



**UNIVERSIDAD DE ESPECIALIDADES ESPÍRITU SANTO**

**FACULTAD DE ECONOMÍA Y CIENCIAS EMPRESARIALES**

**TÍTULO:**

Los microcréditos y su incidencia en el endeudamiento del sector del  
comercio en la ciudad de Guayaquil. Período 2008-2016

**TRABAJO DE TITULACIÓN QUE SE PRESENTA COMO REQUISITO  
PREVIO A OPTAR EL GRADO DE:**

Ingeniera en Ciencias Empresariales

**AUTOR:**

Ivette Alejandra Saltos Sabando

**TUTOR:**

Ing. Emilio Enrique Gallardo González

**SAMBORONDÓN, AGOSTO DEL 2017**

Los microcréditos y su incidencia en el endeudamiento del sector del comercio en la ciudad de Guayaquil. Período 2008-2016

### **Resumen**

Mundialmente, el sector comercial ha sido considerado como el más importante y dinámico en la economía de un país debido al alto aporte que representa en el PIB. Por lo tanto, los habitantes buscan en esta actividad la base para generar y mantener sus ingresos, sin embargo para llevar a cabo un negocio de esta actividad muchos emprendedores optan por solicitar microcréditos que les permita invertir. Debido a ello y la importancia de ambas variables, el presente estudio tiene como objetivo analizar la incidencia de los microcréditos en el endeudamiento del sector comercial de la ciudad de Guayaquil durante el período 2008 – 2016. La recopilación de datos se la realizó a través del Banco Central y de la Superintendencia de Bancos, análisis que permitió determinar que las instituciones financieras son la mejor alternativa para canalizar recursos monetarios a los comerciantes que buscan un crecimiento económico, sostenible y sustentable.

**Palabras Claves:** Comercio, Microcrédito, endeudamiento, Entidades Financieras, Desarrollo

### **Abstact**

Globally, the commercial sector has been considered the most important and dynamic in the economy of a country due to the high contribution it represents in GDP since the inhabitants seek in this activity the basis to generate and maintain their income, nevertheless to carry Out a business of this activity many entrepreneurs choose to request microcredit to enable them to invest. Due to this and the importance of both variables, the present study aims to analyze the incidence of microcredits in the commercial sector indebtedness of the city of Guayaquil during the period 2018 - 2016. The data collection was done through the Central Bank and the Superintendency of Banks, an analysis that allowed us to determine that financial institutions are the best alternative to channel monetary resources to traders seeking economic, sustainable and sustainable growth.

**Key Words:** Comercial, Microcredit, indebtedness, Financial Institutions, Development

## **Introducción**

En la actualidad existe un gran número de entidades financieras que de manera directa brindan créditos a las actividades de comercio con el fin de satisfacer las necesidades de consumo e inversión, lo mismo que ha generado un alto nivel de competencia entre dichas entidades con el objetivo de obtener clientes, en otras palabras incrementar su propia demanda generando con esto un mercado distorsionado en donde los ofertantes compiten agresivamente y los demandantes, en cierta forma, no tienen conocimiento de las implicaciones o la totalidad de los riesgos de adquirir excesivamente estos créditos y qué se generarían si se incurriese en un incumplimiento de pago (Robalino, 2015).

Por esta razón, dentro de esta investigación se considera relevante el estudio de los microcréditos como una de las causas que provocan un endeudamiento en el sector comercial lo mismo que afecta directamente al presupuesto de los comerciantes y al desarrollo económico de los mismos.

Por otro lado, el sistema financiero, a través del tiempo, ha desarrollado una alta gama de técnicas que le han permitido mejorar significativamente su capacidad de gestión (García, Grifoni, & Mejía, 2013). Según Martínez (2015), muchos años después de las crisis con la que se dolarizó la economía ecuatoriana el inevitable quiebre de varias instituciones financieras que provocó una marcada inestabilidad en el país; la banca nuevamente goza de la confianza del público, los bancos que sobrevivieron a la crisis retomaron las buenas prácticas administrativas teniendo como base un nuevo marco regulatorio con el fin de dinamizar nuevamente la economía.

Con la dolarización, incrementó paulatinamente el ingreso de los hogares, lo cual reactivó los mercados atrayendo la oferta de nuevas mercancías y nuevas tecnologías, entre otras cosas ha hecho más indispensable la necesidad de financiamiento en las compañías, esto con el fin de compensar las limitaciones de ingresos disponibles y

Los microcréditos y su incidencia en el endeudamiento del sector del comercio en la ciudad de Guayaquil. Período 2008-2016

satisfacer de esta manera las nuevas necesidades de consumo e inversión (Moliner, 2010).

En estos momentos es donde se genera una alta competencia para otorgar créditos lo cual ha desmejorado significativamente los métodos de gestión alcanzados, basando los análisis de crédito crediticio en un scoring, que no refleja la real capacidad de pago que debe tener un comerciante ante la adquisición de una nueva obligación, además de que este parámetro no es el único importante debido a que este método no toma en consideración aspectos cualitativos que pueden ser determinantes para garantizar la rentabilidad del éxito.

El sector comercial es el más desarrollado en esta ciudad, de acuerdo al Instituto Nacional de Estadística y Censos (2011), Guayaquil tiene el 17,4% de establecimientos del total nacional, que generan ingresos por ventas por un 21,5% del total del país y emplean al 21,5% de la PEA del Ecuador. A medida que el comercio prospera en la ciudad, se dinamiza la oferta de microcrédito por parte del sector financiero el cual busca generar rentabilidad en el largo plazo enfocando sus recursos al crecimiento de los negocios.

Debido a lo antes mencionado se realiza la presente investigación con el objetivo de analizar el comportamiento de los microcréditos en el sector comercial, en el período 2011-2016. El estudio se lo realizará en base a datos históricos que permitan evaluar la evolución del endeudamiento de las microempresas ecuatorianas y el comportamiento de la oferta de los créditos. Se emplearán gráficos estadísticos para estructurar las tendencias del consumo e inversión de los comerciantes y las variaciones del otorgamiento de los microcréditos. Con el análisis realizado se espera concluir que los microcréditos tienen una influencia positiva en el crecimiento y desarrollo de los comerciantes, sin embargo en algunos casos en donde no se analiza previamente antes de otorgar un crédito, el beneficiario puede incidir en morosidad generando desventajas para su sector, la entidad financiera y para la economía nacional.

Los microcréditos y su incidencia en el endeudamiento del sector del comercio en la ciudad de Guayaquil. Período 2008-2016

## **Marco Teórico**

### **Antecedentes del sector comercial en Guayaquil**

El comercio mundialmente es considerado parte importante del sector económico de todos los países de tal modo que cada uno de ellos encuentra en esta actividad la base para mantener sus ingresos y equilibrar sus presupuestos, pero cualquier actividad comercial responde a particularidades del medio en el que se lleva a cabo, mismo que influye en gran nivel en las condiciones y formas de ejecución de estas actividades. Internamente, Ecuador mantiene un medio diverso que da cabida a que el comercio y sus otras actividades económicas se lleven a cabo de manera diferenciada, por tal razón se presentará a continuación el desarrollo que ha presentado la ciudad de Guayaquil hasta el momento y de qué manera ha aportado al desarrollo comercial del país (Fondo Monetario Internacional , 2011).

Según Patric (2013), la relación entre geografía y desarrollo económico son claras en Guayaquil, no solamente para la producción agrícola sino también para el comercio, dicha conexión es importante de acuerdo al impacto en la vida de los ciudadanos gracias a la explotación de la riqueza maderera de sus bosques, que al mismo tiempo, regados por la red hidrográfica de la provincia del Guayas permitía el transporte de este material. Según lo menciona Wilson Mino (2008), Guayaquil captaba recursos de todo Ecuador, transformándose en el centro económico con un constante y revolucionario crecimiento financiero.

Es importante resaltar que de acuerdo a las características que posee esta ciudad es considerada como el centro ideal para actividades comerciales pues le permite emplear y sacar provecho de sus ventajas geográficas. En 1908 se llevó a cabo una gran explotación con la incorporación del ferrocarril Durán – Quito. Posteriormente se fue efectivizando el comercio local y externamente la apertura del canal de Panamá y la ampliación del comercio exterior (Miño, 2008).

Los microcréditos y su incidencia en el endeudamiento del sector del comercio en la ciudad de Guayaquil. Período 2008-2016

De acuerdo a la Asociación Iberoamericana de Cámaras de Comercio (AICO) (2015), Guayaquil ha sido el centro del comercio desde épocas coloniales. Los ingresos de los guayaquileños son generados principalmente por el comercio formal e informal, los negocios, la agricultura y la acuicultura; el comercio de la mayoría de sus habitantes se constituye de pymes y mipymes, añadiéndose de forma relevante la informalidad que da empleo a un gran grupo de habitantes (Cámara de Comercio de Guayaquil , 2015). De acuerdo a estudios realizados por la revista América Economía en el 2002, Guayaquil es una ciudad emprendedora gracias a las ventajas y facilidades a los que está expuesta para llevar a cabo actividades comerciales.

El comercio y los beneficios que este brinda se ven reflejados a nivel corporativo. Las oportunidades que brinda el sector privado para generar modelos de negocios que produzcan valor económico se ven evidenciadas en la creación de nuevas estructuras y edificaciones, la inversión privada en la ciudad ha sido parte de la evolución de su crecimiento, los proyectos inmobiliarios y centros de negocios han ido incrementando, transformando a la ciudad en un punto estratégico y atrayente para desarrollar negocios (Asociación de Cámaras de Comercio, 2015).

Una característica comercial importante de destacar es la permanencia en el tiempo de la informalidad que se mantiene hasta este momento, puesto que al posesionarse como una ciudad con alta densidad y diversidad de población, además de brindar libre acceso a los mercados, nos ha brindado un medio acertado de control que lucha contra esta actividad aun existente.

### **Desarrollo del sector comercial en Guayaquil**

El comercio en Guayaquil se encuentra en un constante desarrollo, en los últimos años la producción de nuevos productos y la representativa participación de comerciantes internacionales que se integran en los mercados ecuatorianos provocan un aumento en el consumo interno (Comisión Económica para América Latina y el Caribe, 2013).

Los microcréditos y su incidencia en el endeudamiento del sector del comercio en la ciudad de Guayaquil. Período 2008-2016

Según la Aduana del Ecuador SENA (2017), por el puerto de Guayaquil se dirigen el 70% de las exportaciones privadas del país e ingresan el 83% de las importaciones, esta situación le ha permitido a esta ciudad ser denominada como la capital económica del país. Guayaquil es la ciudad más grande y poblada de Ecuador, un relevante centro de comercio que influye en todo el mundo, ejemplo de ello es el puerto Libertador Simón Bolívar que lleva a su cargo el 83,95% de la carga ecuatoriana, convirtiéndose en uno de los más representativos de la costa del Pacífico oriental, y agrupando el mayor flujo del movimiento comercial, industrial y de servicios del país, respaldado por su ubicación cercana con las zonas de desarrollo agrícola, viabilidad e infraestructura. Así mismo, aproximadamente el 70% del banano se comercializa internacionalmente por el puerto de Guayaquil.

La extensión del puerto de Guayaquil es tal que por cada contenedor que entra y sale se emplean unas 25 personas, además de la generación de trabajos indirectos. Guayaquil se caracteriza también por su actividad de hidrocarburos, la misma que representa una importante explotación de gas natural cuyos resultados se ven reflejados en la producción diaria de 100 millones de pies cúbicos.

