



UNIVERSIDAD “SAN GREGORIO DE PORTOVIEJO”

TRABAJO DE TITULACIÓN

Previa la obtención del Título de:

INGENIERO EN FINANZAS Y RELACIONES COMERCIALES

TEMA

**“EL INCREMENTO DE LA MOROSIDAD, Y SU IMPACTO EN EL
DESARROLLO DE LOS MICROCRÉDITOS DEL BANCO COMERCIAL DE
MANABÍ S.A., DE LA CIUDAD DE PORTOVIEJO.”**

AUTORES

STEPHANIE CEDEÑO FALCONES

BRUNO PAOLO CELY CASTRO

TUTORA

ING. GRACE RODRÍGUEZ LOOR

PORTOVIEJO-MANABÍ-ECUADOR

2015

CERTIFICACIÓN DEL TUTOR

Ing. Grace Beatriz Rodríguez Loor, catedrática de la carrera de Finanzas y Relaciones Comerciales, de la Universidad San Gregorio de Portoviejo.

CERTIFICA

Que los egresados, Stephanie Cedeño Falcones y Bruno Paolo Cely Castro, realizaron su trabajo de titulación titulado El incremento de la morosidad, y su impacto en el desarrollo de los microcréditos del Banco Comercial de Manabí S.A. de la ciudad de Portoviejo, previo a la obtención del título de Ingenieros en Finanzas y Relaciones Comerciales, bajo mi dirección y supervisión, la misma que se encuentra concluida en su totalidad.

Ing. Grace Beatriz Rodríguez Loor

DIRECTORA DE TESIS

CERTIFICACIÓN DEL TRIBUNAL EXAMINADOR

Trabajo de Titulación para la implementación de una estrategia para mantener un control eficiente en el incremento de la morosidad en los microcréditos otorgados por el Banco Comercial de Manabí S.A., presentado por los estudiantes Stephanie Cedeño Falcones y Bruno Paolo Cely Castro, luego de haber sido analizada y revisada por los señores miembros del tribunal en cumplimiento de lo establecido en la ley, se da por aprobada.

TRIBUNAL

Econ. Julio Cesar Silva Ruiz
Director de la Carrera

Ing. Grace Beatriz Rodríguez Loor
Tutora

Econ. Alex Hugo Ramos Mendoza
Miembros del Tribunal

Ing. Mercedes Elina Intriago Cedeño
Miembros del Tribunal

DECLARACIÓN DE LOS AUTORES

La responsabilidad del contenido de este trabajo de titulación, ideas, resultados, conclusiones y recomendaciones es de responsabilidad de los autores: Stephanie Cedeño Falcones y Bruno Paolo Cely Castro.

Stephanie Cedeño Falcones

Bruno Paolo Cely Castro

DEDICATORIA

Este trabajo de tesis se lo dedico a mi familia, a mi madre quien incondicionalmente me ha apoyado y alentado a seguir a delante siempre, sin su impulso no hubiese sido posible continuar, así mismo dedico con todo orgullo y entusiasmo esta tesis a mi esposo, quien ha sido mi compañero en este proceso no solo de titulación sino de formación universitaria, quien con su comprensión y sentimientos de verme crecer profesionalmente ha sacrificado momentos para poder hacer realidad esta meta. De igual forma y en especial dedico este trabajo a mi motor principal, mi hijo quien con su presencia me ha enseñado que es posible lograr nuestros objetivos si nos proponemos hacerlos, es quien con una sonrisa me animaba a seguir a pesar de los obstáculos.

Dedico también esta tesis a mis hermanos, mis compañeros y profesores quienes directa o indirectamente fueron parte de este proceso y de los cuales siempre obtuve un apoyo y supieron guiarme cuando lo necesité, a las autoridades y demás funcionarios de la universidad que hacen posible la realización de este trabajo.

Stephanie Cedeño Falcones

DEDICATORIA

Esta tesis se la dedico a mi Dios en primer lugar; y, le doy las gracias por mantener con vida día a día para poder seguir adelante, a mis padres les agradezco por todo el apoyo brindado, los buenos consejos y las palabras de confianza, a mis compañeros, amigos y profesores, que siempre supieron guiarme por el camino correcto, les agradezco infinitamente por darme las fuerzas necesarias para avanzar y no desmayar, que me sirvieron para enfrentar todo tipo de adversidades que se presentan en la vida cotidiana, por enseñarme a encarar los problemas y a nunca desfallecer en el intento.

Paolo Cely Castro

AGRADECIMIENTO

Un agradecimiento especial a la ingeniera Grace Rodríguez, que como tutora de tesis ha sabido guiarnos, apoyarnos y corregirnos en esta labor científica, con un gran interés y entrega, con mucho aprecio y estima que sus alumnos le tienen.

A los docentes y nuestro Coordinador de carrera el Economista Julio Silva, quien ha tratado de apoyarnos en cada proceso para sacar adelante este trabajo.

RESUMEN EJECUTIVO

Tema: El incremento de la morosidad y su impacto en el desarrollo de los microcréditos del Banco Comercial de Manabí S.A., de la ciudad de Portoviejo.

Autores: Stephanie Cedeño Falcones y Bruno Paolo Cely Castro.

La presente investigación es sobre el incremento de la morosidad y su impacto en el desarrollo de los microcréditos otorgados por el Banco Comercial de Manabí S.A., se desarrollara para conocer el proceso de concesión de créditos de la entidad, que atiende a uno de los segmentos crediticios como el microcrédito, es cual es motivo de desarrollo económico de varias familias, el cual se ha potencializado como medida de progreso del actual gobierno, sin embargo la entrega desmedida de microcréditos ha hecho que la morosidad de los bancos se dispare, debido a problemas como falta de pagos, incremento de sueldos, mal uso de finanzas personales, entre otros factores que han hecho que se incremente la cartera vencida, existiendo clientes con una mala calificación crediticia, dado a que los microcréditos son otorgados como un contribución importante para el desarrollo de los más perjudicados. La investigación tiene como propósito determinar los efectos positivos y negativos que tendrá el incremento de la morosidad en los microcréditos, es necesario analizar esta problemática con la finalidad de emitir una propuesta que permita una eficaz recuperación de cartera; y, permita a todos los clientes acceder a una nueva cultura financiera.

Palabras Claves: Microcrédito, Morosidad, Desarrollo, Economía, Impacto, Efectos, Clientes, Problemática, Proceso, Cultura Financiera.

ABSTRACT

Topic: The increase in defaults and their impact on the development of microcredit of Commercial Bank of Manabí SA, of Portoviejo City.

Creator: Stephanie Cedeño Falcones and Bruno Paolo Cely Castro

The present investigation the increase in defaults and their impact on the development of microcredit granted by the Commercial Bank of Manabí SA , was developed in the canton Portoviejo for the process of granting loans by the bank as it caters to one of the most important loan segments, which is microcredit, which is directed to a portion of the neediest as an impetus and source of economic development of several families , which was potentiated as a measure of progress of the current government population, however the excessive delivery of microcredit has made the delinquency of banks is triggered due to exogenous problems like lack of payments, salary increase, misuse of personal finance, among other factors which have made bad loans increases, there customers with a poor credit rating, given that microloans are given as an important contribution to the development of the most disadvantaged. Research on the " Increase in bad debt, and its impact on the development of microcredit Commercial Bank SA Manabí, Portoviejo City ", aims to determine the positive and negative effects will increase in defaults on microcredit, it is necessary to analyze this issue in order to issue a proposal to enable effective recovery of loans; and allows all clients to access a new financial culture.

Keywords: Microcredit, Delinquency, Economic, Development, Impact, Effects, Customers, Issues, Process, Financial Literacy.

ÍNDICE GENERAL

| Contenido | Páginas |
|---|----------------|
| PÁGINAS PRELIMINARES | |
| PORTADA | |
| CERTIFICACIÓN DEL TUTOR | i |
| CERTIFICACIÓN DEL TRIBUNAL CERTIFICADOR | ii |
| DECLARACIÓN DE LOS AUTORES | iii |
| DEDICATORIA | iv |
| AGRADECIMIENTO | vi |
| RESUMEN EJECUTIVO | vii |
| ABSTRACT | viii |
| ÍNDICE | ix |
| ÍNDICE DE TABLAS | xiii |
| ÍNDICE DE GRAFICOS | xiv |
| | |
| INTRODUCCIÓN | 1 |
| | |
| CAPÍTULO I | |
| ASPECTOS PRELIMINARES | |
| 1.1 TEMA | 3 |
| 1.2 PROBLEMA | 3 |
| 1.3 ANTECEDENTES DEL PROBLEMA | 3 |
| 1.3.1 PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA | 3 |
| 1.3.2 CONTEXTUALIZACIÓN DEL PROBLEMA | 5 |
| 1.4 DELIMITACIÓN DEL PROBLEMA | 7 |
| 1.5 OBJETIVOS | 8 |
| 1.5.1 OBJETIVO GENERAL | 8 |
| 1.5.2 OBJETIVOS ESPECÍFICOS | 8 |
| 1.6 JUSTIFICACIÓN | 9 |

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO⁹

| | |
|--------------------------------------|----|
| 2.1 ANTECEDENTES INVESTIGATIVOS | 11 |
| 2.2 FUNDAMENTACIÓN TEÓRICA | 19 |
| 2.3 MARCO CONCEPTUAL | 20 |
| 2.4 FUNDAMENTACIÓN LEGAL | 24 |
| 2.5 HIPÓTESIS | 25 |
| 2.5.1 HIPÓTESIS LÓGICA | 25 |
| 2.5.2 HIPÓTESIS NULA | 26 |
| 2.5.3 HIPÓTESIS ESTADÍSTICA | 26 |
| 2.6 IDENTIFICACIÓN DE LAS VARIABLES | 26 |
| 2.6.1 VARIABLE INDEPENDIENTE | 26 |
| 2.6.2 VARIABLE DEPENDIENTE | 26 |
| 2.7 OPERACIONALIDAD DE LAS VARIABLES | 27 |
| 2.7.1 VARIABLE INDEPENDIENTE | 27 |
| 2.7.2 VARIABLE DEPENDIENTE | 28 |

CAPITULO III

MARCO METODOLÓGICO

| | |
|-------------------------------------|----|
| 3.1 TIPOS DE INVESTIGACIÓN | 29 |
| 3.2 MODALIDADES DE LA INVESTIGACIÓN | 29 |
| 3.3 MÉTODOS Y TÉCNICAS | 30 |
| 3.3.1 MÉTODOS | 30 |
| 3.3.2 TÉCNICAS | 30 |
| 3.4 POBLACIÓN Y MUESTRA | 31 |
| 3.4.1 POBLACIÓN | 31 |
| 3.4.2 MUESTRA | 31 |
| 3.5 RECURSOS | 32 |
| 3.5.1 HUMANOS | 32 |
| 3.5.2 MATERIALES | 32 |
| 3.5.3 TECNOLÓGICOS | 32 |
| 3.5.4 ECONÓMICOS | 33 |

| | |
|--|----|
| 3.6 FUENTES Y PROCESAMIENTOS DE LA INFORMACIÓN | 33 |
| 3.7 PRESUPUESTO DE COSTOS | 33 |
| 3.8 CRONOGRAMA | 34 |

CAPÍTULO IV

INCREMENTO DE LA MOROSIDAD

| | |
|---|----|
| 4.1 CONOCIMIENTO DEL MERCADO CREDITICIO | 39 |
| 4.1.1 ESTUDIO DE MERCADO | 41 |
| 4.1.2 NIVEL DE POBLACIÓN | 44 |
| 4.2 CATEGORIZACIÓN DE LAS GARANTÍAS | 48 |
| 4.2.1 POLÍTICAS Y FUNCIONES CREDITÍCIAS | 49 |
| 4.2.2 TIPOS DE CRÉDITOS | 51 |
| 4.2.3 GARANTIAS NECESARIAS | 55 |
| 4.3 ANALISIS DEL RIESGO CREDITICIO | 57 |
| 4.3.1 CAPITAL | 62 |
| 4.3.2 OFERTA | 63 |

CAPÍTULO V

MICROCRÉDITOS

| | |
|---|----|
| 5.1 MICROEMPRESAS | 67 |
| 5.1.1 ESTRUCTURA DE MICROEMPRESAS | 68 |
| 5.1.2 TIPOS DE MICROEMPRESAS | 69 |
| 5.1.3 MONTOS | 70 |
| 5.2 ORGANIZACIÓN MICROEMPRESARIAL | 73 |
| 5.2.1 TIPOS DE MICROCREDITOS | 74 |
| 5.2.2 HERRAMIENTAS ADMINISTRATIVAS | 75 |
| 5.3 CULTURA FINANCIERA DE LAS MICROEMPRESAS | 76 |
| 5.3.1 HERRAMIENTAS FINANCIERAS | 77 |
| 5.3.2 PORCENTAJE DE PAGOS | 78 |
| 5.4 RECURSOS FINANCIEROS | 79 |
| 5.4.1 DEMANDA | 80 |

| | |
|--------------------------------------|-----|
| 5.4.2 INVERSIÓN | 83 |
| CONCLUSIONES | 85 |
| CAPITULO VI | |
| PROPUESTA | |
| 6.1 IDENTIFICACIÓN | 86 |
| 6.2 JUSTIFICACIÓN | 86 |
| 6.3 OBJETIVOS | 87 |
| 6.3.1 OBJETIVO GENERAL | 87 |
| 6.3.2 OBJETIVOS ESPECIFICO | 87 |
| 6.4 BENEFICIOS | 88 |
| 6.5 DESCRIPCIÓN DE LA PROPUESTA | 89 |
| 6.6 METODOLOGÍA | 102 |
| 6.7 SOSTENIBILIDAD Y SUSTENTABILIDAD | 103 |
| 6.8 CRONOGRAMA | 104 |
| 6.9 PRESUPUESTO | 105 |
| BIBLIOGRAFIA | 106 |

ÍNDICE DE TABLAS

| | |
|---|----|
| Tabla # 1. Morosidad Histórica | 36 |
| Tabla # 2. Evolución de Microcrédito y Morosidad | 37 |
| Tabla # 3. Morosidad Bruta y Microcrédito | 38 |
| Tabla # 4. Evolución Morosidad Sistema Financiero | 42 |
| Tabla # 5. Población área Urbana y Rural | 45 |
| Tabla # 6. Actividad Productiva en Manabí | 46 |
| Tabla # 7. Cartera Segmentada | 52 |
| Tabla # 8. Microcrédito Vencida y por Vencer | 54 |
| Tabla # 9. Cartera de Microcrédito y Cobertura | 56 |
| Tabla # 10. Categorías de Morosidad por días | 58 |
| Tabla # 11. Porcentaje de Provisiones | 59 |
| Tabla # 12. Crecimiento de Cartera Microcrédito | 64 |
| Tabla # 13. Evolución del volumen de Microcrédito | 66 |
| Tabla # 14. Volumen de Microcréditos – PYMES | 70 |
| Tabla # 15. Evolución de Pagos en los Microcréditos | 72 |
| Tabla # 16. Planificación de Pagos | 76 |
| Tabla # 17. Porcentaje de Pagos | 78 |
| Tabla # 18. Cartera Bruta y Morosidad | 81 |
| Tabla # 19. Estadísticas de Inversión del BCM | 83 |
| Tabla # 20. Categorías por Cliente | 94 |

ÍNDICE DE GRÁFICOS

| | |
|--|----|
| Grafica # 1. Morosidad Histórica | 36 |
| Grafica # 2. Evolución de Microcrédito y Morosidad | 37 |
| Grafica # 3. Morosidad Bruta y Microcrédito | 39 |
| Grafica # 4. Evolución Mora Sistema Financiero | 42 |
| Grafica # 5. Población área Urbana y Rural | 45 |
| Grafica # 6. Cartera Segmentada | 53 |
| Grafica # 7. Cartera Microcrédito Vencida y por Vencer | 54 |
| Grafica # 8. Cartera de Microcrédito y Cobertura | 56 |
| Grafica # 9. Crecimiento Cartera Microcrédito | 64 |
| Grafica # 10. Evolución del volumen de Microcrédito | 67 |
| Grafica # 11. Volumen de Microcréditos – PYMES | 71 |
| Grafica # 12. Evolución de pago de los microcréditos | 73 |
| Grafica # 13. Planificación de Pagos | 77 |
| Grafica # 14. Porcentaje de Pagos | 79 |
| Grafica # 15. Cartera Bruta | 81 |
| Grafica # 16. Morosidad | 82 |
| Grafica # 17. Estadísticas de Inversión BCM | 83 |

INTRODUCCIÓN

La presente investigación tiene como principal objetivo determinar una solución a la problemática experimentada en el Banco Comercial de Manabí S.A., ya que en el transcurso de los últimos 5 años ha venido percibiendo un incremento en su morosidad, en especial en el segmento microcrédito, por lo que esta cartera ha demostrado no ser tan rentable, por el incremento de morosidad.

En el Capítulo I se investigó sobre el nacimiento del microcrédito, mismo que nace de la idea del ganador del premio Nobel de la Paz Muhammad Yunus, como impulso a las familias más necesitadas que no tenía recursos para sobrevivir, muchos gobiernos a nivel internacional han concedido microcréditos a través de la banca público o privada como medida de apoyo a los sectores más vulnerables para que generen recursos adicionales y les ayude a salir de la pobreza absoluta.

El Capítulo II se ha investigado sobre este fenómeno a nivel internacional basado en la documentación obtenida en los sitios web desde la perspectiva de los investigadores con la finalidad de emitir una propuesta para cesar el incremento experimentado en la morosidad de los microcréditos, ya que la entrega desmedida de los mismos sin estudios económicos que certifiquen el buen uso del crédito, ha llevado a que los clientes no cumplan a tiempo con sus obligaciones, en donde la falta de pago se visualiza por factores como: falta de incremento salarial, mala administración financiera, entre otras.

En el Capítulo III se hace referencia a la metodología que se aplicara basados en la información que se encuentra publicada en la página web de la Superintendencia de Bancos, el mismo que permitirá realizar un análisis

sobre los indicadores que reflejan las posibles causas del porque se ha experimentado el incremento de la morosidad en el Banco Comercial de Manabí así como los lineamientos legales que deben aplicarse para llevar un control necesario que mitigue la morosidad.

El Capítulo IV, demuestra el crecimiento significativo de la morosidad en el mercado crediticio, en donde los datos de la Superintendencia de Bancos y del Banco Central del Ecuador proyectan según la información proporcionada por la entidad Financiera. En donde se destaca la concesión de microcréditos otorgados por el gobierno como medida de apoyo a los sectores más marginales de la población ecuatoriana sin imaginar la repercusión que vendría después, sin embargo la falta de cultura financiera en los clientes ha motivado al desmejoramiento de la cartera vencida de los bancos.

En el Capítulo V, se investigó sobre los microcréditos otorgados en la Provincia de Manabí y en especial en la ciudad de Portoviejo, la repercusión que poseen los microcréditos y el apoyo que el Banco Comercial de Manabí S.A., brinda a todos los Portovejenses.

En el VI Capitulo se plantea una estrategia encaminada en realizar una mejor concesión del microcrédito, manteniendo los controles y políticas para mitigar la morosidad experimentada a través de los últimos 5 años, con el beneficio de alcanzar niveles optimo y sanear un segmento crediticio que sirve como aporte a la comunidad Portovejense en general.

CAPÍTULO I.

1. ASPECTOS PRELIMINARES

1.1. TEMA

El incremento de la morosidad, y su impacto en el desarrollo de los microcréditos del Banco Comercial de Manabí S.A., de la ciudad de Portoviejo.

1.2. PROBLEMA

Inadecuado control en el incremento de la morosidad y su incidencia en los microcréditos otorgados por el Banco Comercial de Manabí S.A., concedida como impulso a los microempresarios del cantón Portoviejo.

1.3. ANTECEDENTES DEL PROBLEMA

1.3.1 PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

De acuerdo a datos históricos de (Resolución Internacional de Microcréditos, 2013) la idea nace del ganador del premio Nobel de la Paz Muhammad Yunus, el mismo que enfrentó grandes lucha contra la

pobreza en 1974 en su tierra natal, Bangladés, pudo evidenciar lo importante que un pequeño préstamo se hace para una personas sin otros recursos que necesita sobrevivir. Se indica que inicio con un microcrédito de 27 dólares de recursos propios para sacar de una mala situación un grupo de 42 aldeanos que eran víctimas de la explotación por parte de usureros.

La morosidad crediticia experimentada en los microcréditos se ha convertido en un problema económico a nivel mundial, debido a que los usuarios financieros al momento de acceder a un beneficio que brinda el sistema bancario, no logran cumplir a tiempo, los plazos contractuales.

Según estudios del Banco Central del Ecuador (2012) Pag 23, en el Ecuador, el crédito para la pequeña producción, y para la población pobre, es escaso. En la práctica estos sectores son atendidos básicamente por las cooperativas de ahorro y crédito y algunas ONG's. Es evidente el desinterés de la banca privada, para invertir en la pequeña industria pues la considera "no rentable", situación que se traduce en una serie de requisitos y trámites que exigen para conceder un préstamo, ya que su cartera está concentrada en los grandes prestatarios.

Los microcréditos son escasos debido al incremento de la morosidad, ya que al momento de conceder un microcrédito a las pequeñas producciones o las clases marginales, no reúnen las condiciones necesarias para cubrir las cuotas fijadas para el pago, lo que aumenta el riesgo crediticio, convirtiéndose en un riesgo potencial.

El Banco Comercial de Manabí, de acuerdo a los datos de la Superintendencia de Bancos, es uno de los bancos más pequeños, está muy bien posesionado en la provincia de Manabí, su cartera ofrece varios productos, presenta segmentada su cartera crediticia en: consumo, comercial y microcréditos las cuáles son sus principales líneas de negocio. Sin embargo ha demostrado poseer un incremento en su morosidad en comparación con los bancos que están dentro del Peer Group y Sistema.

1.3.2 CONTEXTUALIZACIÓN HISTÓRICA DEL PROBLEMA

Muhammad Yunus fundó el banco Grameen para conceder préstamos a los más necesitados, uno de sus sistemas de recuperación de cartera fue el llamado “grupos de solidaridad”, es decir, pequeños grupos, informales que solicitan préstamos en conjunto y cuyos miembros actúan para garantizar la devolución del préstamo, además de ayudarse mutuamente para garantizar una mejor situación económica.

El Banco Mundial estima que existen unas 7.000 instituciones microfinancieras, sirviendo a unos 16 millones de pobres en países en desarrollo. En noviembre de 2002, más de 2000 delegados de 100 países se congregaron en la Cumbre del Microcrédito en Nueva York, donde se marcaron el objetivo de llegar en el 2005 a 100 millones de prestatarios de las familias más pobres del mundo, con créditos para el autoempleo y otros servicios financieros y de negocios. Este objetivo ha obtenido el apoyo de instituciones financieras de gran envergadura y de importantes líderes internacionales.

De acuerdo a información histórica de la Superintendencia de Bancos, el Sistema Bancario de Ecuador, luego de su independencia en 1830 contaba con una economía poco monetizada, en la que aún estaban en circulación monedas de oro y plata, las cuales fueron integradas al uso común mediante sucesivas leyes de moneda.

La Superintendencia de Bancos indica que por sucesión, los principales bancos según su actual solvencia son: el Banco del Pichincha, Banco de Guayaquil, Pacífico, Produbanco, Citibank y Banco Bolivariano.

Dentro de las publicaciones establecidas por la Superintendencia de Bancos y la Asociación de Bancos Privados del Ecuador, la morosidad alcanzada en los últimos 5 años en el segmento crediticio ha sido la más relevante, especialmente en la cartera de microcrédito, dicho comportamiento se ha establecido en niveles superiores, por la adopción de medidas políticas para apoyar y fomentar el crecimiento micro empresarial.

El Banco Comercial de Manabí S.A. (BCM), se considera una de las empresas líderes en el mercado financiero Manabita, con más de 35 años de experiencia en soluciones financieras. Cuenta con 5 oficinas en los principales centros de actividad económica del Ecuador, que les permite ofrecer la más amplia variedad de servicios financieros de manera inmediata y desde los polos de desarrollo económico del país.

A lo largo de los treinta y cinco años, el BCM ha ido creciendo y cuenta con un lema que es “seguridad, confianza y estabilidad a sus clientes”, así

mismo a incrementando sus productos financieros para satisfacer las necesidades del mercado.

El Banco Comercial de Manabí S.A., de acuerdo a su información histórica nació de la idea de varias personas Portovejenses, con la finalidad de crear un banco netamente Manabita, para apoyar al sector empresarial-comercial, impulsando a los comerciantes, medianos y pequeños empresarios.

Actualmente según la Superintendencia de Bancos, el Banco posee un portafolio de crédito enfocado en tres segmentos: Consumo, Comercial y Microcrédito, mismos que son otorgados a personas naturales o jurídicas destinados al financiamiento de actividades de transformación de la materia prima y redes de comercialización de bienes y servicios.

1.4 DELIMITACIÓN DEL PROBLEMA

Campo: Financiero

Área: Microcréditos

Aspecto: Evolución de la Morosidad.

Problema: Inadecuado control en el incremento de la morosidad y su incidencia en los microcréditos otorgados por el Banco Comercial de

Manabí S.A., concedidos como impulso a los microempresarios del cantón Portoviejo.

