	100,00%
Inmobiliario	37,86%	19,70%	1,53%	36,59%	4,32%	100,00%

**Tabla No. 29** Volumen por tipo de crédito unificado del sector cooperativo segmento 1 de Tungurahua, periodo 2016

**Fuente:** Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (s.f)

**Elaboración:** Diana Jácome



**Gráfico No. 36** Volumen por tipo de crédito unificado del sector cooperativo segmento 1 de Tungurahua, periodo 2016

**Fuente:** Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (s.f)

**Elaboración:** Diana Jácome

**Análisis e Interpretación:**

Con respecto al año 2016, el volumen por tipo de crédito unificado muestra un escenario parecido al año 2015, revelando que el microcrédito es el crédito más solicitado en Tungurahua con un monto que asciende a \$ 181.338.172,97, por lo que en la provincia las microempresas es un pilar fundamental para el desarrollo económico, y las COACs con mayor participación crediticia dirigido al microcrédito son la COAC Mushuc Runa, la COAC San Francisco y COAC

Oscus con porcentajes del 35,45%, 28,85% y 26,39% respectivamente. El crédito de consumo es solicitado con un monto de \$ 71.358.040,78 otorgado principalmente por la COAC San Francisco, la COAC Cámara de Comercio de Ambato y la COAC Oscus con porcentajes del 30,42%, 27,37% y 22,43% respectivamente. El crédito comercial y el crédito inmobiliario son requeridos en montos inferiores de \$ 13.080.722,40 y \$ 8.517.598,81 respectivamente. La COAC El Sagrario y la COAC Cámara de Comercio de Ambato otorgan montos inferiores de crédito.

### ***a.2. Interpretación de Resultados***

Es un aporte fundamental la participación crediticia para la provincia en la zona centro con las cinco cooperativas del segmento 1, piezas fundamentales para la dinamización de la economía. El sector cooperativo ha otorgado montos importantes de crédito dirigido a sectores económicos de Tungurahua en los años 2015 y 2016, colaborando con la afirmación de Juan Pablo Guerra, presidente de UCACSUR citado por la Revista Líderes (2018), en la que sustenta que el sector cooperativo, a pesar de la situación económica del país, consiente de la necesidad de recursos que tienen los socios, no ha dejado de conceder crédito.

Así también muestra que para el año 2016 la necesidad de crédito aumentó notablemente con respecto al año 2015, manteniendo una evolución de la variable crédito y que los sectores más populares en actividades agrícolas y de microempresas, cooperando así con el libro publicado de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros en el libro X-Pendientes económicos de los autores Regalado Álvarez & Espinoza Loayza (2018).

La presente investigación sostiene que en Tungurahua el sector cooperativo es el eje primordial de intermediación financiera, solventando necesidades dirigidas a áreas como la agricultura y ganadería, sectores que recurren frecuentemente por crédito, la cooperativa que apoya mayormente con crédito a este sector es la COAC Mushuc Runa, cooperativa indígena que significa “Hombre Nuevo”, nació en 1997 cuando los pueblos indígenas se les consideraba aptos sólo para la agricultura, ganadería y otras actividades relacionadas al campo.

El sector del comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas, también requiere de montos relevantes de crédito para su óptimo desarrollo, área importante en la economía de Tungurahua, representado principalmente por los microempresarios. En el año 2015 la COAC Oscus y la COAC San Francisco aportan principalmente con crédito dirigido a este sector y en el año 2016 la COAC Mushuc Runa y la COAC Oscus presentan rubros importantes de crédito otorgado para el CIIU G.

El CIIU C de la industria manufactura en Tungurahua es muy representativa, reflejando el emprendimiento de la provincia, con industrias como del sector textil, sector del cuero y calzado, fábricas de productos lácteos, entre las principales. CIIU que solicita montos altos de crédito, solventado principalmente por la COAC San Francisco y seguido por la COAC Oscus para los dos años 2015 y 2016.

Sectores económicos como el CIIU S de “Otras actividades económicas” en el que se encuentran actividades como en las que incluye actividades asociaciones, de sindicatos, reparación de ordenadores y de efectos personales y enseres domésticos, entre otros, el CIIU H de transporte y almacenamiento y el CIIU N de las actividades de servicios administrativos y de apoyo, son áreas que también necesitaron de montos importantes de crédito en el año 2015 y 2016.

Así las cooperativas del segmento 1 en Tungurahua tienen un importante rol con el crecimiento y bienestar de la provincia, financiando con crédito a áreas representativas en Tungurahua como la agricultura, la ganadería, el comercio y el sector de la manufactura. Cooperativas que han logrado permanecer en el tiempo y que han mostrado transparencia, trabajo y compromiso con los sectores económicos de la provincia.

Las cooperativas del segmento 1 en Tungurahua con mayor aporte crediticio dirigido a los sectores del CIIU son la COAC San Francisco, la COAC Oscus y la COAC Mushuc Runa, cooperativas que se convirtieron en pilares para el desarrollo de los sectores económicos en la provincia, apoyando con montos significativos de crédito.

