

PONTIFICIA UNIVERSIDAD CATÓLICA DEL ECUADOR
SEDE ESMERALDAS



ESCUELA DE INGENIERÍA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

TESIS DE GRADO

ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN ACTUAL DE LAS SOCIEDADES
POPULARES DE INVERSIÓN (SPI) QUE OPERAN EN LOS CANTONES
ESMERALDAS, ATACAMES Y MUISNE

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:

FINANZAS

PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO:

INGENIERÍA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

AUTOR:

JOSÉ ALFREDO RAMÍREZ ORTIZ

ASESOR:

MGT. ORLIN ÁLAVA CHILA

Esmeraldas Abril, 2018

TRIBUNAL DE GRADUACIÓN

Trabajo de tesis aprobado luego de haber dado cumplimiento a los requisitos exigidos en el Reglamento de Grado de la PUCESE, previo a la obtención del título de Ingeniería en Contabilidad y Auditoría

PRESIDENTE DEL TRIBUNAL

LECTOR 1

LECTOR 2

DIRECTOR DE ESCUELA

DIRECTOR DE TESIS

Esmeraldas, Abril del 2018

DECLARACIÓN DE AUTENTICIDAD Y RESPONSABILIDAD DEL AUTOR

Yo, José Alfredo Ramírez Ortiz, expreso que la presente investigación de trabajo actual de tesis es absolutamente original, auténtica y elaborada personalmente. En tal virtud la responsabilidad de contenido de esta investigación para efectos legales y académicos son de exclusiva responsabilidad del autor, así mismo cedo el patrimonio intelectual de la misma a la Pontificia Universidad Católica del Ecuador Sede en Esmeraldas.

Esmeraldas 11 Abril del 2018

José Alfredo Ramírez Ortiz
C.I: 0804387991

DEDICATORIA

Dedico mi trabajo de investigación con todo corazón a Dios padre todopoderoso, quien es el que día a día nos da la fuerza para seguir luchando ante todas las adversidades.

A mi madre Mirian Ortiz quien es mi vida y ha sido ese pilar fundamental en mi crecimiento profesional y personal, la que me ha dado todo y nunca me cansaré de agradecer.

A mi abuela Estela Pacheco que es mi segunda madre y siempre estuvo para corregirme y mantenerme por el buen camino.

A mi abuelo Renán Ortiz que en paz descansa, quien fue esa figura paterna para mí, y desde el cielo, está gozando por este triunfo tan anhelado, fue él quien me enseñó mucho y siempre tengo presente en mi vida.

A mi hermano Ruddy Ramírez y mi sobrino Matías Ramírez que han influido tanto en mi vida, para aprender día a día a ser mejor
A mis familiares que siempre han estado presentes para dar una mano en todo, aconsejándome y guiando para ser ese hombre de bien

A mis compañeros de clase que se convirtieron en esa familia inolvidable, con quienes compartí cinco años hermosos de mi vida y de quienes he aprendido mucho.

AGRADECIMIENTO

A la PUCESE por ser una institución de élite, donde se prepara al estudiante para ser un profesional de bien, a la escuela de Contabilidad y Auditoría de la cual me siento parte, y me ha esculpido para ser ese profesional del bien.

A la ONG CEPESIU por ser el aliado estratégico y poder realizar mi investigación, a cada SPI que me facilitaron los datos para culminar mi trabajo.

A mi asesor Mgt. Orlin Álava que me ha guiado en todo este proceso, y ha dado su apoyo en todo momento.

A la directora de la carrera la Mgt. Paola Samaniego por la confianza en mí y la ayuda brindada en todo momento.

A mis profesoras de titulación Cecilia Velasco y Tahimí Achilie quienes han sido parte de este trabajo, y han contribuido con sus conocimientos para realizar esta investigación

A la secretaria de la escuela Jackeline Plaza que siempre me animó a seguir y nunca bajar los brazos, alguien que influyó para no dar un paso atrás.

Y a todas esas personas que influyeron en mi vida y en ese proceso para ser un profesional.

Gracias totales

INDICE DE CONTENIDO	
TRIBUNAL DE GRADUACIÓN.....	II
DECLARACIÓN DE AUTENTICIDAD Y RESPONSABILIDAD DEL AUTOR.....	III
DEDICATORIA.....	IV
AGRADECIMIENTO.....	V
RESUMEN.....	8
INTRODUCCIÓN.....	10
CAPÍTULO I.....	13
1. MARCO TEÓRICO.....	13
1.1 ESTUDIOS RELACIONADOS.....	13
1.2 BASES TEÓRICAS - CIENTÍFICAS.....	15
1.2.2 SOCIEDADES POPULARES DE INVERSIÓN (BANCOS COMUNALES)	
.....	16
1.3 BASE LEGAL.....	18
CAPÍTULO II.....	21
2. ASPECTOS METODOLÓGICOS.....	21
2.1 TIPO DE ESTUDIO.....	21
2.2 POBLACIÓN Y MUESTRA.....	21
2.3 FUENTES DE INFORMACIÓN.....	21
2.4 TÉCNICAS E INSTRUMENTOS.....	22
2.5 ANÁLISIS DE DATOS.....	22
2.6 PROCEDIMIENTOS.....	22
CAPÍTULO III.....	24
3. RESULTADOS.....	24
3.1 CARACTERÍSTICAS DE LAS SPI.....	24
3.2 ANÁLISIS DE SITUACIÓN ACTUAL DE LAS SPI.....	31
3.3 INDICADORES.....	37
CAPÍTULO IV.....	40
DISCUSIÓN.....	40
CAPÍTULO V.....	45
5 CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES.....	45
5.1 CONCLUSIONES.....	45
5.2 RECOMENDACIONES.....	46
REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS.....	47
ANEXO 1.....	49
ANEXO 2.....	51

INDICE DE TABLAS

Tabla 1 Distribución de Población y Muestra	21
Tabla 2 <i>Conformación de socios, y estatutos de SPI en Esmeraldas</i>	24
Tabla 3 <i>Conformación de socios, y estatutos de SPI en Atacames</i>	25
Tabla 4 <i>Conformación de socios, y estatutos de SPI en Muisne</i>	25
Tabla 5 <i>Crédito de las SPI en Esmeraldas</i>	26
Tabla 6 <i>Crédito de las SPI en Atacames</i>	26
Tabla 7 <i>Crédito de las SPI en Muisne</i>	27
Tabla 8 <i>Destino de crédito, mora y desgravamen en las SPI de Esmeraldas</i>	28
Tabla 9 <i>Destino de crédito, mora y desgravamen en las SPI de Esmeraldas</i>	28
Tabla 10 <i>Destino de crédito, mora y desgravamen en las SPI de Esmeraldas</i>	29
Tabla 11 <i>Datos contables SPI en Esmeraldas</i>	29
Tabla 12 <i>Datos contables SPI en Atacames</i>	30
Tabla 13 <i>Datos contables SPI en Muisne</i>	30
Tabla 14 <i>Diagnóstico FODA</i>	31
Tabla 15 <i>Equivalencia MFE</i>	31
Tabla 16 <i>Matriz de factores externos</i>	32
Tabla 17 <i>Equivalencia MFI</i>	32
Tabla 18 <i>Matriz Factores Internos</i>	32
Tabla 19 <i>Estrategias FODA</i>	35
Tabla 20 <i>Indicadores de Gestión</i>	37

RESUMEN

Las Sociedades Populares de Inversión (SPI) son programas de microfinanzas que tienen por objeto acaparar a todas las personas aisladas del sistema financiero tradicional y generarles microcréditos para que puedan mejorar la calidad de vida de las personas. El objetivo de esta investigación fue “determinar la situación actual de las Sociedades Populares de Inversión que operan en los cantones Esmeraldas, Atacames y Muisne”. La metodología que se utilizó fue no experimental de tipo descriptivo cuantitativa, ya que se analizaron valores y se conoció cómo se encontraban operando las SPI, los instrumentos que se utilizaron fueron: encuestas, las cuales estaban dirigidas a los dirigentes de las SPI y la entrevista hacia el director de la ONG CEPESIU. Los resultados pusieron de manifiesto que el destino de los créditos en su mayoría era para producción y comercio, que el valor promedio de los créditos era entre \$100 y \$250; se concluyó que las Sociedades Populares de Inversión a más de generar créditos buscan plasmar una conciencia ahorrativa en sus socios.

Palabras Clave: Microfinanzas, finanzas populares, microcrédito, tasas interés.

ABSTRACT

The Popular Investment Societies (SPI) are micro-finance programs whose object is to monopolize all the people isolated from the traditional financial system and generate them microcredits so they can improve their quality of life. The objective of this research was to determine the current situation of the Popular Investment Societies that operate in three of the cantons of Esmeraldas Province: Atacames, Esmeraldas, and Muisne. The methodology used was “Non-experimental descriptive quanti-qualitative type”, since values were analyzed, and it was known how the SPI were operating. The instruments used were surveys, which were applied to the leaders of the SPI, and an interview, which was made to the director of the NGO CEPESIU. According to the results, it was possible to identify that the destination of the credits was mostly for production and trade and that the average value of the credits was between \$ 100 and \$ 250. It was concluded that the Popular Investment Societies, more than generating credits, seek to form a thrifty awareness in their partners.

Keyword: Micro-finance, popular finance, microcredit, interest rates.