Tema: El incremento de la morosidad, y su impacto en el desarrollo de los microcréditos del Banco Comercial de Manabí S.A., de la ciudad de Portoviejo.

Delimitación espacial: La investigación se desarrollara en el Banco Comercial de Manabí S.A.

Delimitación temporal: El estudio tendrá un periodo de 7 meses comprendido desde septiembre de 2014 hasta marzo de 2015.

1.5 OBJETIVOS

1.5.1 OBJETIVO GENERAL

Analizar el incremento de la morosidad en los microcréditos otorgados por el Banco Comercial de Manabí S.A., en la ciudad de Portoviejo.

1.5.2 OBJETIVOS ESPECÍFICOS

Determinar la evolución de la morosidad y la cobertura que posee el Banco Comercial de Manabí S.A., sobre las garantías de los valores pendientes.

Evaluar el análisis de los microcréditos en función al destino y uso del dinero otorgado

Analizar el riesgo crediticio en función de la liquidez económica del Banco Comercial de Manabí S.A.

Establecer una propuesta para la optimización de los recursos otorgados dentro del segmento microempresarial y obtener una eficiente recuperación de cartera así como disminuir los niveles de morosidad.

1.6 JUSTIFICACIÓN

De acuerdo a información del INEC (2013), las microempresas en el Ecuador constituyen un mayor número actividades económicas en las que se destacan las relacionadas al comercio como la compra y venta de productos, representados en su mayor afluencia por las tiendas de barrio y locales de ventas al por menor; en prestación de servicios como la asistencias técnicas se encuentra: plomeros, electricistas, albañiles, reparadores de electrodomésticos; y microempresas manufactureras, misma que es predominante en talleres de calzado, sastres, panadería y locales de comida.

Estos trabajos representan un 100 % la actividad individual de la persona, con la utilización de los medios de producción como el trabajo, capital y mano de obra, los mismos que ante la necesidad de ser competitivo,

buscan organizarse administrativa y financieramente así como mejorar sus ingresos.

De acuerdo a información de la Superintendencia de Bancos y el Banco Central del Ecuador, el volumen de créditos concedidos al sector microempresarial en el periodo 2013-2014, se incrementaron experimentando variaciones con direcciones crecientes.

Lo que ha ocasionado que los bancos que ofrecen este segmento dentro de su portafolio, experimenten un incremento en la morosidad de la cartera de microcrédito.

Los microempresarios del sector de la ciudad de Portoviejo basados en estos requerimientos necesitan financiamiento a través de los microcréditos, que les permita cubrir aspectos relevantes en sus actividades, una de las Entidades Financieras que presta estos servicios, es el Banco Comercial de Manabí S.A., como institución financiera con años de servicio en la Provincia de Manabí, dispone de créditos dirigidos específicamente al campo microempresarial en la ciudad de Portoviejo.

La Investigación tendrá una relevancia importante en el Banco Comercial de Manabí S.A., ya que permitirá conocer a fondo la evolución que ha experimentado la morosidad en el segmento microempresarial, además se logrará saber cuáles son los puntos débiles existentes en el ofrecimiento de los microcréditos y transformarlos en oportunidades para fortalecer este servicio, así también permitirá verificar si los créditos otorgados han sido utilizados para el fin que se solicitó.

CAPÍTULO II.

2. MARCO TEÓRICO

2.1. ANTECEDENTES INVESTIGATIVOS

En la Universidad Católica Andrés Bello de Venezuela en el año 2009 se investigó el tema “Impacto de los microcréditos en Venezuela (Caso Mercantil Banco Universal)” por la autora Mayerling Hernández y se obtuvo las siguientes conclusiones:

El microcrédito se entiende como la herramienta de financiamiento que facilita el acceso del dinero a la población de bajos recursos, logrando incentivar el progreso, así como el desarrollo socioeconómico de las microempresas, que son quienes crean la riqueza capaz de erradicar la pobreza de un país, cumpliendo así con la Responsabilidad social que realizan las instituciones micro financieras y la Banca Universal y Comercial.

Mercantil Banco Universal, ha ayudado a salir de las limitaciones financieras que se encuentra la microempresa, desarrollando estrategias bancarias dirigidas a adaptar la oferta de productos y servicios a las necesidades de la población bancarizada, que además de cumplir una función social es vista como una nueva fuente de negocio.

En la Universidad Nacional de Colombia en el año 2010 se investigó el tema “El microcrédito. Una mirada hacia el concepto y su desarrollo en Colombia” por la autora María Demelza del Rosario Rodríguez Martínez y se obtuvo las siguientes conclusiones:

El microcrédito y la micro financiación son herramientas financieras importantes en la lucha contra la pobreza, fomenta la creación de patrimonio, de empleo y la seguridad económica, da autonomía a las personas que viven en pobreza, en particular a las mujeres, contribuyendo a crear una economía en la que todos y todas participen sin exclusión y pueda verse reflejado en desarrollo económico para un país.

El microcrédito y la microfinanciación contribuyen a generar lazos de solidaridad, la participación comunitaria democrática, la cohesión e integración social, a dinamizar las economías locales y a fomentar la colaboración entre personas e instituciones implicadas en el desarrollo económico.

En la Universidad de Málaga en España en el año 2011 se investigó el tema “Los microcréditos en Guinea Ecuatorial. Situación Actual y Propuestas” por la autora Encarnación Ruiz Marfil y se obtuvo las siguientes conclusiones:

Las posibilidades de acceso al crédito dentro del sistema bancario son muy escasas para la mayoría de la población y en concreto para las organizaciones que realizan actividad económica, por las garantías exigidas y el bajo nivel de salarios, siendo las personas con mayor renta y empresas grandes las que realmente pueden disponer de este instrumento.

Además, las leyes del país, al igual que en otros países africanos, no se adaptan a la situación vital de las mujeres en cuanto a los procedimientos de acceso al crédito, ya que se necesita permiso del marido y presentar garantías reales. Siendo que en este contexto, las propiedades son del marido, casi nunca puede presentarlas por ellas mismas y es el marido quien tiene que “concederle” el aval.

En la Universidad del Valle de Colombia en el año 2012 se investigó el tema “El microcrédito como solución al racionamiento de crédito: El comportamiento crediticio de los clientes de la “Fundación Banco Mundial de la Mujer” en la ciudad de Cali, en el año 2009 por la autora Diana Patricia Giraldo G. y se obtuvo las siguientes conclusiones:

El microcrédito surge como solución a la financiación de pequeños negocios y microempresarios que no tienen garantías ni poseen información suficiente para acceder a un crédito en el sector formal.

La tasa de interés deja de ser un mecanismo de racionamiento, ya que los clientes racionados son los que pagan una tasa de interés más alta por el capital que necesitan. Sin embargo, esta mayor tasa de interés no es condición necesaria para caer en mora.

El microcrédito, además de fomentar el desarrollo de la microempresa, la inversión y el empleo, soluciona en cierta medida la necesidad de crédito de personas que son sometidas al racionamiento del crédito y adicionalmente logra desarrollar una tecnología crediticia que le permite tener unos mejores indicadores de mora y de recuperación de cartera.

En la Universidad Privada Antenor Orrego en el año 2013 se investigó el tema “La morosidad y su impacto en el cumplimiento de los objetivos estratégicos de la agencia real plaza de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Trujillo” por los autores Elvis Efraín Castañedo Muñoz y Jenny Johana Tamayo Bocanegra, de lo cual se obtuvo las siguientes conclusiones:

La morosidad tiene un impacto negativo dentro de las colocaciones en cartera de crédito, ya que provoca menos colocación y un deterioro paulatino de la cartera microcrédito, aumenta las provisiones, realizan rotación y asignación de créditos a nuevos clientes; y, por ende poca rentabilidad en la recuperación de cartera de crédito.

En la Universidad Técnica Particular de Loja en el año 2010 se investigó el tema “Implementación del microcrédito rural en la Cooperativa de ahorro y crédito Fortuna en el Cantón Loja, año 2010” por las autoras Verónica Paulina Encarnación Esparza y Karina Verónica Pinzón Prado y se obtuvo las siguientes conclusiones:

Por excesivos trámites que exigen las instituciones financieras las personas no acceden a un crédito. Para la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fortuna, al implementar el microcrédito rural incrementa el número de clientes, como también su cartera de crédito.

Existe un importante número de pobladores a quienes los bancos privados no han podido atender con montos pequeños, por las características propias de este segmento, por lo que necesitan de una entidad que atiendan de manera urgente sus necesidades.

En la Universidad San Francisco de Quito en el año 2012 se investigó el tema “Evaluación de impacto de los microcréditos en la zona productiva de Tungurahua” por la autora María de Lourdes Yanes Rodríguez y se obtuvieron las siguientes conclusiones:

Los microcréditos son préstamos que se les otorgan principalmente a las personas de bajo recursos o sectores rurales y urbanos marginales, para la incursión o inversión de pequeños negocios. De esta manera, se les permite generar ingresos con los que de forma consecuentemente puedan mejorar sus condiciones de vida y la de sus familias.

El resultado de la fuerte expansión de los microcréditos, cada vez son más fuertes a través de donantes, los gobiernos, las entidades financieras, lo académicos y diversos agentes sociales en todo el mundo interesados en entender y demostrar la validez de este instrumento financiero que beneficia en la erradicación de la exclusión social y financiera entre las sociedades rurales y urbano marginales de nuestro país. Demostrar el impacto de los microcréditos justificaría la inversión

realizada por los diferentes tipos de programas, además contribuiría a la mejora en la gestión de los programas.

En la Universidad Politécnica Salesiana del Ecuador en el año 2013 investigó el tema “Análisis del índice de morosidad en la cartera de créditos del IECE-Guayaquil y propuesta de mecanismos de prevención de morosidad y técnicas eficientes de cobranza”, por el autoringeniero Carlos Antonio Parrales Ramos, se obtuvo las siguientes conclusiones:

La morosidad de un crédito tiene íntima relación con el riesgo crediticio, desde el punto de vista que existe una alta probabilidad que un deudor falle en sus compromisos adquiridos.

Las Instituciones del Sistema Financiero están expuestas al riesgo crediticio, en especial afectando a las carteras de crédito de consumo y microcrédito, ya que el rol de la gestión de cobranza es poco eficiente, siendo este uno de los factores principales para incrementar la morosidad.

En la Universidad Técnica de Manabí en el año 2010 se investigó el tema “Otorgamiento de microcréditos por las asociaciones agrícolas y el Banco “Codesarrollo” y su incidencia en el desarrollo de la agricultura del sitio Resbalón del Cantón Rocafuerte” por las autoras María Benedicta Loo Tuarez y Jhenny Lupita Veliz Ruiz obtuvieron las siguientes conclusiones:

El agricultor a pesar de las ganas que tiene de trabajar no posee el dinero necesario que le permitan la adquisición de semillas y otros insumos para mejorar sus condiciones de trabajo. El agricultor no tiene acceso a los préstamos a largo plazo con el que podría beneficiarse mucho más.

Las entidades crediticias no han tenido la suficiente difusión sobre los reglamentos que se necesitan para la adquisición de créditos. No existen incentivos para los agricultores que adquieren préstamos y quedan en sus pagos, lo cual debería ser premiado.

En la Universidad Técnica de Manabí en el año 2011 se investigó el tema "Análisis de la cultura financiera microempresarial de la Ciudad de Portoviejo y su incidencia en el crecimiento de sus negocios. Por los autores Yandry Paúl Loo Alarcón y Joffre Manuel Orellana Intriago y se obtuvieron las siguientes conclusiones:

La Constitución de la República, así como la Ley de Instituciones Financieras del Ecuador y las resoluciones tomadas por la Superintendencia de Bancos del Ecuador, si contienen diversos articulados para que se brinde educación financiera a la población en general, e inclusive para que se formen asociaciones que tengan este objetivo.

El problema no es exclusivo del sector microempresarial, sino de toda la población en general en la ciudad de Portoviejo, pero con mayor énfasis se dan los inconvenientes de parte de los microempresarios. No solamente existe de forma específica un bajo nivel de cultura financiera en los microempresarios en la ciudad de Portoviejo, sino que también

poseen un bajo nivel de instrucción, ya que la mayoría solamente ha terminado la instrucción primaria y secundaria.

Los bancos debido a sus conveniencias en mejorar sus ganancias y rentabilidad no han dado ningún tipo de iniciativas por mejorar la educación financiera de la población, ni de transparentar efectivamente sus costos.

En la Universidad Técnica de Manabí en el año 2012 se investigó el tema “La asociatividad en las microempresas, de la Ciudad de Portoviejo, como estrategia de crecimiento económico”. Por los autores Marcos Ramón Coveña Chávez y Eligio Antonio Villacrés Franco y se obtuvieron las siguientes conclusiones:

El principal factor del poco crecimiento de los microempresarios principalmente de la ciudad de Portoviejo, está dado por el desconocimiento de los beneficios de esta herramienta de crecimiento.

La posibilidad de encontrar en la asociatividad una herramienta para el mejoramiento de las actividades comerciales, está estará íntimamente relacionada a la capacidad de respuesta de los microempresarios locales para obtener crecimiento y desarrollo.

2.2 FUNDAMENTACIÓN TEÓRICA

La morosidad en la banca, se determina por la situación jurídica en la que un cliente, al momento de contraer una obligación financiera; y, el mismo se ve imposibilitado de poder cancelar las cuotas pactadas en el contrato, siendo este el retraso en el cumplimiento de la obligación contraído, lo que hace que el cliente se convierta en un deudor moroso. (López Domínguez Raúl, 2012, Pág. 1)

De acuerdo al análisis económico presentado por el Banco Central de Chile, el influjo de cartera vencida como medida de riesgo crediticio se da, cuando las entidades financieras de un país se ven expuestas de mayor manera al riesgo crediticio, el mismo que se define como la probabilidad de que el cliente no pueda cancelar a tiempo las obligaciones contraídas, ya que el influjo de cartera vencida se ve ajustado por los tipos de castigos realizados, y normalizado a través de las colocaciones en nuevos segmentos, de esta forma se evita el incremento de la morosidad y se busca medidas para impedir un potencial riesgo crediticio. (Banco Central de Chile, 2013, Pág. 15)

La Superintendencia Financiera de Colombia manifiesta que la Cartera Castigada o Cartera Vencida, es la conformación de varias obligaciones financieras que han sido declaradas vencidas o castigadas, ya que la entidad al pasar estos créditos a esta cartera de castigo, lo realiza con la finalidad de realizar los cobros a través de la vía legal, ya que sus clientes no cumplieron con los plazos y montos establecidos en el contrato financiero. (Superintendencia Financiera de Colombia, 2014, Pág. 7)

2.3 MARCO CONCEPTUAL

Microcrédito

Los microcréditos son préstamos de circulante, en menores cantidades, dirigido a una población con niveles bajos de ingresos, que carecen de garantías formales, dando así la oportunidad de general desarrollo a base del emprendimiento que ayude a cambiar su situación económica actual. Los microcréditos deben ser devueltos íntegramente (reembolsados) por parte del prestatario, siendo este el capital, más el interés correspondiente. Dichos créditos deben dirigirse a la población más vulnerable. El acceso al crédito y la oportunidad de iniciar un proyecto, ofertando nuevas fuentes de trabajo, generando a familias tener un ingreso, progresando diariamente, aumentando la automotivación de los prestatarios hace que el microcrédito sea un instrumento muy relevante en la lucha contra el desempleo y la desigualdad. (Maero, Ricardo, 2009, Pág. 11)

Microempresas

La Organización Internacional del Trabajo define a las microempresas como una empresa de tamaño pequeño en perspectiva. Su definición varía de acuerdo a cada país, aunque, en general, puede decirse que una microempresa cuenta con un máximo de diez empleados y una facturación acotada. Por otra parte, el dueño de la microempresa suele trabajar en la misma. (Organización Internacional del Trabajo, 2011, Pág. 23)

Ratio de Cobertura

El ratio de cobertura según la Superintendencia de Bancos del Ecuador es la escala de protección con la que cuentan las instituciones financieras ante los créditos impagados que mantienen sus carteras. Es decir, que se refiere al porcentaje de créditos morosos que están cubiertos por las provisiones que realizan los bancos. (Superintendencia de Bancos del Ecuador, 2011, Pág. 33).

ONG's y Cooperativas

De acuerdo a lo manifestado en la Cumbre de Microcrédito el crédito con tasa de interés positivas es aquel que cubre los costos operativos, financieros y parcialmente las cuentas incobrables. Además en períodos inflacionarios y devaluatorios, las tasas de interés positivas deberían reponer el monto perdido del capital. En el ámbito rural, esta modalidad de crédito ha sido manejada por algunas ONG's, y cajas de ahorro comunitario, lo cual es muy importante, pues se evidencia un cambio importante en el enfoque tradicional y asistencialista del crédito rural, el mismo que operaba, con bajas tasas de interés. (Cumbre de Microcrédito, 2013, Pág. 53)

Cultura Financiera

La educación financiera es a la economía lo que la cultura cívica es a la democracia, sin educación financiera los individuos no son capaces de tomar decisiones conscientes sobre su economía, educar financieramente a la población requiere de la suma de iniciativas y el esfuerzo coordinado de toda la sociedad. (García Ingrid, 2011, Pág. 31)

Políticas Crediticias

Las políticas crediticias son un conjunto de opiniones, directrices y normas utilizados para decidir el destino de los créditos otorgados a los diferentes elementos económicos, promoviendo el desarrollo de lugares o sectores económicos preferentes y estratégicos, con la utilización herramientas como la tasa de interés, tasa de redescuento, encaje legal y demás de carácter normativo. (Esparza Acevedo Jesús, 2012, Pag. 19)

Crédito Subsidiado

El Crédito Subsidiado es como el crédito con tasas de interés subsidiado, que son insuficientes para costear la administración del fondo, pagar los costos financieros, reponer el monto perdido del capital a consecuencia de la inflación y cubrir parcialmente los créditos incobrables. En general, las ONG's y los programas públicos han entregado créditos subsidiados. Se sostiene que esta modalidad de crédito descapitaliza el fondo y pone al programa ante el dilema de terminar las operaciones o encontrar otra fuente de recursos que lo recapitalice. (La Superintendencia Financiera de Colombia, 2012, Pág. 12)

Prestaciones

La Superintendencia de Bancos del Ecuador especifica que las prestaciones como una de las varias operaciones financieras, ya que las prestaciones pueden ser únicas, o en su defecto ser prestaciones múltiples. En ella, una parte entrega una cantidad de dinero a otra llamada prestatario, quien recibe y se compromete a devolver el capital prestado en el vencimiento pactado, en las cláusulas señaladas en el contrato. (La Superintendencia de Bancos del Ecuador, 2012, Pág. 23)

Volatilidad

La Superintendencia de Bancos, Seguros y AFP Privados de Perú enuncia sobre la volatilidad, ya que es una variación en los costos de un Activo Financiero. Se conoce a la volatilidad de forma que índice en los precios, mismos que fluctúan de forma rápida y violenta, lo que entorpece la toma de decisiones; pero ofrece amplias oportunidades de negocio, tomando en consideración un riesgo potencialmente elevado. (Superintendencia de Bancos, Seguros y AFP Privados de Perú, 2013, Pág. 97)

Morosidad

La Morosidad se define como los valores de los créditos dudosos o de posible recuperación por falta de pago, cuyos retrasos producen un efecto negativo a la cartera de crédito. (Brachfiel Pere, 2014, Pag.35)

Liquidez

El Banco Central del Ecuador define a la liquidez como la cantidad de dinero que circula en los mercados financieros; o en su defecto, el poder económico de cada uno de los clientes. Existen varios tipos de instrumentos financieros que pueden determinarse cómo liquidez inmediata; y, pueden considerarse como dinero líquido, por lo que se circunscriben al instante de establecer la captación, tipo y volumen de activos líquidos. (Banco Central del Ecuador, 2014, Pág. 21)

2.4 FUNDAMENTACIÓN LEGAL

Resolución Internacional de Microcrédito A/53/6 año 13

Se creó con la finalidad de: “Intensificar aún más las actividades microfinancieras en los mercados económicos a nivel internacional, así como el incremento del aporte de los socios a la microfinanciación; y, así atraer nuevos participantes, denominado Estrategia Global, en la que incluye directrices para los Estados Miembros, agencias de la ONU y socios en la microfinanciación”.

Constitución de la República del Ecuador

Los derechos establecidos en los artículos 52, 54, 56 y 284 consagrados en la Constitución de la República del Ecuador, manifiestan: “Las personas tienen derecho a disponer de servicios de óptima calidad establecidos en el mercado y asegurar una adecuada distribución económica de los recursos del Estado, así como apoyar al sector financiero”.

Código Orgánico Monetario y Financiero

Que los artículos 3, 58, 60, 62, 152, 156, ostentan: “Fomentar y promover el acceso al crédito, los controles que se efectúen a un mejor manejo de las políticas del mercado económico y los derechos crediticios que tienen acceso las personas naturales y jurídicas a obtener servicios de óptima calidad”.

Codificación de Resoluciones de la Superintendencia de Bancos y de la Junta Bancaria

Lo estipulado en el Artículo 4, Sección III, Capítulo II, Título VI, Libro I de la Codificación de Resoluciones de la Superintendencia de Bancos y de la Junta Bancaria establecen: “Las Instituciones que conforman el Sistema Financiero y se encuentran bajo el control de la Superintendencia de Bancos cobraran las tasas de interés de acuerdo al máximo y mínimo establecido por el Banco Central del Ecuador”.

Codificación de Regulaciones del Banco Central del Ecuador

Artículos 1, 2, 3, 4, 5 y 6, Capítulo I, Título VI, Libro I “Política Monetaria-Crediticia”, manifiesta: “El Banco Central del Ecuador establecerá las tasas de interés para las operaciones de crédito tanto activas como pasivas para todas las instituciones financieras públicas o privadas”.

2.5 HIPÓTESIS

2.5.1 HIPÓTESIS LÓGICA

El incremento de la morosidad impacta significativamente en los microcréditos otorgados por el Banco Comercial de Manabí S.A.

2.5.2 HIPÓTESIS NULA

El incremento de la morosidad no impacta significativamente en los microcréditos otorgados por el Banco Comercial de Manabí S.A.

2.5.3. HIPÓTESIS ESTADÍSTICA

VI = A

VD = B

H1 = Hipótesis Lógica

H0 = Hipótesis Nula

H1 = $A > B$

H0 = $A \leq B$

2.6 IDENTIFICACIÓN DE LAS VARIABLES

2.6.1 VARIABLE INDEPENDIENTE

El incremento de la morosidad.

2.6.2 VARIABLE DEPENDIENTE

Los microcréditos.

2.7 OPERACIONALIZACIÓN DE LAS VARIABLES

2.7.1 VARIABLE INDEPENDIENTE: EL INCREMENTO DE LA MOROSIDAD

| CONCEPTO | CATEGORÍAS | INDICADORES | ÍTEMS | TÉCNICA |
|--|--|--|--|---|
| <p>La Morosidad se la conoce como la cartera pesada, es decir, son todos aquellos clientes que han incumplido en su compromiso de pago; la morosidad es consecuencia de una mala calificación del crédito, en cuanto a la información, garantías, y una pésima administración. (Ayala Villegas, Sabino -2005)</p> | <p>Conocimiento y Expansión del Mercado Crediticio</p> | <p>Estudio de Mercado</p> | <p>¿Cuenta el Banco con un estudio de mercado que satisfaga a sus potenciales clientes?</p> <p>¿Conoce el Banco las necesidades crediticias de la población en general?</p> | <p>Entrevista con funcionario del Banco Comercial de Manabí S.A.</p> <p>Histórico extraído de la página web de la Superintendencia de Bancos del Ecuador.</p> |
| | | <p>Nivel de Población</p> | <p>¿Describe las funciones y actividades de los microcréditos otorgados por el Banco?</p> <p>¿Cuáles son los tipos créditos que se concede en el Banco Comercial de Manabí y cuál es el desarrollo de los microcréditos?</p> <p>¿Quiénes son los beneficiarios de los microcréditos que se mantienen el Banco? y cuáles son sus garantías?</p> | <p>Histórico extraído de la página web de la Superintendencia de Bancos del Ecuador.</p> <p>Entrevista con funcionario del Banco Comercial de Manabí S.A.</p> |
| <p>En términos generales, la morosidad es la cualidad del moroso, la situación jurídica en la que es obligado se encuentra en mora, siendo esta el retraso del incumplimiento de una obligación de cualquier clase que esta sea, aunque suele identificarse principalmente con la demora en el pago de una deuda exigible. (Domínguez López, Raúl)</p> | <p>Categorización de las Garantías</p> | <p>Políticas y Funciones Crediticias</p> | <p>¿Cuáles son los tipos créditos que se concede en el Banco Comercial de Manabí y cuál es el desarrollo de los microcréditos?</p> <p>¿Quiénes son los beneficiarios de los microcréditos que se mantienen el Banco? y cuáles son sus garantías?</p> | <p>Histórico extraído de la página web de la Superintendencia de Bancos del Ecuador.</p> <p>Entrevista con funcionario del Banco Comercial de Manabí S.A.</p> |
| | | <p>Tipos de Créditos</p> <p>Garantías Necesarias</p> | <p>¿Qué monto se concede en los microcréditos?</p> <p>¿Cuáles son las condiciones más importantes a evaluar en la solicitud de microcrédito?</p> <p>¿Cuáles son los principales competidores?</p> | <p>Entrevista con funcionario del Banco Comercial de Manabí S.A.</p> |
| | <p>Análisis al riesgo crediticio</p> | <p>Capital</p> | <p>¿Qué monto se concede en los microcréditos?</p> <p>¿Cuáles son las condiciones más importantes a evaluar en la solicitud de microcrédito?</p> <p>¿Cuáles son los principales competidores?</p> | <p>Entrevista con funcionario del Banco Comercial de Manabí S.A.</p> |
| | | <p>Oferta</p> | | |

2.7.2 VARIABLE DEPENDIENTE: MICROCRÉDITOS

| CONCEPTO | CATEGORIAS | INDICADORES | ITEMS | TECNICA |
|---|--|---|--|---|
| Pequeños préstamos que se conceden a las personas con un reducido nivel de recursos económicos, es decir, a aquellas que carecen de las garantías suficientes para acceder al sistema bancario tradicional, pero que tienen capacidad emprendedora, por lo que también se les denomina "pobres emprendedores". Los recursos económicos así obtenidos por los beneficiarios han de destinarse a la puesta en marcha de pequeñas empresas, generándose, por tanto, autoempleo. (Martín López, Sonia) | Microempresas | Estructura de las Microempresas Tipos de Microempresas Montos | ¿Cómo se clasifican a las microempresas? ¿Cuáles son sus montos? ¿Cuántas empresas existen? | Entrevista a funcionario del Ministerio de Producción (MIPRO) |
| | Organización microempresarial | Tipo de Microcréditos | ¿Cuenta con una organización departamental funcional? ¿Cuántas personas dependen de usted? | Entrevista a empresarios dedicados al sector micro en la ciudad de Portoviejo |
| | | Herramientas Administrativas | ¿Cuál es su estrategia para captar capital para su negocio? ¿considera favorables los microcréditos como fuente de financiamiento y desarrollo microempresarial | |
| | Cultura financiera de los microempresarios | Herramientas Financieros | ¿Planifica sus pagos mensualmente? ¿Mantiene atrasos de pagos? ¿Cuál es el factor más importante de su atraso? | |
| Recursos financieros | | Demanda | ¿Conoce los requisitos que se solicitan para un microcrédito en el Banco? | Encuesta a los microempresarios de la ciudad de Portoviejo |
| | | Inversión | ¿Conoce otras entidades crediticias? | |

CAPÍTULO III.