### ***a.3. Respuesta a las interrogantes***

*a.3.1. ¿Cómo están caracterizados los tipos de crédito técnicamente aceptados en el sector financiero de la economía popular y solidaria?*

La SEPS clasifica en 9 tipos de crédito, que se encuentran descritos en el capítulo II en la sección b, fundamentación científico-técnica:

- Crédito Comercial Prioritario
- Crédito de Consumo Prioritario
- Crédito Inmobiliario
- Microcrédito
- Crédito Productivo
- Crédito Comercial Ordinario
- Crédito de Consumo Ordinario
- Crédito para la vivienda de Interés Público
- Crédito Educativo

*a.3.2. ¿Cuál es el destino del crédito solicitado y concedido por las instituciones cooperativas de acuerdo al CIU?*

El crédito concedido por las 5 instituciones financieras cooperativas del segmento 1 con montos distribuidos en la COAC San Francisco, COAC Oscus, COAC Mushuc Runa, COAC Cámara de Comercio de Ambato y COAC El Sagrario, está destinado a 20 CIU, siendo los siguientes:

- CIU A: Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca
- CIU B: Explotación de minas y canteras
- CIU C: Industrias manufactureras
- CIU D: Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado
- CIU E: Suministro de agua; evacuación de aguas residuales, gestión de desechos y descontaminación
- CIU F: Construcción
- CIU G: Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas

- CIIU H: Transporte y almacenamiento
- CIIU I: Actividades de alojamiento y de servicio de comidas
- CIIU J: Información y comunicaciones
- CIIU K: Actividades financieras y de seguros
- CIIU L: Actividades inmobiliarias
- CIIU M: Actividades profesionales, científicas y técnicas
- CIIU N: Actividades de servicios administrativos y de apoyo
- CIIU O: Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria
- CIIU P: Enseñanza
- CIIU Q: Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social
- CIIU R: Actividades artísticas, de entretenimiento y recreativas
- CIIU S: Otras actividades de servicios
- CIIU T: Actividades de los hogares como empleadores; actividades no diferenciadas de los hogares como productores de bienes y servicios para uso propio

*a.3.3. ¿Cómo se distribuye el mercado crediticio del sector cooperativo del segmento 1 en la provincia de Tungurahua?*

La participación crediticia del sector cooperativo del segmento 1 en Tungurahua considerando los años 2015 y 2016, el 70% de crédito está direccionado principalmente a tres CIIUs, para el CIIU A de la agricultura, ganadería, silvicultura y pesca, cuyo monto representa un porcentaje importante del 39,14%, seguido se encuentra el CIIU G del comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas con el 18,79% y el CIIU C de la industria manufacturera también tiene una participación significativa del 12,37%. El 30% del crédito está distribuido en el resto de CIIUs. Los CIIUs con menor crédito son: el CIIU E, CIIU D, CIIU R y CIIU T.

Las cooperativas con mayor otorgamiento de crédito dirigido a sectores del CIIU son la COAC San Francisco, COAC Oscus y COAC Mushuc Runa.

*a.3.4. ¿Cuál ha sido la fluctuación del volumen crediticio en los diferentes periodos del 2015 al 2016 en el sector cooperativo del segmento I?*

La necesidad de crédito ha aumentado significativamente para el año 2016 en comparación al año 2015. Como muestra el gráfico N° 34, tanto para el año 2015 como para el año 2016, el crédito por CIU tiende a fluctuar en un mismo sentido, teniendo montos altos y montos bajos en los mismos CIUs para los dos años.

#### **b. Limitaciones**

Para el desarrollo de la presente investigación se consideran sectores productivos clasificados por CIU, por lo que no se consideró rubros importantes de crédito de consumo no productivo y crédito de vivienda no productivo.

#### **c. Conclusiones**

El sector financiero de la economía popular y solidaria presenta montos de crédito importantes otorgados a distintos sectores económicos de la Provincia de Tungurahua, lo que representa que la presencia del sector cooperativo es indispensable para el desarrollo económico.

Los resultados obtenidos demuestran que el sector cooperativo de ahorro y crédito de la Provincia de Tungurahua concede crédito mayormente dirigido a los microempresarios representados principalmente por actividades de la agricultura, ganadería, el comercio y la industria manufacturera.

El sector económico de la agricultura, ganadería, silvicultura y pesca es el CIU con mayor necesidad crediticia en la Provincia de Tungurahua, recurriendo al sector cooperativo por financiamiento y es la COAC Mushuc Runa que aporta significativamente con crédito dirigido a este sector, para así adquirir recursos destinados al actividades del campo, sin embargo existen aún muchos sectores vulnerables que necesitan ser atendidos.

El CIU G del comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas y el CIU C de la industria manufacturera, también



recurrieron al sector cooperativo con montos importantes de crédito, sectores económicos fundamentales en Tungurahua.

Las cooperativas con mayor participación crediticia dirigidas a sectores económicos en la Provincia de Tungurahua son la COAC San Francisco, la COAC Oscus y la COAC Mushcu Runa, el resto de cooperativas del segmento 1 aportan con montos de crédito inferiores.

Para el 2016 la necesidad de crédito aumentó en 1,46 veces más con respecto al año 2015, lo que muestra que el sector cooperativo está preparado para solventar necesidades financieras mayores.

Con respecto a los tipos de crédito unificado en Tungurahua en los años 2015 y 2016, el microcrédito es el más solicitado, reflejando la importancia que repercute el crédito para el crecimiento y desarrollo de las microempresas y en sí de la economía de la provincia, de ahí trasciende el apoyo financiero otorgado por el sector cooperativo siendo COACs Mushuc Runa, San Francisco y Oscus las COACs con mayor aporte crediticio.

#### **d. Recomendaciones**

Frente a la importancia que el sector cooperativo muestra para el desarrollo económico, es vital que políticas gubernamentales busquen fortalecer aún más este sector financiero y que a su vez se controle con políticas más rígidas, evitando el cierre de COACs.

Se sugiere que el sector cooperativo de la provincia de Tungurahua considere al sector de las microempresas al establecer las políticas crediticias, basándose en procesos simplificados, con garantías accesibles de los socios, brindando apoyo a proyectos económicos rentables.