INTRODUCCIÓN

Los programas de microfinanzas han venido existiendo a partir de los años 90, generando una gran importancia en los objetivos de desarrollo económico y social, y en la lucha contra la pobreza, según lo indica Gutiérrez (2009).

América Latina y el Caribe son unas de las regiones con mayor dificultad en la utilización de servicios financieros tradicionales, situación que se hace más fuerte en las zonas más pobres de la sociedad, las microfinanzas han tenido un papel importante, ya que éstas han contribuido en el acceso de los servicios financieros de América, y actualmente mueve más de \$27.000 millones de dólares en microcréditos y brinda servicios a cerca de 13 millones de usuarios (CEPAL, 2010).

El objetivo de las microfinanzas va más allá de sólo otorgar un crédito, lo que se busca en él es ver el desarrollo que tiene el microempresario y promover también una cultura de ahorro y de administración adecuada de sus finanzas.

Las Sociedades Populares de Inversión (SPI) conocidas también como: cajas de ahorro y crédito o bancos comunales son un instrumento de las microfinanzas, “para combatir las prácticas de racionamiento de crédito que se generan en estos mercados, que afectan en forma directa a grandes segmentos de la población (urbano o rural) y al fomento de las actividades de micro, pequeñas y medianas empresas” (Santos, 2007, p.10).

En los últimos años el Ecuador “ha sido testigo de un incremento importante en sus niveles de bancarización especialmente gracias al desarrollo de las microfinanzas, más que un crédito pequeño micro, tiene que ver con el destino del financiamiento y su fuente de repago” (Holguín, 2008).

En el Ecuador hay diferentes ONG que ayudan a la creación y capacitación de estas sociedades, una de las más destacadas es el Centro de Promoción del Empleo y el Desarrollo Económico Territorial (CEPESIU), el cual se encuentra brindando asesorías técnicas alrededor de 800 SPI que operan en el país, distribuidas en 9 provincias tales como: Esmeraldas, Guayas, Santa Elena, Pichincha, Santo Domingo, Tungurahua,

Chimborazo, Bolívar, Napo; logrando mejorar el estilo de vida de sus socios y la comunidad.

Actualmente en la provincia de Esmeraldas se encuentran registradas 86 SPI de las que se desconoce si todas se encuentran operando y como han crecido con el avance del tiempo, las cuales están ubicadas en los diferentes cantones, habiendo así: 5 en Atacames, 26 en Esmeraldas, 13 en Rioverde, 14 en Eloy Alfaro, 3 en San Lorenzo, 13 en Quinindé y 12 en Muisne. (Centro de Promoción del Empleo y el Desarrollo Económico Territorial, s.f.)

La ONG CEPESIU ha contribuido a la creación de gran variedad de Sociedades Populares de Inversión dentro de la provincia de Esmeraldas, estas sociedades están reguladas por la Ley de Economía Popular y Solidaria, pero no son controladas, es por ello que no presentan estados financieros ni indicadores como lo exige la ley, se desconoce cómo ha sido el desempeño y crecimiento que han tenido éstas hasta la actualidad y de qué forma han contribuido con la sociedad, de tal manera se busca analizar el funcionamiento de las SPI, su situación actual, determinar la forma en la que se sostienen económicamente e identificar las estrategias para la inversión de sus recursos, a más de levantar información de las SPI se busca dar a conocer información de estas organizaciones de micro-finanzas, para que se conozca de ellas y se tengan estadísticas.

Es necesario levantar información al respecto de estas sociedades, para identificar la influencia del microcrédito a sus socios, y ver de qué forma son invertidos éstos, para mejorar la economía de sus socios y la población.

Las SPI son importantes, ya que a más de generar microcréditos busca plasmar en sus socios una conciencia ahorrativa, y una buena administración del dinero, mejorando así la calidad de vida de sus socios y la comunidad.

El desarrollo de éste estudio es importante porque permite identificar un método de financiamiento que es muy utilizado por los microempresarios, para generar su producción, y así se cumpla uno de los objetivos principales de la Economía Popular y Solidaria que es de “potenciar las prácticas de la Economía Popular y Solidaria que se

desarrollan en las comunas, comunidades, pueblos y nacionalidades, y en sus unidades económicas productivas para alcanzar el Sumak Kawsay” (Auditores, Contadores y Consultores Financieros, 2015).

El aporte académico de esta investigación aparte de que servirá para obtener el título de tercer nivel, es que será útil como insumo para futuras investigaciones.

OBJETIVOS ESPECÍFICOS

Dada esta situación, lo que se busca en esta investigación es:

- Definir las características de las Sociedades Populares de Inversión.
- Realizar un diagnóstico de las sociedades
- Examinar los indicadores de crédito para establecer su comportamiento.

La metodología utilizada en esta investigación fue de diseño no experimental, en la que se analizaron las variables de la población y se recibió descripción de la misma, la investigación se realizó a las SPI que operan en los cantones Esmeraldas, Atacames y Muisnes. Una investigación de tipo descriptivo mixto, en las que se realizaron encuestas dirigidas a los dirigentes de las SPI y encuesta realizada al director de la SPI

Aplicados los instrumentos se realizó el análisis de los resultados, entre más relevantes se encuentra que el mayor porcentaje de créditos otorgados, eran destinados a la producción y comercialización, además que el promedio de créditos otorgados son entre \$100 y \$250, dentro de su análisis interno se determinó que una de sus fortalezas es el ahorro para crédito, una oportunidad es la de crecer y ser una cooperativa, una de las debilidades es el registro de sus operaciones, y una amenaza la crisis económica dentro del país.

CAPÍTULO I

1. MARCO TEÓRICO

1.1 ESTUDIOS RELACIONADOS

En el artículo realizado por Palomo, Sanchis y Soler (2009), se hizo un análisis de las cajas de ahorro españolas ante la crisis financiera, un estudio descriptivo no experimental, el objetivo de la investigación fue de analizar el estado de las cajas de ahorro ante los efectos de la crisis financiera, en el trabajo se planteó una matriz FODA, teniendo resultados como: Fortaleza la captación de depósitos, Oportunidad, la preferencia que tienen los clientes bancarios ante los bancos minoristas, Debilidad, no cubrir toda la demanda financiera y Amenaza, la desaceleración de la economía, teniendo como conclusión que las cajas de ahorro españolas deben aprovechar la situación actual que están pasando para redefinir su modelo de negocio, apostando por una mayor liquidez.

En el estudio realizado por Seguí (2010), se hizo un análisis sobre el interés en las cuestiones sociales que tienen las cajas de ahorro, un estudio descriptivo no experimental, tomando como instrumento encuestas realizadas a 57 entidades de créditos españolas, teniendo como objetivo saber sobre la importancia de la responsabilidad social empresarial para las cajas de ahorro, y las acciones que toma para aplicarla, se obtiene como conclusión que las cajas de ahorro ya han empezado a informar sobre sus políticas y prácticas en relación a la responsabilidad social empresarial.

En el artículo realizado por Cardero (2008) se analizó la conformación de circuitos financieros, como destacan los sistemas de microfinanciamiento y el uso que le dan sus usuarios en México, un estudio de tipo descriptivo no experimental, la herramienta que se utilizó en este estudio fue la encuestas, en el cual se pudo obtener como resultado que estas mujeres realizan los microcréditos para destinarlos a los gastos de alimentación de sus hogares con un 43% y con un 18% para gastos escolares, también se conoció que dentro del total de las mujeres el 35% no tenían estudios, y el 28% tenían primaria completa, dentro de las conclusiones se puede señalar que muchas veces

estos recursos no son suficientes para poder salir de la pobreza, pero si ayudan a calmar en algo los problemas.

En México, Raccanello y Roldán (2014) analizaron factores que impulsan la participación de cajas de ahorro informales y su interacción con intermediarios municipio de Santo Tomás (Puebla, México), un estudio de tipo descriptivo no experimental, en el cual utilizaron el modelo Probit, como resultado se obtuvo que el 56,07% de los encuestados sólo ha terminado la primaria, y el 29,48% la secundaria, al igual se pudo conocer las razones por las cuales los individuos no realizan créditos a instituciones financieras tradicionales, obteniendo así un 31,6% por trámites burocráticos y un 23,25% por el elevado costo que este generaría, dando como conclusión que las personas con ingresos bajos utilizan a las cajas de ahorro informal, como un medio para resguardar sus recursos.

De la universidad de Buenaventura (Cali – Colombia), Inglada, Sastre y De Miguel (2015) analizaron conocer si las microfinanzas ayudan o por el contrario relentizan el desarrollo, un estudio de tipo descriptivo no experimental, se conoció que los créditos otorgados efectúan entre los \$100 y \$150, a un plazo entre seis y doce meses, se pudo concluir que una solución para las microfinanzas ha sido la financiación externa, como de estados y agencias de cooperación.

En el artículo realizado por Bukstein (2004) se analizó los distintos modelos en la implementación de microcrédito en Argentina, un estudio de tipo descriptivo no experimental, para ello se establecieron tipologías y metodologías aplicadas, en el cual se obtuvieron resultados como el monto más pedido de los créditos, el cual oscila entre 500 – 1000 pesos, que representa el 47% , a un plazo de 7- 12 meses que refleja el 40% de ellos, se concluyó que el microcrédito es una herramienta que ha servido mucho para la lucha contra la desigualdad y pobreza, la misión de éstos es mejorar el estilo de vida de sus socios o beneficiarios.