El comercio es la actividad económica más relevante y desarrollada por los guayaquileños de acuerdo al censo económico realizado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos (INEC) en el 2010. Este censo indicó que esta ciudad posee 87,206 industrias económicas (17,4% del total nacional), que producen 35,507 millones de dólares de ingresos por ventas (25,1% del país) y brindan empleo a 441,976 personas (El Telégrafo , 2011).

A través de este censo se pudo evidenciar también que las tres principales actividades que producen mayores ingresos en Guayaquil son: el comercio con un personal empleado de 33,8%, las industrias manufactureras con 33,8% de personas empleadas y el 4,1% que pertenecen a actividades financieras con un personal ocupado de 2,7%.

## Los microcréditos y su incidencia en el endeudamiento del sector del comercio en la ciudad de Guayaquil. Período 2008-2016

En esta ciudad el comercio ha representado un papel relevante en la Economía Nacional, de acuerdo a la AICO (2015), Guayaquil es la sede del 39% de las 1000 compañías más importantes de Ecuador, para tener un panorama más claro el tema del desarrollo comercial de la ciudad se analizará a continuación el mercado laboral de la ciudad y cómo el comercio contribuye al valor agregado del país.

### Empleo, Subempleo y Desempleo

El incremento de la actividad portuaria provocó la migración interna de las zonas rurales y de otras provincias. En 1861 Guayaquil contaba con 50 mil habitantes, en 1990 el número de personas se incrementó en 1,570 millones y según el censo realizado en el 2010, esta cifra superó los 2,350 millones de personas (INEC, 2010).

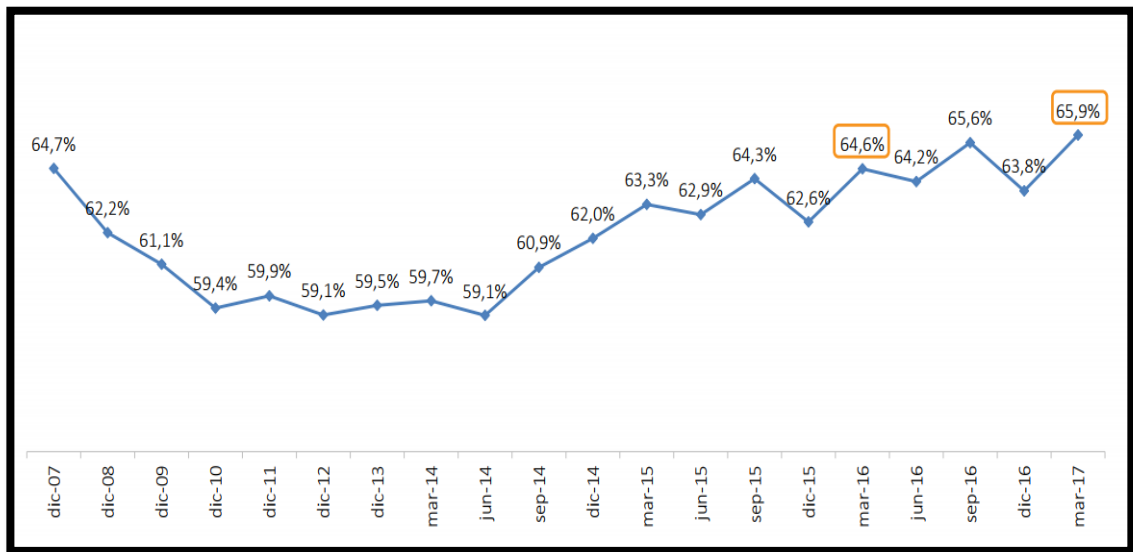


Gráfico 1: Evolución del empleo bruto (Población Ocupada /Población en Edad de Trabajar (PET)) en Ecuador (Dic 2007- Marzo 2017)

Fuente: INEC (2017)

Elaborador por: Autor



## Los microcréditos y su incidencia en el endeudamiento del sector del comercio en la ciudad de Guayaquil. Período 2008-2016

El aumento de la actividad económica requiere de capital humano para su desarrollo, después de la crisis financiera por la que atravesó Ecuador en el período 2008 – 2009 se generó un fuerte impacto en el empleo de los próximos años en donde se presentó una reducción de 5 puntos, a partir de este momento las tasas de empleo bruto empezaron a tener un incremento constante con variaciones mínimas de 2 puntos en los meses de junio y diciembre del 2015 y 2016 (INEC, 2017).

Rama de actividad	dic-07	dic-08	dic-09	dic-10	dic-11	dic-12	dic-13	dic-14	mar-15	jun-15	sep-15	dic-15	mar-16
Agricultura, ganadería, caza y silvicultura y pesca	28,5%	28,0%	28,5%	27,6%	27,9%	27,4%	24,8%	24,5%	28,1%	26,6%	25,1%	25,0%	28,1%
Comercio	19,9%	19,2%	19,5%	19,6%	20,4%	19,9%	18,3%	18,9%	17,5%	18,4%	18,8%	18,9%	17,8%
Manufactura (incluida refinación de petróleo)	10,9%	11,3%	10,7%	11,1%	10,5%	10,6%	11,4%	11,3%	11,2%	11,2%	11,0%	10,6%	10,3%
Construcción	6,7%	6,7%	6,9%	6,5%	6,1%	6,3%	7,6%	7,4%	7,1%	7,5%	7,6%	7,3%	6,3%
Enseñanza y Servicios sociales y de salud	7,3%	7,6%	7,5%	8,3%	7,9%	8,0%	7,6%	6,8%	6,8%	6,9%	7,2%	7,2%	6,9%
Alojamiento y servicios de comida	4,7%	4,7%	4,5%	4,4%	4,9%	5,1%	5,3%	5,5%	5,7%	5,6%	5,7%	6,1%	6,6%
Transporte	4,9%	4,7%	4,7%	5,1%	5,6%	5,6%	5,5%	5,9%	6,0%	5,5%	5,9%	6,2%	5,8%
Actividades profesionales, técnicas y administrativas	3,4%	3,5%	3,6%	3,7%	4,0%	4,4%	4,6%	4,3%	4,3%	4,3%	4,2%	4,5%	4,4%
Administración pública, defensa; planes de seguridad social obligatoria	3,2%	3,6%	3,1%	3,5%	3,8%	3,7%	4,0%	4,4%	3,9%	4,1%	4,7%	4,4%	4,2%
Otros Servicios	3,9%	4,1%	4,1%	4,2%	3,5%	3,5%	4,1%	3,8%	3,6%	3,7%	4,0%	3,9%	4,2%
Servicio doméstico	3,3%	3,5%	3,4%	2,9%	2,3%	2,5%	3,1%	3,3%	2,7%	2,7%	2,5%	2,7%	2,5%
Correo y Comunicaciones	1,3%	1,3%	1,5%	1,3%	1,1%	1,2%	1,2%	1,2%	0,9%	1,2%	1,1%	1,2%	1,1%
Actividades de servicios financieros	0,9%	0,9%	0,8%	0,8%	1,1%	0,9%	1,1%	1,0%	0,9%	0,9%	1,0%	0,8%	0,7%
Petróleo y minas	0,6%	0,5%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,7%	0,8%	0,7%	0,7%	0,6%	0,7%	0,6%
Suministro de electricidad y agua	0,6%	0,5%	0,7%	0,6%	0,6%	0,5%	0,8%	1,0%	0,5%	0,6%	0,6%	0,7%	0,6%
<b>Total</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

### Gráfico#2: Composición de empleados por rama de actividad

Fuente: INEC (2017)

Elaborador por: Autor

Según el gráfico#2, durante este período, según informe del INEC (2017), los sectores que presenciaron una importante recuperación fueron: Alojamiento y servicios de comida y el sector de transporte. El sector comercial ha mostrado cambios variados año a año, presentando un declive hasta el 2014, recuperándose a partir del 2015 hasta marzo del 2016.

En medio de un escenario recesivo que se presentó en Ecuador en el 2016, uno de sus efectos fue el aumento del nivel de subempleo. Según el INEC (2017), los subempleados son aquellas personas con un empleo del cual reciben ingresos

Los microcréditos y su incidencia en el endeudamiento del sector del comercio en la ciudad de Guayaquil. Período 2008-2016

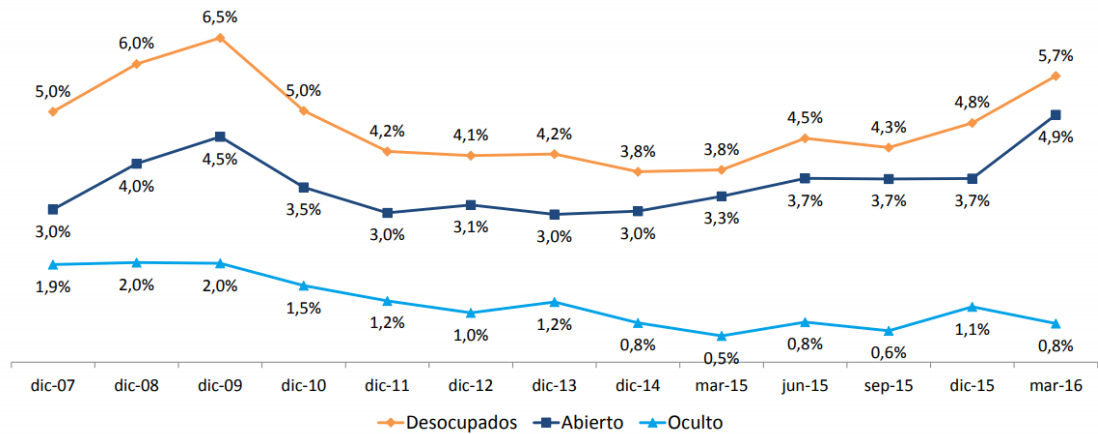
menores al salario mínimo, o que laboran menos de la jornada legal y que además disponen del tiempo para laborar horas adicionales. En diciembre del 2015 el rubro sumó un total de 1'050.646 personas subempleadas, mientras que en el mismo mes del 2016 esta cifra superó el 1'560.000. Según Patricia de la Torea (2012), socióloga y analista política, este fenómeno se trata de algo normal cuando la situación económica de un país no está pasando por el mejor momento.

En la actualidad, las personas desempleadas buscan alternativas ante la falta de empleo. Prueba de estas cifras es el aumento de publicaciones en páginas que ofertan bienes y servicios, como lo es OLX, cuyo representante, Rafael Portilla (2017), expresó que entre el 2015 y 2016 el anuncio de personas ofreciendo sus servicios aumentó un 15%.

Durante los últimos siete años, el Régimen no ha hallado una solución ante el problema del subempleo. Los datos de INEC expresan que en todos los meses de diciembre en el período 2007 – 2013, este indicador no ha sido menor al 50%. En diciembre del 2016, el mismo alcanzó el 52,49%, lo que representa 1,59 puntos porcentuales más que en el mismo mes del 2012.

De acuerdo a lo mencionado por Jaime Carrera, director del Observatorio de la Policía Fiscal, este es un problema estructural del país, que no será capaz de disminuir si no hay un incentivo para la inversión en el sector privado que ayude al desarrollo de la producción y el empleo, al no suceder esto, provoca la generación de empleos precarios. Por otro lado, Víctor Albán, presidente del Colegio de Economistas, mencionó que a pesar de las cifras registradas, el Régimen sí ha hecho un esfuerzo por sacar adelante la situación laboral del país. se ha alcanzado una reducción del desempleo, llegando en la actualidad a 4,1%. Además, ha conseguido que el 64,3% de los ocupados tengan afiliación a la seguridad social, lo cual representa el doble que en el 2007 (Albán, 2017).