3. MARCO METODOLÓGICO

3.1. TIPOS DE INVESTIGACIÓN

Los tipos de investigación que se desarrollara en el presente trabajo son la investigación exploratoria cuando se realice el diagnóstico del problema en el Banco Comercial de Manabí S.A., la investigación descriptiva se realizara cuando se compare con otras realidades tanto en el ámbito internacional como nacional el problema que ha surgido, la investigación analítica se ejecutara cuando se interprete los datos que se recopilaran en el transcurso de la investigación, la investigación sintética se efectuara al momento de elaborar las conclusiones de los resultados obtenidos y finalmente la investigación propositiva se plasmara cuando se elabore la propuesta al problema investigado.

3.2. MODALIDADES DE LA INVESTIGACIÓN

La modalidad de investigación que se aplicara es la bibliográfica la cual se encontrara en las fuentes de carácter documental como son libros, artículos, periódicos, ensayos; y la modalidad de campo la cual se realizara con las encuestas que se realizaran a los microempresarios de

la ciudad de Portoviejo y entrevista a funcionarios del Banco Comercial de Manabí S.A.

3.3. MÉTODOS Y TÉCNICAS

3.3.1 MÉTODOS

Los métodos que se utilizaran para la presente investigación serán inductivo al momento en que se realizara la investigación y con las encuestas se podrá extraer conclusiones de manera general, analítico ya que se analizara la problemática y con la cual se podrán explicar sus causas, deductivo ya que se parte de una hipótesis y el método cuantitativo - estadístico ya que se realizara encuestas y se obtendrán varios datos que se representaran de manera numérica y gráfica a través de cuadros estadísticos.

3.3.2 TÉCNICAS

Las técnicas que se emplearan para la presente investigación serán descriptiva a través de encuestas y entrevistas se obtendrá información relevante, histórica, ya que se expondrá niveles históricos de la información sobre la morosidad y documental en relaciona la información que se pueda obtener a través de otros documentos.

3.4 POBLACIÓN Y MUESTRA

3.4.1 POBLACIÓN

La población que conforma el universo de estudio está conformada por 2000 pequeños negocios que funcionan en la ciudad de Portoviejo y son clientes del Banco Comercial de Manabí S.A.

3.4.2 MUESTRA

El tipo de muestra que se va a utilizar en la presente investigación será aleatoria

3.4.2.1 Tamaño de la Muestra

$$n = \frac{(Z)^2 * P * Q * N}{(Z)^2 * P * Q + Ne^2}$$

n= Muestra

N= Población = 2000

P= Nivel de ocurrencia 50%= 0.50

Q= Nivel de no ocurrencia 50% = 0.50

Z= Nivel de confiabilidad 92% = 0.92

e = Margen de error 8% = 0.08

$$n = \frac{(0.92)^2 * 0.5 * 0.5 * 2000}{(0.92)^2 * 0.5 * 0.5 + 2000(0.08)^2}$$

$$n = \frac{423.20}{2.70848}$$

$$n = 156.25$$

3.5 RECURSOS

3.5.1 TALENTO HUMANO

Investigadores

Tutor de tesis

Microempresarios de Portoviejo

Gerente General

Subgerente General

Jefe de Crédito

3.5.2 MATERIALES

Esferos

Hojas bond tamaño A4

Grapadora

Borrador

Lápiz

3.5.3 TECNOLÓGICOS

Computadora

Impresora

Scanner

Pen driver

Internet

Cámara fotográfica

Grabadora

3.5.4 ECONÓMICOS

La presente investigación tendrá un costo de \$500,00, mismo que estará financiado por los autores de la investigación.

3.6 FUENTES Y PROCESAMIENTOS DE LA INFORMACIÓN

Dentro de las fuentes y procesamientos para la investigación, se ha tomado información pública que se encuentra divulgada en la página web de la Superintendencia de Bancos y Banco Central, libros, publicaciones periódicas y otras fuentes secundarias adecuadas para llevar a cabo este trabajo.

3.7 PRESUPUESTO DE COSTOS

La presente investigación tendrá un costo de que será financiado por los autores de la investigación.

| Rubro | Unidad Medida | Cantidad | Costo Unitario | Costo Total |
|--------------|---------------|----------|----------------|-------------|
| Internet | Horas | 320 | 1,00 | 320,00 |
| Papel | Hojas | 250 | 0,03 | 7,50 |
| Reproducción | Fotocopias | 750 | 0,03 | 22,50 |
| Tinta | Cartuchos | 2 | 25 | 50,00 |
| Transporte | Viáticos | 10 | 5,00 | 50,00 |
| Imprevistos | | | | 50,00 |
| Total | | | | 500,00 |

3.8 CRONOGRAMA

| ACTIVIDADES | CRONOGRAMA | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|--------------------------------|------------|--|---|---------|---|---|-----------|---|---|-----------|---|---|-------|---|---|---------|---|---|-------|---|--|--|---|---|--|--|
| | 2014 | | | | | | | | | | | | 2015 | | | | | | | | | | | | | |
| | SEPTIEMBRE | | | OCTUBRE | | | NOVIEMBRE | | | DICIEMBRE | | | ENERO | | | FEBRERO | | | MARZO | | | | | | | |
| Inicio del Proyecto | | | X | X | X | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Recopilacion de la Informacion | | | | | | X | X | X | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Desarrollo Capitulo I | | | | | | | | | X | X | X | | | | | | | | | | | | | | | |
| Desarrollo Capitulo II | | | | | | | | | | X | X | X | | | | | | | | | | | | | | |
| Desarrollo Capitulo III | | | | | | | | | | | X | X | X | | | | | | | | | | | | | |
| Desarrollo Capitulo IV | | | | | | | | | | | | X | X | X | | | | | | | | | | | | |
| Desarrollo Capitulo V | | | | | | | | | | | | | X | X | X | | | | | | | | | | | |
| Conculiciones | | | | | | | | | | | | | | | X | X | X | | | | | | | | | |
| Tesis Completa | | | | | | | | | | | | | | | | | X | X | X | | | | | | | |
| Sustentacion | | | | | | | | | | | | | | | | | | | X | X | | | | | | |
| Incorporacion | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | X | X | | |

3.9. PROGNOSIS

¿Qué sucedería con la morosidad si no se aplica adecuadamente un control adecuado a la concesión de los microcréditos otorgados por el Banco Comercial de Manabí S.A., en la ciudad de Portoviejo?

3.10. ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS RESULTADOS

La información que se recopilará en la investigación se lo realizará de forma manual y se procesara utilizando métodos estadísticos para las tabulaciones y representación de datos, con su debida interpretación y así se logrará cumplir con los objetivos planteados y propuestos y dar respuestas a las interrogantes de la investigación.

CAPÍTULO IV.

4. INCREMENTO DE LA MOROSIDAD

La morosidad es el incumplimiento a las obligaciones que no han sido pagadas en los plazos establecidos; y, se los conoce como créditos impagos, los cuales afectan a las entidades financieras, maximizando su riesgo crediticio y minimizando las expectativas de pago del cliente. (Caixabank, 2013, Pág. 1)

De acuerdo a los datos obtenidos por la Dirección Nacional de Estudios e Información de la Superintendencia de Bancos, 2014, Pág. 22, la morosidad en el sistema financiero, especialmente en los bancos privados ha venido experimentado un crecimiento paulatino en los últimos 5 años, ya que su morosidad se ha incrementado por la adopción de nuevas políticas crediticias en materia económica-financiera.

Sin embargo dichas políticas han afectado especialmente al Banco Comercial de Manabí S.A., el cual alcanza una morosidad de 29,94% a octubre 2014, misma que se encuentra muy por encima de lo establecido en el Peer Group (Bancos por tamaño) y su Sistema (Total Bancos).

El Banco Comercial de Manabí S.A., ha sido uno de los bancos que más le ha afectado el incremento de la morosidad dentro del segmento de cartera - microcréditos, ya que a partir de marzo 2013 ha presentado un deterioro dentro de su cartera, experimentando a la vez un incremento paulatino en su morosidad, la cual se encuentra por los límites exigidos establecidos para la fecha dentro del Peer Group y Sistema.

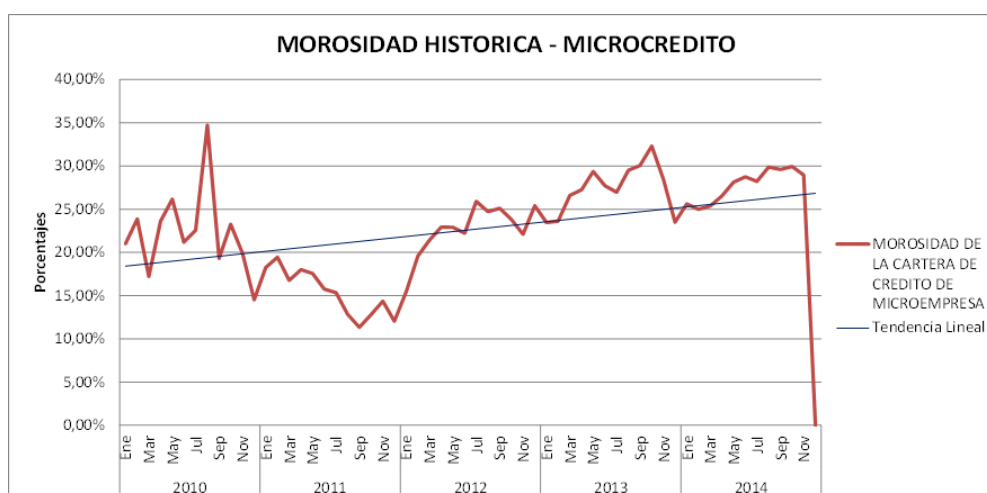
Tabla # 1. Morosidad Histórica

| Meses/Años | Morosidad Historica | | | | |
|------------|---------------------|--------|--------|--------|--------|
| | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 |
| Ene | 21,01% | 18,27% | 15,43% | 23,46% | 25,62% |
| Feb | 23,87% | 19,45% | 19,59% | 23,62% | 24,99% |
| Mar | 17,22% | 16,77% | 21,42% | 26,59% | 25,38% |
| Abr | 23,63% | 18% | 22,93% | 27,26% | 26,54% |
| May | 26,16% | 17,58% | 22,91% | 29,38% | 28,13% |
| Jun | 21,19% | 15,76% | 22,23% | 27,73% | 28,74% |
| Jul | 22,58% | 15,34% | 25,91% | 26,97% | 28,23% |
| Ago | 34,74% | 12,85% | 24,73% | 29,52% | 29,87% |
| Sep | 19,30% | 11,34% | 25,12% | 30,05% | 29,59% |
| Oct | 23,25% | 12,81% | 23,83% | 32,32% | 29,94% |
| Nov | 19,94% | 14,37% | 22,10% | 28,44% | 28,96% |
| Dic | 14,53% | 12,05% | 25,40% | 23,50% | - |

Fuente: Dirección Nacional de Estudios e Información – Superintendencia de Bancos.

Elaborado por: Investigadores.

Gráfico # 1. Morosidad Histórica Grafica



Fuente: Dirección Nacional de Estudios e Información – Superintendencia de Bancos.

Elaborado por: Investigadores.

En la gráfica # 1 se observa que la Morosidad del BCM, en el periodo comprendido entre enero 2010 hasta noviembre 2014, experimento un incremento especialmente en la cartera de microcrédito, con una tendencia fluctuante con una dirección creciente a partir de enero 2012, ubicándola a noviembre de 2014 en 28%, misma que se encuentra por encima de los niveles exigidos, y muy por encima de lo establecido dentro de su Peer Group y Sistema.

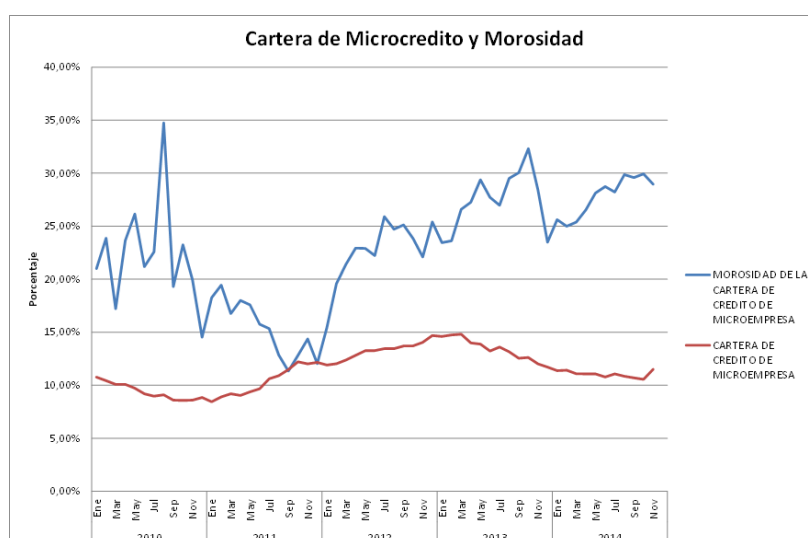
Tabla # 2 Evolución de Microcréditos y Morosidad

| Meses/ Años | Microcrédito | | | | | Morosidad Microcrédito | | | | |
|----------------|--------------|--------|--------|--------|--------|------------------------|--------|--------|--------|--------|
| | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 |
| Ene | 10,77% | 8,45% | 11,90% | 14,61% | 11,38% | 21,01% | 18,27% | 15,43% | 23,46% | 25,62% |
| Feb | 10,43% | 8,90% | 12,03% | 14,75% | 11,42% | 23,87% | 19,45% | 19,59% | 23,62% | 24,99% |
| Mar | 10,08% | 9,19% | 12,38% | 14,82% | 11,09% | 17,22% | 16,77% | 21,42% | 26,59% | 25,38% |
| Abr | 10,09% | 9,05% | 12,82% | 14% | 11,08% | 23,63% | 18% | 22,93% | 27,26% | 26,54% |
| May | 9,72% | 9,37% | 13,26% | 13,88% | 11,08% | 26,16% | 17,58% | 22,91% | 29,38% | 28,13% |
| Jun | 9,20% | 9,66% | 13,27% | 13,23% | 11,78% | 21,19% | 15,76% | 22,23% | 27,73% | 28,74% |
| Jul | 8,97% | 10,61% | 13,45% | 13,60% | 11,07% | 22,58% | 15,34% | 25,91% | 26,97% | 28,23% |
| Ago | 9,10% | 10,90% | 13,45% | 13,16% | 10,85% | 34,74% | 12,85% | 24,73% | 29,52% | 29,87% |
| Sep | 8,60% | 11,48% | 13,70% | 12,55% | 10,70% | 19,30% | 11,34% | 25,12% | 30,05% | 29,59% |
| Oct | 8,57% | 12,21% | 13,72% | 12,62% | 10,55% | 23,25% | 12,81% | 23,83% | 32,32% | 29,94% |
| Nov | 8,60% | 12,02% | 14,04% | 12,01% | 11,51% | 19,94% | 14,37% | 22,10% | 28,44% | 28,96% |
| Dic | 8,84% | 12,15% | 14,68% | 11,72% | - | 14,53% | 12,05% | 25,40% | 23,50% | - |

Fuente: Dirección Nacional de Estudios e Información – Superintendencia de Bancos.

Elaborado por: Investigadores.

Gráfico # 2. Evolución de Cartera Microcrédito y Morosidad



Fuente: Dirección Nacional de Estudios e Información – Superintendencia de Bancos.

Elaborado por: Investigadores.

En la gráfica # 2 se evidencia que el comportamiento de la Cartera Microcrédito mantiene uniformidad con una tendencia decreciente al finalizar el año 2014, mientras que su morosidad se mantiene de manera uniforme, sin embargo dicha morosidad se ubica por encima del 20%, con un pico máximo que alcanzo el 35% a mayo 2010 y un valle mínimo de 12% a septiembre 2011.

Probablemente para este periodo el Banco ceso la concesión de microcréditos como medida preventiva al observar que su morosidad se había disparado.

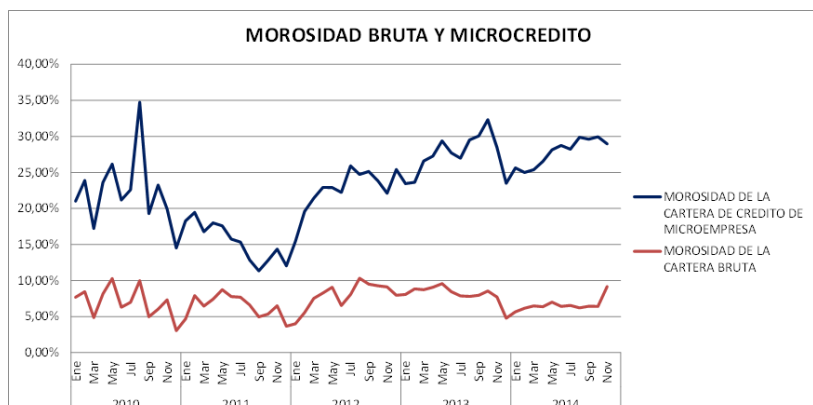
No obstante, de las medidas que la entidad hubiere adoptado en su momento, su morosidad sigue incrementándose evidenciando la falta de atención a este segmento crediticio. Sin embargo, el Banco Comercial de Manabí S.A., en el periodo 2010 – 2011 cancelo el proyecto “Crédito Amigo”, el cual consistía en otorgar microcréditos a personas que no eran clientes del banco, lo que se considera muy riesgo y altamente volátil.

Tabla # 3. Morosidad Bruta y Microcrédito

| Meses/ Años | Morosidad Bruta | | | | | Morosidad Microcrédito | | | | |
|----------------|-----------------|-------|--------|-------|-------|------------------------|--------|--------|--------|--------|
| | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 |
| Ene | 7,69% | 4,67% | 4,01% | 8,08% | 5,66% | 21,01% | 18,27% | 15,43% | 23,46% | 25,62% |
| Feb | 8,46% | 7,92% | 5,55% | 8,85% | 6,17% | 23,87% | 19,45% | 19,59% | 23,62% | 24,99% |
| Mar | 4,86% | 6,45% | 7,52% | 8,73% | 6,48% | 17,22% | 16,77% | 21,42% | 26,59% | 25,38% |
| Abr | 8,16% | 7,41% | 8,27% | 9,07% | 6,36% | 23,63% | 18% | 22,93% | 27,26% | 26,54% |
| May | 10,28% | 8,73% | 9,07% | 9,58% | 7,00% | 26,16% | 17,58% | 22,91% | 29,38% | 28,13% |
| Jun | 6,30% | 7,77% | 6,52% | 8,46% | 6,41% | 21,19% | 15,76% | 22,23% | 27,73% | 28,74% |
| Jul | 6,98% | 7,68% | 8,05% | 7,88% | 6,55% | 22,58% | 15,34% | 25,91% | 26,97% | 28,23% |
| Ago | 9,97% | 6,63% | 10,33% | 7,79% | 6,22% | 34,74% | 12,85% | 24,73% | 29,52% | 29,87% |
| Sep | 4,99% | 4,97% | 9,49% | 7,96% | 6,43% | 19,30% | 11,34% | 25,12% | 30,05% | 29,59% |
| Oct | 6,03% | 5,35% | 9,27% | 8,54% | 6,42% | 23,25% | 12,81% | 23,83% | 32,32% | 29,94% |
| Nov | 7,32% | 6,49% | 9,11% | 7,71% | 9,17% | 19,94% | 14,37% | 22,10% | 28,44% | 28,96% |
| Dic | 3,04% | 3,67% | 7,96% | 4,77% | - | 14,53% | 12,05% | 25,40% | 23,50% | - |

Fuente: Dirección Nacional de Estudios e Información – Superintendencia de Bancos.

Elaborado por: Investigadores.

Gráfico # 3. Morosidades Bruta y Microcrédito

Fuente: Dirección Nacional de Estudios e Información – Superintendencia de Bancos.

Elaborado por: Investigadores.

No obstante de lo manifestado los párrafos anteriores, al revisar la gráfica # 3, se evidencia que la Morosidad de la Cartera de Microcrédito posee un peso mayor al momento de ser comparada con la Morosidad Bruta del Banco, esto significa que la morosidad experimentada en el portafolio de microcrédito ha crecido considerablemente en los últimos años sin tener un mayor control por parte de la entidad financiera.

4.1. CONOCIMIENTO DEL MERCADO CREDITICIO

El Mercado Crediticio se lo conoce como el contorno en el cual personas naturales y jurídicas necesitan financiamiento por lo cual recurren a las entidades financieras las cuales ofertan sus créditos a una determinada tasa de interés. (Estay Eduardo, 2010, Pág. 2)

El Mercado Crediticio en el Ecuador y en Portoviejo ha ido creciendo de forma progresiva, dado a que los bancos actualmente han mostrado mayor grado de liquidez y solvencia, se han efectuado mayores créditos como impulso y desarrollo de las pequeñas y medianas empresas, así como a los sectores que han necesitado mayor desarrollo como por ejemplo el sector agrícola, ganadero, pesca y turismo.

El Banco Comercial de Manabí S.A., es un banco manabita con 35 años en el mercado, posee una matriz situada en la ciudad de Portoviejo, cuenta con dos sucursales tanto en Manta como en Chone; y, tres agencias ubicadas en Bahía, Guayaquil y Portoviejo.

Uno de los pistones que impulsa el movimiento del mercado en la ciudad de Portoviejo es el comercio, impulsado a través de los pequeños microempresarios, que han sido generadores de desarrollo para la sociedad, ya que los microcréditos bien direccionados generan riquezas, y contribuye como aporte al estado y al desarrollo de económico de un país.

El BCM dentro de su estrategia atiende a los segmentos de banca personal y empresarial, otorgando créditos de consumo, comerciales y para la microempresa.

Los servicios ofrecidos por la entidad financiera son propios de la entidad como libretas de ahorro, cuentas corrientes, tarjetas de débito y crédito, servicios de banca electrónica, y otros servicios.

El uso del dinero plástico o conocido como tarjeta de crédito, ha sido el causante del crecimiento acelerado que ha experimentado el mercado crediticio, así como el incremento en la morosidad que obtuvo el banco en el segmento microcrédito.

4.1.1 ESTUDIO DE MERCADO

El Estudio de Mercado es una de las funciones más importantes dentro del campo de la mercadotecnia, el cual se encarga de extraer datos e información relevante que nos ayude a entender el comportamiento del mercado, sus preferencias y los sectores más vulnerables así como los más atendidos. (Thompson, Iván, 2007, Págs. 21 y 22)

El Estudio de Mercado es donde se da a conocer las necesidades insatisfechas, las potenciales demandas y ofertas, los potenciales mercados que aún no han sido explotados, así como el apoyo necesario que necesitamos dentro del mercado financiero.

Para diciembre del 2014 los activos del sistema financiero como: Bancos, Sociedades Financieras y Mutualistas, registraron una reducción en su saldo neto de aproximadamente 0,69 millones de dólares, para ubicarse en 35.411,72 millones, debido principalmente a una reducción en Fondos Disponibles por 310,53 millones (5,77%).