Otro estudio sobre las microfinanzas, es el que muestra Esquivel (2008) el cual elaboró un artículo que muestra la situación actual de las microfinanzas en México, el estudio tiene como objetivo tener un mejor control del sector e impulsarlo para que cumpla los objetivos de las microfinanzas el cual es llegar a los más pobres y luchar contra la pobreza, un estudio de tipo descriptivo no experimental, en el cual se concluyó que el

reto que tiene las microfinanzas es de llegar a la población con ingresos más bajos, permitiéndole cobertura de sus servicios.

Para combatir el financiamiento tradicional Herrera (2009) realizó un trabajo sobre una alternativa de financiación basada en la solidaridad y participación en México, cuyo objetivo es el fomento de los emprendedores, un estudio de tipo descriptivo no experimental, en el cual se obtuvieron resultados como del 65% de la muestra (20 personas) tienen una motivación a participar en bancas comunales, también se reflejó que el 65% de ellos están desempleados.

1.2 BASES TEÓRICAS - CIENTÍFICAS

1.2.1 CRÉDITOS

Escoto (2012) define al crédito como una operación en la cual una institución financiera, se compromete a prestar una cantidad de dinero a un prestatario, en un plazo definido, y éste puede tener diferentes objetivos, dependiendo la actividad a financiar; además Barber (2015), indica que el crédito es uno de los elementos necesarios para promover el desarrollo del país, mediante inversión en distintas actividades económicas.

Los sectores por financiar según Orlando (2012), deben ser para fomentar el impulso del: comercio, industria, servicio, agrícola, pecuario y de pequeños emprendimientos.

El primer préstamo para cada socio es pequeño, ya que oscila entre \$50 y \$200, para que un socio pueda pedir un nuevo préstamo deberá de haber cumplido con todas las cuotas del crédito anterior, cada SPI forma su escalón o cuadro de préstamos, en el cual indican el grado de aumento del siguiente préstamo, se recomienda que éste no debe supera el 75% del préstamo anterior.

Los plazos de los créditos serán estipuladas por cada SPI, hay estándares que se utilizan en distintos países los cuales indican el plazo de acuerdo a frecuencia del crédito, es decir: de tres (3) o cuatro (4) meses en el primer crédito, de tres (3) a seis (6) meses para el segundo crédito, y de tres (3) a doce (12) meses en el tercer crédito; para estipular los plazos el banco deberá tener en cuenta los sistemas tecnológicos y canales que permita la eficiencia operativa.

La frecuencia de pago de los créditos puede ser: diaria, semanal, y quincenal; de acuerdo a la facilidad del socio. La tasa de interés del crédito, de mora y penalización serán establecidas por la SPI, y estas no deben exceder los porcentajes establecidas por la Ley que los regula, la cual es la Ley de Economía Popular y Solidaria.

En lo que corresponde a garantías en los créditos, cada socio que quiera hacer un préstamo en la SPI deberá buscar a otro socio para que este sea garante, es el único requisito que se pide como garantía para los microcréditos en los bancos comunales.

La Corporación Nacional de Finanzas Populares y Solidarias (CONAFIPS, s.f.), señala que las empresas pertenecientes a las finanzas populares deben presentar estados financieros razonables y a su vez una serie de indicadores de gestión de cartera, dentro de los cuales encontramos: indicadores de rentabilidad o sostenibilidad, indicadores de eficiencia y productividad, indicadores de gestión financiera, indicadores de solvencia. (Corporación Nacional de Finanzas Populares y Solidarias, 2012)

1.2.2 SOCIEDADES POPULARES DE INVERSIÓN (BANCOS COMUNALES)

Amanecer (2013) define a los bancos comunales como un programa de emprendimiento comunitario, que nace como estrategia para la reducción de la pobreza por medio de microcréditos para proyectos, los cuales generen ingresos a sus clientes y mejoren su calidad de vida, Ávila (2006) indica que las funciones de los bancos comunales es administrar los recursos generados o captados, e invertir de la mejor manera, por medio de microcréditos, con la finalidad de promover el desarrollo local.

La tarea principal de Bancos Comunales es de cubrir y garantizar las necesidades de los socios, la cuales es de invertir en diferentes actividades, para así mejorar la calidad de vida de las personas.

Según Ávila (2006), los bancos comunales deben realizar tareas como: diseñar un programa de otorgamiento de crédito, prestar asistencia social, promover el ahorro e inversiones a corto plazo.

Sandoval (2012) considera a los bancos comunales como una metodología crediticia, la cual es una herramienta financiera y de lucha contra la pobreza, y lo que busca es que las personas que han sido marginadas por el sistema financiero tradicional puedan acceder a servicios financieros formales como el: ahorro y crédito, es por ello que los bancos comunales son llamados “Bancos de Pobres”.

Los objetivos de la banca comunal son:

- Incluir a todas las personas, principalmente a jóvenes y mujeres
- Dar apoyo financiero y técnico
- Crear conciencia del buen manejo del dinero
- Crear una fuente continua de créditos

CEPESIU es una de las ONG que contribuyen a diferentes SPI con asesorías técnicas, realizando capacitaciones periódicas vinculadas con: seguimiento de créditos, fortalecimiento de conocimientos, coavalidad solidaria.

1.2.3 FODA

Zabala (2005) define a la matriz FODA como el conjunto de Fortalezas, Oportunidades, Debilidades y Amenazas que aparecen al hacer una evaluación a la organización, de acuerdo IGER (2016) el análisis FODA permite conocer la situación actual en la que se encuentra la empresa, para así poder plantear estrategias que direccionen a la empresa a una buena ejecución de sus actividades.

El análisis FODA permitirá conocer a la sociedad los factores internos y externos que influyen en ella, dentro de los Factores Internos encontramos: las Fortalezas y Debilidades; se considera como fortalezas a las actividades en la que la sociedad se destaca; las debilidades son todas las barreras que afectan a la empresa para que esta se funcione de buena manera, la mejor manera de contrarrestar las debilidades es crear planes de acción que permitan mejorar esos problemas y que la empresa marche con eficacia y eficiencia.

También están los Factores Externos como son las: Oportunidades y Amenazas, las oportunidades son circunstancias u opciones que vienen del exterior y que influyen de buena manera para la sociedad, y las amenazas son factores que pueden perjudicar a la empresa de forma directa e indirecta, y pueden provocar que la empresa corra grandes riesgos.

López (2012) manifiesta que el análisis FODA es valioso para toda empresa, ya que ayuda a tomar decisiones y acciones posibles para derribar toda barrera y mejorar como empresa, lo que hace poderosa a esta herramienta es que permite descubrir oportunidades que están en condiciones de ser explotadas y a su vez gestionar y contrarrestar las debilidades y futuras amenazas.

Gómez (2002) indica que para realizar la matriz FODA, se deben analizar elementos operativos de la empresa, como son:

- Análisis de Recursos: Hace referencia a lo que posee la empresa como: capital, recurso humano, activos
- Análisis de Funciones: Engloba lo que se desarrolla en la empresa como: compras, producción, distribución, administración.
- Análisis de Actividades: Son las operaciones que se realizan dentro de cada función, con los recursos que cuenta la empresa.

1.3 BASE LEGAL

Esta investigación se sustenta en la Constitución de la República del Ecuador haciendo referencia al Art. 66 apartado 15 en el que se garantiza a las personas el derecho a desarrollar actividades económicas de forma individual o colectiva conforme a los principios de la solidaridad, responsabilidad y buen vivir.

El Art. 309 indica que el sistema financiero nacional está integrado por los sectores: públicos, privados y del popular y solidario; especificando en el Art.311 que el sector

popular y solidario estará conformado por cooperativas de ahorro y crédito, asociaciones, cajas y bancos comunales y cajas de ahorro.

La Ley de Economía Popular y Solidaria (2011) Art.1 señala que se entiende por economía popular y solidaria a la agrupación de actividades económicas, orientadas al buen vivir, al igual que el Art.2 sección (b) donde indica que son organizaciones pertenecientes a la Ley de Economía Popular y Solidaria todas las organizaciones conformadas por familias o pequeñas comunidades como: bancos comunales y cajas de ahorro.

El Art.4 indica que las personas y organizaciones amparadas por esta ley deben guiarse por principios, como: la búsqueda del buen vivir, la equidad de género, el respeto de la identidad cultural y la autogestión.

En el Art.6, se hace referencia a los requisitos que se deben presentar para que la asociación tenga personería jurídica, los que son: solicitud de constitución, Reserva de denominación, Acta constitutiva, suscrita por un mínimo de 10 asociados, lista de fundadores en la que deben incluir sus nombres, números de identificación, aporte inicial y firma; y por último el estatuto de la asociación.

El Art.18 indica que las organizaciones económicas del sector comunitario no requieren de personería jurídica para su funcionamiento, sin embargo para acogerse a esta ley, éstas se registrarán en el Instituto de acuerdo al reglamento. En el Art.148 indica que la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria será el ente de control de la economía popular y solidaria y del sector popular financiero, y en el

Art.158 La Corporación Nacional de Finanzas Populares y Solidarias habla de la CONAFIPS como una entidad financiera de derecho público, la cual será controlada por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

El Art.3 del Código Monetario y Financiero en el apartado 9, indica que hay que fomentar, promover y garantizar y garantizar incentivos a favor de las entidades pertenecientes a la economía popular y solidaria, y en el apartado 10 hace referencia a

promover el acceso de créditos de personas con movilidad humana, con discapacidad, jóvenes, madres solteras, y otras pertenecientes al grupo de atención prioritaria.

