



ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DE CHIMBORAZO

ANÁLISIS DE LOS CRÉDITOS OTORGADOS POR BANECUADOR EN EL CANTÓN BAÑOS DE AGUA SANTA Y SU INCIDENCIA EN EL IMPACTO ECONÓMICO DEL SECTOR PRODUCTIVO EN EL PERÍODO 2015-2017

MÓNICA ALEXANDRA SÁNCHEZ PIÑUELA

Trabajo de Titulación modalidad Proyectos de Investigación y Desarrollo, presentado ante el Instituto de Posgrado y Educación Continua de la ESPOCH, como requisito parcial para la obtención del grado de:

MAGÍSTER EN FINANZAS

Riobamba – Ecuador

Marzo 2020

© 2020, Mónica Alexandra Sánchez Piñuela

Se autoriza la reproducción total o parcial, con fines académicos, por cualquier medio o procedimiento, incluyendo la cita bibliográfica del documento, siempre y cuando se reconozca el Derecho de Autor.



ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DE CHIMBORAZO

CERTIFICACIÓN:

EL TRIBUNAL DEL TRABAJO DE TITULACIÓN CERTIFICA QUE:

El Trabajo de Titulación modalidad Proyectos de Investigación y Desarrollo, denominado: “ANÁLISIS DE LOS CRÉDITOS OTORGADOS POR BANECUADOR B.P. EN EL CANTÓN BAÑOS DE AGUA SANTA Y SU INCIDENCIA EN EL IMPACTO ECONÓMICO DEL SECTOR PRODUCTIVO EN EL PERÍODO 2015-2017” de responsabilidad de la Lic. Mónica Alexandra Sánchez Piñuela, ha sido minuciosamente revisado y se autoriza su presentación.

Ec. Fernanda Matilde Bastidas Orozco Mag
PRESIDENTE (DELEGADA)

Ing. Wiliam Patricio Cevallos Silva Mag.
DIRECTOR

Ing. Franqui Fernando Esparza Paz M.B.A.
MIEMBRO DEL TRIBUNAL

Lic. Víctor Gabriel Avalos Peñafiel Mag.
MIEMBRO DEL TRIBUNAL

Riobamba, Marzo 2020

DERECHOS INTELECTUALES

Yo, Mónica Alexandra Sánchez Piñuela, declaro que soy responsable de las ideas, doctrinas y resultados expuestos en este Trabajo de Titulación modalidad Proyectos de Investigación y Desarrollo, y que el patrimonio intelectual generado por el mismo pertenece exclusivamente a la Escuela Superior Politécnica de Chimborazo.

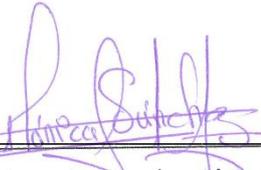


Mónica Alexandra Sánchez Piñuela

C.I. 1802846459

Yo, Mónica Alexandra Sánchez Piñuela, declaro que el presente Trabajo de Titulación modalidad Proyectos de Investigación y Desarrollo, es de mi autoría y que los resultados del mismo son auténticos y originales. Los textos constantes en el documento que provienen de otra fuente están debidamente citados y referenciados.

Como autora, asumo la responsabilidad legal y académica de los contenidos de este proyecto de investigación de Maestría.



Mónica Alexandra Sánchez Piñuela
C.I. 1802846459

DEDICATORIA

El presente trabajo investigativo lo dedico principalmente a Dios y a la Virgen Santísima del Rosario de Baños de Agua Santa, por darme fuerzas para continuar en este proceso de obtener uno de los anhelos más deseados profesionalmente.

A mis padres, por su amor, apoyo y sacrificio en toda esta etapa. A mi esposo y a mis hijos por la comprensión brindada y por su sacrificio de tiempo permitiéndome culminar este compromiso.

A todas las personas que me han apoyado y han hecho que el presente trabajo se realice con éxito, en especial a aquellos que me abrieron las puertas y compartieron sus conocimientos.

Mónica

AGRADECIMIENTO

Mi profundo agradecimiento a todas las autoridades y personal que trabaja en BanEcuador B.P. oficina especial de Baños de Agua Santa, por abrirme las puertas de esta entidad y darme la oportunidad de realizarme profesionalmente.

De igual manera mi agradecimiento a todo el personal conformado por valiosos profesionales docentes de la Escuela Politécnica de Chimborazo, y de manera muy especial a mi Tutor y Miembros del Tribunal de Tesis, quienes con la enseñanza de sus valiosos conocimientos hicieron que pueda crecer día a día como profesional, gracias a cada una de ustedes por su paciencia, dedicación, apoyo incondicional y amistad.

Finalmente quiero expresar mi más grande y sincero agradecimiento a mis padres, a mi esposo y a mis hijos, por haber sido mi apoyo durante todo este tiempo.

Mónica

CONTENIDO

RESUMEN.....	xix
SUMMARY	xx

CAPÍTULO I

1.	INTRODUCCIÓN.....	1
1.1	Planteamiento del problema	3
1.1.1	<i>Macro contextualización</i>	3
1.1.2	<i>Meso contextualización</i>	4
1.1.3	<i>Micro contextualización</i>	4
1.2	Formulación del problema.....	5
1.3	Sistematización de problema	5
1.4	Justificación.....	6
1.1.1	<i>Justificación teórica</i>	6
1.1.2	<i>Justificación práctica</i>	6
1.1.3	<i>Justificación metodológica</i>	6
1.5	Objetivos.....	7
1.1.4	<i>Objetivo General</i>	7
1.1.5	<i>Objetivos Específicos</i>	7
1.6	Hipótesis	7
1.7	Identificación de variables	8

CAPÍTULO II

2.	MARCO DE REFERENCIA.....	9
2.1	Antecedentes del problema	9
2.2	Marco teórico	11
2.2.1	<i>Análisis</i>	11
2.2.2	<i>Análisis económico</i>	11
2.2.3	<i>Desarrollo financiero</i>	12
2.2.4	<i>Importancia del sistema financiero en la actividad económica</i>	12
2.2.5	<i>Créditos</i>	13
2.2.5.1	<i>Importancia del crédito</i>	13

2.2.5.2	<i>Ventajas de los créditos</i>	14
2.2.5.2	<i>Evaluación del impacto de un crédito otorgado</i>	14
2.2.5.3	<i>Crédito Bancario</i>	15
2.2.5.4	<i>Segmentación de la cartera de crédito</i>	15
2.2.5.5	<i>Crédito Productivo</i>	15
2.2.5.6	<i>Crédito Comercial Ordinario</i>	16
2.2.5.7	<i>Crédito Comercial Prioritario</i>	16
2.2.5.8	<i>Crédito de Consumo Ordinario</i>	17
2.2.5.9	<i>Crédito de Consumo Prioritario</i>	17
2.2.5.10	<i>Crédito Educativo</i>	18
2.2.5.11	<i>Crédito de Vivienda de Interés Público</i>	18
2.2.5.12	<i>Crédito Inmobiliario</i>	18
2.2.5.13	<i>Microcrédito</i>	18
2.2.5.14	<i>Crédito de Inversión Publica</i>	19
2.2.5.15	<i>Cartera de créditos y contingentes</i>	19
2.2.5.16	<i>Metodología crediticia y Proceso de Crédito BanEcuador B.P.</i>	19
2.2.6	<i>Incidencia</i>	20
2.2.7	<i>Impacto económico</i>	20
2.2.7.1	<i>Ventajas de la elaboración de un estudio de impacto económico</i>	21
2.2.7.2	<i>Evaluación del impacto</i>	21
2.2.8	<i>Crecimiento económico</i>	22
2.2.9	<i>Producto Interno Bruto</i>	22
2.2.10	<i>CIU</i>	22
2.2.11	<i>Valor Agregado Bruto</i>	23
2.2.12	<i>Coficiente de correlación de Karl Pearson en SPSS</i>	23
2.2.13	<i>Escala para interpretar el coeficiente de correlación r</i>	23
2.2.14	<i>Aspectos de Población económica</i>	24
2.3	<i>Marco conceptual</i>	25
2.3.1	<i>Finanzas</i>	25
2.3.2	<i>Banca Pública</i>	25
2.3.3	<i>Créditos</i>	25
2.3.4	<i>Tasas de interés</i>	26
2.3.5	<i>Morosidad</i>	26
2.3.6	<i>Asociación</i>	26
2.3.7	<i>Activo Fijo</i>	26
2.3.8	<i>Análisis crediticio</i>	26

2.3.9	<i>Capacidad de endeudamiento</i>	27
2.3.10	<i>Capital de Trabajo</i>	27
2.3.11	<i>Condiciones del crédito</i>	27
2.3.12	<i>Ciclo Productivo</i>	27
2.3.13	<i>Cobranza</i>	27
2.3.14	<i>Costo – Beneficio</i>	28
2.3.15	<i>Destino del crédito</i>	28
2.3.16	<i>Período de gracia</i>	28
2.3.17	<i>Período de pago</i>	28
2.3.18	<i>Producción</i>	28
2.3.19	<i>Procesos</i>	28
2.3.20	<i>Producto Interno Bruto</i>	29
2.3.21	<i>Valor Agregado Bruto</i>	29
2.3.22	<i>Cuentas Cantonales</i>	29

CAPÍTULO III

3.	DISEÑO DE LA INVESTIGACIÓN	30
3.1	Tipos de la Investigación	30
3.2	Diseño de la Investigación	30
3.3	Métodos de la investigación	30
3.3.1	<i>Deductivo - Inductivo</i>	30
3.3.2	<i>Analítico</i>	31
3.4	Enfoque de la Investigación	31
3.4.1	<i>Cualitativo</i>	31
3.4.2	<i>Cuantitativo</i>	32
3.5	Población de Estudio	32
3.6	Unidad de Análisis	33
3.7	Selección de la muestra	35
3.8	Tamaño de la muestra	33
3.9	Técnicas de recolección de datos primarios y secundarios	34
3.10	Instrumentos para procesar datos recopilados	35

CAPÍTULO IV

4.	ANÁLISIS Y DISCUSIÓN DE RESULTADOS	36
-----------	---	-----------

4.1	Diagnóstico Situacional	36
4.1.1	<i>BanEcuador B.P</i>	36
4.1.1.1	<i>Política Crediticia</i>	37
4.1.1.2	<i>Ubicación en Baños de Agua Santa</i>.....	38
4.2	Procesamiento de resultados: Aplicación de encuestas	38

CAPÍTULO V

5.	ANÁLISIS DE LOS CRÉDITOS OTORGADOS POR BANECUADOR B.P. EN BAÑOS DE AGUA SANTA – PERIODO 2015-2017	52
5.1	Análisis General.....	52
5.2	Sistema financiero en Baños de Agua Santa	52
5.3	Oferta y Demanda de crédito en Baños de Agua Santa	53
5.4	Volumen de crédito de BanEcuador B.P. frente a las Instituciones financieras controladas por la Superintendencia de Bancos en Baños de Agua Santa.....	55
5.5	Créditos otorgados por BanEcuador B.P. en Baños de Agua Santa durante el periodo comprendido entre 2015 -2017	56
5.5.1	<i>Evolución de la cartera de crédito</i>.....	56
1.1.2	<i>Participación por tipo de crédito</i>	57
1.1.3	<i>Participación por categorías del Microcrédito</i>.....	58
5.5.3	<i>Participación del crédito por actividad</i>	59
5.5.4	<i>Tasas de crecimiento anual de los créditos otorgados por BanEcuador B.P.</i>.....	60
5.5.5	<i>Análisis de la participación del crédito por actividad</i>.....	62
5.5.6.1	<i>Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca</i>	62
5.5.6.2	<i>Manufactura</i>	63
5.5.6.3	<i>Construcción</i>.....	63
5.5.6.4	<i>Comercio</i>	64
5.5.6.5	<i>Consumo</i>.....	65
5.5.6.6	<i>Alojamiento y servicios de comida</i>	66
5.5.6.7	<i>Transporte, información y comunicación</i>.....	66
5.5.6.8	<i>Salud</i>.....	67
5.5.6.9	<i>Otros Servicios</i>	68
5.6	Morosidad de la Cartera de Créditos	69
5.7	Descripción socio económica del cantón Baños de Agua Santa	69
5.8	Los sectores productivos del cantón Baños de Agua Santa	71

5.9	Análisis del comportamiento de los sectores productivos por años de Baños de Agua Santa durante el periodo comprendido entre 2015 -2017	73
5.10	Tasas de crecimiento anual del VAB por sectores productivos.....	74
5.11	Análisis por sectores del VAB del Cantón Baños de Agua Santa 2015-2017	76
<i>5.11.1</i>	<i>Explotación de minas y canteras.....</i>	<i>76</i>
<i>5.11.2</i>	<i>Manufactura</i>	<i>77</i>
<i>5.11.3</i>	<i>Suministros de electricidad y agua.....</i>	<i>78</i>
<i>5.11.4</i>	<i>Actividad de construcción.....</i>	<i>79</i>
<i>5.11.5</i>	<i>Actividad de comercio.....</i>	<i>80</i>
<i>5.11.6</i>	<i>Actividad del sector Alojamiento y servicios de comida</i>	<i>81</i>
<i>5.11.7</i>	<i>Actividad del sector Transporte, información y comunicaciones</i>	<i>82</i>
<i>5.11.8</i>	<i>Actividades financieras.....</i>	<i>83</i>
<i>5.11.9</i>	<i>Actividades profesionales e inmobiliarias.....</i>	<i>84</i>
<i>5.11.10</i>	<i>Actividades de administración pública.....</i>	<i>85</i>
<i>5.11.11</i>	<i>Enseñanza.....</i>	<i>86</i>
<i>5.11.12</i>	<i>Salud.....</i>	<i>87</i>
<i>5.11.13</i>	<i>Otros Servicios</i>	<i>87</i>
5.12	Evaluación del impacto económico producido por el crédito en el Valor Agregado Bruto cantonal.....	88
5.13	Detalle de la relación de los Créditos otorgados por BanEcuador B.P. con respecto al Valor agregado bruto cantonal, por actividad productiva	89
5.14	Comparación de tasas de crecimiento de variables	91
5.15	Incidencia en el Impacto económico	91
5.16	Ámbito Impositivo	92
5.17	Ámbito de Empleo	93
5.18	Análisis de Indicadores financieros de clientes representativos de BanEcuador B.P. que accedieron a créditos durante el periodo 2015 -2017	95
<i>5.18.1</i>	<i>Agricultura ganadería, silvicultura y pesca.....</i>	<i>95</i>
<i>5.18.2</i>	<i>Construcción</i>	<i>97</i>
<i>5.18.3</i>	<i>Alojamiento y servicios de comida</i>	<i>98</i>
5.19	Demostración estadística.....	99
	CONCLUSIONES.....	102
	RECOMENDACIONES.....	103
	BIBLIOGRAFÍA	
	ANEXOS	

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1-1:	Volumen de los créditos otorgados por el sistema financiero nacional.....	3
Tabla 1-2:	Segmentación de los créditos en Ecuador	15
Tabla 2-2:	Escala de medición coeficiente.....	23
Tabla 1-3:	Créditos otorgados por la Oficina Especial de BanEcuador B.P. en Baños de Agua Santa periodo 2015-2017	32
Tabla 1-4:	Edad en años de las personas encuestadas.....	39
Tabla 2-4:	Género de las personas encuestadas	40
Tabla 3-4:	Pertenencia dentro de la localidad	41
Tabla 4-4:	Estado Civil	42
Tabla 5-4:	Nivel de educación	43
Tabla 6-4:	Actividades productivas	44
Tabla 7-4:	Monto del crédito	45
Tabla 8-4:	Forma de pago	46
Tabla 9-4:	Generación de empleo	47
Tabla 10-4:	Mejora de situación económica	48
Tabla 11-4:	Beneficios generados por el crédito.....	49
Tabla 12-4:	Utilidad del crédito	50
Tabla 13-4:	Calidad de servicio	51
Tabla 1-5:	Sistema financiero que opera en Baños de Agua Santa.....	53
Tabla 2-5:	Créditos otorgados por los Bancos en periodo 2015-2017.....	54
Tabla 3-5:	Sistema financiero montos de credito.....	55
Tabla 4-5:	Comportamiento de los créditos otorgados por BanEcuador B.P	56
Tabla 5-5:	Créditos otorgados por BanEcuador B.P. clasificados por tipo.....	57
Tabla 6-5:	Microcréditos otorgados por BanEcuador B.P. clasificados por categorías.....	58
Tabla 7-5:	Créditos otorgados por BanEcuador B.P. clasificados por actividad	59
Tabla 8-5:	Tasas de Crecimiento del crédito otorgado por BanEcuador B.P. por Sectores Productivos. Años 2015-2017 en porcentajes	60
Tabla 9-5:	Comportamiento de los créditos sector Agricultura, ganadería.....	62
Tabla 10-5:	Comportamiento de los créditos sector Manufactura	63
Tabla 11-5:	Comportamiento de los créditos sector Construcción	63
Tabla 12-5:	Comportamiento de los créditos sector Comercio	64
Tabla 13-5:	Comportamiento de los créditos sector Consumo	65
Tabla 14-5:	Comportamiento de los créditos sector Alojamiento y servicios de comida.....	66

Tabla 15-5: Comportamiento de los créditos sector Transporte, información y comunicación.	66
Tabla 16-5: Comportamiento de los créditos sector Salud	67
Tabla 17-5: Comportamiento de los créditos sector Otros Servicios.....	68
Tabla 18-5: Morosidad de la Cartera de Crédito BanEcuador	69
Tabla 19-5: Componentes económicos del Cantón Baños de Agua Santa	72
Tabla 20-5: Comportamiento del VAB cantonal por años.....	73
Tabla 21-5: Comportamiento del VAB por Sectores Productivos	74
Tabla 22-5: Comportamiento del VAB sector Explotación de minas y canteras.....	77
Tabla 23-5: Comportamiento del VAB sector Manufactura.....	77
Tabla 24-5: Comportamiento del VAB sector Suministro de electricidad y agua.....	78
Tabla 25-5: Comportamiento del VAB sector de construcción	79
Tabla 26-5: Comportamiento del VAB sector Comercio	80
Tabla 27-5: Comportamiento del VAB sector Alojamiento y servicios de comida.....	81
Tabla 28-5: Comportamiento del VAB sector Transporte, información y comunicaciones.....	82
Tabla 29-5: Comportamiento del VAB sector Actividades financieras.....	83
Tabla 30-5: Comportamiento del VAB sector Actividades profesionales e inmobiliarias	84
Tabla 31-5: Comportamiento del VAB sector Administración publica.....	85
Tabla 32-5: Comportamiento del VAB sector Enseñanza	86
Tabla 33-5: Comportamiento del VAB sector Salud	87
Tabla 34-5: Comportamiento del VAB sector Otros servicios	88
Tabla 35-5: Relación créditos BanEcuador B.P. con respecto al VAB cantonal por actividad.	89
Tabla 36-5: Tasas de crecimiento Créditos versus VAB cantonal.....	91
Tabla 37-5: Recaudación por Impuestos en el SRI.....	92
Tabla 38-5: Recaudación por patentes en el GADBAS	92
Tabla 39-5: Composición de la población Cantonal	94
Tabla 40-5: Índices de empleo Cantonal por año.....	94
Tabla 41-5: Comportamiento del empleo Cantonal año 2017	95
Tabla 42-5: Indicadores de rentabilidad de Importadora y Comercializadora Agrícola Córdova Cía. Ltda. años 2015-2017.....	96
Tabla 43-5: Indicadores de rentabilidad de Purpostec Cía. Ltda. años 2015-2017.....	97
Tabla 44-5: Indicadores de rentabilidad de Hotel Sangay Cía. Ltda. años 2015-2017.....	98
Tabla 45-5: Modelo de regresión lineal simple.....	99
Tabla 46-5: Escala de medición de coeficiente r	100

ÍNDICE DE GRÁFICOS

Gráfico 1-4:	Edad en años.....	39
Gráfico 2-4:	Género	40
Gráfico 3-4:	Parroquia	41
Gráfico 4-4:	Estado civil.....	42
Gráfico 5-4:	Nivel de educación.....	43
Gráfico 6-4:	Actividades productivas	44
Gráfico 7-4:	Monto del crédito	45
Gráfico 8-4:	Forma de pago.....	46
Gráfico 9-4:	Generación de empleo.....	47
Gráfico 10-4:	Mejora de situación económica.....	48
Gráfico 11-4:	Beneficios generados por el crédito	49
Gráfico 12-4:	Utilidad del crédito.....	50
Gráfico 13-4:	Calidad de servicio	51
Gráfico 1-5:	Sistema financiero que opera en Baños de Agua Santa.....	53
Gráfico 2-5:	Créditos otorgados por los Bancos en periodo 2015-2017.....	54
Gráfico 3-5:	Posicionamiento de BanEcuador B.P entre las entidades financieras controladas por la Superintendencia de Bancos con respecto a créditos en Baños	55
Gráfico 4-5:	Comportamiento de los créditos otorgados por BanEcuador B.P.	56
Gráfico 5-5:	Créditos otorgados por BanEcuador B.P. clasificados por tipo	57
Gráfico 6-5:	Microcréditos otorgados por BanEcuador B.P. clasificados por categoría	58
Gráfico 7-5:	Créditos otorgados por BanEcuador B.P. clasificados por actividad	59
Gráfico 8-5:	Tasas de Crecimiento del crédito otorgado por BanEcuador B.P. Años 2015-2017 en porcentajes	61
Gráfico 9-5:	Comportamiento de los créditos sector Agricultura, ganadería, silvicultura.....	62
Gráfico 10-5:	Comportamiento de los créditos sector Manufactura.....	63
Gráfico 11-5:	Comportamiento de los créditos sector Construcción	64
Gráfico 12-5:	Comportamiento de los créditos sector Comercio.....	64
Gráfico 13-5:	Comportamiento de los créditos sector Consumo	65
Gráfico 14-5:	Comportamiento de los créditos sector Alojamiento y servicios de comida.....	66
Gráfico 15-5:	Comportamiento de los créditos sector Transporte, información.....	67
Gráfico 16-5:	Comportamiento de los créditos sector Salud	68
Gráfico 17-5:	Comportamiento de los créditos Otros servicios.....	68
Gráfico 18-5:	Componentes económicos de Baños de Agua Santa.....	73

Gráfico 19-5:	Comportamiento del VAB cantonal	74
Gráfico 20-5:	Comportamiento del VAB sector Explotación de minas y canteras	77
Gráfico 21-5:	Comportamiento del VAB sector Manufactura.....	78
Gráfico 22-5:	Comportamiento del VAB sector Suministro de electricidad y agua.....	79
Gráfico 23-5:	Comportamiento del VAB sector de construcción.....	80
Gráfico 24-5:	Comportamiento del VAB sector Comercio	81
Gráfico 25-5:	Comportamiento del VAB sector Alojamiento y servicios de comida	82
Gráfico 26-5:	Comportamiento del VAB sector Transporte, información y comunicaciones. 83	
Gráfico 27-5:	Comportamiento del VAB sector Actividades financieras.....	84
Gráfico 28-5:	Comportamiento del VAB sector Actividades profesionales e inmobiliarias ...	85
Gráfico 29-5:	Comportamiento del VAB sector Administración pública.....	86
Gráfico 30-5:	Comportamiento del VAB sector Enseñanza	86
Gráfico 31-5:	Comportamiento del VAB sector Salud	87
Gráfico 32-5:	Comportamiento del VAB sector Otros servicios	88
Gráfico 33-5:	Relación créditos BanEcuador B.P.con respecto al VAB cantonal.....	90
Gráfico 34-5:	Tasas de crecimiento Créditos versus VAB cantonal.....	91
Gráfico 35-5:	Recaudación por SRI.....	92
Gráfico 36-5:	Recaudación por Patentes.....	92
Gráfico 37-5:	Indicadores de Empleo	94
Gráfico 38-5:	Modelo de regresión lineal simple	100
Gráfico 39-5:	Modelo de regresión lineal simple.....	101

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1-2:	Ventajas de los créditos	14
Figura 2-2:	Metodología de los créditos	20
Figura 1-4:	Misión y Visión de BanEcuador B.P.....	36
Figura 2-4:	Grupos prioritarios de atención para concesión de créditos	37
Figura 3-4:	Oficina especial de BanEcuador en Baños de Agua Santa.....	38
Figura 1-5:	Mapa del Cantón Baños de Agua Santa	70
Figura 2-5:	Clasificación de la Población económicamente activa.....	93

ÍNDICE DE ANEXO

ANEXO A: ENCUESTA

RESUMEN

El presente trabajo de investigación materializa un análisis de los créditos otorgado por BanEcuador B.P. y su incidencia en el impacto económico de los sectores productivos del cantón Baños de Agua Santa, durante el periodo 2015-2017. En primer lugar, se revisaron los aspectos teóricos y estudios relacionados que sustentan la relación entre el crédito como un canal importante de intermediación financiera para el crecimiento económico y se ofrece un análisis detallado de todo lo relacionado a los créditos otorgados por la entidad pública. Paso seguido, se presenta un detalle de los sectores productivos que componen la economía del cantón Baños de Agua Santa, medido su crecimiento a través del Valor Agregado Bruto (VAB) y el análisis de su comportamiento. Finalmente, con la finalidad de medir la magnitud de la relación y la intensidad que existió entre las variables (impacto económico y crédito) se utilizó el modelo de regresión lineal simple cuyo procedimiento para el cálculo fue el de Correlación de Pearson, estimándose el impacto de los créditos en el comportamiento de los sectores productivos, su influencia en el ámbito impositivo, de empleo y observando los índices de rentabilidad de Pymes representativas entre los clientes que obtuvieron los créditos; demostrando así la relación de asociación e incidencia entre las variables. Con base en los resultados obtenidos en las encuestas de forma empírica se pudo demostrar la incidencia positiva del financiamiento en el sector productivo de la localidad; y con la aplicación del modelo mencionado, se comprobó de forma estadística, que existió una influencia positiva moderada entre el crédito y el crecimiento del VAB sectorial, determinada de acuerdo al coeficiente de correlación (r) y medida a través de la escala de Karl Pearson.

Palabras clave: <CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS>, < FINANZAS>, <CRECIMIENTO ECONÓMICO>, < SECTORES PRODUCTIVOS >, < VALOR AGREGADO BRUTO (VAB) >, < IMPACTO ECONÓMICO>



SUMMARY

This research paper materializes an analysis of the credits granted by BanEcuador B.P. and its impact on the economic impact of the productive sectors of Baños de Agua Santa Canton, during the 2015-2017 period. First, the theoretical aspects and related studies that support the relationship between credit as an essential channel of financial intermediation for economic growth were reviewed, and a detailed analysis of everything on loans granted by the public entity is offered. Next step, a detail of the productive sectors that make up the economy of Baños de Agua Santa Canton is presented, measured its growth through the Gross Value Added (VAB), and the analysis of its behavior. Finally, to measure the magnitude of the relationship and the intensity existed between the variables (economic impact and credit), the simple linear regression model was used, the procedure for which was Pearson's Correlation, estimating the loan's effect in the productive sector behavior; their influence in the tax, employment, and observing indices of profitability of representative SMEs among the clients that obtained the credits—thus demonstrating the association and incidence relationship between the variables. Based on the results obtained in the surveys empirically, it was possible to show the positive incidence of financing in the local productive sector. With the application of the mentioned model, it was statistically verified that there was a moderate positive influence between the credit and the growth of the sectorial GVA, determined according to the correlation coefficient (r) and measured across the Karl Pearson scale.

Keywords: <ECONOMIC AND ADMINISTRATIVE SCIENCES>, <FINANCE>, <ECONOMIC GROWTH>, <PRODUCTIVE SECTORS>, <GROSS ADDED VALUE (GAV) >, < ECONOMIC IMPACT>



CAPÍTULO I

1. INTRODUCCIÓN

Partiendo de la conceptualización de matriz productiva podemos decir que, al ser el conjunto de interacciones entre los diferentes actores de la sociedad, que utilizan los recursos que tienen a su disposición, con los cuales generan procesos de producción. Ecuador se ha caracterizado por ser exportador de materias primas y al mismo tiempo importador de productos elaborados y servicios con mayor valor agregado debido entre otras variables, a la tecnificación internacional.

Conscientes de esta realidad a través de los tiempos se ha buscado transformar el modelo de generación de riquezas basado principalmente en recursos naturales, por un modelo incluyente y fundamentado en el conocimiento y las capacidades de los ecuatorianos; evidenciándose que los sectores productivos forman parte importante en el rol del crecimiento económico, ya que son elementos claves para el desarrollo del país.

Varios análisis y estudios relacionados han demostrado que los créditos bancarios de una u otra manera contribuyen con el desarrollo de la economía del país. Y es por ello que la presente investigación busca dar a conocer respuestas a la incertidumbre referente a la evolución y el aporte del crédito en el sector productivo, indagando sobre el impacto que tuvieron los mismos en el crecimiento de estos sectores, a través de indicadores económicos que expliquen su crecimiento.

Es de total conocimiento que el mercado financiero despliega un papel fundamental al momento de establecer los niveles de vida en las economías modernas; desde un punto de vista macro, el sistema financiero tiene la capacidad para determinar o alterar el camino del avance económico. Y en el ámbito público, los diferentes gobiernos nacionales de turno han orientado sus esfuerzos para generar progreso y crecimiento para todos los sectores; utilizando como política crediticia el desembolso de recursos económico por medio de microcréditos direccionados a sectores como: agricultura, comercio, turismo, industria, entre otros.

Es así que bajo estos criterios y parámetros se ha realizado un análisis de los créditos otorgados por BanEcuador B.P. en el cantón Baños de Agua Santa y su incidencia en el impacto económico del sector productivo durante el periodo 2015 -2017, permitiéndonos conocer el rol que ejecuta esta entidad financiera de índole pública a través del otorgamiento de créditos y su aporte en el crecimiento de la localidad.

A continuación, se detalla la estructura del trabajo de titulación modalidad Proyecto de Investigación y Desarrollo:

En el **Capítulo I**, se plasma el planteamiento del problema de investigación, un análisis de la formulación del mismo, su sistematización, se detalla la justificación del trabajo, los objetivos, se plantea la hipótesis y se identifican las variables. Todo en conjunto orientan la ejecución del trabajo investigativo acorde a las metas que se desea alcanzar.

El **Capítulo II**, comprende los antecedentes del problema, el marco teórico y el marco conceptual, detallando los términos relacionados con el crédito, el impacto económico, los sectores productivos, indicadores y demás relacionados al tema.

En el **Capítulo III**, se detalla la parte metodológica, donde se presenta los tipos, el diseño, los métodos, el enfoque de la investigación, así como la población de estudio que corresponde a los clientes que accedieron a créditos otorgados por BanEcuador B.P. en el cantón Baños de Agua Santa, la selección y tamaño de la muestra, y para finalizar las técnicas de recolección de datos y los instrumentos con los cuales se procesan resultados.

En el **Capítulo IV**, se describe un diagnóstico situacional de la entidad bancaria pública BanEcuador y se ejecuta un análisis con tablas y gráficos que contienen los resultados de la encuesta planteada a los beneficiarios de los créditos; mediante los cuales se determinó de forma empírica el impacto positivo que tuvieron éstos en la economía local.

El **Capítulo V**, se despliega temas relacionados estrictamente con la entidad financiera, posesionamiento en la localidad, datos de los créditos otorgados por BanEcuador B.P., evolución de los mismos, tasas de interés, morosidad entre otros. Posteriormente se presenta la descripción socioeconómica de Baños de Agua Santa y su comportamiento, para entender el componente dinamizador de la economía del cantón. Luego evaluamos el impacto económico producido por los créditos en el crecimiento económico de la región, relacionado las dos variables del estudio y demostrando estadísticamente por medio de un modelo de regresión simple, complementando con datos investigados, su incidencia en el ámbito tributario, de empleo y observando los índices de rentabilidad de Pymes representativas entre los clientes que obtuvieron los créditos.

Finalmente se despliegan las conclusiones del trabajo investigativo acorde a los objetivos planteados y cumplidos y se plasman recomendaciones a fin de que se continúe impulsando el crecimiento de la economía local a través del financiamiento por parte de la banca pública como banca de desarrollo.

1.1 Planteamiento del problema

1.1.1 Macro contextualización

Transformar la matriz productiva es uno de los anhelos más grandes del Ecuador y su finalidad es cambiar al país de exportador de productos primarios por un país generador y exportador de artículos con mayor valor agregado a través del talento humano, con inserción de nuevos actores; y uno de los ejes para la consecución de estos objetivos es fomentar las exportaciones de bienes y servicios distintos o que incluyan mayor valor agregado diversificando y ampliando también los destinos internacionales de nuestros productos.

La importancia que denota el sistema financiero para la consecución del cambio de la matriz productiva radica en ser fuente principal para la obtención de recursos financieros para capital de trabajo y expansión. Así lo evidenciamos en la siguiente tabla en donde con información tomada del Banco Central del Ecuador observamos el total de créditos entregados en el país durante los años comprendidos entre el 2015 y 2017

Tabla 1-1: Volumen de los créditos otorgados por el sistema financiero nacional

Años	SISTEMA FINANCIERO PRIVADO	SISTEMA FINANCIERO PÚBLICO	total
	Volumen de crédito en millones de USD		
2015	\$ 19.235,8	\$ 778,9	\$ 20.014,7
2016	\$ 23.196,7	\$ 923,3	\$ 24.120,0
2017	\$ 27.385,4	\$ 1.415,7	\$ 28.801,1
	\$ 69.817,9	\$ 3.117,9	\$72.935,8

Fuente: (Banco Central del Ecuador, , 2017)

Elaborado por: (Sánchez Mónica, 2020)

A diciembre del 2017 entre cooperativas, bancos y mutualistas son 173 instituciones financieras que conforman el sistema financiero privado y de la economía popular y solidaria, el cual aporta con el 95.73% de colocación de créditos, frente al 4.27% que contribuye el sistema financiero publico conformado por la Corporación Financiera Nacional, el Banco de Desarrollo del Ecuador y BanEcuador B.P.

1.1.2 Meso contextualización

Los créditos por parte del sistema financiero nacional se destinan principalmente a actividades económicas productivas, comerciales y de microcrédito, el conjunto de empresas y personas dedicadas al sector productivo son un segmento importante y son quienes más demandan prestamos, para capital de trabajo, para iniciar y/o continuar con sus actividades agrícolas, pecuarias, abastecimiento de insumos, autoabastecimiento de materia prima, equipos, mantenimiento de maquinaria, tecnología entre otros.

Es así como la provincia de Tungurahua ubicada en la Sierra Central, cuenta con una superficie de 3.369,4 km² y está considerada como una de las provincias más pobladas del país, conformada por nueve cantones que son: Ambato, Mocha, Patate, Cevallos, Quero, San Pedro de Pelileo, Santiago de Pillaro, Tisaleo y Baños de Agua Santa; contribuye al desarrollo del país a través de su aporte a la matriz productiva con actividades agropecuarias, ganaderas, comerciales e industriales.

El acceder a financiamiento abre un espacio importante para aliviar la carga para el emprendimiento y la producción, fomentando la competitividad, inversión y el empleo, y al no tener oferta crediticia provoca que empresas y personas dejen de lado actividades encaminadas a reactivar la economía, o su vez no puedan generar un incremento en su producción.