En cuanto al monto de captaciones, estas alcanzaron los 28.521,93 superior en 107,60 millones (0,38%) a lo registrado la semana anterior principalmente por la reducción experimentado en Depósitos a la Vista de 17,20 millones (0,09%) entre lo más importante.

En lo que ha cartera bruta se refiere, el saldo de Bancos creció en 362,48 millones (1,88%) para ubicarse en 19.677,23 millones; el de Sociedades Financieras creció en 19,77 millones (1,42%) llegando a los 1.411,95 millones, y el de Mutualistas creció en 0,94 millones (0,21%), para alcanzar los 443,55 millones.

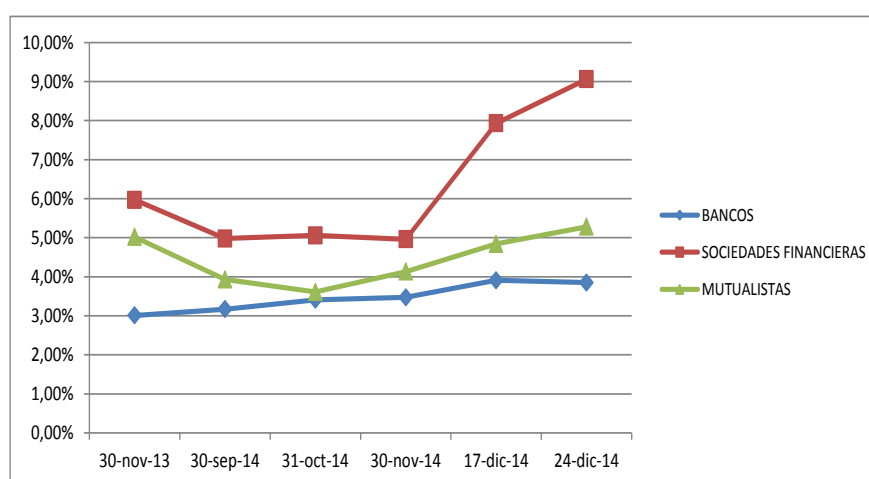
Tabla # 4. Evolución Morosidad Sistema Financiero

| INDICE DE MOROSIDAD TOTAL SISTEMA FINANCIERO | | | | | | | |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|-------------------|
| RUBROS | 30-nov-13 | 30-sep-14 | 31-oct-14 | 30-nov-14 | 17-dic-14 | 24-dic-14 | TENDENCIA SEMANAL |
| | | | | | | | 17 -24 dic |
| BANCOS | 3,01% | 3,17% | 3,41% | 3,47% | 3,91% | 3,85% | Baja |
| SOCIEDADES FINANCIERAS | 5,97% | 4,98% | 5,06% | 4,96% | 7,93% | 9,06% | Sube |
| MUTUALISTAS | 5,02% | 3,93% | 3,61% | 4,13% | 4,84% | 5,28% | Sube |
| TOTAL | 3,27% | 3,31% | 3,52% | 3,58% | 4,20% | 4,22% | Sube |

Fuente: Dirección Nacional de Estudios e Información – Superintendencia de Bancos.

Elaborado por: Investigadores.

Gráfico # 4. Evolución Morosidad Sistema Financiero



Fuente: Dirección Nacional de Estudios e Información – Superintendencia de Bancos.

Elaborado por: Investigadores.

Por otra parte en la tabla y gráfico # 4, la morosidad de la cartera de los Bancos Privados bajó en 0,06%, alcanzando 3,85%; la de Sociedades financieras subió en 1,13% llegando a 9,06% y la de Mutualistas se incrementó en 0,43% hasta marcar el 5,28%.

De acuerdo a la información proporcionada por la Asociación de Bancos Privados del Ecuador (2014), el sistema financiero en el periodo 2012 experimento un crecimiento del 25% en la cartera de crédito, sin embargo en el primer trimestre del 2013 creció un 15%. No obstante, aunque el crecimiento del sistema financiero haya crecido en forma acelerada, no arrojo las utilidades deseadas por las instituciones financieras del país.

La provincia de Manabí de acuerdo al (INEC, 2011) tiene un nivel muy alto de pobreza provincial, ya que su población consume 53,20% de lo producido, sin embargo su estructura económica ha experimentado un crecimiento, especialmente en las industrias manufactureras con un 31% del Producto Bruto, en segundo lugar el comercio de ventas al por mayor y por menor con un 16%, seguido por la agricultura y ganadería con un total de 11,50%, en cuarto lugar construcción y dentro de las cinco principales actividades están el transporte, almacenamiento, comunicación y pesca.

De acuerdo a la entrevista realizada al Jefe de la Unidad de Riesgo del BCM S.A., atiende a la población manabita, siendo su fuerte la ciudad de Portoviejo con 44.58%, Manta 21.94%, Chone 19.37%, Bahía de Caraquez con 12%; y, Guayaquil con 2.11%, ofreciendo tres segmentos crediticios: comercial, consumo y microcrédito.

La entidad conoce la demanda existente en su mercado crediticio, ya que en sus análisis existe un 20% de la población que demanda por el servicio de microcrédito.

Los préstamos de microcrédito son dirigidos a los sectores de: comercio con un 31%, transporte 21.5%, servicios 7.94%, y el sector agropecuario (agrícola, ganado y pesca) con un 10.59%.

4.1.2 NIVEL DE POBLACIÓN

El nivel de población se mide en relación al crecimiento poblacional, a la edad, nivel de ingresos per capital, número de habitantes por familia, y en relación al PIB de cada País. (Tejada Jiménez María del Pilar, 2009, Pág. 87)

En el Ecuador el Instituto Nacional de Estadísticas y Censo es el encargado de medir el nivel de población, distribuido por cada provincia y región, determinando factores económicos, número de habitantes, ingresos per capital, nivel de educación, nivel de empleo y desempleo entre otros factores.

De acuerdo a los datos obtenidos por el Ministerio de Coordinación de la Producción, Empleo y Competitividad y el Instituto Ecuatoriano de Estadísticas y Censo (INEC) (2011), la provincia de Manabí está conformada por 22 cantones, siendo Portoviejo su capital.

La ciudad de Portoviejo está conformada por 9 parroquias, y su población se ubica en 280.029 habitantes, con una densidad poblacional de 533.62 habitantes. En el área rural la población es de 73.347 habitantes, de los cuales 37.463 son hombres y 35.884 son mujeres; en cuanto al área urbana la población es de 206.682 habitantes, de los cuales 100.506 son hombres y 106.176 son mujeres. (Tabla y Gráfica #5).

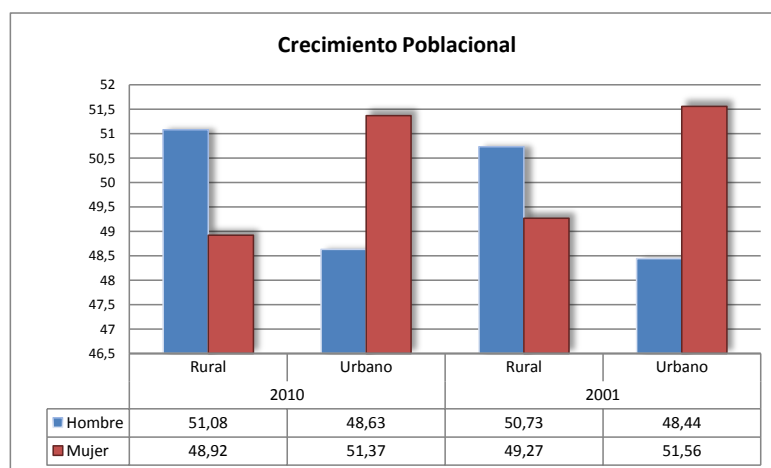
Tabla # 5. Población en las áreas urbanas y rurales

| Sexo | 2010 | | | | 2001 | | | |
|--------------|--------------|-------------|---------------|-------------|--------------|-------------|---------------|-------------|
| | RURAL | | URBANO | | RURAL | | URBANO | |
| | Población | % | Población | % | Población | % | Población | % |
| Hombre | 37463 | 51,08 | 100506 | 48,63 | 33777 | 50,73 | 83246 | 48,44 |
| Mujer | 35884 | 48,92 | 106176 | 51,37 | 32806 | 49,27 | 88601 | 51,56 |
| Total | 73347 | 100% | 206682 | 100% | 66583 | 100% | 171847 | 100% |

Fuente: Instituto Nacional de Estadísticas y Censo.

Elaborado por: Investigadores.

Gráfica # 5. Población en las áreas urbanas y rurales



Fuente: Instituto Nacional de Estadísticas y Censo.

Elaborado por: Investigadores.

El crecimiento poblacional en Portoviejo tanto en la zona urbana como rural experimento crecimientos por encima del 10%, examinándose que existe mayor crecimiento en la zona urbana. No obstante el crecimiento urbano se debe al desplazamiento de las personas que emigran del sector rural al sector urbano.

En la provincia de Manabí, existen alrededor de 4.383 organizaciones registradas, de acuerdo a la Clasificación Internacional Uniforme de Actividades Económicas (CIIU), si separamos a las organizaciones que poseen carácter social, se observa que las principales actividades privadas o empresariales que predominan en la provincia de Manabí, especialmente en la ciudad de Portoviejo serian: Enseñanza (85), Agropecuarios (77), Transporte, Almacenamiento y Comunicaciones (69), Intermediarios Financieros (69), entre otros que conforman la mayor producción dentro de la provincia.

Tabla # 6. Actividad Productiva en Manabí

| ACTIVIDAD PRODUCTIVA (CIIU) | ACTORES |
|--|--------------|
| Otras actividades comunitarias y personales de tipo de servicios | 2538 |
| Actividades de servicios sociales y de salud | 131 |
| Enseñanza | 85 |
| Agricultura, Ganadería, Caza y Silvicultura | 77 |
| Transporte, almacenamiento y comunicaciones | 69 |
| Intermediación financiera | 69 |
| Comercio al por mayor y por menor | 59 |
| Actividades inmobiliarias | 53 |
| Administración pública y defensa | 51 |
| Pesca | 18 |
| Industrias manufactureras | 13 |
| Sin actividades económica - CIIU | 11 |
| Organizaciones y órganos extraterritoriales | 11 |
| Construcción | 4 |
| Hoteles y Restaurantes | 4 |
| Explotación de minas y canteras | 0 |
| Suministros de gas, agua y electricidad | 0 |
| Hogares privados con servicio domestico | 0 |
| Bajo relación de dependencia a sector privado | 0 |
| Bajo relación de dependencia a sector publico | 0 |
| TOTAL | 4,383 |

Fuente: Ministerio de Coordinación, Empleo y Competitividad.

Elaborado por: Investigadores.

Existen diferencias socioeconómicas entre las personas que habitan dentro del perímetro urbano y rural, ya que poseen diferentes labores como se puede apreciar en la Tabla # 6, en el sector rural las personas se consagran más a los sectores de: pesca, agricultura y ganadería, mientras que el las personas que habitan en el perímetro urbano se dedican más a los sectores comprendidos como: industrias, textiles y otros servicios.

Uno de los conflictos que posee la mayoría de los bancos, es el poco conocimiento de cultura financiera que posee la mayor parte de sus clientes, dado a la escasez de conocimientos en términos económicos, ha llevado a las personas a tener una desconfianza en el sistema financiero y a una falta de pago oportuna.

Dicha reacción, tiene varios factores que afectan a la población y a su vez afecta a la cartera de crédito del sistema financiero, ya que al no poseer una buena planificación de cómo distribuir eficientemente sus recursos, ciertos clientes optan por no pagar o atrasarse en el pago de sus obligaciones, lo que afecta a la concesión de crédito por parte de los bancos, ya que estos clientes se vuelven potencialmente riesgoso.

Otro factor que afecta a la población y que en su momento sea el elemento que contribuye a que los clientes no cumplan con sus obligaciones, es que los ingresos recibidos no son lo suficiente, dado a que las mayorías de personas que solicitan un microcrédito o acceden a las tarjetas de crédito son personas de escasos recursos económicos, cuyos ingresos son inferiores o iguales a los establecidos en el salario básico unificado.

La entidad financiera en mención dentro de su portafolio ofrece el segmento microcrédito, apoyando como impulso al desarrollo en el cantón Portoviejo en un 70% de la población; y, un 30% en el resto de la provincia de Manabí, además posee un total de 80.484 clientes en total; y, un total de 1.015 clientes dentro del segmento microcrédito.

4.2. CATEGORIZACIÓN DE LAS GARANTÍAS

Las garantías son instrumentos de pago sujetos a regulaciones de cada banco o de las normas establecidas por los organismos de control competentes, para que las entidades financieras cumplan con dichas medidas. (Ayala Villegas, Sabino, 2005, Pág. 5)

Los bancos para varias operaciones crediticias poseen diversas garantías financieras, de las cuales las más utilizadas son:

1. Aval: Es aquella persona física o jurídica, que se conoce como garante, y es aquel que garantiza el crédito como medio de pago, si el deudor en primera instancia no puede cancelar la deuda, el garante asumirá la misma.
2. Hipoteca: Cuando entidad financiera concede un crédito por un monto elevado, solicita un garantía, en esta caso los clientes poner en hipoteca sus bienes, en caso de que el cliente no pueda asumir la deuda, la hipoteca que se encuentra abierta a favor del banco pasa a manos de la entidad financiera.

3. Fianza: Es una de las operaciones de garantías menos usadas, ya que esta garantía se deposita en forma anterior antes de firma el contrato crediticio, es conocido como un Back to Back, en el cual se deja un valor de respaldo por el valor del crédito, si la operación crediticia no es cancelada, la entidad financiera toma la garantía y la hace efectiva.

Las garantías financieras tienen su lado positivo y negativo, es positivo cuando estas garantías nos protegen contra alguna acción financiera con ciertos riesgos; y, es negativa cuando no podemos cubrir nuestras deudas adquiridas, las entidades financieras como medida ante un posible riesgo crediticio, toman estas garantías para garantizar el pago.

De las garantías mencionadas en el párrafo, las tres son utilizadas por el banco en los distintos segmentos, sin embargo en los microcréditos se emplea la garantía tipo aval, la cual no respalda en su totalidad la recuperación de la operación.

Lo que afecta potencialmente a la recuperación del crédito concedido, ya que si el cliente no cumple con la obligación contraída, la entidad financiera tras agotar todas las instancias judiciales, solicitará mediante oficio al garante solidario que cumpla con la obligación hasta finalizarla con la opción de poder refinanciar la deuda.

4.2.1 POLÍTICAS Y FUNCIONES CREDITICIAS

Las políticas crediticias de acuerdo a cada de las entidad financieras suelen ser distintas, ya que cada entidad establece mecanismos de cómo administrar los créditos otorgados. (Ayala Villegas Sabino, 2005, Pág. 8)

Dentro de las políticas y funciones crediticias, se encuentran las normas establecidas en el Código Orgánico Monetario y Financiero, Banco Central del Ecuador, Superintendencia de Bancos del Ecuador y otras normas que establezcan los Bancos para su control.

Dentro de las políticas establecidas por el Código Orgánico Monetario y Financiero tiene como objetivo principal asegurar las actividades monetarias, financieras, valores y seguros, los niveles de liquidez en la economía, velar por la estabilidad y solidez del sistema financiero, así como promover el acceso al crédito a todos los usuarios financieros.

El Banco Central del Ecuador es el ente regulador encargado de establecer los pisos y techos mediante el cual los bancos podrán fijar las respectivas tasas de interés para los distintos segmentos que ofrece la banca, tanto como para los créditos otorgados, así como los fondos a corto y largos plazo.

La Superintendencia de Bancos del Ecuador es el Organismo de Control encargado de precautelar por la liquidez y solvencia de los bancos, su principal misión es realizar auditorías basadas en riesgos y velar por la estabilidad del sistema financiero.

Los bancos en relación a su tamaño, estructura y giro del negocio han desarrollado Manuales y Políticas de Crédito, con la finalidad de llevar un control adecuado sobre el destino de los créditos, sobre sus potenciales clientes y para tener un control sobre su morosidad sin tener que provisionar en exceso.

No obstante que las entidades financieras desarrollen Manuales encaminados al buen otorgamiento de los créditos, sin embargo no se han orientado a una buena recuperación de crédito, al poco desconocimiento de los clientes y su mercado crediticio, así como un mayor de control de la morosidad.

Según la entrevista realizada al Jefe de la Unidad de Riesgos, dentro de las políticas y funciones crediticias, el Banco Comercial de Manabí S.A., cuenta con un manual de crédito, orientado a cada segmento, estableciendo montos y límites para cada uno de los créditos otorgados por la institución.

Sin embargo contando con un manual donde se tipifican categorías a los clientes y donde se especifican los valores mínimos y máximos a los que se pueden acceder por segmento, no obstante no ha logrado obtener una buena recuperación de cartera, ni ha conseguido frenar el crecimiento de la morosidad.

4.2.2 TIPOS DE CRÉDITOS

Existen clases de crédito según el origen, según el destino, según el plazo y según su garantía. Sin embargo aduce que la cartera de créditos se encuentra dividida en: créditos de consumo, comerciales, microempresariales e hipotecarios. (Aching Guzmán, Cesar, 2005, Pág. 9)

En el Ecuador, de acuerdo a las regulaciones emitidas por la Superintendencia de Bancos, la cartera de créditos tiene la siguiente segmentación: Créditos Comerciales, Consumo, Microempresarial, Hipotecario, Educación e Inversión Pública.

De acuerdo a la entrevista realizada al Jefe de la Unidad de Riesgos, dentro de los tipos de crédito que la entidad oferta a sus clientes y público en general son los segmentos crediticios, los cuales se componen de la siguiente manera:

1. Cartera de Crédito Comercial
2. Cartera de Crédito de Consumo
3. Cartera de Crédito para la Microempresa

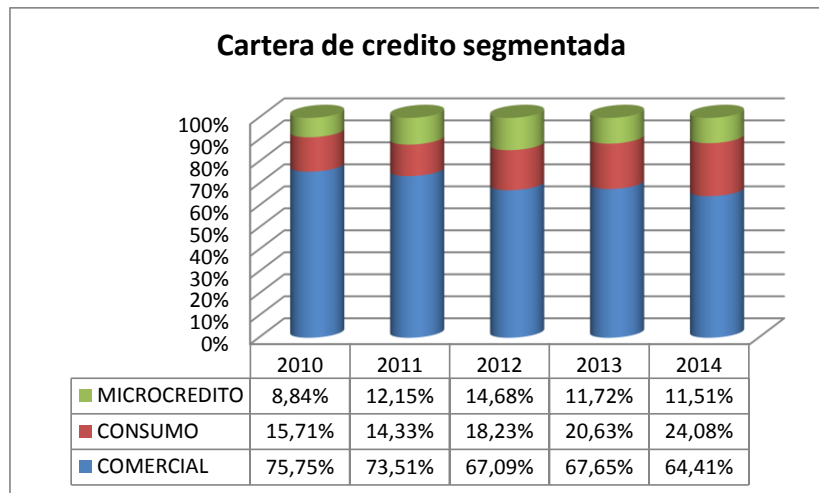
Sin embargo, el crecimiento de la cartera de microcrédito ha alcanzado un peso considerable en relación al Total Cartera; y, al ser comparada con los otros dos segmentos que ofrece la entidad.

Tabla # 7. Cartera Segmentada

| TOTAL CARTERA SEGMENTADA | | | | | |
|--------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|
| CARTERA DE CREDITO | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 |
| COMERCIAL | 75,75% | 73,51% | 67,09% | 67,65% | 64,41% |
| CONSUMO | 15,71% | 14,33% | 18,23% | 20,63% | 24,08% |
| MICROCREDITO | 8,84% | 12,15% | 14,68% | 11,72% | 11,51% |

Fuente: Dirección Nacional de Estudios e Información – Superintendencia de Bancos.

Elaborado por: Investigadores.

Grafica # 6. Cartera Segmentada

Fuente: Dirección Nacional de Estudios e Información – Superintendencia de Bancos.

Elaborado por: Investigadores.

Como se observa en la gráfica # 6, Cartera de Crédito Comercial es el segmento más fuerte, el cual al cerrar el año 2014 se ubicó en 64.41%, evidenciando que es predominante ante los créditos de consumo y microempresa, sin embargo dicha cartera ha decrecido en el periodo analizado, demostrando que existe un deterioro de este segmento.

La Cartera de Consumo se ubica en segundo puesto, pero al contrario de la cartera comercial, demuestra un crecimiento desde el año 2010 hasta el año 2014, cerrando al 2014 con un porcentaje de 24.08%.

Pero el segmento que se investiga es el de Microempresa, un segmento encaminado al desarrollo económico y concedido a los sectores más vulnerables, dicha cartera experimente un crecimiento significativo en relación a su peso en comparación con el total de la cartera de crédito, situándose al cierre del año 2014 en 11.51%.

La Cartera de Microempresa para el año 2012 obtuvo un mayor crecimiento, dado a que para marzo del 2012 el país obtuvo un mayor crecimiento de la tasa de crecimiento de cartera de microcrédito respecto al crecimiento experimentado en el PIB Nacional.

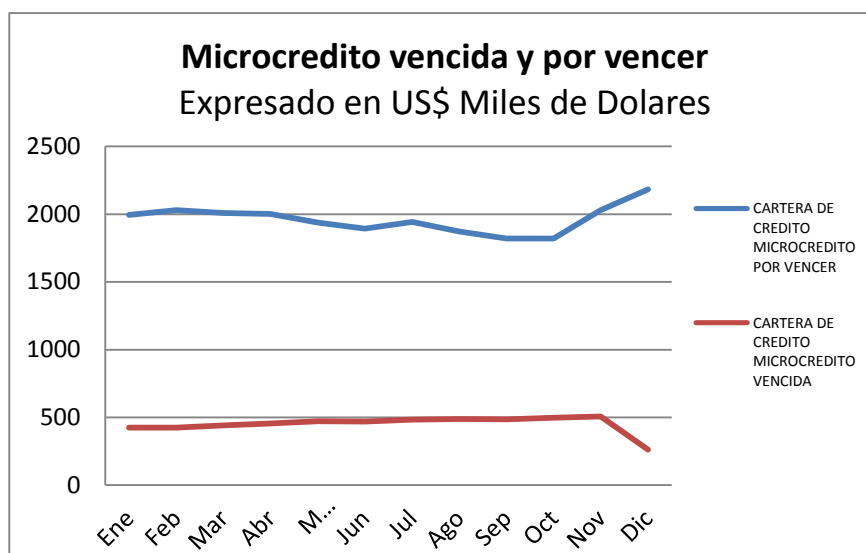
Tabla # 8. Cartera Microcrédito Vencida y por Vencer

| EXPRESADO EN MILES DE DOLARES | | | | | | | | | | | |
|--|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| CARTERA DE CREDITO MICROCREDITO POR VENCER | | | | | | | | | | | |
| 2014 | | | | | | | | | | | |
| Ene | Feb | Mar | Abr | May | Jun | Jul | Ago | Sep | Oct | Nov | Dic |
| 1995 | 2030 | 2008 | 2002 | 1937 | 1894 | 1942 | 1871 | 1820 | 1820 | 2031 | 2182 |
| CARTERA DE CREDITO MICROCREDITO VENCIDA | | | | | | | | | | | |
| 2014 | | | | | | | | | | | |
| Ene | Feb | Mar | Abr | May | Jun | Jul | Ago | Sep | Oct | Nov | Dic |
| 424 | 425 | 442 | 455 | 472 | 469 | 483 | 489 | 486 | 497 | 507 | 263 |

Fuente: Dirección Nacional de Estudios e Información – Superintendencia de Bancos.

Elaborado por: Investigadores.

Grafica # 7. Cartera Microcrédito Vencida y por Vencer



Fuente: Dirección Nacional de Estudios e Información – Superintendencia de Bancos.

Elaborado por: Investigadores.

No obstante de lo manifestado en los párrafos precedente, en la gráfica # 7 se observa que para el año 2014 existen limitaciones en el crecimiento

de la cartera de microcrédito, lo que redundaría en el mejoramiento de la calidad de la cartera de microcrédito, ya que levemente reduce su peso en comparación a la cartera vencida de microcrédito, lo que demuestra que este segmento no es sostenible a mediano y largo plazo.

4.2.3 GARANTÍAS NECESARIAS

Las garantías son necesarias para las entidades financieras, ya que toda acción financiera de un activo está asociada un riesgo inherente, o también conocido como un riesgo propio que posee los segmentos de crédito, por eso son asegurados mediante garantías o fuentes alternativas de pagos. (Vargas Espenrance, Sergio y Díaz Chang, Alexis Manuel, 2010, Pág. 14)

De acuerdo a la entrevista realizada al Jefe de la Unidad de Riesgos del Banco Comercial de Manabí S.A., dentro de las garantías que establece el Banco Comercial de Manabí S.A., al momento de conceder los microcréditos, la única garantía existente es el garante o codeudor solidario, sin embargo la misma no es tan segura, ya que los microcréditos se basan en la confianza entregada a los clientes.