Al presentar altos montos de crédito por parte del CIU de la agricultura, ganadería, silvicultura y pesca sería interesante evaluar el retorno sobre la inversión (ROI) y la rentabilidad de las microempresas que se encuentran en

actividades de este CIU en Tungurahua y así conocer que tan eficientemente son utilizados los recursos financieros.

En el país existen una superintendencia y leyes que regulan a las organizaciones de la economía popular y solidaria, sin embargo dado los resultados que presenta el sector cooperativo, se observa que existen sectores con mayor necesidad crediticia para poder desarrollarse. Surge por ello la necesidad de evaluar la normativa existente frente a la realidad de la dinámica económica del sector financiero de la economía popular y solidaria.

Considerar a todos los segmentos de las COACs en el análisis permite conocer la realidad crediticia por CIU de forma completa de todo el sector cooperativo, ya que muchas cooperativas de los segmentos 2,3 y 4 aportan con crédito dirigido mayormente a zonas agrícolas y ganaderas, lo que permitiría comprender de forma más amplia la dinámica económica del sector financiero de la economía popular y solidaria en Tungurahua.

El sector cooperativo muestra que cuenta con recursos financieros capaces de solventar las necesidades de crédito de más socios, por lo que sería importante que el sector financiero de la economía popular y solidaria alcance a nuevos microempresarios y emprendedores ofreciendo mayores oportunidades crediticias.

## Referencias Bibliográficas

- Bedón Mayorga, G. A. (2015). *La cartera de créditos y la rentabilidad de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento dos de la Ciudad de Ambato*. Trabajo de titulación previo a la obtención del Grado Académico de Magíster en Gestión Financiera, Ambato. Recuperado el 21 de enero de 2018, de <http://repositorio.uta.edu.ec/jspui/handle/123456789/20465>
- Aguilar Parra, A. B. (noviembre de 2015). Políticas de acceso para el crédito de las PYMES. *Observatorio PYME*, 1(1). Recuperado el 17 de octubre de 2017, de Sistema financiero ecuatoriano y el acceso a financiamiento de las Pymes: <http://uees.me/wp-content/uploads/2016/04/Rev-1-Econom%C3%ADa-y-Pymes-Nov-15.pdf>
- Aguirre Gudiño, D. A., & Andrango Anrango, S. d. (2011). *Preferencias en el uso de productos y servicios financieros que ofrecen las instituciones del Sistema Financiero Regulado ecuatoriano*. Tesis de ingeniería, Universidad Técnica Particular de Loja, Quito. Recuperado el 30 de noviembre de 2017, de <http://dspace.utpl.edu.ec/bitstream/123456789/3019/1/Aguirre%20Gudino%20Diana%20Alexandra%20%26%20Andrango%20Anrango%20Susana%20del%20Rocio.pdf>
- Aguirre Gudiño, D. A., & Andrango Anrango, S. d. (2011). *Preferencias en el uso de productos y servicios financieros que ofrecen las instituciones del Sistema Financiero Regulado ecuatoriano*. Tesis de ingeniería. Obtenido de Preferencias en el uso de productos y servicios financieros que ofrecen las instituciones del Sistema Financiero Regulado ecuatoriano: <http://dspace.utpl.edu.ec/bitstream/123456789/3019/1/Aguirre%20Gudino%20Diana%20Alexandra%20%26%20Andrango%20Anrango%20Susana%20del%20Rocio.pdf>
- Almeraya Quintero, S. X. (28 de febrero de 2011). Uso del Crédito: Implicaciones para el desarrollo rural. *Revista Mexicana de Ciencias Agrícolas*, 2(1),

111-124 . Recuperado el 01 de diciembre de 2017, de [http://oa.upm.es/11700/2/INVE\\_MEM\\_2011\\_106536.pdf](http://oa.upm.es/11700/2/INVE_MEM_2011_106536.pdf)

Altamirano Freire, O. O. (2011). *El control de costos y su impacto en la rentabilidad de la empresa Suelas Amazonas S.A. de la ciudad de Ambato durante el segundo semestre del año 2010. Teis Inédita*. Ambato, Tungurahua, Ecuador: Universidad Técnica de Ambato. Recuperado el 14 de 10 de 2015, de Repositorio Universidad Técnica de Ambato: <http://repositorio.uta.edu.ec/jspui/handle/123456789/1824>

Asamblea Nacional. (2011). *Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria*. Quito. Recuperado el 21 de diciembre de 2017, de <http://www.seps.gob.ec/documents/20181/25522/Ley%20Orga%CC%81nica%20de%20Economi%CC%81a%20Popular%20y%20Solidaria.pdf/0836bc47-bf63-4aa0-b945-b94479a84ca1>

Astorga, A., & Morillo, J. (Mayo de 2010). *Acceso al crédito en el Ecuador; retorno a la represión financiera?* Centro de Investigaciones Económicas Universidad de las Américas, Quito. Recuperado el 04 de noviembre de 2017, de Acceso al crédito en el Ecuador; retorno a la represión financiera?: <http://www.udla.edu.ec/wp-content/uploads/2013/12/1432011124Acceso-al-credito-en-el-Ecuador.pdf>

Benassini, M. (2001). *Introducción a la investigación de mercados: un enfoque para América Latina* (Primera Edición ed.). México, México: Pearson Educación.

Bernal Torres, C. A. (2006). *Metodología de la Investigación* (Segunda Edición ed.). Naucalpan, México: Pearson Educación.

Bernal, C. A. (2010). *Metodología de la investigación* (Tercera Edición ed.). Bogotá, Colombia: Prentice Hall.

Cashin, J. A., & Polimeni, R. S. (1991). *Contabilidad de Costos* (Primera Edición ed.). Bogotá, Colombia: McGRAW-HILL LATINOAMERICANA, S. A.