1.1.3 Micro contextualización

Baños de Agua Santa es uno de los principales cantones de la provincia, cuenta con una extensión geográfica de 1.065,82 kilómetros², está ubicado en las faldas del volcán Tungurahua a una altura de 1820 metros sobre el nivel del mar, goza de un clima muy agradable y además es un icono turístico del país; su actividad económica se centra en el turismo receptivo, sin dejar de menos la producción agrícola, pecuaria, manufacturera y comercial.

Con el propósito de expandir su productividad, así como reactivar la economía desde todos los niveles, la población de Baños de Agua Santa no ha sido la excepción para acudir al financiamiento con perspectiva de desarrollo productivo y económico. Y es así como aprovechando las líneas de crédito que ofrece la banca pública con su visión de generar y fortalecer la capacidad de emprendimiento de las personas con menores recursos para fortalecer la inclusión y movilidad social, se enrolan las micro y pequeñas empresas, los artesanos, el sector agrícola,

pecuario, comercial, manufacturero, de prestación de servicios y otros; para ser beneficiarios de los créditos de BanEcuador B.P.

La creación de esta entidad financiera está debidamente sustentada en los mandatos de la Constitución de la República del Ecuador, para fomentar el acceso a los servicios financieros y a la democratización de los créditos dirigidos a atender los requerimientos de financiamiento para la consecución de los objetivos de desarrollo del país, y entre otros aspectos el impulsar, transformar la producción y establecer mecanismos preferenciales de financiamiento para los pequeños y medianos productores.

La propuesta de esta investigación se basa principalmente en realizar un análisis de los créditos otorgados por BanEcuador B.P. a los clientes de Baños de Agua Santa, realizando el seguimiento del caso con la finalidad de conocer si estos recursos cumplieron con el propósito para el cual fueron concedidos y determinar si se contribuyó a la expansión o contracción de la economía, a través de la medición del impacto económico que se ha producido en el sector productivo de la localidad.

1.2 Formulación del problema

El análisis de los créditos otorgados por BanEcuador B.P. en el período 2015-2017 ayudará a medir el impacto económico del sector productivo en el cantón Baños de Agua Santa.

1.3 Sistematización de problema

¿Para qué analizar la colocación de los créditos destinados a fortalecer la matriz productiva por parte de BanEcuador B.P. en el cantón Baños de Agua Santa, en los años 2015, 2016 y 2017?

¿Qué componentes investigar para conocer la situación socio económica del cantón Baños de Agua Santa y poder identificar su entorno?

¿Cómo determinar los indicadores que permitirán evaluar el impacto socio económico del crédito en el Valor Agregado Bruto para identificar su incidencia en el régimen impositivo y de empleo?

1.4 Justificación

1.1.1 Justificación teórica

La fundamentación teórica permitió tener el aporte que varios autores han realizado en relación a las variables de estudio, para lo cual se utilizó fuentes bibliográficas a través de las cuales se establecieron los parámetros de mayor relevancia tanto de la variable dependiente como independiente. Por medio de la revisión de criterios de diferentes autores se brindó la sustentación respectiva del tema de investigación. Las fuentes de información que se analizaron fueron: libros, revistas, artículos científicos, periódicos, repositorios, informes. También se utilizó información de fuentes como: Banco Central del Ecuador, Superintendencia de Compañías, Estudios realizados por el Ministerio de Agricultura y Ganadería relacionados con los sectores productivos, Boletines Estadísticos de la Superintendencia de Bancos, estudios sobre el crédito de las instituciones financieras públicas y privadas, encuestas sectoriales del Instituto Nacional de Estadísticas y Censos.

1.1.2 Justificación práctica

La investigación se realizó debido a la necesidad existente de conocer el impacto socio económico de los beneficiarios que accedieron a los créditos otorgados por BanEcuador B.P. en el cantón Baños de Agua Santa, ya que ante el casi nulo seguimiento de la inversión de los recursos monetarios los beneficiarios en algunos casos no lo utilizaron para el fin que fueron adquiridos, así como que debido a la poca o ninguna cultura económica por parte de algunos clientes, éstos no optimizan los recursos de forma adecuada para que posteriormente cuenten con réditos; naciendo así la importancia de concientización a los beneficiarios de préstamos, dentro del contexto de educación financiera, beneficiando a todo el sector productivo e impulsando al crecimiento de sus actividades y consecuentemente a que se aporte con un impacto positivo a la productividad de la localidad.

1.1.3 Justificación metodológica

Una vez ejecutado el estudio planteado fue posible aportar con criterios basados en conocimientos adquiridos, como a través del análisis de los créditos otorgados por BanEcuador B.P. en el periodo 2015-2017 en el cantón Baños de Agua Santa, se determinó el impacto económico y la incidencia que tuvo en la economía de la localidad. Además, la investigación permitió contribuir con un aporte documentado para la entidad crediticia en donde se evidencia de qué manera la utilización

del crédito impulsa o retrae el aporte de la productividad del Cantón Baños de Agua Santa en la economía nacional.

Se determinó la importancia de la aplicación de métodos, técnicas e instrumentos de investigación, dando soporte metodológico a la realización del trabajo investigativo utilizando herramientas para la recopilación de información y su posterior análisis, logrando cumplir con cada uno de los objetivos planteados para el estudio, y gracias los conocimientos adquiridos durante la formación académica nos permitieron establecer indicadores sociales y económicos que arrojaron resultados, los cuales se analizaron y dieron paso para establecer estrategias que permitan a los clientes gestionar de forma adecuada sus recursos y tomen decisiones convenientes y oportunas para mejorar sus ingresos aprovechando los beneficios que otorga la institución financiera pública en mención.

1.5 Objetivos

1.1.4 Objetivo General

Realizar un análisis de los créditos otorgados por BanEcuador B.P. en el cantón Baños de Agua Santa, para determinar la incidencia en el impacto económico del sector productivo, a través de indicadores y herramientas estadísticas.

1.1.5 Objetivos Específicos

- Analizar la colocación de los créditos destinados a fortalecer la matriz productiva por parte de BanEcuador B.P. en el cantón Baños de Agua Santa, en los años 2015, 2016 y 2017.
- Describir la situación socio económica del Cantón Baños de Agua Santa para identificar su entorno.
- Evaluar el impacto económico del crédito en el VAB e identificar su incidencia en el régimen impositivo y de empleo.

1.6 Hipótesis

H1: Los créditos otorgados por BanEcuador B.P. a las unidades productivas del cantón Baños de Agua Santa, han tenido un impacto económico positivo en sus beneficiarios.

H0: Los créditos otorgados por BanEcuador B.P. a las unidades productivas del cantón Baños de Agua Santa, NO han tenido un impacto económico positivo en sus beneficiarios.

1.7 Identificación de variables

Variable Dependiente

Impacto económico

Variable Independiente

Análisis de los créditos

CAPÍTULO II

2. MARCO DE REFERENCIA

2.1 Antecedentes del problema

Para el desarrollo del presente trabajo de titulación, se ha recolectado diferentes trabajos investigativos, así como también criterios y conclusiones de diversos autores que aportan al análisis del estudio. Dentro de los cuales se detallan los siguientes:

En su tema de investigación titulado “ANÁLISIS DEL IMPACTO SOCIOECONÓMICO DEL CRÉDITO INFORMAL EN LOS PEQUEÑOS COMERCIANTES EN LA PARROQUIA DE CHILLOGALLO AL SUR DE LA CIUDAD DE QUITO, ECUADOR” (Rodríguez & Romero, 2013), exponen el análisis de las ventajas, desventajas y las alternativas de financiamiento que ha fomentado el crédito formal en los pequeños y grandes comerciantes de la parroquia Chillogallo. Cabe señalar que dentro del proceso investigativo se determinaron modelos para conocer el impacto socioeconómico, ante la identificación de las tasas y porcentajes sobre el interés que se exige en la otorgación de financiamiento informal.

A través del estudio en mención se determina entonces que por medio de la obtención de créditos varios de los comerciantes lograron mejorar su calidad de vida y por consecuencia la de su familia, lo cual constituye un avance valioso para la sociedad, considerando que varias de las leyes que existen en el Ecuador tienen como prioridad mejorar la calidad de vida de los ecuatorianos y que a través del financiamiento de instituciones públicas y privadas los beneficiarios con un correcto uso del dinero obtengan resultados visibles de bienestar; el analizar el impacto socio económico permite a las entidades financieras el determinar mediante indicadores tanto sociales como económicos, los beneficios a corto, mediano y largo plazo que brindan con su apoyo crediticio.

El otorgamiento de créditos ha sido de gran importancia para el desarrollo de la economía nacional, han servido principalmente para e inicio de proyectos, así como para la ampliación de las actividades productivas como por ejemplo la manufactura, la construcción, la agricultura, las industrias de textil, aluminio, acero y metalmecánica, entre otras. Y de esta manera lo ratifican los bancos privados en su boletín informativo número 40, en donde manifiestan:

El desarrollo del sector productivo ha sido un pilar importante del crédito bancario ecuatoriano, y la expansión que ha experimentado el crédito productivo en los últimos años ha aportado considerablemente al buen desempeño de la economía nacional. De esta manera, aproximadamente 70% de las colocaciones bancarias han sido destinadas al crédito productivo, dejando el monto restante a actividades de consumo (Asociación de Bancos Privados del Ecuador, 2014).

Observado el trabajo investigativo que se titula “EL SISTEMA COOPERATIVO DE AHORRO Y CRÉDITO Y SU RELACIÓN CON EL DESEMPEÑO ECONÓMICO EN EL ECUADOR. UN ANÁLISIS A NIVEL SECTORIAL Y EMPRESARIAL” (Merchán & Ontaneda, 2015), identificamos como objetivo de su trabajo, medir la relación entre las actividades crediticias desarrolladas por las Cooperativas de Ahorro y Crédito y su desempeño económico en el Ecuador; el análisis se basa en el empleo de información de siete periodos a través de un modelo de datos. Así mismo se ejecuta un análisis de datos con el cual se demuestra las relaciones negativas y positivas ante la expansión de la actividad crediticia de las cooperativas de desarrollo y crédito, así como el desempeño a nivel de los sectores. Producto de los resultados en la investigación se determinó una relación positiva pero no así significativa, ante la expansión de las actividades crediticias, y desempeño económico a nivel sectorial, y es por ello que tomamos como relevante una de sus conclusiones relacionadas al tema en la misma que nos indica que:

Las COAC's representan un aporte importante en el financiamiento productivo sectorial, siendo las terceras mayores proveedoras de este servicio. El financiamiento productivo otorgado por las COAC's se distribuye de una forma que caracteriza a este tipo de instituciones, permitiendo de esta manera una mayor inclusión financiera de los actores que conforman los diferentes sectores económicos, con una importancia relativa mayor en los sectores de Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca, y de Transporte, almacenamiento y comunicaciones. Durante el periodo 2005-2014 las COAC's aportaron, en promedio, con el 4,34% del total del financiamiento productivo otorgado por el SFN (Merchán & Ontaneda, 2015).

En la investigación denominada IMPACTO DEL CRÉDITO EN EL CRECIMIENTO ECONÓMICO DE LOS SECTORES PRODUCTIVOS 2002-2009, se determinó que durante estos periodos de estudio:

Se mostró la existencia de un impacto positivo entre el crédito y el crecimiento de los sectores productivos medido por el PIB sectorial, para lo cual, se construyó un modelo robusto de efectos aleatorios en forma global y finalmente se comprobó la existencia de dicha relación cuando se realizó un modelo lineal para cada sector productivo (Contento Villagrán, 2013).

Analizando la conclusión a la que llegó la autora de la investigación referida, se ratifica una vez más la importancia de los créditos en el desarrollo social y económico de la población que tiene acceso al mismo, las instituciones financieras tanto de carácter público como privado aportan de forma relevante al crecimiento de la económica nacional y es por ello que es muy importante analizar y conocer la gestión de los recursos monetarios a fin de que su impacto no sea negativo en los diferentes sectores y se evite como resultado una contracción.

2.2 Marco teórico

2.2.1 Análisis

“Analizar significa desintegrar, descomponer un todo en sus partes para estudiar en forma intensiva cada uno de sus elementos, así como las relaciones entre sí y con el todo” (Ruiz Limón, 2006)

La importancia del análisis reside en que para comprender la esencia de un todo hay que conocer la naturaleza de sus partes. Descomponemos una teoría según las leyes que la integran; una ley o hipótesis, según las variables o fenómenos que vinculan y el tipo de relaciones que establecen, por lo tanto, puede hablarse de análisis empírico y análisis racional. (Ruiz Limón, 2006)

2.2.2 Análisis económico

De acuerdo con (Bour, 2015) “El análisis económico se refiere a entender, describir y predecir el comportamiento económico, busca determinar el uso óptimo de los recursos a efectos de alcanzar un máximo bienestar para los individuos de la sociedad o un grupo”.

Según Asencio & Vásquez (2016) su función principal es:

Estudiar la estructura y evolución de los resultados de la empresa (ingresos y gastos) y de la rentabilidad de los capitales utilizados. Este análisis se realiza a través de la cuenta de Pérdidas y Ganancias, la cual para que sea significativa debe incluir la productividad de la empresa, la rentabilidad externa y el examen de la cuenta de resultados (pág. 94).

Por lo tanto, un análisis económico como herramienta permite analizar la situación económica de una actividad a través de la medición y evaluación de la eficiencia y eficacia de un sector con la finalidad de determinar los resultados provenientes de la actividad y determinar el nivel de productividad y rentabilidad.

2.2.3 Desarrollo financiero

Uno de los sectores de mayor impacto para el correcto funcionamiento de una economía es su sistema financiero. Este se compone por un conjunto de mercados, instrumentos e instituciones que, en esencia, redireccionan el ahorro de personas con excedente de dinero hacia aquellas carentes del mismo, con la perspectiva amplia de vincularlo hacia la inversión, lo que facilita el desarrollo de la actividad productiva.

También nos indica al desarrollo financiero como el proceso que promueve un sistema estable y sólido, con tendencia a la expansión y creación de instituciones, servicios e instrumentos que combaten las fricciones e incentivan la transparencia y la participación proactiva de los clientes, contribuyendo al desarrollo productivo del país. Bajo este enfoque, la disminución progresiva de las fricciones, la creciente participación de clientes, la innovación y la inclusión financiera, originan el desarrollo del sistema financiero, ya que facilitan la intermediación entre ahorradores e inversores e influyen positivamente en el crecimiento económico (Barriga Yumiguano, 2018)

2.2.4 Importancia del sistema financiero en la actividad económica

El sistema financiero permite el traslado de recursos entre individuos, empresas o instituciones a lo largo del tiempo, logrando que se aumenten los niveles de consumo o inversión en el tiempo actual, creando un dinamismo en toda la economía al facilitar el flujo de los recursos financieros

De forma particular, se dice que los sistemas financieros cumplen las siguientes funciones:

Movilizan el ahorro

Facilitan el intercambio de bienes y servicios

Diversifican el riesgo

Asignan recursos

Facilitan el control corporativo

Todas estas funciones que realizan los sistemas financieros tienen un efecto en el nivel de actividad de la economía, sin embargo; el impacto que pueden tener en el crecimiento económico dependerá de tres características básicas, como son: el nivel de intermediación financiera; la eficiencia de dicha intermediación y su composición (Reinoso Granda, 2018)

2.2.5 Créditos

De entre las diferentes definiciones que encontramos sobre los créditos y con la finalidad de entender de forma más clara se ha tomado la conceptualización de los siguientes autores:

El crédito es determinado como el préstamo de dinero que se financia a una persona o diferentes tipos de personas con el hecho de contribuir a la ayuda de su sustento ya sea para el beneficio de diferentes actividades, solicitado en un tiempo o plazo definido por una entidad Bancaria o Cooperativa (Peña, 2012 , pág. 43).

El crédito hace referencia a la solicitud de algún tipo de préstamo económico, con el compromiso de que el mismo sea cancelado en un futuro mediante un contrato establecido entre dos partes, generalmente el dinero es devuelto con una cantidad extra la misma que se la conoce como intereses (Rodriguez & Romero, 2013, pág. 76).

La (Superintendencia de Bancos del Ecuador, 2018) en su glosario indica que: “Es el uso de un capital ajeno por un tiempo determinado a cambio del pago de una cantidad de dinero que se conoce como interés”.

Y lo reafirma conceptualizando también como la “Obtención de recursos financieros en el presente sin efectuar un pago inmediato, bajo la promesa de restituirlos en el futuro en condiciones previamente establecidas.” (Superintendencia de Bancos del Ecuador, 2018)

2.2.5.1 Importancia del crédito

“Debido a que el desarrollo económico requiere de la inversión, un importante instrumento para fomentarla es el crédito; el cual se ha destinado a financiar actividades productivas por medio de la banca privada e instituciones financieras pertenecientes al Estado.” (Contento Villagrán, 2013)

La efectividad de los créditos puede verse afectada por diversos factores, entre ellos se establece que la represión financiera incide de manera negativa sobre el desarrollo económico, por tal motivo una excesiva intervención gubernamental en el control las tasas de interés, reservas, flujos crediticios, pueden tener efectos negativos en el desarrollo financiero y crecimiento económico. Las decisiones de política que se adopten durante determinado periodo incidirán en la disponibilidad de los créditos, por tanto, afectarán positiva o negativamente al crecimiento económico (Reinoso Granda, 2018)

2.2.5.2 Ventajas de los créditos

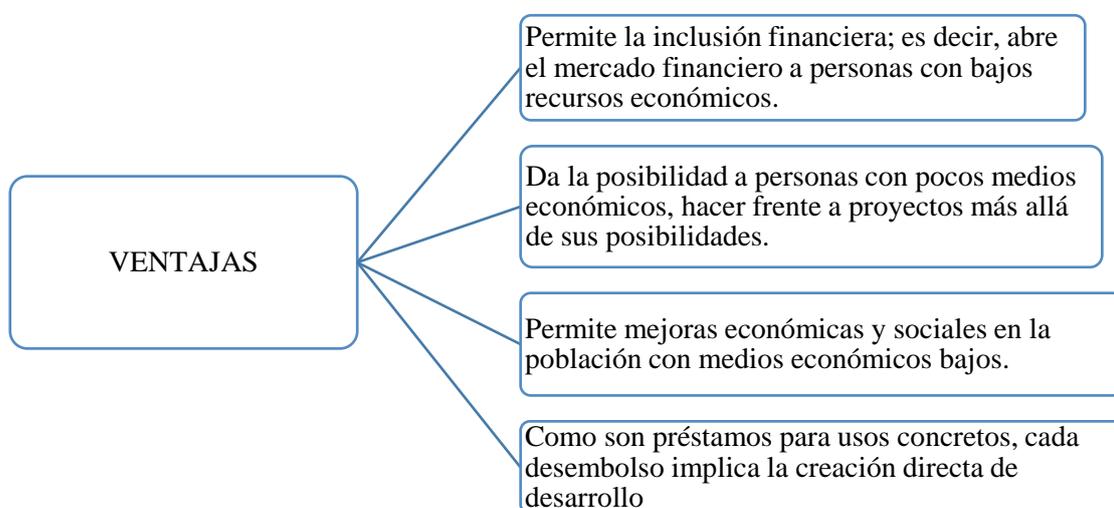


Figura 1-2: Ventajas de los créditos

Fuente: (Peña, 2012)

Elaborado por: (Sánchez Mónica, 2020)

2.2.5.2 Evaluación del impacto de un crédito otorgado

Se denomina evaluación de impacto a la estimación de los cambios observados en el bienestar de los individuos tras la aplicación de un programa. Las evaluaciones de impacto permiten conocer si la intervención está produciendo los beneficios previstos, si hay resultados imprevistos positivos o negativos o si los resultados observados son atribuibles sólo al programa. Además, conocer mejor sus resultados permite modificar el diseño del programa para mejorarlo (Köbrich, Morales, & Maino, 2006).

Una evaluación muy bien diseñada puede captar los verdaderos impactos del crédito otorgado, ya sean positivos o negativos, intencionales o no, en las vidas de los clientes, Por lo tanto, la evaluación del impacto puede demostrar si el dinero asignado a un individuo está realmente generando algún efecto en las vidas de los participantes de los préstamos. Y por ello se concluye que:

El impacto en la mejoría de las condiciones laborales y la posibilidad de creación de empleo y la ampliación de éste, haciéndolo extensivo a actores económicos externos a un proyecto de micro emprendimiento, forma parte de uno de los puntos clave en la capacidad de sustentabilidad desarrollada por un proyecto de emprendimiento productivo (Crespo, 2007)

2.2.5.3 Crédito Bancario

“Es un contrato por el cual una entidad financiera pone a disposición del cliente cierta cantidad de dinero, el cual deberá de devolver con intereses y comisiones según los plazos pactados.” (Superintendencia de Bancos del Ecuador, 2018)

El crédito en nuestro país debe sujetarse a las tasas de interés referenciales del Banco Central del Ecuador, el mismo que registra las tasas de interés máximas con las cuales los préstamos son otorgados.

2.2.5.4 Segmentación de la cartera de crédito

Según la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera máximo organismo de control del sector monetario y financiero, en la codificación de las normas que regulan la segmentación de la cartera de crédito de las entidades del sistema financiero nacional, a partir de abril del año 2015 establece que actualmente existe la siguiente segmentación de créditos:

Tabla 1-2: Segmentación de los créditos en Ecuador

1	Crédito Productivo	Productivo Corporativo
		Productivo Empresaria
		Productivo PYME
2	Crédito Comercial Ordinario	
3	Crédito Comercial Prioritario	Comercial Prioritario Corporativo
		Comercial Prioritario Empresarial
		Comercial Prioritario PYMES.
4	Crédito de Consumo Ordinario	
5	Crédito de Consumo Prioritario	
6	Crédito Educativo	
7	Crédito de Vivienda de Interés público	
8	Crédito Inmobiliario	
9	Microcrédito	Microcrédito Minorista
		Microcrédito de Acumulación Simple
		Microcrédito de Acumulación Ampliada
10	Crédito de Inversión Pública	

Fuente: (Junta de Regulación Monetaria Financiera, 2014)

Elaborado por: (Sánchez Mónica, 2020)

2.2.5.5 Crédito Productivo

Es el otorgado a personas naturales obligadas a llevar contabilidad o personas jurídicas por un plazo superior a un año para financiar proyectos productivos cuyo monto, en al menos el 90 %,

sea destinado para la adquisición de bienes de capital, terrenos, construcción de infraestructura y compra de derechos de propiedad industrial. Se exceptúa la adquisición de franquicias, marcas, pagos de regalías, licencias y la compra de vehículos de combustible fósil.

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

Para el Crédito Productivo se establece los siguientes subsegmentos de crédito:

Productivo Corporativo. - Operaciones de crédito productivo otorgadas a personas jurídicas que registren ventas anuales superiores a USD 5'000.000,00

Productivo Empresarial. - Operaciones de crédito productivo otorgadas a personas jurídicas que registren ventas anuales superiores a USD 1'000.000,00 y hasta USD 5'000.000,00

Productivo PYMES.- Operaciones de crédito productivo otorgadas a personas naturales obligadas a llevar contabilidad o a personas jurídicas que registren ventas anuales superiores a USD 100.000,00 y hasta USD 1'000.000,00 (Junta de Regulación Monetaria Financia, 2014).

2.2.5.6 Crédito Comercial Ordinario

“Es el otorgado a personas naturales obligadas a llevar contabilidad o a personas jurídicas que registren ventas anuales superiores a USD 100.000,00 destinado a la adquisición o comercialización de vehículos livianos, incluyendo los que son para fines productivos y comerciales.” (Junta de Regulación Monetaria Financia, 2014)

2.2.5.7 Crédito Comercial Prioritario

Es el otorgado a personas naturales obligadas a llevar contabilidad o a personas jurídicas que registren ventas anuales superiores a USD 100.000,00 destinado a la adquisición de bienes y servicios para actividades productivas y comerciales, que no estén categorizados en el segmento comercial ordinario. Se incluye en este segmento las operaciones de financiamiento de vehículos pesados y los créditos entre entidades financieras.

Para el Crédito Comercial Prioritario se establecen los siguientes subsegmentos:

Comercial Prioritario Corporativo. - Operaciones de crédito comercial prioritario otorgadas a personas naturales obligadas a llevar contabilidad o personas jurídicas que registren ventas anuales superiores a USD 5'000.000,00

Comercial Prioritario Empresarial. - Operaciones de crédito comercial prioritario otorgadas a personas naturales obligadas a llevar contabilidad o personas jurídicas que registren ventas anuales superiores a USD 1'000.000,00 y hasta USD 5'000.000,00

Comercial Prioritario PYMES. - Operaciones de crédito comercial prioritario otorgadas a personas naturales obligadas a llevar contabilidad o personas jurídicas cuyas ventas anuales sean superiores a USD 100.000,00 y hasta USD 1'000.000,00 (Junta de Regulación Monetaria Financiera, 2014)

2.2.5.8 *Crédito de Consumo Ordinario*

Es el otorgado a personas naturales, cuya garantía sea de naturaleza prendaria o fiduciaria, con excepción de los créditos prendarios de joyas. Se incluye los anticipos de efectivo o consumos con tarjetas de crédito corporativas y de personas naturales, cuyo saldo adeudado sea superior a USD 5.000,00; con excepción de los efectuados en los establecimientos médicos y educativos (Junta de Regulación Monetaria Financiera, 2014)

2.2.5.9 *Crédito de Consumo Prioritario*

Es el otorgado a personas naturales, destinado a la compra de bienes, servicios o gastos no relacionados con una actividad productiva, comercial y otras compras y gastos no incluidos en el segmento de consumo ordinario, incluidos los créditos prendarios de joyas. Incorpora los anticipos de efectivo o consumos con tarjetas de crédito corporativas y de personas naturales, cuyo saldo adeudado sea hasta USD 5.000,00 con excepción de los efectuados en los establecimientos educativos

Comprende los consumos efectuados en los establecimientos médicos cuyo saldo adeudado por este concepto sea superior a USD 5,000.00 (Junta de Regulación Monetaria Financiera, 2014)

2.2.5.10 Crédito Educativo

Comprende las operaciones de crédito otorgadas a personas naturales para su formación y capacitación profesional o técnica y a personas jurídicas para el financiamiento de formación y capacitación profesional o técnica de su talento humano, en ambos casos la formación y capacitación deberá ser debidamente acreditada por los órganos competentes.

Se incluye todos los consumos y saldos con tarjetas de crédito en los establecimientos educativos (Junta de Regulación Monetaria Financia, 2014).

2.2.5.11 Crédito de Vivienda de Interés Público

Es el otorgado con garantía hipotecaria a personas naturales para la adquisición o construcción de vivienda única y de primer uso, concedido con la finalidad de transferir la cartera generada a un fideicomiso de titularización con participación del Banco Central del Ecuador o el sistema financiero público, cuyo valor comercial sea menor o igual a USD 70.000,00 y cuyo valor por metro cuadrado sea menor o igual a USD 890,00 (Junta de Regulación Monetaria Financia, 2014).

2.2.5.12 Crédito Inmobiliario

Es el otorgado con garantía hipotecaria a personas naturales para la adquisición de bienes inmuebles destinados a la construcción de vivienda propia no categorizados en el segmento de crédito Vivienda de Interés público, o para la construcción, reparación, remodelación y mejora de inmuebles propios (Junta de Regulación Monetaria Financia, 2014)

2.2.5.13 Microcrédito

Es el otorgado a una persona natural o jurídica con un nivel de ventas anuales inferior o igual a USD 100.000,00 o a un grupo de prestatarios con garantía solidaria, destinado a financiar actividades de producción y/o comercialización en pequeña escala, cuya fuente principal de pago la constituye el producto de las ventas o ingresos generados por dichas actividades, verificados adecuadamente por la entidad del Sistema Financiero Nacional.

Para el Microcrédito se establecen los siguientes subsegmentos de crédito:

Microcrédito minorista. - Operaciones otorgadas a solicitantes de crédito cuyo saldo adeudado en microcréditos a las entidades del sistema financiero nacional, sea menor o igual a USD 1.000,00, incluyendo el monto de la operación solicitada.

Microcrédito de Acumulación Simple. - Operaciones otorgadas a solicitantes de crédito cuyo saldo adeudado en microcréditos a las entidades del sistema financiero nacional sea superior a USD 1.000,00 y hasta USD 10.000,00 incluyendo el monto de la operación solicitada.

Microcrédito de Acumulación Ampliada. - Operaciones otorgadas a solicitantes de crédito cuyo saldo adeudado en microcréditos a las entidades del sistema financiero nacional sea superior a USD 10.000,00 incluyendo el monto de la operación solicitada (Junta de Regulación Monetaria Financiera, 2014)

2.2.5.14 Crédito de Inversión Pública

Es el destinado a financiar programas, proyectos, obras y servicios encaminados a la provisión de servicios públicos, cuya prestación es responsabilidad del Estado, sea directamente o a través de empresas; y, que se cancelan con cargo a los recursos presupuestarios o rentas del deudor fideicomitidas a favor de la institución financiera pública prestamista. Se incluyen en este segmento a las operaciones otorgadas a los Gobiernos Autónomos Descentralizados y otras entidades del sector público (Junta de Regulación Monetaria Financiera, 2014)

2.2.5.15 Cartera de créditos y contingentes

A efectos de que la Superintendencia de Bancos y Seguros pueda evaluar el impacto social de las políticas crediticias implementadas por el sector financiero público, las instituciones financieras públicas, dentro de los procesos de seguimiento de las operaciones de crédito, deberán implementar mecanismos para validar la información sobre la rentabilidad social que generan, a través de la medición de variables socio económicas de los segmentos o grupos homogéneos de clientes, productos y sectores que atienden. (SUPERINTENDENCIA DE BANCOS Y SEGUROS, 2017)

2.2.5.16 Metodología crediticia y Proceso de Crédito BanEcuador B.P.

La metodología de crédito comprende las actividades, tareas, políticas de selección y evaluación de solicitantes y los formatos aplicados por el Banco en el proceso de crédito. De manera general, el proceso de crédito para las diferentes fases comprende siete actividades secuenciales, según el siguiente esquema:

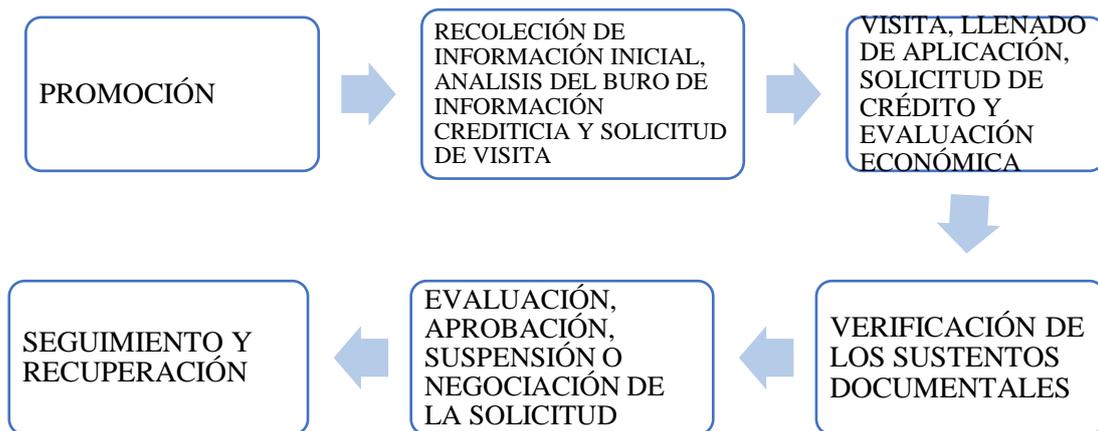


Figura 2-2: Metodología de los créditos

Fuente: (BANECUADOR B.P., 2016)

Elaborado por: (Sánchez Mónica, 2020)

Todo crédito destinado a la compra de activos fijos será sujeto a verificación posterior de uso de los recursos, dentro de los 30 días siguientes al desembolso.

Dependiendo de la capacidad operativa de cada oficina, el Gerente de Agencia Cantonal o Gerente de Sucursal Provincial realizará una verificación del uso de los recursos de crédito, mediante muestreo aleatorio para aquellos créditos menores a USD 10.000 (BANECUADOR B.P., 2016)

2.2.6 *Incidencia*

La conceptualización del término hace referencia a aquello que ocurre en el curso de unos acontecimientos y equivale a la influencia de algo sobre un asunto determinado.

2.2.7 *Impacto económico*

Según (Pérez & Gardey, 2018) “Impacto económico alude al efecto que una medida o una acción generan en la economía; cuando algo tiene impacto económico provoca consecuencias en la situación económica de una persona, una comunidad, una región, un país o el mundo.”

“Los estudios de impacto económico sirven para medir la repercusión y los beneficios de inversiones en infraestructuras, organización de eventos, así como de cualquier otra actividad susceptible de generar un impacto socioeconómico, incluyendo cambios legislativos y regulatorios.” (PricewaterhouseCoopers S.L, 2012)

2.2.7.1 Ventajas de la elaboración de un estudio de impacto económico

Podríamos resumir las ventajas de la elaboración de un estudio de impacto económico en estos puntos:

Proporcionan una completa y exhaustiva información cuantitativa y cualitativa sobre el impacto del proyecto de inversión sobre la economía, el empleo, medioambiente y recaudación vía impuestos.

Un estudio de impacto económico permite a las Administraciones Públicas explicar a los ciudadanos y al resto de Administraciones Públicas los detalles del mismo.

Es una documentación que se presenta a las entidades financieras al solicitar financiación para que las mismas realicen el estudio del riesgo y establezcan el capital a prestar. (PricewaterhouseCoopers S.L, 2012)

2.2.7.2 Evaluación del impacto

La evaluación de impacto tiene como propósitos determinar si un programa produjo los efectos deseados en las personas, hogares e instituciones a los cuales este se aplica; obtener una estimación cuantitativa de estos beneficios y evaluar si ellos son o no atribuibles a la intervención del programa. (Aedo, 2005)

En la revista *Evaluación participativa del impacto* manifiestan los autores (Andrew, 2007) que “La evaluación del impacto puede demostrar si el dinero asignado a un proyecto está realmente generando algún efecto en las vidas de los participantes de los proyectos.”

Los indicadores del impacto miden los cambios que suceden como resultado de las actividades del proyecto. Estos indicadores pueden ser tanto cualitativos como cuantitativos y, por lo general, se relacionan con el resultado final de un proyecto en las vidas de los participantes del mismo. La transferencia de activos representa un impacto, pero generalmente son los beneficios o los cambios que surgen mediante la utilización de estos activos lo que representa un verdadero impacto en las vidas de los participantes del proyecto. (Andrew, 2007)

2.2.8 Crecimiento económico

En la concepción de Smith, el desarrollo o el progreso económico aparece caracterizado como un proceso endógeno, circular y acumulativo de cambio y transformación estructural que resulta de las relaciones de interdependencia existentes entre el proceso de acumulación de capital, la expansión de los mercados y el crecimiento de la producción, de la productividad y del empleo. La riqueza de toda sociedad, el conjunto de bienes o valores de uso que satisfacen las necesidades y deseos de los individuos que la componen, tiene su origen en la producción; en otras palabras, la riqueza social se genera y se amplía a través de la actividad productiva (Ricoy, 2005)

De acuerdo al glosario de términos el Banco Central del Ecuador manifiesta que,

Es el aumento de la cantidad de bienes y servicios finales producidos en el país, durante un período determinado. El crecimiento económico se mide a través del incremento porcentual que registra el Producto Interno Bruto, medido a precios constantes de un año base, generalmente en el transcurso de un año (Banco Central de Ecuador, 2017)

2.2.9 Producto Interno Bruto

Para (Larraín & Sachs, 2002)“ El PIB es el valor total de la producción corriente de bienes y servicios finales dentro del territorio nacional, durante un periodo dado, normalmente un trimestre o un año” (p. 24).