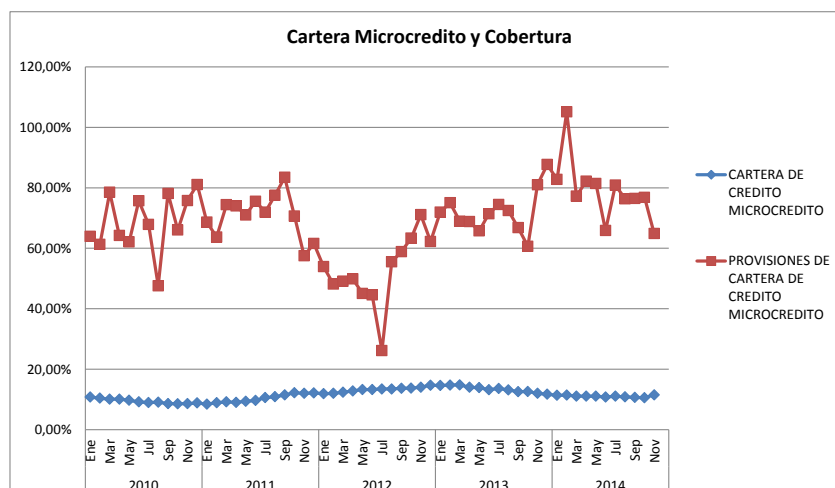
Al momento de no conocer a todos los clientes que requieren un microcrédito, y al no poseer garantías reales de las cuales el BCM pueda hacer uso al momento de la falta de pagos, dichos clientes se vuelven usuarios altamente riesgosos, ya que al momento de conceder el crédito se provisiona el 100% de la operación, siendo esto una medida de control deplorable.

Tabla # 9. Cartera de Microcréditos y Cobertura

| Meses/ Años | Microcrédito | | | | | Cobertura de Microcrédito | | | | |
|----------------|--------------|--------|--------|--------|--------|---------------------------|--------|--------|--------|---------|
| | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 |
| Ene | 10,77% | 8,45% | 11,90% | 14,61% | 11,38% | 63,96% | 68,65% | 53,94% | 71,93% | 82,76% |
| Feb | 10,43% | 8,90% | 12,03% | 14,75% | 11,42% | 61,31% | 63,71% | 48,14% | 75,04% | 105,12% |
| Mar | 10,08% | 9,19% | 12,38% | 14,82% | 11,09% | 78,52% | 74,39% | 49,09% | 68,96% | 77,25% |
| Abr | 10,09% | 9,05% | 12,82% | 14% | 11,08% | 64,23% | 74% | 49,90% | 68,81% | 82,18% |
| May | 9,72% | 9,37% | 13,26% | 13,88% | 11,08% | 62,11% | 71,01% | 45,03% | 65,76% | 81,42% |
| Jun | 9,20% | 9,66% | 13,27% | 13,23% | 11,78% | 75,70% | 75,56% | 44,55% | 71,42% | 65,87% |
| Jul | 8,97% | 10,61% | 13,45% | 13,60% | 11,07% | 67,90% | 71,95% | 26,18% | 74,50% | 80,88% |
| Ago | 9,10% | 10,90% | 13,45% | 13,16% | 10,85% | 47,58% | 77,55% | 55,54% | 72,46% | 76,36% |
| Sep | 8,60% | 11,48% | 13,70% | 12,55% | 10,70% | 78,14% | 83,47% | 58,90% | 66,83% | 76,45% |
| Oct | 8,57% | 12,21% | 13,72% | 12,62% | 10,55% | 66,04% | 70,66% | 63,34% | 60,66% | 76,83% |
| Nov | 8,60% | 12,02% | 14,04% | 12,01% | 11,51% | 75,77% | 57,51% | 71,12% | 81,02% | 64,88% |
| Dic | 8,84% | 12,15% | 14,68% | 11,72% | - | 81,08% | 61,57% | 62,26% | 87,70% | - |

Fuente: Dirección Nacional de Estudios e Información – Superintendencia de Bancos.

Elaborado por: Investigadores.

Grafica # 8. Cartera de Microcréditos y Cobertura

Fuente: Dirección Nacional de Estudios e Información – Superintendencia de Bancos.

Elaborado por: Investigadores.

En la tabla y gráfico # 8, se puede apreciar el crecimiento de la cartera de microcrédito, cuyo comportamiento se mantiene estable con una tendencia creciente, además se observa que la cartera de microcrédito no

incrementa su peso; y, lo mantiene por debajo del 20%. Sin embargo la cobertura de cartera se encuentra por encima del 60%, evidenciándose que la entidad no mantiene un control adecuado sobre los microcréditos otorgados, manteniendo un crecimiento uniforme al ubicarse entre 60% a 80% en el periodo comprendido entre el año 2010 – 2011.

Para el periodo 2012 -2014, se observa que la entidad experimenta un incremento paulatino en su cobertura, no obstante de lo manifestado, se puede identificar claramente que el BCM no provisiona en proporción al crecimiento de la cartera, es decir, en torno a un buen manejo de cartera va encaminado tanto en su concesión como en su recuperación, en el reconocimiento de los potenciales clientes y de un buen manejo de sus provisiones con la finalidad de mitigar cualquier riesgo, evitando un crecimiento en su morosidad.

4.3 ANÁLISIS AL RIESGO CREDITICIO

Se conoce como riesgo crediticio, a una cesión transitoria de un recurso económico, con la finalidad de recuperar en un momento esperado. (Trigo Martínez, Eduardo, 2009, Pág. 32)

De acuerdo a los datos proporcionados por la Superintendencia de Bancos, las entidades financieras realizan un análisis al riesgo de crédito, ya que el prestador asume un riesgo ante la posibilidad de que el prestatario incumpla con sus obligaciones.

Las entidades financieras deberán acatar lo dispuesto en el sub numeral 1.4, Numeral 1, Artículo 5, Sección II, Capítulo II, Título IX,

Libro I de la Codificación de Resoluciones de la Superintendencia de Bancos que establece:

“... Es todo crédito no superior a ciento cincuenta (150) remuneraciones básicas unificadas concedido a un prestatario, persona natural o jurídica, con un nivel de ventas inferior a cien mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 100.000,00), o a un grupo de prestatarios con garantía solidaria, destinado a financiar actividades en pequeña escala de producción, comercialización o servicios, cuya fuente principal de pago la constituye el producto de ventas o ingresos generados por dichas actividades...”

De acuerdo a lo estipulado por el Organismo de Control esta parte esta expresada directamente para las Pequeñas y Medianas Empresas, ya que ellos manejan valores por encima de los US\$ 50.000,00 anuales, para lo cual se exigen requisitos más rigurosos para la concesión de estos créditos, los cuales están dentro de la clasificación de microcréditos.

La cobertura para la calificación de los microcréditos establecida por la Superintendencia de Bancos, se basa en los siguientes parámetros:

Tabla # 10. Categoría de Morosidad por días

| CATEGORÍAS DÍAS DE MOROSIDAD | |
|------------------------------|----------|
| A-1 | 0 |
| A-2 | 1 - 8 |
| A-3 | 9 - 15 |
| B-1 | 16 - 30 |
| B-2 | 31 - 45 |
| C-1 | 46 - 70 |
| C-2 | 71 - 90 |
| D | 91 - 120 |
| E | MAS 120 |

Fuente: Codificación de Resoluciones de la Superintendencia de Bancos.

Elaborado por: Investigadores.

No obstante de la cobertura para la calificación de los sujetos de créditos, el Organismo de Control estableció porcentaje de provisión en relación a la categoría como se aprecia en la siguiente tabla.

Tabla # 11. Porcentaje de Provisiones

| CATEGORIA | PORCENTAJE DE PROVISIÓN | |
|-----------|-------------------------|--------|
| | Mínimo | Máximo |
| A1 | | 1% |
| A2 | | 2% |
| A3 | 3% | 5% |
| B1 | 6% | 9% |
| B2 | 10% | 19% |
| C1 | 20% | 39% |
| C2 | 40% | 59% |
| D | 60% | 99% |
| E | | 100% |

Fuente: Codificación de Resoluciones de la Superintendencia de Bancos.

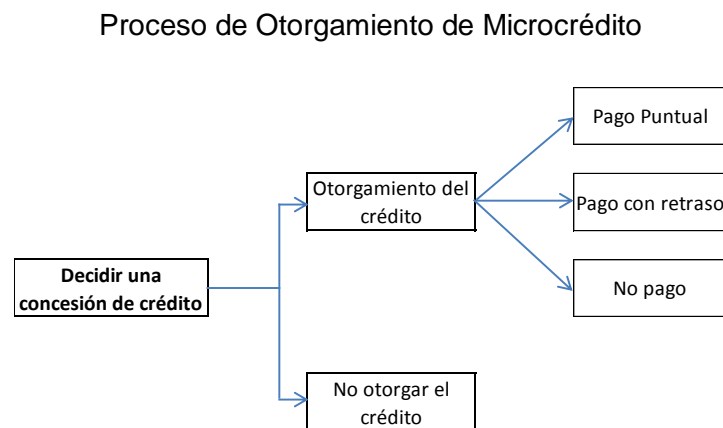
Elaborado por: Investigadores.

El análisis al riesgo crediticio realizado por el Banco Comercial de Manabí S.A., empieza desde el momento que el consultor de crédito analiza los papeles del solicitante al préstamo y del garante, en el cual revisa los ingresos y gastos, así como ingresos extraordinarios, y otra documentación que se requiera pertinente para garantizar la legalidad e información del cliente.

Una vez que el consultor de crédito solicita la información, realiza un análisis de crédito, en el cual se exponen el destino y función del crédito, el tiempo y los intereses calculados para el crédito, los posibles factores de riesgo que posea el cliente, su historial crediticio entre otras.

Sin embargo los análisis realizados por los oficiales de crédito realizan análisis en función a cada tipo de crédito, después el Comité de Crédito realiza un análisis individual y grupal, y por último la Unidad de Riesgos realiza un análisis sobre el comportamiento de la cartera, sus segmentos, su cobertura y su morosidad.

Si se desea aplicar una estructura para identificar el proceso crediticio, se lo puede explicar en la siguiente gráfica, como lo demuestra la figura:



Elaborado por: Investigadores.

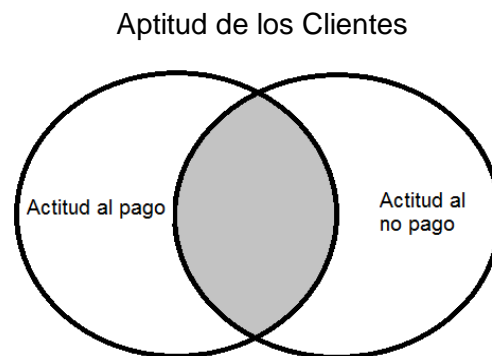
En la figura se evidencia que para conceder un crédito se debe de realizar un proceso, al momento de decidir si se da la operación, es cuando el consultor de crédito ha realizado un análisis en cuanto a las proyecciones, gasto e ingresos del cliente y de su codeudor, para pasar al proceso de otorgamiento, se analizan tres factores principales:

1. Pago puntual
2. Pago con retraso
3. No pago

El consultor de crédito puede guiarse con el historial crediticio que posea su deudor y el garante, mediante el cual se examine si dichos clientes son puntuales, tienen retraso o simplemente son clientes morosos.

Con la finalidad de emitir un criterio más técnico al momento de realizar un análisis crediticio, esto ayudara al consultor de crédito a observar

cuales son las posibilidades de que el cliente cumpla, o no cumpla con el pago de sus obligaciones, esto le ayuda a obtener una visión más amplia de la capacidad de pago del cliente así como la de su garante, para lo cual podrá emitir en su análisis si el cliente es apto o no.



Elaborado por: Investigadores.

La figura anterior representa los casos de pagos, pero si observamos el área sombreada de la figura, es la que representa los pagos con posibles retrasos, en el cual se entiende finalmente como una disposición alta de liquidar una operación o en su defecto de no pagar la deuda en el momento debido.

Entendiéndose de esa manera, se parte del supuesto de que un mes, es el periodo mediante el cual el universo poblacional puede haber adoptado tres tipos de pago.

No obstante de lo manifestado en el párrafo precedente, el retraso, es el pago en el cual se implica un desfase respecto al pago puntual, es validar el criterio de considerar como eventos posibles los pagos puntuales, pagos con retraso y los no pagos.

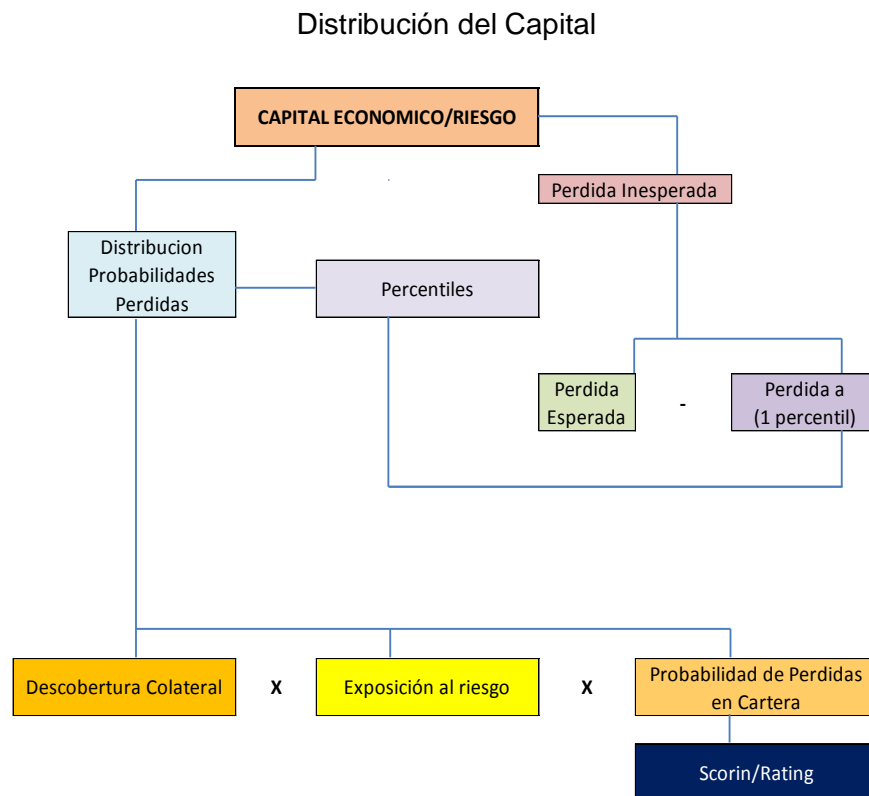
4.3.1 CAPITAL

El capital es el resultado de la acumulación de ingresos que se han mantenido ahorrados durante el transcurso de un tiempo determinado, a través del mismo se puede llegar a obtener bienes inmuebles u otros tipos de servicios productivos que se utilicen para generar más riqueza. (Jáuregui G., Alejandro, 2010, Pag.2)

El capital requerido para el microcrédito varía de acuerdo a lo estipulado por cada institución mediante sus Manuales de Crédito y a la necesidad de cada cliente o microempresario.

Los microcréditos otorgados por el BCM S.A., van orientados de acuerdo a la capacidad de pago del cliente y que no supere el 200% del patrimonio del solicitante al microcrédito.

No obstante de lo manifestado en el párrafo precedente, el capital económico adquirido por los clientes financieros debe ser distribuido en forma equitativa, de esa manera se puede evidenciar una forma eficiente de no estimar una pérdida esperada, para los bancos que conforman el sistema financiera ecuatoriano, conocer a sus potenciales clientes le ayuda a no tener provisiones en exceso; y así, poseer una cobertura eficiente a la exposición del riesgo crediticio.



Elaborado por: Investigadores.

Sin embargo de acuerdo a lo tipificado en la figura precedente; y, a lo manifestado en los estándares mundiales, el capital económico se mide a través de la probabilidad que exista un riesgo, de cuanto podrá ser su cobertura y de que tan bien se encuentra protegida la cartera de microcrédito a la exposición de un posible riesgo crediticio.

4.3.2 OFERTA

La oferta económica como parte del mercado financiero, en donde se ofertan varios productos y servicios que son adquiridos por los consumidores. (Gómez López, Roberto, 2010, Pág. 20)

Dentro de la gama de productos que oferta el BCM, se encuentra los segmentos crediticios, especialmente el segmento estudiado que es el crédito para la microempresa. Dentro de los segmentos de cartera crédito está el microcrédito que oferta la entidad, en el transcurso de los años ha sido solicitado por los clientes, de acuerdo a lo demostrado según en la tabla.

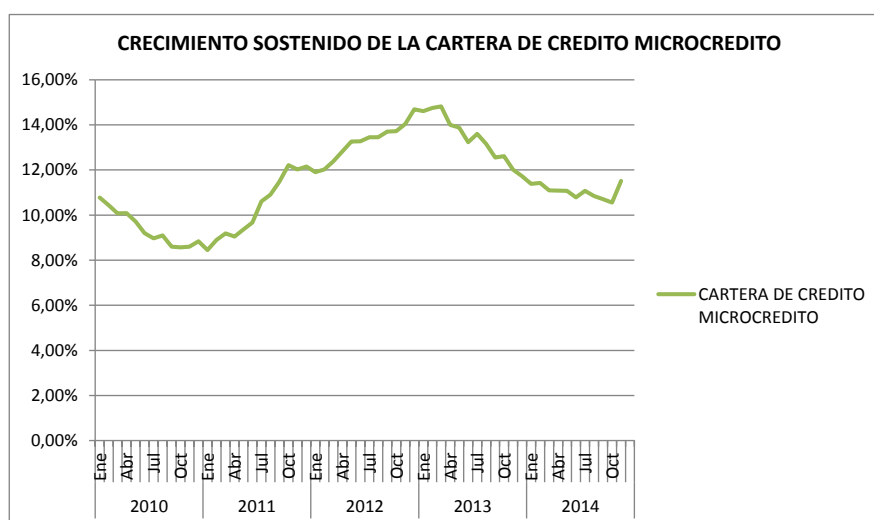
Tabla # 12. Crecimiento de Cartera de Microcréditos

| Meses/ Años | Microcrédito | | | | |
|----------------|--------------|--------|--------|--------|--------|
| | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 |
| Ene | 10,77% | 8,45% | 11,90% | 14,61% | 11,38% |
| Feb | 10,43% | 8,90% | 12,03% | 14,75% | 11,42% |
| Mar | 10,08% | 9,19% | 12,38% | 14,82% | 11,09% |
| Abr | 10,09% | 9,05% | 12,82% | 14% | 11,08% |
| May | 9,72% | 9,37% | 13,26% | 13,88% | 11,08% |
| Jun | 9,20% | 9,66% | 13,27% | 13,23% | 11,78% |
| Jul | 8,97% | 10,61% | 13,45% | 13,60% | 11,07% |
| Ago | 9,10% | 10,90% | 13,45% | 13,16% | 10,85% |
| Sep | 8,60% | 11,48% | 13,70% | 12,55% | 10,70% |
| Oct | 8,57% | 12,21% | 13,72% | 12,62% | 10,55% |
| Nov | 8,60% | 12,02% | 14,04% | 12,01% | 11,51% |
| Dic | 8,84% | 12,15% | 14,68% | 11,72% | - |

Fuente: Dirección Nacional de Estudios e Información – Superintendencia de Bancos.

Elaborado por: Investigadores.

Grafica # 9. Crecimiento de Cartera de Microcréditos



Fuente: Dirección Nacional de Estudios e Información – Superintendencia de Bancos.

Elaborado por: Investigadores.

Sin embargo, en la gráfica # 9, se observa que el crecimiento de la cartera de microcrédito empezó desde enero 2011 hasta abril 2013, no obstante de lo experimentado en ese periodo, la cartera empezó a decrecer hasta octubre 2014, teniendo un ligero incremento a partir de noviembre 2014.

Para el año 2014 el Banco Comercial de Manabí S.A., experimentó un decrecimiento en su cartera de microcrédito, probablemente por la economía del país haya desacelerado, por lo que su desempeño ha caído considerablemente. Lo que demuestra ser una medida de protección de los bancos, al desacelerar la economía del país, lo que hace que se restrinjan la concesión de microcréditos.

CAPÍTULO V.

5. MICROCRÉDITOS

El microcrédito surge como apoyo a los sectores más vulnerables dentro de la economía de un país o de una región, para lo cual se le entregan pequeños recursos con la finalidad de aprovecharlos y empiecen a generar riquezas para ellos y a la colectividad. (Rodríguez Martínez, María, 2010, Pág. 9)

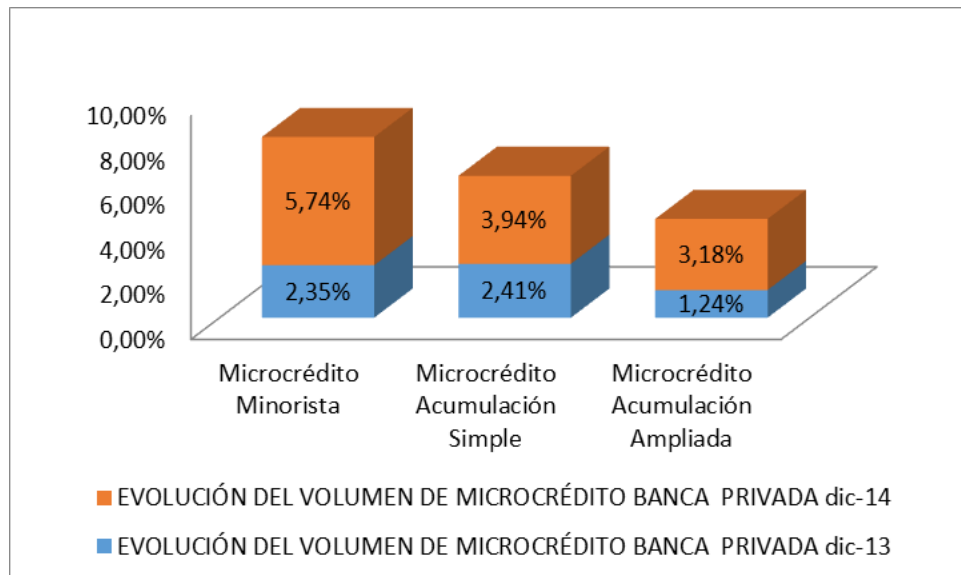
Según datos del Banco Central del Ecuador, los microcréditos han aumentado considerablemente en el país, es así que en el sistema financiero privado hasta diciembre de 2014 se había incrementado en un 3.83%.

Tabla # 13. Evolución de volumen en el microcrédito.

| EVOLUCION DEL VOLUMEN DE MICROREDITO BANCA PRIVADA | | |
|---|---------------|---------------|
| INDICADOR | dic-13 | dic-14 |
| Microcredito Minorista | 2,35% | 5,74% |
| Microcredito Acumulacion Simple | 2,41% | 3,94% |
| Microcredito Acumulacion Ampliada | 1,24% | 3,18% |

Fuente: Banco Central de Ecuador.

Elaborado por: Investigadores.

Gráfica # 10. Evolución de volumen en el microcrédito.

Fuente: Banco Central de Ecuador.

Elaborado por: Investigadores.

De acuerdo a la entrevista y a los datos obtenidos del Jefe de la Unidad de Riesgos del BCM S.A., se puede apreciar en la tabla #13 y gráfica # 10 como ha ido incrementándose la participación de la cartera de microcrédito, en comparación de un año a otro de la participación porcentual de la cartera, entre el periodo comprendido de diciembre del 2013 a diciembre del 2014, lo que refleja el gran aporte que está empezando a reforzar la banca privada para llegar a este segmento de mercado que son los microempresarios y emprendedores.

5.1. MICROEMPRESAS

Las microempresas se conforman por grupos pequeños dedicados al comercio, respetando las leyes jurídicas y tributarias, y tratando de optimizar todos sus recursos financieros así como su capital operacional. (Monteros Edgar, 2009, Pág. 21)

Las microempresas generalmente se caracterizan por su pequeña estructura operacional constituidas por máximo 10 trabajadores o empleados, además en su mayoría el propietario de la misma labora en ella, suelen integrarse por un grupo familiar. De acuerdo a datos del Ministerio de Productividad (MIPRO) estas microempresas han aumentado en 41 % a nivel nacional en el año 2014.

Las microempresas nacen de la puesta en marcha de emprendimientos de personas que desean concretar un proyecto de negocio propio con la idea de ser productivos, estas microempresas por lo general manejan un presupuesto bajo, es así que son respaldadas por pequeños créditos o microcréditos, otorgados por instituciones financieras con esta cartera de servicios de las cuales existen pocas, ya que este segmento no tiene un impacto significativo en el mercado debido a que su producción es pequeña y sus actividades no demandan sumas altas de inversión.

A pesar de su tamaño, las microempresas cuentan con ventajas importantes como la facilidad de cambiar procesos para sus mejoras de forma rápida, debido a su baja producción y segmento de consumidores, logrando de esta manera acomodar sus actividades en relación a la fluctuación del mercado y sus tendencias.

5.1.1 ESTRUCTURAS DE LAS MICROEMPRESAS

La estructura de las microempresas está conformada por: microempresas de producción, comercio y servicios. (Torres Luis, 2005, Pág. 79)

De acuerdo a lo indicado por el MIPRO (Anexo 4) no existe una estructura definida para las microempresas, las mismas que por su tamaño se acoplan de acuerdo a su actividad y necesidad.