CAPÍTULO II

2. ASPECTOS METODOLÓGICOS

2.1 TIPO DE ESTUDIO

Los aspectos metodológicos aplicados a esta investigación se fundamentaron en Morales (2012) y Hernández, Fernández y Baptista (2014).

El diseño fue no experimental de tipo transaccional descriptivo ya que se basó en buscar variables en una población y proporcionar la descripción de éstas. La investigación fue cuantitativa y cualitativa, la misma que se llevó a cabo en las Sociedades Populares de Inversión que operan en los cantones Esmeraldas, Atacames y Muisne, de la Provincia de Esmeraldas.

2.2 POBLACIÓN Y MUESTRA

Para las entrevistas de este estudio se tomó a los dirigentes de la ONG CEPESIU, y para la muestra de las encuestas, se hizo de forma intencional, sustentado en Morales (2012), tomando así a un representante de cada SPI; sea este gerente o asesor de créditos.

Tabla 1 Distribución de Población y Muestra

CANTONES	Nº DE SPI
Esmeraldas	19
Atacames	2
Muisne	4
TOTAL	26

Fuente: Encuesta

2.3 FUENTES DE INFORMACIÓN

2.3.1 Fuente Primaria

Como fuente primaria se tomó a los dirigentes de las Sociedades Populares de inversión, por medio de encuestas, y también a los dirigentes de la ONG a los cuales se les hizo una entrevista.

2.3.2 Fuente Secundaria

Para esta investigación se tomó información de fuentes confiables, utilizando recursos como libros y textos.

2.3.3 Fuente Terciaria

Para este estudio se tomó información de artículos científicos, revistas científicas y tesis doctorales que den valor a esta investigación.

2.4 TÉCNICAS E INSTRUMENTOS

Se utilizó la técnica de la entrevista (Anexo 2), la cual fue aplicada a dirigentes de la ONG para conocer sobre las SPI y como han venido éstas desde sus inicios, al igual que encuestas (Anexo 1), las cuales fueron aplicadas a los dirigentes de las SPI, en las que se pretendió conocer sobre el manejo de la SPI y que beneficios brinda éstas.

2.5 ANÁLISIS DE DATOS

Los resultados obtenidos fueron analizados y tabulados mediante la aplicación de tabla de Excel 2010.

2.6 PROCEDIMIENTOS

En el mes de Julio del 2017 aplicaron los instrumentos que diseñaron para este estudio. Se hizo la visita a la ONG CEPESIU en el mes de agosto del 2017, en la cual se presentó el instrumento y se tuvo la aprobación para poder realizar la entrevista a la ONG y las encuestas a las SPI.

En las primera semana del mes de Septiembre del 2017, se hizo la encuesta a las SPI pertenecientes al cantón Muisne, la segunda semana se visitaron a las SPI ubicadas en Atacames, y la tercera y cuarta semana se encuestó a las SPI del cantón de Esmeraldas, se dedicó más tiempo al último cantón ya que en este se encuentra el mayor número de

SPI, las encuestas fueron llenadas por los gerentes o asesores de crédito de cada sociedad. En el transcurso de este mes se tomó la entrevista.

Luego de haber aplicado las encuestas y la entrevista, se procedió a realizar el análisis de los datos, los cuales permitieron llenar una base de datos la cual sirvió para plasmar los resultados obtenidos, y se haya hechos los respectivos análisis, se finalizó con las conclusiones y recomendaciones de esta investigación.

Para realizar esta investigación se respetaron las ideas y opiniones de los autores, citándolos de acuerdo con las Normas APA 6ta edición, a las normas técnicas y reglamentos de la Universidad.

CAPÍTULO III

3. RESULTADOS

3.1 CARACTERÍSTICAS DE LAS SPI

Las Sociedades Populares de Inversión son mecanismos de financiamiento que tienen por objetivo mejorar la calidad de vida de los ciudadanos. Dentro de los tres cantones estudiados existen 25 Sociedades Populares de Inversión, que se encuentran distribuidas en los diferentes cantones: 19 en Esmeraldas, 2 en Atacames y 4 en Muisne.

Tabla 2 *Conformación de socios, y estatutos de SPI en Esmeraldas*

SPI - ESMERALDAS	Nº DE SOCIOS	SOCIALIZACIÓN DE ESTATUTOS	REFORMA DE ESTATUTOS
JUNTOS AL FUTURO	19	SI	NO
MANOS SOLIDARIAS	20	SI	NO
NUEVA ESPERANZA	18	SI	NO
VIDA A TUS SUEÑOS	16	SI	SI
RENACER	15	SI	NO
AMIGOS UNIDOS	17	SI	NO
TRABAJEMOS JUNTOS	14	SI	SI
SANTANDER	15	SI	NO
BILSA	16	SI	SI
UNIÓN Y PROGRESO	15	SI	NO
AMIGOS EMPRENDEDORES	13	SI	NO
LOS LAURELES	24	SI	NO
SAN JUAN	12	SI	SI
UNIDOS VENCEREMOS	15	SI	NO
NUESTRO BANCO	17	SI	NO
JUNTOS AL PROGRESO	18	SI	NO
PROGRESO FAMILIAR	13	SI	NO
25 DE ENERO	16	SI	NO
PROESA	11	SI	NO

Fuente: Encuesta

Tabla 3 Conformación de socios, y estatutos de SPI en Atacames

SPI – ATACAMES	Nº DE SOCIOS	SOCIALIZACIÓN DE ESTATUTOS	REFORMA DE ESTATUTOS
CACAOTEROS ATACAMES	17	SI	NO
LOS ÁNGELES	18	SI	NO

Fuente: Encuesta

Tabla 4 Conformación de socios, y estatutos de SPI en Muisne

SPI – MUISNE	Nº DE SOCIOS	SOCIALIZACIÓN DE ESTATUTOS	REFORMARON ESTATUTOS
RÍOS CANUTOS Y MUISNE	15	SI	NO
GUADURNAL	12	SI	NO
SAN GREGORIO	15	SI	NO
LUCHA Y FE	15	SI	NO

Fuente: Encuesta

Cada SPI debe contar con un mínimo de 10 socios para que puedan operar, dentro de éstas tenemos que la SPI con un mayor número de socios es “Los Laureles” con 24 integrantes que se encuentran en el cantón Esmeraldas. Todas las SPI han socializado sus estatutos, ya que al momento de crear el banco comunal deben estar de acuerdo con lo planteado el 100% de los socios.

Se pudo identificar que cuatro SPI hasta diez, han reformado sus estatutos con el objetivo de mejorar el servicio al socio y no socio, estos cambios fueron por motivo de: apertura de crédito a no socios, cambio de tasa de interés a los no socios, amplitud del plazo de crédito.

Tabla 5 Crédito de las SPI en Esmeraldas

SPI – ESMERALDAS	Nº DE CRÉDITOS	MONTO DE LOS CRÉDITOS	TASA INTERÉS A SOCIOS	TASA INTERÉS A NO SOCIOS
JUNTOS AL FUTURO	24	100-300	2,50%	3%
MANOS SOLIDARIAS	50	100-250	2,50%	4%
NUEVA ESPERANZA	35	100-300	2,50%	3%
VIDA A TUS SUEÑOS	23	100-300	2,50%	3%
RENACER	25	100-300	2,50%	3%
AMIGOS UNIDOS	40	100-250	2,50%	4%
TRABAJEMOS JUNTOS	30	100-250	2,50%	3%
SANTANDER	25	100-300	2,50%	4%
BILSA	27	100-300	2,50%	3%
UNIÓN Y PROGRESO	20	100-250	2,50%	5%
AMIGOS EMPRENDEDORES	18	100-250	2,50%	3%
LOS LAURELES	18	100-250	2,50%	3%
SAN JUAN	22	100-250	2,50%	3%
UNIDOS VENCEREMOS	23	100-250	2,50%	3%
NUESTRO BANCO	18	100-250	2,50%	3%
JUNTOS AL PROGRESO	15	100-250	2,50%	3%
PROGRESO FAMILIAR	15	100-250	2,50%	3%
25 DE ENERO	30	100-250	2,50%	4%
PROESA	70	100 – 500	2,50%	2,50%

Fuente: Encuesta

Tabla 6 Crédito de las SPI en Atacames

SPI - ATACAMES	Nº DE CRÉDITOS	MONTO DE LOS CRÉDITOS	TASA INTERÉS A SOCIOS	TASA INTERÉS A NO SOCIOS
CACAOTEROS ATACAMES	25	100-300	2,50%	3%
LOS ÁNGELES	18	100-250	2,50%	3%

Fuente: Encuesta

Tabla 7 Crédito de las SPI en Muisne

SPI - MUISNE	Nº DE CRÉDITOS	MONTO DE LOS CRÉDITOS	TASA INTERÉS A SOCIOS	TASA INTERÉS A NO SOCIOS
RÍOS CANUTOS Y MUISNE	80	100-250	2,50%	3%
GUADURNAL	60	100-300	2,50%	3%
SAN GREGORIO	40	100-300	2,50%	3%
LUCHA Y FE	20	100-250	2,50%	3%

Fuente: Encuesta

Las Sociedades Populares de Inversión vienen operando en la provincia desde el año 2012, algunas SPI se han creado en el trayecto, y estas han concedido cantidad de créditos, alrededor de 771 microcréditos, entre las más destacadas encontramos a: “Ríos Canutos y Muisne” que han otorgado alrededor de 80 créditos, y PROESA con 70 créditos.; el acceso a los créditos es evaluado por los encargados de gestión de créditos, y los créditos que se otorgan por lo general se encuentran en las escalas de: \$100-\$250, \$100-\$300.