- Chacha Carrillo, C. I. (2011). *La determinación de los costos de producción y su incidencia en los resultados económicos de Produave Cía. Ltda de la ciudad de Riobamba. Tesis Inédita*. Ambato, Tungurahua, Ecuador: Universidad Técnica de Ambato. Recuperado el 21 de 10 de 2015, de Repositorio Universidad Tècnica de Ambato: <http://repositorio.uta.edu.ec/jspui/handle/123456789/2026>
- Coba Molina, E., & Díaz Córdova, J. (5 de Mayo de 2014). El crédito de desarrollo humano asociativo en la economía social y solidaria de la provincia de Tungurahua-Ecuador. *Analítica*, 1-17. Recuperado el 03 de noviembre de 2017, de El crédito de desarrollo humano asociativo en la economía social y solidaria de la provincia de Tungurahua-Ecuador: <https://www.google.com.ec/url?sa=t&rct=j&q=&esrc=s&source=web&cd=1&cad=rja&uact=8&ved=0ahUKEwia7tKTtenXAhVM6yYKHZNuDVoQFggmMAA&url=https%3A%2F%2Fdialnet.unirioja.es%2Fdescarga%2Farticulo%2F5004590.pdf&usg=AOvVaw20nR28wcq0iFyVmtFs4jjV>
- Corbalán, J. (2013). Las Cooperativas en Asia y América Latina. *Mediterráneo Económico*(24), 79-102. Recuperado el 20 de octubre de 2017, de Las Cooperativas en Asia y América Latina: <http://www.publicacionescajamar.es/pdf/publicaciones-periodicas/mediterraneo-economico/24/24-613.pdf>
- Córdoba Padilla, M. (2012). *Gestión Financiera* (primera ed.). Bogotá: Ecoe. Recuperado el 16 de enero de 2018, de <http://ebookcentral.proquest.com/lib/utasp/detail.action?docID=3203300>
- Cuevas, C. (2010). *Contabilidad de Costos. Enfoque Gerencial y de gestión* (Tercera Edición ed.). Bogotá, Colombia: Pearson Educación.
- DANE. (s.f). Clasificación Industrial Internacional Uniforme de Todas las Actividades Económicas. *DANE*. Recuperado el 05 de febrero de 2018, de [https://www.dane.gov.co/files/nomenclaturas/CIIU\\_Rev4ac.pdf](https://www.dane.gov.co/files/nomenclaturas/CIIU_Rev4ac.pdf)

- Dávila, R. (2005). La Cooperativa una forma organizacional y administrativa particular. En R. Dávila, *Innovación y Éxito en la Gerencia Cooperativa* (págs. 30-56). Colombia: Pontificia Universidad Javeriana. Recuperado el 12 de diciembre de 2017, de <http://www.javeriana.edu.co/ier/?idcategoria=90>
- Díaz Durán, M., Gil, J., & Vílchez Olivares, P. (Julio de 2010). Hacia la convergencia mundial del marco conceptual para la preparación de los estados financieros. *Contabilidad y Negocios*, 5(9).
- Eggers, F. G. (2007). *Economía*. Buenos Aires: Maipue. Recuperado el 30 de enero de 2018, de <https://ebookcentral.proquest.com/lib/utasp/reader.action?docID=3190987&ppg=1&query=economia>
- Elizondo López, A. (2002). *Metodología de la investigación contable* (Tercera Edición ed.). México, D.F., México: International Thomson Editores, S. A.
- FUNDESYRAM. (noviembre de 2009). Mi Crédito. *FUNDESYRAM*. Recuperado el 23 de octubre de 2017, de Mi Crédito: [http://www.fundesyram.info/document/PDFPUB/07-MI\\_CREDITO.pdf](http://www.fundesyram.info/document/PDFPUB/07-MI_CREDITO.pdf)
- Gobernación de Casanare. (marzo de 2008). Manual del Crédito. *Herramientas para el Desarrollo*, 1-47. Recuperado el 15 de enero de 2018, de [https://issuu.com/jaimeenriquecastropelaez/docs/manual\\_de\\_credito\\_ifc](https://issuu.com/jaimeenriquecastropelaez/docs/manual_de_credito_ifc)
- Gómez Bravo, O. (2005). *Contabilidad de Costos* (Quinta Edición ed.). Bogotá, Colombia: McGRAW-HILL INTERAMERICANA, S. A.
- Guajardo Cantú, G., & Andrade de Guajaro, N. E. (2008). *Contabilidad Financiera* (Quinta Edición ed.). México, D.F., México: McGraw-Hill Interamericana.
- Harbo Hansen , N. J., & Sulla, O. (junio de 2013). El crecimiento del crédito en América Latina: ¿El desarrollo financiero o boom crediticio? *Estudios Económicos*(25), 51-80. Recuperado el 19 de octubre de 2017, de

<http://www.bcrp.gob.pe/docs/Publicaciones/Revista-Estudios-Economicos/25/ree-25-hansen-sulla.pdf>

Hargadon Jr, B. J., & Múnera Cárdenas, A. (1985). *Contabilidad de Costos*. Bogotá, Colombia: Norma.

Hernández Assemat, J. E. (2010). *Introducción a la Macroeconomía*. México D.F.: Instituto Politécnico Nacional. Recuperado el 30 de enero de 2018, de <https://ebookcentral.proquest.com/lib/utasp/reader.action?docID=3188220&query=macroeconomia>

Hernández Blázquez, B. (2001). *Técnicas Estadísticas de Investigación Social* (Primera Edición ed.). Madrid, España: Ediciones Díaz de Santos, S.A.