Los datos arrojados por las encuestas a un segmento de microempresarios de Portoviejo, la mayoría cuentan con una organización departamental funcional con no más de 10 personas desarrollando estas actividades, las mismas que se han ajustado al desarrollo de su producción y conveniencia para llegar a los objetivos trazados.

5.1.2 TIPO DE MICROEMPRESAS

La estructura de las microempresas está conformada por: microempresas de subsistencia, microempresas de expansión y microempresas de transformación. (Torres Luis, 2005, Pág. 81)

Las microempresas están clasificadas según información del MIPRO, en pequeñas y medianas empresas también llamadas PYMES.

Las PYMES en la actualidad constituyen un gran desarrollo económico en el país ya que están consideradas como la base del desarrollo social, por su producción, demanda y compra de productos o añadiendo valor agregado, por tanto son valoradas como fuentes de empleo y generación de riqueza, en el sector vulnerable y de gran presencia en el país.

5.1.3 MONTOS

Los montos otorgados en los microcréditos generalmente eran entre valores de US\$ 100,00 hasta US\$ 2.500,00, sin embargo las políticas de gobierno establecieron nuevos montos alcanzando hasta los US\$ 5.000,00. (Monteros Edgar, 2009, Pág. 91)

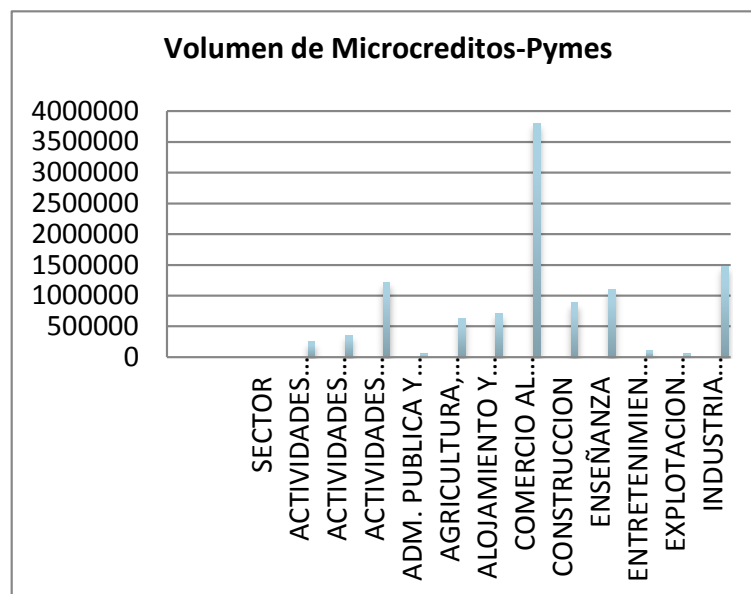
Según los datos extraídos de la Superintendencia de Bancos, se puede observar que en la tabla # 14 el volumen de microcréditos ofertados por sectores económicos, en relación al monto otorgado y al número de operaciones realizadas por la entidad financiera.

Tabla # 14. Volumen de Microcrédito-Pymes otorgado por el BCM

| SECTOR | MONTO OTORGADO | NUMERO DE OPERACIONES |
|--|-----------------------|------------------------------|
| ACTIVIDADES FINANCIERA Y SEGUROS | 248.416,80 | 5 |
| ACTIVIDADES INMOBILIARIAS | 352.436,47 | 4 |
| ACTIVIDADES PROFESIONALES, TECNICAS Y ADM. | 1.214.518,84 | 29 |
| ADM. PUBLICA Y DEFENSA; PLANES DE SEGURIDAD | 50.400,00 | 3 |
| AGRICULTURA, GANADERIA, SILVICULTURA Y PESCA | 621.137,00 | 27 |
| ALOJAMIENTO Y SERVICIOS DE COMIDA | 713.046,00 | 18 |
| COMERCIO AL POR MAYOR Y POR MENOR | 3.797.233,98 | 100 |
| CONSTRUCCION | 879.383,37 | 29 |
| ENSEÑANZA | 1.095.570,83 | 22 |
| ENTRETENIMIENTO Y OTRAS ACTIVIDADES | 102.500,00 | 13 |
| EXPLOTACION DE MINAS Y CANTERAS | 48.500,00 | 6 |
| INDUSTRIA MANUFACTURERAS | 1.474.207,74 | 37 |
| INFORMACION Y COMUNICACIÓN | 49.600,00 | 11 |
| SERVICIOS SOCIALES Y SALUD HUMANA | 151.377,50 | 7 |
| TRANSPORTE Y ALMACENAMIENTO | 667.388,47 | 23 |
| TOTAL | 11.465.717,00 | 334 |

Fuente: Dirección Nacional de Estudios e Información - Superintendencia de Bancos.

Elaborado por: Investigadores.

Gráfica # 11. Volumen de Microcrédito-Pymes otorgado por el BCM

Fuente: Dirección Nacional de Estudios e Información - Superintendencia de Bancos.

Elaborado por: Investigadores.

El Banco Comercial de Manabí S.A., según datos obtenidos de la Superintendencia de Bancos y a la entrevista realizada al Jefe de la Unidad de Riesgos del BCM, se han otorgado alrededor de 11.465.717,00 USD de microcréditos en la ciudad de Portoviejo entre enero a septiembre del 2014. Sus montos están categorizados de US\$ 0.00 a US\$ 3.000,00 - minoristas, de US\$ 3.001,00 a US\$ 10.000,00 -acumulación simple y de US\$ 10,001.00 en adelante - acumulación ampliada.

Se puede apreciar en la tabla # 14 y gráfica # 11 que al sector a quien más ha referido su servicio de microcréditos el Banco Comercial de Manabí en Portoviejo es a la de comercio al por mayor y menor con un total de 100 operaciones en este periodo.

Sin embargo el segmento por sectores en su totalidad suman US\$ 11.469 miles, lo que evidencia que el peso más relativo cae sobre comercio, seguido por industrias, actividades profesionales, enseñanzas, construcción, y el grupo más pequeño ubicándose como actividades financieras y otros.

En relación a resultados es evidente que existen problemas en las microempresas para el pago oportuno de sus obligaciones los cuales radican más en la falta recursos, que por lo general se genera por la deficiente planificación de los ingresos y gastos.

Sin embargo existe la preocupación de contar con un control de los mismos, en la pregunta #6 del (Anexo 5) realizada a los microempresarios mediante el cual se establece: ¿Cuál es el factor más importante de sus atrasos?, se muestra:

Tabla # 15. Modelo de pagos en los microcréditos del BCM

| MOTIVO | CANTIDAD |
|----------------------|-----------------|
| Falta de recursos | 70 |
| Olvido fecha de pago | 20 |
| No quiere pagar | 0 |
| Otros factores | 10 |

Fuente: Encuestas realizadas a microempresarios del Cantón Portoviejo, Anexo #5.

Elaborado por: Investigadores.

Gráfica # 12. Evolución de pagos en los microcréditos

Fuente: Encuestas realizadas a microempresarios del Cantón Portoviejo, Anexo #5.

Elaborado por: Investigadores.

Es evidente que existen problemas en las microempresas para el pago oportuno de sus obligaciones los cuales se radican más en la falta recursos, que por lo general se genera por la deficiente planificación de los ingresos y gastos, sin embargo existe la preocupación de contar con un control de los mismos.

5.2 ORGANIZACIÓN MICROEMPRESARIAL

La estructura de las microempresas está conformada por: microempresas de producción, comercio y servicios. (Torres Luis, 2005, Pag. 79)

De acuerdo a lo indicado por el MIPRO (Anexo 4) no existe una estructura definida para las microempresas, las mismas que por su tamaño se acoplan de acuerdo a su actividad y necesidad.

Los datos arrojados por las encuestas a un segmento de microempresarios de Portoviejo, la mayoría cuentan con una organización departamental funcional con no más de 10 personas desarrollando estas actividades, las mismas que se han ajustado al desarrollo de su producción y conveniencia para llegar a los objetivos trazados.

5.2.1 TIPO DE MICROCRÉDITOS

Los tipos de microcréditos están conformada por: microcréditos de subsistencia, de expansión y de transformación. (Torres Luis, 2005, Pág. 81)

Los microcréditos están clasificadas según información de la Superintendencia de Bancos, en pequeñas y medianas microcréditos también llamados PYMES.

Las PYMES en la actualidad constituyen un gran desarrollo económico en el país ya que están consideradas como la base del desarrollo social, por su producción, demanda y compra de productos o añadiendo valor agregado, por tanto son valoradas como fuentes de empleo y generación de riqueza, en el sector vulnerable y de gran presencia en el país.

Debido a que las microempresas no cuentan con una estructura estandarizada o formal, por sus actividades, los propietarios quienes son los que administran la microempresa, se ven obligados a contratar servicios profesionales externos para el manejo de operaciones financieras-contables.

No obstante, la interacción directa del propietario con sus clientes, es de gran ventaja ya que este puede brindar de mejor forma la información del producto o servicio que se está brindado. La flexibilidad de la organización de una microempresa permite que de forma rápida adapte sus procesos de producción de acuerdo a sus aspiraciones en relación al mercado existente.

5.2.2 HERRAMIENTAS ADMINISTRATIVAS

Las herramientas administrativas son el proceso en el cual se analiza la situación actual, y se emplean herramientas en la cual se definan estrategias y cursos de acción que de deban tomar para mejorar la situación actual. (Alamillo Reyes Karla, 2010, Pag. 20)

Las herramientas indispensables para el correcto funcionamiento y desarrollo de una microempresa son las siguientes:

Distribución de las Herramientas Administrativas

1. Planificación: le permite a la microempresa orientar sus objetivos y actividades, para la toma de decisiones.
2. Organización: es indispensable para la coordinación entre las diferentes áreas operacionales para efectuar estrategias para alcanzar los objetivos planteados en la planificación.
3. Dirección: esta herramienta permite al microempresario buscar métodos de buenas relaciones con su personal para alcanzar los objetivos, motivando al recurso humano con una dirección eficaz, con el fin de llegar a las metas trazadas.

4. Control: mediante el control el microempresario puede medir el rendimiento de cada componente que conforman la microempresa, con el fin de identificar los buenos y malos procesos, rectificarlos o mantenerlos de acuerdo a su efectividad.

5.3 CULTURA FINANCIERA DE LOS MICROEMPRESARIOS

La cultura financiera es definida como la estrategia para que ajuste a los problemas que aquejan al desconocimiento de la robustez financiera a nivel sectorial, nacional y mundial. (Ruiz Ramírez Héctor, 2011, Pag.1)

La Cultura Financiera está encaminada a enmarcar la problemática existente que poseen la mayoría de los usuarios financieros, ya que el desconocimiento de las herramientas que otorga el mercado financiero no es conocido por todos, lo que limita el proceso de un mejor entendimiento del mercado y de su comportamiento.

Se puede evidenciar en las encuestas realizadas que los microempresarios de Portoviejo están mediamente capacitados para planificar y proyectar sus gastos e ingresos en un determinado periodo.

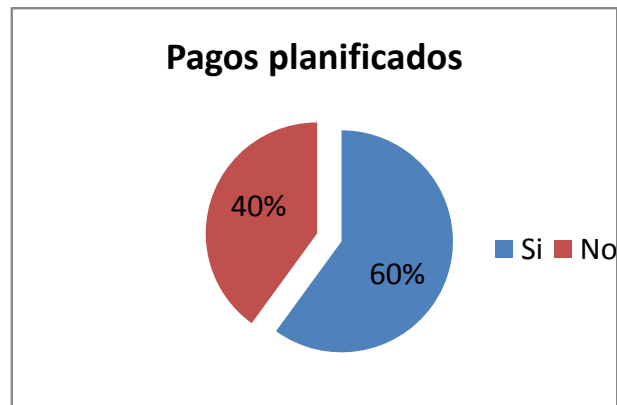
Según resultados de las encuestas realizadas a los microempresarios, en su pregunta #4 que dice: ¿Planifica sus pagos mensuales?

Tabla # 16. Planificación de Pagos

| RESPUESTA | CANTIDAD |
|-----------|----------|
| Si | 60 |
| No | 40 |

Fuente: Encuestas realizadas a microempresarios del Cantón Portoviejo, Anexo #5.

Elaborado por: Investigadores.

Grafica # 13. Planificación de Pagos

Fuente: Encuestas realizadas a microempresarios del Cantón Portoviejo, Anexo #5.

Elaborado por: Investigadores.

Se puede evidenciar en las encuestas realizadas que los microempresarios de Portoviejo están mediamente capacitados para planificar y proyectar sus gastos e ingresos en un determinado periodo.

5.3.1 HERRAMIENTAS FINANCIERAS

Las herramientas financieras son aquellos recursos con la que contamos para realizar mejora en nuestros servicios, saber la estabilidad económica y financiera de nuestra empresa, y nos ayuda a proyectarnos para saber cómo iremos creciendo como empresa. (Villareal Jiménez Ariana, 2013, Pág. 9)

De acuerdo a los datos del Banco Central del Ecuador (2014), la herramienta financiera más óptima y demandada en el sector microempresarial con los microcréditos otorgados por entidades del estado, cooperativas y bancos privados, siendo estos últimos los que

reflejan un aumento mínimo pero significativo para el otorgamiento de estos recursos a las microempresas.

En este sentido el Banco Comercial de Manabí es quien lidera esta cartera de servicios en la provincia de Manabí enfatizándose en la ciudad de Portoviejo.

5.3.2 PORCENTAJE DE PAGOS

Los pagos están dados de acuerdo al contrato firmado entre el cliente y la entidad financiera, donde se establecen cuotas mensuales fijadas por un valor, un interés y un tiempo determinado. (Ayala Villegas Sabino, 2005, Pág. 16)

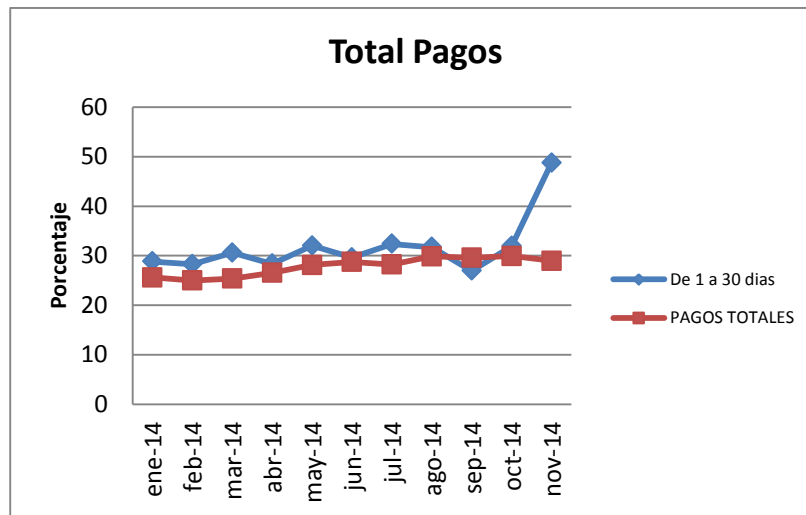
El porcentaje de pagos por mes en el año 2014 tuvo su efecto de la siguiente manera de acuerdo a información obtenida de la Superintendencia de Bancos.

Tabla # 17. Porcentaje de pagos totales

| | ene-14 | feb-14 | mar-14 | abr-14 | may-14 | jun-14 | jul-14 | ago-14 | sep-14 | oct-14 | nov-14 |
|----------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| De 1 a 30 días | 28,8 | 28,26 | 30,58 | 28,35 | 32,01 | 29,62 | 32,35 | 31,73 | 26,94 | 31,91 | 48,73 |
| PAGOS TOTALES | 25,62 | 24,99 | 25,38 | 26,54 | 28,13 | 28,74 | 28,23 | 29,87 | 29,59 | 29,94 | 28,96 |

Fuente: Superintendencia de Bancos.

Elaborado por: Investigadores.

Grafico # 14. Porcentaje de pagos totales

Fuente: Superintendencia de Bancos.

Elaborado por: Investigadores.

Analizando la tabla #15 y la gráfica # 12 podemos denotar que hay un valor muy bajo en el cumplimiento de los pagos totales en relación al porcentaje de pagos que debe obtener mensual el BCM, lo que demuestra una vez más la poca eficiencia en la recuperación de cartera, la misma que nos reporta el incremento sin control de la morosidad.

5.4 RECURSOS FINANCIEROS

Los recursos financieros son utilizados para emplear transacciones comerciales o de cualquier otro tipo que se desarrollen dentro del mercado, se fundamentan especialmente en los recursos otorgados por la banca, bolsa de valores y otros mercados. (Hernández Braga, Katiuska, 2013, Pág. 28)

Dentro de los recursos financieros, uno de los más preferidos por los clientes como medio de financiamiento son los préstamos, ya que los créditos son conocidos como impulso del desarrollo de varias familias y sociedades.

El Banco Comercial de Manabí S.A., ofrece varios servicios financieros, uno de estos servicios es el microcrédito, el cual por ser un crédito pequeño es un préstamo con un destino incierto cuando no se conoce al cliente y sus posibilidades de recuperar un crédito dentro de este segmento son altas ya que la mayoría de los clientes que solicitan estos créditos son personas con una no muy buena capacidad de pago, lo que implicaría a la entidad a provisionar más y tener incremento en su morosidad.

5.4.1 DEMANDA

La demanda es la relación o el término que se aplica a un bien o servicio que el mercado o los consumidores necesitan, mismos que están dispuestos a adquirir ese bien o servicio en un determinado precio. (Thompson, Iván, 2010, Pág. 23)

La demanda de recursos financieros por medio de microcréditos en el Banco Comercial de Manabí S.A., es significativa; y, en crecimiento paralelamente hablando, ya que como medida de desarrollo está impulsando como apoyo al sector microempresarial.

Sin embargo el incremento de la cartera vencida de esta entidad financiera también tiene un crecimiento paulatino de alrededor del 28% hasta diciembre de 2014 de acuerdo a datos de la Superintendencia de Bancos.

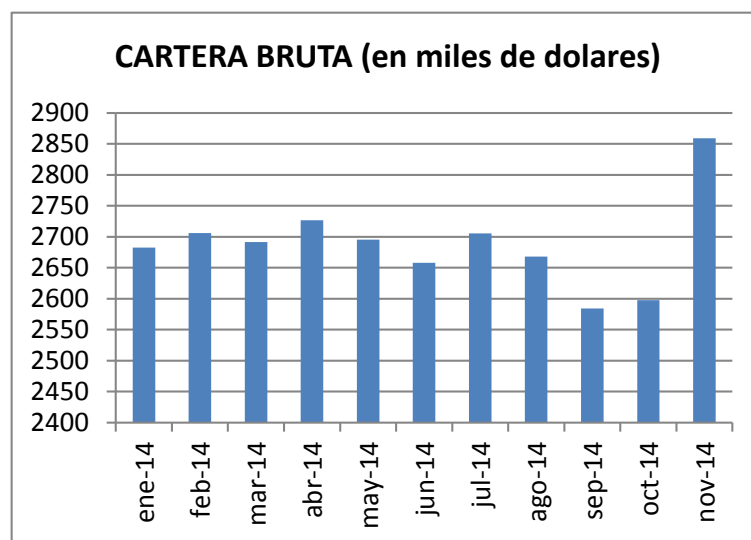
Tabla # 18. Cartera Bruta y Morosidad.

| CARTERA BRUTA (en miles de dolares) | | | | | | | | | | |
|---|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| ene-14 | feb-14 | mar-14 | abr-14 | may-14 | jun-14 | jul-14 | ago-14 | sep-14 | oct-14 | nov-14 |
| 2682,29 | 2706,15 | 2691,64 | 2726,50 | 2695,31 | 2658,01 | 2705,53 | 2668,06 | 2584,27 | 2597,61 | 2858,95 |
| INCREMENTO DE MOROSIDAD (en porcentaje) | | | | | | | | | | |
| ene-14 | feb-14 | mar-14 | abr-14 | may-14 | jun-14 | jul-14 | ago-14 | sep-14 | oct-14 | nov-14 |
| 25.62% | 24.99% | 25.38% | 26.54% | 28.13% | 28.74% | 28.23% | 29.87% | 29.59% | 29.94% | 28.96% |

Fuente: Superintendencia de Bancos.

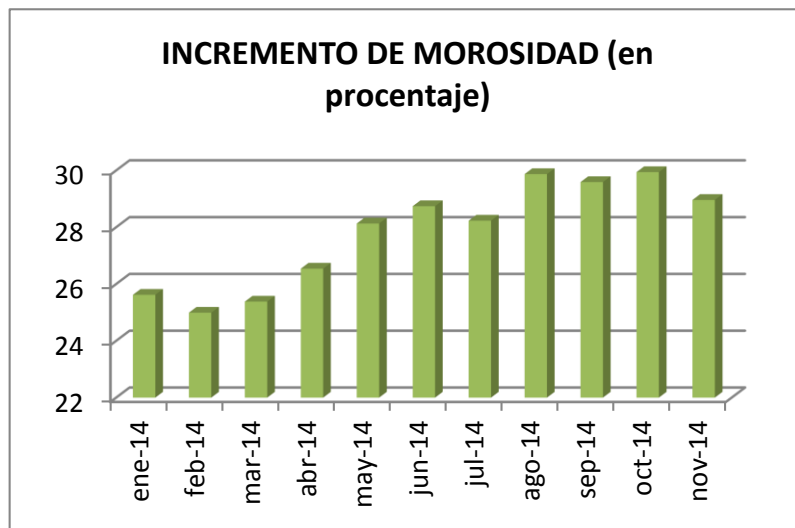
Elaborado por: Investigadores.

Gráfica # 15. Cartera Bruta.



Fuente: Superintendencia de Bancos.

Elaborado por: Investigadores.

Gráfica # 16. Morosidad

Fuente: Superintendencia de Bancos.

Elaborado por: Investigadores.

Como se observa en la tabla # 18; y, en las gráficas # 15 y 16, se obtiene una demanda al mes de noviembre de 2014 alta en comparación con los demás meses anteriores.

Sin embargo la demanda por cuota mensual es de 2.858,95 USD, por otro lado se contrapone el porcentaje de morosidad existente de un 28,96 %.

Evidenciando que existe una reacción paralela, sin embargo la morosidad demostrada alcanza un pico de 28.96% en comparación al total cartera bruta, demostrando que la morosidad a duras penas es de un 10% relativamente comparada con un total de US\$ 2.850 miles.

5.4.2 INVERSIÓN

La inversión se conoce como la obtención del capital invertido en un beneficio incierto procedente de los bienes a los que se va a invertir. (Iturrioz Del Campo Javier, 2011, Pág. 4)

Según respaldos de la Superintendencia de Bancos publicados en su página web, indican que la inversión del Banco Comercial de Manabí en la ciudad de Portoviejo es de aproximadamente de 11.465.717,00 USD en el periodo comprendido del enero a septiembre de 2014.

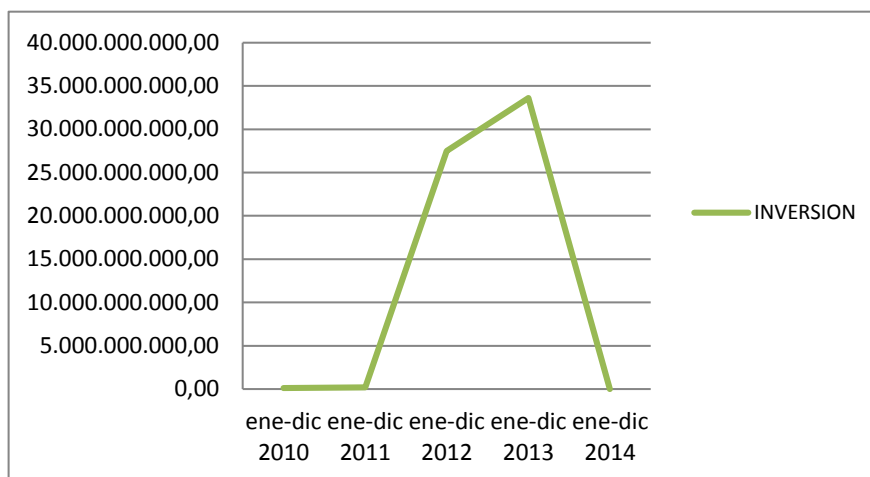
Tabla # 19. Estadística de inversión del BCM

| | ene-dic 2010 | ene-dic 2011 | ene-dic 2012 | ene-dic 2013 | ene-dic 2014 |
|-----------|----------------|----------------|-------------------|-------------------|---------------|
| INVERSION | 141.401.773,39 | 205.993.499,30 | 27.497.996.424,29 | 33.609.120.370,48 | 11.465.717,00 |

Fuente: Superintendencia de Bancos.

Elaborado por: Investigadores.

Gráfica # 17. Estadística de inversión del BCM



Fuente: Superintendencia de Bancos.

Elaborado por: Investigadores.

En la gráfica # 17 el notable aumento del monto de inversión entre mediados del 2011 hasta mediados del 2014, son su punto más alto en el año 2013 con un monto de USD 33.609.120 miles, una cantidad relativamente alta distribuido entre los diferentes sectores microempresariales de la ciudad de Portoviejo.