Todas las SPI manejan una tasa de interés a los socios del 2,50% mensual, de acuerdo a los diferentes estatutos de cada SPI, el 96% de ellas aumenta la tasa para créditos a los no socios, encontramos tasas de: 3%, 4% y 5% mensuales.

Tabla 8 Destino de crédito, mora y desgravamen en las SPI de Esmeraldas

SPI – ESMERALDAS	DESTINO DE CRÉDITO	TASA DE MORA	VALOR DE DESGRAVAMEN
JUNTOS AL FUTURO	COMERCIO	0,25 CTVS	SI
MANOS SOLIDARIAS	EDUCACIÓN	0,25 CTVS	SI
NUEVA ESPERANZA	COMERCIO	0,25 CTVS	NO
VIDA A TUS SUEÑOS	PRODUCCIÓN	0,25 CTVS	SI
RENACER	EDUCACIÓN	0,25 CTVS	SI
AMIGOS UNIDOS	EMER	0,25 CTVS	SI
TRABAJEMOS JUNTOS	PRODUCCIÓN	0,25 CTVS	NO
SANTANDER	EMERGENCIA	0,50 CTVS	SI
BILSA	PRODUCCIÓN	0,25 CTVS	SI
UNION Y PROGRESO	EMERGENCIA	0,25 CTVS	NO
AMIGOS EMPRENDEDORES	EDUCACIÓN	0,25 CTVS	SI
LOS LAURELES	EMERGENCIA	0,25 CTVS	NO
SAN JUAN	COMERCIO	0,25 CTVS	SI
UNIDOS VENCEREMOS	PRODUCCIÓN	0,25 CTVS	NO
NUESTRO BANCO	EMERGENCIA	0,25 CTVS	SI
JUNTOS AL PROGRESO	COMERCIO	0,25 CTVS	NO
PROGRESO FAMILIAR	EMERGENCIA	0,25 CTVS	SI
25 DE ENERO	COMERCIO	0,25 CTVS	NO
PROESA	COMERCIO	0,25 CTVS	SI

Fuente: Encuesta

Tabla 9 Destino de crédito, mora y desgravamen en las SPI de Esmeraldas

SPI - ATACAMES	DESTINO DE CRÉDITO	TASA DE MORA	VALOR DE DESGRAVAMEN
CACAOTEROS ATACAMES	PRODUCCIÓN	0,25 CTVS	SI
LOS ÁNGELES	PRODUCCIÓN	0,25 CTVS	SI

Fuente: Encuesta

Tabla 10 Destino de crédito, mora y desgravamen en las SPI de Esmeraldas

SPI - MUISNE	DESTINO DE CRÉDITO	TASA DE MORA	VALOR DE DESGRAVAMEN
RÍOS CANUTOS Y MUISNE	PRODUCCIÓN	0,25 CTVS	SI
GUADURNAL	PRODUCCIÓN	0,50 CTVS	NO
SAN GREGORIO	PRODUCCIÓN	0,25 CTVS	SI
LUCHA Y FE	PRODUCCIÓN	0,25 CTVS	SI

Fuente: Encuesta

Los destinos de los créditos son de acuerdo a las necesidades de las personas, el total de las SPI de los cantones Atacames y Muisne destinan su crédito netamente para producción, en cambio las SPI que operan en Esmeraldas manifestaron que el destino de sus créditos es muy variado, ya que estos sirven para: emergencia, comercio, educación y producción.

El 92% de las SPI cobran una tasa de mora por día de \$0,25, y el resto tienen una mora de \$0,50 por día. El 65% de las sociedades tienen estipulado un valor de desgravamen.

Tabla 11 Datos contables SPI en Esmeraldas

SPI – ESMERALDAS	ESTADOS FINANCIEROS	OTROS INGRESOS	UTILIDAD	CAPITAL REINVERTIDO
JUNTOS AL FUTURO	3	NO	SI	NO
MANOS SOLIDARIAS	3	NO	SI	NO
NUEVA ESPERANZA	3	NO	SI	NO
VIDA A TUS SUEÑOS	6	NO	SI	NO
RENACER	6	NO	SI	SI
AMIGOS UNIDOS	3	SI	SI	NO
TRABAJEMOS JUNTOS	3	NO	SI	NO
SANTANDER	3	NO	SI	SI
BILSA	3	NO	SI	NO
UNIÓN Y PROGRESO	3	NO	SI	NO
AMIGOS EMPRENDEDORES	6	NO	SI	NO
LOS LAURELES	3	NO	SI	NO
SAN JUAN	6	NO	SI	NO
UNIDOS	3	NO	SI	NO
VENCEREMOS				
NUESTRO BANCO	3	SI	SI	NO

JUNTOS AL PROGRESO	3	NO	SI	NO
PROGRESO FAMILIAR	6	NO	NO	NO
25 DE ENERO	3	NO	SI	NO
PROESA	3	SI	SI	SI

Fuente: Encuesta

Tabla 12 Datos contables SPI en Atacames

SPI – ATACAMES	ESTADOS FINANCIEROS	OTROS INGRESOS	UTILIDAD	CAPITAL REINVERTIDO
CACAOTEROS ATACAMES	6	NO	SI	NO
LOS ÁNGELES	3	NO	SI	NO

Fuente: Encuesta

Tabla 13: Datos contables SPI en Muisne

SPI - MUISNE	ESTADOS FINANCIEROS	OTROS INGRESOS	UTILIDAD	CAPITAL REINVERTIDO
RÍOS CANUTOS Y MUISNE	6	SI	SI	NO
GUADURNAL		NO	NO	NO
SAN GREGORIO	6	NO	SI	NO
LUCHA Y FE	3	SI	1800	NO

Fuente: Encuesta

Las SPI realizan sus estados financieros de manera trimestral y semestralmente, que llevan en su mayoría de manera manual en libros.

Un 19% de las SPI tienen ingresos extraordinarios, los cuales son por la agricultura. El 92% de las sociedades han generado utilidad, aunque en su gran mayoría manifestaron que era poca, y de ellas sólo el 14% ha reinvertido la utilidad, el resto las han repartido entre sus socios.

3.2 ANÁLISIS DE SITUACIÓN ACTUAL DE LAS SPI

Tabla 14 Diagnóstico FODA

FORTALEZAS	OPORTUNIDADES
<ul style="list-style-type: none"> • Ahorro y crédito para los socios • Financiamiento ágil y oportuno • Valor de desgravamen 	<ul style="list-style-type: none"> • Asesoría técnica por CEPESIU • Financiamiento externo • Crecer y ser una Cooperativa • Consorcio SPI para amparo legal. • Cooperativa promovida por CEPESIU
DEBILIDADES	AMENAZAS
<ul style="list-style-type: none"> • Registro de Operaciones • Irresponsabilidad de los socios • Socios en pos de garante de otros socios y de no socios. 	<ul style="list-style-type: none"> • Crisis económica del país • Otras fuentes de financiamiento a bajas tasas de interés • Desastres Naturales

Fuente: Entrevista

3.2.1 Matriz de Diagnósticos

3.2.1.1 Matriz de Factores Externos MFE

Mediante esta matriz se podrá identificar y medir los factores externos de las SPI, analizando sus amenazas y oportunidades, se plantea la siguiente medición.

Tabla 15 Equivalencia MFE

Equivalencia	
Amenaza mayor	1
Amenaza menor	2
Oportunidad mayor	3
Oportunidad menor	4

Tabla 16 Matriz de factores externos

MATRIZ FACTORES EXTERNOS			
OPORTUNIDADES	PESO (0,1 a 1)	CLASIFICACIÓN	PESO
1 Capacitación por CEPESIU	0,40	3	1,20
2 Financiamiento Externo	0,05	4	0,20
3 Crecer y ser una Cooperativa	0,04	4	0,16
AMENAZAS	PESO (0,1 a 1)	CLASIFICACIÓN	PESO
1 Crisis económica del país	0,25	1	0,20
2 Otras fuentes de financiamiento a bajas tasas de interés	0,06	2	0,12
3 Desastres Naturales	0,20	1	0,20
TOTAL	1		2,08

3.2.1.2 Matriz de Factores Internos MFI

Esta matriz tiene la misma relación con la MFE, y sus estándares de medida son

Tabla 17 Equivalencia MFI

Equivalencia	
Debilidad mayor	1
Debilidad menor	2
Fortaleza mayor	3
Fortaleza Menor	4

Tabla 18 Matriz Factores Internos

MATRIZ FACTORES INTERNOS			
DEBILIDADES	PESO (0,1 a 1)	CLASIFICACIÓN	PESO
1 Registro de Operaciones	0,30	1	0,30
2 Irresponsabilidad de los socios	0,15	1	0,15
3 Socios en pos de garante	0,07	2	0,14
FORTALEZAS	PESO (0,1 a 1)	CLASIFICACIÓN	PESO
1 Ahorro y crédito para los socios	0,30	3	0,90
2 Financiamiento sin mucho trámite	0,15	4	0,60
3 Valor de desgravamen	0,03	4	0,12
TOTAL	1		2,21

3.2.2 Matriz de Factores Internos y Externos

Esta matriz ubica en el cuadrante x y, parámetros que permiten la toma de decisiones respecto a la estrategia, los lineamientos de medición de esta matriz son los siguientes:

Utiliza 9 cuadrantes

I, II, IV

Se recomienda Crecer y Construir: se deben aplicar estrategias intensivas como penetración del mercado, desarrollo de mercado.