Los microcréditos y su incidencia en el endeudamiento del sector del comercio en la ciudad de Guayaquil. Período 2008-2016



Gráfico# 3: Tasa de desempleo por tipo a nivel nacional. (Diciembre 2007 – Marzo 2016)

Fuente: INEC (2017)

Elaborador por: Autor

Según cifras del INEC (2017), de acuerdo al desempleo (Gráfico#3), en los últimos cuatro años su tasa a nivel nacional ha registrado un incremento. En el 2012, el desempleo fue de 4,1%; en el 2013 el 3,9%; en el 2014 el 4,7%; en el 2015 4,5%; y en junio del 2016 incrementó a 5,3%. En este período el desempleo aumentó 1,2 puntos porcentuales.

El desempleo y subempleo se han mantenido con problemas estructurales de la economía del país que no han sido resueltos ni antes ni después de la dolarización, según lo expresó el Banco Central del Ecuador (2010), a través de su estudio: “La Economía Ecuatoriana. Luego de 10 años de dolarización”.

A pesar de lo presentado hasta el 2016, en marzo del 2017, este indicador registró un 4,4%, es decir 1,3% menos que en el mismo mes del año anterior. Según datos del INEC (2017), esta cifra representa a las 94.000 personas que salieron del desempleo en el último año y que han pasado a formar parte de la población económicamente activa. Por otro lado, datos del Ministerio de Trabajo indican que durante el último

## Los microcréditos y su incidencia en el endeudamiento del sector del comercio en la ciudad de Guayaquil. Período 2008-2016

año se crearon 16.297 nuevas plazas de trabajo en sectores de la construcción, comercio, agricultura, entre otros. Según Leonardo Barrezueta, ex Ministro de Trabajo, Ecuador actualmente se enfrenta ante una “reducción histórica de desempleo”, siendo un efecto de las políticas implementadas por el gobierno nacional del Presidente Rafael Correa, en el ámbito económico y laboral.

### **Microcrédito**

Uno de las principales limitantes para el desarrollo de las actividades comerciales es la poca posibilidad de acceder a un financiamiento que se ajuste a las necesidades propias del sector. Es por este motivo que el microcrédito es una ventaja para los agentes económicos, a través de la oferta de este y otros servicios financieros que se relacionan de acuerdo a lo requerido por el solicitante del mismo. Por lo tanto, podemos decir que la “Microfinanzas” comprende aquellos servicios financieros dirigidos hacia el desarrollo de las pequeñas economías, sobre todo de las microempresas. En el marco de la globalización, las Microfinanzas representa un enfoque de las finanzas que se dedican a motivar la inclusión y la democratización de los servicios financieros para los sectores que generalmente se encuentran excluidos por la banca comercial tradicional (Cuasquer & Maldonado, 2011).

Los créditos se clasifican de acuerdo al segmento a través del cual los identifica el Banco Central del Ecuador (Banco Central del Ecuador, 2015):

- *Microcrédito de subsistencia o minorista*: Son aquellos créditos cuyo monto por operación no supera los USD 1,000, brindados a microempresarios que registran ventas anuales menor a USD 100,000, a trabajadores por cuenta propia, o a un grupo de prestatarios con garantía solidaria
- *Microcrédito de acumulación simple*: Son aquellas operaciones de créditos, cuyo monto por operación y saldo adeudado a la institución financiera es de USD 3,000 hasta USD 10,000 brindados a microempresarios que presentan

Los microcréditos y su incidencia en el endeudamiento del sector del comercio en la ciudad de Guayaquil. Período 2008-2016

un nivel de ventas o ingresos anuales menor a USD 100,000, a trabajadores por cuenta propia, o a un grupo de prestatarios con garantía solidaria.

- *Microcrédito de acumulación privada:* Son aquellas operaciones de crédito mayores a USD 10,000 brindadas a microempresarios que presentan ventas anuales menores a USD 100,000 a trabajadores por cuenta propia, o a un grupo de prestatarios con garantía solidaria.

Los microcréditos están presentes desde hace muchos años atrás y continúan siendo parte fundamental de la puesta en marcha de un negocio, tanto para los comerciantes como para las empresas y demás prestatarios. La mayoría de las instituciones financieras ofertan este tipo de crédito en nuestro país, sobre todo en Guayaquil donde se concentra el comercio. El microcrédito es más antiguo de lo que puede parecer, sin embargo, actualmente se hace más evidente en relación al crecimiento de las microempresas y el comercio en general dentro y fuera del país. Asimismo, ha sido impulsado por personas ajenas a las actividades financieras a nivel histórico, pero hoy las operaciones de crédito destinadas a microempresarios manejan un claro énfasis, sobre toda la banca local.

Según la FAO (2010), en pocos años, un conjunto diverso de proveedores de crédito ya establecidos, promotores, evaluadores, investigadores, docentes y donantes han direccionado sus energías en el microcrédito y en ciertos casos han apostado por su éxito. Por otro lado, han existido opiniones en cuanto las concepciones fundamentales de los microcréditos. Diversos estudios se han realizado con el objetivo de demostrar que el microcrédito es indispensable en el desarrollo económico y social que permite, en gran manera, combatir la pobreza.

El microcrédito tiene como objetivo llegar a personas emprendedoras y a negocios potenciales, que no presentan los requisitos tradicionales solicitados por los bancos o que se encuentran geográficamente alejados. Brindan una alternativa

Los microcréditos y su incidencia en el endeudamiento del sector del comercio en la ciudad de Guayaquil. Período 2008-2016

que permite aumentar la capacidad de generación de ingresos de los prestatarios y emplean servicios financieros como instrumento de desarrollo en los hogares.

***Dimensiones de oferta de los microcréditos***

Dentro del sistema financiero cada una de las instituciones emplea distintas técnicas o métodos para conocer a sus clientes y poder conocer la capacidad que tienen para adquirir una obligación; de acuerdo a ello Oña (2015), expone distintos métodos que las financieras emplean para analizar las posibilidades de otorgar créditos al sector comercial:

- *Revisión del score de crédito:* Estos se presentan como algoritmos que de forma automatizada evalúa el riesgo de crédito de un individuo ya sea persona natural o jurídica, este método representa una visión única debido a que se dedican a medir el incumplimiento del solicitante del crédito, indiferentemente de lo que suceda con el resto de la cartera de crédito.
- *Levantamiento de información económica:* En este método un funcionario de la institución financiera realiza una valoración de campo para conocer la realidad económica del solicitante, visitando el establecimiento y registrando información de ingresos y gastos para establecer un presupuesto.
- *Análisis de historial financiero:* El historial es una herramienta con la que cuentan las instituciones financieras para valorar el comportamiento del solicitante del crédito, el mismo es proporcionado por el buró de crédito. Con el reporte que se adquiere a través de este método se podrá analizar el comportamiento de pago de un individuo de acuerdo a sus antecedentes crediticios.

Dentro de estas técnicas identificadas está integrado un análisis cualitativo de cada cliente con el objetivo de identificar que su carácter de crédito sea el apropiado para mantener una relación deudora de largo plazo. Existen varias

Los microcréditos y su incidencia en el endeudamiento del sector del comercio en la ciudad de Guayaquil. Período 2008-2016

fuentes de financiamiento de donde se pueden adquirir recursos monetarios necesarios para una compañía pequeña o mediana sin tomar en cuenta el tipo de actividad, pero sí conociendo que el microcrédito será otorgado para el comienzo de sus actividades o la expansión de la empresa, la misma que muestra la importancia que tiene el financiamiento para todas las actividades de la sociedad.

**Volumen de Créditos otorgados durante el 2016: Sector Financiero Privado y Público**

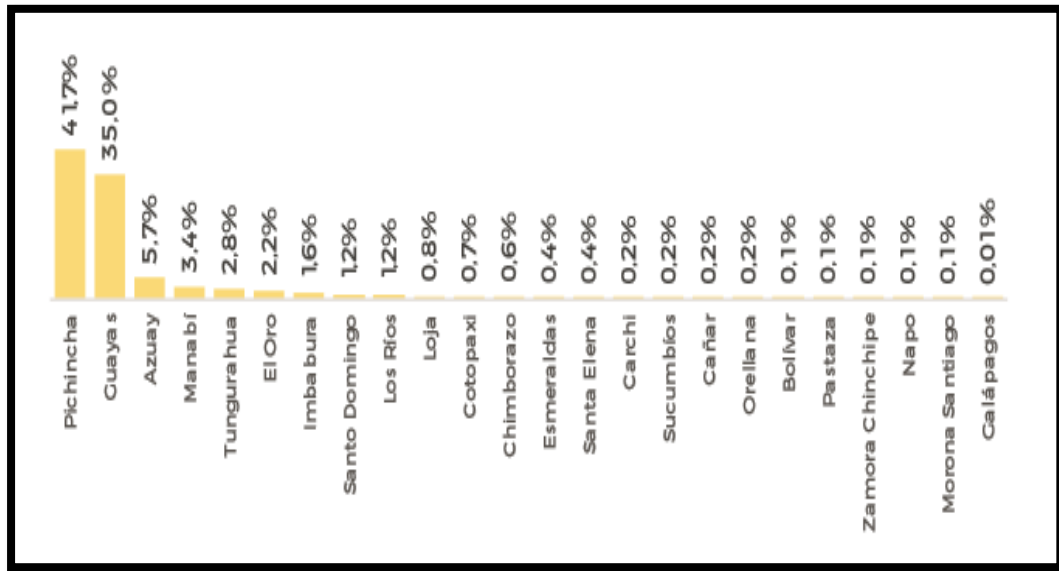
Sector Financiero Privado

A continuación se presentan estadísticas relevantes acerca del volumen de crédito otorgado por el sistema financiero privado en Ecuador durante el 2016 de acuerdo a sus subcategorías. Estos datos han sido extraídos del informe realizado por la Asociación de Bancos del Ecuador “Asobanca” (ASOBANCA, 2017).

*Volumen de crédito por provincias*

El volumen por provincia indica el total de crédito otorgado en cada provincia de Ecuador en el año 2016. Durante este año el crédito total brindado fue de USD20,506,4 millones. Las provincias que ocuparon los primeros lugares fueron Pichincha y Guayas, mientras que las que ocuparon los últimos lugares fueron Napo y Galápagos. Pichincha obtuvo USD 8.545,9 millones, lo que representó el 41,7% de la colocación nacional, mientras que Guayas percibió USD 7.168,5 millones, representando el 35% (Gráfico #4).