Hernández Sampieri, Fernández Collado, & Baptista Lucio. (2006). Metodología de la investigación. Recuperado el 06 de junio de 2018, de [https://investigar1.files.wordpress.com/2010/05/1033525612-mtis\\_sampieri\\_unidad\\_1-1.pdf](https://investigar1.files.wordpress.com/2010/05/1033525612-mtis_sampieri_unidad_1-1.pdf)

Horngren, C. T., & Foster, G. (1996). *Biblioteca de Contabilidad de Costos* (Sexta Edición ed.). (J. Coro Pando, Trad.) Naucalpan de Juárez, México, México: Prentice-Hall INC.

INEI. (2010). *Clasificación Industrial Internacional Uniforme*. Lima, Perú. Recuperado el 03 de febrero de 2018, de [https://issuu.com/richardconde3/docs/libro\\_acticidades\\_sunat](https://issuu.com/richardconde3/docs/libro_acticidades_sunat)

Institución Universitaria Escolme. (s.f). *Administración de Cartera*. Medellín. Recuperado el 21 de enero de 2018, de [http://www.escolme.edu.co/almacenamiento/oei/tecnicos/finaciero\\_cartera/contenido\\_u3.pdf](http://www.escolme.edu.co/almacenamiento/oei/tecnicos/finaciero_cartera/contenido_u3.pdf)

Instituto Ecuatoriano de Estadística y Censos. (2010). *Fascículo Provincial Tungurahua*. Quito. Recuperado el 03 de noviembre de 2017, de <http://www.ecuadorencifras.gob.ec/wp-content/descargas/Manualateral/Resultados-provinciales/tungurahua.pdf>

Instituto Nacional de Estadística e Informática. (Enero de 2010). *Clasificación Industrial Internacional Uniforme*. Lima. Recuperado el 05 de noviembre de 2017, de Clasificación Industrial Internacional Uniforme: [https://www.inei.gob.pe/media/MenuRecursivo/publicaciones\\_digitales/Est/Lib0883/Libro.pdf](https://www.inei.gob.pe/media/MenuRecursivo/publicaciones_digitales/Est/Lib0883/Libro.pdf)

Instituto Nacional de Estadísticas y Censos. (junio de 2012). Clasificación Nacional de Actividades Económicas. *INEC*, 1-233. Recuperado el 18 de abril de 2018, de <http://aplicaciones2.ecuadorencifras.gob.ec/SIN/descargas/ciiu.pdf>

Investigadores Revista Maiz & Soya. (01 de 12 de 2013). *La realidad del huevo de mesa en Ecuador*. Recuperado el 17 de 04 de 2014, de [http://issuu.com/maizsoya/docs/revista\\_ma\\_\\_z\\_y\\_soya\\_diciembre2013\\_](http://issuu.com/maizsoya/docs/revista_ma__z_y_soya_diciembre2013_)

Jácome Estrella, H. (octubre de 2016). Economía Solidaria. Historias y Prácticas de su fortalecimiento. *SEPS*, 19-34. Recuperado el 02 de febrero de 2018, de <http://www.seps.gob.ec/documents/20181/26626/Libro-Economi%CC%81a%20Solidaria.%20Historias%20y%20pra%CC%81cticas%20de%20su%20fortalecimiento2016%20.pdf/ff618ad6-b4b6-497b-abe1-24b0ab16605e>

Jácome Estrella, H., & Páez Pareja, J. R. (2014). Desafíos para la economía social y solidaria en la región: Una mirada desde la realidad del Ecuador . En *Serie Estudios sobre la economía popular y solidaria* (págs. 25-40). Quito, Ecuador. Recuperado el 30 de noviembre de 2017, de <http://www.flacsoandes.edu.ec/libros/digital/56651.pdf>

Jiménez Boulanger, F., & Espinoza Gutiérrez, C. L. (2007). *Costos Industriales* (Primera Edición ed.). Cartago, Costa Rica: Editorial Tecnológica de Costa Rica.

Jones, C. (2009). *Macroeconomía*. Barcelona: Antoni Bosch, editor S.A. Recuperado el 30 de enero de 2018, de



[https://ebookcentral.proquest.com/lib/utasp/reader.action?docID=3202133  
&query=macroeconomia](https://ebookcentral.proquest.com/lib/utasp/reader.action?docID=3202133&query=macroeconomia)

Juez Martel, P., & Diez Vegas, F. J. (1997). *Probabilidad y Estadística* (Primera Edición ed.). Madrid, España: Ediciones Díaz de Santos S.A.

Lara Gómez, G., & Rico Hernández, A. (2011). La contribución de las Cooperativas de Ahorro y Crédito al desarrollo local en Querétaro, México. *Revesco*(106), 121-149. Recuperado el 01 de febrero de 2018

Llopis Goig , R. (2004). *El grupo de discusión. Manual de aplicación a la investigación social, comercial y comunicativa* (Primera Edición ed.). Madrid, España: ESIC Editorial.

Malgarejo Fragoso, E., & Gutiérrez Hernández, A. D. (s.f). *Administración Financiera*. Azcapotzalco. Recuperado el 16 de enero de 2018, de [https://issuu.com/edvedder123/docs/trabajo\\_final-administracion\\_financ](https://issuu.com/edvedder123/docs/trabajo_final-administracion_financ)

Malhotra, N. K. (2004). *Investigación de Mercados* (Cuarta Edición ed.). México, México: Pearson Educación .

