



UNIVERSIDAD TÉCNICA DEL NORTE

**FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y
ECONÓMICAS**

CARRERA DE INGENIERÍA EN ECONOMÍA MENCIÓN FINANZAS

PLAN FINAL DE TRABAJO DE GRADO

TEMA:

“LOS CRÉDITOS OTORGADOS POR LA CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL Y SU INCIDENCIA EN EL DESARROLLO SOCIO ECONÓMICO DE LA PROVINCIA DE IMBABURA, PERÍODO 2009-2013”

**PROYECTO PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE INGENIERA
EN ECONOMÍA MENCIÓN FINANZAS**

AUTORA : MENA, Karen

DIRECTOR: Econ. Estuardo Ayala

Ibarra - 2015

RESUMEN EJECUTIVO

El desarrollo de la presente investigación se realizó con la finalidad de conocer la incidencia de los créditos otorgados por la Corporación Financiera Nacional en el desarrollo socioeconómico de la provincia de Imbabura. El presente trabajo de investigación está estructurado en cuatro capítulos: problema de la investigación, aspectos teórico - científicos, metodología de la investigación, análisis de resultados, además incluye información bibliográfica y anexos. En la investigación se da a conocer acontecimientos históricos tanto de la Corporación Financiera Nacional, como de la trayectoria de los Bancos en el Ecuador, la situación actual, principios y políticas que rigen a las mismas. En cuanto al estudio realizado se evidencia el apoyo brindado a través de los créditos productivos otorgados por la CFN para la creación de proyectos nuevos, el mejoramiento y ampliación de los ya existentes, mismos que han ayudado a la generación de empleo y mejoramiento de la calidad de vida; teniendo que 108 personas han sido beneficiadas con créditos directos y 610 personas a través del financiamiento de IFIs lo cual se ve reflejado en el mejoramiento de los siguientes factores: educación, vivienda, salud, alimentación, tecnología y servicios básicos.

SUMMARY

This study's research was realized with the purpose of letting the public know about the impact of the credit business given by the Corporacion Financiera Nacional during the socio-economic development taken place at the Imbabura Province. This work has been structured in four chapters: Problem-Research, Theoretical Aspects, Methodology used during the study and Analysis Results. In this study, historic events pertaining to the Corporacion Financiera Nacional and to the Bancos en el Ecuador is analyzed having to do with their present situation, principles and politics that rule the same. As per the study that was done, is evidenced that the support given by the CFN for the creation of new projects, improvement and the extension of the same, have helped the creation of employment and has improved quality of life. As many as 108 people have been benefited by being granted direct credit and 610 people have taken advantage of IFI's financing, which is being reflected by the improvement of the following factors: Education, Housing, Food and Health, Technology and Basic Services.

AUTORÍA

Yo, Ana Karen Mena Rojas, portadora de la cédula de identidad N°1719354381, declaro bajo juramento que el presente trabajo es de mi autoría: **"LOS CRÉDITOS OTORGADOS POR LA CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL Y SU INCIDENCIA EN EL DESARROLLO SOCIO ECONÓMICO DE LA PROVINCIA DE IMBABURA, PERÍODO 2009-2013"**, que no ha sido presentado previamente para ningún grado de calificación profesional, y que se han respetado las diferentes fuentes y referencias bibliográficas que se incluyen en éste documento.



Firma

Ana Karen Mena Rojas

C.I 1719354381

CERTIFICACIÓN DEL ASESOR

En calidad de Director del Trabajo de Grado, presentado por la egresada, Ana Karen Mena Rojas, para optar por el Título de INGENIERA EN ECONOMÍA MENCIÓN FINANZAS, cuyo tema es "LOS CRÉDITOS OTORGADOS POR LA CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL Y SU INCIDENCIA EN EL DESARROLLO SOCIO ECONÓMICO DE LA PROVINCIA DE IMBABURA, PERÍODO 2009-2013", doy fe que dicho trabajo reúne los requisitos y méritos suficientes para ser sometido a presentación y evaluación por parte del tribunal examinador que se designe.

En la ciudad de Ibarra, a los 23 días del mes de Febrero del 2015



Econ. Estuardo Ayala

DIRECTOR DEL TRABAJO DE GRADO

**CESIÓN DE DERECHOS DE AUTOR DEL TRABAJO DE GRADO
A FAVOR DE LA UNIVERSIDAD TÉCNICA DEL NORTE**

Yo, Ana Karen Mena Rojas, con cédula de identidad N° 1719354381, manifiesto mi voluntad de ceder a la Universidad Técnica del Norte los derechos patrimoniales consagrados en la Ley de Propiedad Intelectual del Ecuador, Artículos 4, 5 y 6, en calidad de autora del trabajo de grado denominado **"LOS CRÉDITOS OTORGADOS POR LA CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL Y SU INCIDENCIA EN EL DESARROLLO SOCIO ECONÓMICO DE LA PROVINCIA DE IMBABURA, PERÍODO 2009-2013"**, que ha sido desarrollado para optar por el Título de Ingeniera en Economía Mención Finanzas; en la Universidad Técnica del Norte, quedando la Universidad facultada para ejercer plenamente los derechos cedidos anteriormente. En mi condición de autora me reservo los derechos morales de la obra antes citada. En concordancia suscribo este documento en el momento que hago la entrega del trabajo final en formato impreso y digital a la Biblioteca de la Universidad Técnica del Norte.



Ana Karen Mena Rojas

C.I.: 1719354381

En la ciudad de Ibarra, 23 de Febrero del 2015

**AUTORIZACIÓN DE USO Y PUBLICACIÓN
A FAVOR DE LA UNIVERSIDAD TÉCNICA DEL NORTE**

1. IDENTIFICACIÓN DE LA OBRA

La Universidad Técnica del Norte dentro del proyecto Repositorio Digital Institucional, determinó la necesidad de disponer de textos completos en formato digital con la finalidad de apoyar los procesos de investigación, docencia y extensión de la Universidad.

Por medio del presente documento dejo sentada mi voluntad de participar en este proyecto, para lo cual pongo a disposición la siguiente información:

DATOS DE CONTACTO			
CÉDULA DE IDENTIDAD:		171935438-1	
APELLIDOS Y NOMBRES:		Mena Rojas Ana Karen	
DIRECCIÓN:		Ibarra, Av. Alfredo Gómez Jaime 1-49 y Benjamin Carrión	
EMAIL:		Karen73@hotmail.com	
TELÉFONO FIJO:	2640054	TELÉFONO MÓVIL:	0995519138

DATOS DE LA OBRA	
TÍTULO:	"LOS CRÉDITOS OTORGADOS POR LA CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL Y SU INCIDENCIA EN EL DESARROLLO SOCIO ECONÓMICO DE LA PROVINCIA DE IMBABURA, PERÍODO 2009-2013"
AUTORA:	Mena Rojas Ana Karen
FECHA: AAAA MM DD	
SOLO PARA TRABAJOS DE GRADO	
PROGRAMA:	<input checked="" type="checkbox"/> PREGRADO <input type="checkbox"/> POSGRADO

TÍTULO POR EL QUE OPTA:	Ingeniera en Economía Mención Finanzas
ASESOR /DIRECTOR:	Econ. Estuardo Ayala

2. AUTORIZACIÓN DE USO A FAVOR DE LA UNIVERSIDAD

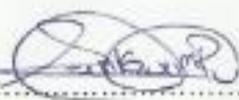
Yo, Ana Karen Mena Rojas, con cédula de ciudadanía No. 1719354381, en calidad de autora y titular de los derechos patrimoniales de la obra o trabajo de grado descrito anteriormente, hago entrega del ejemplar respectivo en formato digital y autorizo a la Universidad Técnica del Norte, la publicación de la obra en el Repositorio Digital Institucional y uso del archivo digital en la Biblioteca de la Universidad con fines académicos, para ampliar la disponibilidad del material y como apoyo a la educación, investigación y extensión; en concordancia con la Ley de Educación Superior Artículo 144.

3. CONSTANCIAS

La autora manifiesta que la obra objeto de la presente autorización es original y se la desarrolló, sin violar derechos de autor de terceros, por lo tanto la obra es original y que es el titular de los derechos patrimoniales, por lo que asume la responsabilidad sobre el contenido de la misma y saldrá en defensa de la Universidad en caso de reclamación por parte de terceros.

En la ciudad de Ibarra, 23 de Febrero del 2015

LA AUTORA:

(Firma).....

 Nombre: Ana Karen Mena Rojas.
 C.C.: 1719354381

ACEPTACIÓN:

(Firma).....

 Nombre: Ing. Betty Chávez
 JEFE DE BIBLIOTECA

DEDICATORIA

El presente trabajo le dedico a mis Padres por todo el amor, esfuerzo y apoyo constante.

A mi tía Carmen quien con su motivación constante me ayudo a culminar esta etapa de mi vida.

A mi querido Juan Sebastián por ser mi compañero de vida, quien me supo apoyar en cada momento.

A mis amigos y familiares quienes con sus consejos y apoyo ante las dificultades presentadas supieron guiarme.

AGRADECIMIENTO

A Dios por la vida, la fortaleza y por la fe para seguir adelante sin decaer y permitirme llegar hasta este momento tan importante de formación profesional.

A mis Padres que han sido el pilar fundamental, por su amor y apoyo constante para cumplir esta meta.

Al Econ. Estuardo Ayala por la orientación y por compartir sus conocimientos durante mi etapa estudiantil y para el desarrollo de esta investigación.

PRESENTACIÓN

El presente trabajo de grado titulado **“LOS CRÉDITOS OTORGADOS POR LA CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL Y SU INCIDENCIA EN EL DESARROLLO SOCIO ECONÓMICO DE LA PROVINCIA DE IMBABURA, PERÍODO 2009-2013”**, está estructurado por cuatro capítulos mismos que se detallan a continuación.

En el Capítulo I se realizó un Diagnóstico Situacional donde se indica la reseña histórica de la Banca en el Ecuador, además se establecen los objetivos generales y específicos, planteamiento de preguntas a investigarse acordes al estudio.

En el Capítulo II se encuentran las bases teóricas científicas, mismas que servirán como sustento al presente trabajo con conceptos y clasificaciones de términos muy importantes.

En el capítulo III se describe la metodología y el tipo de investigación, lo que ha ayudado con el proceso de desarrollo y consecución del objetivo principal del presente estudio.

En el capítulo IV se procede con el análisis de las variables para dar cumplimiento a los objetivos planteados.

ÍNDICE GENERAL

PORTADA.....	I
RESUMEN EJECUTIVO.....	II
EXECUTIVE SUMMARIZE	III
AUTORÍA.....	IV
CERTIFICACIÓN DEL ASESOR	V
CESIÓN DE DERECHOS DE AUTOR DEL TRABAJO DE GRADO.....	VI
AUTORIZACIÓN DE USO Y PUBLICACIÓN.....	VII
DEDICATORIA	IX
AGRADECIMIENTO	X
PRESENTACIÓN.....	XI
ÍNDICE GENERAL.....	XI
ÍNDICE DE TABLAS	XIX
ÍNDICE DE ILUSTRACIONES.....	XXI
ÍNDICE DE GRÀFICOS.....	XXI
CAPÍTULO I.....	24
EL PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN.....	24
1.1. ANTECEDENTES.....	24
1.2. CONTEXTUALIZACIÓN DE LA PROVINCIA DE IMBABURA.....	28
1.2.1. ACTIVIDAD ECONÓMICA EN RELACIÓN A LA PROVINCIA ...	30
A) EL COMERCIO Y SU GRADO DE REPRESENTACIÓN EN IMBABURA	30
B) INDUSTRIA	31
C) AGRICULTURA.....	32
D) GANADERÍA	32
C) TURISMO.....	32
D) COMERCIO.....	33
E) ACTIVIDAD ECONÓMICA EN LOS CANTONES DE LA PROVINCIA DE IMBABURA.	33

1.2.2.	PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA.....	34
1.3.	FORMULACIÓN DEL PROBLEMA.....	35
1.4.	DELIMITACIÓN TIEMPO-ESPACIO.....	35
1.5.	OBJETIVOS.....	35
1.5.1.	GENERAL.....	35
1.5.2.	OBJETIVOS ESPECÍFICOS.....	35
1.6.	PREGUNTAS DE INVESTIGACIÓN.....	36
1.7.	MATRIZ DE RELACIÓN DIAGNÓSTICA.....	36
1.8.	JUSTIFICACIÓN E IMPORTANCIA DEL ESTUDIO.....	37
1.9.	VIABILIDAD.....	38
 CAPÍTULO II		 40
2.	MARCO TEÓRICO.....	40
2.1.	DESARROLLO SOCIO ECONÓMICO.....	40
2.1.1.	DESARROLLO SOCIAL.....	41
2.1.2.	DESARROLLO ECONÓMICO.....	41
2.1.3.	CRECIMIENTO ECONÓMICO.....	41
2.2.1.	SECTOR PRIMARIO O AGROPECUARIO.....	42
2.2.2.	SECTOR SECUNDARIO.....	42
2.2.3.	SECTOR TERCIARIO.....	43
2.2.4.	PIB.....	44
2.2.5.	INGRESO NACIONAL.....	44
2.2.6.	INVERSIÓN.....	44
2.2.7.	AHORRO.....	44
2.2.8.	INGRESOS.....	45
2.2.9.	EMPLEO.....	45
2.2.10.	PEA.....	45
2.2.11.	APARATO PRODUCTIVO.....	46
2.2.12.	PRODUCCIÓN.....	46
2.2.13.	PRODUCTIVIDAD.....	46
2.3.	LA BANCA.....	46
2.3.1.	BANCA PÚBLICA.....	47