Los microcréditos y su incidencia en el endeudamiento del sector del comercio en la ciudad de Guayaquil. Período 2008-2016



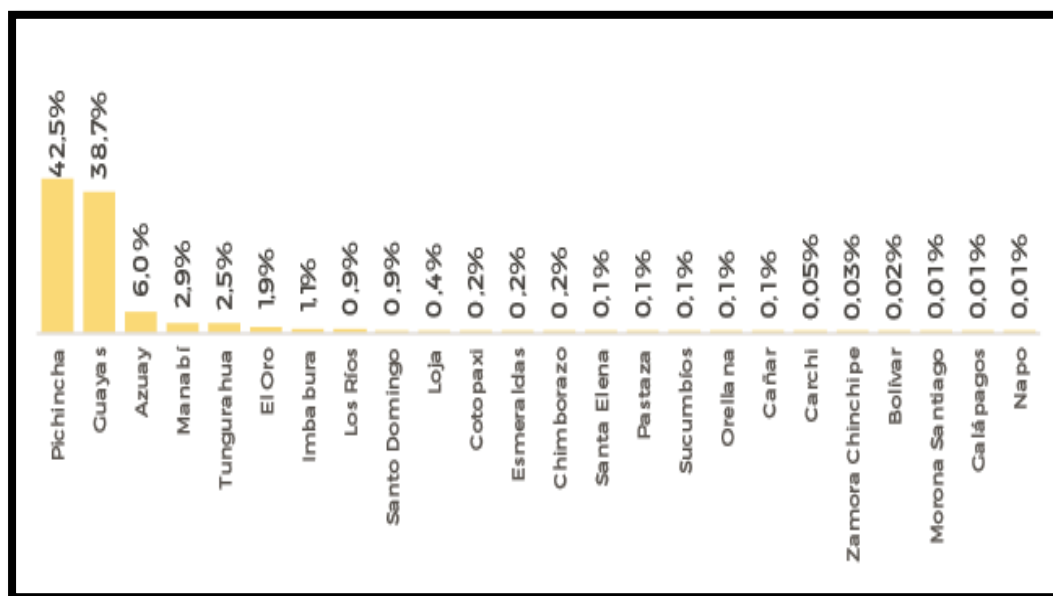
Gráfico#4: Volumen de crédito por provincias  
 Fuente: ASOBANCA (2017)  
 Elaborado por: ASOBANCA

*Volumen Crédito Comercial*

En el 2016, la banca brindó USD 16.204,2 millones en créditos comerciales. Las provincias que más se beneficiaron de esta gestión fueron Pichincha, Guayas y Azuay, las mismas que recibieron 42,5%, 38,7% y 6,0% respectivamente. El crédito comercial se refiere también a los desembolsos comerciales, productivos y de servicios (Gráfico# 5)



Los microcréditos y su incidencia en el endeudamiento del sector del comercio en la ciudad de Guayaquil. Período 2008-2016



Gráfico#5: Volumen Crédito Comercial

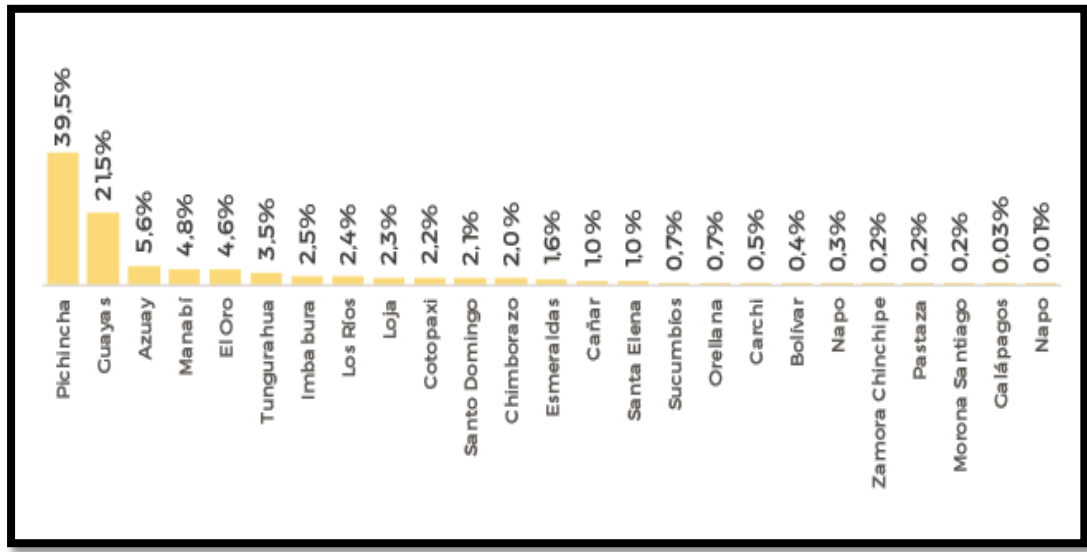
Fuente: ASOBANCA (2017)

Elaborado por: ASOBANCA

*Volumen Crédito de Consumo*

Las colocaciones que realizó la banca en el segmento de consumo en el año 2016 representaron un total de USD 2,270 millones. Las provincias que percibieron un mayor porcentaje de este crédito fueron Pichincha, Guayas y Manabí quienes recibieron el 39,5%, 21,5% y 5,6%, respectivamente (Gráfico# 6).

Los microcréditos y su incidencia en el endeudamiento del sector del comercio en la ciudad de Guayaquil. Período 2008-2016



Gráfico#6: Volumen Crédito de Consumo

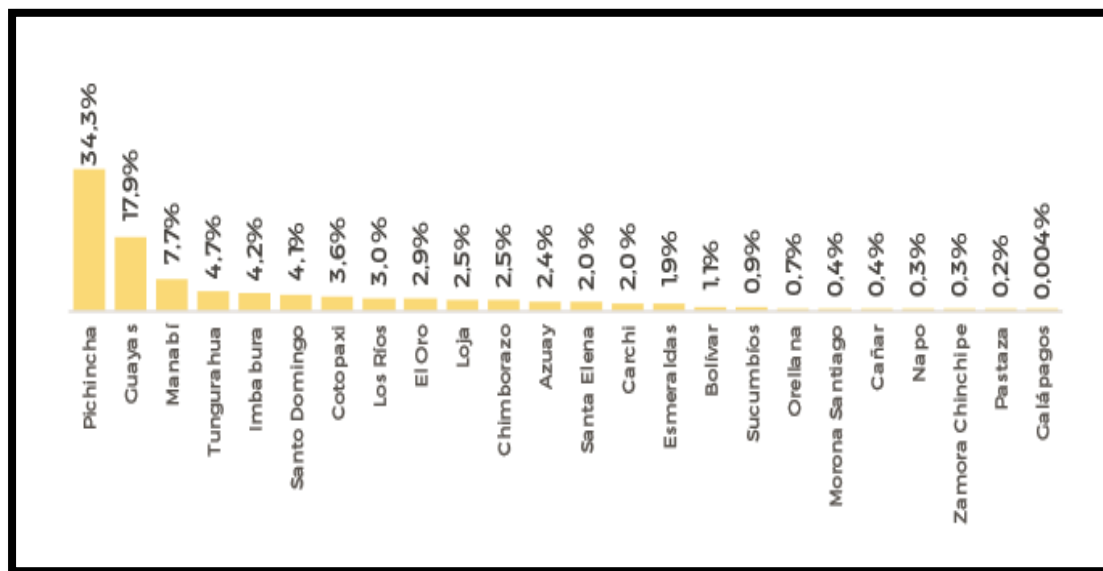
Fuente: ASOBANCA (2017)

Elaborado por: ASOBANCA

*Volumen Microcrédito*

Durante el año 2016, la banca priva brindó USD 1.418 millones en microcrédito. Las provincias donde se dirigió el mayor porcentaje de crédito fueron Pichincha, Guayas y Azuay, las mismas que recibieron el 34,3%, 19,9% y 7,7%, respectivamente (Gráfico# 7).

Los microcréditos y su incidencia en el endeudamiento del sector del comercio en la ciudad de Guayaquil. Período 2008-2016



Gráfico#7: Volumen Microcrédito 2016

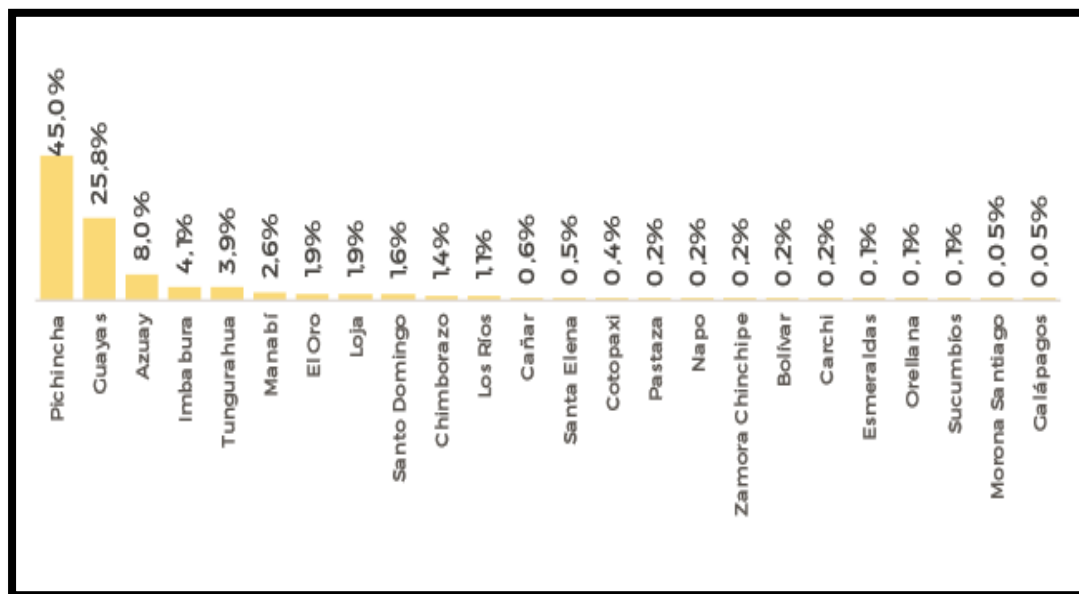
Fuente: ASOBANCA (2017)

Elaborado por: ASOBANCA

*Volumen Crédito Vivienda*

En el país se otorgaron USD 570 millones en el 2016 por concepto de crédito para el segmento de vivienda. Las provincias donde se otorgó el mayor porcentaje de crédito fueron Pichincha con el 45%, Guayas con el 25,8% y Azuay con el 8% (Gráfico #8)

Los microcréditos y su incidencia en el endeudamiento del sector del comercio en la ciudad de Guayaquil. Período 2008-2016



Gráfico#8: Volumen Crédito Vivienda 2016

Fuente: ASOBANCA (2017)

Elaborado por: ASOBANCA

*Volumen Crédito Educativo*

En el 2016, la banca privada colocó USD 42 millones en créditos educativos. Las provincias que más se beneficiaron de estos créditos fueron Pichincha, Guayas y Azuay, las mismas que recibieron el 5%, 25,8% y 7,1% respectivamente (Gráfico# 9)



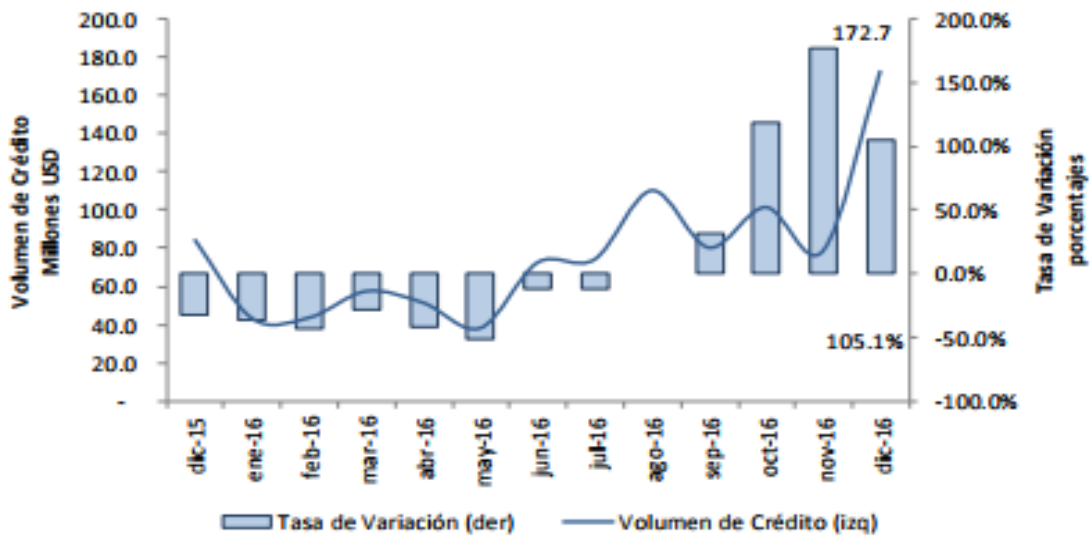
Los microcréditos y su incidencia en el endeudamiento del sector del comercio en la ciudad de Guayaquil. Período 2008-2016