De la misma manera (Navarro, 2010) afirma que “El PIB de un país mide su output económico” es decir, su producción.

2.2.10 CIU

La Clasificación Industrial Internacional Uniforme (CIIU) de todas las actividades económicas es la nomenclatura de referencia de las actividades productivas. Su propósito principal es ofrecer un conjunto de categorías de actividades que se pueda utilizar para la agregación y difusión de datos estadísticos de acuerdo con esas actividades y adaptadas a la realidad de cada país. (BANCO CENTRAL DEL ECUADOR)

2.2.11 Valor Agregado Bruto

El Valor Agregado Bruto, conocido por sus siglas VAB, es una magnitud macroeconómica que mide el valor total creado por un sector, país o región. Esto es, el valor del conjunto de bienes y servicios que se producen en un país durante un periodo de tiempo, descontando los impuestos indirectos y los consumos intermedios. (Economipedia, 2016)

2.2.12 Coeficiente de correlación de Karl Pearson en SPSS

El coeficiente de correlación de Pearson permite medir la fuerza y la dirección de la asociación de dos variables cuantitativas aleatorias con una distribución bivariada conjunta.

Los valores de la correlación de Pearson van desde -1 hasta 1, siendo los valores extremos los que indican mayor correlación entre variables, y siendo el 0 el punto que indica la no existencia de correlación. El signo positivo o negativo del coeficiente indica si la relación es directa positivo o inversa negativa. (Lizama & Boccardo, 2014)

2.2.13 Escala para interpretar el coeficiente de correlación r

Para interpretar el coeficiente de correlación se utiliza la siguiente escala:

Tabla 2-2: Escala de medición coeficiente

Valor	Significado
-1	Correlación negativa grande y perfecta
-0,9 a -0,99	Correlación negativa muy alta
-0,7 a -0,89	Correlación negativa alta
-0,4 a -0,69	Correlación negativa moderada
-0,2 a -0,39	Correlación negativa baja
-0,01 a -0,19	Correlación negativa muy baja
0	Correlación nula

0,01 a 0,19	Correlación positiva muy baja
0,2 a 0,39	Correlación positiva baja
0,4 a 0,69	Correlación positiva moderada
0,7 a 0,89	Correlación positiva alta
0,9 a 0,99	Correlación positiva muy alta
1	Correlación positiva grande y perfecta

Fuente: Coeficientes de correlación de Pearson

Elaborado por: (Sánchez Mónica, 2020)

2.2.14 Aspectos de Población económica

Población en edad de trabajar - Comprende a todas las personas de 15 años y más

Población económicamente inactiva. - Lo conforman aquellas personas sin consideración de edad y no están disponibles para trabajar.

Población económicamente activa. - Lo conforman aquellas personas en edad de trabajar, y constituye la suma de las personas con empleo y las personas desempleadas.

Empleo. - Las personas con empleo son todas aquellas personas en edad de trabajar que, durante la semana de referencia, se dedicaban a alguna actividad para producir bienes o prestar servicios a cambio de remuneración o beneficios.

Empleo adecuado/pleno. - El empleo adecuado es una condición laboral en la cual las personas satisfacen ciertas condiciones mínimas, desde un punto de vista normativo. Lo conforman aquellas personas con empleo que, durante la semana de referencia, trabajan igual o más de 40 horas, perciben ingresos laborales mensuales iguales o superiores al salario mínimo, independientemente del deseo y disponibilidad de trabajar horas adicionales. También forman parte de esta categoría las personas ocupadas que, durante la semana de referencia, perciben ingresos laborales iguales o superiores al salario mínimo, trabajan menos de 40 horas, pero no están disponibles para trabajar horas adicionales.

Subempleo. - Son personas con empleo que, durante la semana de referencia, trabajaron menos de la jornada legal y/o percibieron ingresos inferiores al salario mínimo y tienen el deseo y disponibilidad de trabajar horas adicionales. Es la sumatoria del subempleo por insuficiencia de tiempo de trabajo y por insuficiencia de ingresos.

Empleo no remunerado. - Lo conforman aquellas personas con empleo que, en el mes anterior al levantamiento de la encuesta, no perciben ingresos laborales. En esta categoría están los trabajadores del hogar no remunerados, trabajadores no remunerados en otro hogar y los ayudantes no remunerados de asalariados/jornaleros.

Desempleo. - Personas de 15 años y más que, en el período de referencia, presentan simultáneamente las siguientes características:

- i) no tuvieron empleo,
- ii) estaban disponibles para trabajar, y
- iii) buscaron trabajo o realizaron gestiones concretas para conseguir empleo o para establecer algún negocio en las cuatro semanas anteriores. (Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, 2015-2017)

2.3 Marco conceptual

2.3.1 Finanzas

“Las finanzas son una rama de la administración que trata el tema relacionado con la obtención y gestión del dinero, recursos o capital por parte de una persona o empresa” (Farfán, 2014).

2.3.2 Banca Pública

“Se denomina banca pública a aquella cuyos recursos son dependientes del sector público y donde la propiedad y control está bajo dominio estatal, es decir, son entidades que pertenecen al Estado.” (Economipedia, 2016)

2.3.3 Créditos

“Los créditos son prestamos financiados a través de instituciones bancarias a personas naturales o jurídicas mediante un mutuo acuerdo entre las partes en donde se considera el pago de crédito y las amortizaciones en un periodo de tiempo” (Ochoa, 2016, pág. 43).

2.3.4 Tasas de interés

“Es el precio del dinero, es decir, es el precio a pagar por utilizar una cantidad de dinero durante un tiempo determinado.” (Economipedia, 2016)

2.3.5 Morosidad

“La morosidad de un crédito se define como una situación en la que el deudor se ha retrasado en el pago de los intereses y/o el capital de su deuda. Se trata de una situación de alto riesgo pero que aún no ha caído en la categoría de crédito fallido o irrecuperable.” (Economipedia, 2016)

2.3.6 Asociación

“Organizaciones de la economía popular y solidaria, legalmente constituidas y registradas. Están conformadas por personas naturales con actividades productivas similares o complementarias, con el objeto de producir, comercializar y consumir bienes y servicios lícitos y socialmente necesarios, autoabastecerse de materia prima, insumos, herramientas, tecnología, equipos y otros bienes, o comercializar su producción en forma solidaria y autogestionada bajo los principios de la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria.” (BANECUADOR B.P., 2016)

2.3.7 Activo Fijo

“Activos permanentes, representados por la maquinaria, equipos, vehículos, bienes mobiliarios y en general todos los bienes necesarios para realizar la actividad productiva habitual de una empresa, los cuales no suelen convertirse en líquidos durante el periodo de su utilización” (BANECUADOR B.P., 2016)

2.3.8 Análisis crediticio

“Proceso mediante el cual es evaluada la información presentada por un solicitante de crédito cuyo resultado final será la decisión de aprobar, suspender o negar la solicitud” (BANECUADOR B.P., 2016)

2.3.9 Capacidad de endeudamiento

“Capacidad de la empresa o del empresario para generar recursos y enfrentar la cobertura de una deuda ante un ente financiero externo, sin que ello conlleve poner en riesgo el normal funcionamiento de la institución” (BANECUADOR B.P., 2016)

2.3.10 Capital de Trabajo

“Recursos financieros de disposición inmediata necesarios para continuar con las operaciones normales del negocio a partir de los estados financieros está determinado por la diferencia entre los activos corrientes menos los pasivos corrientes.

En el ámbito de micro empresa, la ausencia de registros dificulta el establecimiento del capital de trabajo, pudiendo emplearse los siguientes criterios:

Posición positiva del capital de trabajo: Si el plazo dado por la venta de los productos es menor al plazo recibido por la compra de materias primas.

Posición negativa del capital de trabajo: Si el plazo dado por la venta de los productos es mayor al plazo recibido por la compra de materias primas.” (BANECUADOR B.P., 2016)

2.3.11 Condiciones del crédito

“Son el conjunto de consideraciones bajo las cuales se ha otorgado un crédito, monto, tasa de interés, plazo de repago, período de gracias, garantías de respaldo” (BANECUADOR B.P., 2016)

2.3.12 Ciclo Productivo

“Periodo que transcurre desde el inicio del proceso productivo (inversión en materias primas) hasta el cobro del producto vendido” (BANECUADOR B.P., 2016)

2.3.13 Cobranza

“Gestión que realiza el banco ante sus prestatarios a fin de lograr la recuperación de los créditos y así controlar y mantener la calidad de su cartera y el riesgo institucional. Puede involucrar acciones administrativas y/o judiciales.” (BANECUADOR B.P., 2016)

2.3.14 Costo – Beneficio

“Relación que mide el beneficio, utilidad o rédito alcanzado o por alcanzar, como efecto de una inversión realizada o por realizar” (BANECUADOR B.P., 2016)

2.3.15 Destino del crédito

“Es la finalidad para la cual se solicitó el crédito. De manera general puede clasificarse como Empresariales o Productivos, Comerciales, Consumo y Vivienda. A su vez cada categoría puede tener una mayor segmentación” (BANECUADOR B.P., 2016)

2.3.16 Periodo de gracia

“Periodo de gracia durante el cual el solicitante no realiza el pago del capital del crédito, únicamente realiza el pago de intereses” (BANECUADOR B.P., 2016)

2.3.17 Periodo de pago

“Plazo al cual fue otorgado el crédito. Frecuencia en la cual el deudor debe realizar sus pagos de capital más intereses, de acuerdo a la negociación con el oficial de crédito. Los pagos pueden ser mensuales, trimestrales, semestrales o a término y con relación a la frecuencia de generación de ingresos de la actividad financiada” (BANECUADOR B.P., 2016)

2.3.18 Producción

“La producción es la actividad que aporta valor agregado por creación y suministro de bienes y servicios, es decir, consiste en la creación de productos o servicios y, al mismo tiempo, la creación de valor” (Marcuello, 2015).

2.3.19 Procesos

“Los procesos son mecanismos de comportamiento que diseñan los hombres para mejorar la productividad de algo, para establecer un orden o eliminar algún tipo de problema” (Peña, 2012 , pág. 45)

2.3.20 *Producto Interno Bruto*

“Es el valor de los bienes y servicios de uso final generados por los agentes económicos durante un período” (Banco Central de Ecuador, 2017)

2.3.21 *Valor Agregado Bruto*

“Es la diferencia entre la producción y el consumo intermedio” (Banco Central de Ecuador, 2017)

2.3.22 *Cuentas Cantonales*

“Las Cuentas Cantonales constituyen un sistema integrado de cuentas microeconómicas que busca reflejar los aspectos más relevantes de la economía de una región o cantón. Tienen como objetivo principal presentar de manera resumida y coherente, los flujos de producción, consumo y acumulación que se dan en una determinada región” (Economipedia, 2016)

CAPÍTULO III

3. DISEÑO DE LA INVESTIGACIÓN

3.1 Tipos de la Investigación

(Hernández, 2014) Indica que la investigación descriptiva, busca especificar las propiedades, las características y los perfiles de personas, grupos, comunidades, procesos, objetos o cualquier otro fenómeno que se someta a un análisis. Es decir, pretende medir o recoger información de manera independiente o conjunta sobre los conceptos o las variables a las que se refieren.

El trabajo se realizó sustentado en una investigación de campo de tipo descriptiva con la finalidad de especificar las primordiales y más particulares características, propiedades, formas, rasgos y programas de crédito que otorgó BanEcuador B.P. a sus clientes en el periodo 2015-2017 y de cómo estos repercutieron en el sector productivo del cantón Baños de Agua Santa.

3.2 Diseño de la Investigación

El autor (Hernández, 2014) menciona que el diseño no experimental es los “Estudios que se realizan sin la manipulación deliberada de variables y en los que sólo se observan los fenómenos en su ambiente natural para analizarlos.”

De acuerdo al concepto citado identificamos nuestro trabajo como una investigación de diseño no experimental pues se observaron cómo fueron utilizados los recursos económicos otorgados por BanEcuador B.P. y el impacto que tuvieron, sin que exista manipulación de variables en razón de que los hechos ya ocurrieron procediendo al análisis de la realidad y observando la situación dada.

3.3 Métodos de la investigación

3.3.1 *Deductivo - Inductivo*

Para (Hernández, 2014) el método deductivo “Es el método en el cual los investigadores parten de proposiciones generales o más universales para llegar a una afirmación particular”.

Y el método inductivo “Es el método en el cual los investigadores parten de hechos particulares o concretos para llegar a conclusiones general” (Hernández, 2014)

La investigación oscila entre los esquemas de pensamiento deductivo e inductivo puesto que se recopiló información tanto cualitativa como cuantitativa con respecto de los montos de créditos que fueron otorgados, así como su destino, obteniendo resultados que fueron expuestos a un análisis minucioso, permitiendo llegar a definir el impacto económico que estos tuvieron en el sector productivo del cantón Baños, partiendo así de lo general a lo específico y viceversa.

3.3.2 *Analítico*

“El Método analítico es aquel método de investigación que consiste en la desmembración de un todo, descomponiéndolo en sus partes o elementos para observar las causas, la naturaleza y los efectos.” (Ruiz Limón, 2006)

Utilizando el método analítico se descompuso el andamiaje que conforma la segmentación de los créditos entregados por la entidad financiera pública, para observar el impacto que estos tuvieron en cada rama del sector productivo de la localidad.

3.4 *Enfoque de la Investigación*

3.4.1 *Cualitativo*

(Hernández, 2014) manifiesta que el “Enfoque cualitativo utiliza la recolección y análisis de los datos para afinar las preguntas de investigación o revelar nuevas interrogantes en el proceso de interpretación.”

Los enfoques de corte cualitativo se centran en la comprensión de una realidad considerada desde sus aspectos particulares como fruto de un proceso histórico de construcción y vista a partir de la lógica y el sentir de sus protagonistas, es decir desde una perspectiva interna o sea subjetiva (Quintana Peña, 2006)

La presente investigación es de tipo cualitativo pues se realizó la recopilación de datos para su posterior análisis, desprendiéndose resultados que arrojaron las percepciones de los clientes que obtuvieron los créditos por parte de BanEcuador B.P., a través de la utilización y aplicación de instrumentos como fue la encuesta; con los cuales de forma subjetiva se pudo evidenciar el impacto económico que estos tuvieron en el sector productivo del cantón Baños de Agua Santa.

3.4.2 Cuantitativo

Según (Hernández, 2014) el “Enfoque cuantitativo utiliza la recolección de datos para probar hipótesis con base en la medición numérica y el análisis estadístico, con el fin establecer pautas de comportamiento y probar teorías.”

“Los enfoques de corte cuantitativo se centran en la explicación y la predicción de una realidad considerada en sus aspectos más universales y vista desde una perspectiva externa o sea objetiva.” (Quintana Peña, 2006)

Se considera también esta investigación de tipo cuantitativa, porque se analizó el impacto económico de los créditos entregados, así como el sector en donde fueron invertidos, para lo cual utilizamos datos reales, cuantificables y medibles del Servicio de Rentas Internas, Superintendencia de Bancos, Banco Central de Ecuador, Gobierno Autónomo Descentralizado de Baños de Agua Santa, entre otros organismos públicos y privados.

3.5 Población de Estudio

Para (Hernández, 2014) “una población es el conjunto de todos los casos que concuerdan con una serie de especificaciones”; está determinada por ciertas características que la distinguen; por lo tanto, los elementos que posean esas características son definidos como población, y representan la totalidad del fenómeno a estudiar del cual se derivan los datos de la investigación.

En el presente trabajo de investigación la población se encuentra constituida por el número de operaciones de crédito entregados en el cantón Baños de Agua Santa por el Banco Nacional de Fomento desde el 01 de enero del año 2015 hasta abril de 2016 fecha hasta la cual estuvo operativo como tal; y a partir de mayo de 2016 como BanEcuador B.P.; hasta el 31 de diciembre del año 2017.

Tabla 1-3: Créditos otorgados por la Oficina Especial de BanEcuador B.P. en Baños

SEGMENTACIÓN DEL CRÉDITO	NÚMERO DE OPERACIONES	MONTOS ENTREGADOS USD
Crédito Comercial Prioritario PYMES.	12	519.392,70
Microcrédito de Acumulación Ampliada	162	2'302.603,75

Microcrédito de Acumulación Simple	252	1'493.125,83
Microcrédito Minorista	38	24.749,20
Consumo Prioritario	02	5.000,00
TOTALES	466	4'344.874,48

Fuente: (Superintendencia de Bancos del Ecuador, 2017)

Elaborado por: (Sánchez Mónica, 2020)

3.6 Unidad de Análisis

Los involucrados en el estudio básicamente se encuentran conformado por los clientes de BanEcuador B.P. que pertenecen a Baños de Agua Santa y que accedieron a algún tipo de crédito durante los años 2015, 2016 y 2017

3.7 Tamaño de la muestra

La muestra se calculó con la siguiente fórmula:

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

Dónde:

z= Nivel de Confianza

N= Universo o Población

p= Probabilidad a favor

q= Probabilidad en contra

n= Número de elementos (tamaño de la muestra)

e= Error de estimación (preposición en resultados)

Entonces:

z = 95% entre 2 = 47.5% entre 100 = 0,475 = z = 1.96

e = 5% entre 100 = 0,05

p = 50% entre 100 = 0,5

q = 50% entre 100 = 0,5

N = 466

$$n = \frac{1,96^2 * 0.5 * 0.5 * 466}{(466 - 1)(0.05)^2 + 1,96^2(0,5)(0,5)}$$

$$n = \frac{447,5464}{(465)(0,0025) + 3.8416(0,5)(0,5)}$$

$$n = \frac{447,5464}{2.1229}$$

$$n = 211$$

El total de encuestas a realizarse corresponden a 211, las mismas que fueron dirigidas a las personas que se dedican al sector productivo tanto en la zona urbana como en las áreas rurales del cantón Baños y que han recibido financiamiento por parte de BanEcuador B.P. durante el periodo 2015-21017, con el fin de recolectar información fiable y verídica, logro alcanzado gracias a la base de datos proporcionada en la institución en razón de la dificultad para localizarlos.

3.8 Técnicas de recolección de datos primarios y secundarios

Las técnicas de investigación son los medios empleados para recopilar la información, en el desarrollo del presente proyecto, fueron entrevistas, encuestas, análisis de documentos y observación.

Se aplicó una entrevista previamente estructurada con interrogantes relacionadas con el proceso de otorgamiento de créditos, la misma que fue dirigida a la Jefe de Agencia y al encargado del Área de Crédito de BanEcuador B.P. de la Oficina Especial de la ciudad de Baños de Agua Santa, constituyéndose en un valioso instrumento que permitió fomentar la información necesaria para el desarrollo del proyecto.

La observación fue una técnica que se utilizó para la verificación del entorno tanto de las instalaciones de la oficina especial del banco como de los clientes a los que se aplicó el cuestionario; lo que permitió interactuar de forma precisa y directa con los involucrados, siendo este uno de los pasos preliminares significativos en el trabajo de investigación pues ayudó a captar información verídica.

Se tomaron de internet como referencia: bibliografía de estudios previos relacionados, datos y cifras de organizaciones gubernamentales tales como la Superintendencia de Bancos, el Banco

Central del Ecuador, la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros, INEC, Gobierno Autónomo Descentralizado del Baños de Agua Santa, y otros.

3.9 Instrumentos para procesar datos recopilados

Una vez recolectada la información se procedió a realizar la tabulación, con la utilización del software SPSS empleado para realizar análisis de datos, crear tablas y gráficas constituyéndose en un instrumento de gran valía para la organización y razonamiento de los datos obtenidos.

3.10 Selección de la muestra

Para el proceso cuantitativo, la muestra es un subgrupo de la población de interés (sobre el cual se recolectarán datos, y que tienen que definirse o delimitarse de antemano con precisión), este deberá ser representativo de la población. El investigador pretende que los resultados encontrados en la muestra logren generalizarse o extrapolarse a la población.

En las muestras probabilísticas todos los elementos de la población tienen la misma posibilidad de ser escogidos y se obtienen definiendo las características de la población y el tamaño de la muestra, y por medio de una selección aleatoria o mecánica de las unidades de análisis. (Hernández, 2014)

Al ser la población de estudio extensa, es necesario recurrir a fórmulas estadísticas para la selección respectiva de la muestra con las que se trabajará en el desarrollo del estudio investigativo, por lo cual se utilizó la técnica de muestreo probabilístico, de manera que existe la misma oportunidad de selección para la totalidad de población existente.

CAPÍTULO IV

4. ANÁLISIS Y DISCUSIÓN DE RESULTADOS

4.1 Diagnóstico Situacional

4.1.1 BanEcuador B.P

El 13 de mayo de 2015, se crea BanEcuador B.P. mediante Decreto Ejecutivo 667, el 11 de marzo de 2016 se emite el Decreto Ejecutivo 952 donde se establece la forma y plazo de transferencia de los activos, pasivos y patrimonio del Banco Nacional de Fomento a BanEcuador B.P. y a partir del 9 de mayo de 2016 BanEcuador B.P. inicia su fase operativa como un “banco público, articulado a la institucionalidad y a los objetivos nacionales; con un enfoque inclusivo, créditos adaptados a las condiciones de los sectores productivos y, con horarios adecuados a las actividades de los productores, comerciantes y campesinos.” (BanEcuador B.P., 2019)

La institución bancaria publica persigue reforzar la economía popular, rural y urbana, que produce, comercializa y presta servicios, ya que su filosofía se basa en acoger este tipo de prioridades en el territorio, con el fin de interactuar con ellos y articularse a políticas y programas complementarios a los servicios financieros.

Una las prioridades de la entidad es potenciar los beneficios emanados del préstamo y vincularlos con otras acciones técnico-productivas, es por ello que su filosofía de trabajo se plasma en su:

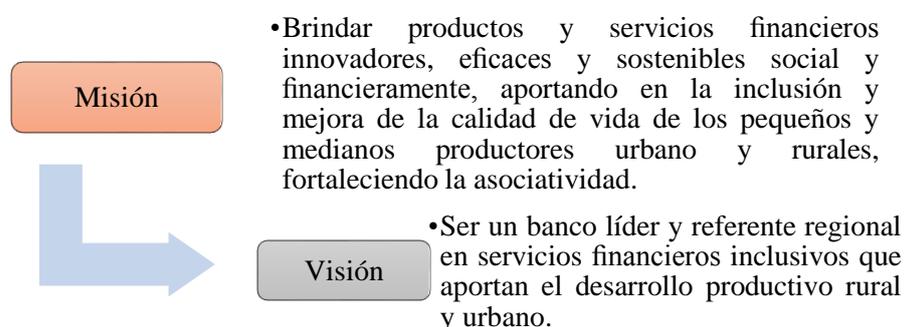


Figura 1-4: Misión y Visión de BanEcuador B.P.

Fuente: (BanEcuador B.P., 2019)

Elaborado por: (Sánchez Mónica, 2020)

BanEcuador B.P. tiene presencia a nivel nacional, atiende las necesidades y demandas de la ciudadanía, de productos y servicios financieros en las tres regiones del Ecuador, en las 24 provincias y en 144 cantones a través de 168 oficinas; oferta productos y servicios financieros con un claro enfoque de responsabilidad social y sostenibilidad financiera.

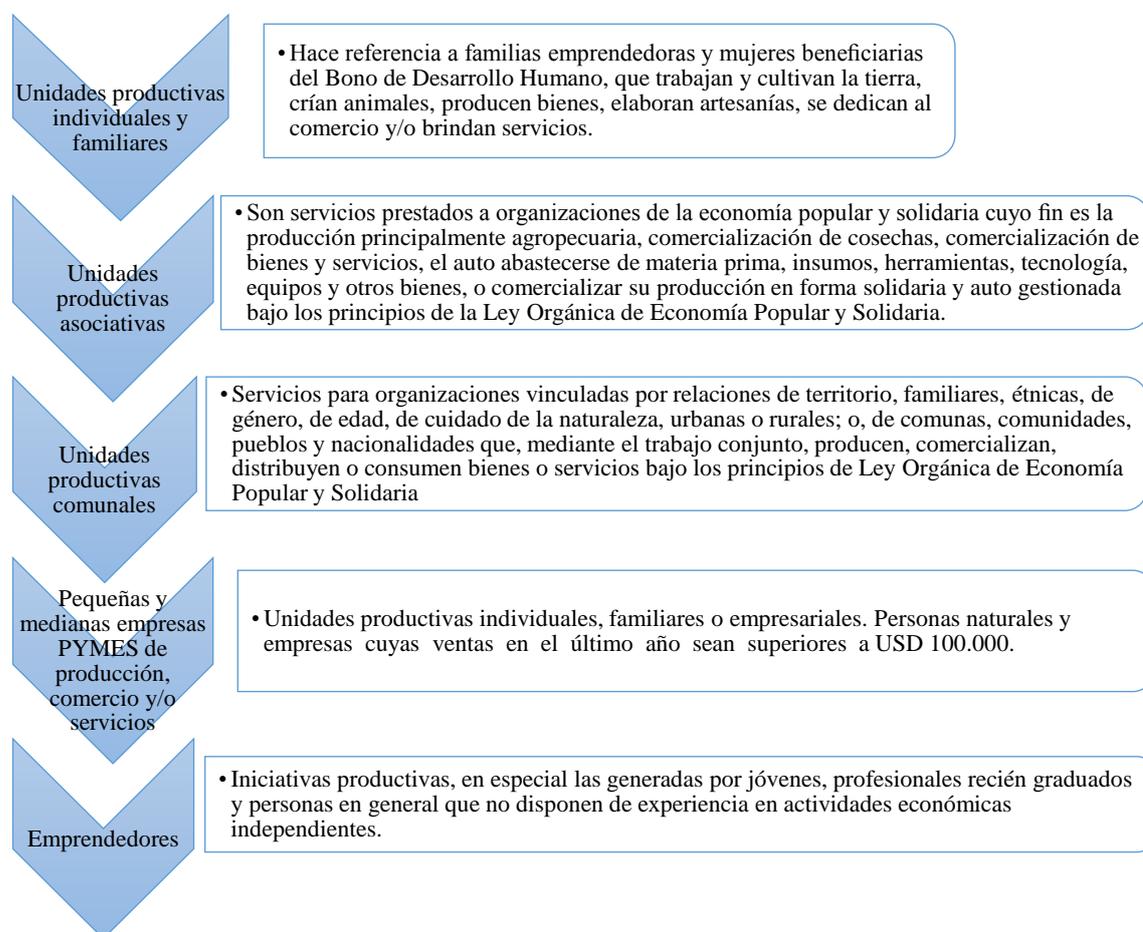


Figura 2-4: Grupos prioritarios de atención para concesión de créditos

Fuente: (BanEcuador B.P., 2019)

Elaborado por: (Sánchez Mónica, 2020)

4.1.1.1 Política Crediticia

El plan crediticio de BanEcuador B.P. en armonía con el Plan Nacional para el Buen Vivir, la Agenda para la Transformación Productiva y los Programas y Políticas Estatales, se enfoca en estimular y acelerar el desarrollo socio económico del país. Es así como desde una perspectiva de integridad, en coordinación con otros actores, se amplía y mejora el acceso financiero a la

micro, pequeña, mediana empresa y empresas asociativas con especial atención en el sector agrícola, ganadero y productivo del país.

4.1.1.2 Ubicación en Baños de Agua Santa

BanEcuador B.P. en la provincia de Tungurahua cuenta con cinco oficinas, ubicadas en Ambato, Baños de Agua Santa, Cevallos, Pillaro y Quero.

En Baños de Agua Santa existe una oficina especial ubicada en la calle 12 de Noviembre entre Oriente y Ambato, la mayor parte de sus clientes se dedican al turismo, comercio, producción agrícola de babaco, tomate, hortícola, mandarina entre otros, así como al sector pecuario, y manufacturero.



Figura 3-4: Oficina especial de BanEcuador en Baños de Agua Santa

Elaborado por: (Sánchez Mónica, 2020)

4.2 Procesamiento de resultados: Aplicación de encuestas

Para la investigación se aplicó una encuesta de 13 preguntas a 211 beneficiarios de los créditos otorgados por BanEcuador B.P. entre los años 2015 y 2017.

Pregunta 1: ¿Cuál es su edad?

Tabla 1-4: Edad en años de las personas encuestadas

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
18-30	24	11,4	11,4	11,4
31-40	81	38,4	38,4	49,8
41-50	10	4,7	4,7	54,5
51-60	51	24,2	24,2	78,7
61 o más	45	21,3	21,3	100
Total	211	100	100	

Fuente: (Encuesta realizada a beneficiarios de créditos entregados por BanEcuador B.P.)

Elaborado por: (Sánchez Mónica, 2020)

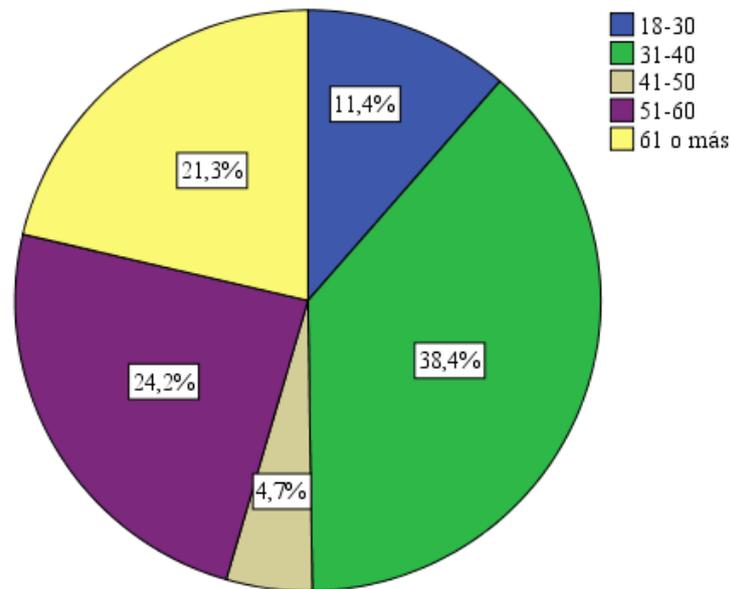


Gráfico 1-4: Edad en años

Fuente: (Encuesta realizada a beneficiarios de créditos entregados por BanEcuador B.P.)

Elaborado por: (Sánchez Mónica, 2020)

Análisis e interpretación: De acuerdo a la encuesta que se realizó a los clientes de los créditos por parte de la institución financiera BanEcuador B.P. se determina que, el mayor número de beneficiarios encuestados se encuentra entre las edades de 31 a 40 años representando el 38.4%, esto permite concluir que las personas beneficiarias son adultas y que además se encuentran dentro de la población económicamente activa (PEA) de nuestro país.

Pregunta 2: ¿Cuál es su Género?

Tabla 2-4: Género de las personas encuestadas

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
MASCULINO	119	56,4	56,4	56,4
FEMENINO	92	43,6	43,6	100
Total	211	100	100	

Fuente: (Encuesta realizada a beneficiarios de créditos entregados por BanEcuador B.P.)

Elaborado por: (Sánchez Mónica, 2020)

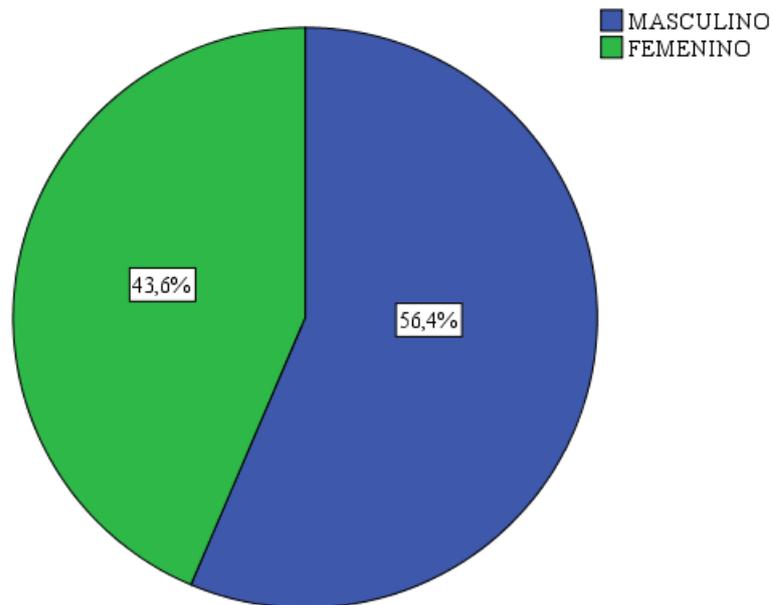


Gráfico 2-4: Género

Fuente: (Encuesta realizada a beneficiarios de créditos entregados por BanEcuador B.P.)

Elaborado por: (Sánchez Mónica, 2020)

Análisis e interpretación: Del total de los encuestados que han sido beneficiarios con el crédito BanEcuador B.P. encontramos que el 56.4% son de género masculino y que el 43,6% son de género femenino, en otras palabras, la mayor parte de beneficiarios que reciben los créditos que otorga la institución financiera BanEcuador son más hombres que mujeres.

Pregunta 3: ¿De qué parroquia de Baños de Agua Santa es usted?

Tabla 3-4: Pertenencia dentro de la localidad

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
BAÑOS DE AGUA SANTA	59	28	28	28
LLIGUA	17	8,1	8,1	36
ULBA	25	11,8	11,8	47,9
RÍO VERDE	47	22,3	22,3	70,1
RÍO NEGRO	63	29,9	29,9	100
Total	211	100	100	

Fuente: (Encuesta realizada a beneficiarios de créditos entregados por BanEcuador B.P.)

Elaborado por: (Sánchez Mónica, 2020)

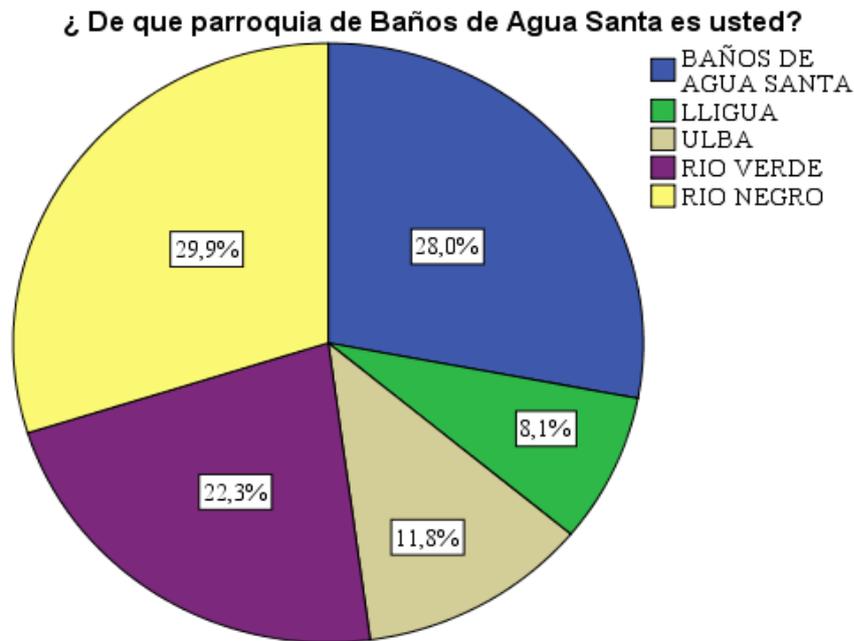


Gráfico 3-4: Parroquia

Fuente: (Encuesta realizada a beneficiarios de créditos entregados por BanEcuador B.P.)