2.3.2. BANCA PRIVADA.....	47
2.3.3. CRÉDITO.....	47
2.3.4. TIPOS DE CRÉDITOS.....	48
A) HIPOTECARIOS	48
B) CRÉDITO ENTRE INSTITUCIONES FINANCIERAS	48
C) CRÉDITOS A ACTIVIDADES AGROPECUARIAS	49
D) CRÉDITOS A LAS EMPRESAS.....	49
E) CRÉDITO COMERCIAL.....	49
F) CRÉDITOS AL CONSUMO	50
G) CRÉDITOS DIVERSOS	50
H) IMPORTANCIA DEL CRÉDITO PARA EL DESARROLLO ECONÓMICO	50
2.3.5. ELEMENTOS A TOMARSE EN CUENTA AL SOLICITAR UN CRÉDITO.....	51
A) SPREAD O DIFERENCIA FINANCIERA.....	51
B) GARANTÍAS FINANCIERAS.....	52
C) MONTO.....	52
D) TASAS DE INTERÉS	52
E) CUOTA DE AMORTIZACIÓN	53
F) REQUISITOS	53
G) PLAZOS.....	54
H) PUNTAJE CREDITICIO O CREDIT SCORING.....	54
I) SCORING.....	55
J) APLICACIONES DEL SCORING.....	55
2.3.6. PRINCIPALES RIESGOS.....	55
A) RIESGO DE CRÉDITO	55
2.3.6.1. FACTORES PARA MEDIR EL RIESGO DE CRÉDITO	56
2.3.6.2. RIESGO DE IMPAGO	56
2.3.6.3. RIESGO OPERACIONAL.....	56
2.3.6.4. BANCA PÚBLICA Y LAS FINANZAS	57
2.3.7. CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL.....	57
2.3.8. PRODUCTOS Y SERVICIOS FINANCIEROS.....	57

2.3.8.1. PRODUCTOS FINANCIEROS	57
2.3.8.2. SERVICIOS FINANCIEROS.....	58
2.3.9. CARTERA.....	58
2.4. ENTIDADES FINANCIERAS.....	59
2.4.1. ESTABLECIMIENTOS FINANCIEROS DE CRÉDITO (EFC).....	59
2.4.2. COOPERATIVAS	60
2.4.3. BANCO	60
2.5. OPERACIONES BANCARIAS	60
2.5.1. INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	60
2.5.2. BANCA DE SEGUNDO PISO.....	61
A) CONDICIONES PARA EL FUNCIONAMIENTO DE LA BANCA DE SEGUNDO PISO	61
CAPÍTULO III	64
3. MARCO METODOLÓGICO	64
3.1. DISEÑO	64
3.2. TIPOS DE INVESTIGACIÓN	64
3.2.1. BIBLIOGRÁFICA Y DOCUMENTAL.....	65
3.2.2. DE CAMPO.....	65
3.2.3. INVESTIGACIÓN EXPLORATORIA – DESCRIPTIVA	65
3.3. ENFOQUE CUALITATIVO.....	65
3.4. MÉTODOS.....	66
3.4.1. INDUCTIVO	66
3.4.2. DEDUCTIVO.....	66
3.4.3. HISTÓRICO.....	66
3.4.4. ANALÍTICO – SINTÉTICO.....	67
3.5. TÉCNICAS DE INVESTIGACIÓN	67
3.6. INSTRUMENTOS	67
3.7. POBLACIÓN Y MUESTRA	67
3.7.1. POBLACIÓN.....	67
3.7.2. DETERMINACIÓN DE LA MUESTRA.....	69
3.7.3. CÁLCULO DE LA MUESTRA.....	70

CAPÍTULO IV	71
4. ANÁLISIS DE RESULTADOS	71
4.1. PRESENTACIÓN, INTERPRETACIÓN Y ANÁLISIS DE RESULTADOS.....	71
4.2. ANÁLISIS DE LAS ENCUESTAS APLICADAS A BENEFICIARIOS DE LA CFN	72
4.3. ANÁLISIS DE LAS ENTREVISTAS	87
4.4. CONTRASTACIÓN DE LAS PREGUNTAS DE INVESTIGACIÓN	89
4.4.1. COLOCACIÓN DEL SISTEMA FINANCIERO EN LA PROVINCIA DE IMBABURA PERIODO 2009-2013.....	89
A) COLOCACIÓN CFN EN RELACIÓN A OTRAS ENTIDADES FINANCIERAS DE LA PROVINCIA DE IMBABURA AÑO 2009.....	89
B) COMPARACIÓN DE PORCENTAJES EN RELACIÓN A LA CARTERA COMERCIAL EN LA PROVINCIA DE IMBABURA.....	90
C) COMPARACIÓN DE PORCENTAJES EN RELACIÓN A LA CARTERA DE CONSUMO EN LA PROVINCIA DE IMBABURA.....	91
D) COMPARACIÓN DE PORCENTAJES EN RELACIÓN A LA CARTERA DE VIVIENDA EN LA PROVINCIA DE IMBABURA.....	92
E) COMPARACIÓN DE PORCENTAJES EN RELACIÓN A LA CARTERA DE MICROEMPRESA EN LA PROVINCIA DE IMBABURA.	93
4.4.2. COLOCACIÓN CFN EN RELACIÓN A OTRAS ENTIDADES FINANCIERAS DE LA PROVINCIA DE IMBABURA AÑO 2010.....	94
A) COMPARACIÓN DE PORCENTAJES EN RELACIÓN A LA CARTERA COMERCIAL EN LA PROVINCIA DE IMBABURA.....	95
B) COMPARACIÓN DE PORCENTAJES EN RELACIÓN A LA CARTERA CONSUMO EN LA PROVINCIA DE IMBABURA.....	96
C) COMPARACIÓN DE PORCENTAJES EN RELACIÓN A LA CARTERA DE VIVIENDA EN LA PROVINCIA DE IMBABURA.....	97
D) COMPARACIÓN DE PORCENTAJES EN RELACIÓN A LA CARTERA DE MICROEMPRESA EN LA PROVINCIA DE IMBABURA..	98
4.4.3. COLOCACIÓN CFN EN RELACIÓN A OTRAS ENTIDADES FINANCIERAS DE LA PROVINCIA DE IMBABURA AÑO 2011.....	99

A) COMPARACIÓN DE PORCENTAJES EN RELACIÓN A LA CARTERA COMERCIAL EN LA PROVINCIA DE IMBABURA.....	100
B) COMPARACIÓN DE PORCENTAJES EN RELACIÓN A LA CARTERA DE CONSUMO EN LA PROVINCIA DE IMBABURA.....	101
C) COMPARACIÓN DE PORCENTAJES EN RELACIÓN A LA CARTERA DE VIVIENDA EN LA PROVINCIA DE IMBABURA.....	102
D) COMPARACIÓN DE PORCENTAJES EN RELACIÓN A LA CARTERA DE MICROEMPRESA EN LA PROVINCIA DE IMBABURA.	103
4.4.4. COLOCACIÓN CFN EN RELACIÓN A OTRAS ENTIDADES FINANCIERAS DE LA PROVINCIA DE IMBABURA AÑO 2012.....	104
A) COMPARACIÓN DE PORCENTAJES EN RELACIÓN A LA CARTERA COMERCIAL EN LA PROVINCIA DE IMBABURA.....	105
B) COMPARACIÓN DE PORCENTAJES EN RELACIÓN A LA CARTERA DE CONSUMO EN LA PROVINCIA DE IMBABURA.....	106
C) COMPARACIÓN DE PORCENTAJES EN RELACIÓN A LA CARTERA DE VIVIENDA EN LA PROVINCIA DE IMBABURA.....	107
D) COMPARACIÓN DE PORCENTAJES EN RELACIÓN A LA CARTERA DE MICROEMPRESA EN LA PROVINCIA DE IMBABURA.	108
4.4.5. COLOCACIÓN CFN EN RELACIÓN A OTRAS ENTIDADES FINANCIERAS DE LA PROVINCIA DE IMBABURA AÑO 2013.....	109
A) COMPARACIÓN DE PORCENTAJES EN RELACIÓN A LA CARTERA COMERCIAL EN LA PROVINCIA DE IMBABURA.....	110
B) COMPARACIÓN DE PORCENTAJES EN RELACIÓN A LA CARTERA DE CONSUMO EN LA PROVINCIA DE IMBABURA.....	111
C) COMPARACIÓN DE PORCENTAJES EN RELACIÓN A LA CARTERA DE VIVIENDA EN LA PROVINCIA DE IMBABURA.....	112
D) COMPARACIÓN DE PORCENTAJES EN RELACIÓN A LA CARTERA DE MICROEMPRESA EN LA PROVINCIA DE IMBABURA	113
4.4.6. TIPOS DE CRÉDITOS OTORGADOS EN IMBABURA POR EL SISTEMA FINANCIERO	114

4.4.7. SERVICIOS FINANCIEROS OFERTADOS POR LA CFN Y DEMANDADOS EN LA PROVINCIA.....	116
A) DESTINO DE CRÉDITO POR ACTIVIDAD ECONÓMICA SEGUNDO PISO	116
4.4.8. DESTINO DE CRÉDITO POR ACTIVIDAD ECONÓMICA PRIMER PISO	121
4.4.9. ESTRUCTURA DEL VALOR DE CRÉDITOS OTORGADOS POR LA CFN DE MANERA DIRECTA E INDIRECTA.....	127
4.5. ANÁLISIS DE LAS PREGUNTAS DE INVESTIGACIÓN	136
4.5.1. ¿CUÁLES SON LOS PRODUCTOS FINANCIEROS QUE OFERTA LA CFN EN LA PROVINCIA DE IMBABURA?	136
4.5.2. ¿CUÁL ES EL NIVEL DE DEMANDA DE LOS CRÉDITOS OTORGADOS POR LA CFN EN LA PROVINCIA DE IMBABURA?.....	136
4.5.3. ¿CÓMO RESPONDE LA CFN A LAS NECESIDADES DE FINANCIAMIENTO DE LAS EMPRESAS?.....	138
4.5.4. ¿QUÉ SECTORES ECONÓMICOS HAN SIDO BENEFICIADOS POR LOS CRÉDITOS OTORGADOS POR LA CFN?.....	140
4.6. RESPUESTA A LA PREGUNTA DE INVESTIGACIÓN.....	143
4.6.1. ¿CUÁL ES LA INCIDENCIA DE LOS CRÉDITOS OTORGADOS POR LA CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL EN EL DESARROLLO SOCIO ECONÓMICO DE LA PROVINCIA DE IMBABURA, PERIODO 2009-2013?.....	143
CONCLUSIONES.....	149
RECOMENDACIONES.....	150
BIBLIOGRAFÍA.....	151
LINCOGRAFÍA.....	153
ANEXOS.....	156

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1: Créditos de primer y segundo piso, otorgados por la Corporación Financiera Nacional en el periodo 2009-2013.	68
Tabla 2: Instituciones que otorgan créditos de segundo piso	69
Tabla 3: Género	72
Tabla 4: Edad.....	73
Tabla 5: Instrucción.....	74
Tabla 6: Estado Civil.....	75
Tabla 7: Cantón.....	76
Tabla 8: Tipo de Vivienda.....	77
Tabla 9: Fuente de Crédito.....	78
Tabla 10: Año de solicitud de crédito.....	79
Tabla 11: Tiempo de espera para aprobación de crédito.....	80
Tabla 12: Tipo de crédito.....	81
Tabla 13: Cantidad de empleados.....	82
Tabla 14: Tiempo de la empresa en el mercado.....	83
Tabla 15: Mejoramiento de ingresos.....	84
Tabla 16: Mejoramiento de la calidad de vida.....	85
Tabla 17: Desarrollo socioeconómico.....	86
Tabla 18: Colocación CFN en relación a otras entidades financieras año 2009.....	89
Tabla 19: Colocación año 2010	94
Tabla 20: Colocación CFN en relación a otras entidades financieras año 2011	99
Tabla 21: Colocación CFN en relación a otras entidades financieras año 2012.....	104
Tabla 22: Colocación CFN en relación a otras entidades financieras año 2013.....	109