Sector Financiero Público

A continuación se presentan las fluctuaciones de los créditos otorgados por parte del sistema financiero público durante el período dic 2015 – dic 2016:

*Volumen de Crédito*

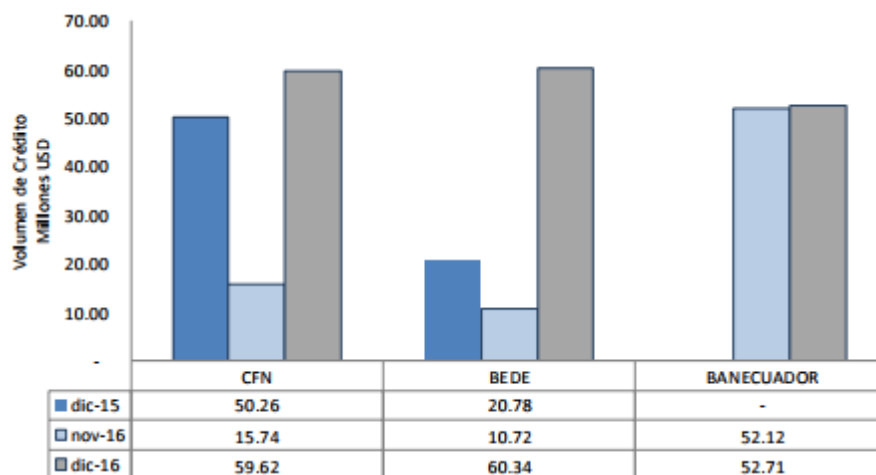
En el gráfico# 10 se observa que durante el período dic 2015 – dic 2016 el volumen de crédito presenta una variación positiva a partir de mayo del 2016. A partir de enero del 2015 el volumen de esta variable va descendiendo hasta junio del 2016, mes donde empieza a incrementar, presentándose el mayor de los picos en diciembre del 2016.



Gráfico#10: Volumen de Crédito  
Fuente: ASOBANCA (2017)  
Elaborado por: ASOBANCA

Los microcréditos y su incidencia en el endeudamiento del sector del comercio en la ciudad de Guayaquil. Período 2008-2016

*Volumen de crédito por Entidad Financiera*



Gráfico#11: Volumen de Crédito por Entidad Financiera 2015 – 2016 (Millones de dólares)

Fuente: ASOBANCA (2017)

Elaborado por: ASOBANCA

Durante el período diciembre 2015 – diciembre 2016, la entidad financiera pública que otorgó un mayor volumen de créditos fue la Corporación Financiera Nacional (CFN) con USD125,62 millones, seguido por la Banca para el desarrollo productivo rural y urbano (BanEcuador) con USD104,83 millones y por último el Banco de Desarrollo del Ecuador (BEDE) con un volumen de crédito de USD91,84 millones (Gráfico# 11).

*Volumen de Crédito por Segmento de Crédito*

De acuerdo a los segmentos que forman parte del sistema financiero público se observa en el gráfico#12 el sector productivo, comercial, consumo, microcréditos e inversión pública. Según datos del Banco Central del Ecuador de noviembre 2016 a diciembre del mismo año, ha existido un crecimiento en todos los segmentos, a

Los microcréditos y su incidencia en el endeudamiento del sector del comercio en la ciudad de Guayaquil. Período 2008-2016

excepción el segmento de “Consumo Prioritario” y de los “Microcréditos Acumulación Ampliada” con un decrecimiento del 6% y 13,25% respectivamente.

**VOLUMEN DE CRÉDITO POR SEGMENTO DE CRÉDITO**  
Millones de USD, diciembre 2016

Sector Financiero Público				
Segmentos de Crédito	Volumen de crédito (Millones USD)		Variación Mensual	
	nov-16	dic-16	Abosulta	Relativa (porcentajes)
Prod. Corporativo	0.7	2.1		
Prod. Empresarial	3.4	8.9	5.5	↑ 162.62%
Prod. PYMES	1.2	4.4	3.3	↑ 284.40%
<b>Comercial Ordinario</b>				
Com. Prioritario Corporativo	6.1	34.1	28.0	↑ 461.07%
Com. Prioritario Empresarial	3.2	5.6	2.3	↑ 72.46%
Com. Prioritario PYMES	5.5	9.1	3.6	↑ 65.01%
<b>Consumo Ordinario</b>				
Consumo Prioritario	0.4	0.4	0.0	↓ -6.10%
Micr. Minorista	0.1	0.2	0.1	↑ 118.68%
Micr. Acum. Simple	20.6	25.9	5.3	↑ 25.92%
Micr. Acum. Ampliada	28.8	25.0	-3.8	↓ -13.25%
Inversión Pública	8.6	56.9	48.3	↑ 564.86%
<b>Total Volumen de Crédito</b>	<b>78.6</b>	<b>172.7</b>	<b>94.1</b>	<b>↑ 119.75%</b>
<b>Número de Operaciones</b>	<b>6,660</b>	<b>9,025</b>	<b>2365</b>	<b>↑ 35.51%</b>

Gráfico#12: Volumen de Crédito por segmento de crédito Nov 2016 – Dic 2016

Fuente: ASOBANCA (2017)

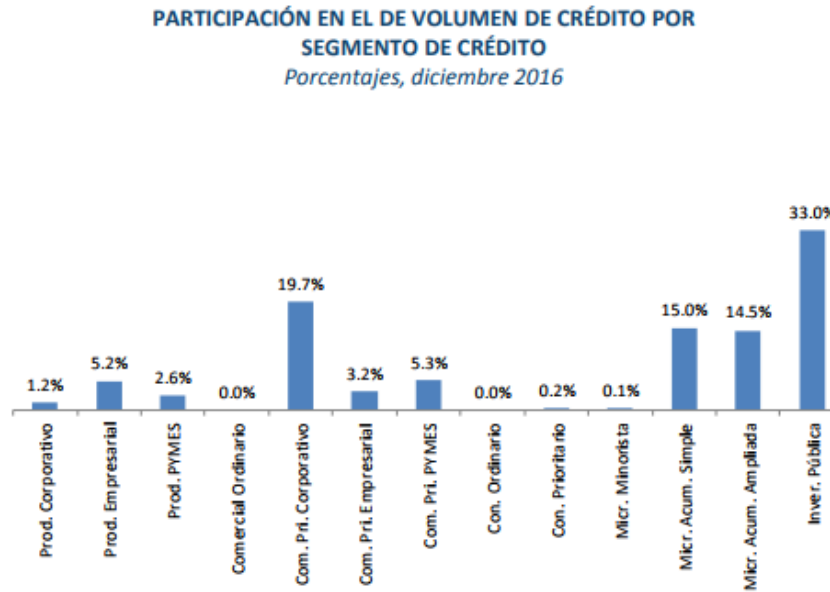
Elaborado por: ASOBANCA

*Participación en el volumen de crédito por segmentos de crédito*

De acuerdo al volumen de créditos por segmentos, se observa en el gráfico# 13 que el segmento que más ha recibido préstamos por parte del sistema financiero público ha sido la inversión pública con un 33%, además del sector comercial corporativo (19,7%) y los microcréditos simple (15%) y ampliada (14,5%).



Los microcréditos y su incidencia en el endeudamiento del sector del comercio en la ciudad de Guayaquil. Período 2008-2016



Gráfico#13: Participación en el volumen de crédito por segmento de crédito - Dic 2016

Fuente: ASOBANCA (2017)

Elaborado por: ASOBANCA

## Metodología

Esta investigación es un estudio de tipo descriptivo y analítico. Basados en la investigación de la teoría respectiva y en los datos estadísticos recolectados, se presentarán gráficos estadísticos, los mismos que permitirán mostrar el nivel de crédito y microcrédito de acuerdo a cada uno de sus tipos y relacionados al sector comercial de Guayaquil, datos que permitirán realizar el análisis respectivo.

Por tal motivo, esta investigación se basa en un método deductivo de forma cualitativa en el cual se interpretarán datos financieros – comerciales extraídos de las páginas oficiales como el Banco Central y la Superintendencia de Bancos y Seguros.

Los microcréditos y su incidencia en el endeudamiento del sector del comercio en la ciudad de Guayaquil. Período 2008-2016

## **Resultados y Análisis de Resultados**

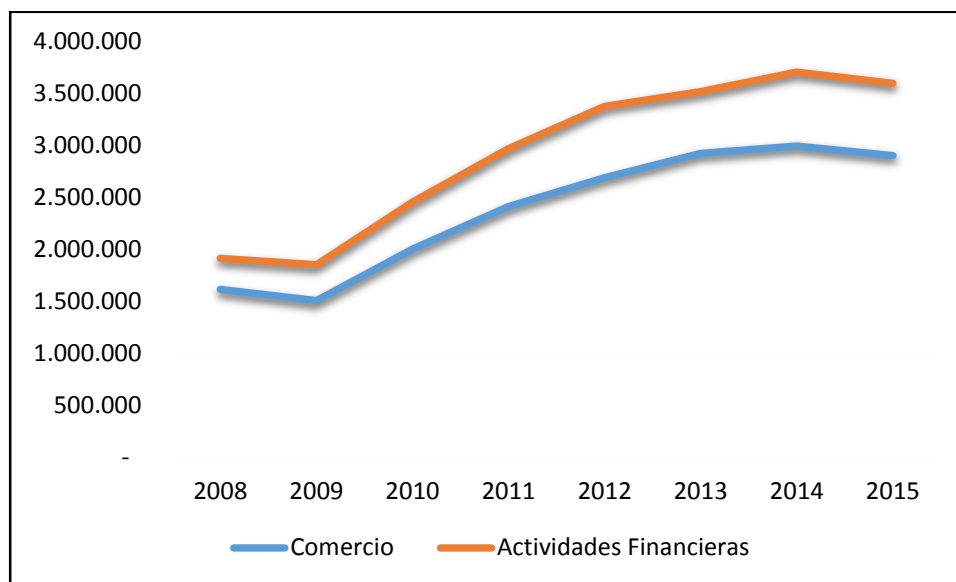
Los siguientes resultados han sido obtenidos a través de la investigación estadística financiera del Banco Central del Ecuador y de la Superintendencia de Bancos y Seguros.

### ***Desarrollo y crecimiento del sector comercial y de la oferta de microcrédito en Guayaquil***

En el gráfico#14 se puede observar en cifras el desarrollo comercial y las actividades financieras en Guayaquil, en donde se presenta un crecimiento de las variables en una relación directamente proporcional, tras la crisis del 2008 cuya estabilización se presentó en el siguiente año, se observa que ambas variables tienen una tendencia creciente. Debido a que las actividades financieras acaparan el desarrollo empresarial que en este estudio se tomó al comercial y al promotor del crecimiento económico de la ciudad, es evidente que su crecimiento requiere de financiamiento para con ello seguir generando mayores recursos para la dinámica del mismo.

El comercio como sector y actividad en Guayaquil ha representado en promedio un 47% del total de los ingresos generados por la ciudad en los últimos 5 años, superando con ellos otros sectores relevantes para la economía del cantón como la manufactura y los servicios. Es importante resaltar dentro de este análisis que el comercio tienen un mayor empuje por el emprendimiento que tienen sus habitantes; las personas que residen en la ciudad de Guayaquil se caracterizan por ser abiertos a los negocios, buscando opciones de mejoramiento personal y/o familiar, razón por la cual el sector comercial crece en mayor medida que otros sectores.