CONCLUSIONES

1. El Banco Comercial de Manabí S.A., debe efectuar un control que esté encaminado a reducir los niveles de morosidad, que se ubican por encima del 20%, para lo cual debe emplear estrategias para conocer a su mercado crediticio y a sus clientes, además mantener una adecuada cobertura sobre sus garantías reales otorgadas al momento de adquirir los microcréditos.
2. El Departamento de Crédito no realiza un análisis minucioso que contemple la situación económica-financiera de cada uno de sus clientes, evidenciando la carencia en la aplicación de estados financieros proyectados e indicadores que demuestren la productividad del cliente.
3. Existe un control sobre el riesgo crediticio en relación a la totalidad de la cartera de crédito, dado a que el segmento de microcrédito no mantiene un peso considerable en relación al total de la cartera. Sin embargo el riesgo crediticio en microcrédito se mantiene con una tendencia creciente por el incremento fluctuante de su morosidad y que sus garantías necesarias representan un problema latente ya que realizan una cobertura del 100%, lo que evidencia un desconocimiento sobre su mercado crediticio.
4. En la actualidad la entidad mantiene una tendencia creciente de la morosidad reportada en el segmento microcrédito; por lo que se propone una estrategia encaminada en la recuperación de créditos y una disminución en el índice de morosidad.

CAPITULO VI.

6. PROPUESTA

6.1. IDENTIFICACIÓN

Estrategia para la recuperación de cartera vencida y disminución del índice de morosidad del Banco Comercial de Manabí S.A.

6.2. JUSTIFICACIÓN

La presente estrategia está orientada a la implementación de una eficiente recuperación de la cartera vencida que en los actuales momentos posee el BCM, así como mejorar el conocimiento del mercado crediticio y obtener mayor conocimiento de los potenciales clientes para la entidad financiera, dado que la investigación determinó el riesgo que existe en la concesión de los microcréditos a los clientes con poca capacidad de pago lo que incrementa la morosidad del banco por la falta de pago.

La aplicación adecuada de la presente estrategia permitirá reducir los índices de morosidad, mejorar la base de datos de cada cliente revisando su perfil económico real de cada uno de los usuarios financieros al momento de adquirir un microcrédito que este asegurado con una excelente puntualidad de pago, que influiría positivamente al momento de

realizar la cobertura de cartera, así se obtendría un beneficio económico para la Institución Financiera.

6.3. OBJETIVOS

6.3.1 OBJETIVO GENERAL

La presente Estrategia tiene como objetivo principal mitigar los posibles riesgos crediticios causados por el mal otorgamiento y destino de los créditos.

6.3.2 OBJETIVOS ESPECÍFICOS

- a) Mantener software eficiente al momento de concederlos microcréditos.
- b) Desarrollar análisis financieros con mayor entendimiento de la situación económica y capacidad financiera del cliente.
- c) Disminución de la morosidad a través de indicadores financieros y seguimiento del desarrollo del microcrédito.
- d) Elaborar nuevos modelos para la clasificación de los clientes de acuerdo a la capacidad de pago, diversificar la cartera de microcrédito y mantener provisiones adecuadas.
- e) Establecer una nueva Cultura que ayude a los usuarios financieros a mantener un control en las finanzas; y, crear una confianza con su entidad financiera al momento de no poder cubrir una necesidad.

6.4. BENEFICIARIOS

6.4.1 BENEFICIARIOS DIRECTOS

La Estrategia será de gran utilidad para el Banco Comercial de Manabí S.A., especialmente para los departamentos de Crédito y Cobranza, permitiendo una manera rápida y eficaz al instante de emitir un análisis financiero y al mantener los controles actualizados, que son necesarios al momento de realizar el contrato y el seguimiento del crédito por parte del Departamento de Crédito; y, así mismo mantener una excelente recuperación de cartera por parte del Departamento de Cobranza.

6.4.2 BENEFICIARIOS INDIRECTOS

Crear una nueva Cultura mediante la cual se informe a los usuarios financieros sobre los servicios que brinda el banco, el interés activo y pasivo, plazos, financiamiento y refinanciamiento de las deudas u obligaciones adquiridas, con la finalidad de fomentar confianza en los clientes ante cualquier eventualidad.

Además de educar a los Portovejenses y Manabitas sobre sus derechos y obligaciones, y proporcionar toda la información financiera necesaria, que le permitan a los usuarios financieros tomar mejores decisiones al momento de manejar su dinero de forma segura y responsable.

6.5. DESCRIPCIÓN DE LA PROPUESTA

Esta Estrategia describe nuevas labores que deben ser acogidas por el Departamento de Crédito y Cobranza, mismas que deberán ser ejecutadas por el BCM S.A., al momento de conceder las operaciones de microcrédito.

La presente está conformada por los principios de la administración de empresas, que son: Planificación, Organización, Ejecución y Control.

Cada una de las etapas descritas en el párrafo precedente, se describen a continuación:

Etapas de Revisión: En esta etapa se describen actitudes necesarias para la revisión de la documentación y la emisión del análisis financiero sobre la situación económica del cliente, así como al momento de aprobar el crédito hasta su desembolso.

Etapas de Planeación: Relata la estructura que poseerá esta estrategia, estableciendo políticas y normas para la concesión y recuperación de los créditos, así como puntos clave por cada departamento, estableciendo principales objetivos, funciones y responsabilidades.

Etapas de Procedimientos: En esta etapa se describe el proceso que se va a aplicar desde el momento que se realiza la concesión hasta su finalización o en su defecto su recuperación.

Etapa de Evaluación: La última etapa describe los procesos y lineamientos a seguir, la efectividad, así como una retroalimentación que deberá efectuarse a finalizar cada ciclo.

Esta estrategia es diseñada para uso y conocimiento de la Gerencia General del Banco, enfatizando en las áreas de crédito y cobranza, que a su vez será de apoyo para Auditoria Interna como para la Unidad de Riesgos de la entidad.

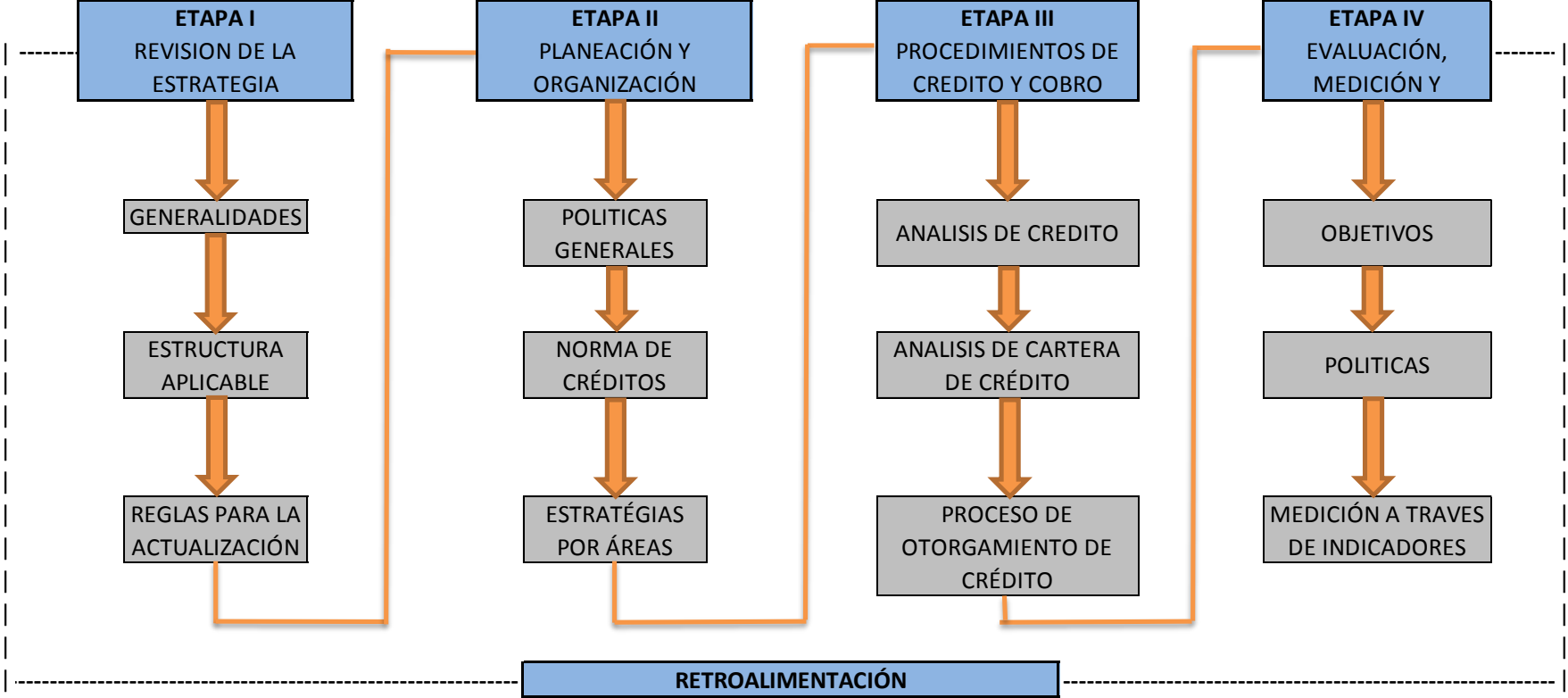
Esta propuesta es muy importante, ya que posee varios beneficios, tanto para el Banco Comercial de Manabí S.A., y sus clientes.

Beneficios:

1. Para el Banco: Será de gran utilidad ya que permitirá obtener un mayor conocimiento del cliente común y de su garante, a través de una solicitud de crédito más detallada, lo que permitirá obtener una mejor calificación al momento de provisionar; y, obtener un mayor seguimiento y control del crédito otorgado, así como sanear la cartera de microcréditos para mantener un nivel óptimo de morosidad.
2. Para los clientes: Les permitirá instruir a sus clientes, conocer a sus clientes potenciales y a los clientes de dudoso recaudo, ofrecer el tipo de financiamiento, obtener mayor conocimiento de financiamiento y de crecimiento económico.

Esta Estrategia tendrá un alcance encaminado a las áreas de Crédito y Cobranza, iniciando el proceso desde el momento en que el cliente solicita información para el crédito, hasta el momento de la recuperación.

Esquema de Propuesta



Elaborado por: Investigadores.

ETAPA I.- Revisión de la Estrategia

Para esta etapa se realizara una revisión completa a la estrategia, contemplado las instrucciones a seguir para conseguir un mejor manejo de los departamentos de crédito y cobranza, ya que al obtener un control más riguroso se podrá conseguir una concesión de crédito más inflexible y una recuperación de cartera más eficiente.

La estrategia describe los procedimientos que deberán ser incluidos dentro del Manual de Crédito y Cobranzas de la entidad financiera, a través de un orden secuencial que deberá mantener la Gerencia General como control y las áreas involucradas para superar esta problemática a través de cuatro etapas.

La estructura aplicable a esta problemática se ha diseñado para que la Gerencia General tome el control y vele por la eficiencia de los departamento involucrados, así como una mejor entrega de créditos y una mejor recuperación de los mismos, sin que se incremente su morosidad y sus niveles de provisión, ya que este segmento suele ser muy volátil, con una incertidumbre alta de que el usuario sea un posible cliente moroso con un alto índice alto de riesgo que afecte el desempeño de la cartera.

Para los departamentos de Crédito y Cobranza procederán a realizar un análisis minucioso que detallen las actividades del usuario, sus ingresos, sus gastos, los ingresos extraordinarios que posean, los del cónyuge y el garante, el destino del crédito, el tiempo establecido, la zona donde habita el solicitante así como el garante, edades, teléfonos, direcciones, trabajo, numero del trabajo, tiempo de trabajo, referencia bancarias, comerciales y

personales, lugar donde se empleara el dinero otorgado, el monto, el interés y la garantía.

Para el área de cobranza, deberán realizar un seguimiento paulatino al crédito otorgado, y mantener actualizado el sistema de acuerdo a los pagos realizados y al tiempo establecido, los encargados de cobranzas deberán estar bien capacitados para así poder llegar al cliente y comprometerlo al pago, manteniendo así bajo niveles de morosidad, todo el personal deberá estar capacitado para el buen uso y aplicación de la presente Estrategia.

Dentro de las reglas aplicables a esta Estrategia, se propone al señor Gerente General del BCM S.A., adopte las siguientes medidas:

1. La implementación de la actual estrategia deberá ser aprobada por el Gerente General.
2. La Gerencia General deberá ser informada mediante reportes mensuales por parte de los departamentos de crédito y cobranza, para analizar el comportamiento de la cartera de microcrédito y su morosidad.
3. Los Jefes responsables de cada área deberán discurrir sobre las responsabilidades asignadas y mantener un control adecuado de la morosidad de este segmento crediticio.

ETAPA II.- Planeación y Organización

Para esta etapa se expondrá las políticas y normas generales necesarias para el otorgamiento y recuperación de los microcréditos otorgados por el BCM S.A, delimitando los análisis para cada área.

Normas Crediticias:

1. Análisis de Crédito.- Para mantener un control adecuado y conocer mejor a los potenciales clientes de la entidad, al momento de requerir un microcrédito se los puede encasillar como se demuestra en la tabla # 13.

Tabla # 20. Categoría por clientes

| CATEGORIA | INGRESOS ECONOMICOS MENSUALES |
|-----------|-------------------------------|
| I | REMESAS (- US\$ 1,000) |
| II | ASALARIADOS (+ US\$ 1,000) |
| III | COMERCIANTES (+ US\$ 2,500) |

Elaborado por: Investigadores.

Dentro de la categorización realizada en la tabla precedente, las remesas son valores etéreos e inestables que oscilan entre los US\$ 100,00 a US\$ 1.000,00. Se los puede categorizar como un sustento para las familias más vulnerables que poseen escasos recursos económicos.

Los asalariados, son los clientes que poseen un trabajo estable, por lo general son personas mayores de 26 años en adelante que son profesionales, los cuales poseen ingresos que van entre los US\$ 1.000,00 hasta los US\$ 2.400,00, las cuales poseen una mayor capacidad de pago, y por su nivel de educación conocen los sistemas de financiamiento y refinanciamiento.

Los comerciantes, son aquellas personas naturales o jurídicas que se dedican netamente al comercio, por lo general obtienen ingresos por valores por encima de los US\$ 2.500,00: No obstante, el dinero adquirido es rápidamente usado para la compra de nueva mercadería por lo que se pueden considerar como clientes riesgosos.

- a) Para los clientes remesas se demostraran sus ingresos de la siguiente manera:
 - 1. Dirección domiciliaria comprobable y número de teléfono.
 - 2. Copia de Cedula y certificado de votación del solicitante.
 - 3. Copia de una planilla básica actualizada.
 - 4. Ingresos recibidos mediante remesas.
- b) Clientes Asalariados demostraran sus ingresos de la siguiente manera:
 - 1. Dirección domiciliaria comprobable, número de teléfono convencional, celular o laboral.
 - 2. Copia de Cedula y certificado de votación del solicitante y garante.
 - 3. Copia de una planilla básica actualizada del solicitante y garante
 - 4. Certificación Laboral y bancaria.
 - 5. Mecanizado del IESS de los últimos 6 meses de aportación del solicitante y garante.
 - 6. Referencias personales y comerciales.
- c) Clientes Comerciantes demostraran sus ingresos de la siguiente manera:
 - 1. Dirección del negocio comprobable, número de teléfono convencional o celular.
 - 2. Copia de Cedula y certificado de votación del solicitante y garante o RUC.
 - 3. Copia de una planilla básica actualizada del solicitante y garante
 - 4. Certificación bancaria.
 - 5. Mecanizado del IESS de los últimos 6 meses de aportación del solicitante y garante.
 - 6. Referencias personales y comerciales.
 - 7. Copia de los 3 últimos meses del pago al SRI.

Si al momento de revisar la central de riesgos, y el cliente solicitante como su garante poseen categoría B1 o B2 o menor es recomendable no

otorgar un microcrédito, ya que son clientes con un riesgo de pago creciente.

2. Control eficiente de Cartera.- Para mantener un eficiente manejo del portafolio de microcrédito es necesario considerar lo siguiente:
 - a) Un análisis minucioso elaborado por el Jefe de Crédito, que revele la situación económica y financiera del cliente en base a indicadores.
 - b) El departamento de cobranza apoyándose en el análisis realizado por el Jefe de Crédito realizara un monitoreo continuo al crédito concedido manteniendo la información actualizada para aplicar los controles oportunos y mantener bajo los niveles de morosidad.

3. Recuperación efectivamente practica.- Para contener una excelente recuperación de cartera, especialmente en el segmento de microcrédito es necesario considerar lo siguiente:
 - a) El Departamento de Cobranzas realizará un monitoreo constante del vencimiento del préstamo, para que 5 días antes de vencerse la cuota se le recuerde al cliente vía mail o mensaje de texto que su valor a pagar es tal y tiene hasta tal fecha.
 - b) Para las cuotas que no han sido canceladas, cobranza elabora una carta para informarle al cliente su condición financiera con el banco.
 - c) En caso de que el cliente no pague, cobranza realizará cartas y llamadas telefónicas con la finalidad de obtener resultados positivos.
 - d) Si en el término de dos a tres meses el cliente sigue incumpliendo es preferible que uno de los funcionarios del banco se acerque al cliente para indicarle su situación y los métodos que se pueden aplicar para ayudarlo económicamente a través de una refinanciación.

- e) Si el cliente ante las insistencias de la entidad no cancela, cobranzas pasara un informe al departamento legal para el trámite correspondiente.

Para analizar la capacidad de pago, el interés y la forma de pago se deben de tener en consideración los siguientes factores:

Capacidad de pago:

1. Profesión u oficio
2. Estado Civil
3. Numero de Cargas
4. Casa Propio o Arrienda
5. Ingresos y Egresos
6. Nivel de endeudamiento
7. Comportamiento de sus obligaciones financieras.

El Interés: La tasa de interés se calculará de acuerdo a una tabla de amortización de cuota fija; y, a los lineamientos establecidos por el Banco Central del Ecuador.

Formas de pago: La tasa de interés se calculará de acuerdo a una tabla de amortización de cuota fija; y, a los lineamientos establecidos por el Banco Central del Ecuador.

- a) Los pagos de los préstamos serán cancelados en el banco o debitados de la cuenta.

- b) Los pagos de acuerdo a la tabla de amortización y a los intereses serán cobrados en forma mensual, trimestral, semestral o anual, dependiendo de la selección de pago del cliente.
- c) Después de una cuota vencida, 5 días después se cobrará un recargo.
- d) Si el pago es anticipado, se realizará el ajuste a la tabla de amortización y se le notificará al cliente.

No obstante, también hay que considerar el interés de mora, el refinanciamiento y la reestructuración del microcrédito.

Mora: La mora es aplicada a dichos clientes que se han atrasado en el pago de sus obligaciones, para lo cual se debe de considerar lo siguiente:

1. Los clientes del banco caerán en la respectiva mora cuando su incumplimiento al pago de sus cuotas sean mayores a treinta (30) días.
2. Después de noventa (90) días, el banco notificará al cliente en mora sobre las acciones a realizarse.

Refinanciamiento: Se efectuará únicamente cuando el banco llegue a un acuerdo con el cliente, brindándole facilidades de plazo para ajustar la cuota que el cliente estaría en su momento dispuesto a cumplir.

Reestructuración: Se realizará cuando el cliente moroso solicite un ajuste a las cuotas para disminuir el o ampliar el plazo.

ETAPA III.- Planeación y Organización

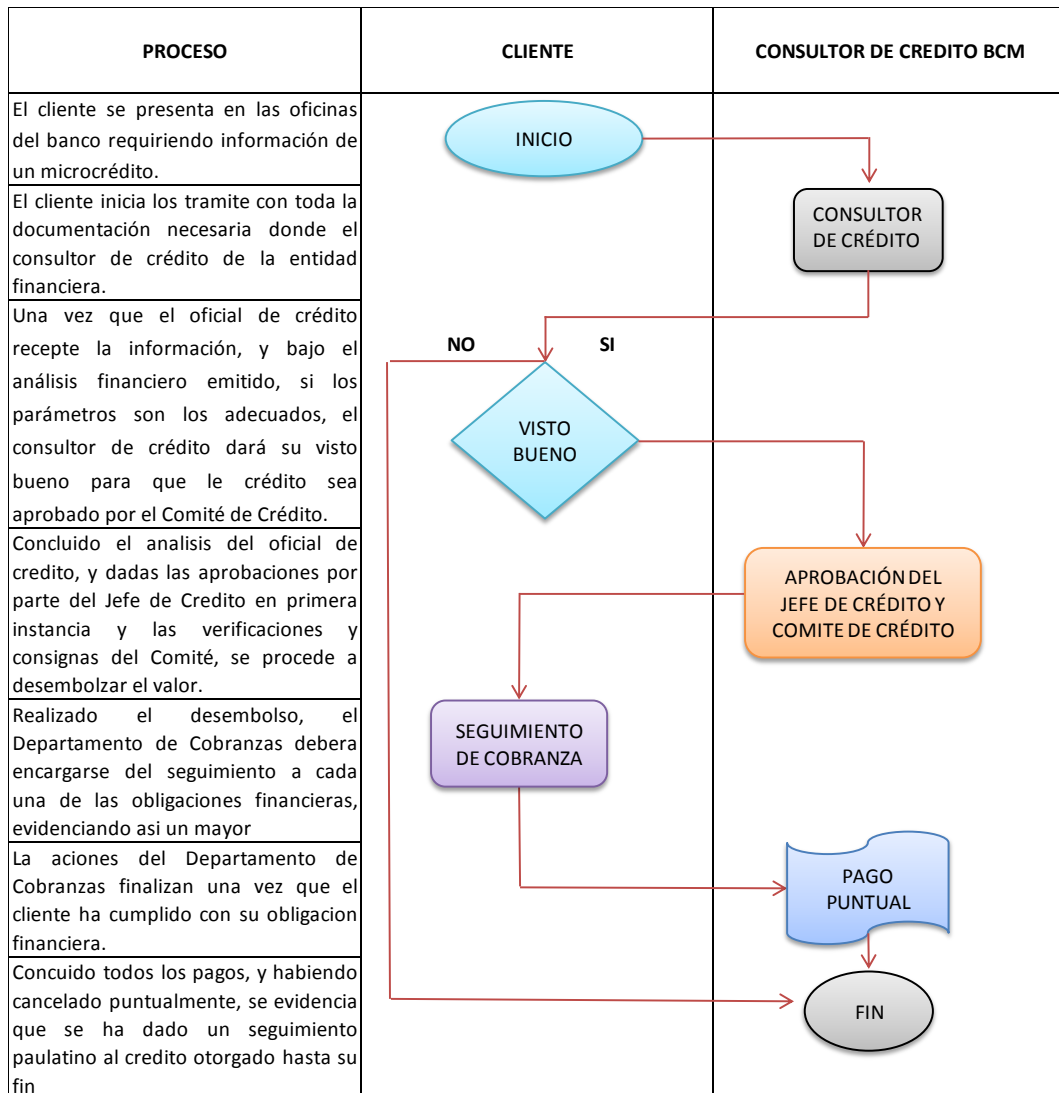
Para esta etapa es necesario realizar eficientemente cada uno de los procesos para obtener resultados positivos, identificando los puntos débiles dentro de la estructura de otorgamiento de crédito, para poder fortalecerla y brindar un mejor servicio y mantener estándares adecuados para el control de la morosidad.

Al momento de realizar el análisis crediticio, se deben de tomar todos los factores antes expuesto, incluyendo indicadores financieros de medición, como liquidez, solvencia, nivel de endeudamiento, rentabilidad, entre otros; y, si son empresas pequeñas y medianas empresas (Pymes), considerar indicadores como: razón corriente, capital de trabajo, rotación de inventarios, ciclo operacional, rotación de activos y de capital.

Bajo este análisis constituye un esquema analítico el cual nos ayuda a entender y comprender la situación real del cliente o de la pymes que está afrontando, es más fácil determinar una situación económica-financiera cuando nos presentan balances y estados de resultados, así podemos realizar un comparativo mediante un análisis vertical y horizontal y poseer un panorama más amplia de la realidad financiera del solicitante al microcrédito.

Una vez realizado el análisis por cada operación crediticia, el Jefe de Crédito emitirá su análisis y entregará la información al Comité de Crédito.

Proceso de Concesión de Microcrédito



Elaborado por: Investigadores.

ETAPA IV.- Evaluación, Control y Medición.

Una vez aplicadas todas las metodologías precedentes, y una vez conociendo los clientes, se podrá mitigar el riesgo crediticio y consigo mantener una morosidad más estable, con la finalidad de poseer mayores clientes comprometidos con el Banco.

Culminado el proceso, se implementará a todos los objetivos, políticas; y, recursos necesarios para implementar la retroalimentación, misma que se impartirá al personal de las áreas involucradas para que conozca a exactitud del tema en mención.

Cuando el proceso sea culminado se aplicarán 4 indicadores que revelarán que la presente propuesta es factible en el proceso de ceder y recuperar los microcréditos otorgados por el BCM S.A.

- 1) Rentabilidad de la Cartera de Microcrédito.- Mide el tiempo y el comportamiento de la cartera de microcrédito, su desenvolvimiento y su rentabilidad.

$$RC_{Micro} = \frac{\text{Cartera Neta de Microcredito}}{\text{Cartera Bruta de Microcredito}}$$

Fuente: Banco Interamericano de Desarrollo.