Tabla 23: Tipo de créditos del sistema financiero.....	114
Tabla 24: Destino de crédito por actividad económica.....	116
Tabla 25: Destino de crédito por actividad económica primer piso	121
Tabla 26: Crédito agropecuario otorgado por la CFN primer y segundo piso en la provincia de Imbabura.....	127
Tabla 27: Crédito comercial otorgado por la CFN primer y segundo piso en la provincia de Imbabura.....	128
Tabla 28: Crédito construcción otorgado por la CFN primer y segundo piso en la provincia de Imbabura.....	129
Tabla 29: Crédito de manufactura otorgado por la CFN primer y segundo piso en la provincia de Imbabura.....	130
Tabla 30: Crédito sector servicio otorgado por la CFN primer y segundo piso en la provincia de Imbabura.....	131
Tabla 31: Crédito de transporte otorgado por la CFN primer y segundo piso en la provincia de Imbabura.....	132
Tabla 32: Crédito destinado al turismo otorgado por la CFN primer y segundo piso en la provincia de Imbabura.....	133
Tabla 33: Crédito renova comercial otorgado por la CFN primer y segundo piso en la provincia de Imbabura.....	134
Tabla 34: Crédito renova microcrédito otorgado por la CFN primer y segundo piso en la provincia de Imbabura.....	135
Tabla 35: Tipos de créditos otorgados por la CFN.....	139
Tabla 36: Sectores económicos más beneficiados por los créditos de la CFN	140
Tabla 37: Créditos realizados a través de instituciones financieras con fondos de la CFN.....	142
Tabla 38: Total familias beneficiadas con créditos CFN	145
Tabla 39: Cobertura de servicios básicos en la provincia de Imbabura..	146
Tabla 40: Evolución salario mínimo y canasta básica.....	147

ÍNDICE DE ILUSTRACIONES

Ilustración 1: CICLO DE VIDA DE UN PRODUCTO.....	43
--	----

ÍNDICE DE GRÁFICOS

Gráfico 1: Producción Industrial Vs Artesanal.....	31
Gráfico 2: Género	72
Gráfico 3: Edad.....	73
Gráfico 4: Instrucción	74
Gráfico 5: Estado civil	75
Gráfico 6: Cantón.....	76
Gráfico 7: Tipo de vivienda	77
Gráfico 8: Fuente de crédito	78
Gráfico 9: Año de solicitud de crédito	79
Gráfico 10: Tiempo de espera para aprobación de un crédito	80
Gráfico 11: Tipo de crédito.....	81
Gráfico 12: Cantidad de empleados.....	82
Gráfico 13: Tiempo de la empresa en el mercado	83
Gráfico 14: Mejoramiento de Ingresos	84
Gráfico 15: Mejoramiento de la calidad de vida	85
Gráfico 16: Desarrollo socioeconómico	86
Gráfico 17: Cartera comercial	90
Gráfico 18: Cartera de Consumo	91
Gráfico 19: Vivienda.....	92
Gráfico 20: Microempresa.....	93
Gráfico 21: Colocación cartera comercial CFN año 2010	95
Gráfico 22: Colocación cartera consumo CFN año 2010	96
Gráfico 23: Colocación cartera vivienda CFN año 2010	97
Gráfico 24: Colocación cartera microempresa CFN año 2010.....	98

Gráfico 25: Colocación CFN en relación a la Cartera Comercial año 2011	100
Gráfico 26: Colocación CFN en relación a la Cartera Consumo año 2011	101
Gráfico 27: Colocación CFN en relación a la Cartera Vivienda año 2011	102
Gráfico 28: Colocación CFN en relación a la cartera microempresa año 2011	103
Gráfico 29: Cartera Comercial	105
Gráfico 30: Cartera de Consumo	106
Gráfico 31: Cartera de Vivienda	107
Gráfico 32: Microempresa	108
Gráfico 33: Cartera Comercial	110
Gráfico 34: Cartera de Consumo	111
Gráfico 35: Cartera de Vivienda	112
Gráfico 36: Microempresa	113
Gráfico 37: Tipos de créditos del sistema financiero	114
Gráfico 38: Monto 2do piso año 2009	117
Gráfico 39: Monto 2do piso año 2010	118
Gráfico 40: Monto 2do piso año 2011	118
Gráfico 41: Monto 2do piso año 2012	119
Gráfico 42: Monto 2do piso año 2013	120
Gráfico 43: Monto primer piso año 2009	123
Gráfico 44: Monto primer piso año 2010	123
Gráfico 45: Monto primer piso año 2011	124
Gráfico 46: Monto primer piso año 2012	125
Gráfico 47: Monto primer piso año 2013	126
Gráfico 48: Crédito Agropecuario	127
Gráfico 49: Crédito Comercial	128
Gráfico 50: Crédito de Construcción	129
Gráfico 51: Crédito de Manufactura	130
Gráfico 52: Crédito de Servicios	131

Gráfico 53: Crédito de Transporte.....	132
Gráfico 54: Crédito de Turismo.....	133
Gráfico 55: Crédito Renova Comercial.....	134
Gráfico 56: Crédito Renova Microcrédito.....	135
Gráfico 57: Colocación Corporación Financiera Nacional Vs Sistema Financiero en Imbabura.....	146
Gráfico 58: Salario Mínimo Vs Costo de la Canasta Básica.....	148

CAPÍTULO I

EL PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

1.1. Antecedentes

En Ecuador, la banca tuvo un impulso y desarrollo importante durante la década de los 70, situación que se da en respuesta al boom petrolero que aumentó la liquidez de los mercados, incentivando este importante sector. Las principales estrategias de las instituciones bancarias especialmente privadas, fue crear ambientes altamente lujosos en los cuales se ofrecían servicios de captación de ahorros y entrega de créditos que eran fortalecidos mediante las políticas gubernamentales relacionadas a los sistemas de subsidio que ejecutó el Banco Central del Ecuador (BCE).

Durante esta década, se presentó el primer desajuste de la Banca, cuyo protagonista principal fue el Banco La Previsora acusado de préstamos vinculados sin respaldo, obligando al estado a ejecutar un proceso de rehabilitación mediante créditos entregados por el BCE que evitaron su quiebra. “Los créditos de auxilio alcanzaron la suma de 2900 millones de sucres, situación que marcó un hito durante esta época” (Vos R, 2000:56).

Debido a los problemas que generaron los Bancos Privados, se inició una crisis bancaria durante la década de los 80. A nivel macroeconómico, las políticas gubernamentales generaron un sobre endeudamiento externo, que se reflejaron en un aumento progresivo de las tasas de interés afectando el desarrollo de los mercados. El mercado ecuatoriano sufrió altos niveles de iliquidez que provocaron una cartera vencida alta, que afectó tanto el rendimiento de los bancos como del aparato productivo nacional.

A este escenario se sumó el fenómeno natural del niño y el desplome del precio del petróleo (US\$6,30 por barril), lo que contribuyó a aumentar los niveles críticos de iliquidez. Una de las medidas más cuestionadas hasta la actualidad, fue el proceso de sucretización de la deuda durante el gobierno del Dr. Oswaldo Hurtado. Este proceso consistió en que el BCE asumió la deuda en dólares con el exterior, mientras que los bancos se convirtieron en deudores en sucres al BCE. Como es lógico, el proceso representó millones de dólares de pérdida para el país, que asumió un conjunto de acciones indebidas como los créditos otorgados por el Banco la Previsora los que incumplían las leyes bancarias del país y registraban una deuda que sobrepasaba el doble del capital del Banco.

Como todo sector, la banca en el país ha pasado por un proceso evolutivo con altos y bajos encontrándose en su peor momento en la década de los 90. Durante el año de 1995 los problemas de iliquidez fueron inmanejables en la economía ecuatoriana. Los principales factores que produjeron esta situación fueron el conflicto bélico con el Perú, los problemas de energía eléctrica que llevaron a suspensiones periódicas del servicio con terribles consecuencias en la producción nacional y constantes problemas de corrupción de los gobiernos de turno.

El periodo más lamentable para la banca ecuatoriana en esta época fue la de 1999 durante el gobierno de Jamil Mahuad, en donde se produjo el feriado bancario, el cual congeló los fondos de la población durante 24 horas, generando una crisis con la quiebra sucesiva de empresas, fuga de capitales y reducción de la inversión interna. Sin duda, la dolarización en el año 2000 fue una medida de salvataje para poder normalizar a una economía que estuvo al borde de la hiperinflación.

Durante la primera década del 2000, la dolarización produjo un fortalecimiento de la banca, apoyada por el comportamiento de los precios crecientes del petróleo y el incremento de las remesas de la población

emigrante. Esta situación condujo a una mayor estabilidad que fortaleció la banca y activó nuevamente el crédito. “La economía nacional obtuvo una recuperación general teniendo un crecimiento anual promedio del 3,4%” (BCE, 2010).

Pese a esta recuperación, no es posible indicar que la banca está totalmente fortalecida, situación que requiere de una supervisión permanente, representando un aspecto fundamental en la economía nacional.

El normal desempeño de los sectores productivos en la economía, depende de la estabilidad social, económica y política del país, en donde las instituciones financieras han logrado incidir en el desarrollo social y económico de las poblaciones; así la banca, conformada por instituciones públicas y privadas autorizadas por la Superintendencia de Bancos, y actualmente por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria en el caso de las cooperativas, cumplen diversas funciones, entre las que destacan la captación de depósitos y la entrega de créditos.

Con relación a la provincia de Imbabura, la producción es amplia y variada. Según el censo, la población económicamente activa (PEA), divide su trabajo, principalmente entre las actividades agrícolas y pecuarias, el comercio, los servicios y la manufactura.

Para el mejoramiento de la calidad de vida de los pobladores de cada cantón han buscado financiamiento con instituciones crediticias, destacándose varias entidades públicas y privadas, una de las primeras es la Corporación Financiera Nacional (CFN), la cual brinda créditos para el desarrollo e innovación de las actividades económicas de la provincia.

La Corporación Financiera Nacional es una institución pública del Ecuador, su sede principal se encuentra ubicada en la Torre CFN de la ciudad de Quito cuya misión, consiste en canalizar productos financieros y no financieros alineados al Plan Nacional de Desarrollo para servir a los sectores productivos del país, y su visión es ser la banca múltiple de desarrollo, moderna y eficiente, con énfasis en aquellos sectores desatendidos, apoyando así al desarrollo económico y social de cada provincia.

La CFN fue creada en 1964, tiempo en el cuál operó como banca de primer piso y a partir de 1994 se empieza a otorgar créditos de primer y segundo piso, a través de este tipo de créditos se trata de impulsar la generación de plazas de trabajo, innovación, mejoramiento tecnológico y generación de valor agregado, llegando así, a los sectores que no han encontrado apoyo en los medios tradicionales de financiamiento.

La Corporación Financiera Nacional ha sido uno de los pilares fundamentales para el crecimiento y la tecnificación de procesos en los diversos sectores económicos de la provincia de Imbabura, ya que, de acuerdo a los registros bibliográficos de créditos otorgados por la institución en el periodo 2009-2013 los sectores atendidos a través de crédito directo han sido: industria manufacturera seguido por el sector agropecuario, transporte, construcción y turismo.

La CFN es una institución bancaria de desarrollo al servicio de todos los sectores de la economía, otorgando créditos de primer piso y segundo piso, cuyos montos para créditos de primer piso son mayores a USD 50.000, y para acceder a montos menores a los USD 50.000 tenemos los créditos de segundo piso, siendo beneficiarios personas naturales o jurídicas; para canalizar este tipo de créditos la CFN tiene en la provincia convenios con las siguientes instituciones financieras: Bancos: Austro, Pacifico y Produbanco; Cooperativas: Tulcán, Atuntaqui, 23 de Julio y

Policía Nacional. Estas instituciones al canalizar sus créditos con fondos de la CFN, obtienen mayor beneficio, ya que colocan a tasas de interés superiores a las otorgadas por la CFN, es decir, obtienen rentabilidad por la intermediación financiera que realizan. (Corporación Financiera Nacional, 2013)

La CFN durante el periodo 2009-2013; ha generado plazas de trabajo tanto directas como indirectas, contribuyendo de esta manera al mejoramiento de la calidad de vida de los habitantes de la provincia de Imbabura; por otra parte, algunos sectores productivos que han buscado financiamiento a través de la CFN no han podido acceder a los créditos, debido a las políticas de la Institución, tales como documentos (RUC, RISE) que avalen la actividad económica que realiza el cliente, declaraciones realizadas en el SRI que sustenten los ingresos, proyectos que sean sustentables y rentables, su garantía debe ser hipotecaria y mayor al 125%, esto se convierte para algunas personas en una barrera para acceder a los créditos, ya que muchos de los clientes que se dedican a la agricultura y ganadería no tienen documentos que sustente la actividad.

1.2. Contextualización de la provincia de Imbabura

El sistema económico determina de qué manera serán utilizados los distintos recursos disponibles en la provincia para satisfacer las necesidades de la población.

El sistema económico lleva consigo la connotación articulada de partes (principios, reglas, procedimientos, instituciones) armonizadas funcionalmente para la consecución de fines colectivos determinados. Durante esa articulación de partes cada sociedad trata de resolver el problema fundamental económico que es la satisfacción de las necesidades básicas. (Gobierno Provincial de Imbabura – Plan de Ordenamiento Territorial, 2012), (GPI – PDOT, 2012).

La clasificación de las actividades económicas de la provincia de Imbabura permite cuantificar a los habitantes que se encuentran trabajando en cada una de ellas, también permite estudiarlos y clasificarlos en función a su situación laboral, pudiéndose además clasificar a las actividades económicas por sectores productivos.