Martínez Ybarra, M. d. (s.f). *Algunos problemas relacionados con el control y registro del pasivo en las empresas*. Tesis. Recuperado el 30 de noviembre de 2017, de <http://www.bidi.uson.mx/TesisIndice.aspx?tesis=2437>

Melián Navarro, A., Sanchis Palacio, J. R., & Soler Tormo, F. (agosto de 2010). El Crédito Cooperativo como instrumento financiero para el fomento del emprendimiento en tiempos de crisis. *CIRIEC*(68), 111-139. Obtenido de <http://www.redalyc.org/pdf/174/17418681007.pdf>

Melián Navarro, A., Sanchis Palacio, J. R., & Soler Tormo, F. (agosto de 2010). El Crédito Cooperativo como instrumento financiero para el fomento del emprendimiento en tiempos de crisis. *CIRIEC-España*(68), 111-139. Recuperado el 02 de febrero de 2018, de <http://www.redalyc.org/pdf/174/17418681007.pdf>

- Mochon Morcillo, F. (2006). *Principios de Macroeconomía* (primera ed.). (J. I. Fernández, Ed.) Madrid: Mc Graw Hill. Recuperado el 30 de enero de 2018, de <https://issuu.com/renanalexibrioneszambrano/docs/34840626-principios-de-macroeconomia-francisco-moc>
- Molina Calvache, A. (1987). *Contabilidad de Costos*. Quito, Ecuador: Impretec.
- Molina Calvache, A. (1987). *Contabilidad de Costos*. Quito, Ecuador: Impretec.
- Molina de P., O. R. (enero-junio de 2009). La papa: Diversos elementos que intervienen en la cuantificación de su costo de producción. *Actualidad Contable FACES*, 12(18).
- Monedo Now. (12 de abril de 2017). *Monedo Now*. Recuperado el 19 de enero de 2018, de <https://www.monedo.es/now/blog/prestamos-responsables/que-son-creditos-al-consumo/>
- Moquillaza, N. (abril de 2016). La democracia: eje social y fundamento de las cooperativas. *Panorama Cooperativo*(39), 5-33. Recuperado el 21 de 12 de 2017, de [https://issuu.com/fenacrep/docs/edici\\_\\_n\\_abril\\_ok](https://issuu.com/fenacrep/docs/edici__n_abril_ok)
- Mora, A. (2012). Vision Historica del Coperativo en Amercia Latina. En R. Mogrovejo, A. Mora, & P. Vanhuynegem (Edits.), *El cooperativismo en America Latina. Una diversidad de contribuciones al desarrollo sostenible* (págs. 29-86). La Paz, Bolivia: Organización Internacional del Trabajo. Recuperado el 18 de octubre de 2017, de [https://www.aciamericas.coop/IMG/pdf/wcms\\_188087.pdf](https://www.aciamericas.coop/IMG/pdf/wcms_188087.pdf)
- Morales Castro, A., & Morales Castro, J. A. (2014). *Finanzas* (primera ed.). México. D.F., México: Grupo Editorial Patria. Recuperado el 20 de diciembre de 2017, de <https://ebookcentral.proquest.com/lib/utasp/reader.action?docID=3227880>
- Morales Castro, J. A., & Morales Castro, A. (2014). *Crédito y Cobranza* (primera ed.). Méxivo D.F., México: Grupo Editorial Patria S.A. Recuperado el 2018 de enero de 05, de

[https://ebookcentral.proquest.com/lib/utasp/reader.action?docID=3227535  
&query=credito%20y%20cobranza](https://ebookcentral.proquest.com/lib/utasp/reader.action?docID=3227535&query=credito%20y%20cobranza)

Moreno, M. G. (2000). *Introducción a la metodología de la investigación educativa II* (Primera Edición ed.). Guadalajara, México: Editorial Progreso S.A. de C.V.

Moriarity, S., & Allen, C. P. (1990). *Contabilidad de Costos*. Tlalpan, México: Compañía Editorial Continental, S.A. De C.V.

Morillo Celin, C. P., & Cuenca Lojano, R. S. (2013). *Propuesta para incrementar la rentabilidad de la producción avícola de los sectores de San Miguel y Oyacoto ubicados en la parroquia de Calderón cantón Quito provincia de Pichincha. Tesis Inédita*. Quito, Pichincha, Ecuador: Universidad Central del Ecuador. Recuperado el 22 de 10 de 2015, de Repositorio Digital de la Universidad Central del Ecuador: <http://www.dspace.uce.edu.ec/handle/25000/1790>

Muñoz Razo, C. (1998). *Cómo elaborar y asesorar una Investigación de Tesis* (Primera Edición ed.). Naucalpan de Juárez, México: Prentice Hall Hispanoamericana, S.A.

Naciones Unidas. (2005). *Clasificación Industrial Internacional Uniforme*. Nueva York: Copyright. Recuperado el 12 de octubre de 2017, de CLASIFICACIÓN INDUSTRIAL INTERNACIONAL UNIFORME DE TODAS LAS ACTIVIDADES ECONÓMICAS (CIU): [https://unstats.un.org/unsd/publication/SeriesM/seriesm\\_4rev3\\_1s.pdf](https://unstats.un.org/unsd/publication/SeriesM/seriesm_4rev3_1s.pdf)

Naciones Unidas. (2002). *Clasificación Industrial Internacional Uniforme de Todas las Actividades Económicas*. 1-286. Recuperado el 06 de febrero de 2018, de [https://issuu.com/ebarwong/docs/ciiu-onu-seriesm\\_4rev3\\_1s](https://issuu.com/ebarwong/docs/ciiu-onu-seriesm_4rev3_1s)

Nava Rosillón, M. A. (octubre-diciembre de 2009). Análisis Financiero: una herramienta clave para una gestión financiera eficiente. *Revista Venezolana de Gerencia*, 14(48).