Los microcréditos y su incidencia en el endeudamiento del sector del comercio en la ciudad de Guayaquil. Período 2008-2016



Gráfico#14: Desarrollo Comercial y Financiero del País (2008 – 2016)

Fuente: Banco Central del Ecuador – Cuentas Cantonales (Banco Central del Ecuador , 2017)

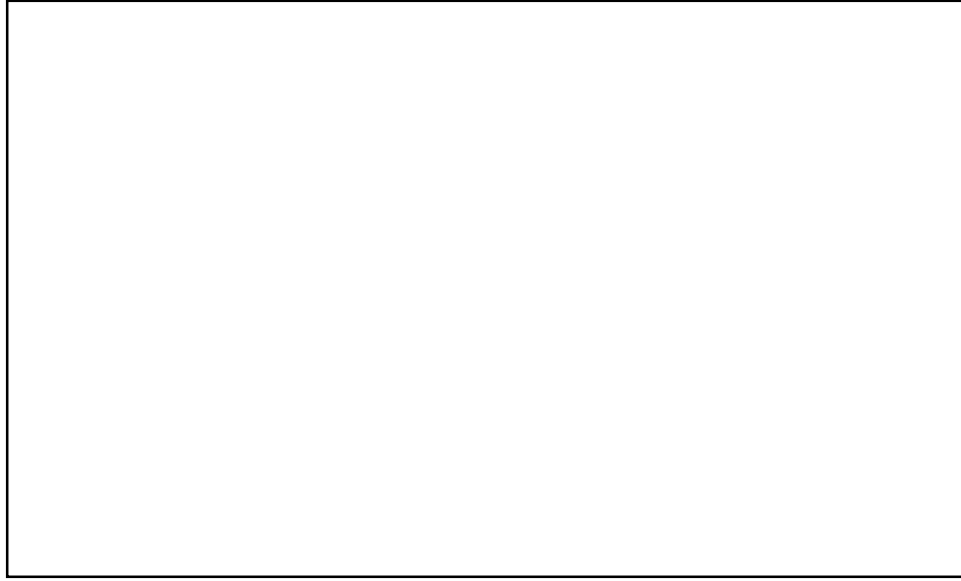
Elaborado por: Autor

***Sector comercial frente a la oferta de microcréditos***

El comercio se ha caracterizado por ser la actividad más importante en la vida económica de Guayaquil, su aporte al valor agregado del país es muy significativa y es evidente que la influencia del acceso al crédito para los comerciantes permite que este desarrollo sea constante para las instituciones.

En el gráfico# 15 se observa el constante crecimiento del valor agregado como aporte de la ciudad al crecimiento del PIB, en el 2008 y 2009 se muestra una caída la cual se presenta desde un principio por la crisis mundial que se presentó en ese año, en el 2010 este indicador aumenta hasta el 2011. En el 2012 se observa una desaceleración que se consolida en el 2013, año desde el cual se empieza a observar una tendencia creciente con un leve decrecimiento en el 2015, acentuándose más en el 2016.

Los microcréditos y su incidencia en el endeudamiento del sector del comercio en la ciudad de Guayaquil. Período 2008-2016



Gráfico#15: Valor agregado de Guayaquil (2008 – 2016)  
Fuente: Banco Central del Ecuador – Cuentas Cantonales (2017)  
Elaborado por: Autor

El decrecimiento observado en el 2016 se presentó debido principalmente a una contracción en el crecimiento económico del -1,5%, de acuerdo al informe del Banco Central (2017), en donde menciona que las razones de dicho decrecimiento se originan por la caída del precio del petróleo, la apreciación del dólar, el terremoto del 16 de abril del año pasado, además de medidas proteccionistas para la producción nacional como las salvaguardias, que impactaron negativamente al desempeño de los sectores económicos más importantes del país, entre ellos el comercial analizado en esta investigación.

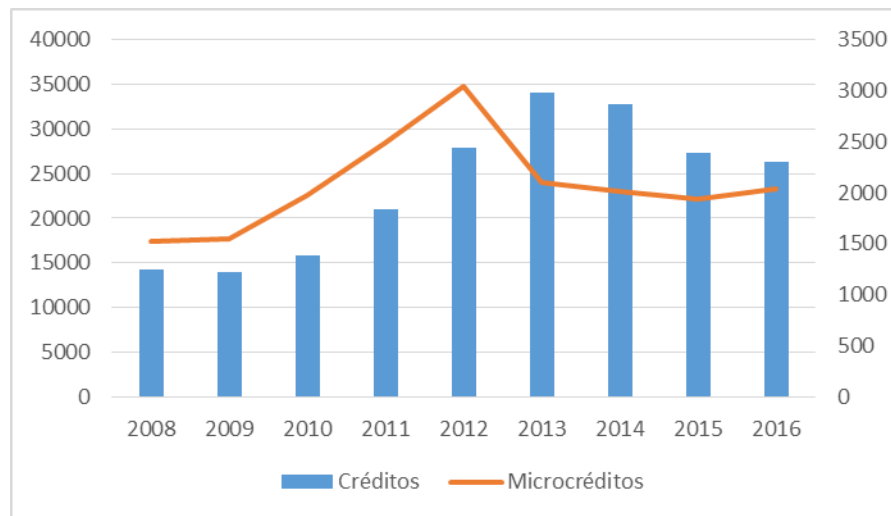
Guayaquil, una de las ciudades con mayor influencia sobre el PIB con referencia en el Valor Agregado, presenta una oferta urbanística en constante crecimiento, por lo que productores de los distintos sectores se han beneficiado de un precio mayor. Por otro lado, de acuerdo a un estudio realizado por el Banco Central (2016), la economía de la provincia del Guayas generó 26,44% del PIB, ubicándola como la primera en aportar mayor valor agregado, seguida por Pichincha con un 21,86% del mismo

Los microcréditos y su incidencia en el endeudamiento del sector del comercio en la ciudad de Guayaquil. Período 2008-2016

indicador. La inversión se concentra en un 68% en cinco sectores principales: el agrícola, pesquero, manufacturero, comercial y construcción.

La actividad comercial y sus beneficios se evidencian en las compañías, quienes son capaces de realizar modelos de negocios que generen recursos y que se ve reflejado en el desarrollo de la ciudad, la inversión en Guayaquil es parte del crecimiento, las urbanizaciones, las oficinas, han ido en aumento, convirtiendo a Guayaquil en un punto estratégico para los negocios del país.

Por el lado de los microcréditos también se ha visto favorable y creciente en relación al incremento de comercio en la ciudad. Durante el período de trabajo las instituciones financieras han incrementado también su volumen debido al crecimiento de las Microfinanzas, las mismas que también han desarrollado independientemente estrategias de competitividad para alcanzar una porción del mercado al cual van dirigidos los microcréditos.



Gráfico#16: Volumen de Crédito y Microcrédito (2008 – 2016)

Fuente: Superintendencia de Bancos (2017)

Elaborado por: Autor

## Los microcréditos y su incidencia en el endeudamiento del sector del comercio en la ciudad de Guayaquil. Período 2008-2016

Como se presenta en el gráfico# 16, del período comprendido entre el año 2008 y 2013, el total del nivel de créditos otorgado en todos los sectores ha incrementado paulatinamente, manifestando que los sectores económicos se han visto dotados de financiamiento para sostener su crecimiento. Los microcréditos por su lado han incrementado a una velocidad mayor, pasando primero por un estancamiento en el 2009 por la crisis mundial que bordeaba los \$1372 millones de dólares a casi duplicarse para el 2013, llegando a la suma de \$2279 en microcréditos.

A partir del 2013 la tendencia positiva dio un giro completo, hasta el año 2016 se observa un decrecimiento en el volumen de créditos y microcréditos otorgados, diversas han sido sus causas, sin embargo, esta tendencia ha sido una consecuencia lógica esperada desde el 2014 en donde los depósitos empezaron a perder ritmo. En este momento la banca optó por ser precavida en el otorgamiento de créditos debido a la reducción de liquidez.

El freno presentado en el otorgamiento de créditos se manifestó principalmente para mantener solvencia y estabilidad bancaria y cuidar el dinero de los clientes. De acuerdo a datos publicados por la Superintendencia de Bancos, en el 2015 se presentó una contracción del 12,9% en depósitos en relación al 2014, asimismo en el 2016 se redujo el 9% en relación al 2015, ocasionando así un decrecimiento en la cartera bruta de crédito del 17% y 4% respectivamente.

El sistema financiero es considerado como uno de los factores más relevantes dentro de la economía, destina el ahorro hacia la inversión, por esta razón juega un papel altamente significativo en la vida económica y productiva de un país. Por lo tanto, genera riqueza, motivo por el cual entes económicos se apoyan en las distintas instituciones financieras para adquirir capital de trabajo y expansión productiva.

Por su parte, el microcrédito es un instrumento de vital importancia para el rescate económico y social de aquellos grupos excluidos de la banca tradicional y el éxito del mismo se basa en que las personas de bajos ingresos son confiables bajo la figura de

Los microcréditos y su incidencia en el endeudamiento del sector del comercio en la ciudad de Guayaquil. Período 2008-2016

responsabilidad compartida. Además, sus ingresos y el ahorro aumentan y la acumulación de capital son estimulados por el microcrédito.

Si se relaciona la información del crecimiento del valor agregado contribuido por el sector comercial de Guayaquil con los datos del volumen de crédito se puede evidenciar que existe una correlación entre estas variables, debido a que ambas presentan la misma tendencia, lo que indica que los volúmenes de crédito en la ciudad ha permitido que el sector comercial se fortalezca y se incremente. La oferta de microcrédito busca incentivar el desarrollo de nuevos negocios y el crecimiento de los que ya existen para con ello promover el desarrollo económico de la ciudad.

### ***Comportamiento del microcrédito y el endeudamiento del sector comercial***

El objetivo de los préstamos es ofrecer opciones de apalancamiento a todo tipo de proyectos personales o empresariales. El monto y el plazo de un crédito se otorgará de acuerdo al perfil y a la dimensión de este plan. Una institución financiera puede otorgar crédito a una persona para un gasto de consumo o a un comercio mediano o pequeño, para realizar mejoras o para la adquisición de maquinaria.

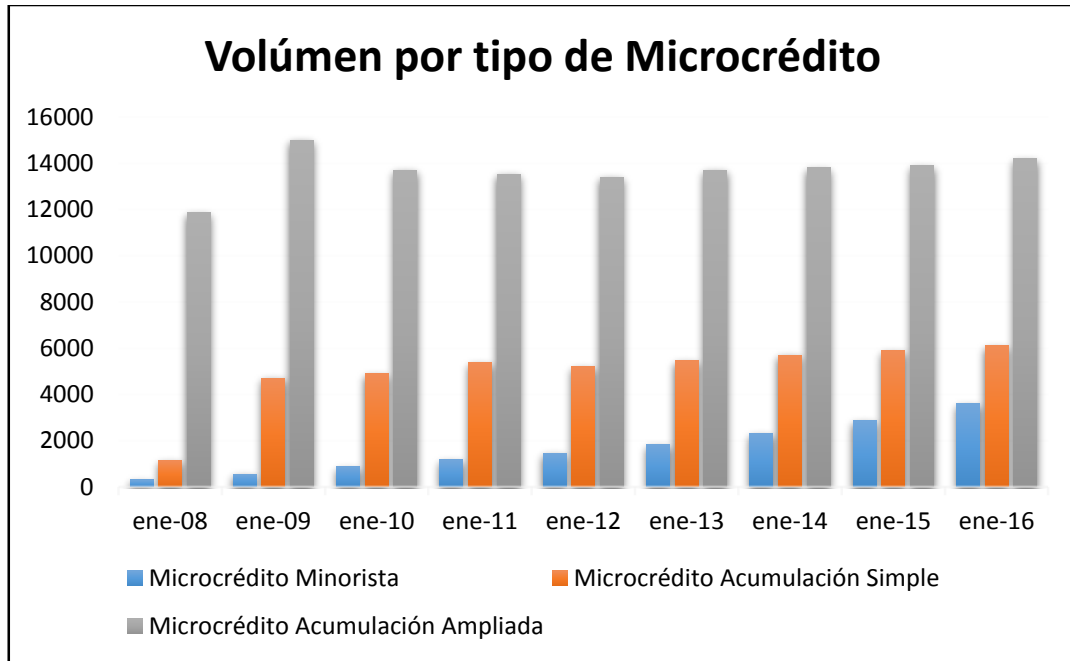
Un componente a tomar en cuenta es el comportamiento que presenta el microcrédito y por lo tanto, el endeudamiento del sector comercial depende de las condiciones relevantes cuando se solicita un financiamiento, las mismas que serán distintas para cada institución en el cual se realice el requerimiento; de este surge el factor distintivo de cada una. Mientras que, unas se enfocan en mejorar sus herramientas tecnológicas, otras se enfrentan al mercado con estrategias de personalización (Cevallos & Perasso, 2013).