De acuerdo a datos del (INEC, 2010), en Imbabura el censo de población y vivienda 2010 registró 398.244 habitantes con un 51,37% de sexo femenino. A un nivel más desagregado se identifica a 315.602 habitantes que se encuentran en edad para trabajar, es decir que su edad supera los nueve de edad y 82.642 habitantes menores a diez que no son considerados dentro de la población en edad de trabajar. De la población en edad de trabajar se determina que, la población económicamente activa PEA es de 168.734 que representan el 42,37% de la población total, porcentaje que supera a la provincia de Esmeraldas (38,09%) y Carchi (41,64%) y al indicador nacional (42,07%); la población económicamente inactiva en la provincia de Imbabura representa el 36,88% de la población total.

La PEA corresponde a la sumatoria de la población ocupada 95,86% más la población desocupada con el 4,14% considerándose en esta última a los habitantes en disponibilidad de trabajar y que no se encuentra laborando. En Imbabura el sector terciario (Servicios) ocupa 73.291 habitantes es decir el 43,44%, siendo la principal actividad el Comercio que representa el 38,17% de la PEA que se encuentra ocupada en el sector terciario y el 16,58% de la PEA total.

Así también, en el sector primario la agricultura, ganadería, silvicultura y pesca representa el 19,40% de la PEA provincial. Es necesario destacar que en la actividad Explotación de minas y canteras, en Imbabura

laboran tan solo 370 que representa el 0,22% de la PEA provincial. (GPI – PDOT, 2012).

1.2.1. Actividad económica en relación a la provincia

a) El comercio y su grado de representación en Imbabura

La actividad del comercio cuenta con 8.874 establecimientos económicos en la provincia de Imbabura, representando el 54,34% de la totalidad de establecimientos económicos. Se destaca en mayor número el comercio al por menor que representa aproximadamente 986 establecimientos de cada 1000. Imbabura se destaca entre las provincias de la Región 1, como la que más establecimientos económicos registra, superando a Esmeraldas con 33,8% que se ubica como segunda provincia con más establecimientos económicos en la región. Imbabura representa el 3,19% del total de establecimientos económicos registrados a nivel nacional. (GPI – PDOT, 2012).

La representación de Imbabura en el contexto nacional respecto al número de establecimientos económicos es del 3,19%, equivalente a 16.330 establecimientos que realizan alguna actividad económica en el territorio. Con este antecedente se puede colegir que la densidad de Imbabura es la más alta a nivel de la Región 1, al registrar aproximadamente 356 establecimientos económicos por hectárea, densidad superior a la que presenta la vecina provincia del Carchi (137 establecimientos económicos por hectárea) y a la del país (199 establecimientos económicos por hectárea). (GPI – PDOT, 2012).

El aporte de la producción anual de los establecimientos económicos (tomando en cuenta la mediana del estrato en que se ubican) representa el 2,26% de la producción de establecimientos económicos registrados a nivel nacional, indicador que supera a Esmeraldas (1,66%), y Carchi (0,66%).

Destaca en el análisis el hecho de que la administración de estos establecimientos en mayor medida está liderada por el sexo femenino. (GPI – PDOT, 2012).

b) Industria

Si se compara con otras provincias, el desarrollo industrial de Imbabura es bajo. Sin embargo, el número de personas ocupadas en la industria manufacturera es más alto que en otras provincias. Las principales ramas manufactureras son: textiles, confección de prendas de vestir, artículos de cuero, la industria de producción alimenticios y bebidas.

Gráfico 1: Producción Industrial Vs Artesanal

PRODUCCIÓN INDUSTRIAL	PRODUCCIÓN ARTESANAL
<p>Cemento Azúcar Prendas de vestir Licores</p>	<p>Bordados y tejidos Cueros Cerámica Muebles y tallados en madera Tallados en piedra Confecciones</p>

Fuente: Cámara de la Pequeña Industria
Elaborado por: La Autora

La Cámara de la Pequeña Industria registra 838 micro, pequeñas y medianas empresas.

Como datos importantes de la industria cabe destacar:

- En el cantón Antonio Ante se hallan unas 600 empresas y locales relacionadas con los textiles, la manufactura, el diseño y la moda.
- Atuntaqui es la única ciudad de la región sin desempleo.

- Las actividades agropecuarias (Cotacachi, Pimampiro y Urcuquí) ocupan a un gran porcentaje de la población para desarrollar este tipo de actividades.

c) Agricultura

Este sector concentra el 25% del total de la población económicamente activa de la provincia. El área destinada a cultivos alcanza unas 20 mil hectáreas y la destinada a pastos supera las 10 mil. (GPI – PDOT, 2012)

d) Ganadería

La provincia tiene lugares muy aptos para la ganadería. Hatos importantes son los de Zuleta y la Magdalena. La población de ganado vacuno supera las 115 mil cabezas.

La construcción de canal de riego que se abrió en el valle de Salinas sirvió mucho para la agricultura, el cultivo de alfalfa y para la ganadería.

c) Turismo

El turismo se sitúa entre los servicios privados que más divisas genera en Imbabura. El año pasado, según el Gobierno Provincial, llegaron 500.000 personas de diversos países del mundo a la provincia y fueron atendidas por más de 40.000 empleados y personas vinculadas al sector.

Dentro de la provincia de Imbabura la ciudad de Otavalo es punto estratégico para la demanda turística nacional. La ciudad de Otavalo recibe un promedio de 250.000 visitantes (turistas y no turistas) al año.

d) Comercio

Las actividades de atracción de turistas no paran en la provincia. Muestra de esto es que la Cámara de Comercio de Antonio Ante, mencionó que para la realización de la Moda Expo Atuntaqui 2011 se invirtieron 120 mil dólares; de los cuales el Gobierno Municipal de Antonio Ante, aporta con 40 000 dólares, el Gobierno Provincial de Imbabura, 20 000 dólares y los 60 000 la Cámara de Comercio, que son producto de autogestión, aporte de los productores y auspicios.

De acuerdo a resultados preliminares del censo económico Imbabura es la segunda provincia de la regional norte con más establecimientos económicos. En Imbabura se censaron 17.008 establecimientos económicos visibles, es decir, 403 establecimientos por cada 10 mil habitantes. En Ibarra constan 9.828 establecimientos. En Cotacachi hay más de 50 talleres y locales de prendas de cuero y en Atuntaqui alrededor de 150. (GPI – PDOT, 2012)

e) Actividad Económica en los Cantones de la Provincia de Imbabura.

Otro de los cantones que sobresale por su notable actividad es San Antonio de Ibarra, Parroquia rural del cantón Ibarra, ya que, su actividad más importante es el tallado de la madera, pues sus piezas artísticas tienen gran demanda dentro y fuera del país.

Tomando en cuenta todos los aspectos que realiza cada cantón y para poder mejorar los procesos que estas realizan muchas empresas han mejorado y han tecnificado sus procesos buscando financiamiento con la CFN, tal es el caso de Idea Madera una empresa dedicada a la producción de muebles en San Antonio de Ibarra que a través del financiamiento mejoró sus procesos de producción.

1.2.2. Planteamiento del Problema

Uno de los problemas que inciden directamente en el crecimiento y desarrollo de los sectores sociales de la provincia de Imbabura, es que los proyectos no son técnicamente sustentados y de alguna manera atraviesan diversos filtros, los cuales no pueden ser debidamente sostenidos por parte de los usuarios de la Corporación Financiera Nacional, esto desemboca en la inadecuada sustentabilidad de los proyectos que son presentados en dicha institución.

Por otro lado, una vez que los proyectos son presentados en la CFN y luego de que han logrado su aprobación para obtener el crédito, la institución no logra recuperar la cartera de crédito de acuerdo a lo establecido en los plazos en referencia al pago periódico de cuotas, pero la institución no puede perder dicho dinero por lo que recurre a la garantía, regido de acuerdo a la ley del (Código Orgánico Monetario y Financiero, 2014) indica: Artículo 214.- Garantías de operaciones de crédito. Todas las operaciones de crédito deberán estar garantizadas. La Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, en forma motivada, establecerá los casos en los cuales las operaciones de crédito deban contar con garantía mínima, en cuanto a su calidad y mínima cobertura. (pág. 40)

Otra de las dificultades que mantiene la CFN es la poca información que emite hacia el público en general, y hacia potenciales clientes acerca de los servicios que ofrece, procesos que desarrolla, tasas de financiamiento, tipo de créditos, entre otros aspectos que la población debe conocer para obtener financiamiento rápido, oportuno y seguro.

Además existen sectores económicos que no han sido favorecidos con las políticas de la CFN principalmente en las comunidades que necesitan mejorar técnicas de procesos productivos, tecnificación de equipos, insumos de control y capacitación continua acorde a sus necesidades.

Todo esto conlleva a realizar una investigación minuciosa acerca de la intervención de la CFN en la provincia de Imbabura.

1.3. Formulación del Problema.

¿Cuál es la incidencia de los créditos otorgados por la Corporación Financiera Nacional en el desarrollo socioeconómico de la Provincia de Imbabura, periodo 2009-2013?

1.4. Delimitación Tiempo-Espacio

El estudio se realizó con el personal que labora en la CFN y con los organismos y personas que han sido beneficiados mediante créditos otorgados para el desarrollo de diferentes actividades económicas, en el periodo 2009-2013 de la Provincia de Imbabura.

1.5. Objetivos

1.5.1. General

Analizar la incidencia que tienen los créditos otorgados por la Corporación Financiera Nacional en el desarrollo socioeconómico de la Provincia de Imbabura, período 2009-2013.

1.5.2. Objetivos Específicos

- Identificar los productos y servicios financieros ofertados por la CFN en la provincia de Imbabura.
- Identificar el nivel de oferta y demanda de los créditos otorgados por la CFN en la provincia de Imbabura.

- Determinar cómo responde la CFN a las necesidades de financiamiento de las empresas.
- Evaluar el nivel de desarrollo socioeconómico de los sectores beneficiados de los créditos otorgados por la CFN.

1.6. Preguntas de Investigación

¿Cuáles son los productos financieros que oferta la CFN en la provincia de Imbabura?

¿Cuál es el nivel de oferta y demanda de los créditos otorgados por la CFN en la provincia de Imbabura?

¿Cómo responde la CFN a las necesidades de financiamiento de las empresas?

¿Qué sectores económicos han sido beneficiados por los créditos otorgados por la CFN?

1.7. Matriz de relación diagnóstica

Objetivos	Variables	Indicadores	Fuentes de Información	Técnicas
Identificar los servicios y productos financieros ofertados por la CFN en la provincia de Imbabura.	Servicios Financieros	Asesorías Cursos de capacitación	Gerente CFN	Entrevista
	Productos financieros	Tipos de Productos	Personal Técnico de la CFN	Entrevista
Identificar el nivel de oferta y demanda de los créditos otorgados por la CFN en la provincia de Imbabura.	Oferta	Cartera de crédito	Personal Técnico de la CFN	Encuesta
	Demanda	Cantidad de créditos en proceso	Personal Técnico de la CFN	Encuesta
Determinar cómo responde la CFN a las necesidades de financiamiento de las empresas.	Políticas internas	Garantías Requisitos	Gerente CFN	Entrevista
		Evaluación de proyectos Control y seguimiento	Personal Técnico de la CFN	Entrevista
		Acuerdos	Beneficiarios	Encuesta
Establecer el nivel de desarrollo social y económico de los sectores beneficiados por los créditos otorgados por la CFN.	Desarrollo social	Cantidad de créditos por sector económico: agrícola, ganadero, industrial, servicios, empresarial	Personal Técnico de la CFN	Entrevista
		Proyectos en funcionamiento	Beneficiarios	Encuesta
	Desarrollo económico	Incremento de ingresos Incremento de empleo Incremento de capacidad instalada en los proyectos. Generación de impuestos para el sector público	Beneficiarios	Encuesta

1.8. Justificación e importancia del estudio

El desarrollo de la investigación ayudará a identificar el nivel de apoyo que ha brindado la CFN a cada sector económico en cada uno de los cantones de la provincia de Imbabura.

La población de la provincia de Imbabura agrupada en organizaciones, asociaciones y personas naturales, desarrollan principalmente actividades agrícolas, seguido de las de manufactura, comercio, y servicios, las cuales necesitan de créditos para invertir en nuevas tecnologías, mejoramiento de infraestructura, incremento de activos, capacitación y en muchos casos para implementar proyectos que permitan generar beneficios que conllevan al mejoramiento de la calidad de vida.

Por dichas razones la investigación pretende identificar si las políticas establecidas por la CFN realmente fomentan el desarrollo social y económico de organismos y personas que desarrollan actividades económicas en los diferentes cantones de la provincia.

Desde otra óptica el trabajo pretende conocer en que forma el apoyo de la CFN ha logrado el desarrollo socioeconómico de los beneficiarios y su incidencia en el mejoramiento de la calidad de vida, ya que se establecerán la cantidad de plazas de trabajo que se generaron a través del financiamiento a proyectos presentados a la institución, y quienes se han beneficiado con la aprobación de estos créditos.