- O'Kean, J. M. (2005). *Economía*. (A. Navarro, Ed.) Madrid: GAAP Editorial, S. L. Recuperado el 30 de enero de 2018, de <https://ebookcentral.proquest.com/lib/utasp/reader.action?docID=3229645&ppg=1&query=economia>
- Ocampo Florez, E. D. (2009). *Administración Financiera* (segunda ed.). Bogotá, Colombia: Nueva Legislación Ltda. Recuperado el 15 de enero de 2018, de <http://ebookcentral.proquest.com/lib/utasp/detail.action?docID=3217494>
- Orozco Campo, R., Meleán Romero, R., & Rodríguez Medina, G. (04 de 04 de 2013). *Costos de producción en la cría de pollos de engorde*. Maracaibo, Zulia, Venezuela: Sistema de Servicios Bibliotecarios y de Información. Recuperado el 22 de 10 de 2015, de Biblioteca Digital Revicyhluz: <http://www.produccioncientifica.luz.edu.ve/index.php/rvg/article/view/9800/9787>
- Orozco, M. (22 de abril de 2015). 10 nuevos tipos de crédito están en vigencia en Ecuador. *Diario El Comercio*. Recuperado el 19 de enero de 2018, de <http://www.elcomercio.com/actualidad/nuevos-tipos-credito-vigentes-ecuador.html>
- Ortíz Anaya, H. (2008). *Análisis Financiero Aplicado* (Décima Tercera Edición ed.). Bogotá, Colombia: Proyectos Editoriales Curcio Penen.
- Pampillón Fernández, F., Cuesta González, M. M., Ruza, C., & Curbera, P. (2009). *Introducción al Sistema Financiero* (primera ed.). Madrid: Universidad Nacional de Educación a Distancia. Recuperado el 20 de diciembre de 2017, de <https://ebookcentral.proquest.com/lib/utasp/reader.action?docID=3199024>
- Patiño Flores, A. R. (2015). *La Cartera de Crédito y el Crecimiento Financiero de la Cooperativa de Ahorro y Crédito 1 de Julio Ltda*. Trabajo de Graduación previo a la obtención del Título de Ingeniero Financiero,

Ambato. Recuperado el 21 de enero de 2018, de <http://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/17401/1/T3253ig.pdf>

Perú Cooperativo. (enero de 2017). UNESCO declara a las Cooperativas como Patrimonio Cultural Inmaterial de la Humanidad. *Perú Cooperativo*. Recuperado el 21 de diciembre de 2017, de [https://issuu.com/revistaperucooperativo/docs/revista\\_per\\_\\_\\_cooperativo](https://issuu.com/revistaperucooperativo/docs/revista_per___cooperativo)

Pintado Blanco, T., Sánchez Herrera, J., Grande Esteban, I., & Estévez Muñoz, M. (2011). *Introducción a la investigación de mercados* (Primera Edición ed.). Madrid, España: ESIC Editorial.

Poveda, F. (Marzo de 2015). INIAP presenta variedad 310. *AFABA*, 12.

Puentes Poyatos, R., & Velasco Gámez, M. d. (11 de noviembre de 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. Recuperado el 01 de noviembre de 2017, de <https://search.proquest.com/docview/89071247/fulltextPDF/A2AAF9F514604339PQ/1?accountid=36765>

Regalado Álvarez, P., & Espinoza Loayza, V. (2018). Desarrollo financiero en Ecuador: Análisis de la concentración del sector cooperativo de ahorro y crédito del segmento 1. En *X-Pendientes económicos* (págs. 20-36). Quito: Mgs. Suad Manssur Villagrán. Recuperado el 04 de junio de 2018

Revista Líderes. (2018). El crédito de consumo es el 51,4% de la cartera de las cooperativas. *Revista Líderes*. Recuperado el 04 de junio de 2018, de <http://www.revistalideres.ec/lideres/credito-consumo-cooperativas-dinero-finanzas.html>

Rodas, H. (2016). Economía Popular y Solidaria. En H. Rodas, *Escuela de Cooperativismo*. Cuenca. Recuperado el 20 de diciembre de 2017, de [https://issuu.com/jardinazuayo/docs/unidad\\_5](https://issuu.com/jardinazuayo/docs/unidad_5)

- Rodrigues Jacques, E., & Oliveira Gonçalves, F. (25 de enero de 2016). Cooperativas de crédito no Brasil: evolução e impacto sobre a renda dos municípios brasileiros. *Economia e Sociedade, Campinas, Unicamp. IE.*, 25(2), 489-509. Recuperado el agosto de 2018, de <http://www.scielo.br/pdf/ecos/v25n2/0104-0618-ecos-25-02-00489.pdf>
- Rodríguez Sánchez, A. M. (2014). *Economía* (primera ed.). Patria. Recuperado el 30 de enero de 2018, de <https://ebookcentral.proquest.com/lib/utasp/reader.action?docID=3229243&ppg=1&query=economia>
- Rossell, J. H., Frasure, W. W., & Taylor, D. H. (1984). *Contabilidad de Costos. Un enfoque Administrativo* (Tercera Edición ed.). D.F. México, México: Nueva Editorial Interamericana, S.A. de C.V. Cedro 512.
- Sánchez Mayorga, X., & Rendón Álvarez, B. (2008). Caracterización de Sector Cooperativo de Ahorro y Crédito en el Valle del Cauca. *Entramado*, 4(1), 42-63. Recuperado el 21 de diciembre de 2017, de [http://www.unilibrecali.edu.co/images2/revista-entramado/pdf/pdf\\_articulos/volumen4/caracterizacion\\_del\\_sector\\_cooperativo\\_valle\\_del Cauca\\_vol4\\_num1.pdf](http://www.unilibrecali.edu.co/images2/revista-entramado/pdf/pdf_articulos/volumen4/caracterizacion_del_sector_cooperativo_valle_del Cauca_vol4_num1.pdf)
- Socialestoto. (09 de septiembre de 2016). *Socialestoto*. Recuperado el 30 de enero de 2018, de [https://socialestoto.wikispaces.com/file/detail/Actividad\\_economica.docx](https://socialestoto.wikispaces.com/file/detail/Actividad_economica.docx)
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (julio de 2014). Análisis de captaciones y colocaciones de bancos privados y cooperativas de ahorro y crédito del segmento 4. *Intendencia de Estadísticas, Estudios y Normas*, 1-36. Recuperado el 15 de enero de 2018, de <http://www.seps.gob.ec/documents/20181/26626/Apunte%20III%20reducido.pdf/cda0c85a-3169-4076-9ca7-a8e3dded8064>
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2016). *Cátalogo Único de Cuentas*. Catálogo Único de Cuentas. Recuperado el 19 de enero de 2018,