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

Existe una amplia cantidad de autores que definen de varias formas al endeudamiento pero sin mayor complejidad, aquí se identifica como un conjunto de obligaciones de pago que una empresa o persona tiene contraídas con otras personas e instituciones.

Los microcréditos y su incidencia en el endeudamiento del sector del comercio en la ciudad de Guayaquil. Período 2008-2016

Entendiendo que el parámetro específico del microcrédito es que sea de beneficio únicamente a personas con negocios independientes, puesto que es una herramienta de endeudamiento para el desarrollo del sector comercial de Guayaquil.



Gráfico#17: Crédito Promedio – Volumen por tipo de Microcrédito (2008 – 2016)  
Fuente: Superintendencia de Bancos (2017)  
Elaborado por: Autor

Se observa en el gráfico# 17 que el microcrédito promedio está separado de acuerdo a los segmentos en los cuales se determina un diferenciador de los tipos de comercios a los cuales se destina de acuerdo a su necesidad de financiamiento, de manera que en concordancia a lo mencionado por la Junta de Regulación Financiera, los microcréditos minoristas, de acumulación simple y ampliada están dentro de una tendencia adecuada.

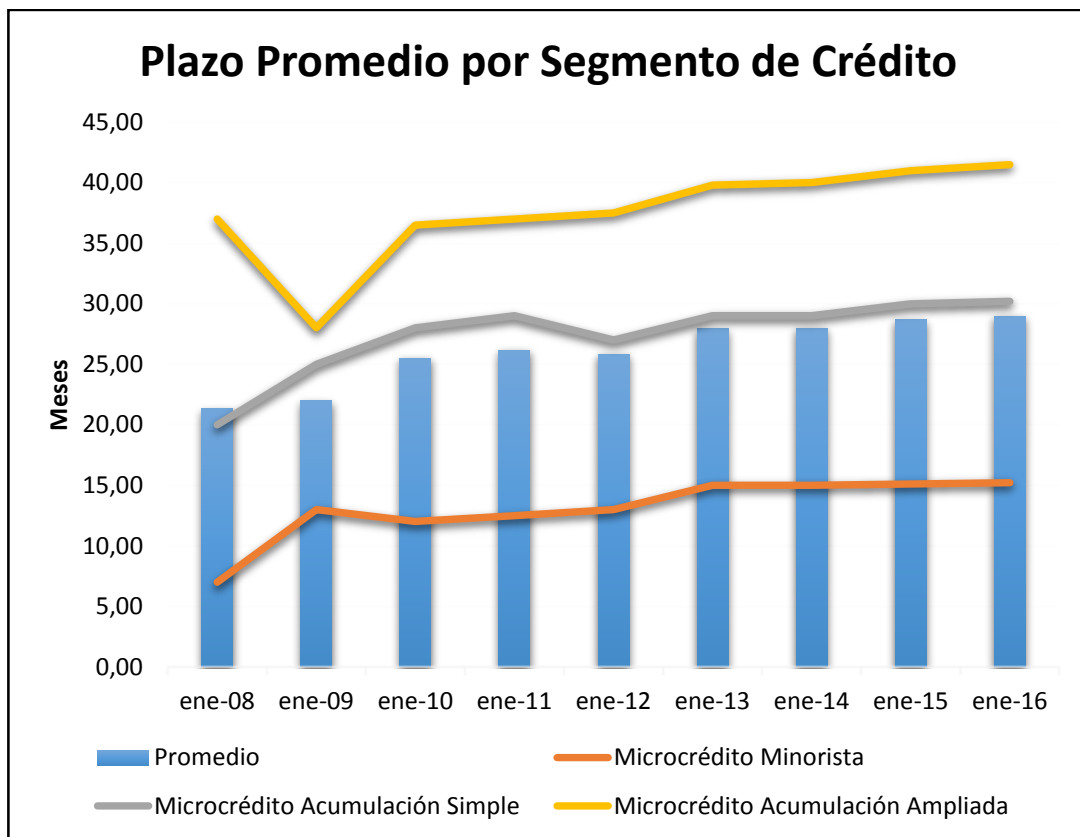
En el mismo se presenta una clara tendencia progresiva de los montos de créditos en los minoristas en el 2008, en donde se promediaban en \$317, los de acumulación simple en \$1.148 y los de acumulación ampliada en \$11.858; para el año 2011, estas cifras se incrementaron a \$1.178 para los minoristas, \$5.381 y \$13.520 para los de



Los microcréditos y su incidencia en el endeudamiento del sector del comercio en la ciudad de Guayaquil. Período 2008-2016

acumulación simple y ampliada respectivamente. La misma tendencia de ambos años se presentó hasta el 2016, evidenciando de esta forma que los comercios de financiamiento medio de la ciudad son los que se dinamizaron con mayor rapidez.

Se evidencia además que para el año 2013, cada segmento de microcrédito presenta una tendencia a mantenerse, demostrando que el endeudamiento del sector comercial se disparó tras la dinámica de la crisis financiera del 2007 donde se había contraído en espera de una mejora económica.



Gráfico#18: Plazo Promedio por Segmento de Crédito (2008 – 2016)

Fuente: Superintendencia de Bancos (2017)

Elaborado por: Autor

Como se observa en el gráfico# 18, los plazos promedio de recuperación de microcrédito para el segmento minorista se muestran constantes en el periodo comprendido entre el 2009 y 2016 el cual fue de 15 meses, tiempo en el cual el monto

Los microcréditos y su incidencia en el endeudamiento del sector del comercio en la ciudad de Guayaquil. Período 2008-2016

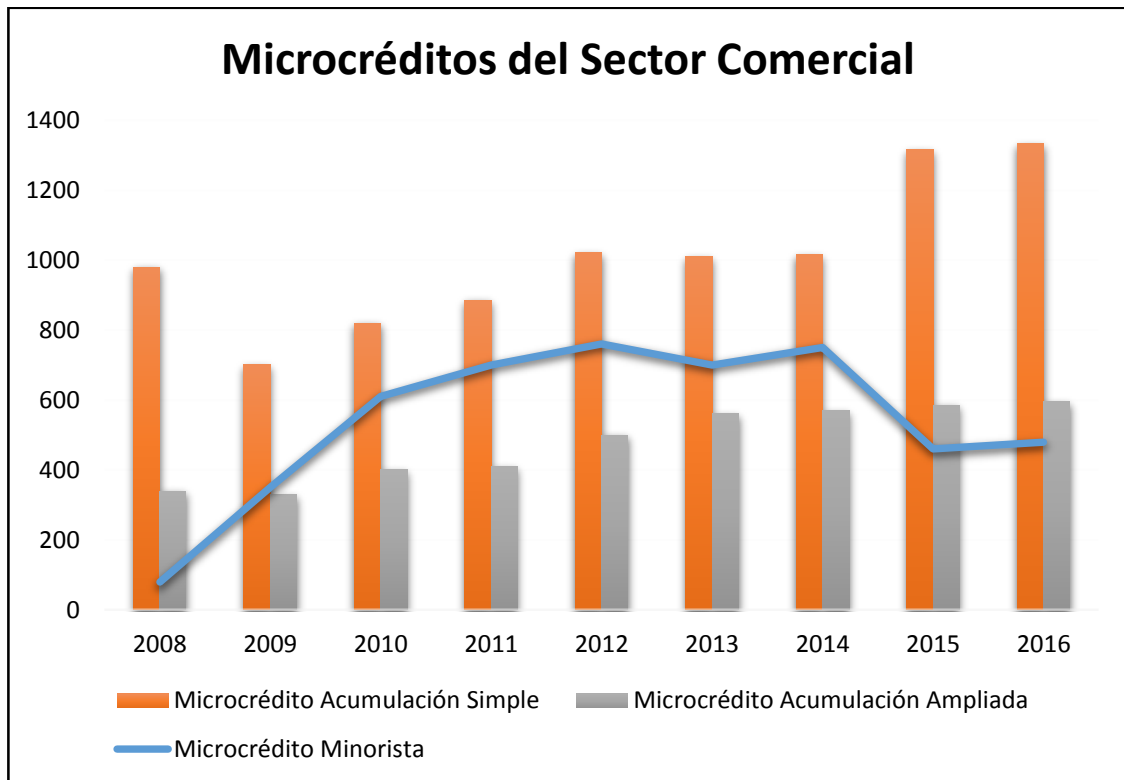
promedio incrementó aproximadamente \$100 anuales; el segmento de acumulación simple por otro lado, aumentó en el mismo período de forma progresiva de 25 a 30 meses, sin embargo, esta cifra no presentó una variación significativa; para los créditos de acumulación ampliada la tendencia al incremento fue relevante pasando de 28 meses en el 2009, a 36 meses en el 2011, 40 meses en el 2013 y 42 meses en el 2016, aumentando en el periodo en un 45% aproximadamente, mientras que los montos para el mismo periodo descendieron en 10%.

Con esta información se evidencia la situación del endeudamiento del sector comercial, identificando que para los créditos de montos pequeños el dinamismo presenta un cuadro favorable, los pequeños comerciantes presentan un adecuado empleo de los créditos, lo cual les permite el desarrollo de nuevos negocios. Para los comercios medianos, los mismos que requieren un monto más elevado, la situación se presenta contrariamente, al igual que para los grandes, la capacidad de endeudamiento desciende, considerando que los montos descienden o se mantienen y que los plazos necesarios para el pago se incrementan.

De acuerdo a ello se presenta una mayor dificultad para cancelar los préstamos, lo mismo que identifica dos posibilidades del problema: un alto índice de endeudamiento del sector y/o una reducción de los ingresos del mismo.

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

Los microcréditos y su incidencia en el endeudamiento del sector del comercio en la ciudad de Guayaquil. Período 2008-2016



Gráfico#19: Volumen de Microcréditos del Sector Comercial en Guayaquil (2008 – 2016)

Fuente: Superintendencia de Bancos (2017)

Elaborado por: Autor

Como se observa en el gráfico# 19, los microcréditos con direccionamiento al sector comercial más crecientes son los brindados a los minoristas, los cuales, hasta inicios del 2015, eran consideradas operaciones de crédito cuyo monto fuera menor o igual a USD 3.000 y donde los microempresarios registran ventas anuales inferior a USD1000.000, sin embargo el rango de crédito otorgado fue cambiado a 1.000 mediante la resolución No. 043-2015 de la Junta Monetaria y Financiera (Banco Central del Ecuador, 2015). Debido a la reducción del rango en dólares de los créditos minoristas, este se ve claramente reducido en el 2015 y 2016, dirigiendo los montos restantes en el Microcrédito acumulación simple.