Los beneficiarios son todas aquellas personas que han obtenido créditos de la CFN, y la misma Corporación, pues con el análisis horizontal y transversal de las estadísticas obtenidas en el periodo 2009-2013, realizadas en este estudio servirán para que los servicios y productos de la institución (CFN) sean mejorados para brindar una mejor atención a la

población, y, si es posible ampliar los créditos a personas y organismos que necesitan de ellos para el fortalecimiento de sus proyectos en la provincia de Imbabura, y también dentro de las posibilidades destinar más dinero a los sectores que según este análisis están contribuyendo con la reactivación económica del país.

1.5. Viabilidad

La presente investigación es factible de realizar, ya que se cuenta con los datos de soporte necesarios para tener una investigación que permita conocer el nivel de incidencia de los créditos otorgados por la CFN. Además será posible su realización porque se cuenta con datos históricos que permitirán observar el nivel de crecimiento de un periodo a otro, en cuanto a tipos de créditos y montos otorgados por la CFN.

CAPÍTULO II

2. MARCO TEÓRICO

2.1. Desarrollo Socio Económico

(Tapia, 2014), en página web indica que: “El Desarrollo Socioeconómico es un proceso en el cual nos da como resultado una mejor calidad de vida para los individuos que conforman un país o que están dentro de un mismo territorio, para eso es necesario una explotación racional de los recursos del planeta, siempre y cuando esta sea destinada para beneficio de la humanidad de tiempo presente y futuro”.

El desarrollo socioeconómico comprende un mejoramiento en las condiciones de vida de las personas, así como también avance en las áreas sociales como son: salud, vivienda, vestimenta, alimentación; todo esto producido por la satisfacción de las principales necesidades que tiene una población gracias al nivel de ingresos que ha logrado obtener.

Al respecto (Lucchini, 2008), en página web periodismousac.wordpress.com, manifiesta que: “El desarrollo está comprendido por cuatro ejes importantes, la riqueza, evolución, progreso y crecimiento. Cada una por separado o todas integradas significan desarrollo. Este concepto, sin embargo, conlleva un cambio intrínseco que debe ser positivo”

El desarrollo es ir evolucionando y creciendo en diferentes etapas para poder alcanzar un mejor nivel de ingresos, por ende mejorar la calidad de vida, contribuir a la generación de empleo y aportar al crecimiento de otros sectores económicos.

2.1.1. Desarrollo Social

El desarrollo social está encaminado a un tipo y a una estructura de un conglomerado de personas que tratan de vivir plenamente, es decir con todos los servicios básicos y alternativas de mejoras tanto personales, familiares y de grupos en congruencia con la teoría del Buen Vivir.

2.1.2. Desarrollo Económico

(Grosso, 2010), citando a Robert Merton Solow Anónimo, 2010, en página web www.monografias.com/trabajos93/evolucion-conceptos-desarrollo-economico-2000-2010 “define el desarrollo económico como el incremento en la inversión en capital humano, que puede contrarrestarse el efecto de la desigualdad social y conformar un pronto incremento de la productividad con medidas crecientes de equidad”.

El desarrollo económico es una generación de riqueza, la misma que le permite a una sociedad mantener bienestar y mejorar sus estándares de calidad de vida; permite mejorar la producción y generar bienestar a la población a través de la generación de empleo.

2.1.3. Crecimiento Económico

De acuerdo a (Hernández, 2012), en página web eglethsabina2012.blogspot.com/2012/12/crecimiento-y-desarrollo-economico.html manifiesta que: “Crecimiento económico se refiere al incremento de ciertos indicadores, como la producción de bienes y servicios, el mayor consumo de energía, el ahorro, la inversión, una balanza comercial favorable, el aumento de consumo, etc. El mejoramiento de estos indicadores debería llevar teóricamente a un alza en los estándares de vida de la población”.

El crecimiento económico lo logramos a través de la inversión, cuando mejoramos la producción generamos desarrollo y crecimiento el mismo que nos permite mejorar la calidad de vida a través del consumo de bienes y servicios finales.

2.2. Sectores de la Economía

2.2.1. Sector primario o agropecuario

Según (Uquillas, 2014), en página web: www.eumed.net, el Sector Primario de la Economía “comprende, la agricultura, silvicultura, caza y pesca” proveedora de “alimentos, materias primas industriales y de excedentes exportables para el intercambio internacional con bienes de capital, materias primas y bienes de consumo importados”. En el Ecuador el sector agrícola es una parte dinámica y vital de la economía, empleadora de una fuerte proporción de la fuerza laboral (...).

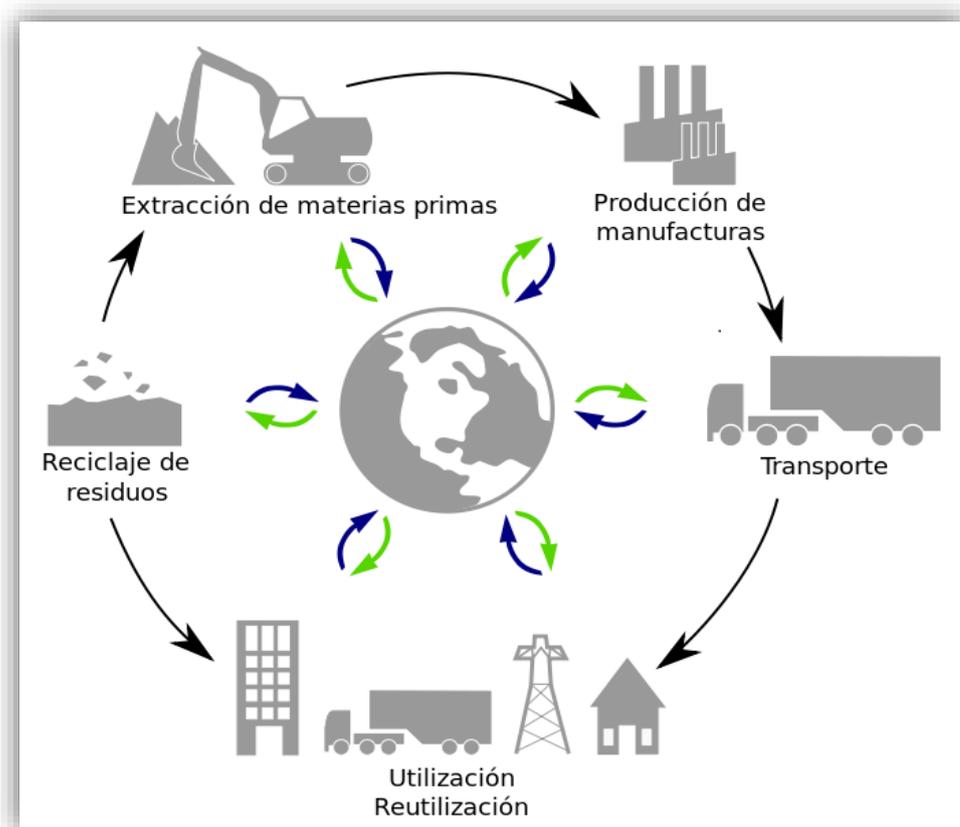
El sector primario es la actividad económica relacionada con la transformación de los recursos naturales en productos primarios, mismos que son utilizados como materia prima en los procesos de producción en la industria; dentro de las actividades primarias tenemos la agricultura, acuicultura, apicultura, ganadería, la minería, la silvicultura, la caza y la pesca.

2.2.2. Sector secundario

Para la página web (www.escuelapedia.com, 2014): “Es el sector de la economía que transforma la materia prima (producida por el sector primario) en productos industrializados (ropa, maquinaria, automóviles, alimentos procesados, electrónica, casas...)”.

El sector secundario reúne la actividad de la industria manufacturera, mediante los cuales los productos del sector primario son utilizados y transformados en un nuevo producto.

Ilustración 1: CICLO DE VIDA DE UN PRODUCTO



Fuente: Sectores de la Economía

Elaborado por: La Autora

2.2.3. Sector terciario

Para (Serrano, 2011), en página web clio.rediris.es, “El sector servicios es el principal sector económico en las economías de los países desarrollados. Incluye actividades tan variadas como la educación, el comercio, el turismo o los servicios personales”.

El sector terciario se dedica básicamente a ofrecer servicios a la sociedad, es un sector que no produce bienes pero que es fundamental principalmente en una economía desarrollada; no compran bienes de forma directa sino servicios que ofrecen para satisfacer las necesidades de una población.

2.2.4. PIB

(OCDE, 2011, pág. 227), “El PIB es una medida del valor de los bienes y servicios producidos dentro de un país en un cierto periodo. Se trata por tanto de una medida de la producción económica de un país (que tiene lugar dentro de la frontera de producción del sistema de Cuentas Nacionales), y no una medida del bienestar económico obtenido por sus ciudadanos.”

2.2.5. Ingreso Nacional

(Sanfuentes, 2010, pág. 167), “El ingreso nacional de un país es el total de ingresos –sueldos y salarios, intereses, dividendos, arriendos y utilidades- recibidos por los factores productivos nacionales y que son destinados al consumo o al ahorro dentro del país”.

2.2.6. Inversión

(Lidon, 2013, pág. 338), “Es la parte de la producción nacional que se destina a reponer e incrementar el stock de capital fijo de una economía y a la variación de las existencias”.

2.2.7. Ahorro

(Uxó, 2014), en página web: www.expansion.com, “El ahorro es aquella parte de la renta que reciben las economías domésticas

(después de pagar impuestos) y que no dedican a bienes de consumo en el mismo periodo. Ahorrar es una decisión que implica posponer el consumo a un periodo posterior en el tiempo, lo mismo que en otros periodos puede tomarse la decisión de incurrir en endeudamiento y adelantar a ese momento el consumo de una renta que se espera obtener en el futuro”.

2.2.8. Ingresos

(INEC, 2014), “Son las percepciones monetarias y/o en especie que recibe la persona, en forma habitual y son percibidas a intervalos regulares de tiempo (diario, semanal, quincenal, mensual)”.

2.2.9. Empleo

(Organización Internacional del Trabajo, 2014), “El empleo es definido como "trabajo efectuado a cambio de pago (salario, sueldo, comisiones, propinas, pagos a destajo o pagos en especie)" sin importar la relación de dependencia (si es empleo dependiente-asalariado, o independiente-autoempleo)”.

2.2.10. PEA

(INEC, 2014, pág. 1), Se aplica a las personas de 6 años o más que trabajaron al menos una hora durante la semana de referencia, o que a pesar de que no trabajaron tenían trabajo del cual estuvieron ausentes por motivos tales como enfermedad, estudios, vacaciones, licencia, etc. o bien aquellos que no tenían empleo pero estaban disponibles para trabajar durante el periodo de referencia y habían tomado medidas concretas para buscar un empleo asalariado o independiente (desocupados abiertos). También se incluyen en este grupo las personas que no tenían empleo pero estaban disponibles para trabajar durante

el periodo de referencia y no tomaron medidas concretas para buscar empleo asalariado o independiente y están dispuestas a trabajar en periodos posteriores al levantamiento de la información (desempleados ocultos).

2.2.11. Aparato productivo

(www.eco-finanzas.com, 2014), indica que: “Son los Recursos, medios e instrumentos que tiene una economía nacional para producir los Bienes y servicios que requiere la Sociedad en su conjunto”.

2.2.12. Producción

(definicion.mx, 2014), “Se denomina producción a cualquier tipo de actividad destinada a la fabricación, elaboración u obtención de bienes y servicios. En tanto la producción es un proceso complejo, requiere de distintos factores que pueden dividirse en tres grandes grupos, a saber: la tierra, el capital y el trabajo”.

2.2.13. Productividad

(es.wikipedia.org, 2014), “Es la relación entre la cantidad de productos obtenida por un sistema productivo y los recursos utilizados para obtener dicha producción”.

2.3. La Banca

(www.banrepcultural.org, 2014), “La banca, o el sistema bancario, es el conjunto de entidades o instituciones que, dentro de una economía determinada, prestan el servicio de banco. Los bancos son organizaciones que tienen como función tomar recursos (dinero) de personas, empresas u otro tipo de organizaciones y, con estos

recursos, dar créditos a aquellos que los soliciten; es decir, realizan dos actividades fundamentales: la captación y la colocación”.

2.3.1. Banca Pública

(Montero, 2014), en página web: <http://omal.info/spip.php?article4851>, indica “La banca pública es una institución crediticia en la que el control y gestión están en manos de alguna administración pública o del Estado”.

2.3.2. Banca Privada

(Cantalapiedra, 2014), “Este término hace referencia al segmento de la banca especializado en gestionar las inversiones y los servicios bancarios a clientes de alto nivel patrimonial”.

2.3.3. Crédito

Al ser el crédito una herramienta necesaria y de gran ayuda para las personas que desean emprender y para quienes ya lo han hecho se convierte en un elemento fundamental para el incremento de inversión y mejoramiento de activo, es de gran importancia conocer sobre el crédito y sus diferentes tipos.

Para (Sepúlveda, 2008, pág. 60) es la, “Obtención de recursos en el presente sin efectuar un pago inmediato, bajo la promesa de restituirlos en el futuro en condiciones previamente establecidas. Pueden ser recursos financieros o referirse a bienes y servicios. (...)”