de

[http://www.seps.gob.ec/documents/20181/25522/2RESOLUCION%20SEPS%20IGT%20ISF%20ITICA%20IGJ%202016%20226\\_b.pdf/b6b21ca7-077c-4a21-8630-cdc9aa9498b4](http://www.seps.gob.ec/documents/20181/25522/2RESOLUCION%20SEPS%20IGT%20ISF%20ITICA%20IGJ%202016%20226_b.pdf/b6b21ca7-077c-4a21-8630-cdc9aa9498b4)

Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2016). *Fundamentos y Principios de la Economía Popular y Solidaria*. Recuperado el 21 de diciembre de 2017, de [https://issuu.com/alelozanocazar/docs/fundamentos\\_y\\_principios](https://issuu.com/alelozanocazar/docs/fundamentos_y_principios)

Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (s.f). *Economía Popular y Solidaria*. Recuperado el 20 de diciembre de 2017, de <http://www.seps.gob.ec/noticia?conoce-la-eps>

Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (s.f). *Manual de Crédito*. Recuperado el 19 de enero de 2018, de <http://www.seps.gob.ec/documents/20181/340294/MANUAL+DE+CREDITO+COOPERATIVAS+DE+AHORRO+Y+CR%C3%9DITO+SEG+4+y+5.doc/22f61539-5b3a-48fd-90c5-fc03eae07b7a>

Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (s.f). Volumen de crédito. Recuperado el 01 de mayo de 2018, de <http://www.seps.gob.ec/estadistica?volumen-de-credito>

Tamayo, M. (2004). *El proceso de la investigación científica* (Cuarta Edición ed.). Limusa, México: Editorial Limusa, S.A de C.V.

Toledo Díaz, N. (s.f). Población y Muestra. Recuperado el 06 de junio de 2018, de <http://ri.uaemex.mx/bitstream/handle/20.500.11799/63099/secme-26877.pdf?sequence=1>

UDEA. (s.f). Investigación Documental. Recuperado el 05 de junio de 2018, de [http://aprendeonline.udea.edu.co/lms/moodle/file.php/658/Glosario\\_Investigacion\\_Documental\\_final\\_-\\_Lina\\_Rpo.pdf](http://aprendeonline.udea.edu.co/lms/moodle/file.php/658/Glosario_Investigacion_Documental_final_-_Lina_Rpo.pdf)

- Valle Córdova, E. E. (s.f). *Crédito y Cobranza*. México D.F., México: UNAN. Recuperado el 17 de octubre de 2017, de Crédito y Cobranzas: [http://fcasua.contad.unam.mx/apuntes/interiores/docs/98/opt/credito\\_cobranza.pdf](http://fcasua.contad.unam.mx/apuntes/interiores/docs/98/opt/credito_cobranza.pdf)
- Valle Córdova, E. E. (s.f). *Crédito y Cobranzas*. Material de Clases, Universidad Nacional Autónoma de México, México DF. Recuperado el 30 de noviembre de 2017, de [https://estudiandocontaduria.weebly.com/uploads/5/5/8/4/55841217/credito\\_cobranza.pdf](https://estudiandocontaduria.weebly.com/uploads/5/5/8/4/55841217/credito_cobranza.pdf)
- Vargas González, V., & Hernández, C. (Diciembre de 2009). Sistemas de Información de costos para la gestión hospitalaria. *Revista de Ciencias Sociales (RCS)*, 15(4).
- Vargas, X. (Marzo de 2015). Buenas Prácticas Avícolas estimula los niveles de producción. *AFABA*, 26.
- Vásconez, L. (s.f). *Ivasconez*. Recuperado el 19 de enero de 2018, de <http://Ivasconez.wikispaces.com/file/view/UNIDAD+V+LGVA-IFIS.pdf>
- Villegas Valladares, E. (enero-junio de 2002). Análisis Financiero en los Agronegocios. *Revista Mexicana de Agronegocios*, 6(10).
- Vivanco , M. (2005). *Muestreo Estadístico. Diseño y Aplicaciones* (Primera Edición ed.). Santiago de Chile, Chile: Editorial Universitaria, S.A.
- Von Mises , L. (1936). *Teoría del Dinero y del Crédito*. Madrid, España: Unión Editorial. Recuperado el 30 de noviembre de 2017, de <http://www.proglocode.unam.mx/sites/proglocode.unam.mx/files/docencia/teoria-del-dinero-y-del-credito-de-ludwig-von-mises.pdf>
- Yuni, J. A., & Urbano, C. A. (2006). *Técnicas para Investigar* (Segunda Edición ed.). Córdoba, Argentina: Editorial Brujas.



Zapata Sánchez, P. (2007). *Contabilidad de Costos. Herramienta para la toma de decisiones*. (L. Solano Arévalo, Ed.) Bogotá, Colombia: McGraw-Hill Interamericana.