III, V, VII

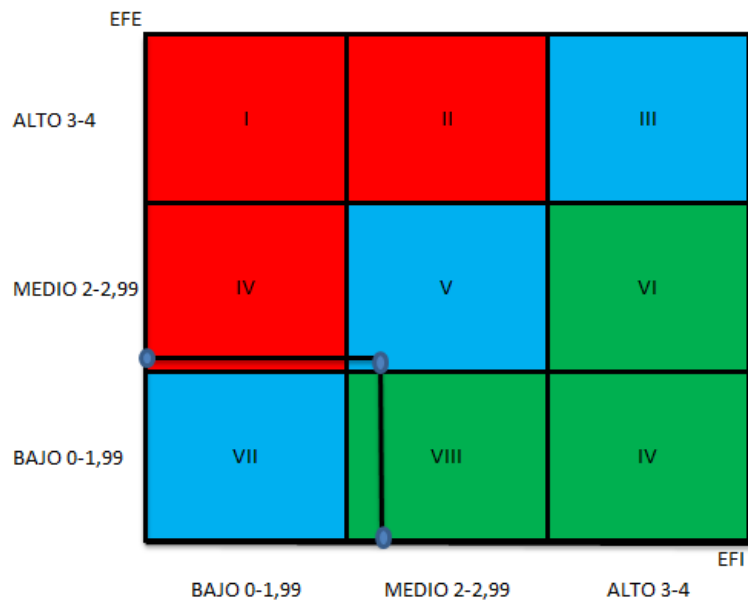
Se recomienda Retener y Mantener: se recomienda la penetración del mercado y el desarrollo de los servicios.

VI, VIII, IX

Se recomienda cosechar o desinvertir: se podría pensar en ir desinvirtiendo en estos negocios.

Esta matriz toma los resultados ponderados de la matriz MFE y MFI, los resultados han sido los siguientes.

Ilustración 1 *Matriz factores internos y externos*



Como se refleja en la figura, los resultados de cruzar los datos de la matriz FE y FI, muestran la posición de las SPI en el cuadrante V, lo que indica que las sociedades deben de retener y mantener, se recomienda la penetración del mercado y el desarrollo de los servicios.

Tabla 19 Estrategias FODA

FODA	FORTALEZAS: F	DEBILIDADES: D
	<ul style="list-style-type: none"> • Ahorro y crédito para los socios • Financiamiento sin mucho trámite • Valor de desgravamen 	<ul style="list-style-type: none"> • Registro de Operaciones • Irresponsabilidad de los socios • Socios en pos de garante
OPORTUNIDADES: O	ESTRATEGIA FO	ESTRATEGIAS DO
<ul style="list-style-type: none"> • Capacitación por CEPESIU • Financiamiento Externo • Crecer y ser una Cooperativa 	<ul style="list-style-type: none"> • Fomentar cursos de microfinanzas, para crear una conciencia ahorrativa y un manejo del dinero. • Buscar fuentes de financiamiento externa que permitan generar mayor cantidad de crédito a lugares con mayor pobreza. • Acaparar mayor cantidad de socios con el fin de incrementar el capital y se pueda generar más créditos, para poder crecer y ser una cooperativa. 	<ul style="list-style-type: none"> • Enseñar programas electrónicos básicos como Excel para llevar un mejor registro de las operaciones. • Fomentar el cumplimiento de las obligaciones para mantener efectivamente la sociedad. • Hacer encajes que permita que un socio pueda garantizar a otra persona, sin que la sociedad pueda perder.
AMENAZAS: A	ESTRATEGIA FA	ESTRATEGIA DA
<ul style="list-style-type: none"> • Crisis económica del país • Otras fuentes de financiamiento a bajas tasas de interés • Desastres Naturales 	<ul style="list-style-type: none"> • Brindar ideas de emprendimiento a fin de que puedan generar más ingresos • Brindar créditos estipulados para destinos claves como agricultura. • Cubrir a los socios mediante un valor de desgravamen ante cualquier eventualidad. 	<ul style="list-style-type: none"> • Manejar respaldo de la base de datos de la empresa ante cualquier desastre natural. • Firmar documentos de créditos ante cualquier eventualidad por no pago. • En caso de crisis económica negar préstamos a no socios, sólo podrán acceder a éstos los socios.

La matriz FODA, permitió definir las estrategias necesarias para que las SPI puedan desarrollar sus actividades generando un efecto positivo en su operatividad, para analizar cada una de ellas se enlistan a continuación cada una de las estrategias.

3.2.3 Lista de Estrategias

- Fomentar cursos de microfinanzas, para crear una conciencia ahorrativa y un manejo del dinero.
- Buscar fuentes de financiamiento externa que permitan generar mayor cantidad de crédito a lugares con mayor pobreza.
- Acaparar mayor cantidad de socios con el fin de incrementar el capital y se pueda generar más créditos, para poder crecer y ser una cooperativa.
- Enseñar programas electrónicos básicos como Excel para llevar un mejor registro de las operaciones.
- Fomentar el cumplimiento de las obligaciones para mantener efectivamente la sociedad.
- Hacer encajes que permita que un socio pueda garantizar a otra persona, sin que la sociedad pueda perder.
- Brindar créditos estipulados para destinos claves como agricultura.
- Manejar respaldo de la base de datos de la empresa ante cualquier desastre natural.
- Firmar documentos de créditos ante cualquier eventualidad por no pago.
- En caso de crisis económica negar préstamos a no socios, sólo podrán acceder a éstos los socios.

3.3 INDICADORES

La Corporación Nacional de Finanza Popular y Solidaria (CONAFIPS), exige dentro de la ley que este tipo de organizaciones que pertenecen a las finanzas populares deben presentar sus estados financieros y cumplir con una serie de indicadores de gestión que deben ser presentados, como son: indicadores de rentabilidad, indicadores de eficiencia y productividad, indicadores de gestión financiera, indicadores de solvencia.

Las SPI están reguladas bajo la Ley, pero éstas actualmente no han sido controladas por la LOEPop, por esa razón estas organizaciones no se han preocupado en su mayoría de elaborar estados financieros razonables que le permitan cumplir con los indicadores exigidos por la CONAFIPS, sin embargo, con los datos obtenidos se plantean algunos indicadores que permiten medir la actividad actual y su impacto.

Los indicadores que se analizaron son los siguientes:

Tabla 20 Indicadores de Gestión

Factor	Indicador Técnico	Fórmula
Gestión	• Gestión de Créditos	• $\frac{\text{Créditos Otorgados}}{\text{Créditos Solicitados}}$
	• Efectividad de Crédito	• $\frac{\text{Créditos Otorgados}}{\text{N}^\circ \text{ de Socios}}$
	• Relación Ahorro Crédito	• $\frac{\text{Ahorro mensual}}{\text{Techo máximo crédito}}$

3.3. 1 Gestión de Créditos

El objetivo de este indicador es determinar el número de créditos que han sido otorgados, en relación con los solicitados

Gestión de créditos: $\frac{\text{Créditos Otorgados}}{\text{Créditos Solicitados}}$

Gestión de créditos: $\frac{771}{771}$

Se analizaron los créditos otorgados en relación con los créditos solicitados, otorgados a socios como no socios, mediante el cual se puede comprobar que el 100% de los créditos que han sido solicitados en las SPI se han entregado, esto se debe a que los créditos son bajos, como ya se lo demostró en el resultado del primer objetivo, el promedio de los créditos es entre \$100 y \$250, no obstante dentro de las SPI también se realizan créditos de una cantidad mayor a la del promedio, pero para ello se analiza el capital que tiene la sociedad, el tiempo que lleva el socio y cuál es el monto que éste posee dentro de la sociedad.

3.3.2 Efectividad de Crédito

$$\begin{aligned} \text{Efectividad de Crédito: } & \frac{\text{Créditos Otorgados}}{\text{Nº de Socios}} \\ \text{Efectividad de Crédito: } & \frac{771}{407} \\ \text{Efectividad de Crédito: } & 1.89 \end{aligned}$$

El objetivo de este indicador es determinar la repetición de créditos de cada socio.

Para este indicador se tomaron los créditos otorgados con el número de socios que hay en las SPI, para conocer la frecuencia en la que los socios solicitan un crédito, mediante éste indicador se puede demostrar que cada socio adquiere aproximadamente 2 créditos al año, sin embargo dentro de este factor interviene mucho lo que son los préstamos a los no socios, ya que estos préstamos se incluyeron en los créditos otorgados, pero no se separaron por que las SPI no manifestaron cuantos créditos han sido entregados para los no socios y para los socios.

3.3.2 Relación Ahorro crédito

El objetivo de este indicador es medir como aporta el ahorro mensual, a la generación de créditos

Relación Ahorro para Crédito:

$$\frac{\text{Ahorro mensual}}{\text{Techo máximo Crédito}}$$

$$\text{Ahorro para Crédito: } \frac{100}{250}$$

$$\text{Ahorro para Crédito: } 0,40$$

Para este indicador se tomó en cuenta el promedio de ahorro mensual de las SPI el cual es de \$10 por socio, y el techo del promedio de los créditos, mediante el cual se pudo evidenciar que el ahorro mensual sirve para cubrir un 40% del techo de un crédito solicitado en ése promedio por mes.