El conocimiento acerca de este servicio es de fundamental importancia en esta investigación pues es la herramienta que las personas organizadas en diferentes asociaciones o de forma individual y que no tienen el recurso dinero, buscan para emprender nuevos proyectos.

2.3.4. Tipos de créditos

Existe gran cantidad de tipos de crédito de acuerdo al tipo de institución que lo realiza, para la presente investigación se hace necesario identificar los siguientes:

a) Hipotecarios

Según (González, Turmo, & Villaronga, 2009, pág. 151), “Es aquel derecho real sobre un inmueble ajeno constituido en garantía de una obligación, que concede a su titular la facultad de promover la venta en caso de incumplimiento de la obligación”.

Los créditos hipotecarios son aquellos en el cual, el titular del crédito otorga a una institución financiera a ejercer un derecho sobre un bien inmueble en caso de incumplimiento en sus obligaciones crediticias.

b) Crédito entre instituciones financieras

Según (Ortiz, 2008, pág. 434), “Son las que se otorgan entre las distintas instituciones financieras para apoyar su propia actividad crediticia o sus fondos de liquidez y cumplimiento de obligaciones”.

Los créditos otorgados entre instituciones financieras les permiten tener liquidez, tal es el caso de los créditos de segundo piso que otorga la CFN, además de otorgar los créditos a una tasa de interés más baja, le

permite a una institución mantener liquidez para cumplir obligaciones con sus socios.

c) Créditos a actividades agropecuarias

Para (Ortiz, 2008, pág. 434), “Son las que se otorgan a agricultores y ganaderos con el fin de apoyar sus actividades de siembra y cultivo, así como alimentación y cuidado del ganado”.

Los créditos destinados al financiamiento de actividades agrícolas y pecuarias, tienen como finalidad impulsar el crecimiento y desarrollo del sector para mejorar el bienestar de la población.

d) Créditos a las empresas

“Se otorgan a los negocios para apoyar las distintas facetas de la gestión de las empresas, desde el financiamiento del capital de trabajo hasta el de proyectos de inversión en los diversos activos físicos de la empresa” (Ortiz, 2008, pág. 434).

Los créditos para empresas le permiten a la misma crecer dentro de la industria, lo cual va a generar una mejor calidad de vida de los habitantes gracias a la generación de empleo.

e) Crédito comercial

(Pere, 2009, pág. 20), “Significa obtener bienes y servicios de forma inmediata a cambio de haber contraído la obligación de pagarlos en un plazo posterior”.

Un crédito comercial es una forma de financiamiento a corto plazo para incremento de capital en la empresa (mejora de las ventas), o para la compra de algún bien que le permitirá desarrollo y crecimiento.

f) Créditos al consumo

(Ortiz, 2008, pág. 434), “Se otorga a las personas físicas para financiar sus adquisiciones de bienes durables y no durables así como de servicios, tanto directamente como a través de proveedores”.

Un crédito de consumo es un producto dirigido a personas, o PYMES destinados para cubrir cualquier necesidad sea de salud, educación, viajes, adquisición de bienes y pagos de servicios.

g) Créditos diversos

“Incluye los créditos destinados a actividades no especificadas en otros rubros, entre los que se destacan los otorgados para adquisición de instrumentos financieros” (Ortiz, 2008, pág. 434).

Los créditos diversos permiten a las empresas dar origen a un activo financiero, todo crédito financiado para crecimiento y desarrollo de una empresa le va a permitir a la misma generar riqueza y fuentes de empleo.

h) Importancia del crédito para el desarrollo económico

(Pereira, 2010, pág. 49), “Citando al informe dado en el 2004 por el Banco Interamericano de Desarrollo manifiesta que “cuando no existe un sistema de intermediación financiera eficiente para ejecutar la distribución de los recursos –lo que es muy usual en países en vías de desarrollo-, se limita el emprendimiento de proyectos rentables restringiendo, por lo tanto, el crecimiento económico”.

Así mismo el autor manifiesta que el BID en este último punto clarifica el por qué tiene gran incidencia un sistema de intermediación financiera sólido y eficiente para el desarrollo económico, ya que la estabilidad de un proceso de suministro de crédito eficiente permitirá a los proyectos rentables abastecerse de crédito a largo plazo generándose un desarrollo continuo y sustentable porque, al interrumpirse la oferta de este recurso, puede dificultarse la inversión y el crecimiento y, como consecuencia, verse comprometido el desarrollo de cualquier país.

El crédito que otorga el sistema financiero en este caso la CFN, a empresas ya constituidas o a personas que presentan proyectos nuevos, permite que estas puedan financiarse para lograr un crecimiento y desarrollo que les permitirá generar riqueza y valor agregado a los productos y servicios que oferten, y al mismo tiempo les permite competir en el mercado; así también aumentan la producción y, generan fuentes de empleo.

2.3.5. Elementos a tomarse en cuenta al solicitar un crédito.

a) Spread o diferencia financiera

Con la definición de (Fornasori, Jorge; Berbery, Gustavo, 2008 pág. 26), el Spread: “Es la diferencia entre la tasa activa y tasa pasiva” y esa diferencia constituye el principal ingreso para dicha institución” y su fórmula se presenta a continuación:

$$S = TA - TP$$

S = Spread Financiero

TA = Tasa Activa

TP = Tasa Pasiva

El spread financiero es la utilidad que le genera a una entidad bancaria; es la tasa activa (que es la que cobran los bancos por créditos o préstamos otorgados) menos la tasa pasiva (es la tasa que pagan los bancos por depósitos a los ahorristas).

b) Garantías financieras

La garantía financiera es utilizada para disminuir los riesgos por préstamos otorgados las cuales pueden ser del mismo o/y de terceros.

c) Monto

Para (Ramírez H. , 2008), en página web www.mailxmail.com indica que “es la suma del capital más el interés producido por este capital, durante determinado tiempo. En forma matemática quedaría así: Capital + Interés”

El monto es el capital adeudado más el interés que se genera durante el tiempo de vigencia del crédito.

d) Tasas de interés

(Ortiz, 2008, pág. 127), “Rendimiento porcentual que se paga durante algún periodo contra un préstamo seguro, al que rinde cualquier forma de capital monetario en un mercado competitivo exento de riesgos o en el que todos los riesgos ya están asegurados mediante primas adecuadas”.

La tasa de interés es un beneficio que tiene una cantidad de dinero prestado, es decir es el precio del dinero por el valor adeudado en cualquier institución bancaria, la misma que está regulada por el Banco Central del Ecuador.

e) Cuota de Amortización

De acuerdo a (Eliseu, 2009, pág. 45), es la “Parte que corresponde a la cancelación de una deuda y que se reintegra en forma de cuotas (...).”

La cuota de amortización es cada uno de los pagos que se realizan, las cancelaciones pueden ser mensuales, trimestrales, semestrales, al final del plazo del crédito, depende como se haya pactado la operación de crédito, es decir la cuota de amortización es el valor pagado a la Institución Financiera.

f) Requisitos

“Para acceder a un crédito, en general, deben cumplirse con una serie de requisitos que establece el dador del crédito en función de numerosas variables. El objetivo es reducir el riesgo de no recuperar el dinero prestado. Cada institución financiera establece los requisitos que entiende más apropiadas, así como las condiciones para el otorgamiento (respetando las normativas del Banco Central) que son expresadas al cliente quien decide acordar o no. (Pronto: Empresa Financiera, 2014)

Los requisitos para el otorgamiento de un crédito depende de la política que cada Institución Financiera establezca, respetando los parámetros establecidos por las normativas del Banco Central, todos los requisitos solicitados para el otorgamiento del crédito ayudan a verificar la

capacidad de pago de cada cliente (ingresos, egresos y patrimonio) y de esta manera disminuir el riesgo de no poder recuperar los valores financiados.

g) Plazos

Para (SANDOVAL, Mayra, 2010, pág. 36), “Son los periodos de tiempo que imponen las instituciones financieras, dependiendo del monto, capacidad de pago y el tipo de crédito.

El plazo de una deuda crediticia depende del tipo de crédito, este puede ser mayor o menor dependiendo de la capacidad de pago de cada cliente.

h) Puntaje Crediticio o Credit Scoring

(Transunioncentroamerica, 2013), indica: El puntaje crediticio o Credit Scoring es un número que representa la calidad crediticia de un consumidor en un momento específico. Los Puntajes o Scores crediticios ayudan a evaluar el riesgo y tomar mejores decisiones.

Este puntaje o score de crédito se genera mediante una fórmula matemática que utiliza datos de comportamiento crediticio históricos del consumidor, para calcular la posibilidad de ocurrencia de un evento en el futuro, aunque no indica que necesariamente un dicho evento vaya a ocurrir.

El puntaje crediticio ayuda a una Institución Financiera a tomar una mejor decisión al momento de otorgar un crédito, es decir le permite evaluar y mitigar de mejor manera el riesgo, ya que el puntaje crediticio depende del carácter histórico de pago del cliente.

i) Scoring

(Vásconez, 2012), Toda técnica que se use para predecir riesgos futuros, a partir de las características actuales, utilizando el conocimiento de relaciones entre riesgo y características históricas.

Es la capacidad de determinar y evaluar de la manera más segura el carácter crediticio de una persona.

j) Aplicaciones del Scoring

De acuerdo a (Vásconez, 2012), en página web www.slideshare.net, indica las siguientes aplicaciones:

- Modelos de Calificación de Crédito
- Modelos de Cobranza de Crédito
- Modelos de Simulación de Nuevos Productos
- Modelos de Pre- calificación de Crédito
- Modelos de Deserción
- Modelos de Pre- calificación de candidatos
- Determinación de tasa vs. riesgo

2.3.6. Principales Riesgos

a) Riesgo de crédito

(Domínguez, L, 2009, pág. 51) se define como “El quebranto que originaría el posible impago o pérdida de solvencia de un deudor, es decir, existe una cierta probabilidad de que llegado el vencimiento del derecho de cobro no sea atendido, lo que conllevará una pérdida para el acreedor.”

El riesgo de crédito surge cuando el deudor incumple su obligación crediticia, ya sea parcial total o temporal; disminuyendo de esta manera su puntaje de scoring.

2.3.6.1. Factores para medir el riesgo de crédito

(Samaniego, 2010, pág. 23), determina los siguientes:

- Probabilidad de incumplimiento
- Exposición
- Severidad (tasa de recuperación)

2.3.6.2. Riesgo de impago

(Samaniego, 2010, pág. 68), “Acerca de este riesgo indica que es el riesgo de que el emisor de un activo no realice los pagos de intereses o principal en el momento prefijado”.

El riesgo de impago es aquel en el cual el deudor principal de un crédito queda vencido.

2.3.6.3. Riesgo operacional

Para (Jiménez, L, 2009, pág. 23). el riesgo operacional se refiere a: “...la posibilidad de ocurrencia de pérdidas financieras, originadas por fallas o insuficiencias de procesos, personas, sistemas internos, tecnología, y en la presencia de eventos externos imprevistos.”

El riesgo operacional dentro de una empresa se refiere a los malos análisis de crédito o malos procesos en el sistema en aprobaciones de crédito; la información errónea de un cliente puede aumentar el riesgo.

2.3.6.4. Banca Pública y las Finanzas

La banca pública financiera está conformada por: Banco Central del Ecuador, Banco Nacional de Fomento, Corporación Financiera Nacional, Banco del Estado.

2.3.7. Corporación Financiera Nacional

Corporación Financiera Nacional banca de desarrollo del Ecuador, es una institución financiera pública, cuya misión consiste en canalizar productos financieros y no financieros alineados al Plan Nacional del Buen Vivir para servir a los sectores productivos del país.

La acción institucional está enmarcada dentro de los lineamientos de los programas del Gobierno Nacional dirigidos a la estabilización y dinamización económica convirtiéndose en un agente decisivo para la consecución de las reformas emprendidas. (Corporación Financiera Nacional, 2013)

La Corporación Financiera Nacional una entidad que impulsa la creación y crecimiento de empresas, la generación de plazas de trabajo, innovación y mejoramiento de la tecnología para crear productos con valor agregado que les permitan competir en el mercado y de esta manera fomenta la reactivación económica otorgando créditos con tasas competitivas.

2.3.8. Productos y servicios financieros

2.3.8.1. Productos financieros

(Confederación Española de Asociaciones , 2008), Se puede definir el producto financiero como el servicio que satisface la

demanda de financiación externa de las empresas y que representa la oferta de las instituciones financieras. Es decir un producto financiero es todo servicio de financiación que las entidades financieras ofrecen a sus clientes, las empresas, con la finalidad de proporcionarles los fondos precisos para el desarrollo de su actividad y la cobertura de sus necesidades de inversión.

Los productos financieros que otorgan las instituciones financieras son destinados básicamente para poder satisfacer una necesidad, la misma que le permite a una empresa crecer, desarrollarse y con ello poder generar fuentes de empleo que mejoran la calidad de vida de todos sus habitantes.