Elaborado por: (Sánchez Mónica, 2020)

Análisis e interpretación: La mayor parte de la población encuestada del cantón Baños de Agua Santa pertenece a las áreas rurales como se demuestra en el gráfico con un 82% divididas entre las diferentes parroquias, mientras que con la cabecera cantonal se cubre un 28%. En efecto la mayoría las operaciones crediticias fueron entregadas a personas de las parroquias y caseríos de la periferia de la ciudad.

Pregunta 4: ¿Cuál es su estado civil?

Tabla 4-4: Estado Civil

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
SOLTERO	34	16,1	16,1	16,1
CASADO	75	35,5	35,5	51,7
UNIÓN LIBRE	35	16,6	16,6	68,2
DIVORCIADO	33	15,6	15,6	83,9
VIUDO	34	16,1	16,1	100
Total	211	100	100	

Fuente: (Encuesta realizada a beneficiarios de créditos entregados por BanEcuador B.P.)

Elaborado por: (Sánchez Mónica, 2020)

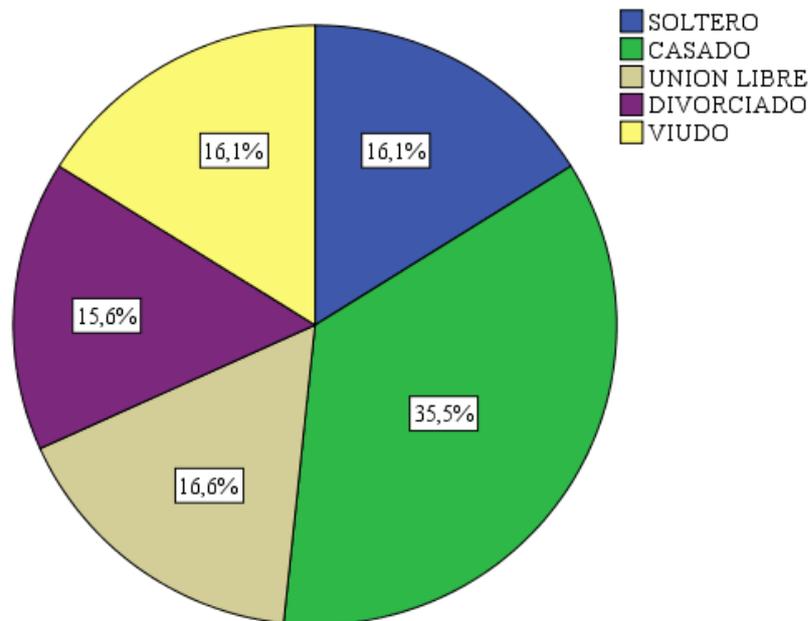


Gráfico 4-4: Estado civil

Fuente: (Encuesta realizada a beneficiarios de créditos entregados por BanEcuador B.P.)

Elaborado por: (Sánchez Mónica, 2020)

Análisis e interpretación: Del 100% de la población el 35,5% de encuestados, que son beneficiarios de los créditos de la entidad financiera BanEcuador B.P. son de estado civil casado, mientras que el 15,6% son divorciados.

Pregunta 5: ¿Cuál es su nivel de educación?

Tabla 5-4: Nivel de educación

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
PRIMARIA	79	37,4	37,4	37,4
SECUNDARIA	82	38,9	38,9	76,3
SUPERIOR	50	23,7	23,7	100
Total	211	100	100	

Fuente: (Encuesta realizada a beneficiarios de créditos entregados por BanEcuador B.P.)

Elaborado por: (Sánchez Mónica, 2020)

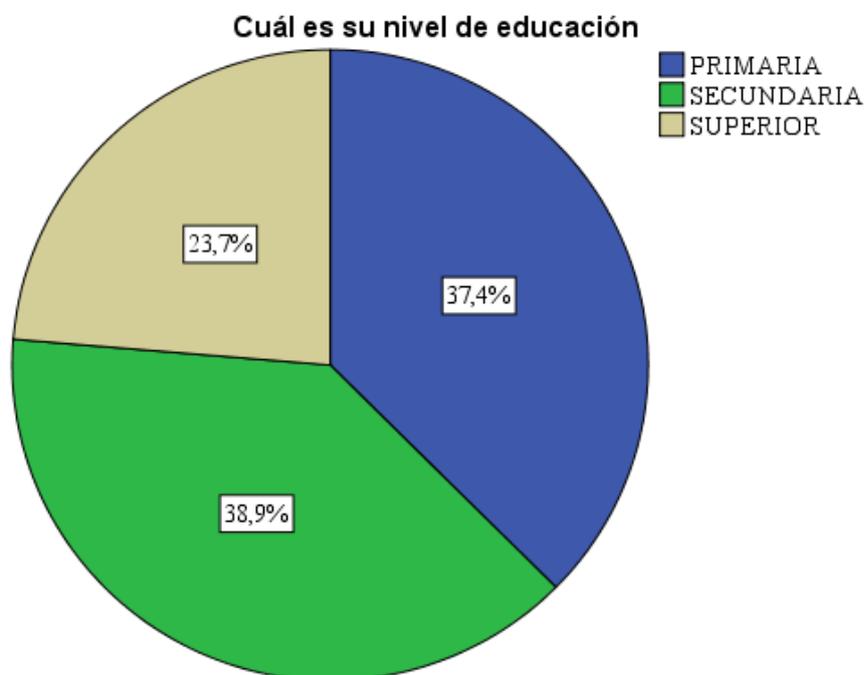


Gráfico 5-4: Nivel de educación

Fuente: (Encuesta realizada a beneficiarios de créditos entregados por BanEcuador B.P.)

Elaborado por: (Sánchez Mónica, 2020)

Análisis e interpretación: De acuerdo a la encuesta realizada se puede determinar que el 38,9% de la población cuenta con nivel de educación secundaria, mientras que el 37,4% manifestó que alcanzó a estudiar la primaria, y a su vez solo el 23,7% logró estudiar el nivel superior

Pregunta 6: ¿Para qué actividades productivas usted solicitó su crédito?

Tabla 6-4: Actividades productivas

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	78	37	37	37
	Manufactura	13	6,2	6,2	43,1
	Construcción	68	32,2	32,2	75,4
	Comercio	25	11,8	11,8	87,2
	Alojamiento y servicios de comida	19	9	9	96,2
	Transporte, información y comunicaciones	1	0,5	0,5	96,7
	Otros servicios	7	3,3	3,3	100
	Total	211	100	100	

Fuente: (Encuesta realizada a beneficiarios de créditos entregados por BanEcuador B.P.)

Elaborado por: (Sánchez Mónica, 2020)

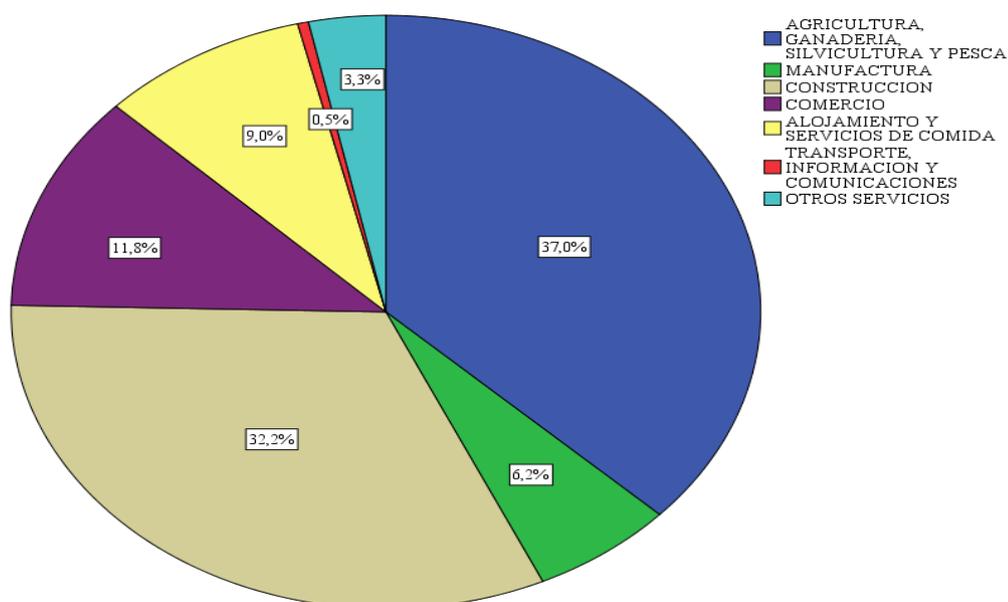


Gráfico 6-4: Actividades productivas

Fuente: (Encuesta realizada a beneficiarios de créditos entregados por BanEcuador B.P.)

Elaborado por: (Sánchez Mónica, 2020)

Análisis e interpretación: Con la encuesta realizada a los beneficiarios se pudo determinar cuáles son las actividades productivas para las que realizaron su crédito, y con mayor frecuencia los beneficiarios respondieron que lo utilizaron en la agricultura con un 37,0%, mientras que para el sector transporte se otorgó apenas un 0,5%; lo que demuestra que el conglomerado de clientes en su mayoría lo utilizan en actividades agrícolas, ganaderas.

Pregunta 7: ¿Cuál fue el monto del crédito al que Ud. accedió?

Tabla 7-4: Monto del crédito

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
\$ 500 - \$ 5.000	40	19,0	19,0	19,0
\$ 5.000,01 - \$ 10.000	44	20,9	20,9	39,8
\$ 10.000,01 - \$ 15.000	49	23,2	23,2	63,0
15.000,01 - \$ 20.000	16	7,6	7,6	70,6
\$ 20.000,01 EN ADELANTE	62	29,4	29,4	100,0
Total	211	100,0	100,0	

Fuente: (Encuesta realizada a beneficiarios de créditos entregados por BanEcuador B.P.)

Elaborado por: (Sánchez Mónica, 2020)

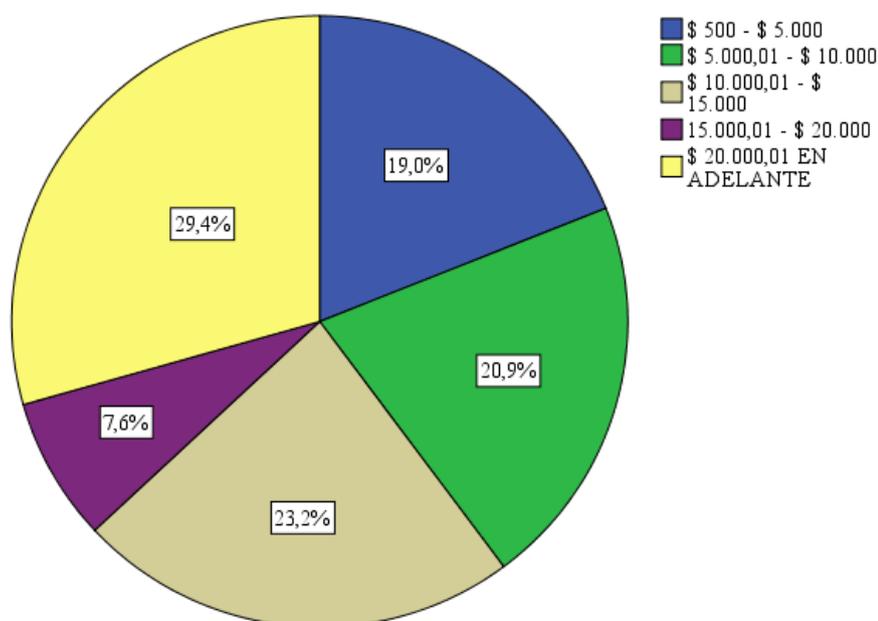


Gráfico 7-4: Monto del crédito

Fuente: (Encuesta realizada a beneficiarios de créditos entregados por BanEcuador B.P.)

Elaborado por: (Sánchez Mónica, 2020)

Análisis e interpretación: De acuerdo con la encuesta realizada a los beneficiarios del crédito dotado por la institución financiera BanEcuador B.P. se puede mencionar que, de acuerdo a los montos entregados por la institución financiera, en su mayoría lo destinaron a actividades relacionadas a la construcción; especificando que las áreas refieren a infraestructura a ser destinada a servicios turísticos.

Pregunta 8: ¿Cuál fue la forma del pago del crédito?

Tabla 8-4: Forma de pago

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
ANUAL	1	0,5	0,5	0,5
SEMESTRAL	9	4,3	4,3	4,7
TRIMESTRAL	51	24,2	24,2	28,9
MENSUAL	150	71,1	71,1	100
Total	211	100	100	

Fuente: (Encuesta realizada a beneficiarios de créditos entregados por BanEcuador B.P.)

Elaborado por: (Sánchez Mónica, 2020)

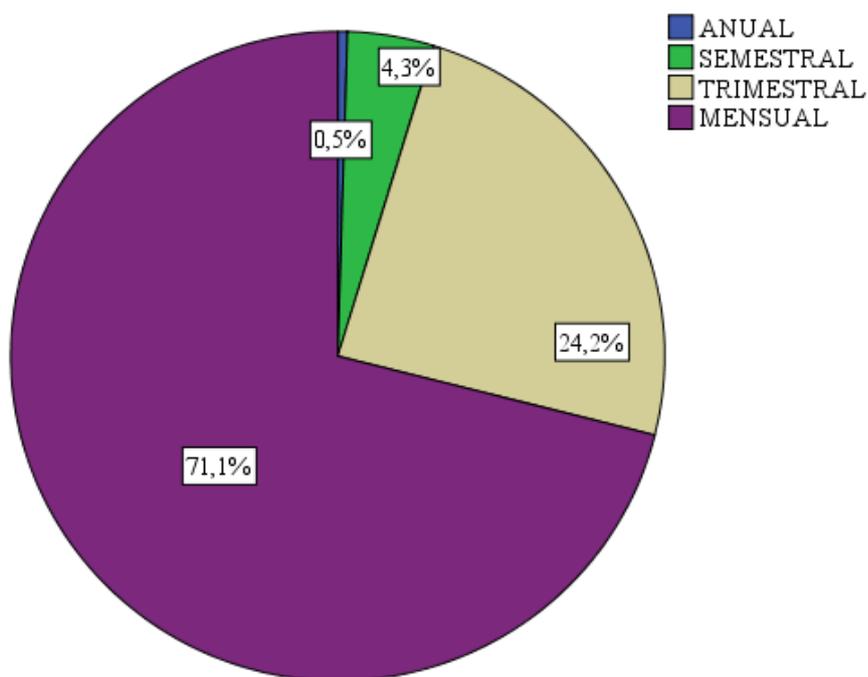


Gráfico 8-4: Forma de pago

Fuente: (Encuesta realizada a beneficiarios de créditos entregados por BanEcuador B.P.)

Elaborado por: (Sánchez Mónica, 2020)

Análisis e interpretación: De acuerdo a la naturaleza y destino del crédito, la forma de pago de la mayoría de los beneficiarios, que son el 71,1% de la población encuestada realizan los pagos mensuales, seguido por el 24,2% que realizan los pagos trimestrales, mientras que el 4,3% lo realizaron para cumplir con sus obligaciones de forma semestral y únicamente el 0,5% lo realizó para pagar anualmente. Cabe recalcar que dependiendo de la forma de pago las tasas de interés variaron y se debe recalcar que se acogen al tiempo de gracia en el cual pagan los intereses pero no el capital, de acuerdo a su inversión.

Pregunta 9: ¿Una vez que obtuvo el crédito, contrató personal para el trabajo en su actividad productiva?

Tabla 9-4: Generación de empleo

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
SI	157	74,4	74,4	74,4
NO	54	25,6	25,6	100,0
Total	211	100,0	100,0	

Fuente: (Encuesta realizada a beneficiarios de créditos entregados por BanEcuador B.P.)

Elaborado por: (Sánchez Mónica, 2020)

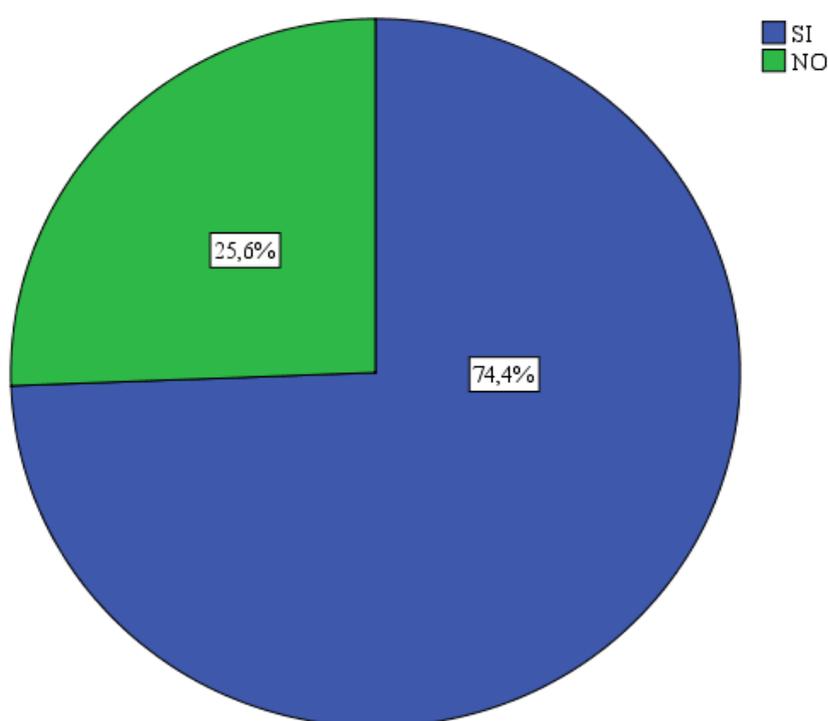


Gráfico 9-4: Generación de empleo

Fuente: (Encuesta realizada a beneficiarios de créditos entregados por BanEcuador B.P.)

Elaborado por: (Sánchez Mónica, 2020)

Análisis e interpretación: De acuerdo a la encuesta realizada a los beneficiarios del crédito entregado por la institución financiera BanEcuador B.P., se puede determinar que el 74.4% de la población encuestada ha generado empleo una vez recibidos los recursos a fin de trabajar en sus diversas áreas productivas, mientras que el 25.6% no lo hicieron y trabajaron con el personal que ya lo venían haciendo o a su vez con su entorno familiar.

Pregunta 10: ¿Considera que mejoró su situación económica, con la obtención del crédito?

Tabla 10-4: Mejora de situación económica

	Porcentaje	Porcentaje válido	Frecuencia	Porcentaje acumulado
SI	92,4	92,4	195	92,4
NO	7,6	7,6	16	100
Total	100	100	211	

Fuente: (Encuesta realizada a beneficiarios de créditos entregados por BanEcuador B.P.)

Elaborado por: (Sánchez Mónica, 2020)

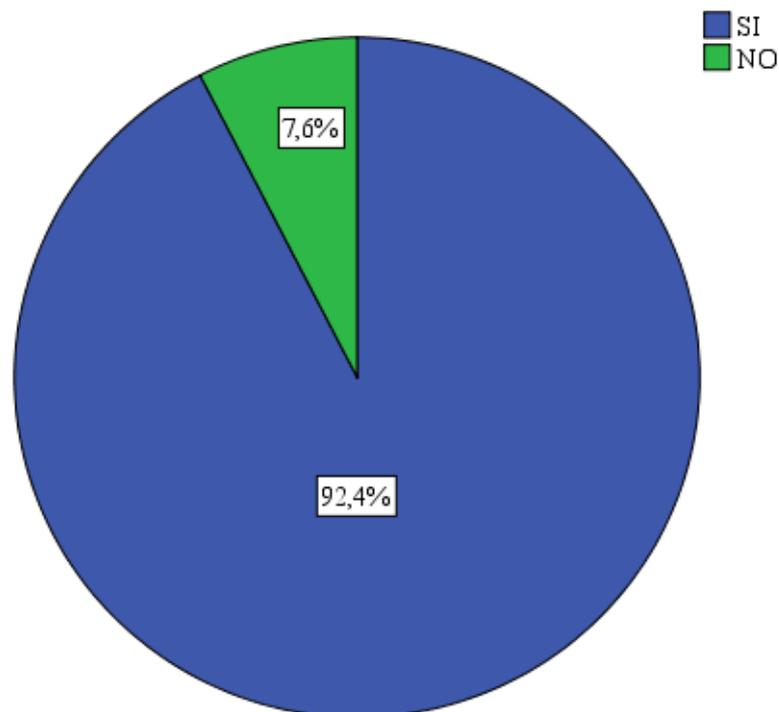


Gráfico 10-4: Mejora de situación económica

Fuente: (Encuesta realizada a beneficiarios de créditos entregados por BanEcuador B.P.)

Elaborado por: (Sánchez Mónica, 2020)

Análisis e interpretación: Del total de encuestados el 92.4% manifestó que los créditos que les otorgó la institución financiera BanEcuador B.P. mejoraron su situación económica mientras que el 7.6% manifestó lo contrario, relacionado sus respuestas en razón de que lo gastaron en otras actividades diferentes a producción.

Pregunta 11: ¿Los réditos que obtuvo de sus actividades productivas se reflejan en?

Tabla 11-4: Beneficios generados por el crédito

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Incremento de su actividad	62	29,4	29,4	29,4
Compra de maquinaria y equipos	17	8,1	8,1	37,4
Mejorar su vivienda	8	3,8	3,8	41,2
Educación de sus hijos	21	10	10	51,2
Adquisición de electrodomésticos	24	11,4	11,4	62,6
Adquisición de vehículo	7	3,3	3,3	65,9
Otros	56	26,5	26,5	92,4
Ninguno	16	7,6	7,6	100
Total	211	100	100	

Fuente: (Encuesta realizada a beneficiarios de créditos entregados por BanEcuador B.P.)

Elaborado por: (Sánchez Mónica, 2020)

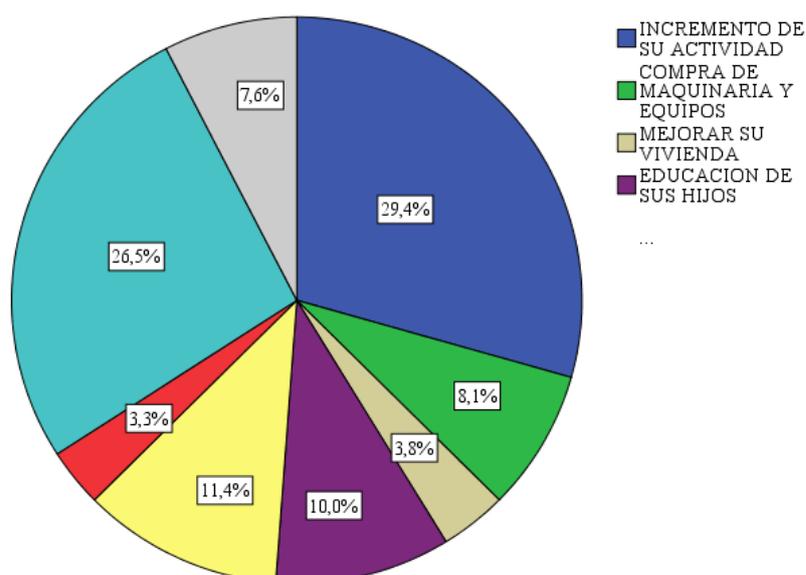


Gráfico 11-4: Beneficios generados por el crédito

Fuente: (Encuesta realizada a beneficiarios de créditos entregados por BanEcuador B.P.)

Elaborado por: (Sánchez Mónica, 2020)

Análisis e interpretación: Se presente en la figura que una vez trabajados los recursos económicos en su mayoría los beneficiarios obtuvieron réditos, con los cuales la mayor parte de los encuestados incrementaron su actividad productiva, alcanzando un 29,4%

Pregunta 12: ¿El crédito otorgado por BanEcuador B.P. le fue útil para sus actividades productivas?

Tabla 12-4: Utilidad del crédito

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
SI	180	85,3	85,3	85,3
NO	31	14,7	14,7	100
Total	211	100	100	

Fuente: (Encuesta realizada a beneficiarios de créditos entregados por BanEcuador B.P.)

Elaborado por: (Sánchez Mónica, 2020)

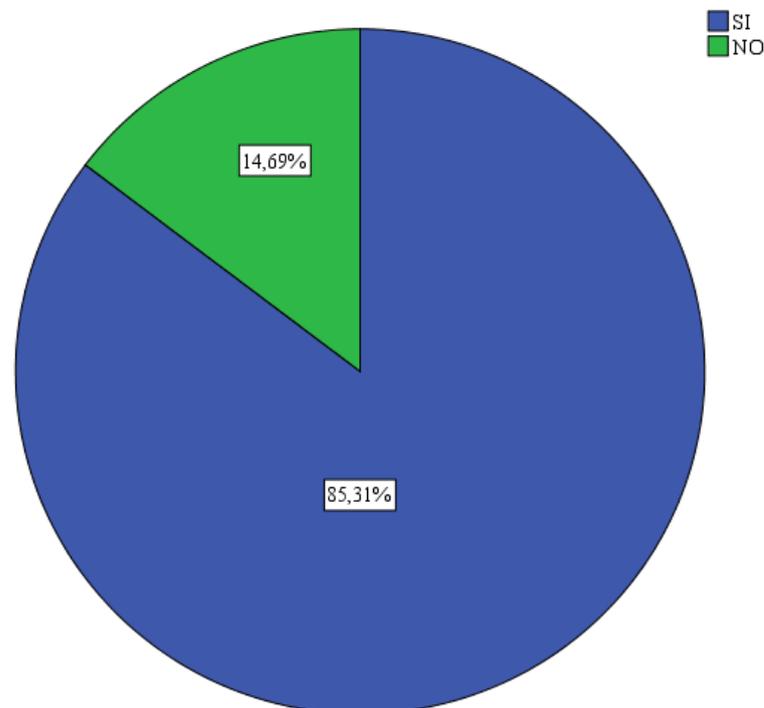


Gráfico 12-4: Utilidad del crédito

Fuente: (Encuesta realizada a beneficiarios de créditos entregados por BanEcuador B.P.)

Elaborado por: (Sánchez Mónica, 2020)

Análisis e interpretación: De acuerdo a la encuesta realizada se determina por percepción de los clientes que el 85.3% considera que le fue de utilidad el crédito recibido por BanEcuador B.P. y el 14.7% manifiesta una tendencia negativa.

Pregunta 13: ¿Cómo calificaría la calidad del servicio que le brindó BanEcuador B.P.?

Tabla 13-4: Calidad de servicio

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
EXELENTE	40	19	19	19
MUY BUENA	160	75,8	75,8	94,8
BUENA	11	5,2	5,2	100
Total	211	100	100	

Fuente: (Encuesta realizada a beneficiarios de créditos entregados por BanEcuador B.P.)

Elaborado por: (Sánchez Mónica, 2020)

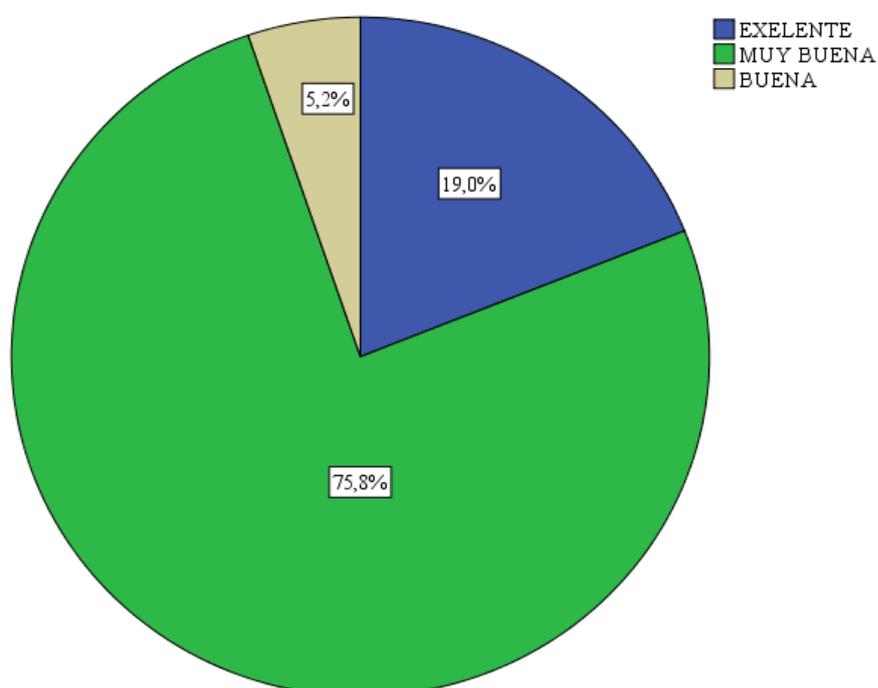


Gráfico 13-4: Calidad de servicio

Fuente: (Encuesta realizada a beneficiarios de créditos entregados por BanEcuador B.P.)

Elaborado por: (Sánchez Mónica, 2020)

Análisis e interpretación: De acuerdo a la encuesta realizada se puede establecer que el 75.8% consideró que la calidad del servicio que le brindó BanEcuador B.P. es muy buena, el 19% la consideró excelente y el 5.2% manifestó ser buena, el 0% percibió una atención regular o mala según los encuestados.

CAPÍTULO V

5. ANÁLISIS DE LOS CRÉDITOS OTORGADOS POR BANECUADOR B.P. EN BAÑOS DE AGUA SANTA – PERIODO 2015-2017

5.1 Análisis General

BanEcuador B.P. al ser parte de la banca pública ejecuta un rol muy importante para el desarrollo económico y social de la localidad baneña, destacándose dentro de sus lineamiento y políticas crediticias su interés de ayuda hacia los sectores sociales que en muchos casos no son de importancia para la banca privada, evitando con su aporte crediticio a que las restricciones de acceso a créditos desenlacen en comprimir el dinamismo de la economía del cantón Baños de Agua Santa y evidenciándose de esta manera su incidencia en el impacto económico de los sectores productivos.

Por su enfoque de contribución con el desarrollo productivo en conjunto con otros organismos del Estado, permanentemente ofrece mecanismos de apoyo a sus beneficiarios a fin de que puedan sus actividades irse consolidando en el tiempo, así como impulsando nuevos emprendimientos que nacen desde el sentir de la sociedad; mejorando las condiciones de vida de los habitantes, puesto que al dotarles de productos financieros formales de inversión y financiamiento se les ha dado la posibilidad de disminuir sus gastos financieros en comparación con otras alternativas informales.

5.2 Sistema financiero en Baños de Agua Santa

Según datos de la Superintendencia de Bancos del Ecuador, se puede evidenciar que existen 4 bancos privados y 1 banco público que operan en la localidad; y según la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria existen 3 cooperativas de ahorro y crédito en el cantón Baños de Agua Santa, que en conjunto realizan todo el esfuerzo por mantenerse vigentes y ayudan a dinamizar la economía de la región.

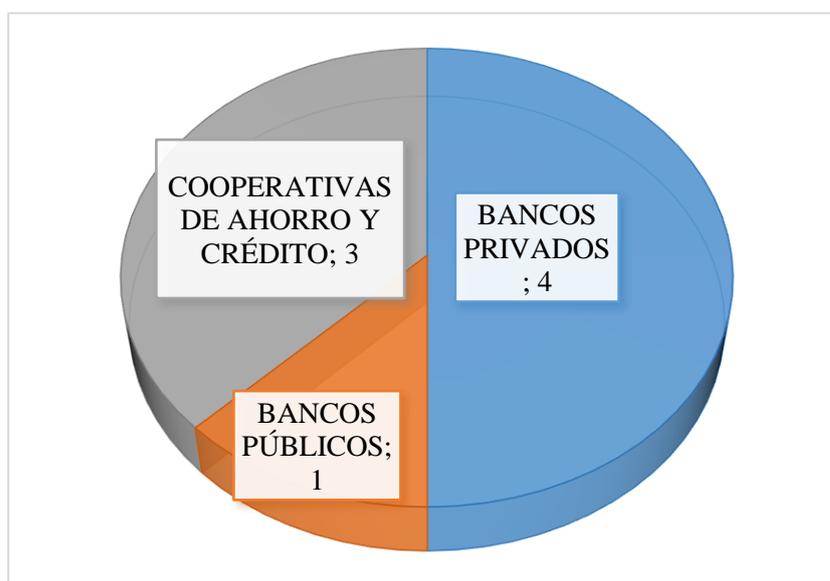
Tabla 1-5: Sistema financiero que opera en Baños de Agua Santa

BANCA PRIVADA	AUSTRO
	PRODUBANCO
	PICHINCHA
	PACÍFICO
BANCA PÚBLICA	BANECUADOR B.P.
COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO	CÁMARA DE COMERCIO DE AMBATO LTDA. SEGMENTO 1
	OSCUS LTDA. SEGMENTO 1
	SUMAK SAMY LTDA. SEGMENTO 4

Fuente: (Superintendencia de Bancos del Ecuador)

Elaborado por: (Sánchez Mónica, 2020)

Gráfico 1-5: Sistema financiero que opera en Baños de Agua Santa



Fuente: (Superintendencia de Bancos del Ecuador)

Elaborado por: (Sánchez Mónica, 2020)

5.3 Oferta y Demanda de crédito en Baños de Agua Santa

En Baños de Agua Santa se ha venido observando una latente necesidad de un sistema de gestión participativa e incluyente y un fortalecimiento de la identidad cultural y de género; es frente a este panorama en donde aparece como una vía para el desarrollo de las personas el acceso a créditos, es decir los demandantes.

Con la finalidad de mejorar el conocimiento sobre el rol que juega el crédito en la evolución del ciclo económico de la localidad y en concordancia con información del Banco Central de Ecuador los oferentes de crédito están conformados por la banca privada, la banca pública y las cooperativas de ahorro y crédito como se indicó en la figura 5-1 y la demanda constituida por los

clientes de las ramas de actividad contenidas en la industria, comercio, construcción, servicios, etc.