CAPÍTULO IV

DISCUSIÓN

El objetivo de esta investigación fue determinar la situación actual de las Sociedades Populares de Inversión que operan en los cantones Esmeraldas, Atacames y Muisne, mediante la aplicación de instrumentos de investigación que permitieron la obtención de esta información. En esta investigación se consideraron dimensiones como las características de las sociedades populares de inversión, una matriz FODA y medición de algunos indicadores.

Uno de los resultados en este estudio, fue las características de las Sociedades Populares de Inversión, evidenciándose que la mayoría se encuentran situadas en el cantón Esmeraldas, haciendo una minoría en los cantones Muisne y Atacames.

De acuerdo a la Ley de Economía Popular y Solidaria (LOEPop) las SPI deben tener un mínimo de 10 socios para que puedan iniciar, y debe contar con un estatuto el cual debe ser aprobado por la totalidad de los socios, las encuestas mostraron que la totalidad de las SPI socializaron sus estatutos entre todos los socios, a su vez algunas de ellas han reformado sus estatutos, por motivo de ampliación en el plazo de créditos, aumento de créditos, aumento de tasas de interés a no socios, etc. con el fin de darle un mayor beneficio al socio.

Las SPI manejan una doble función la cual es de ahorro y crédito, dentro de los resultados se pudo observar que las SPI tienen gran variación de créditos otorgados, y eso se debe a la gran diferencia que tienen unas con otras, esas diferencias se rigen en la cantidad de socios, el capital que poseen y sobre todo en la seriedad de los socios al cumplir con la SPI.

El monto más solicitado de crédito oscila entre \$100 a \$250 y es similar a lo conseguido por Inglada, Sastre y De Miguel (2015) en el cual se conoció que los créditos otorgados efectúan entre los \$100 y \$150, y lo realizado por Bukstein (2004) en el cual se demostró que el monto más pedido de los créditos, oscila entre 500 – 1000 pesos. La LOEPop estipula en sus leyes que este tipo de sociedades no deben manejar una tasa de

interés mayor al 2,5%, dentro de lo investigado se evidenció que la totalidad de las SPI manejan esa tasa de interés; y se comprobó que las SPI manejan una tasa de interés un poco mayor para los no socios.

De acuerdo a lo investigado la totalidad de las SPI situadas en los cantones Atacames y Muisne, destinan sus créditos para lo que es la producción, ya que la actividad principal de sus socios en su gran mayoría es la agricultura, dentro del cantón Esmeraldas hay variedad, ya que las SPI destinan el crédito en su mayoría para el comercio, en caso de emergencia y en gastos varios, los resultados tomados en estos cantones son muy apartados a la realidad de Colombia, en la investigación de Cardero (2008) se demostró que los microcréditos son destinados para gastos de alimentación de sus hogares y para gastos escolares.

Las SPI cobran una tasa por mora la cual en su mayoría es de \$0,25 por día, y algunas en sus estatutos tienen establecidos un valor o porcentaje de desgravamen, el cual es mínimo, pero de gran ayuda en casos de tragedia.

El plazo de los créditos en su mayoría son de tres meses y como plazo máximo seis meses, esto es distinto a lo investigado por Inglada, Sastre y De Miguel (2015) en el cual se conoció que los plazos de los microcréditos son entre seis y doce meses, y lo realizado por Bukstein (2004) en el cual indica que tienen un plazo de siete a doce meses en su mayoría, se puede evidenciar que en los cantones investigados el tiempo de plazo es 1 año, menor a los estudios previos.

Lo que corresponde a la matriz FODA se puede evidenciar que en unos aspectos tiene similitud y en otras está aislado con lo investigado por Palomo, Sanchis y Soler (2009), lo que corresponde a las similitudes dentro de las fortalezas, es que en ambas investigaciones se encuentra lo que es la captación de dinero mediante el ahorro y la generación de créditos, y como amenaza se encuentra lo que es la crisis económica que pueden sufrir ambos países; entre las diferencias el estudio relacionado manifiesta que una de sus oportunidades es la preferencia que tienen los clientes bancarios ante los bancos minoristas, y en esta investigación se posee como una de las mayores oportunidades a la capacitación por parte de la CEPESIU, dentro de sus debilidades

indican el no cubrir toda la demanda financiera, mientras que acá se tiene como debilidades el no llevar un buen sistema de registro de sus actividades.

A criterio personal las SPI deberían mejorar el sistema de registro de sus actividades ya que la gran mayoría de ellos la llevan de manera manual mediante libros, en la actualidad los avances tecnológicos son tan grandes que hay diferentes herramientas para poder llevar un buen registro, una de las más básicas de utilizar es el programa Microsoft Excel.

La ONG CEPESIU manifestaba que ellos brindan asesorías a las diferentes SPI, y les hacen seguimiento para ver el progreso que van teniendo, pero a su vez las SPI manifestaron que la ayuda brindada por la ONG es sólo al comienzo, en lo que es la creación de la sociedad.

El crecimiento y la continuidad de cada SPI se basan en la responsabilidad y compromiso que tengan los socios, ya que algunas han cerrado por motivo de irresponsabilidad de socios o dirigentes de las SPI, otras lamentablemente por falta de conocimiento de cómo manejar una sociedad como estas

Dentro del análisis FODA se pudieron hacer algunas matrices como la: Matriz FE, Matriz FI, Matriz de Estrategias FODA; permitiendo plasmar una lista de estrategias, no se avanzó con la priorización de las estrategias por que el estudio no llega hasta ese punto.

La debilidad del Registro de Operaciones es grave ya que esto ocasiona que las sociedades no cuenten con una información confiable, lo cual provoca que los estados financieros no sean razonables y no se puedan obtener los indicadores debidos.

Las SPI son reguladas, pero no controladas, y es una gran error ya que se desconoce si los estados financieros que poseen están son razonables o no, y por ende no aplican los indicadores que exige aplicar la CONAFIPS, mediante los datos obtenidos se plasmaron indicadores de gestión.

Dentro del primer indicador se pudo observar que la totalidad de los créditos solicitados fueron otorgados y eso se debe a que en su mayoría los créditos son bajos, es decir, se encuentran en el valor promedio ya mencionado, pero también se daban créditos por encima y debajo del promedio, se pudo conocer que para acceder a los créditos de las SPI no se necesita mucho trámite, es por ello que siempre son dados.

El segundo indicador hace referencia a los créditos otorgados con relación al número de socios de las SPI, en el cual se evidencia que cada socio ha solicitado aproximadamente 2 créditos, dentro de los créditos otorgados se engloban los créditos dados a los socios y no socios, pero no se mantiene una base de dato de aquello, es por ello que se lo totalizó.

Para el tercer indicador se tomó el promedio de ahorro mensual el cual es de \$10, el cual se multiplica por el número mínimo de socios que debe tener cada SPI que son 10, dando un ahorro de \$100, y el techo del valor promedio de los créditos que es de \$250, mediante el cual se pudo conocer que el ahorro mensual sirve para cubrir en un 40% un crédito solicitado en ese valor por mes.

Dentro de la investigación se presentaron varias limitaciones, como la cantidad de SPI que se decía que existen con las que se pudieron encontrar, a su vez se conoció que 2 SPI de las que se encontró ya no operan actualmente, los motivos que causaron que ya no siga funcionando fueron por irresponsabilidad de los socios al no pagar las obligaciones contraídas y ya no aportaban la cuota mensual, y por otro lado la falta de honestidad de sus directivos, ya que la tesorera de una de ellas se terminó llevando la plata de la sociedad.

Hubo dificultad al acceder a las SPI del Cantón Muisne ya que para ir a alguna de ellas se tenía que tomar algunos medios de transporte y uno de ellos era las motos, las cuales no brindaban la seguridad debida al trasladarlo de un lado a otro.

En lo que corresponde al cantón de Esmeraldas un par de ellas se encontraban en barrios de alta delincuencia y se tuvo que fletar un vehículo para tener una mayor seguridad sin riesgo a robos.

Este estudio permitirá realizar futuras investigaciones como: Análisis de los indicadores de gestión de cartera de organizaciones pertenecientes a las finanzas populares, Análisis sobre los registros de operaciones de las SPI, Análisis de las necesidades de cursos de microfinanzas a organizaciones pertenecientes a las finanzas populares, Análisis de las cuentas por cobrar de los bancos comunales, Análisis de sistema contable utilizados en organizaciones pertenecientes a las finanzas populares.

CAPÍTULO V

5. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

5.1 CONCLUSIONES

- Se establecieron las características de las SPI que se encuentran operando, como: el número de socios, la socialización y reformas de estatutos, el número de montos y de créditos que entregan, el plazo, las tasas de interés y el destino de los créditos.
- Se realizó un diagnóstico de la situación actual de las SPI, donde se estableció un FODA, y se analizaron las matrices FI y FE; mediante la matriz de factores internos y externos indica que se encuentran en un promedio medio lo cual significa que están en un proceso de mantenerse en el mercado, y a su vez en el diagnóstico se estableció una matriz estratégica donde se plantearon algunas estrategias a tomar en cuenta.
- Se establecieron tres indicadores como el de gestión de créditos, efectividad de créditos y relación ahorro crédito, de acuerdo a la información obtenida, considerando que se encuentran reguladas por la Ley de Economía Popular y Solidaria, actualmente no se encuentran controladas por ello no se puede cumplir con lo establecido en los estados financieros y en los indicadores de gestión.