Elaborado por: Investigadores.

- 2) Rendimiento de la Cartera de Microcrédito.- Evalúa el rendimiento obtenido por cada cliente que ha realizado sus pagos en forma puntual, y nos ayuda a observar que tan rentable es el segmento microempresarial.

$$Re_{CMicro} = \frac{\text{Ingresos colocados en efectivo (Cartera Microcredito)}}{\text{Cartera Bruta de Microcredito}}$$

Fuente: Banco Interamericano de Desarrollo.

Elaborado por: Investigadores.

- 3) Cartera en Riesgo.- Este ratio apoya a conocer la calidad de la cartera y nos muestra su exposición al riesgo. Debe de considerar que cualquier cartera que exceda más del 10% deberá ser causa de preocupación, además se tomara en cuenta los saldos capital de cuyos créditos tengan vencimiento más de 30 días, así como el saldo capital de los créditos reestructurados y refinanciados.

$$CnR = \frac{\text{Creditos 30 dias} + \text{Creditos refinanciados y reestructurados}}{\text{Total Cartera Bruta de Microcredito}}$$

Elaborado por: Investigadores.

- 4) Productividad del Departamento de Crédito.- Este indicador demuestra la productividad y eficiencia que debe de tener el departamento de crédito de la entidad.

$$Prod. DepCred. = \frac{\text{Total \# solicitudes de microcreditos}}{\text{Total \# de oficiales de Microcredito}}$$

Elaborado por: Investigadores.

6.6. METODOLOGÍA

La presente propuesta se plantea a través de la problemática que se proyecta resolver, empleando varios métodos, herramientas, técnicas y procedimientos que deben aplicarse para la presente tesis.

La delimitación espacial se llevó en Portoviejo, con un universo de 2000 microempresarios; y, una muestra de 156,25, aplicándose un método de

investigación explicativa determinando el problema que se suscita en la entidad, dentro de las técnicas y herramientas aplicadas en la presente investigación se emplearon entrevistas y encuestas, con la finalidad de conocer a fondo la problemática que se investiga.

6.7. SOSTENIBILIDAD Y SUSTENTABILIDAD

1. Impacto Económico: Para las microempresas que mantienen un historial crediticio sano, les permitirá disponer un nivel de ingresos más alto, que le permita obtener buenos resultados en solvencia y liquidez, así como en la rentabilidad para seguir operando, contribuyendo con eso al desarrollo de las familias, microempresas y economía sectorial y nacional.
2. Impacto Social: Las microempresas al momento de incrementar y fortalecer su capital, les permitirá tener nuevos campos al momento de desarrollar nuevos proyectos de inversión; y al mismo tiempo podrá dar desarrollo y nuevas plazas de trabajo, con la finalidad de captar nuevos clientes así como nuevos mercados.
3. Impacto Ambiental: El desarrollo microempresarial no tendrá un impacto ambiental, porque dichas acciones están encaminadas en el comercio, pequeñas industrias artesanales, ganado, agricultura, pesca y minas.

6.8. CRONOGRAMA

| CRONOGRAMA DE ACTIVIDADES | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|-------|---|------|---|-------|---|-------|---|--------|---|------------|---|---------|---|-----------|---|-----------|---|------------------------------|------------------------------------|
| ACTIVIDADES | Abril | | Mayo | | Junio | | Julio | | Agosto | | Septiembre | | Octubre | | Noviembre | | Diciembre | | RESPONSABLES | |
| Presentación de la Estrategía al Banco Comercial de Manabi S.A. | x | x | | | | | | | | | | | | | | | | | GERENTE GENERAL | |
| Revisión de la Estrategía | | x | x | x | | | | | | | | | | | | | | | JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS | |
| Presentación de la Estrategía ante las areas responsables | | | | x | x | | | | | | | | | | | | | | AREAS RESPONSABLES | |
| Revisión y Aprobación de la Estrategía al Manual de Crédito | | | | | x | x | x | | | | | | | | | | | | JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS | |
| Puesta en marcha | | | | | | | x | x | x | x | x | x | x | x | x | x | x | x | x | DEPARTAMENTO DE CREDITO Y COBRANZA |
| Evaluación y Control | | | | | | | x | x | x | x | x | x | x | x | x | x | x | x | x | GERENCIA GENERAL |

6.9. PRESUPUESTO

El presupuesto asignado para esta estrategia es de US\$ 2.310,00, ya que al momento de emplearse el personal deberá poseer conocimiento en recuperación de cartera, en análisis e interpretaciones financieras que le ayudaran a tomar mejores decisiones antes de conceder un crédito, por lo que deberán escoger capacitaciones extracurriculares.

| DESCRIPCIÓN | VALOR UNITARIO | COSTO TOTAL |
|-------------------------------|-----------------------|--------------------|
| RECURSOS HUMANOS | | 1.500,00 |
| Capacitación y Seminarios | 1.500,00 | |
| RECURSOS MATERIALES | | 100,00 |
| Papelería y Útiles | 100,00 | |
| RECURSOS TECNOLOGICOS | | 150,00 |
| Pen Driver | 150,00 | |
| RECURSOS VARIOS | | 350,00 |
| Folletos, boletines, carteles | 250,00 | |
| Alimentación y Traslado | 100,00 | |
| SUBTOTAL | 2.100,00 | 2.100,00 |
| Imprevistos (10%) | 210,00 | 210,00 |
| TOTAL | 2.310,00 | 2.310,00 |

BIBLIOGRAFIA

- 1) **ALVAREZ PANIAGUA** John Jairo, 2013, Evaluación del impacto del microcrédito en la Cooperativa de ahorro y crédito Colanta, Universidad Nacional de Colombia, Medellín.
- 2) **Constitución de la República del Ecuador**
- 3) **Código Orgánico Monetario y Financiero**
- 4) **CASANI FERNANDEZ** Fernando, 2007, Economía I, Editex, pág. 244.
- 5) **CAYO LOGRO** Fanny & **NUÑEZ HERRERA** Maricela, 2013, Análisis de los microcréditos otorgados por el Banco Nacional de Fomento en el sector productivo de la parroquia Eloy Alfaro de la ciudad de Latacunga Provincia de Cotopaxi en el periodo enero-diciembre del año 2010-2011, Universidad Técnica de Cotopaxi, Latacunga.
- 6) **COVEÑA CHAVEZ** Marcos, **VILLACRÉS FRANCO** Eligio, 2012, La asociatividad en las microempresas de la Ciudad de Portoviejo, como estrategia de crecimiento económico Periodo 2009-2010, Universidad Técnica de Manabí, Portoviejo.
- 7) **DIARIO EL MUNDO DE ESPAÑA**, 26 Marzo 2014, Laboral Kutxa destina 24 millones a microcréditos con el apoyo del Fondo Europeo de Inversiones.
- 8) **DIARIO EL TELEFRAFO**, 06 Noviembre 2011, Los microcréditos mejoran la calidad de vida de millones de ecuatorianos.
- 9) **DIARIO CORREO**: diariocorreo.com.ec - Archivo del 2007/06/18
- 10) **ENCARNACION ESPARZA** Verónica, **PINZÓN PRADO** Karina, 2010, Implementación del microcrédito rural en la Cooperativa de ahorro y crédito Fortuna en el Cantón Loja año 2010, Universidad Técnica Particular de Loja, Loja
- 11) **GARCIAJANE** Jordi, 2006, La dimensión cooperativa: económica solidaria y transformación social, Icaria Editorial, S.A Barcelona, pág. 123.
- 12) **GARCIA** Ingrid, **LEMBERT** Marcella, 2012, Educación Financiera para México, Editorial Lid, México.

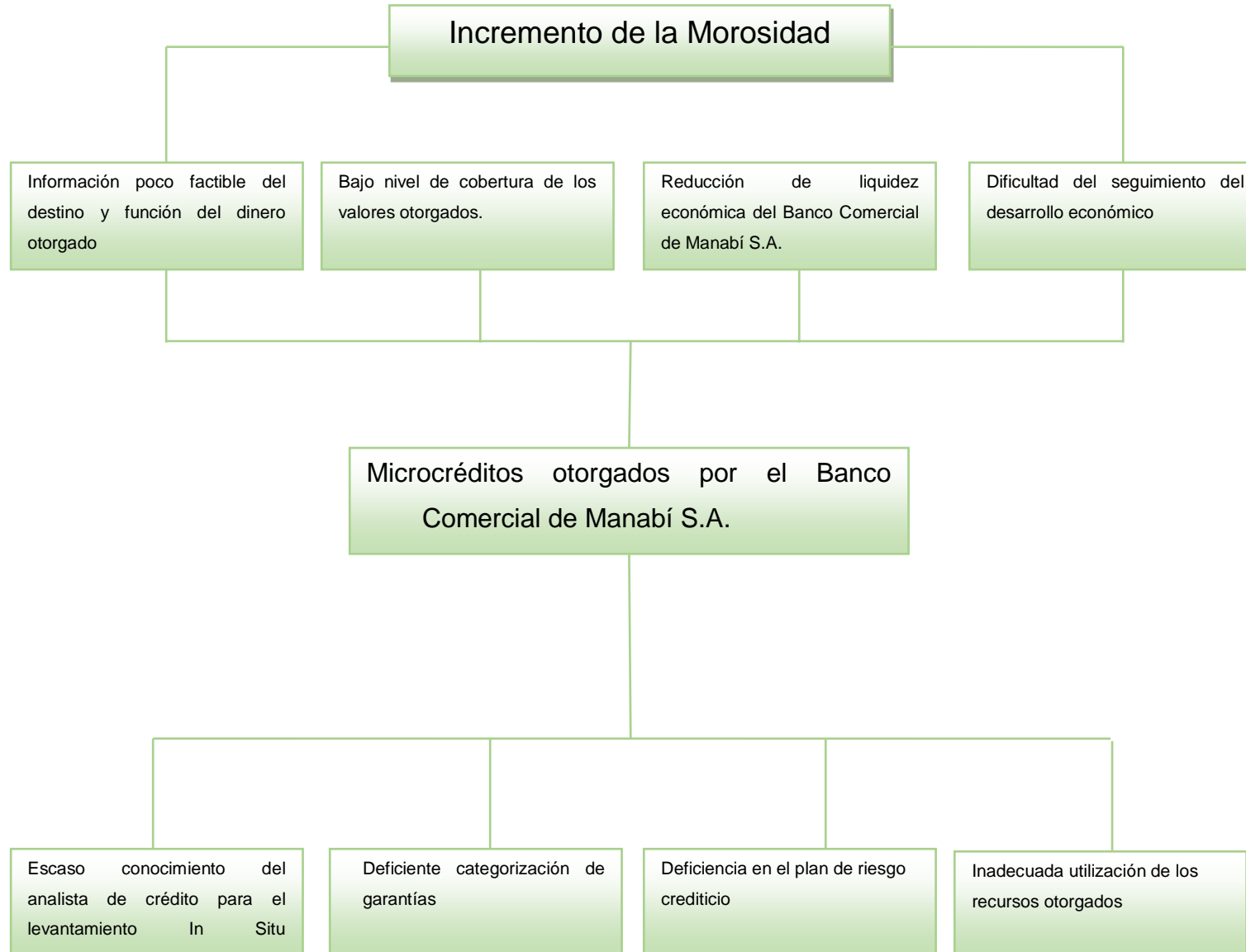
- 13) **GIRALDO** Diana, 2012, El microcrédito como solución al racionamiento de crédito: El comportamiento crediticio de los clientes de la Fundación Banco Mundial de la Mujer en la ciudad de Cali en el año 2009, Universidad del Valle, Santiago de Cali
- 14) http://www.ecuadorencifras.gob.ec/documentos/web-inec/Estadisticas_Sociales/TIC/Resultados_principales_140515.Tic.pdf.
- 15) <http://www.ecuadorencifras.gob.ec/wp-content/descargas/Manualateral/Resultados-provinciales/manabi.pdf>.
- 16) <http://www.sbg.gob.ec>
- 17) <http://repositorio.iaen.edu.ec/bitstream/24000/282/1/IAEN-026-2004.pdf>.
- 18) <http://rabida.uhu.es/dspace/bitstream/handle/10272/494/b1513255.pdf?sequence=1>
- 19) <http://www.bansefi.gob.mx/eduFinanciera/Paginas/queeslaeducacion.aspx>
- 20) <http://www.fao.org/docrep/x4400s/x4400s06.htm>
- 21) <http://www.finanzaspersonales.com.co/credito/articulo/microcredito-ventajas-desventajas/47638>
- 22) <http://www.expansion.com/diccionario-economico/morosidad-en-la-banca.html>
- 23) <http://www.expansion.com/diccionario-economico/microcreditos.html>
- 24) http://www.uncdf.org/english/microfinance/year/GAresolutions/UNGA-YoM_espanol.pdf
- 25) http://www.sbs.gob.ec/medios/PORTALDOCS/downloads/normativa/nu_eva_codificacion/todos/lib_I_tit_VI_cap_II.pdf
- 26) <http://www.bce.fin.ec/documents/pdf/general/LibroI.pdf>
- 27) **HERNANDEZ** Mayerling, 2009, Impacto de los microcréditos en Venezuela caso Mercantil Banco Universal, Universidad Católica Andrés Bello, Caracas.
- 28) **JAMES** AF AUTOR **STONER**, R. EDWARD AUTOR **FREEMAN**, DANIEL R AUTOR **GILBERT**, 2008, Administration, SextaEdicion, México.

- 29) **LOOR ALARCON** Yandry, **ORELLANA INTRIAGO** Joffre, 2011, Análisis de la cultura financiera microempresarial de la ciudad de Portoviejo y su incidencia en el crecimiento de sus negocios Periodo 2009-2010, Universidad Técnica de Manabí, Portoviejo.
- 30) **Ley del Consumidor**
- 31) **LOOR TUAREZ** María, **VELIZRUIZ** Jhenny, 2010, Otorgamiento de microcréditos por las asociaciones agrícolas y el banco Codesarrollo y su incidencia en el desarrollo de la agricultura del sitio Resbalón del Cantón Rocafuerte, Universidad Técnica de Manabí, Portoviejo.
- 32) **MARCUSE** Robert, 2005, Diccionario de Términos Financieros y Bancarios, Eco Ediciones, pág. 50.
- 33) **Manual de Crédito BCM**
- 34) **MUNGARAY LAGARDA** Alejandro, 2012, Alejandro Mungaray Lagarda, Francisco J. Castellón Fonseca y Ma. Dolores Sánchez Soler, México, pág. 16.
- 35) **RODRIGUEZ MARTINEZ** María, 2010, El microcrédito una mirada hacia el concepto y su desarrollo en Colombia, Universidad Nacional de Colombia, Bogotá.
- 36) **RUIZ MARFIL** Encarnación, 2011, Los microcréditos en Guinea Ecuatorial situación actual y propuestas, Universidad de Málaga, España.
- 37) [Superintendencia de Bancos y Seguros : superban.gov.ec](http://superban.gov.ec) - Historia
- 38) **YANES RODRIGUEZ** María, 2012, Evaluación de impacto de los microcréditos en las zonas productiva de Tungurahua, Universidad San Francisco de Quito, Quito.
- 39) http://www.observatorioabaco.es/post_observatorio/tasa-de-morosidad-2#
- 40) <http://www.finanzas.com/aula-accionista/20130726/ratio-cobertura-2417303.html>
- 41) <http://repositorio.iaen.edu.ec/bitstream/24000/282/1/IAEN-026-2004.pdf>
- 42) <http://coyunturaeconomica.com/finanzas/liquidez>

- 43) http://www.caixabank.com/deployedfiles/caixabank/Estaticos/PDFs/Aprenda_con_caixabank/aula830_w.pdf
- 44) <https://aiu.edu/publications/student/spanish/mercados%20financieros%20y%20estrategia%20financiera.htm>
- 45) <http://www.eumed.net/cursecon/ecolat/mx/2011/hrr.htm>
- 46) <http://www.promonegocios.net/investigacion-mercados/definicion-investigacion-mercados.html>
- 47) <http://digibug.ugr.es/bitstream/10481/2179/1/17860623.pdf>
- 48) <http://www.gestiopolis.com/canales5/fin/loscrefinan.htm>
- 49) https://www.google.com.ec/url?sa=t&rct=j&q=&esrc=s&source=web&cd=4&cad=rja&uact=8&ved=0CDEQFjAD&url=http%3A%2F%2Fwww.gestiopolis.com%2Fcanales5%2Ffin%2Floscrefinan.htm&ei=bw3kVL7rN4mqgW8mIDoBw&usg=AFQjCNGC3BNR9C-UN9n0_9XTBvO4bhS0LA&bvm=bv.85970519,d.eXY
- 50) <http://www.gestiopolis.com/recursos5/docs/fin/matedine.htm>
- 51) <http://www.gestiopolis.com/finanzas-contaduria/garantias-riesgo-bancario-credito-financiamiento-cuba.htm>
- 52) <http://www.biblioteca.uma.es/bbldoc/tesisuma/17968872.pdf>
- 53) <https://www.google.com.ec/url?sa=t&rct=j&q=&esrc=s&source=web&cd=9&cad=rja&uact=8&ved=0CFEQFjAI&url=http%3A%2F%2Fwww.biblioteca.uma.es%2Fbbldoc%2Ftesisuma%2F17968872.pdf&ei=f0PIVJuBF5KvogSbiYLYAw&usg=AFQjCNHTEL-4tjr54LZWGfcEOE5sXggMUw>
- 54) <http://www.gestiopolis.com/canales/economia/articulos/32/facproduc.htm>
- 55) http://www.bdigital.unal.edu.co/2133/1/Tesis_Maria_Demelza_Rodriguez.pdf
- 56) <http://repositorio.utn.edu.ec/bitstream/123456789/1555/3/02%20ICA%20190%20CAPITULO%20II%20MARCO%20TE%20C3%93RICO.pdf>
- 57) <http://www.gestiopolis.com/finanzas-contaduria-2/la-importancia-de-las-herramientas-financieras.htm>
- 58) <http://www.gestiopolis.com/canales5/fin/loscrefinan.htm>
- 59) <http://www.expansion.com/diccionario-economico/inversion.html>

ANEXOS

Anexo 1.- ARBOL DE PROBLEMA



Anexo 2.- ENTREVISTA CON FUNCIONARIOS DEL BANCO



UNIVERSIDAD SAN GREGORIO DE PORTOVIEJO

CARRERA DE FINANZAS Y RELACIONES COMERCIALES

ENTREVISTA A FUNCIONARIOS DEL BANCO COMERCIAL DE MANABI S.A.

1. ¿Qué demanda posee el Banco Comercial de Manabi S.A., en relación al segmento microempresarial?
2. Cuáles son los controles que aplica el Banco Comercial de Manabi S.A., para mitigar la morosidad en los microcréditos.
3. ¿Conocen con exactitud el destino de los microcréditos?
4. ¿Considera importante el realizar el seguimiento de los microcréditos para determinar la incidencia en el sector productivo?
5. ¿Cuenta con un plan de seguimiento de la inversión que permita conocer si esta fue utilizada en los fines previstos a objeto de evitar una cartera vencida?
6. ¿Se mantienen constante los microcréditos en el transcurso del año?
7. En cuanto se han incrementado el monto de microcréditos?
8. ¿Existe una cartera vencida importante en relación a los microcréditos concedidos?
9. ¿Se mantiene un elevado índice de cartera vencida?
10. ¿Porque considera usted que se produce esta cartera vencida y cuál es el índice de morosidad?
11. La inadecuada recuperación de los microcréditos, permite tener un saldo considerado en incobrables que afectan la estabilidad financiera
12. ¿En qué medida afecta la recuperación inoportuna e incobrable en el Banco Comercial de Manabí S.A.?
13. ¿Cuál es el sector de mayor incidencia en que se ve afectado el Banco Comercial de Manabí S.A. por la no recuperación de la cartera de crédito?

14. ¿Cuál es nivel de provisiones para créditos incobrables que tiene el Banco Comercial de Manabí S.A., establecidos para mitigar cierto riesgo?

Anexo 3.- ENCUESTA A MICROEMPRESARIOS



UNIVERSIDAD SAN GREGORIO DE PORTOVIEJO
CARRERA DE FINANZAS Y RELACIONES COMERCIALES
ENCUESTA DIRIGIDA A LOS MICROEMPRESARIOS DE LA CIUDAD DE
PORTOVIEJO

INDICACIONES: La presente encuesta tiene como finalidad buscar información sobre los microcréditos que ofrece el Banco Comercial de Manabí S.A., es de carácter anónimo, marque con una X la respuesta que usted considere correcta. Se le agradece su valiosa colaboración.

1. ¿Qué tiempo tiene como cliente del Banco Comercial de Manabí S.A.?
Varios años ()
Hace 1 año ()
Últimamente ()

2. ¿Porque razón se hizo cliente del Banco Comercial de Manabí S.A.?
Solicitar un crédito personal ()
Solicitar crédito microempresarial ()
Ahorros a futuro ()

3. ¿Cómo usted llego a saber de la existencia de los microcréditos otorgados por el Banco Comercial de Manabí S.A.?
Por la prensa ()
Por la televisión ()
Por propaganda del Gobierno ()
Por tercera personas ()

4. ¿Qué tipo de negocio es el que usted tiene?
Tienda ()
Artesanal ()
Microempresa ()

Otros ()

5. ¿Conoce los requisitos necesarios para acceder a los microcréditos?

Mucho ()

Poco ()

Nada ()

6. ¿Considera de fácil acceso solicitar los microcréditos?

Mucho ()

Poco ()

Nada ()

7. ¿Ha tenido problemas para cancelar los valores del crédito?

Siempre ()

A veces ()

Rara vez ()

Nunca ()

8. ¿Ha incrementado su negocio o generado trabajo como consecuencia del microcrédito que ha solicitado?

Mucho ()

Poco ()

Nada ()

9. ¿El plazo del microcrédito que ha solicitado, es suficiente para su inversión y desarrollo microempresarial?

Mucho ()

Poco ()

Nada ()

Porque

10. ¿Considera usted que su capital aumento con el microcrédito que accedió mejorando se calidad de vida?

En el 100 % ()

En el 50 % ()

No conoce ()

11. ¿Cómo considera su experiencia con los microcréditos que ha realizado?

Muy Favorable ()

Favorable ()

Poco favorable ()

Nada favorable ()

12. ¿Ha realizado alguna planificación para cancelar su microcrédito oportunamente tal como?

Ahorro diario ()

Ahorro semanal ()

Destina un día para el valor del pago ()

Otra forma ()

13. ¿Cómo llevan la contabilidad del negocio actualmente?

No se mantienen registros contables ()

Se mantiene registros contables pero de manera informal ()

Existen registros y movimientos financieros ()

14. El destino del crédito solicitado se utilizó en el destino planificado y genera rentabilidad que le permita su subsistencia

Todo ()

Poco ()

Nada ()

Anexo 4.- ENTREVISTA A FUNCIONARIOS DEL MIPRO



UNIVERSIDAD SAN GREGORIO DE PORTOVIEJO
CARRERA DE FINANZAS Y RELACIONES COMERCIALES
ENTREVISTA AL REPRESENTANTE DEL MINISTERIO DE INDUSTRIAS Y
PRODUCTIVIDAD

1. ¿Cómo se clasifican a las microempresas?
2. ¿Cuántas empresas existen en la ciudad de Portoviejo por sector productivo?
3. ¿Cuál es el sector productivo que requiere más microcréditos?
4. ¿Qué microempresas son las más representativas en el sector productivo de La ciudad de Portoviejo?
5. ¿Considera que las cooperativas ayudan al crecimiento micro empresarial?
6. ¿Qué actividades realiza la cámara de comercio para capacitar a los microempresarios en relación a los microcréditos?

Anexo 5.- ENCUESTA A MICROEMPRESARIOS



UNIVERSIDAD SAN GREGORIO DE PORTOVIEJO
CARRERA DE FINANZAS Y RELACIONES COMERCIALES
ENCUESTA DIRIGIDA A LOS MICROEMPRESARIOS DE LA CIUDAD DE
PORTOVIEJO

INDICACIONES: La presente encuesta tiene como finalidad buscar información sobre los microcréditos que ofrece el Banco Comercial de Manabí S.A., es de carácter anónimo, marque con una X la respuesta que usted considere correcta. Se le agradece su valiosa colaboración.

1. ¿Cuenta con una organización departamental funcional?

Si ()

No ()

2. ¿Cuántas personas dependen de usted?

De 2 a 5 personas ()

De 5 a 8 personas ()

Menos de 10 personas ()

3. ¿Considera favorables los microcréditos como fuente de financiamiento y desarrollo micro empresarial?

Si ()

No ()

4. ¿Planifica sus pagos mensuales?

Si ()

No ()

5. ¿mantiene atrasos de pagos?

Si ()

No ()

6. ¿Cuál es el factor más importante de sus atrasos?

Falta de recursos ()

Por olvido de fecha de pago ()

No quiere cancelar ()

Otros ()

7. ¿Conoce usted los requisitos que se necesitan para acceder a los microcréditos del Banco Comercial de Manabí?

Si ()

No ()

Medianamente ()

8. ¿Conocer otras entidades financieras en la ciudad de Portoviejo que otorguen la cartea de microcréditos?

Si ()

No ()