2.3.8.2. Servicios financieros

(Díaz & López, 2014), en página web: www.usc.es, indican que: “Los servicios financieros son servicios de intermediación mediante los cuales se genera valor a través del dinero. Estos servicios los prestan los bancos y otras entidades financieras, las compañías de seguros, las sociedades gestoras de fondos y los mercados de valores”.

Los servicios financieros son aquellos que ofrecen las Instituciones a los empresarios para una mejor inversión y así poder concluir con éxito todos sus proyectos.

2.3.9. Cartera

Para (SANDOVAL, Mayra, 2010), la cartera es: “La lista de clientes que se les otorgó algún tipo de préstamo en un tiempo determinado, el cual deberá pagar en base a lo establecido en el convenio crediticio”.

La cartera se refiere a todos los clientes que conforman la base crediticia de una Institución Financiera, mismos que tienen obligaciones pendientes con fecha, plazo y monto establecido.

2.4. Entidades Financieras

Para (Eva, 2009), en página web indica: www.consumoteca.com, “Una entidad financiera es cualquier empresa que presta servicios financieros (captación y remuneración de nuestros ahorros, concesión de préstamos y créditos, aseguramiento, etc.) a los consumidores y usuarios”.

Una Entidad Financiera es aquella que presta sus servicios a terceras personas, ya sea a través de la generación de activas (créditos, pólizas de inversión, tarjetas de crédito) o de pasivas (cuentas de ahorros).

2.4.1. Establecimientos financieros de crédito (EFC).

De acuerdo a (Crisalia, Servicios Financieros, 2009) en documento de sitio web www.crisalia.com, indica que: “Son entidades privadas similares a un banco pero que no pueden tomar depósitos, sólo pueden hacer préstamos. Los EFC son entidades de menor tamaño que los bancos y que se dedican fundamentalmente a conceder préstamos personales e hipotecas bien de manera directa (TV, Internet) o través de una red de intermediarios financieros”.

Es una entidad de crédito, la cual no puede captar depósitos del público pero si puede ofertar y conceder crédito al público, especializándose en el otorgamiento de créditos de consumo, para esto utiliza varios medios como el internet o la tv.

2.4.2. Cooperativas

(Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria, 2012), “Son organizaciones formadas por personas naturales o jurídicas que se unen voluntariamente con el objeto de realizar actividades de intermediación financiera y de responsabilidad social con sus socios y, previa autorización de la Superintendencia, con clientes o terceros (...)”

Las Cooperativas de ahorro y crédito son formadas por personas que se han unido voluntariamente para formar una organización democrática, cuya gestión y administración se apega a la decisión de los socios cuyo objeto social es servir las necesidades financieras.

2.4.3. Banco

En la página web, www.slideshare.net, (Ramírez, 2012), “Un banco es una empresa que se encarga de captar recursos en la forma de depósitos, y prestar dinero, así como la prestación de servicios financieros.”

Es una entidad financiera cuyo objetivo principal es el otorgamiento de créditos y la captación de recursos.

2.5. Operaciones bancarias

2.5.1. Intermediación financiera

(Torres, 2008, pág. 22), Acerca de la intermediación financiera indica que esta, “Consiste en que el banco toma dinero de sectores donde sobra liquidez, y lo presta a sectores donde falta liquidez”

La intermediación financiera no es más que captar depósitos del público (ahorristas) y canalizarlos a personas que desean invertir, obteniendo una rentabilidad por esta labor.

2.5.2. Banca de segundo piso

De acuerdo a lo establecido en la página web, es.scribd.com, por (Tovar & Correa, 2014), “Son instituciones financieras que no tratan directamente con los clientes de los créditos, si no que hacen las colocaciones de los créditos a través de otras instituciones financieras”.

Una banca de segundo piso son aquellas Instituciones que fomentan ciertas actividades a través de otra Institución Financiera quedando esta en primer lugar ante los clientes o usuarios.

a) Condiciones para el funcionamiento de la banca de segundo piso

Según (Zambrano, 2008), citando a INYPCA CONSULTORES CIA. LTDA., en documento de sitio web: repositorio.iaen.edu.ec, dentro de este contexto existen una serie de premisas que son válidas para evaluar el marco en el cual surge el concepto de banca de segundo piso, como un mecanismo idóneo al financiamiento a la actividad productiva, las cuales son:

- Insuficiencia estructural de la economía nacional para financiar su propio desarrollo, lo que exige acudir al recurso externo.

- El mecanismo de segundo piso se plantea dentro del marco de la redefinición del papel del Estado (...), buscando una mejor utilización de sus recursos.
- El sistema financiero privado no está en condiciones de identificar y dirigir recursos hacia actividades productivas consideradas fundamentales y prioritarias.
- La identificación de aspectos cualitativos del desarrollo de la economía y la sociedad, tiene que ver con las proyecciones trazadas en un horizonte estratégico de largo plazo, lo cual es propio de la planificación macroeconómica realizada por el Estado.
- La figura de la banca de segundo piso se plantea dentro de la redefinición de banca de desarrollo estatal, la cual canaliza recursos a través del sistema financiero privado, sin modificar el rol de este, peromanteniendo la capacidad de transmitir las políticas de desarrollo por medio del financiamiento dirigido.
- Los mecanismos de operación para la banca de segundo piso, deberán propender a la racionalización de los costos financieros, manteniendo una directriz orientadora al sistema financiero privado, para permitir la transparencia de operaciones que repercuta en la estabilidad de la tasa de interés para el beneficiario final.
- El sistema financiero privado no dispone de los parámetros de análisis y evaluación de operaciones de financiamiento de largo plazo. Esta función debe ser transmitida por la banca de desarrollo, para que los criterios básicos para evaluar la viabilidad de los

proyectos sean aspectos relacionados con el impacto económico, social, ambiental y demás parámetros básicos que permitan el desarrollo de proyectos de productividad y eficiencia y básicos para el desarrollo de la economía nacional.

CAPÍTULO III

3. Marco Metodológico

3.1. Diseño

La presente investigación fue de diseño no experimental, en donde las variables no son manipuladas, es decir, no existen condiciones a las que los sujetos de estudio sean expuestos, siendo observados en su ambiente natural, en su realidad, al respecto (Benalcázar & otros, 2011) indica: “El diseño no experimental está orientado a estudios más cualitativos, no presenta hipótesis, en consecuencia no hay manipulación de variables, aunque estas estén implícitas en la investigación.” (pág. 27)

Es decir el diseño de tipo no experimental permitió decidir e identificar las variables implícitas en el tema ya que permiten conocer la incidencia de los créditos otorgados por la CFN en el desarrollo socioeconómico de la provincia de Imbabura.

3.2. Tipos de Investigación

El presente trabajo de investigación es un estudio explicativo, porque se expone la relación causa y efecto, entre los créditos otorgados por la Corporación Financiera Nacional y el desarrollo socio económico de la provincia de Imbabura, periodo 2009-2013.

3.2.1. Bibliográfica y documental

(Eyssautier de la Mora, 2009, pág. 159), manifiesta: “Es aquella que depende exclusivamente de fuentes de datos secundarios, o sea, aquella información que existe en documentos y material de índole permanente y a la que puede acudir como fuente de referencia en cualquier momento y lugar sin alterar su naturaleza o sentido de poder comprobar su autenticidad”.

Será de tipo Bibliográfica porque se orientará en base a fuentes como libros, textos, publicaciones de internet, entre otros; utilizando esta principalmente para fundamentar el marco teórico, también de tipo Documental porque será necesario recurrir a los archivos de la CFN para obtener datos de los créditos otorgados en el periodo 2009-2013.

3.2.2. De Campo

De campo porque la información primaria se recabó a través de encuestas y entrevistas, necesarias de aplicar en el lugar donde suceden los hechos, misma que permitió realizar análisis orientados por los objetivos y preguntas de investigación, para luego hacer conclusiones y recomendaciones relativas al objeto de estudio.

3.2.3. Investigación Exploratoria – Descriptiva

El estudio es exploratorio porque se va a buscar elementos de juicio que permitan tener una base del estudio, descriptivo ya que se detallarán características y elementos fundamentales de la relación usuarios versus CFN.

3.3. Enfoque Cualitativo

Por los objetivos del trabajo investigativo, tiene un carácter cualitativo, porque no se realizaron estudios de inferencia estadística ni se aplicaron modelos matemáticos. Pero si fue necesario el estadígrafo de

porcentajes porque se realizó descripciones en base a los porcentajes que se obtuvieron de las encuestas.

3.4. Métodos

3.4.1. Inductivo

El método Inductivo permitió la construcción de cada uno de los aspectos y elementos del Marco Teórico particularizando cada tema y subtema a fin de comprender la incidencia de los créditos otorgados por la CFN en el desarrollo socioeconómico de la provincia de Imbabura; así también este método es utilizado en las conclusiones, análisis e interpretación de datos.

3.4.2. Deductivo

Para (Bernal C. , 2010, pág. 59): “Este método de razonamiento consiste en tomar conclusiones generales para obtener explicaciones particulares. El método se inicia con el análisis de los postulados, teoremas, leyes, principios, de aplicación universal y de comprobada validez, para aplicarlos a soluciones o hechos particulares”.

Este método permitió descomponer el estudio de la investigación en partes para poder entender mejor a cada sector económico, su crecimiento y desarrollo, así mismo hacer comparaciones entre estadísticas de cada año, desde años anteriores hasta el año 2011. Por otro lado se utilizó la investigación de tipo deductivo para el desarrollo de antecedentes, Marco Teórico, conclusiones y recomendaciones.

3.4.3. Histórico

Este método permitió analizar cómo se ha ido desarrollando la Corporación Financiera Nacional en los años investigados y como esto ha incidido en los beneficiarios de créditos.

3.4.4. Analítico – sintético

El análisis y la síntesis son métodos que se utilizaron conjuntamente para el análisis de datos, interpretación de resultados y elaboración del marco teórico; así se logró interpretar correctamente la información obtenida luego de la aplicación de las técnicas de recolección de datos.

3.5. Técnicas de Investigación

En lo referente a técnicas de investigación se utilizó la encuesta y entrevista, aplicadas a gerentes de las Instituciones Financieras que trabajan con fondos de la CFN, y a los beneficiarios directos de créditos de la CFN respectivamente.

3.6. Instrumentos

Para las entrevistas a gerentes tanto de la CFN como de las IFIs beneficiarias de créditos de esta institución se utilizó un cuestionario estructurado, mientras que para la realización de la encuesta a beneficiarios de créditos de la CFN se aplicó una serie de preguntas estructuradas previamente.

3.7. Población y muestra

3.7.1. Población

La población total a investigar son 1112 beneficiarios de créditos de segundo y primer piso otorgados por la CFN, tal como se indica en el siguiente cuadro:

Tabla 1: Créditos de primer y segundo piso, otorgados por la Corporación Financiera Nacional en el periodo 2009-2013.

Mecanismo de crédito	Sector	Provincia	Años					Total Número de Operaciones
			2009	2010	2011	2012	2013	
			Número Operaciones					
Crédito Directo	Agropecuaria	Imbabura	8	3	5	4	3	23
	Comercio	Imbabura	0	0	0	2	1	3
	Construcción	Imbabura	1	1	0	1	1	4
	Manufactura	Imbabura	11	8	19	18	23	79
	Servicios	Imbabura	0	0	0	0	0	0
	Transporte	Imbabura	7	1	3	5	8	24
	Turismo	Imbabura	1	1	3	3	2	10
Total Crédito Directo			28	14	30	33	38	143
Renova Comercial	Transporte Renova	Imbabura	2	2	3	3	5	15
Total Renova Comercial			2	2	3	3	5	15
Renova Microcrédito	Transporte Renova Microcrédito	Imbabura	17	3	5	7	15	47
Total Renova Microcrédito			17	3	5	7	15	47
TOTAL CRÉDITOS DE 1er PISO								205

Mecanismo de crédito	Sector	Provincia	Años					Total Número de Operaciones
			2009	2010	2011	2012	2013	
			Número Operaciones					
2do Piso	Agropecuaria	Imbabura	1	5	61	89	95	251
	Comercio	Imbabura	4	17	45	68	74	208
	Construcción	Imbabura	16	24	17	27	28	112
	Manufactura	Imbabura	2	4	16	24	38	84
	Servicios	Imbabura	11	33	38	44	53	179
	Transporte	Imbabura	2	6	8	15	17	48
	Turismo	Imbabura	1	1	7	4	12	25
Total			37	90	192	271	317	907
TOTAL CRÉDITOS DE 2do PISO								907
TOTAL CRÉDITOS 1er Y 2do PISO								1112

Fuente: Corporación Financiera Nacional

Elaborado por: La Autora

Por otro lado, parte de la población también son las instituciones que otorgan créditos de segundo piso, detalladas en la siguiente tabla y la CFN a quienes se les aplicó una entrevista:

Tabla 2: Instituciones que otorgan créditos con fondos CFN (segundo piso)

Nro.	Entidad Financiera
1	Banco del Austro
2	Produbanco
3	Banco del Pacífico
4	Coop. Tulcán
5	Coop. Policía Nacional
6	Coop. Atuntaqui
7	Coop. 23 de Julio

Fuente: Corporación Financiera Nacional
Elaborado por: La Autora

3.7.2. Determinación de la muestra

Para la determinación de la muestra se utilizará la siguiente fórmula:

Fórmula de cálculo

$$n = \frac{N \times Z^2 \times \delta}{\epsilon^2 (N-1) + Z^2 \times \delta}$$

Dónde:

n = tamaño de la muestra

N = tamaño de la población

δ = Varianza de población, con el valor constante de 0,25

Z = Valor obtenido mediante niveles de confianza, su valor constante es de 95% (dos colas) equivalente a 1,96

N-1 = Es una corrección que se usa para muestras mayores de 30
 € = nivel de error (5%. Para población finita hasta 1000)

3.7.3. Cálculo de la muestra

$$n = \frac{1.112 \times (1,96)^2 \times 0,25}{(0,05)^2 (1112 - 1) + (1,96)^2 (0,25)}$$

$$n = \frac{1.112 \times (3,8416) \times 0,25}{(0,0025) (1.111) + (3,8416) (0,25)}$$

$$n = \frac{1067,9648}{2.7775 + 0.9604}$$

$$n = \frac{1067.9648}{3.7379}$$

$n = 285.41 \approx 285$ beneficiarios de créditos otorgados por la CFN

CAPÍTULO IV

4. ANÁLISIS DE RESULTADOS

4.1. PRESENTACIÓN, INTERPRETACIÓN Y ANÁLISIS DE RESULTADOS

En el presente apartado se realiza el análisis e interpretación de los resultados obtenidos a través de fuentes de información primarias y secundarias. Para la recolección de información primaria, se aplicó encuestas a una muestra de la población de beneficiarios de los créditos otorgados por la CFN; así también se aplicó entrevistas a un representante de cada entidad financiera que posibilitan créditos con dinero proveniente de la CFN.