A nivel local en el periodo 2015-2017 el volumen de crédito concedido por las instituciones controladas por la Superintendencia de Bancos se muestra en la siguiente tabla, en donde demostramos que el microcrédito abarca el 34% seguido del crédito comercial y de consumo con un 20%:

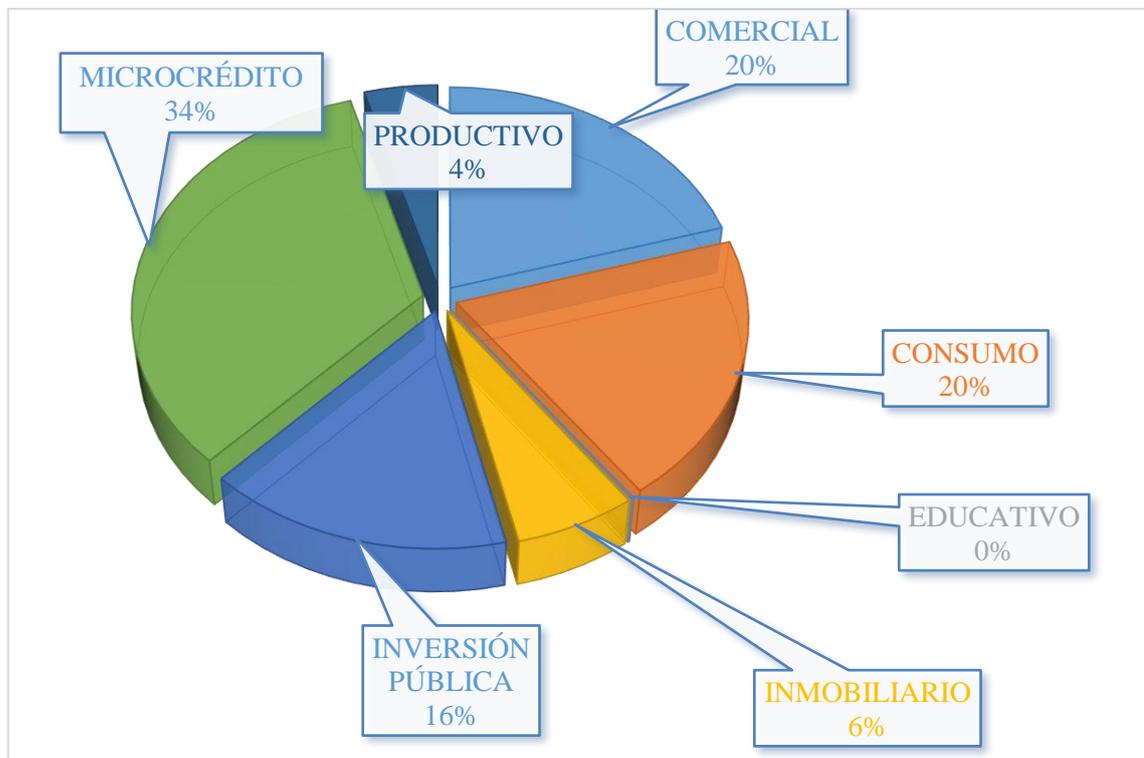
Tabla 2-5: Créditos otorgados por los Bancos en periodo 2015-2017 clasificados por su tipo

TIPO DE CRÉDITO	MONTOS DE CRÉDITO USD
COMERCIAL	\$ 3.305.523,89
CONSUMO	\$ 3.176.443,25
EDUCATIVO	\$ 18.421,83
INMOBILIARIO	\$ 1.015.417,30
INVERSIÓN PÚBLICA	\$ 2.559.130,00
MICROCRÉDITO	\$ 5.419.798,78
PRODUCTIVO	\$ 711.662,12

Fuente: (Superintendencia de Bancos del Ecuador, 2018)

Elaborado por: (Sánchez Mónica, 2020)

Gráfico 2-5: Créditos otorgados por los Bancos en periodo 2015-2017 clasificados por su tipo



Fuente: (Superintendencia de Bancos del Ecuador, 2018)

Elaborado por: (Sánchez Mónica, 2020)

5.4 Volumen de crédito de BanEcuador B.P. frente a las Instituciones financieras controladas por la Superintendencia de Bancos en Baños de Agua Santa

El gobierno nacional contribuye con los sectores productivos mediante la intermediación financiera realizada por la banca pública; con lo cual se dinamiza la economía y ayuda a la reactivación de éstos, generando así crecimiento económico; en el cantón Baños de Agua Santa BanEcuador B.P. ha otorgado el 27% de la cartera total de los créditos concedidos por las instituciones financieras controladas por la Superintendencia de Bancos del Ecuador durante el periodo de estudio 201-2017

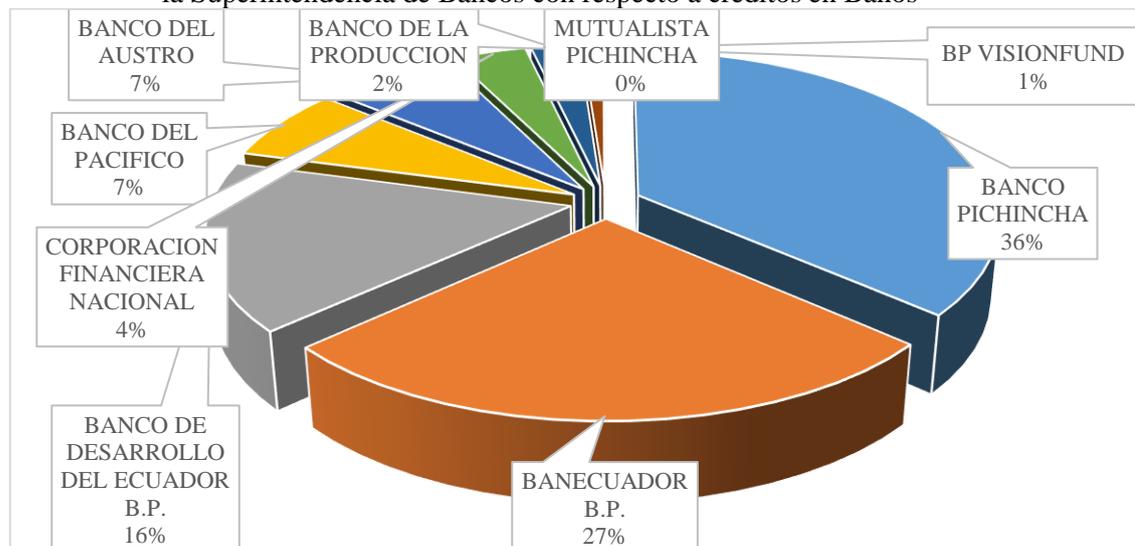
Tabla 3-5: Sistema financiero montos de crédito

SISTEMA FINANCIERO	MONTOS DE CRÉDITO	%
BANCO PICHINCHA	5.905.984,80	36%
BANECUADOR B.P.	4.344.871,48	27%
BANCO DE DESARROLLO DEL ECUADOR B.P.	2.586.180,00	16%
BANCO DEL PACÍFICO	1.106.046,99	7%
BANCO DEL AUSTRO	1.063.477,08	7%
CORPORACION FINANCIERA NACIONAL	613.410,89	4%
BANCO DE LA PRODUCCION	397.375,93	2%
BP VISIONFUND	179.050,00	1%
MUTUALISTA PICHINCHA	10.000,00	0%

Fuente: (Superintendencia de Bancos del Ecuador, 2018)

Elaborado por: (Sánchez Mónica, 2020)

Gráfico 3-5: Posicionamiento de BanEcuador B.P. entre las entidades financieras controladas por la Superintendencia de Bancos con respecto a créditos en Baños



Fuente: (Superintendencia de Bancos del Ecuador, 2018)

Elaborado por: (Sánchez Mónica, 2020)

5.5 Créditos otorgados por BanEcuador B.P. en Baños de Agua Santa durante el periodo comprendido entre 2015 -2017

5.5.1 Evolución de la cartera de crédito

Tabla 4-5: Comportamiento de los créditos otorgados por BanEcuador B.P

AÑOS	NÚMERO DE OPERACIONES	MONTO
2015	153	21.649,67
2016	125	1.181.291,72
2017	188	1.841.930,09
	466	4.344.871,48

Fuente: (Superintendencia de Bancos del Ecuador, 2018)

Elaborado por: (Sánchez Mónica, 2020)

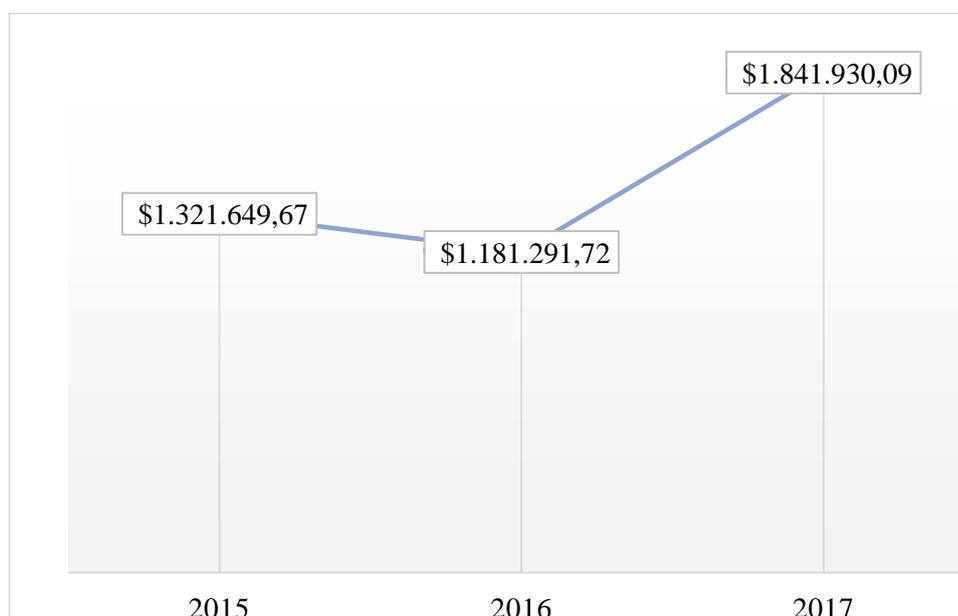


Gráfico 4-5: Comportamiento de los créditos otorgados por BanEcuador B.P.

Fuente: (Superintendencia de Bancos del Ecuador, 2018)

Elaborado por: (Sánchez Mónica, 2020)

BanEcuador B.P. aporta a la eficiente democratización del crédito con énfasis en la población que muchas veces ha sido excluida de la banca privada, cumpliendo su misión de ser un banco público de desarrollo que impulsa la inclusión, la asociatividad y la mejora de la calidad de vida y es así como en el año 2017 se evidenció una variación importante de crecimiento de cartera con respecto a los años anteriores tanto en su número de operaciones como en los montos concedidos.

1.1.2 Participación por tipo de crédito

Tabla 5-5: Créditos otorgados por BanEcuador B.P. clasificados por tipo

TIPO DE CRÉDITO	NÚMERO DE OPERACIONES	MONTO	%
Comercial Prioritario PYMES	12	519.392,70	11,95%
Consumo Prioritario	2	5.000,00	0,12%
Microcrédito	452	3.820.478,78	87,93%
	466	4.344.871,48	100%

Fuente: (Superintendencia de Bancos del Ecuador, 2018)

Elaborado por: (Sánchez Mónica, 2020)

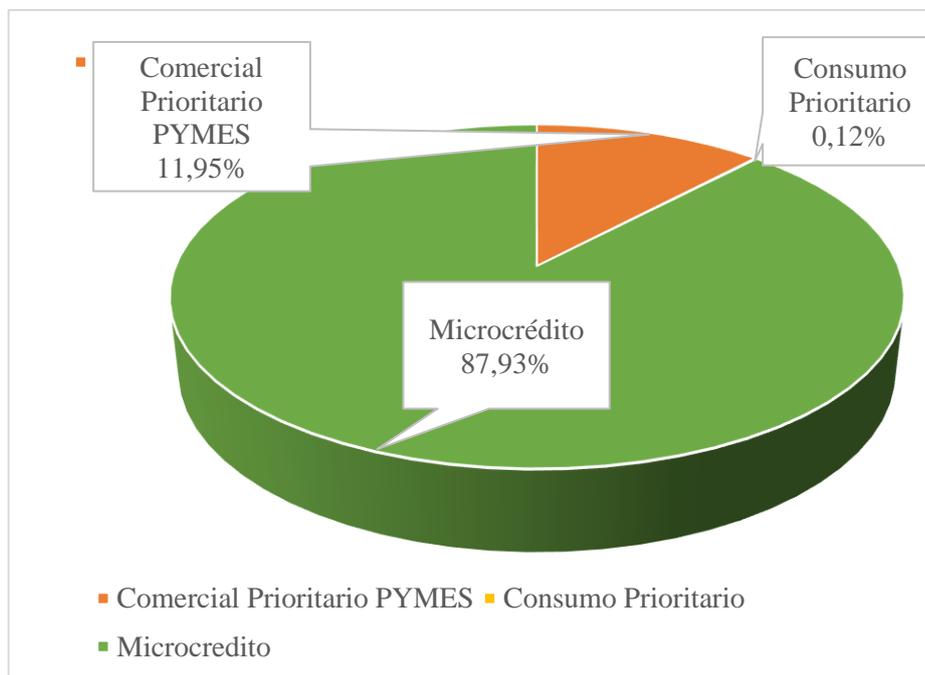


Gráfico 5-5: Créditos otorgados por BanEcuador B.P. clasificados por tipo

Fuente: (Superintendencia de Bancos del Ecuador, 2018)

Elaborado por: (Sánchez Mónica, 2020)

Con 452 operaciones de crédito BanEcuador colocó el 87.93% de su cartera total al sector del microcrédito destinado a financiar actividades de producción y/o comercialización en pequeña escala, cuya fuente principal de pago la constituye el producto de las ventas o ingresos generados por dichas actividades, contribuyendo al proceso de consolidación de la transformación productiva de la localidad y de país.

1.1.3 Participación por categorías del Microcrédito

Tabla 6-5: Microcréditos otorgados por BanEcuador B.P. clasificados por categorías

CATEGORÍAS DEL MICROCRÉDITO	NÚMERO DE OPERACIONES	MONTO	%
Microcrédito de Acumulación Simple	252	1.493.125,83	39,08%
Microcrédito de Acumulación Ampliada	162	2.302.603,75	60,27%
Microcrédito Minorista	38	24.749,20	0,65%
	452	3.820.478,78	100%

Fuente: (Superintendencia de Bancos del Ecuador, 2018)

Elaborado por: (Sánchez Mónica, 2020)

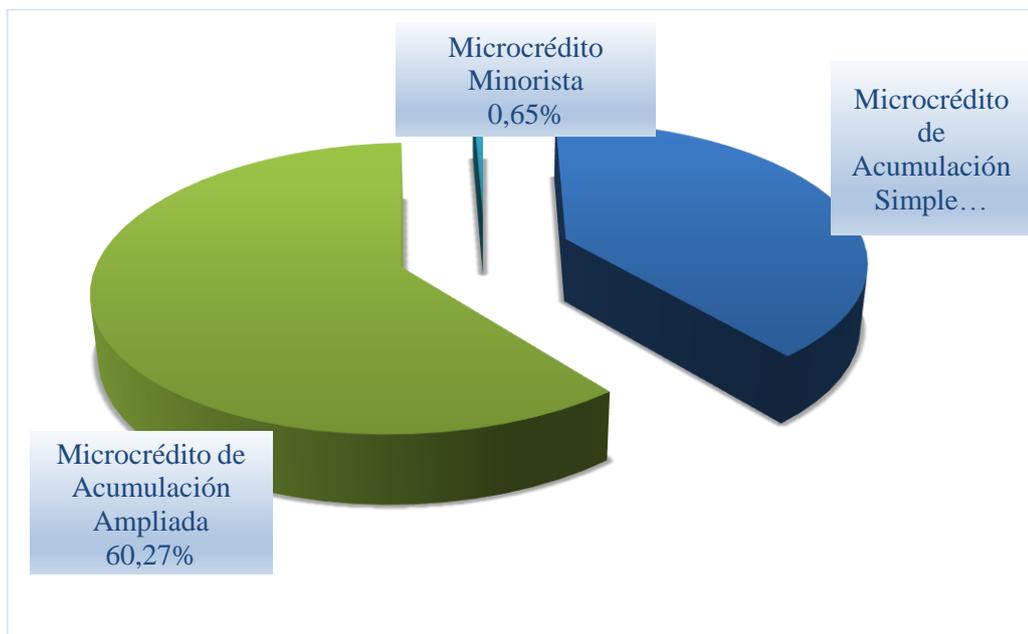


Gráfico 6-5: Microcréditos otorgados por BanEcuador B.P. clasificados por categoría

Fuente: (Superintendencia de Bancos del Ecuador, 2018)

Elaborado por: (Sánchez Mónica, 2020)

Del total de los microcréditos colocados se destacan los de acumulación ampliada con un 60.27% lo que demuestra que se desembolsó mayor cantidad en créditos superiores a \$ 10.000 aunque con menor número de operaciones, en relación a los microcréditos de Acumulación simple que suman 252 operaciones y alcanzaron en monto un 39,08%.

5.5.3 Participación del crédito por actividad

Tabla 7-5: Créditos otorgados por BanEcuador B.P. clasificados por actividad

CRÉDITO POR SECTOR	NÚMERO DE OPERACIONES	MONTO
Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	230	1.622.652,47
Alojamiento y servicios de comida	29	366.832,83
Comercio	44	303.364,27
Construcción	118	1.551.911,41
Consumo	2	5.000,00
Manufactura	25	270.243,00
Otros servicios	14	193.055,00
Salud	1	10.000,00
Transporte, información y comunicaciones	3	21.812,50
	466	4.344.871,48

Fuente: (Superintendencia de Bancos del Ecuador, 2018)

Elaborado por: (Sánchez Mónica, 2020)

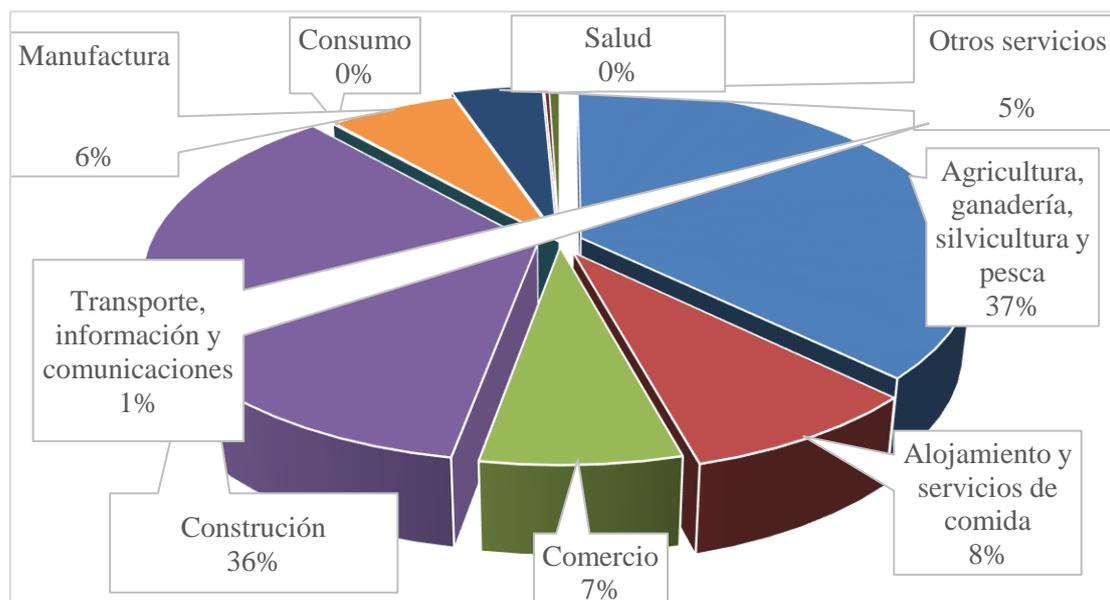


Gráfico 7-5: Créditos otorgados por BanEcuador B.P. clasificados por actividad

Fuente: (Superintendencia de Bancos del Ecuador, 2018)

Elaborado por: (Sánchez Mónica, 2020)

Las actividades que más han obtenido recursos por parte de BanEcuador B.P. en el cantón Baños de Agua Santa han sido las destinadas a la Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca con un 37% seguida de las actividades destinadas a la construcción, refiriéndose esta última a limpieza de terrenos y actividades de construcción con fines productivos, ascendiendo a un 36%.

5.5.4 Tasas de crecimiento anual de los créditos otorgados por BanEcuador B.P.

En la tabla 5-4 se evidencia los montos entregados por concepto de créditos y su comportamiento anual. Analizando los resultados podemos observar que durante lo año 2015 y hasta abril del 2016 la entidad financiera pública se denominaba Banco Nacional de Fomento y como tal decreció en la colación de recursos económicos apreciando un cambio muy notable para el año 2017 en donde como BanEcuador B.P. el banco para el desarrollo cambia totalmente el panorama.

Tabla 8-5: Tasas de Crecimiento del crédito otorgado por BanEcuador B.P. por Sectores Productivos. Años 2015-2017 en porcentajes

SECTORES PRODUCTIVOS	2014	2015	VARIACIÓN CRECIMIENTO
Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	453,927.71	491,743.20	8%
Manufactura	136,936.99	79,743.00	-42%
Construcción	289,001.00	546,394.60	89%
Comercio	286,848.00	90,490.76	-68%
Alojamiento y servicios de comida	138,081.00	74,278.11	-46%
Transporte, información y comunicaciones	34,500.00	3,000.00	-91%
Otros servicios	9,000.00	36,000.00	300%
	1,348,294.70	1,321,649.67	-2%

SECTORES PRODUCTIVOS	2015	2016	VARIACIÓN CRECIMIENTO
Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	491,743.20	526,977.03	7.17%
Manufactura	79,743.00	53,000.00	-33.54%
Construcción	546,394.60	371,450.00	-32.02%
Comercio	90,490.76	114,338.96	26.35%
Alojamiento y servicios de comida	74,278.11	85,525.73	15.14%
Transporte, información y comunicaciones	3,000.00	-	-100.00%
Otros servicios	36,000.00	30,000.00	-16.67%
	1,321,649.67	1,181,291.72	-11%

SECTORES PRODUCTIVOS	2016	2017	VARIACIÓN CRECIMIENTO
Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	526,977.03	603,932.24	14.60%
Manufactura	53,000.00	137,500.00	159.43%
Construcción	371,450.00	634,066.81	70.70%
Comercio	114,338.96	98,534.55	-13.82%
Consumo	0.00	5,000.00	5000%
Alojamiento y servicios de comida	85,525.73	207,028.99	142.07%
Transporte, información y comunicaciones	0.00	18,812.50	18812%
Salud	0.00	10,000.00	10000%
Otros servicios	30,000.00	127,055.00	323.52%
	1,181,291.72	1,841,930.09	56%

Fuente: (Superintendencia de Bancos del Ecuador, 2018)

Elaborado por: (Sánchez Mónica, 2020)

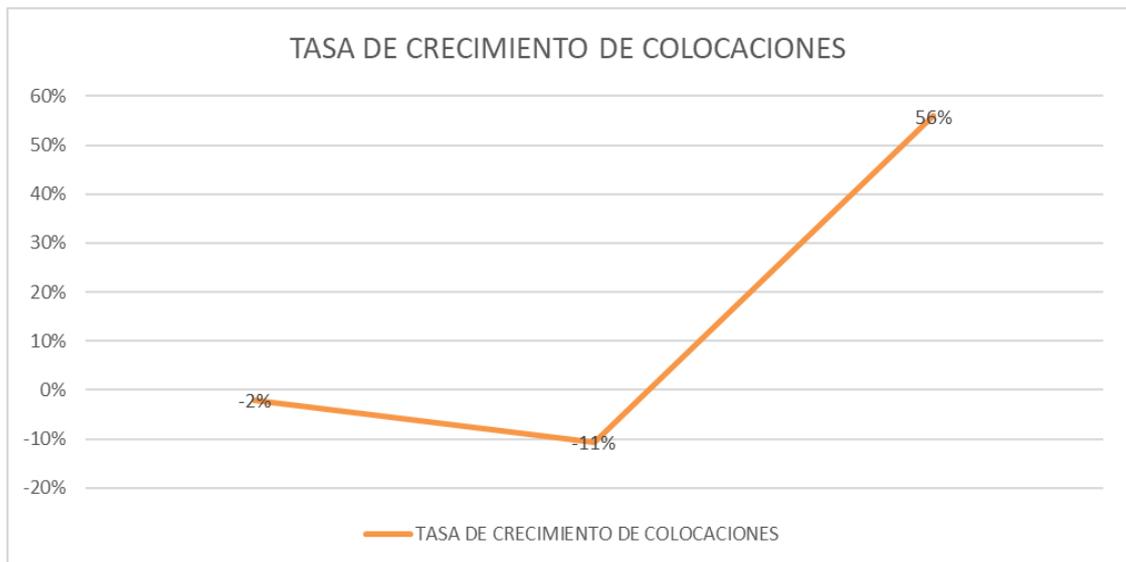


Gráfico 8-5: Tasas de Crecimiento del crédito otorgado por BanEcuador B.P. Años 2015-2017 en porcentajes

Fuente: (Superintendencia de Bancos del Ecuador, 2018)

Elaborado por: (Sánchez Mónica, 2020)

5.5.5 Análisis de la participación del crédito por actividad

5.5.6.1 Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca

Tabla 9-5: Comportamiento de los créditos sector Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca

CRÉDITOS OTORGADOS	2015	2016	2017	TOTAL, CRÉDITOS	%
Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	491.743,20	526.977,03	603.932,24	1.622.652,47	37%

Fuente: (Superintendencia de Bancos del Ecuador, 2018)

Elaborado por: (Sánchez Mónica, 2020)



Gráfico 9-5: Comportamiento de los créditos sector Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca

Fuente: (Superintendencia de Bancos del Ecuador, 2018)

Elaborado por: (Sánchez Mónica, 2020)

El crédito otorgado a la industria Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca ocupó el 37% de la cartera total concedida y fue destinado principalmente para el cultivo de maíz, frutas como el babaco, mora, mandarina, naranjilla y la crianza de aves, caballos, cerdos, ganado vacuno, truchas para la pesca deportiva, entre otros relacionados, sus montos oscilaron desde \$ 525,68 hasta 148.500,00 este tipo de operaciones cuenta con beneficios como por ejemplo las frecuencias de pago son personalizadas de acuerdo al flujo de caja y al ciclo productivo, su financiamiento es de hasta el 100% del proyecto, y cuenta con la coordinación con el Ministerio de Agricultura, Ganadería, Acuicultura y Pesca (MAGAP) para la dotación de servicios no financieros previos como asesorías y posterior o sea seguimiento y monitoreo de la producción luego de la otorgación del crédito, y dentro de sus características el plazo es de hasta 10 años con 3 años de gracia, fluctuando sus tasas de interés desde el 9.76% hasta el 15% y con una garantía personal hasta \$ 20.000,00 y garantía real para montos superiores.

5.5.6.2 Manufactura

Tabla 10-5: Comportamiento de los créditos sector Manufactura

	2015	2016	2017	TOTAL, CRÉDITOS	%
Manufactura	79.743,00	53.000,00	137.500,00	270.243,00	6%

Fuente: (Superintendencia de Bancos del Ecuador, 2018)

Elaborado por: (Sánchez Mónica, 2020)

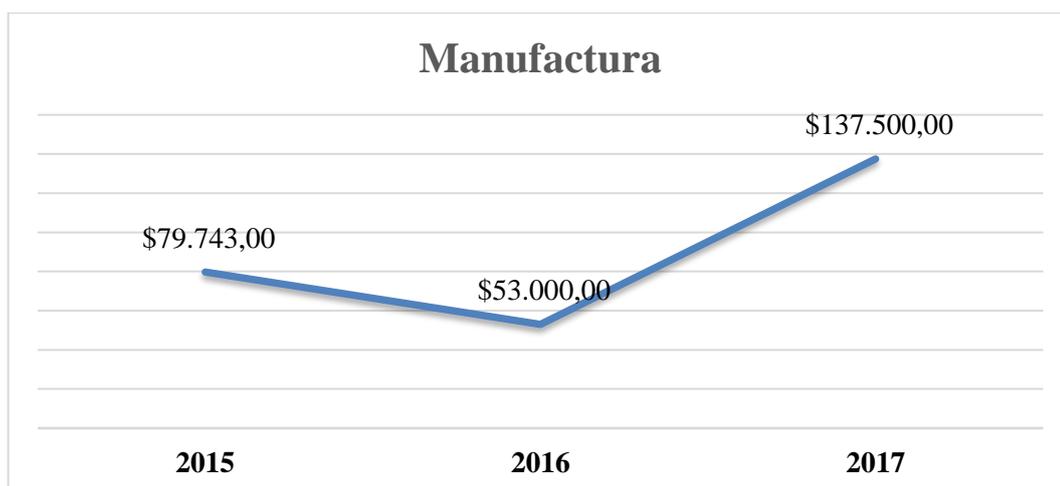


Gráfico 10-5: Comportamiento de los créditos sector Manufactura

Fuente: (Superintendencia de Bancos del Ecuador, 2018)

Elaborado por: (Sánchez Mónica, 2020)

El crédito otorgado a la industria Manufactura ocupó el 6% de la cartera total concedida y fue destinado principalmente para la elaboración de muebles y artículos de madera, textilería, mochilas, confección de prendas de vestir, joyas, cajones para frutas, elaboración de dulces y melcochas, estructuras y artículos de metal, bloques, productos naturales y otros afines; sus montos oscilaron desde \$ 1.000,96 hasta 33.250,00

5.5.6.3 Construcción

Tabla 11-5: Comportamiento de los créditos sector Construcción

CRÉDITOS OTORGADOS	2015	2016	2017	TOTAL CRÉDITOS	%
Construcción	546.394,60	371.450,00	634.066,81	1.551.911,41	36%

Fuente: (Superintendencia de Bancos del Ecuador, 2018)

Elaborado por: (Sánchez Mónica, 2020)



Gráfico 11-5: Comportamiento de los créditos sector Construcción

Fuente: (Superintendencia de Bancos del Ecuador, 2018)

Elaborado por: (Sánchez Mónica, 2020)

El crédito otorgado a la industria Construcción ocupó el 36% de la cartera total concedida y fue destinado principalmente para limpieza de terrenos; construcción de inmobiliario destinado a producir, y actividades relacionadas con los profesionales especializados en construcción, sus montos oscilaron desde \$ 3.000,00 hasta \$ 97.000,00

5.5.6.4 Comercio

Tabla 12-5: Comportamiento de los créditos sector Comercio

CRÉDITOS OTORGADOS	2015	2016	2017	TOTAL CRÉDITOS	%
Comercio	90.490,76	114.338,96	98.534,55	303.364,27	7%

Fuente: (Superintendencia de Bancos del Ecuador, 2018)

Elaborado por: (Sánchez Mónica, 2020)

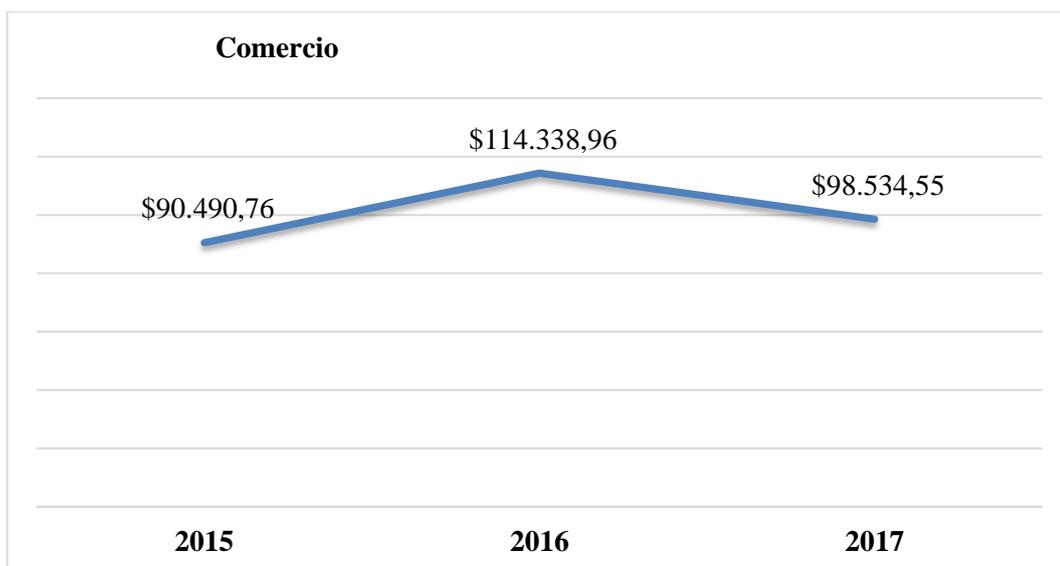


Gráfico 12-5: Comportamiento de los créditos sector Comercio

Fuente: (Superintendencia de Bancos del Ecuador, 2018)

Elaborado por: (Sánchez Mónica, 2020)

El crédito otorgado a la industria Comercio ocupó el 7% de la cartera total concedida y fue destinado principalmente para venta de productos farmacéuticos, venta de animales vivos y sus productos, reparación de vehículos y bicicletas, venta de cosméticos y productos de belleza, venta de materiales de papelería, venta de prendas de vestir, ventas de productos cárnicos, venta de suministros y maquinaria de computación, bazares de hilos, etc. sus montos oscilaron desde \$ 580,96 hasta \$ 27.550,00

5.5.6.5 Consumo

Tabla 13-5: Comportamiento de los créditos sector Consumo

CRÉDITOS OTORGADOS	2015	2016	2017	TOTAL CRÉDITOS	%
Consumo	-	-	5.000,00	5.000,00	0%

Fuente: (Superintendencia de Bancos del Ecuador, 2018)

Elaborado por: (Sánchez Mónica, 2020)

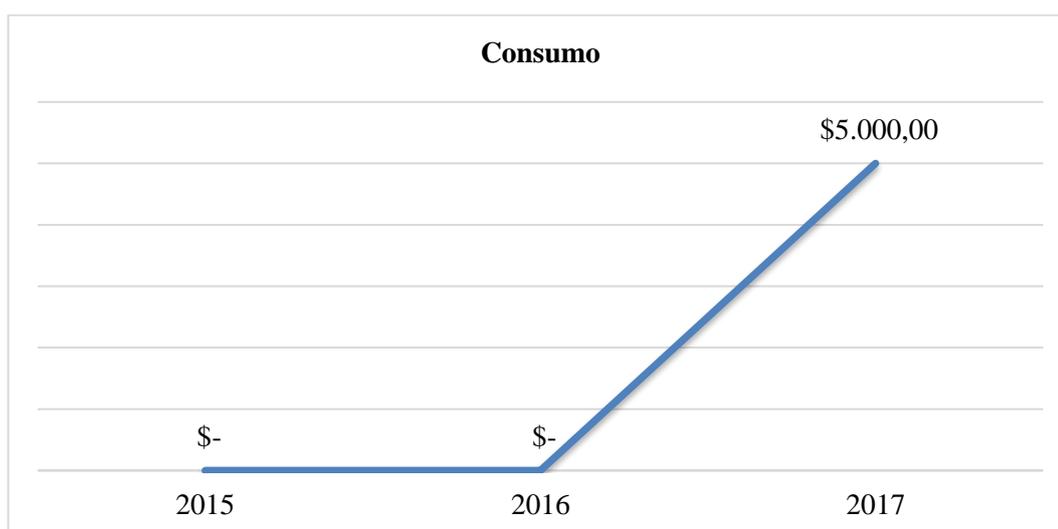


Gráfico 13-5: Comportamiento de los créditos sector Consumo

Fuente: (Superintendencia de Bancos del Ecuador, 2018)

Elaborado por: (Sánchez Mónica, 2020)

El crédito otorgado a para Consumo no tiene relevancia dentro de los créditos otorgados por BanEcuador B.P. en el cantón Baños de Agua Santa fueron destinados a gastos emergentes o imprevistos, para bienes, servicios o gastos individuales, sus montos oscilaron desde \$ 2.000,00 hasta \$ 3.000,00 cuyos pagos fueron mensuales, hasta 2 años de plazo y una garantía personal, con una tasa de interés del 15.20%

5.5.6.6 Alojamiento y servicios de comida

Tabla 14-5: Comportamiento de los créditos sector Alojamiento y servicios de comida

CRÉDITOS OTORGADOS	2015	2016	2017	TOTAL CRÉDITOS	%
Alojamiento y servicios de comida	74.278,11	85.525,73	207.028,99	366.832,83	8%