5.2 RECOMENDACIONES

- Mejorar aspecto como políticas de créditos, debilidad de los estados financieros, observar la recuperación de los créditos, buscar un sistema de registro de sus operaciones
- Tomar en cuenta el listado de estrategias que se plantearon, que deberían ser analizadas por las SPI para que sean aplicadas y así mejorar sus condiciones.
- Establecer los indicadores analizados, como son de gestión de créditos, efectividad de crédito y relación ahorro crédito, para que se pueda conocer la gestión de las SPI, y poder realizar estados financieros razonables, lo que tienen que ser de manera anual, y les sirvan para tomar decisiones, con el fin de aportar al desarrollo local.

REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS

- Audidores, Contadores y Consultores Financieros. (2015). *Audidores, Contadores y Consultores Financieros*. Obtenido de <http://www.audidoresycontadores.com/sector-financiero/72-objetivos-de-la-ley-de-economia-popular-y-solidaria>
- Ávila Vega, J. (2006). *El ABC de los Consejos Comunales*. Obtenido de Funciones del Banco Comunal: <http://www.mailxmail.com/curso-abc-consejos-comunales/funciones-banco-comunal>
- Barber Richard. (2015). *Manejo integrado de cultivos y tierras en zonas de ladera de América Central*. Roma: Gestión Integrada de Cultivos.
- Bukstein, G. (2004). Análisis sobre las microfinanzas y sus beneficiarios en Argentina. *Revista Argentina de Sociología*.
- Busktein, G. (2004). Analisis de las entidades de microfinanzas y beneficios en la Argentina. *Revista Argentina de Sociología*. Obtenido de <http://www.redalyc.org/pdf/269/26920304.pdf>
- Centro de Promoción del Empleo y el Desarrollo Económico Territorial. (s.f.). *Centro de Promoción del Empleo y el Desarrollo Económico Territorial*. Obtenido de <http://www.cepesiu.org.ec/p/impacto/sociedades-populares-inversion/>
- CEPAL. (2010). *Comisión Económica para América Latina y e Caribe*. Obtenido de <http://www.cepal.org/es/publicaciones/5215-futuro-microfinanzas-america-latina-algunos-elementos-debate-la-luz>
- CONAFIPS. (s.f.). *Corporación Nacinal de Finanzas Populares y Solidarias*.
- Cordero, M. (2008). Programas de microfinanciamiento: incidencia en mujeres pobres. Obtenido de http://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0188-76532008000200007
- Escoto Leiva, R. (2012). *Banca Comercial*. San José: Universal Estatal a Dsitancia.
- Esquivel Martínez, H. (2008). Situación actual del Sistema de ahorro y Crédito Popular en México. *Problemas del Desarrollo*.
- Gómez Escobar, I. (2002). *Equipo de Consultores de Infosol*. Obtenido de ¿Qué es el FODA?: http://www.emagister.com/uploads_courses/Comunidad_Emagister_66994_66994-1.pdf
- Hernández, R., Fernandez, & Baptista. (2014). *Metodología de la Investigación*. México.
- Herrera Tapia, F. (2009). Apuntes sobre las instituciones y los programas de desarrollo rural en México. Del Estado benefactor al Estado neoliberal. *Estudios Sociales (Hermosillos, Son.)*.
- Holguín , C. A. (2008). *Asociación Bancos Privados Del Ecuador*. Obtenido de http://www.asobancos.org.ec/ /noviembre_2012.pdf
- Inglada Galiana, M., Sastre Centeno, J., & De miguel Bilbao, M. (2015). Importancia de los microcréditos como instrumentos de financiación en el desarrollo social. *Revista Científica Guillermo de Ockhan*.
- Instituto Guatemalteco de Educación Radiofónica. (2016). *Elaboración y Gestión de Proyectos*. Guatemala.
- López, H. (2012). Para que sirve el analisis del FODA. *AXELERATUM*. Obtenido de Para qué me sirve el Análisis Foda: <http://axeleratum.com/2012/para-que-me-sirve-el-analisis-foda/>
- Ministerio de Inlcusión Económica y Social. (2011). *Ley de Economía Popular y Solidaria*. Obtenido de

- http://www.economiasolidaria.org/files/Ley_de_la_economia_popular_y_solidaria_ecuador.pdf
- Morales, P. (2012). *tamaño necesario de la muestra: ¿Cuántos sujetos necesitamos?* Madrid.
- Orlando Cárdenas, L. (2012). *Proyecto Bid Rural*. Manual Implementación Banca Comunal en Zonas Rurales. Obtenido de:
<https://www.accion.org/sites/default/files/IDB-Manual%20Implementacion%20Banca%20Comunal.pdf>
- Palomo Zurdo, R., Sanchis Palacio, J., & Soler Tormo, F. (2009). Un Análisis De Las Cajas Rurales Españolas. *Las Entidades Financieras De Economía Social Ante La Crisis Financiera*.
- Raccanello, K., & Roldán Bravo, G. (2014). Instituciones microfinancieras y cajas de ahorro en Santo Tomás Hueyotlipan, Puebla. *Economía, sociedades y territorio*.
- Rodero Franganillo, A., & López Martín, M. (2004). Regulación de las Cajas de Ahorros por las Comunidades Autónomas. *Revista de Estudios Regionales*.
- Sandoval, M. D. (2012). *Programa de las Naciones Unidas para el Desarrollo*. Obtenido de Banca Comunal : Microfinanzas para la Inclusión Social:
<file:///C:/Users/user/Downloads/Bancas%20Digital%20Final.pdf>
- Seguí Alcaraz, A. (s.f.). Un Modelo de Compromiso Social. *Cajas de Ahorro Solidarias*, C. N. (2012). *Corporación Nacional de Finanzas Populares y Solidarias*. Obtenido de <http://www.finanzaspopulares.gob.ec/estados-financieros-indicadores/>
- Zabala Salazar, H. (2005). *Planeación estratégica aplicada a cooperativas y de más formas asociativas y solidarias*. Universidad Cooperativa de Colombia.

ANEXO 1

ENCUESTA

Esta encuesta está dirigida a los socios de las distintas Sociedad Popular de Inversión (SPI) ubicadas en los cantones Esmeraldas, Atacames y Muisne.

Datos Personales

Nombre: _____

Género: _____

Edad: _____

1.- Fue capacitado y debidamente informado sobre los reglamentos de la SPI

Sí ___

No ___

2.- ¿Cuántos miembros se han asociado para formar la SPI?

3.- ¿Cuál es la cuota de ahorro fijada por la SPI?

4.- ¿Ha solicitado usted algún crédito a la SPI?

Sí ___

No ___

5.- ¿Cuál es el monto de crédito que usted ha solicitado?

\$0 – \$100

\$100 - \$ 200

\$200 - \$ 300

Más de \$300

6.- ¿Cuál fue el destino de su crédito?

Salud ___

Comercio ___

Educación ___

Gastos ___

7.- ¿A qué plazo usted ha adquirido el crédito?

1 mes ___

2 meses ___

3 meses ___

6 meses ___

8.- ¿Cuáles son los plazos de pago?

Semanal ___ Quincenal ___ Mensual ___ Trimestral ___

9.- ¿Qué institución o fundación le proporcionó apoyo para la formación de la SPI?

10.- ¿Considera que el apoyo recibido para formar la SPI ha sido de crecimiento y desarrollo de la comunidad en donde se encuentra ubicada?

Mucho ___

Poco ___

Nada ___

Estimado(a) participante:

El presente proyecto de tesis, tiene como objetivo: Determinar la situación actual de las Sociedades Populares de Inversión que operan en los cantones Esmeraldas y Atacames.

Estará financiada por recursos propios y la recogida de información se producirá a través de este cuestionario. Los datos que usted nos facilitará de manera voluntaria para este proyecto de investigación, serán tratados con absoluta confidencialidad. Si está conforme en participar en este estudio puede firmar este Consentimiento.

<p>_____</p> <p><i>Firma de la participante</i></p>	<p>_____</p> <p><i>Firma del investigador</i></p>
---	---

En Esmeraldas a ____ de Agosto del 2017.

ANEXO 2

ENTREVISTA

Esta entrevista está dirigida a los dirigentes de las Sociedades Populares de Inversión (SPI), ubicadas en los cantones Esmeraldas, Atacames y Muisne.

Datos Personales

Nombre: _____

Género: _____

Cargo que ocupa: _____

- 1.- ¿Cuál es el número de socios que conforman la entidad?
- 2.- ¿En qué se diferencia su SPI en relación a las demás?
- 3.- ¿En qué considera que debe mejorar la SPI?
- 4.- ¿Qué oportunidades tienen para crecer y ser una Cooperativa o un Banco?
- 5.- ¿Cuántos años tiene operando la sociedad?
- 6.- ¿Qué sistema de registro de cliente utilizan?
- 7.- ¿Cuenta la SPI con un reglamento interno?
- 8.- ¿Cuáles han sido los problemas que ha tenido la SPI?
- 9.- ¿Cuál es la mora que posee la empresa?
- 10.- ¿Utilizan alguna estrategia para realizar sus inversiones?
- 11.- ¿Evalúan el historial crediticio de cada socio antes de otorgar el préstamo?
- 12.- ¿Cuál es la tasa de interés que maneja la SPI?
- 13.- ¿Cuáles son los requisitos para ser socio de la SPI?
- 14.- ¿Cuenta la sociedad con un reglamento interno?