Los microcréditos y su incidencia en el endeudamiento del sector del comercio en la ciudad de Guayaquil. Período 2008-2016

Los rubros muestran una tendencia ascendente desde el año 2008, pasando de \$75 millones a \$329 millones en el año 2009, incremento significativo que asciende a \$613 millones en el 2010, año en donde empieza a presentarse un crecimiento más lento, llegando a \$770 millones en el 2016.

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

Estos datos demuestran que en la ciudad de Guayaquil la oferta de microcrédito al sector comercial ha sido dirigido a los pequeños negocios, los mismos que poseen potencial y una tendencia a incrementar la demanda financiera y sostener los resultados de largo plazo para los ofertantes de la misma. Por lo tanto, los bancos como los otros ofertantes de microcrédito sean estas cooperativas, mutualistas y demás, siempre buscaran segmentos con mayor rentabilidad.

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

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

Los microcréditos y su incidencia en el endeudamiento del sector del comercio en la ciudad de Guayaquil. Período 2008-2016

## **Conclusiones**

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

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

Es importante que mientras la oferta de microcrédito incrementa, también se perfeccionen sus métodos o mecanismos de análisis para el otorgamiento de financiamiento, que faciliten la dinámica de los negocios a los cuales se direcciona el recurso financiero. Por lo tanto, los mercados fluctúan y sus mecanismos evolucionan con el objetivo de acortar los tiempos de respuesta a consumidores, motivo por el cual, el sector financiero debe mejorar sus procesos con el fin de satisfacer la creciente demanda de apalancamiento.

Los comercios informales aportan fuertemente al desarrollo económico, incentivar el crecimiento de estas actividades por medio del crédito permitirá que las mismas mejoren su grado de formalidad, puesto que al aumentar sus recursos necesitarán de más capital humano, lo que exigirá también su regularización y cumplimiento con las leyes.

Ambos tipos que se evidencian en la oferta financiera de Guayaquil, brindan recursos para el progreso de los comerciantes y demás actividades que se llevan a cabo en la ciudad. Los microcréditos muestran claramente que mantendrán una tendencia creciente puesto que la oferta del mismo sigue mostrando una posición creciente de

Los microcréditos y su incidencia en el endeudamiento del sector del comercio en la ciudad de Guayaquil. Período 2008-2016

acuerdo al desarrollo de la demanda de los mismos, el comercio se expande por todos los sectores de la ciudad con el objetivo de acercar las mercancías a los consumidores que cada vez buscan mayor comodidad.

Con ello, el endeudamiento del sector comercial de forma paralela al microcrédito aumentará en igual proporción, puesto que son los préstamos los que permiten desarrollar nuevos negocios, incrementar el stock de productos y ampliar nuevas plazas de negocios.

## **Recomendaciones**

Los organismos de control encargados de regular la actividad financiera, las superintendencias, deben ajustarse al continuo desarrollo que tienen las instituciones de la rama, con el objetivo de brindar al mercado mecanismos seguros en los cuales adquieran sus recursos, permitan que los comerciantes y demás solicitantes obtengan de forma ágil y segura los recursos para dinamizar sus actividades pendientes.

Las entidades financieras deben facilitar a los prestamistas el monto necesario de recursos financieros buscando brindar mejores condiciones para que los deudores no incumplan en sus obligaciones, y con ello evaluar la cantidad de requisitos que solicitan a sus prestamistas con el fin de dinamizar los tiempos de respuesta y tomar en cuenta las dificultades que poseen sus clientes al momento de reunir cada requerimiento.

El sector comercial debe apoyarse en las instituciones financieras pertinentes para dinamizar su crecimiento, deben tratar de mejorar su formalización con el objetivo de impulsar el empleo y mejorar su estabilidad, teniendo en cuenta cada actividad que aporte al desarrollo general de la sociedad.

Asimismo, las entidades financieras deben considerar las tasas de interés que brindan a sus clientes, puesto que ellos solicitan un microcrédito para crear su propio negocio, razón por la cual las tasas deben de formar parte de los beneficios para los solicitantes

Los microcréditos y su incidencia en el endeudamiento del sector del comercio en la ciudad de Guayaquil. Período 2008-2016

de crédito, de ahí las instituciones financieras deberían realizar un seguimiento a sus clientes para conservar una comunicación constante y perfeccionar sus estrategias de análisis de crédito.

## Referencias

- Albán, V. (1 de Agosto de 2017). *Ecuadorinmediato*. Obtenido de [http://mobile.ecuatorinmediato.com/index.php?module=Noticias&func=wap\\_news\\_view&id=2818823691](http://mobile.ecuatorinmediato.com/index.php?module=Noticias&func=wap_news_view&id=2818823691)
- ASOBANCA. (2017). *Asociación de Bancos del Ecuador* . Obtenido de <https://www.asobanca.org.ec/publicaciones/estudios-especiales/la-banca-en-el-ecuador-un-enfoque-provincial>
- Asociación de Cámaras de Comercio. (2015). *AICO*. Obtenido de <https://es.scribd.com/document/168303538/21-Pueblos-Indigenas-y-Politicasin-America-Latina-varios-Autores>
- Banco Central del Ecuador . (12 de Abril de 2017). La economía del Ecuador se contrajo 1,5% en 2016. *El Telégrafo* .
- Banco Central del Ecuador. (2010). *Banco Central del Ecuador*. Obtenido de <https://contenido.bce.fin.ec/documentos/PublicacionesNotas/Notas/Dolarizacion/Dolarizacion10anios.pdf>
- Banco Central del Ecuador. (2015). *Red Financiera Rural*. Obtenido de [http://www.rfr.org.ec/desc/incidencias/analisis\\_resoluciones\\_43-44\\_junta\\_regulacion.pdf](http://www.rfr.org.ec/desc/incidencias/analisis_resoluciones_43-44_junta_regulacion.pdf)
- Banco Central del Ecuador. (2017). *Banco Central del Ecuador* . Obtenido de <https://www.bce.fin.ec/index.php/component/k2/item/293-cuentas-provinciales/>
- Cámara de Comercio de Guayaquil . (Abril de 2015). *Repositorio UNMEI* . Obtenido de <http://repositorio.unemi.edu.ec/bitstream/123456789/2531/1/ESTUDIO%20DE%20LA%20NUEVA%20MATRIZ%20PRODUCTIVA%20Y%20SU%20INFLUENCIA%20EN%20EL%20POTENCIAL%20INDUSTRIAL%20DE%20LAS%20PYMES%20DEL%20CANT%C3%93N%20MILAGRO%202014-2015.pdf>

Los microcréditos y su incidencia en el endeudamiento del sector del comercio en la ciudad de Guayaquil. Período 2008-2016

- Comisión Económica para América Latina y el Caribe. (2013). *El desarrollo económico del Ecuador*. Quito: Editogran.
- Cuasquer, H., & Maldonado, R. (Marzo de 2011). *Centro de Estudios Monetarios Latinoamericanos*. Obtenido de <http://www.cemla.org/PDF/discusion/DDI-2011-03-02.pdf>
- De La Torre, P. (2012). *Secretaría Nacional de Planificación y Desarrollo*. Obtenido de <http://www.planificacion.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2014/06/Los-Constructores-del-Estado-Nacional.pdf>
- El Telégrafo . (9 de Octubre de 2011). El comercio impulsa el crecimiento de Guayaquil. *El Telégrafo* .
- Fondo Monetario Internacional . (Noviembre de 2011). *Fondo Monetario Internacional* . Obtenido de <https://www.imf.org/external/np/exr/ib/2001/esl/110801s.htm>
- García, N., Grifoni, A., & Mejía, D. (2013). *Banco de Desarrollo de América Latina* . Obtenido de [https://www.oecd.org/daf/fin/financial-education/OECD\\_CAF\\_Financial\\_Education\\_Latin\\_AmericaES.pdf](https://www.oecd.org/daf/fin/financial-education/OECD_CAF_Financial_Education_Latin_AmericaES.pdf)
- INEC. (2010). *Instituto Nacional de Estadísticas y Censos* . Obtenido de <http://www.ecuadorencifras.gob.ec/resultados/>
- INEC. (Octubre de 2012). *Ecuador en Cifras* . Obtenido de <http://www.ecuadorencifras.gob.ec/wp-content/descargas/Infoeconomia/info6.pdf>
- INEC. (Junio de 2017). *Ecuador en Cifras* . Obtenido de [http://www.ecuadorencifras.gob.ec/documentos/web-inec/EMPLEO/2017/Junio/062017\\_Presentacion\\_M.Laboral.pdf](http://www.ecuadorencifras.gob.ec/documentos/web-inec/EMPLEO/2017/Junio/062017_Presentacion_M.Laboral.pdf)
- Martínez, E. (15 de Abril de 2015). *Analítica* . Obtenido de <http://www.analitica.com/economia/la-dolarizacion-en-ecuador-soluciono-crisis-economica/>
- Miño, W. (2008). *Breve historia bancaria del ecuador*. Quito: Corporación Editora Nacional.
- Molineros, A. (Mayo de 2010). *Academia*. Obtenido de [https://www.academia.edu/1139312/Cr%C3%A9dito\\_y\\_desigualdad\\_efecto\\_del\\_acceso\\_a\\_cr%C3%A9dito\\_en\\_la\\_brecha\\_de\\_ingreso\\_de\\_los\\_hogares\\_ecuatorianos?auto=download](https://www.academia.edu/1139312/Cr%C3%A9dito_y_desigualdad_efecto_del_acceso_a_cr%C3%A9dito_en_la_brecha_de_ingreso_de_los_hogares_ecuatorianos?auto=download)



Los microcréditos y su incidencia en el endeudamiento del sector del comercio en la ciudad de Guayaquil. Período 2008-2016

- Oña, E. (2015). *Universidad Andina Simón Bolívar*. Obtenido de <http://repositorio.uasb.edu.ec/bitstream/10644/4652/1/T1709-MFGR-O%C3%B1a-Desarrollo.pdf>
- Organización de las Naciones Unidas para la Agricultura y la Alimentación . (2010). *FAO*. Obtenido de <http://www.fao.org/docrep/x4400s/x4400s06.htm>
- Patric, P. (2013). *Universidad Andina Simón Bolívar* . Obtenido de <http://repositorio.uasb.edu.ec/bitstream/10644/3920/1/CON-002-Hollenstein-Relaciones%20econ%C3%B3micas.pdf>
- Portilla, R. (9 de Enero de 2017). El subempleo aumenta en momentos recesivos. *El Telégrafo* .
- Prefectura del Guayas. (2016). *Prefectura del Guayas*. Obtenido de <http://www.guayas.gob.ec/dmdocuments/rendiciondecuentas/PDOT-GUAYAS-2016-2019-FINAL-con-correcciones-SENPLADES-2016.pdf>
- Robalino, C. (2015). *Revista Líderes* . Obtenido de <http://www.revistalideres.ec/lideres/competencia-servicios-financieros-aumenta-ecuador.html>
- SENAE. (2017). *Aduana del Ecuador* .
- Superintendencia de Bancos . (2017). *Superintendencia de Bancos* . Obtenido de [http://www.superbancos.gob.ec/practg/sbs\\_index?vp\\_art\\_id=527&vp\\_tip=2](http://www.superbancos.gob.ec/practg/sbs_index?vp_art_id=527&vp_tip=2)