Fuente: (Superintendencia de Bancos del Ecuador, 2018)

Elaborado por: (Sánchez Mónica, 2020)

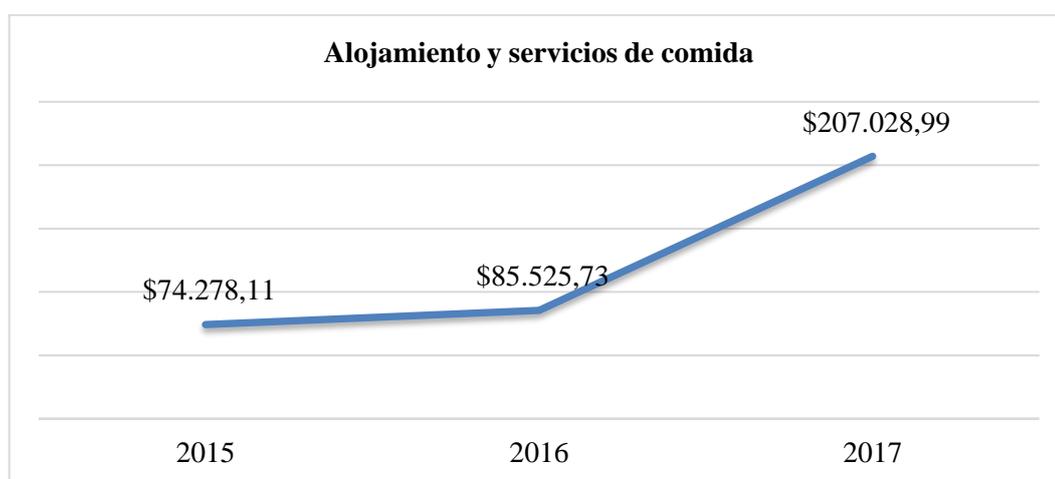


Gráfico 14-5: Comportamiento de los créditos sector Alojamiento y servicios de comida

Fuente: (Superintendencia de Bancos del Ecuador, 2018)

Elaborado por: (Sánchez Mónica, 2020)

El crédito otorgado a la industria de alojamiento y servicios de comida ocupó el 8% de la cartera total concedida y fue destinado principalmente para restaurantes, cevicherías, picanterías, cafeterías, incluido comida para llevar y servicios de alojamiento prestados por hosterías, hoteles, hostales, complejos turísticos; sus montos oscilaron desde \$ 580,96 hasta \$ 39.900,00

5.5.6.7 Transporte, información y comunicación

Tabla 15-5: Comportamiento de los créditos sector Transporte, información y comunicación

CRÉDITOS OTORGADOS	2015	2016	2017	TOTAL CRÉDITOS	%
Transporte, información y comunicaciones	3.000,00	-	18.812,50	21.812,50	1%

Fuente: (Superintendencia de Bancos del Ecuador, 2018)

Elaborado por: (Sánchez Mónica, 2020)

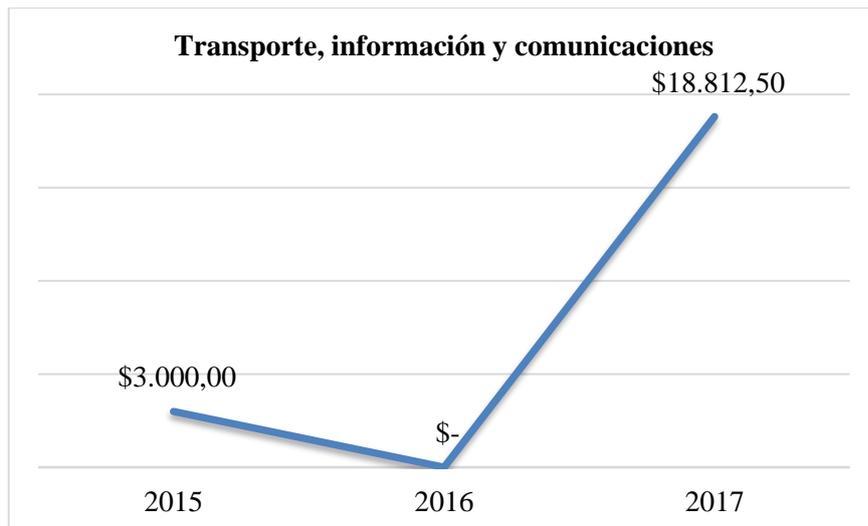


Gráfico 15-5: Comportamiento de los créditos sector Transporte, información y comunicación

Fuente: (Superintendencia de Bancos del Ecuador, 2018)

Elaborado por: (Sánchez Mónica, 2020)

El crédito otorgado a la industria de transporte, información y comunicaciones ocupó el 1% de la cartera total concedida y fue destinado principalmente actividades de operación, mantenimiento o facilitación del acceso a servicios de transmisión de voz, datos, texto, sonido y vídeo utilizando una infraestructura de telecomunicaciones alámbricas, como: operación y mantenimiento de sistemas de conmutación y transmisión para suministrar servicios de comunicaciones de punto a punto por líneas alámbricas, por microondas o por una combinación de líneas alámbricas y conexiones por satélite; y transporte de pasajeros por vía terrestres; y sus montos oscilaron desde \$ 580,96 hasta \$ 39.848,03

5.5.6.8 Salud

Tabla 16-5: Comportamiento de los créditos sector Salud

CRÉDITOS OTORGADOS	2015	2016	2017	TOTAL CRÉDITOS	%
Salud	-		10.000,00	10.000,00	0%

Fuente: (Superintendencia de Bancos del Ecuador, 2018)

Elaborado por: (Sánchez Mónica, 2020)

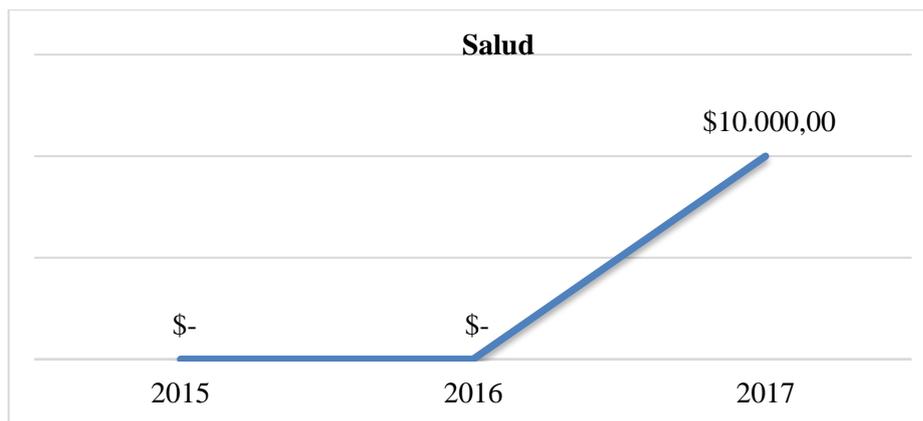


Gráfico 16-5: Comportamiento de los créditos sector Salud

Fuente: (Superintendencia de Bancos del Ecuador, 2018)

Elaborado por: (Sánchez Mónica, 2020)

El crédito otorgado a la industria Salud no fue representativo dentro de la cartera total concedida y fue destinado a actividades de atención de la salud humana realizadas por enfermeros, enfermeras y auxiliares de enfermería, que no se llevan a cabo en hospitales ni entrañan la participación de médicos ni de odontólogos; y su monto fue de \$10.000,00

5.5.6.9 Otros Servicios

Tabla 17-5: Comportamiento de los créditos sector Otros Servicios

CRÉDITOS OTORGADOS	2015	2016	2017	TOTAL CRÉDITOS	%
Otros servicios	36.000,00	30.000,00	127.055,00	193.055,00	4%

Fuente: (Superintendencia de Bancos del Ecuador, 2018)

Elaborado por: (Sánchez Mónica, 2020)

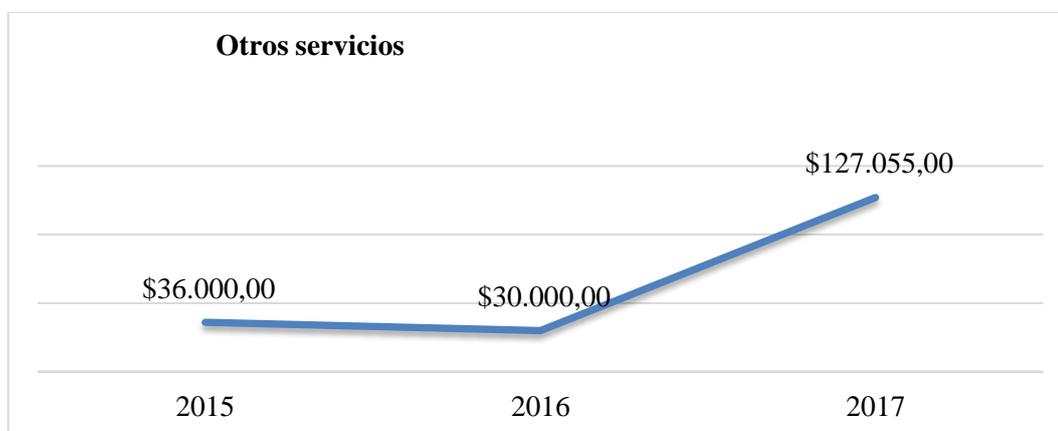


Gráfico 17-5: Comportamiento de los créditos Otros servicios

Fuente: (Superintendencia de Bancos del Ecuador, 2018)

Elaborado por: (Sánchez Mónica, 2020)

El crédito otorgado a la industria Otros Servicios, ocupó el 4% dentro de la cartera total concedida y fue destinado a actividades de lavado, corte, recorte, peinado, teñido, coloración, ondulación y alisado del cabello y otras actividades similares para hombres y mujeres; afeitado y recorte de la barba; masajes faciales, manicura y pedicura, tatuajes, maquillaje, actividades de agencias de viajes, operadores turísticos y servicios de reserva, producción de obras de teatro, conciertos, óperas, espectáculos de danza y otras actividades escénicas como las actividades de grupos, circos o compañías, orquestas o bandas, incluido actividades complementarias para la producción y otras actividades escénicas realizadas en directo como: actividades de directores, productores, diseñadores y constructores de escenarios, tramoyistas, manejo de telones, técnicos de iluminación y sonido, otros servicios y sus montos fueron desde \$3.000,00 hasta \$35.055,00

5.6 Morosidad de la Cartera de Créditos

Por definición la morosidad representa la ratio entre la Cartera Improductiva y la Cartera Bruta, por lo que el índice de morosidad se estableció por los créditos improductivos con respecto al total de la cartera bruta de la entidad bancaria, obteniendo los siguientes resultados:

Tabla 18-5: Morosidad de la Cartera de Crédito BanEcuador

AÑO	CARTERA BRUTA	CARTERA IMPRODUCTIVA	% MOROSIDAD
2015	1.321.649,67	69.976,25	5,29%
2016	1.181.291,72	51.379,50	4,35%
2017	1.841.930,09	56.467,50	3,07%
Total General	.344.871,48	177.823,25	

Fuente: (BanEcuador B.P., 2019)

Elaborado por: (Sánchez Mónica, 2020)

De lo cual podemos deducir que el índice de morosidad de la cartera colocada ha ido en decremento, lo que demuestra que se ha ido estabilizando la economía y mejorando la liquidez del BanEcuador, considerando que estos índices son aceptables y saludables y su comportamiento es el reflejo de la reducción de la cartera comercial.

5.7 Descripción socio económica del cantón Baños de Agua Santa

El diagnóstico de la situación actual del cantón Baños de Agua Santa, en el marco de la actualización de su Plan de Desarrollo y Ordenamiento Territorial basada en componentes o sistemas establecidos por la Secretaría Nacional de Planificación y Desarrollo – SENPLADES comprende la parroquia urbana de Baños, con las comunidades Illuchi alto, Illuchi Bajo, Runtún,

Juive Chico, Juive Grande y Pondoá; y, las parroquias rurales de Lligua, Ulba, Río Verde y Río Negro.

Cuenta con una población de 20.018 habitantes según el censo del 2010 y equivale al 4% respecto a la provincia de Tungurahua, más del 64% de la población se encuentra en el área urbana y el 35% en el área rural; de acuerdo al INEC el 96.26% de la población del cantón Baños es alfabeta, es decir que sabe leer y escribir, mientras que el 3.74% se declara como analfabeta. En cuanto a vialidad tiene conexión vial y vínculos económicos con los cantones vecinos de la provincia de Tungurahua y la provincia de Pastaza principalmente, el transporte público abastece el área urbana, pero es insuficiente en el área rural.

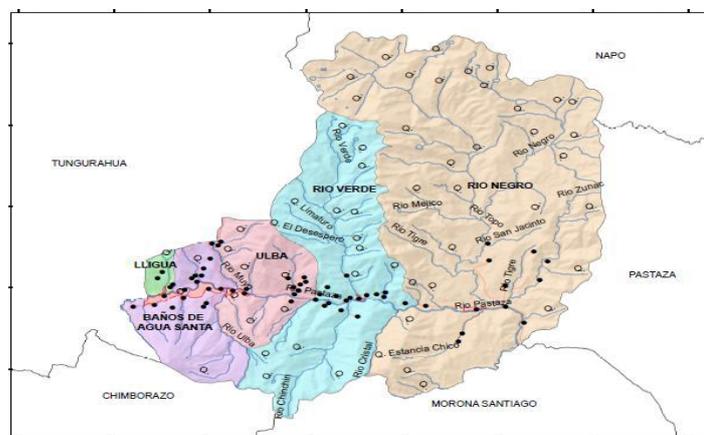


Figura 1-5: Mapa del cantón Baños de Agua Santa

Fuente: (GOBIERNO AUTONOMO DESCENTRALIZADO DEL CANTON BAÑOS, 2014)

Elaborado por: (Sánchez Mónica, 2020)

El cantón Baños de Agua Santa tiene un crecimiento sostenido en cuanto al mercado bancario, crediticio y de capitales; en tal sentido, el número de colocaciones y captaciones han aumentado progresivamente, de la mano del aumento de las actividades productivas del cantón, fortaleciendo el posicionamiento de la red bancaria nacional y mundial, ya que, en la actualidad, es un método de fluidez económica adoptado como una de las actividades cotidianas de la población global.

El turismo, los servicios de alojamiento, alimentación y diversión se han incrementado y constituyen un eje medular en la economía del cantón. Por otro lado, el sector manufacturero se enfoca en la producción de artesanías a menor escala, ofreciendo delicias típicas de Baños como las melcochas y otros dulces; así como otros productos de madera y diversos otros materiales. El valor que tienen los paisajes naturales y ecosistemas de la zona a más de ser un símbolo característico del cantón, son atractivos turísticos que invitan a la población a visitarlos y a consumir productos pequeños ya sean artesanales o importados sin dejar de lado la variedad de

programas que ofrecen las reservas naturales del cantón (Parque Nacional Llanganates, Parque Nacional Sangay y la diversidad de Cascadas).

Por otro lado, las actividades de ganadería, agricultura, sivilcultura, y pesca, sirven como auto sustento familiar mediante la venta de los productos en negocios internos de la zona, específicamente ubicados en el centro del casco urbano. También se ha podido evidenciar el trabajo de albañilería, carpintería, cerrajería, mecánica, almacenamiento, gastronomía, manufactura, ventas ambulantes, tiendas, que generan fluidez de capital dentro de la parroquia, ya sean estos de carácter formal o informal.

La dinámica del mercado concentra todas estas actividades tanto en el centro de la parroquia de Baños como en sus parroquias y caseríos, generando un alto consumo de bienes y servicios tanto a nivel mayorista como minorista, convirtiendo a Baños en el Centro Económico-Productivo del Cantón.

Es importante indicar que el porcentaje de PEA del cantón es mayor que el porcentaje de PEA nacional, lo que da cuenta de una mayor cantidad de fuerza laboral y productiva en la zona y por lo tanto se puede intuir un promedio más alto de empleo que en la estadística general nacional. De acuerdo a información del último Censo Económico, el 67% de los establecimientos reportados en el cantón pertenecen a las actividades de comercio al por mayor y menor y actividades de alojamiento y servicio de comida. (GOBIERNO AUTÓNOMO DESCENTRALIZADO DEL CANTÓN BAÑOS, 2014)

Las autoridades nacionales han dado especial importancia al cambio de la matriz productiva la cual involucra el desarrollo de nuevos campos, y es así como con respecto al modelo territorial vinculando a la especialización económica funcional en relación a los asentamientos humanos, se ubica a Baños de Agua Santa como un importante centro de relevancia provincial y nacional gracias a sus características biofísicas y su localización espacial que une la Sierra y la Amazonía, las ventajas del cantón se encuentran íntimamente relacionadas con el sector turístico y a través de éste la vinculación con los demás sectores económicos del cantón.

5.8 Los sectores productivos del cantón Baños de Agua Santa

El PIB es un indicador muy importante exponiendo la situación económica de un país, a nivel provincial y cantonal no se cuenta con información de este indicador, para determinar las realidades de las provincias y cantones, por tal motivo, la utilización de un indicador alterno,

como lo es el valor agregado bruto (VAB), nos permitió determinar la situación económica en las que se encontró inmersa el Cantón Baños de Agua Santa, durante el periodo de estudio.

El Banco Central de Ecuador a través de los informes de cuentas cantonales con el objeto de proveer información detallada de los componentes de la economía total, publica en su página web información del VAB cantonal, la cual ha sido tomada como base para los análisis estadísticos de la presente investigación.

Tabla 19-5: Componentes económicos del cantón Baños de Agua Santa

SECTORES PRODUCTIVOS	VAB 2015	VAB 2016	VAB 2017	VAB TOTAL	%
Transporte, información y comunicaciones	35.384.251,83	48.189.118,86	54.416.390,43	137.989.761,12	28%
Suministro de electricidad y de agua	45.481.925,96	42.128.369,68	48.284.619,63	135.894.915,27	28%
Alojamiento y servicios de comida	22.025.541,32	23.624.591,31	24.981.842,17	70.631.974,80	14%
Actividades profesionales e inmobiliarias	8.246.614,11	7.650.113,27	9.586.863,57	25.483.590,96	5%
Administración pública	7.724.186,73	6.730.410,24	8.954.872,44	23.409.469,41	5%
Construcción	7.263.708,27	6.827.067,85	7.759.222,80	21.849.998,93	4%
Enseñanza	6.232.868,13	6.438.213,17	6.961.539,95	19.632.621,26	4%
Comercio	6.521.864,63	5.960.748,89	6.238.044,51	18.720.658,02	4%
Actividades financieras	5.878.866,60	4.935.735,87	4.252.665,50	15.067.267,97	3%
Manufactura	2.113.539,07	2.421.195,92	3.347.213,42	7.881.948,41	2%
Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	2.973.046,14	2.441.453,21	2.301.844,63	7.716.343,98	2%
Salud	1.027.468,74	1.216.006,75	1.552.767,37	3.796.242,86	1%
Otros servicios	598.304,44	589.059,64	843.348,93	2.030.713,01	0%
Explotación de minas y canteras	75.197,62	110.242,96	162.537,97	347.978,54	0%
	151.547.383,59	\$ 159.262.327,63	179.643.773,32	490.453.484,54	

Fuente: (Banco Central del Ecuador, Cuentas Cantonales)

Elaborado por: (Sánchez Mónica, 2020)

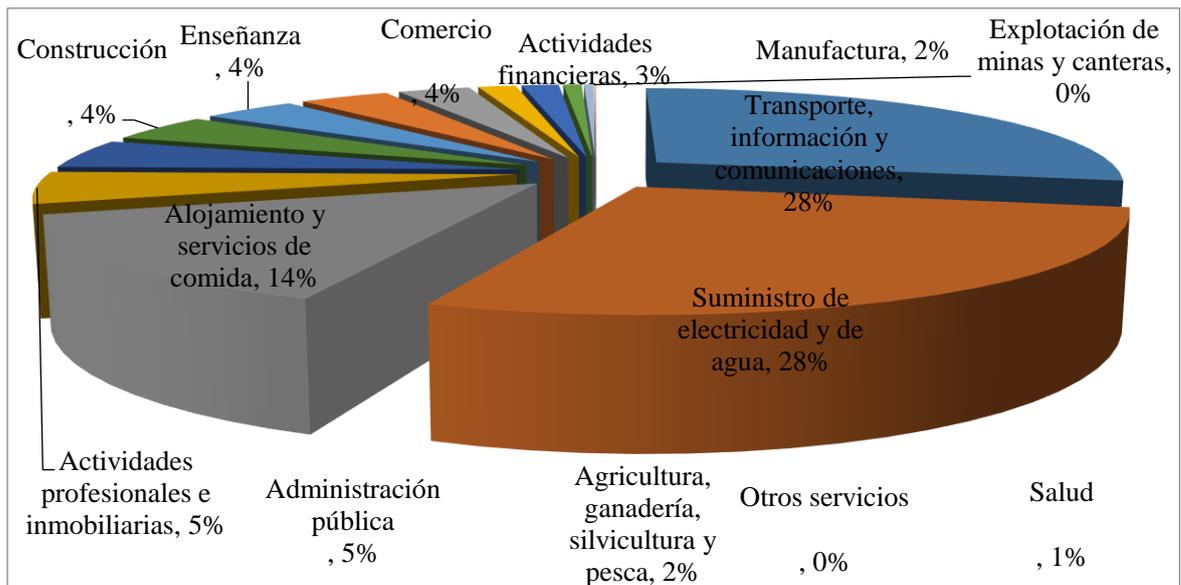


Gráfico 18-5: Componentes económicos de Baños de Agua Santa

Elaborado por: (Sánchez Mónica, 2020)

Fuente: (Banco Central del Ecuador, Cuentas Cantonales)

Las industrias de Suministros de electricidad y agua representan el 28% de VAB cantonal, esto se debe a las hidroeléctricas que existen en la localidad, pero los recursos económicos que generan son de índole gubernamental más no cantonal. Mientras que las industrias de Transporte y Alojamiento con el 28% y 14% son las que en mayor proporción dinamizan la economía cantonal.

5.9 Análisis del comportamiento de los sectores productivos por años de Baños de Agua Santa durante el periodo comprendido entre 2015 -2017

Los sectores productivos se definen como esenciales para el desarrollo del aparato productivo, la matriz productiva se ha concentrado en impulsar e incentivar el sector no petrolero. El comportamiento individual, empresarial e industrial en cada sector productivo afecta al crecimiento o decrecimiento económico, incidiendo en los resultados de la economía global.

Tabla 20-5: Comportamiento del VAB cantonal por años

Componentes Económicos (Sector Productivo)	2015	2016	2017
	151.549.398,59	159.264.343,63	179.645.790,32

Fuente: (Banco Central del Ecuador, Cuentas Cantonales)

Elaborado por: (Sánchez Mónica, 2020)

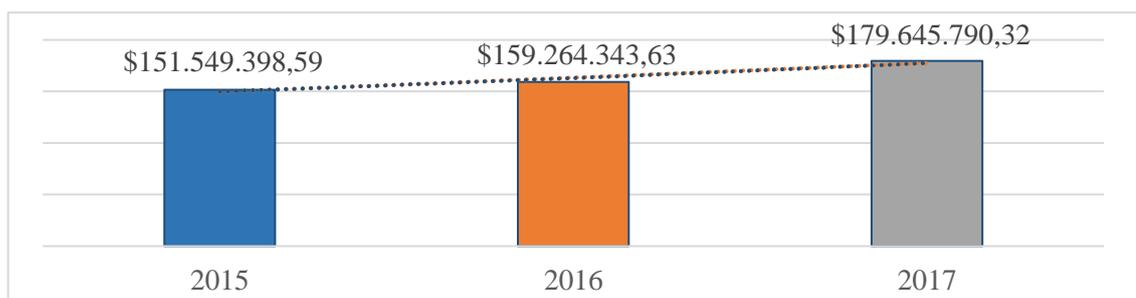


Gráfico 19-5: Comportamiento del VAB cantonal

Fuente: (Banco Central del Ecuador, Cuentas Cantonales)

Elaborado por: (Sánchez Mónica, 2020)

Podemos observar que las actividades económicas presentaron signos de reactivación en cada año del presente estudio en Baños de Agua Santa, este dinamismo se explica principalmente por: el incremento de la formación bruta de capital debido a la inversión en vehículos automotores para trabajo, maquinaria para usos especiales y generales, trabajos de preparación de terreno; el gasto del consumo final de los hogares el cual contribuyó positivamente por el incremento de los montos de crédito del sistema financiero y de la economía popular y solidaria; y el gasto de consumo final del gobierno general. Relacionándose estos resultados a la par con el comportamiento del PIB nacional, adicionalmente el sistema financiero ofreció las condiciones necesarias para devolver la confianza a los depositantes creando un ambiente de estabilidad financiera.

5.10 Tasas de crecimiento anual del VAB por sectores productivos

En las tablas 5-19 y 5-20 se evidencian los rubros del Valor Agregado Bruto, su composición en el periodo de estudio en porcentajes, así como el comportamiento anual, pues a pesar de que hubo crecimiento de un año con respecto del otro entre el 2015 y el 2016 apenas este fue del 5% mientras que del 2016 al 2017 se incrementó en un 13%.

Tabla 21-5: Comportamiento del VAB por Sectores Productivos Años 2015-2017 en porcentajes

SECTORES PRODUCTIVOS	2014	2015	VARIACIÓN CRECIMIENTO
Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	3.379.822,79	2.973.046,14	-12%
Explotación de minas y canteras	52.033,32	75.197,62	45%
Manufactura	1.816.533,94	2.113.539,07	16%

Suministro de electricidad y de agua	37.001.932,83	45.481.925,96	23%
Construcción	6.227.609,22	7.263.708,27	17%
Comercio	6.369.628,30	6.521.864,63	2%
Alojamiento y servicios de comida	19.638.741,81	22.025.541,32	12%
Transporte, información y comunicaciones	25.381.407,32	35.384.251,83	39%
Actividades financieras	5.458.609,83	5.878.866,60	8%
Actividades profesionales e inmobiliarias	9.468.345,82	8.246.614,11	-13%
Administración pública	5.980.652,33	7.724.186,73	29%
Enseñanza	5.573.717,63	6.232.868,13	12%
Salud	1.098.547,76	1.027.468,74	-6%
Otros servicios	519.533,36	598.304,44	15%
	127.967.116,25	151.547.383,59	18%
SECTORES PRODUCTIVOS	2015	2016	VARIACIÓN CRECIMIENTO
Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	2.973.046,14	2.441.453,21	-18%
Explotación de minas y canteras	75.197,62	110.242,96	47%
Manufactura	2.113.539,07	2.421.195,92	15%
Suministro de electricidad y de agua	45.481.925,96	42.128.369,68	-7%
Construcción	7.263.708,27	6.827.067,85	-6%
Comercio	6.521.864,63	5.960.748,89	-9%
Alojamiento y servicios de comida	22.025.541,32	23.624.591,31	7%
Transporte, información y comunicaciones	35.384.251,83	48.189.118,86	36%
Actividades financieras	5.878.866,60	4.935.735,87	-16%
Actividades profesionales e inmobiliarias	8.246.614,11	7.650.113,27	-7%
Administración pública	7.724.186,73	6.730.410,24	-13%
Enseñanza	6.232.868,13	6.438.213,17	3%
Salud	1.027.468,74	1.216.006,75	18%

Otros servicios	598.304,44	589.059,64	-2%
	151.547.383,59	\$159.264.343,63	5%
SECTORES PRODUCTIVOS	2016	2017	VARIACIÓN CRECIMIENTO
Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	2.441.453,21	2.301.844,63	-6%
Explotación de minas y canteras	110.242,96	162.537,97	47%
Manufactura	2.421.195,92	3.347.213,42	38%
Suministro de electricidad y de agua	42.128.369,68	48.284.619,63	15%
Construcción	6.827.067,85	7.759.222,80	14%
Comercio	5.960.748,89	6.238.044,51	5%
Alojamiento y servicios de comida	23.624.591,31	24.981.842,17	6%
Transporte, información y comunicaciones	48.189.118,86	54.416.390,43	13%
Actividades financieras	4.935.735,87	4.252.665,50	-14%
Actividades profesionales e inmobiliarias	7.650.113,27	9.586.863,57	25%
Administración pública	6.730.410,24	8.954.872,44	33%
Enseñanza	6.438.213,17	6.961.539,95	8%
Salud	1.216.006,75	1.552.767,37	28%
Otros servicios	589.059,64	843.348,93	43%
	159.264.343,63	179.645.790,32	13%

Fuente: (Banco Central del Ecuador, Cuentas Cantonales)

Elaborado por: (Sánchez Mónica, 2020)

5.11 Análisis por sectores del VAB del cantón Baños de Agua Santa 2015-2017

5.11.1 Explotación de minas y canteras

Para el caso del cantón Baños las actividades mineras son menores debido a que las características geológicas en su litología son pobres, las concesiones mineras son utilizadas para la extracción y transporte de materiales de construcción y sus operaciones están dirigidas a los mercados locales.

Tabla 22-5: Comportamiento del VAB sector Explotación de minas y canteras

SECTORES PRODUCTIVOS	2015	2016	2017	TOTALES	%
Explotación de minas y canteras	75.197,62	110.242,96	162.537,97	347.978,54	0,07%

Fuente: (Banco Central del Ecuador, Cuentas Cantonales)

Elaborado por: (Sánchez Mónica, 2020)

**Gráfico 20-5:** Comportamiento del VAB sector Explotación de minas y canteras

Fuente: (Banco Central del Ecuador, Cuentas Cantonales)

Elaborado por: (Sánchez Mónica, 2020)

El comportamiento del sector de explotación de minas y canteras durante el periodo de estudio tuvo un alza considerable en cada año debido a que pese que no es un sector de explotación de metales preciosos sino más bien de materiales de construcción, este sector fue de la mano con el sector de la construcción el mismo que tuvo un incremento y estuvieron ligados con las líneas de crédito.

5.11.2 Manufactura

El sector manufacturero se enfoca en la producción de artesanías, delicias típicas de Baños como las melcochas y otros dulces, fabricación de muebles, prendas de vestir y otros textiles, industrias básicas de hierro y acero, bloques y otros relacionados.

Tabla 23-5: Comportamiento del VAB sector Manufactura

SECTORES PRODUCTIVOS	2015	2016	2017	TOTALES	%
Manufactura	2.113.539,07	2.421.195,92	3.347.213,42	7.881.948,41	1,61%

Fuente: (Banco Central del Ecuador, Cuentas Cantonales)

Elaborado por: (Sánchez Mónica, 2020)

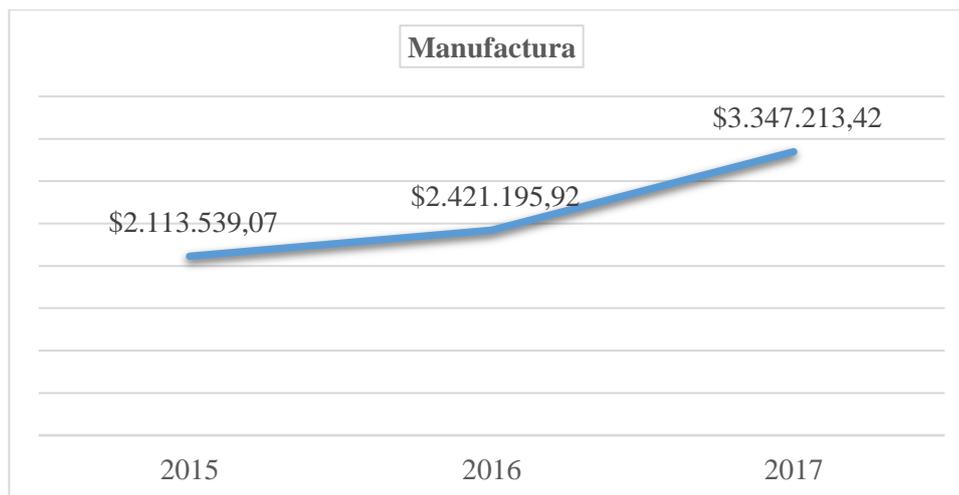


Gráfico 21-5: Comportamiento del VAB sector Manufactura

Fuente: (Banco Central del Ecuador, Cuentas Cantonales)

Elaborado por: (Sánchez Mónica, 2020)

El comportamiento del sector manufacturero durante el periodo de estudio tuvo una tendencia al alza con un repunte significativo en el año 2017, en razón de que se reflejan el desarrollo de nuevas estructuras relacionadas a la fabricación de dulces y golosinas típicas, así como procesos de innovación y mejora continua de talleres de metalmecánica, carpinterías, y fabricación de bloques.

5.11.3 Suministros de electricidad y agua

En el cantón Baños de Agua Santa, el sector que mayor Valor Agregado Bruto refleja es la de generación eléctrica y agua, puesto que en la zona se encuentran grandes proyectos hidroeléctricos, sin embargo, la electricidad, al ser un sector estratégico, los ingresos que esta industria genera, no van directamente a la población del cantón.

Tabla 24-5: Comportamiento del VAB sector Suministro de electricidad y agua

SECTORES PRODUCTIVOS	2015	2016	2017	TOTALES	%
Suministro de electricidad y de agua	45.481.925,96	42.128.369,68	48.284.619,63	135.894.915,27	27,73%

Fuente: (Banco Central del Ecuador, Cuentas Cantonales)

Elaborado por: (Sánchez Mónica, 2020)

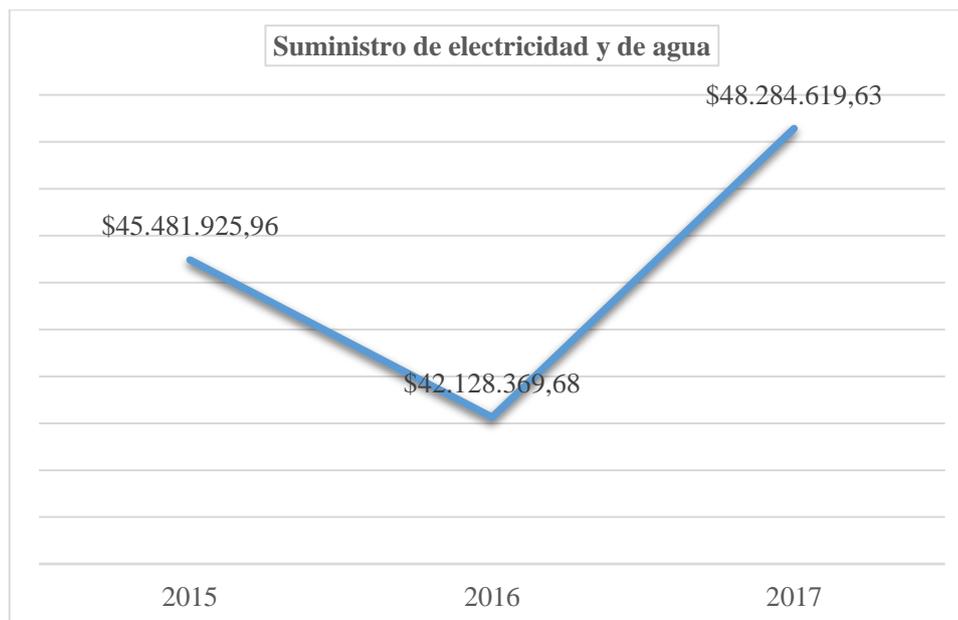


Gráfico 22-5: Comportamiento del VAB sector Suministro de electricidad y agua

Fuente: (Banco Central del Ecuador, Cuentas Cantonales)

Elaborado por: (Sánchez Mónica, 2020)

El sector económico relacionado a la generación eléctrica y agua presentó un crecimiento en el año 2017 en razón de que el 03 de abril de este año inició la construcción de la hidroeléctrica Río Verde Chico a través de Hidro Sierra.

5.11.4 Actividad de construcción

A nivel nacional desde el último trimestre del 2015, la economía entró en una fase de recesión, el dinamismo de la construcción se vio afectado pues tiene relación directa con la inversión en obras públicas, así como en la oferta y demanda de vivienda, que se contrajo por los bajos ingresos del Estado y la contracción en los ingresos de los hogares.

Tabla 25-5: Comportamiento del VAB sector de construcción

SECTORES PRODUCTIVOS	2015	2016	2017	TOTALES	%
Construcción	7.263.708,27	6.827.067,85	7.759.222,80	21.849.998,93	4,46%

Fuente: (Banco Central del Ecuador, Cuentas Cantonales)

Elaborado por: (Sánchez Mónica, 2020)

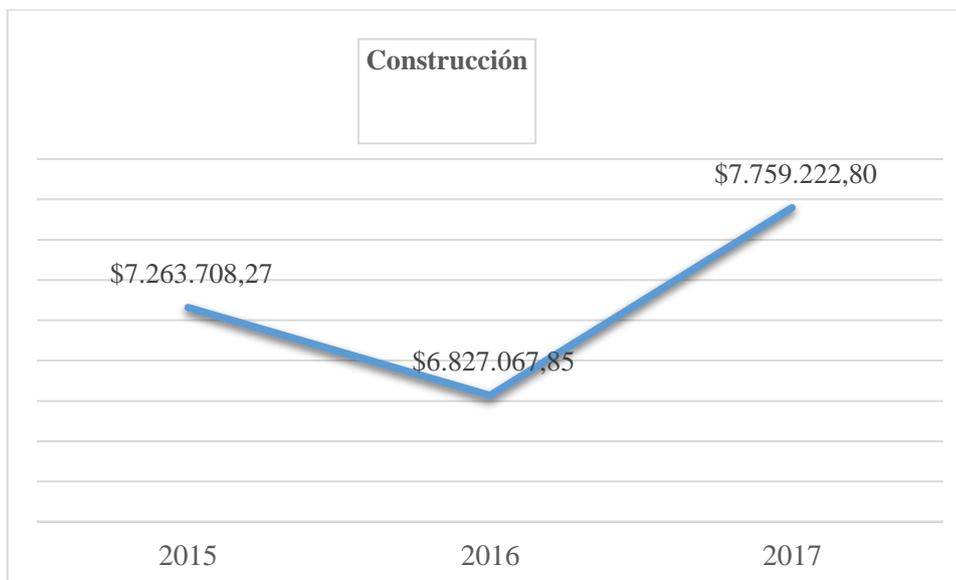


Gráfico 23-5: Comportamiento del VAB sector de construcción

Fuente: (Banco Central del Ecuador, Cuentas Cantonales)

Elaborado por: (Sánchez Mónica, 2020)

En el cantón Baños de Agua Santa los volúmenes de producción del sector construcción registraron un incremento en el año 2017 con respecto al año 2016 debido en gran parte a la construcción de la primera etapa del complejo turístico Las Termas de la Virgen ubicado en la plazoleta Isidro Ayora financiado con un crédito del Banco de Desarrollo, obra emblemática del cantón.

5.11.5 Actividad de comercio

El cantón Baños se constituye como un centro turístico de relevancia nacional cuyo eje dinamizador de la economía es el turismo promoviendo esta actividad los demás sectores como el comercio, tanto a nivel rural como en el casco urbano.

Tabla 26-5: Comportamiento del VAB sector Comercio

SECTORES PRODUCTIVOS	2015	2016	2017	TOTALES	%
Comercio	6.521.864,63	5.960.748,89	6.238.044,51	18.720.658,02	3,82%

Fuente: (Banco Central del Ecuador, Cuentas Cantonales)

Elaborado por: (Sánchez Mónica, 2020)

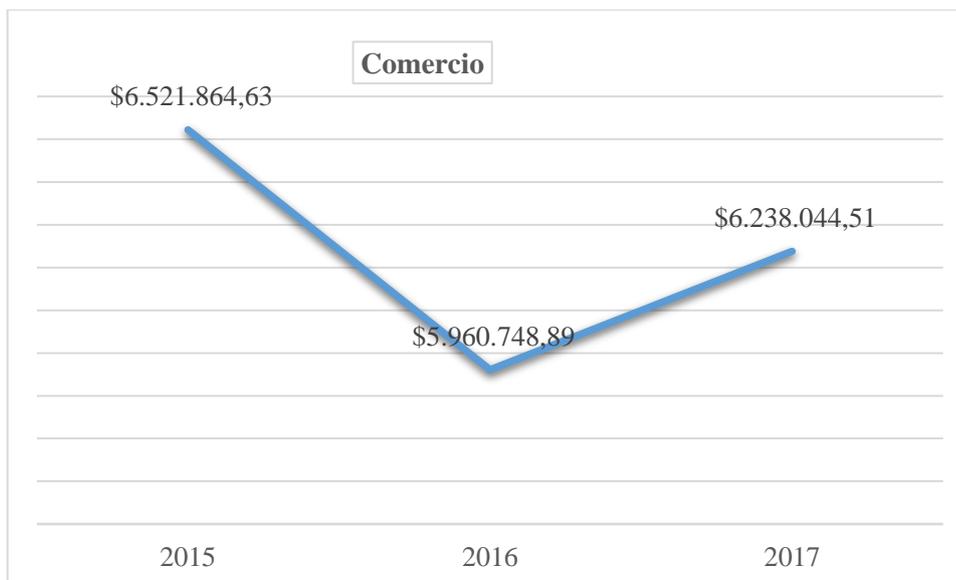


Gráfico 24-5: Comportamiento del VAB sector Comercio

Fuente: (Banco Central del Ecuador, Cuentas Cantonales)

Elaborado por: (Sánchez Mónica, 2020)

Las actividades asociadas a esta rama económica están compuestas por categorías como arreglo de vehículos y motocicletas, venta de electrodomésticos, ventas en supermercados, celulares, almacenes de insumo agropecuarios y otros. Y el valor agregado bruto de esta industria registró una variación negativa de 3 puntos porcentuales relacionada directamente con el desempeño del segmento de agricultura el mismo que también tuvo un decrecimiento durante el periodo estudiado.

5.11.6 Actividad del sector Alojamiento y servicios de comida

En el cantón Baños el turismo, los servicios de alojamiento, alimentación y diversión se han incrementado y constituyen un eje medular en la economía del cantón.

Tabla 27-5: Comportamiento del VAB sector Alojamiento y servicios de comida

SECTORES PRODUCTIVOS	2015	2016	2017	TOTALES	%
Alojamiento y servicios de comida	22.025.541,32	23.624.591,31	24.981.842,17	70.631.974,80	14,41%

Fuente: (Banco Central del Ecuador, Cuentas Cantonales)

Elaborado por: (Sánchez Mónica, 2020)

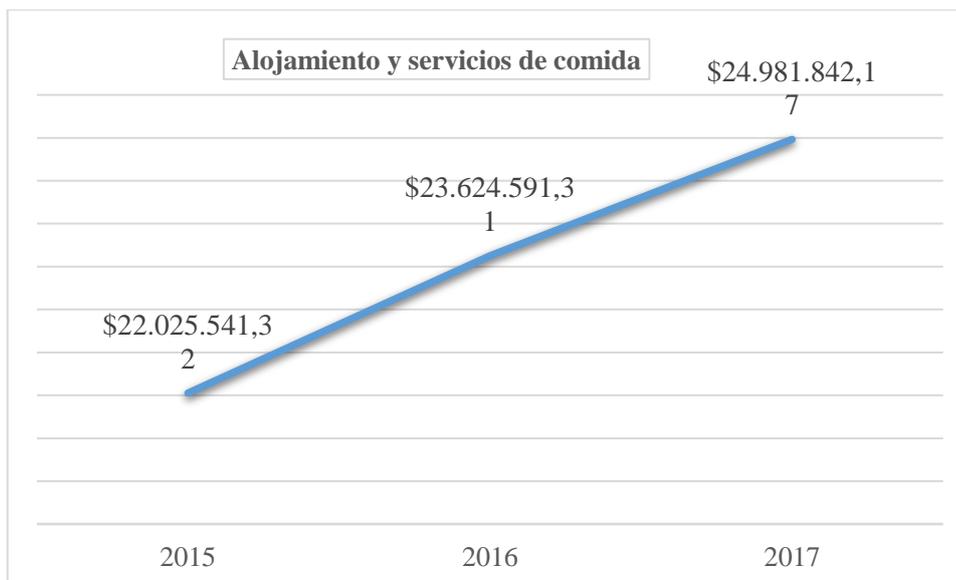


Gráfico 25-5: Comportamiento del VAB sector Alojamiento y servicios de comida

Fuente: (Banco Central del Ecuador, Cuentas Cantonales)

Elaborado por: (Sánchez Mónica, 2020)

Los servicios de alojamiento, alimentación y diversión tuvieron una expansión económica que se explica por un dinamismo turístico según información de la Cámara de Turismo, lo que incidió en una mayor demanda de hoteles y servicios relacionados, así como de restaurantes, indicador similar al comportamiento a nivel país durante el año 2017 al contar con balanza turística favorable por la puesta en marcha de planes y programas impulsados por el Ministerio de Turismo.

5.11.7 Actividad del sector Transporte, información y comunicaciones

Los servicios que se refieren al fomento de la inversión en logística, transporte información y telecomunicaciones, fortalecen la comercialización de la producción nacional

Tabla 28-5: Comportamiento del VAB sector Transporte, información y comunicaciones

SECTORES PRODUCTIVOS	2015	2016	2017	TOTALES	%
Transporte, información y comunicaciones	35.384.251,83	48.189.118,86	54.416.390,43	137.989.761,12	28,16%

Fuente: (Banco Central del Ecuador, Cuentas Cantonales)

Elaborado por: (Sánchez Mónica, 2020)

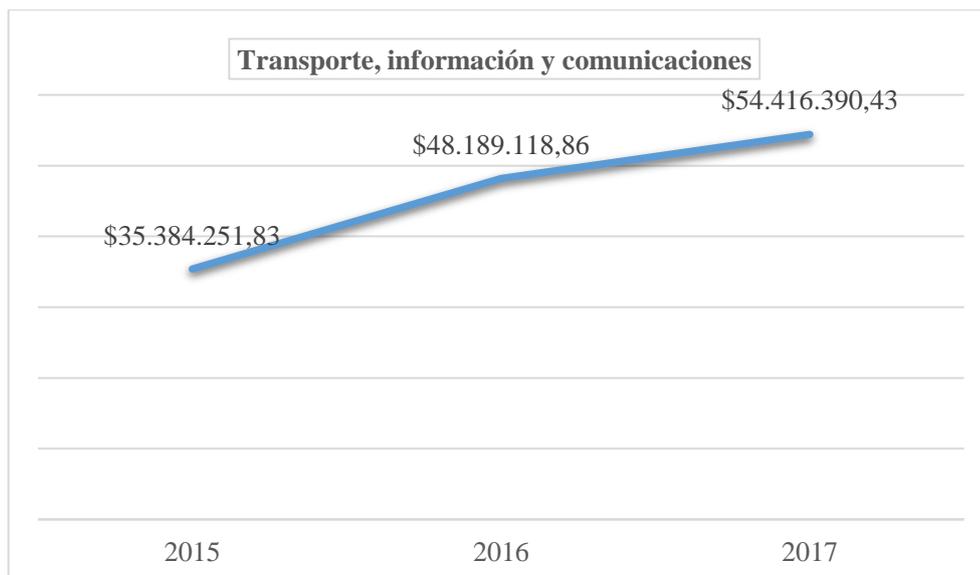


Gráfico 26-5: Comportamiento del VAB sector Transporte, información y comunicaciones

Fuente: (Banco Central del Ecuador, Cuentas Cantonales)

Elaborado por: (Sánchez Mónica, 2020)

En cuanto a la variación interanual del Valor agregado Bruto del sector de transporte, información y comunicaciones en el cantón Baños de Agua Santa la capacidad de compra principalmente del gremio de transporte urbano terrestre ha tenido una importante incidencia, junto con la necesidad cada vez mayor de mejorar los servicios de este sector, aprovechando líneas de crédito otorgadas por el sistema financiero.

5.11.8 Actividades financieras

De acuerdo a análisis nacionales referentes al sistema financiero del Ecuador, éste ha enfrentado un decrecimiento de la demanda crediticia y una mayor exposición al riesgo crediticio, debido al comportamiento de pago de sus clientes por ello del 2015 al 2017 la disminución de sus operaciones fue evidente.

Tabla 29-5: Comportamiento del VAB sector Actividades financieras

SECTORES PRODUCTIVOS	2015	2016	2017	TOTALES	%
Actividades financieras	5.878.866,60	4.935.735,87	4.252.665,50	15.067.267,97	3,07%

Fuente: (Banco Central del Ecuador, Cuentas Cantonales)

Elaborado por: (Sánchez Mónica, 2020)



Gráfico 27-5: Comportamiento del VAB sector Actividades financieras

Fuente: (Banco Central del Ecuador, Cuentas Cantonales)

Elaborado por: (Sánchez Mónica, 2020)

A nivel local se observó que existe un volumen considerable de actividad financiera debido a los flujos económicos de la zona, sin embargo, el comportamiento de este sector tuvo un decrecimiento que obedeció a que la situación actual de los negocios no les permitió endeudarse y en varios casos la población ya poseía un crédito vigente y se encontraban cancelando sus obligaciones

5.11.9 Actividades profesionales e inmobiliarias

Este sector está compuesto por actividades profesionales, científicas, técnicas y el sector de actividades de servicios administrativos y de apoyo, dentro de las cuales se encuentran servicios en actividades jurídicas y de contabilidad, de arquitectura e ingeniería; ensayos y análisis técnicos, actividades veterinarias, actividades de alquiler y arrendamiento, actividades de agencias de viajes y operadores turísticos y servicios de reservas y actividades conexas, entre otras.

Tabla 30-5: Comportamiento del VAB sector Actividades profesionales e inmobiliarias

SECTORES PRODUCTIVOS	2015	2016	2017	TOTALES	%
Actividades profesionales e inmobiliarias	8.246.614,11	7.650.113,27	9.586.863,57	25.483.590,96	5,20%

Fuente: (Banco Central del Ecuador, Cuentas Cantonales)

Elaborado por: (Sánchez Mónica, 2020)



Gráfico 28-5: Comportamiento del VAB sector Actividades profesionales e inmobiliarias

Fuente: (Banco Central del Ecuador, Cuentas Cantonales)

Elaborado por: (Sánchez Mónica, 2020)

En el cantón Baños de Agua Santa el comportamiento de esta industria ha crecido para el año 2017 dinamismo que se encuentra relacionado al crecimiento de las actividades turísticas como en el caso de las operadoras de turismo y de los servicios técnicos profesionales tanto en el área contable como en el área jurídica.

5.11.10 Actividades de administración pública

Los gastos de consumo que realiza el Gobierno Central para satisfacer servicios colectivos proporcionados a la población de manera gratuita son los denominados de administración pública, defensa y seguridad

Tabla 31-5: Comportamiento del VAB sector Administración pública

SECTORES PRODUCTIVOS	2015	2016	2017	TOTALES	%
Administración pública	7.724.186,73	6.730.410,24	8.954.872,44	23.409.469,41	4,78%

Fuente: (Banco Central del Ecuador, Cuentas Cantonales)

Elaborado por: (Sánchez Mónica, 2020)



Gráfico 29-5: Comportamiento del VAB sector Administración pública

Fuente: (Banco Central del Ecuador, Cuentas Cantonales)

Elaborado por: (Sánchez Mónica, 2020)

El desenvolvimiento de este sector presentó un incremento en año 2017 con respecto a los años anteriores, principalmente por el incremento de funcionarios del sector público, incidiendo en la cancelación de los sueldos y salarios.

5.11.11 Enseñanza

El objetivo gubernamental es que la educación sea generadora de riqueza, para construir la economía social de los conocimientos, la creatividad y la innovación, y es por ello que se destinan recursos a este sector.

Tabla 32-5: Comportamiento del VAB sector Enseñanza

SECTORES PRODUCTIVOS	2015	2016	2017	TOTALES	%
Enseñanza	6.232.868,13	6.438.213,17	6.961.539,95	19.632.621,26	4,01%

Fuente: (Banco Central del Ecuador, Cuentas Cantonales)

Elaborado por: (Sánchez Mónica, 2020)

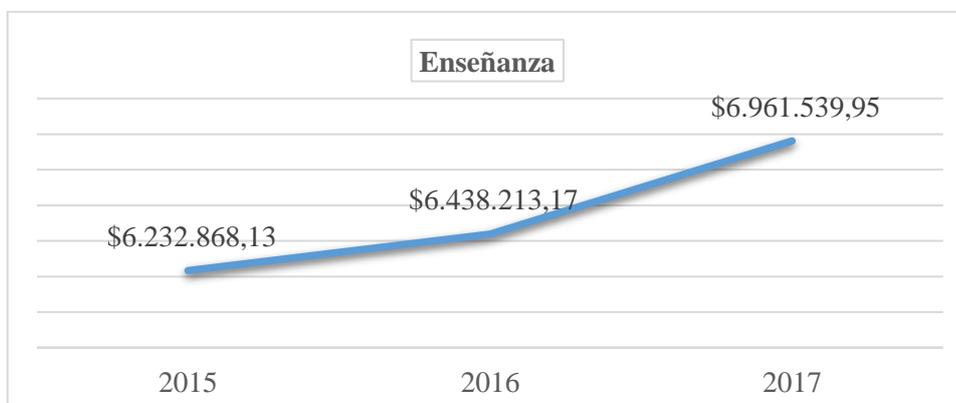


Gráfico 30-5: Comportamiento del VAB sector Enseñanza

Fuente: (Banco Central del Ecuador, Cuentas Cantonales)

Elaborado por: (Sánchez Mónica, 2020)

El crecimiento de esta industria se debe a una mayor adquisición de bienes y servicios, así como el cumplimiento de remuneraciones de las actividades de Enseñanza puesto que la gestión gubernamental busca el mejoramiento continuo de la educación en todos los niveles.

5.11.12 Salud

El INEC publica las Cuentas Satélite de Salud, como instrumentos de utilidad para el análisis sectorial y la formulación de políticas públicas en el ámbito de la salud, el Valor agregado bruto de este sector está considerado por la valoración de la riqueza generada durante el proceso productivo como una contribución al PIB.

Tabla 33-5: Comportamiento del VAB sector Salud

SECTORES PRODUCTIVOS	2015	2016	2017	TOTALES	%
Salud	1.027.468,74	1.216.006,75	1.552.767,37	3.796.242,86	0,81%

Fuente: (Banco Central del Ecuador, Cuentas Cantonales)

Elaborado por: (Sánchez Mónica, 2020)

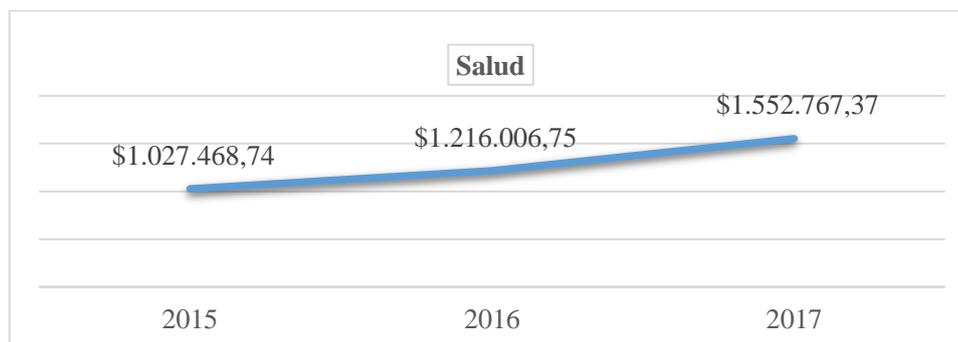


Gráfico 31-5: Comportamiento del VAB sector Salud

Fuente: (Banco Central del Ecuador, Cuentas Cantonales)

Elaborado por: (Sánchez Mónica, 2020)

La producción de las industrias de la salud se incrementó sostenidamente en todo el período por la prestación de los servicios que se realizaron en instituciones públicas como son: Ministerio de Salud e IESS y privadas como: clínicas, consultorios odontológicos, consultorios médicos.

5.11.13 Otros Servicios

Según boletines sobre análisis del comportamiento del PIB a nivel nacional para el año 2017, fue la expansión del crédito lo que permitió que el consumo final de los hogares contribuyera al crecimiento del comercio, los servicios financieros y otros servicios.

Tabla 34-5: Comportamiento del VAB sector Otros servicios

SECTORES PRODUCTIVOS	2015	2016	2017	TOTALES	%
Otros servicios	598.304,44	589.059,64	843.348,93	2.030.713,01	0,44%

Fuente: (Banco Central del Ecuador, Cuentas Cantonales)

Elaborado por: (Sánchez Mónica, 2020)



Gráfico 32-5: Comportamiento del VAB sector Otros servicios

Fuente: (Banco Central del Ecuador, Cuentas Cantonales)

Elaborado por: (Sánchez Mónica, 2020)

En el cantón Baños de Agua Santa no fue diferente el escenario nacional y apreciamos que para el año 2017 este sector tuvo un dinamismo expansivo frente a los años que le antecedieron, notándose una expansión importante puesto que aquí encajan las operadoras de turismo y agencias de viajes, las cuales están íntimamente relacionadas con el turismo en la localidad.

5.12 Evaluación del impacto económico producido por el crédito en el Valor Agregado Bruto cantonal

El presente trabajo de investigación ha permitido una vinculación con la sociedad, mediante el análisis sobre la dinámica económica, productiva, comercial, financiera y social de la localidad y su comportamiento con base en los créditos recibidos por parte de BanEcuador B.P.

Se ha tomado como referencia para percibir la incidencia de los créditos, el Valor Agregado Bruto (VAB) cantonal, que es el valor final de la producción menos el valor de lo que se ha utilizado para producirlos, convirtiéndose en el indicador que mide el comportamiento económico por cada sector y recalando su importancia al mostrar una relación directa entre la productividad y los niveles de vida de la población de Baños de Agua Santa.

Y se demuestra como inyectando recursos económicos a través del crédito, se ha impulsado al crecimiento de los sectores productivos de la localidad, incidiendo de forma positiva en la

generación de empleo, en los aspectos impositivos, y en sí en el crecimiento y dinamismo económico y productivo de este importante cantón perteneciente a la serranía ecuatoriana.

5.13 Detalle de la relación de los Créditos otorgados por BanEcuador B.P. con respecto al Valor agregado bruto cantonal, por actividad productiva

Se puede observar que durante los años de estudio el Valor Bruto Agregado tuvo crecimiento respecto de un año con el otro, siendo los sectores remarcados quienes recibieron crédito por parte de BanEcuador B.P.

Tabla 35-5: Relación créditos BanEcuador B.P. con respecto al VAB cantonal por actividad

SECTORES PRODUCTIVOS	CRECIMIENTO 2014-2015	CRECIMIENTO 2015-2016	CRECIMIENTO 2016-2017
Explotación de minas y canteras	45%	47%	47%
Transporte, información y comunicaciones	39%	36%	13%
Administración pública	29%	-13%	33%
Suministro de electricidad y de agua	23%	-7%	15%
Construcción	17%	-6%	14%
Manufactura	16%	15%	38%
Otros servicios	15%	-2%	43%
Alojamiento y servicios de comida	12%	7%	6%
Enseñanza	12%	3%	8%
Actividades financieras	8%	-16%	-14%
Comercio	2%	-9%	5%
Salud	-6%	18%	28%
Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	-12%	-18%	-6%
Actividades profesionales e inmobiliarias	-13%	-7%	25%
	18%	5%	13%

Fuente: (Superintendencia de Bancos del Ecuador, 2018)

Elaborado por: (Sánchez Mónica, 2020)

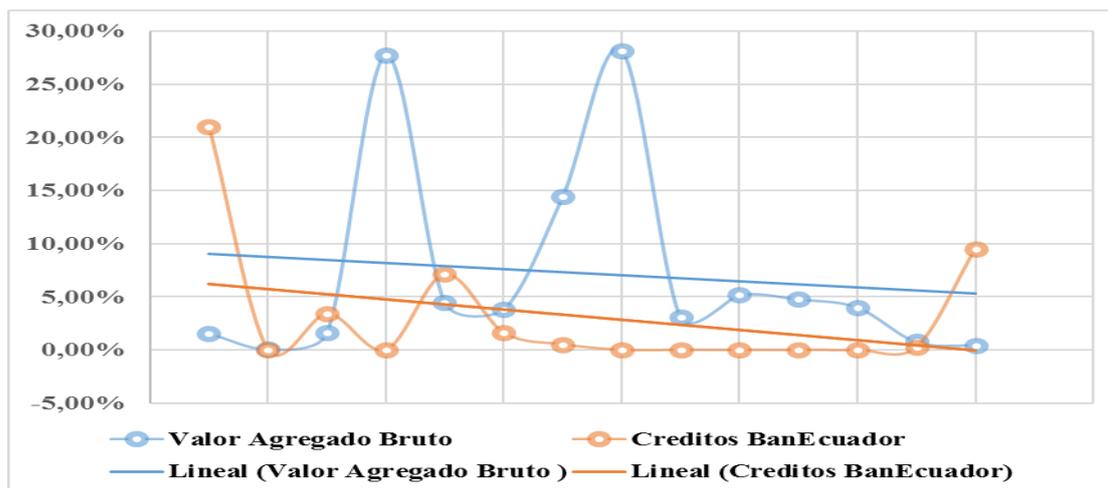


Gráfico 33-5: Relación créditos BanEcuador B.P. con respecto al VAB cantonal

Fuente: (Banco Central del Ecuador, Cuentas Cantonales) y (Superintendencia de Bancos del Ecuador, 2018)

Elaborado por: (Sánchez Mónica, 2020)

Con la información de la tabla 5-36 evidenciamos el impacto del crédito en el Valor agregado bruto del cantón Baños de Agua Santa, y lo ratificamos con las líneas de tendencia de cada una de las variables, puesto que se relacionan entre sí.

Del análisis realizado observamos el comportamiento de cada actividad productiva a la que se destinaron los recursos líquidos, y cual fue el porcentaje con el que aportaron para el crecimiento de la economía local; así tenemos que:

El sector de Agricultura, ganadería, selvicultura y pesca, presentó una caída constante del -12%, -18% y -6% entre los años 2015, 2016 y 2017 respectivamente, lo que evidencia que a pesar de que este sector es el prioritario para la atención por parte de BanEcuador B.P. y a las políticas gubernamentales, no arroja buenos resultados debido a que el cantón Baños de Agua Santa no es netamente agropecuario sino turístico, y por ello es que se ha comenzado a combinar estas actividades impulsándose al turismo comunitario, denotándose esta actividad conjunta con mayor auge en Runtún y Río Negro.

Los sectores como manufactura, construcción, comercio, alojamiento, servicios de comida, transporte y otros servicios en donde se encuentran incluidas las agencias de viaje; se pueden catalogar como importantes para el crecimiento económico por su comportamiento de crecimiento entre los años de estudio y su impulso desde el panorama financiero ha generado un aumento de la producción y por lo tanto un aumento en sus ventas y en el empleo; demostrándose claramente el encadenamiento de todos estos sectores con el turismo, eje dinamizador de la economía del cantón.

5.14 Comparación de tasas de crecimiento de variables

Tabla 36-5: Tasas de crecimiento Créditos versus VAB cantonal

AÑOS	Valor Agregado Bruto	Créditos BanEcuador
2015	18%	-2%
2016	5%	-11%
2017	13%	56%

Fuente: (Superintendencia de Bancos del Ecuador, 2018)

Elaborado por: (Sánchez Mónica, 2020)

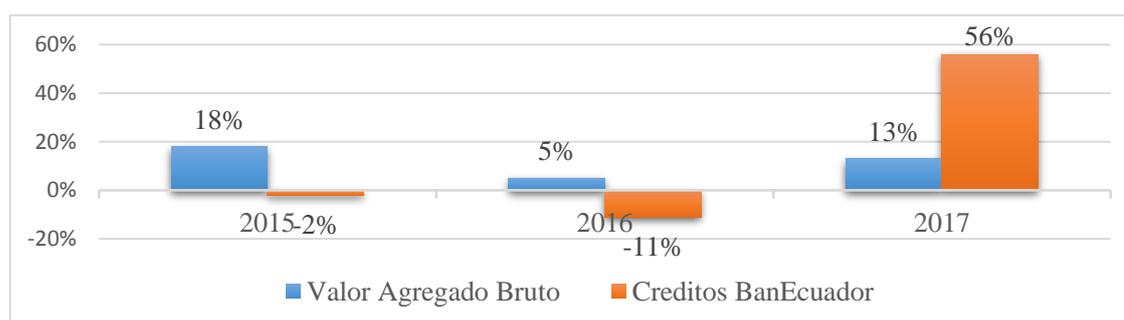


Gráfico 34-5: Tasas de crecimiento Créditos versus VAB cantonal

Fuente: (Banco Central del Ecuador, Cuentas Cantonales) y (Superintendencia de Bancos del Ecuador, 2018)

Elaborado por: (Sánchez Mónica, 2020)

En la figura 5-37 se evidencia la evolución del crédito y el VAB, en donde los sectores productivos tuvieron un crecimiento durante el periodo 2015 – 2017 y el aporte de BanEcuador B.P. se evidencia notablemente a partir del año 2017, notándose la diferencia de cuando era Banco Nacional de Fomento hasta el cambio de su denominación, en donde el gobierno beneficia fundamentalmente a los sectores más necesitados adoptando medidas que van acorde a la realidad de cada actividad, iniciando un proceso de vinculación con organismos públicos como el Ministerio de Agricultura, Ganadería, Acuicultura y Pesca, Ministerio de Inclusión Económica y Social, entre otros.

Pese a que en los años 2015 y 2016 el aporte de la entidad pública presenta valores negativos tuvo un impacto económico moderado positivo, demostrado en la tabla 5-37, en la que se refleja el aporte del crédito para el crecimiento de la economía local, pues los recursos fueron luego de ser obtenidos, trabajados e invertidos, con créditos en la producción.

5.15 Incidencia en el Impacto económico

Para complementar el análisis del impacto económico de los créditos otorgados por BanEcuador B.P. en la presente investigación lo investigamos en términos impositivos y de empleo a través

de información del Servicio de Rentas Internas y Gobierno Autónomo Descentralizado de Baños de Agua Santa y datos estadísticos del Instituto Nacional de Estadísticas y Censos.

5.16 Ámbito Impositivo

Tabla 37-5: Recaudación por Impuestos en el SRI

RECAUDACIÓN	AÑOS		
	2015	2016	2017
Impuestos SRI	\$4.613.214,00	\$4.229.760,00	\$4.864.579,00

Fuente: (Servicio de Rentas Internas, 2015-2017)

Elaborado por: (Sánchez Mónica, 2020)

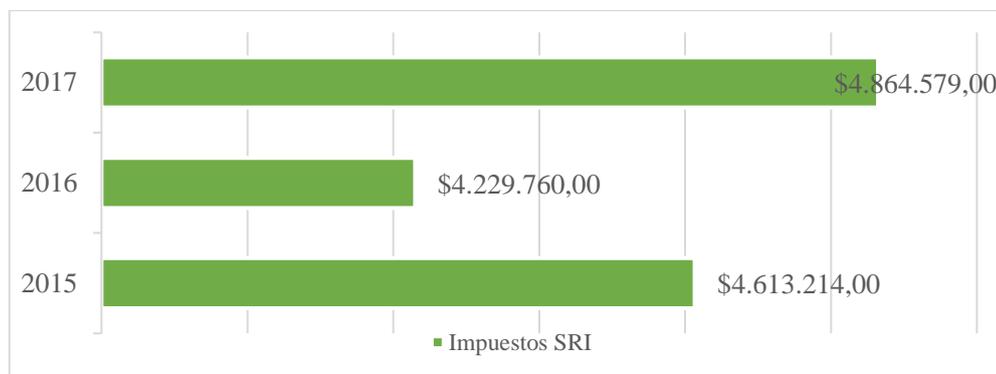


Gráfico 35-5: Recaudación por SRI

Fuente: (Servicio de Rentas Internas, 2015-2017)

Elaborado por: (Sánchez Mónica, 2020)

Tabla 38-5: Recaudación por patentes en el GADBAS

RECAUDACIÓN	AÑOS		
	2015	2016	2017
Patentes	\$ 244.109,91	\$ 93.348,49	\$ 223.931,45

Fuente (Gobierno Autonomo Descentralizado de Baños de Agua, 2015-2017)

Elaborado por: (Sánchez Mónica, 2020)

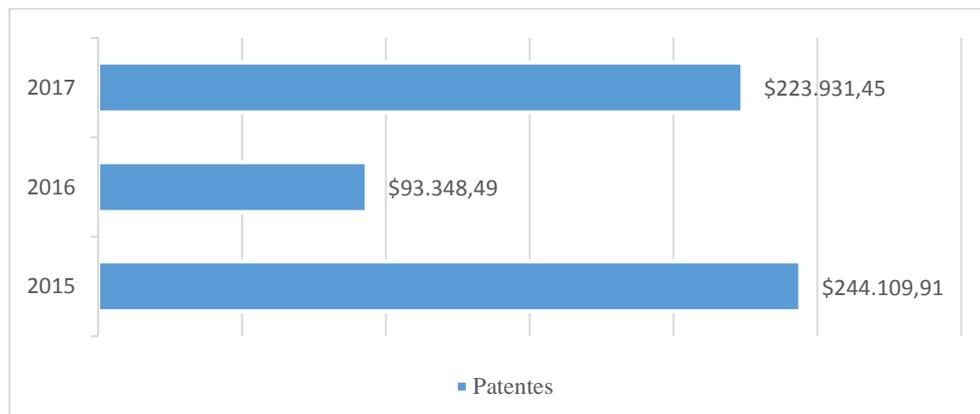


Gráfico 36-5: Recaudación por Patentes

Fuente: (Gobierno Autonomo Descentralizado de Baños de Agua, 2015-2017)

Elaborado por: (Sánchez Mónica, 2020)

De acuerdo con el Código Orgánico de Organización Territorial, Autonomía y Descentralización, se establece el impuesto de patentes municipales en donde se señala que la base imponible del tributo se la obtendrá en función del patrimonio de los sujetos pasivos de este impuesto dentro del cantón, lo que quiere decir de acuerdo a los datos obtenidos que el comportamiento de la recaudación estuvo relacionado con los bienes de la población, a la vez este va de la mano con la recaudación obtenida por el SRI y los datos para las bases de cálculos también están ligados entre estos dos organismos. Al haber liquidez para compras hubo también mayor obligación de pago en las entidades impositivas, y el crédito aportó para estos resultados.

5.17 **Ámbito de Empleo**

Según la Encuesta Nacional de empleo, desempleo y Subempleo (ENEMDU) que constituye la fuente oficial de los indicadores de mercado laboral del país, a través del INEC pone a disposición de la ciudadanía, la documentación técnica relacionada y los principales resultados de las estadísticas laborales, clasificándose a la Población económicamente activa de la siguiente manera:

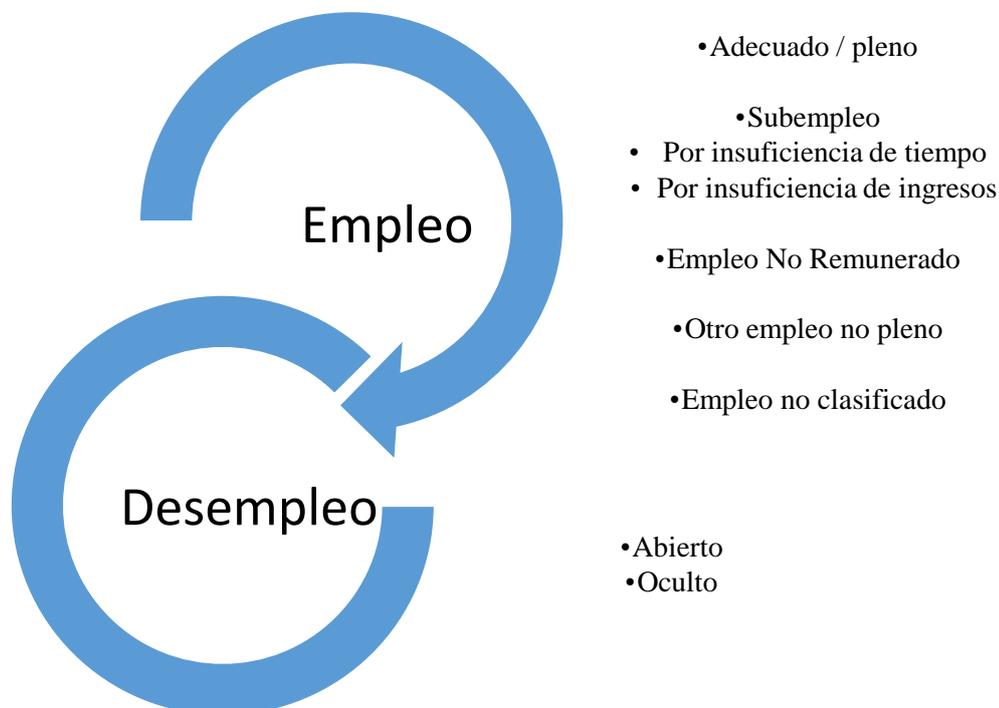


Figura 2-5: Clasificación de la Población económicamente activa

Fuente: (Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, 2015-2017)

Elaborado por: (Sánchez Mónica, 2020)

Tabla 39-5: Composición de la población Cantonal

Código	Nombre de cantón	2015	2016	2017
1802	BAÑOS	2.838	23.273	3.712

Fuente: (Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, 2015-2017)

Elaborado por: (Sánchez Mónica, 2020)

Tabla 40-5: Índices de empleo Cantonal por año

Indicadores de Empleo	AÑOS		
	2015	2016	2017
Empleo global	94,7%	93,5%	94,9%
Desempleo	5,3%	6,5%	5,1%

Fuente: (Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, 2015-2017)

Elaborado por: (Sánchez Mónica, 2020)

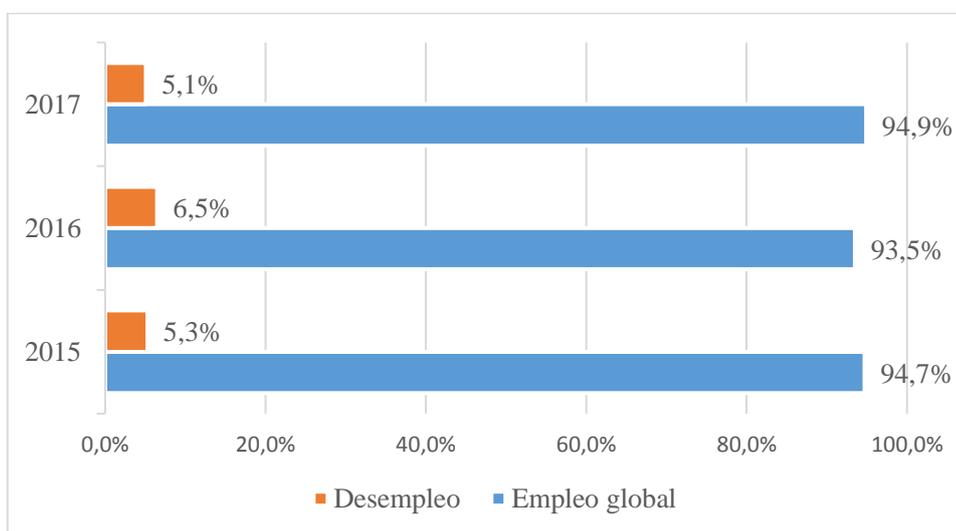


Gráfico 37-5: Indicadores de Empleo

Fuente: (Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, 2015-2017)

Elaborado por: (Sánchez Mónica, 2020)

Los indicadores de empleo obtenidos del INEC demuestran con su comportamiento la relación que existe entre la colocación de los créditos en la localidad, notándose que hubo oportunidad laboral en razón de que se inyectaron recursos líquidos en distintos sectores productivos.

Así para el año 2017 de la población total, el 71,1% está en edad de trabajar, de este grupo el 66,8% se encuentra económicamente activa, de la población económicamente activa el 94,9% son personas con empleo. Entendiéndose que la categoría de empleo incluye a todas las personas ocupadas: asalariadas, independientes y no remuneradas.

Tabla 41-5: Comportamiento del empleo Cantonal año 2017

Población Total	Año 2017	%
Edad de Trabajar	16.859	71,1%
Menores de 15 años	6.853	28,9%
	23.712	100%
Población en edad de trabajar	Año 2017	%
Económicamente activa	11.430	67,8%
Económicamente inactiva	5.429	32,2%
	16.859	100%
Población económicamente activa	Año 2017	%
Personas con empleo	10.847	94,9%
Personas desempleadas	583	5,1%
	11.430	100%

Fuente: (Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, 2015-2017)

Elaborado por: (Sánchez Mónica, 2020)

5.18 Análisis de Indicadores financieros de clientes representativos de BanEcuador B.P. que accedieron a créditos durante el período 2015 -2017

BanEcuador B.P institución bancaria pública cuyos objetivos es fortalecer los sectores productivos otorgando líneas de crédito a personas naturales y jurídicas de las áreas rurales y urbanas estimulando así su desarrollo, colocó 466 operaciones crediticias durante el periodo 2015-2017; de las cuales 452 fueron destinadas al microcrédito y 12 a MYPINES.

Con el propósito de fortalecer el estudio sobre el impacto del crédito otorgado por BanEcuador B.P. en los diferentes sectores productivos, se presenta un breve análisis de los indicadores financieros de rentabilidad, de las tres empresas PYMES que operan en la localidad, que recibieron los montos más altos, y han declarado sus estados financieros a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador; por lo que han sido consideradas como representativas para el debido estudio. Así:

5.18.1 Agricultura ganadería, silvicultura y pesca

IMPORTADORA Y COMERCIALIZADORA AGRÍCOLA CÓRDOVA CIA. LTDA. pertenece a la industria de agricultura, ganadería, silvicultura y pesca; se dedica a la producción de pollos, huevos, fertilizantes, creando fuentes de trabajo que ayudan a minimizar el desempleo en la

localidad; obtuvo un crédito comercial prioritario PYMES en BanEcuador B.P. el 31 de octubre del 2016; obteniendo las siguientes ratios financieros de rentabilidad durante el periodo de estudio, respaldados con los Balances Financieros anexados.

Tabla 42-5: Indicadores de rentabilidad de Importadora y Comercializadora Agrícola Córdova Cía. Ltda. años 2015-2017

INDICADOR	FORMULA	AÑOS		
		2015	2016	2017
Rentabilidad del Activo	Utilidad Neta / Activo Total	1,98%	0,15%	5,10%
Rentabilidad del Patrimonio	Utilidad antes de impuestos / Patrimonio	41,78%	5,42%	100,10%
Margen Bruto	Utilidad Bruta / Ventas netas	9,95%	9,84%	16,39%
Margen Operacional	Utilidad Operacional / Ventas netas	0,82%	0,08%	4,08%
Margen Neto	Utilidad Neta / Ventas netas	0,70%	0,07%	3,47%

Fuente: (SUPERCIAS, s.f.)

Elaborado por: (Sánchez Mónica, 2020)

Entendiéndose por **rentabilidad** a la medida de la productividad del dinero recibido y los beneficios producidos por las inversiones realizadas, se garantiza la continuidad de la empresa en el mercado y por ende el crecimiento de la misma. Es así como:

Los activos generaron para el año 2015 un 1.98%, para el año 2016 el 0.15% y para el año 2017 el 5.10% lo que significa que durante el año 2017 hubo un mejor manejo y control de las cuentas, producto de los recursos obtenidos en el año 2016

La rentabilidad del patrimonio nos permite identificar la tasa de rendimiento que obtuvieron los accionistas de la empresa respecto a su inversión representada en el patrimonio, siendo estas en el año 2015 del 41.78%, 2016 del 5.42% y recuperándose para el año 2017 con una tasa de rentabilidad del patrimonio del 100,10%

Los indicadores relacionados con los márgenes bruto, operacional y neto nos indican la utilidad sobre las ventas netas, siendo el comportamiento variado y notablemente incrementado el año 2017 lo que nos permite deducir el impacto del crédito en sus resultados, luego de haber sido gestionados de manera prudente y correcta.

5.18.2 Construcción

PURPOSTEC CIA. LTDA. tiene como actividad productiva la ejecución de obras de ingeniería civil y obtuvo un crédito comercial prioritario PYMES en BanEcuador B.P. el 31 de octubre del 2015; obteniendo las siguientes ratios financieros de rentabilidad durante el periodo de estudio, respaldados con los Balances Financieros anexados a la presente investigación.

Tabla 43-5: Indicadores de rentabilidad de Purpostec Cía. Ltda. años 2015-2017

INDICADOR	FÓRMULA	AÑOS		
		2015	2016	2017
Rentabilidad del Activo	Utilidad Neta / Activo Total	6,20%	16,48%	29,38%
Rentabilidad del Patrimonio	Utilidad antes de impuestos / Patrimonio	6,47%	21,00%	91,45%
Margen Bruto	Utilidad Bruta / Ventas netas	42,67%	24,02%	35,87%
Margen Operacional	Utilidad Operacional / Ventas netas	42,67%	24,02%	27,82%
Margen Neto	Utilidad Neta / Ventas netas	42,67%	24,02%	23,65%

Fuente: (SUPERCAS, s.f.)

Elaborado por: (Sánchez Mónica, 2020)

Es así como:

Los activos generaron para el año 2015 un 6.20%, para el año 2016 el 16.48% y para el año 2017 el 29.38% lo que significa que a partir del año 2016 hubo un mejor manejo y control de las cuentas, producto de los recursos obtenidos en el año 2015

La **rentabilidad del patrimonio** nos permite identificar la tasa de rendimiento que obtuvieron los accionistas de la empresa respecto a su inversión representada en el patrimonio, siendo estas en el año 2015 del 6.47%, 2016 del 21.00% y recuperándose para el año 2017 con una tasa de rentabilidad del patrimonio del 91.45%

Los indicadores relacionados con los márgenes bruto, operacional y neto nos indican la utilidad sobre las ventas netas, siendo el comportamiento variado con disminución en los años 2016 y 2017 respecto del año 2015.

5.18.3 Alojamiento y servicios de comida

HOTEL SANGAY C.A. pertenece a la actividad económica de Alojamiento y servicios de comida y obtuvo un crédito comercial prioritario PYMES en BanEcuador B.P. el 30 de septiembre del año 2015.; obteniendo las siguientes ratios financieros de rentabilidad durante el periodo de estudio, respaldados con los Balances Financieros anexados a la presente investigación.

Tabla 44-5: Indicadores de rentabilidad de Hotel Sangay Cía. Ltda. años 2015-2017

INDICADOR	FÓRMULA	AÑOS		
		2015	2016	2017
Rentabilidad del Activo	Utilidad Neta / Activo Total	0,72%	5,78%	6,31%
Rentabilidad del Patrimonio	Utilidad antes de impuestos / Patrimonio	7,55%	16,10%	10,85%
Margen Bruto	Utilidad Bruta / Ventas netas	78,90%	83,28%	81,92%
Margen Operacional	Utilidad Operacional / Ventas netas	6,78%	16,01%	9,23%
Margen Neto	Utilidad Neta / Ventas netas	1,07%	9,10%	9,27%

Fuente: (SUPERCIAS, s.f.)

Elaborado por: (Sánchez Mónica, 2020)

Es así como:

Los activos generaron para el año 2015 un 0.72%, para el año 2016 el 5.78% y para el año 2017 el 6.31% lo que significa que a partir del año 2016 hubo un mejor manejo y control de las cuentas, producto de los recursos obtenidos en el año 2015

La **rentabilidad del patrimonio** nos permite identificar la tasa de rendimiento que obtuvieron los accionistas de la empresa respecto a su inversión representada en el patrimonio, siendo estas en el año 2015 del 7.55%, 2016 del 16.10% y decreciendo para el año 2017 con una tasa de rentabilidad del patrimonio del 10.85%

Los indicadores relacionados con los márgenes bruto, operacional y neto nos indican la utilidad sobre las ventas netas, siendo el comportamiento variado con un crecimiento en los años 2016 y 2017 respecto del año 2015.

5.19 Demostración estadística

Aplicando regresiones lineales simples se evidenció la incidencia de los créditos otorgados por BanEcuador B.P. en el impacto económico de los sectores productivos del cantón Baños de Agua Santa medidos a través del indicador denominado VAB.

Para determinarla fue necesario evaluar el coeficiente de correlación lineal, que de acuerdo a su conceptualización es una medida estadística que cuantifica la dependencia lineal entre dos variables, en donde si el coeficiente es igual a cero no existe ninguna correlación lineal entre las variables correlacionadas (X) Valor Agregado Bruto cantonal con la variable (Y) Créditos BanEcuador B.P.; mientras que los valores cercanos a 1 indican una fuerte relación entre las dos variables.

Utilizando el software estadístico SPSS obtenemos:

Tabla 45-5: Modelo de regresión lineal simple

Resumen del modelo						
Modelo	R	R cuadrado	R cuadrado ajustado	Error estándar de la estimación		
1	,692 ^a	,479	-,042	12047900,450		
a. Predictores: (Constante), Créditos otorgados por BanEcuador B.P.						
Coeficientes ^a						
Modelo		Coeficientes no estandarizados		Coeficientes estandarizados	t	Sig.
		B	Error estándar	Beta		
1	(Constante)	55977228,620	36369988,110		1,539	,367
	Créditos otorgados por BanEcuador B.P.	23,661	24,677	,692	,959	,513
a. Variable dependiente: Valor Agregado Bruto Cantonal						

Fuente: (Superintendencia de Bancos del Ecuador, 2018)

Elaborado por: (Sánchez Mónica, 2020)

El valor obtenido de $R=0,692$ evidencia que hay una correlación positiva moderada entre las variables, de acuerdo a la escala de Karl Pearson, por lo que se rechaza la Hipótesis nula y se aceptando la Hipótesis Alternativa, aseverando que “Los créditos otorgados por BanEcuador B.P.

a las unidades productivas del cantón Baños de Agua Santa, han tenido un impacto económico positivo en sus beneficiarios.”

Tabla 46-5: Escala de medición de coeficiente r

0	Correlación nula
0,01 a 0,19	Correlación positiva muy baja
0,2 a 0,39	Correlación positiva baja
0,4 a 0,69	Correlación positiva moderada
0,7 a 0,89	Correlación positiva alta
0,9 a 0,99	Correlación positiva muy alta
1	Correlación positiva grande y perfecta

Elaborado por: (Sánchez Mónica, 2020)

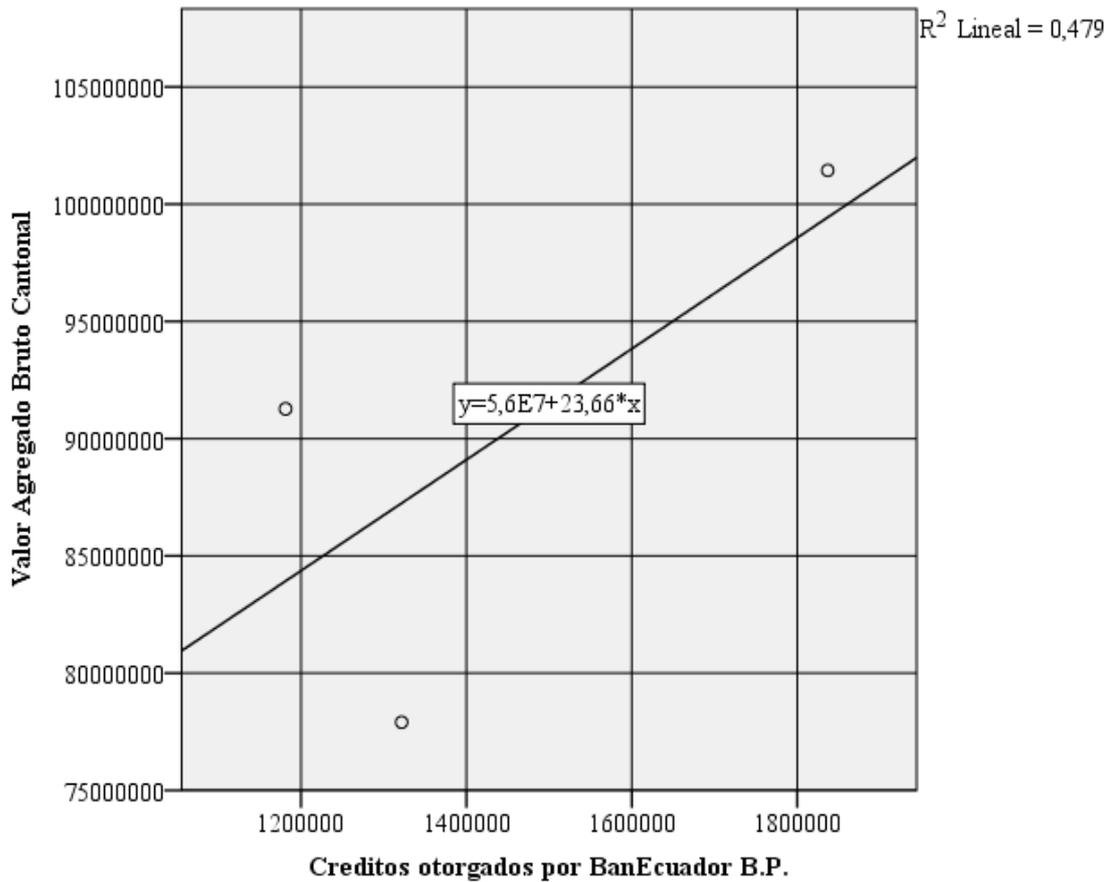


Gráfico 38-5: Modelo de regresión lineal simple

Fuente: (Banco Central del Ecuador, Cuentas Cantonales) y (Superintendencia de Bancos del Ecuador, 2018)

Elaborado por: (Sánchez Mónica, 2020)

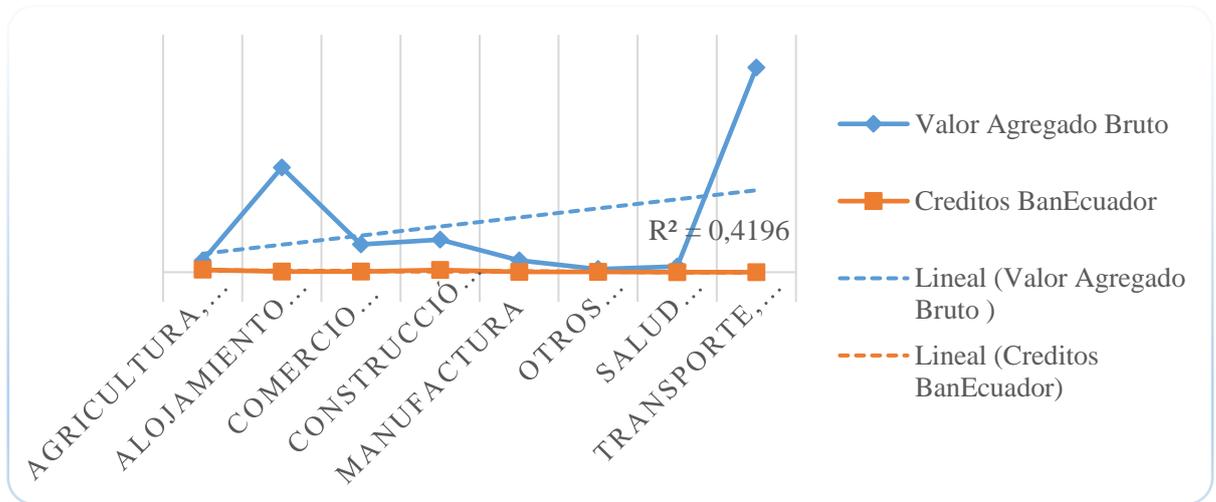


Gráfico 39-5: Modelo de regresión lineal simple

Fuente: (Banco Central del Ecuador, Cuentas Cantonales) y (Superintendencia de Bancos del Ecuador, 2018)

Elaborado por: (Sánchez Mónica, 2020)

Y de acuerdo a la gráfica observamos la correlación entre las variables, expresadas a través de las líneas de tendencia, distinguiendo el aporte de los créditos frente al Valor Agregado Bruto Cantonal, durante el periodo de estudio.

CONCLUSIONES

- Al analizar la colocación de los créditos por parte de BanEcuador B.P. en el cantón Baños de Agua Santa en el periodo de estudio, concluimos que se colocó el 87.93% de su cartera total al sector del microcrédito destinado a financiar actividades de producción y/o comercialización en pequeña escala, cuya fuente principal de pago la constituye el producto de las ventas o ingresos generados por dichas actividades, contribuyendo al proceso de consolidación de la transformación productiva de la localidad. Destacándose el microcrédito de acumulación ampliada con un componente del 60.27%, Lo que quiere decir que los desembolsos fueron mayores a USD 10.000
- Baños de Agua Santa está considerado como un icono de turismo y los servicios relacionados a esta actividad se constituyen el eje medular de la economía del cantón; el sector manufacturero se enfoca en la producción de artesanías, melcochas y dulces así como productos de madera y otros materiales; las actividades de ganadería, agricultura, sivilcultura, y pesca sirven como auto sustento familiar; y trabajos de transporte, albañilería, carpintería, cerrajería, mecánica, almacenamiento, ventas ambulantes, tiendas, y otros generan fluidez de capital dentro de la localidad. Y es así como hubo un crecimiento del indicador VAB del 5% en el año 2016 pese que a nivel nacional en este año hubo decrecimiento, y del 13% en el año 2017.
- Mediante el análisis de los créditos otorgados por BanEcuador B.P. se logró demostrar como inyectando recursos económicos a través del crédito se ha impulsado al crecimiento de los sectores productivos de la localidad incidiendo de forma moderada positiva; y se ha corroborado su incidencia en el área impositiva a través del comportamiento de la recaudación de impuestos nacionales como locales; y en el área de empleo a través de los indicadores del INEC

RECOMENDACIONES

- La banca pública de desarrollo busca espacios menos atractivos para la banca privada y que son fundamentales para el crecimiento estructural de la localidad, fortaleciendo la economía mediante mecanismos crediticios, por lo que se recomienda fortalecer las políticas generales del crédito evitando así que la población incurra en endeudamiento informal o no ejecute sus planes de negocios o emprendimientos. Sin descuidar el seguimiento y recuperación de cartera, debiendo ser altamente dinámico y compartido entre funcionarios relacionados, para lo cual basados en el Reglamento de Crédito Institucional, se deberá complementar con un plan estratégico utilizando políticas y estrategias de gestión preventiva.
- Incentivar la producción en todos los sectores componentes de la economía local y ampliar la vinculación con otros organismos estatales como los Gobiernos Provinciales y Cantonales, a fin de promover la producción y comercialización de productos y servicios; educando a los beneficiarios del crédito en temas de fianzas responsables y gestión de recursos, con la finalidad de que los sectores productivos estén alineados a un plan estratégico de desarrollo y obtengan mejor rentabilidad.
- El estudio realizado se ha enfocado en la importancia del crédito y el impacto que éstos generaron en los sectores productivos de la comunidad baneña, incidiendo en el mejoramiento de calidad de vida de sus beneficiarios, en base a estos hallazgos se recomienda profundizar en el estudio, ampliando el horizonte temporal del análisis, e incluir otras variables como el empleo sectorial y mejoramiento de condiciones, gestión adecuada de los recursos, aporte al cambio de la matriz productiva, entre otras. Midiendo no sólo el impacto económico que generan los créditos otorgados por BanEcuador B.P. sino también el impacto social, evaluando el cumplimiento de la misión y los objetivos específicos de la entidad.

BIBLIOGRAFÍA

- Aedo, C. (2005). *Manuales de Evaluación del impacto* . (Trabajo de titulación). Recuperado de https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/5614/S0501006_es.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Álvarez, J. (2013). Evaluacion del Impacto del microcrédito en la Cooperativa de Ahorro y Credito Colanta. Recuperado de <http://www.bdigital.unal.edu.co/9686/1/71662851.2013.pdf>
- Andrew , C.& Omeno , S. (2007). Evaluación Participativa Del Impacto. Recuperado de: <https://fic.tufts.edu/assets/Impact-Guide-SPANISH.pdf>
- Asencio, E., & Vásquez, B. (2016). Empresa e iniciativa emprendedora.Madrid: Ediciones Paraninfo.
- Banco Central de Ecuador. (2017). Glosario del significado de indicadores producción en cifras Recuperado de: <http://www.uasb.edu.ec/UserFiles/381/File/GLOSARIO%20DEL%20SIGNIFICADO%20DE%20INDICADORES%20Y%20FUENTES.pdf>
- Banco Central Del Ecuador. (2007). Clasificaciones en la contabilidad nacional ecuatoriana: Recuperado de: <https://www.bce.fin.ec/index.php/component/k2/item/763-cuentasnacionales>
- Banco Central del Ecuador. (2017). Evolución de las operaciones activas y pasivas del sistema financiero nacional. Recuperado de: <https://contenido.bce.fin.ec/home1/economia/tasas/IndiceSFN.htm>
- Banco Central del Ecuador. (2016.). Cuentas Cantonales. Recuperado de <https://contenido.bce.fin.ec>
- Banecuador B.P. (Noviembre de 2016). Reglamento De Credito. Ecuador. Recuperado de <https://www.banecuador.fin.ec/institucion/historia/>

- BanEcuador B.P. (2019). BanEcuador el Banco del Pueblo. Recuperado de <https://www.banecuador.fin.ec/institucion/historia/>
- Barriga, G. E. (2018). Desarrollo financiero y crecimiento económico en el Ecuador: 2000-2017. Espacios. recuperado de: <http://www.revistaespacios.com/a18v39n37/a18v39n37p25.pdf>
- Bour, E. (2015). Introducción al Análisis Económico. Fundación de Investigaciones Económicas Latinoamericanas (FIEL).
- Contento Villagrán, D. C. (Mayo de 2013). *Impacto del crédito en el crecimiento económico de los sectores productivos 2002-2009*. (Trabajo de titulación) Obtenido de <http://repositorio.puce.edu.ec/bitstream/handle/22000/6867/7.36.001450.pdf?sequence=4>
- Contento, D. (2013). *Impacto del crédito en el crecimeinto económico*. (Trabajo de titulación) Recuperado de <http://repositorio.puce.edu.ec/bitstream/handle/22000/6867/7.36.001450.pdf?sequence=4>
- Crespo, J. (Julio de 2007). Universidad de Chile. Recuperado de: www.uchile.cl
- Economipedia. (2016). Diccionario economico Haciedno Facil la Economia Encuesta realizada a beneficiarios de créditos entregados por BanEcuador B.P.
- Farfán, S. (2014). Finanzas I. Lima: PROESAD - Imprenta Unión.
- Fernández, C., Hernández, S., & Baptista, L. (2007). Fundamentos de metodología de la investigación. Obtenido de <http://www.dgsc.go.cr/dgsc/documentos/cecaedes/metodologia-de-la-investigacion.pdf>
- Gobierno Autonomo Descentralizado de Baños de Agua. (2015-2017). Baños de Agua Santa.
- GADBAS. (2014). Actualización Del Plan De Desarrollo Y Ordenamiento Territorial (2014 – 2019). Obtenido de: <https://bit.ly/2vuZnIs>
- Hernández, R. (2014). Metodología de la Investigación. México: McGraw-Hill.

- Instituto Nacional de Estadísticas y Censos. (2015-2017). Enemdu. Obtenido de https://www.ecuadorencifras.gob.ec/documentos/web-inec/EMPLEO/2018/Marzo-2018/032018_Presentacion_M_Laboral.pdf
- Junta de Regulación Monetaria Financiera. (24 de Abril de 2014). Obtenido de <https://www.bce.fin.ec/images/junta/Resolucion%20No.%20044-2015-F.pdf?dl=0>
- Köbrich, C., Morales, D., & Maino, M. (2006). Criterios e indicadores de impacto para el programa de crédito individual de INDAP. *Economía agraria*, 53-62.
- Larraín , F., & Sachs, J. (2002). *Macroeconomía en la economía global*. 2da Edición. Mexico: Pearson-Prentice Hall.
- Lizama, P., & Boccardo, G. (2014). *Guía de Asociación entre variables (Pearson y Spearman en SPSS)*. Chile.
- Marcial, F. (2011). *La planificación financiera y su incidencia en la toma de decisiones de specialseg seguridad privada cia. Ltda. En el año 2010*. Universidad Técnica de Ambato. Ambato:
- Marcuello, C. (2015). Imapcto económico y social en la economía. *CIRIEC* , 123-156. Obtenido de <http://www.redalyc.org/html/174/17440036001/>.
- MECD. (2013). *Gestión financiera*. Recuperado de <https://www.mecd.gob.es/dam/jcr:4c7c148b-3a47-44aa-9cb5-57aee576925a/gestioneconomica-gestionfinanciera.pdf>
- Merchán, J. L., & Ontaneda, D. D. (2015). *El Sistema Coopertaivo De Ahorro Y Credito Y Su Relacion Con El Desempeño Economico En El Ecuador*. (Trabajo de titulación) Recuperado de <http://dspace.ucuenca.edu.ec/handle/123456789/22961?mode=full>
- Navarro, P. (2010). *Macroeconomía En La Empresa*. Barcelona: Bresca Editorial, S.L.
- Ochoa, P. (2016). *El crédito Bancario* . (Trabajo de titulación) Obtenido de <https://www.dspace.espol.edu.ec/bitstream/123456789/3453/1/5980.pdf>
- Ortiz, A. (2011). *Gerencia Financiera Diagnóstico Estratégico*. Colombia.

- Ortiz, H. (2014). *Análisis Financiero Aplicado*. Colombia: Universidad Externado de Colombia.
- Peña, H. (2012). *El crédito Bancario*. La Habana : Banco Central de Cuba .
- Pérez , J. P., & Gardey, A. (2018). Definicion.de. Obtenido de <https://definicion.de/impacto-economico/>
- PricewaterhouseCoopers S.L. (2012). *Estudios de Impacto Económico*. Obtenido de <https://www.pwc.es/es/sector-publico/assets/brochure-estudios-impacto-economico.pdf>
- Quintana Peña, A. (2006). *Metodología de Investigación Científica Cualitativa*. Lima: UNMSM.
- Reinoso Granda, J. E. (2018). *Análisis de la incidencia de las tasas de interés y del volumen de crédito en el crecimiento económico de los sectores productivos del Ecuador periodo 2002-2015*. Guayaquil.
- Ricoy, C. J. (2005). La teoría del crecimiento económico de Adam Smith. *Economía y Desarrollo*, 11-47.
- Rocillo, J. (2016). *Oferta exportable de los productos de la Provincia de Manabí*. Obtenido de http://dspace.uazuay.edu.ec/bitstream/datos/5371/1/11732_esp.pdf
- Rodriguez, M. V., & Romero, J. K. (2013). *Análisis del impacto socioeconómico del crédito informal en los pequeños comerciantes en la parroquia de Chillogallo al sur de la ciudad de Quito, Ecuador*. (Trabajo de titulación) Recuperado de <https://dspace.ups.edu.ec/bitstream/123456789/6159/1/UPS-QT04497.pdf>
- Ruiz Limón, R. (2006). *Historia y evolución del pensamiento científico*. Mexico.
- Servicio de Rentas Internas. (2015-2017). *Recaudaciones cantonales SRI*. Obtenido de *Previsiones y Estadísticas - Planificación Institucional SRI*: recuperado de: <https://acortar.link/h0f>
- Superintendencia de Bancos del Ecuador. (2017). *Normas generales para las instituciones del sistema financiero*. Obtenido de http://estadisticas.superbancos.gob.ec/portalestadistico/portalestudios/?page_id=327

ANEXOS

ANEXO A: ENCUESTA

ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DE CHIMBORAZO
INSTITUTO DE POSGRADO Y EDUCACIÓN CONTINUA
MAESTRÍA EN FINANZAS

Encuesta Dirigida A Los Clientes Que Recibieron Créditos De BanEcuador en el Cantón Baños.

Objetivo: Realizar un análisis de los créditos otorgados por BanEcuador B.P. en el cantón Baños de Agua Santa y su incidencia en el impacto económico del sector productivo

Encuesta N°

1. Edad: _____ (años)

2. Género M

F

3. Parroquia _____

Marque con una X según corresponda

4. ¿Cuál es su estado civil?

Soltero/a	Casado/a	Unión Libre	Divorciado	Viudo
<input type="checkbox"/>				

5. ¿Cuál es su nivel de educación?

Ninguna	Primaria	Secundaria	Superior
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

6. ¿Para qué actividades productivas usted solicito su crédito?

Agricultura, ganadería, selvicultura y pesca	<input type="checkbox"/>
Manufactura	<input type="checkbox"/>
Construcción	<input type="checkbox"/>
Comercio	<input type="checkbox"/>
Alojamiento y servicios de comida	<input type="checkbox"/>
Transporte, información y comunicaciones	<input type="checkbox"/>

Otros Servicios	
-----------------	--

7.¿Para qué actividades productivas usted solicito su crédito?

\$ 500 - \$ 5.000	
\$ 5.000,01 - \$ 10.000	
\$ 10.000,01 - \$ 15.000	
\$ 15.000,01 - \$ 20.000	
De \$ 20.000,01 – en adelante	

8.¿Cuál fue la forma del pago del crédito?

Anual	Semestral	Trimestral	Mensual

9.¿Una vez que obtuvo el crédito, contrató personal para el trabajo en su actividad productiva?

Si No

10.¿Considera que mejoró su situación económica, con la obtención del crédito?

Si No

11.¿Los créditos que obtuvo de sus actividades productivas se reflejan en?

Incremento de su actividad productiva	
Compra de maquinaria y equipo	
Mejóro su vivienda	
Educación de sus hijos	
Adquisición de electrodomésticos	
Adquisición de vehículos	
Otros	
Ninguno	

12.¿El crédito otorgado por BanEcuador B.P. le fue útil para sus actividades productivas?

Si No

13. ¿Cómo calificaría la calidad del servicio que le brindó BanEcuador B.P.?

Excelente	
Muy buena	
Buena	
Regular	
Mala	