El análisis e interpretación de los resultados obtenidos por medio de los instrumentos de investigación: encuesta y entrevista, se presentan a continuación, además también se presenta información secundaria, obtenida de diversas fuentes de información como la CFN, que ayudaron al análisis respectivo.

4.2. Análisis de las encuestas aplicadas a beneficiarios de la CFN

DATOS INFORMATIVOS

1. Género

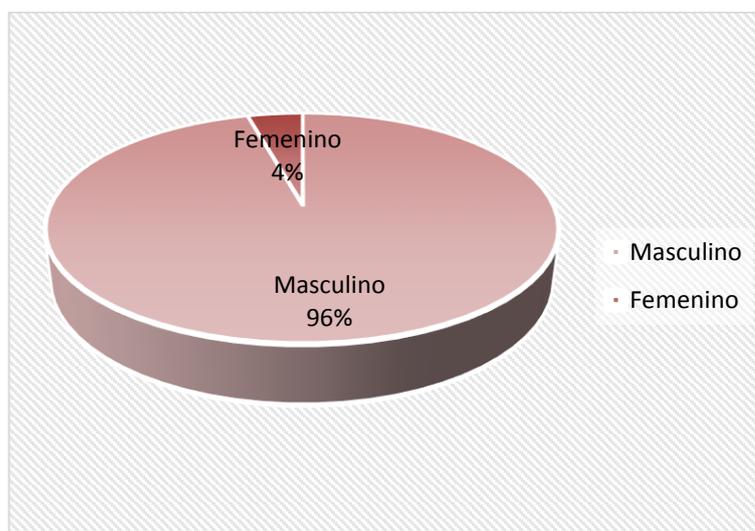
Tabla 3: Género

Masculino	Femenino
273	12

Fuente: Encuesta realizada a beneficiarios de créditos otorgados por la CFN, 2014

Elaborado por: La Autora

Gráfico 2: Género



Fuente: Encuesta realizada a beneficiarios de créditos otorgados por la CFN, 2014

Elaborado por: La Autora

ANÁLISIS

Casi la totalidad de encuestados es de género masculino, lo que indica que el género que sobresale al momento de elegir realizar un préstamo es el masculino. A pesar de que la equidad de género en el Ecuador se ha convertido en una prioridad en el ámbito crediticio, aún hace falta mucho por hacer para que las mujeres, conozcan y busquen financiamiento para emprender.

2. Edad

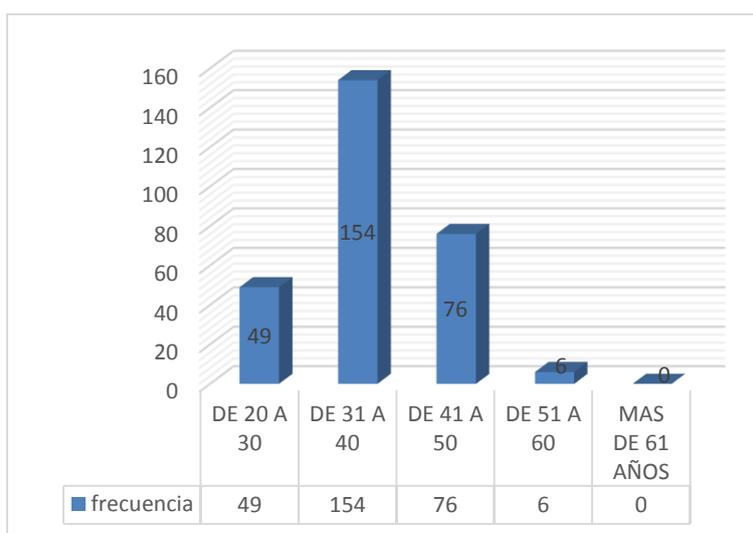
Tabla 4: Edad

Rango Edad	frecuencia	porcentaje
DE 20 A 30	49	17%
DE 31 A 40	154	54%
DE 41 A 50	76	27%
DE 51 A 60	6	2%
MAS DE 61 AÑOS	0	0%
Total	285	100%

Fuente: Encuesta realizada a beneficiarios de créditos otorgados por la CFN, 2014

Elaborado por: La Autora

Gráfico 3: Edad



Fuente: Encuesta realizada a beneficiarios de créditos otorgados por la CFN, 2014

Elaborado por: La Autora

ANÁLISIS

Relativamente el rango de edad de personas que solicitan créditos para iniciar un negocio en su mayoría se hallan entre las edades de 31 a 50 años, representando el 81% de las personas que accedieron a créditos de la CFN; realmente son personas de edad adulta que se hallan en pleno desarrollo tanto intelectual como físico.

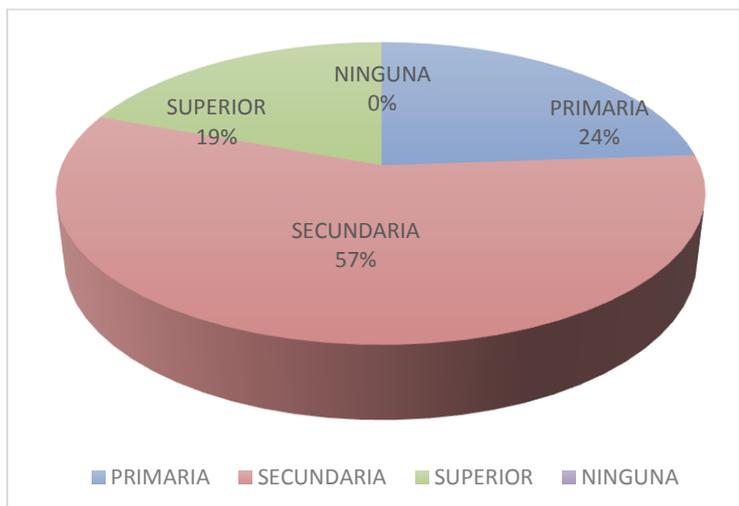
3. Instrucción

Tabla 5: Instrucción

Instrucción	frecuencia	porcentaje
primaria	68	24%
secundaria	162	57%
superior	55	19%
ninguna	0	0%
Total	285	100%

Fuente: Encuesta realizada a beneficiarios de créditos otorgados por la CFN, 2014
Elaborado por: La Autora

Gráfico 4: Instrucción



Fuente: Encuesta realizada a beneficiarios de créditos otorgados por la CFN, 2014
Elaborado por: La Autora

ANÁLISIS

Más de la mitad de encuestados beneficiarios de los créditos otorgados por la CFN, tienen instrucción secundaria, la tercera parte primaria y una cantidad significativa llegó a la instrucción superior. Es importante observar que la totalidad de encuestados tienen algún nivel de instrucción es decir, las personas que realizan créditos no son analfabetos. Esto indica que cerca del 76% de personas podría desarrollar la actividad para la que solicitaron el préstamo sin problemas de estafas, pues su instrucción les da mayor seguridad al momento de realizar negocios.

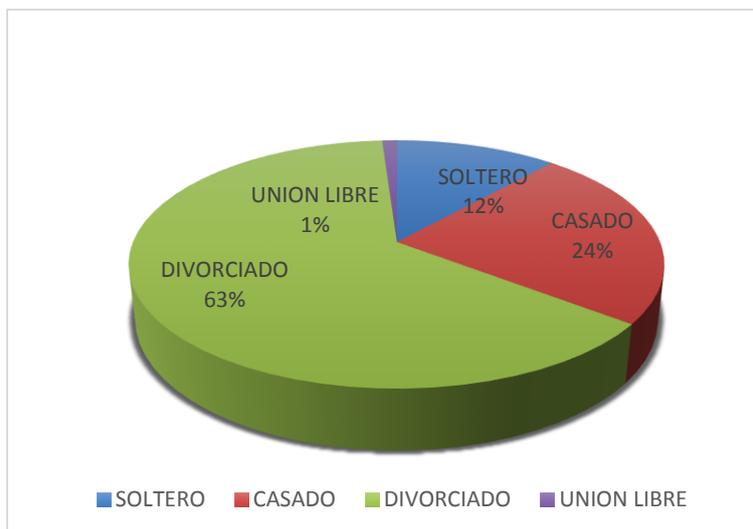
4. Estado Civil

Tabla 6: Estado civil

Instrucción	frecuencia	porcentaje
Soltero	33	12%
Casado	68	24%
Divorciado	181	64%
Unión Libre	3	1%
Total	285	100%

Fuente: Encuesta realizada a beneficiarios de créditos otorgados por la CFN, 2014
Elaborado por: La Autora

Gráfico 5: Estado civil



Fuente: Encuesta realizada a beneficiarios de créditos otorgados por la CFN, 2014
Elaborado por: La Autora

ANÁLISIS

Un alto porcentaje de encuestados se hallan en estado civil divorciado, una cuarta parte casados y un menor porcentaje solteros; esta información es de gran importancia para la entidad ya que le permite analizar de acuerdo al estado civil la disposición de pago y la posibilidad de cumplir con el crédito. Resaltando en esta pregunta que la mayoría de préstamos se realizan a personas que por el momento su estado es de divorcio, es decir esta variable está influyendo mucho en el desarrollo de emprendimientos.

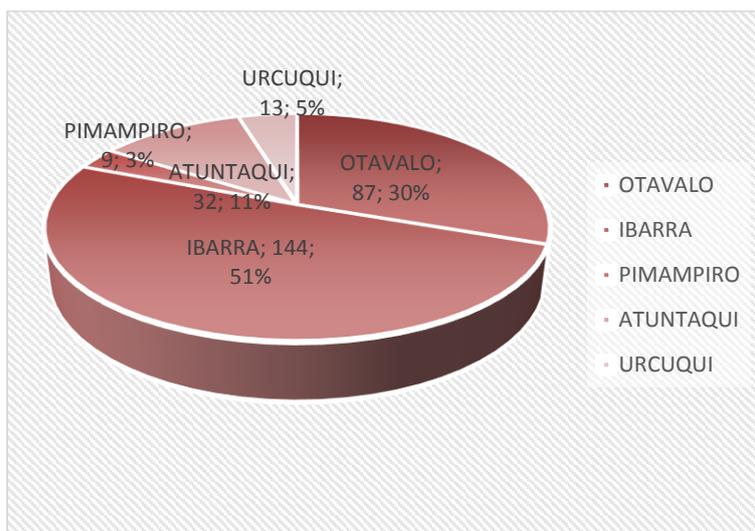
5. Cantón al que pertenece

Tabla 7: Cantón

Cantón	frecuencia	porcentaje
Otavalo	87	30,53%
Ibarra	144	50,53%
Pimampiro	9	3,16%
Atuntaqui	32	11,23%
Urcuquí	13	4,56%
Total	285	100,00%

Fuente: Encuesta realizada a beneficiarios de créditos otorgados por la CFN, 2014
Elaborado por: La Autora

Gráfico 6: Cantón



Fuente: Encuesta realizada a beneficiarios de créditos otorgados por la CFN, 2014
Elaborado por: La Autora

ANÁLISIS

Se puede observar que la mitad de préstamos fueron realizados a personas de Ibarra, poco menos de la tercera parte a ciudadanos Otavaleños y un menor porcentaje a pobladores de Atuntaqui. Esto significa que la mayor concentración de créditos y desarrollo de emprendimientos se halla en la ciudad de Ibarra, lo que significa que Ibarra en el periodo 2009-2013 es la ciudad que ha logrado una mayor concentración de créditos por parte de la CFN.

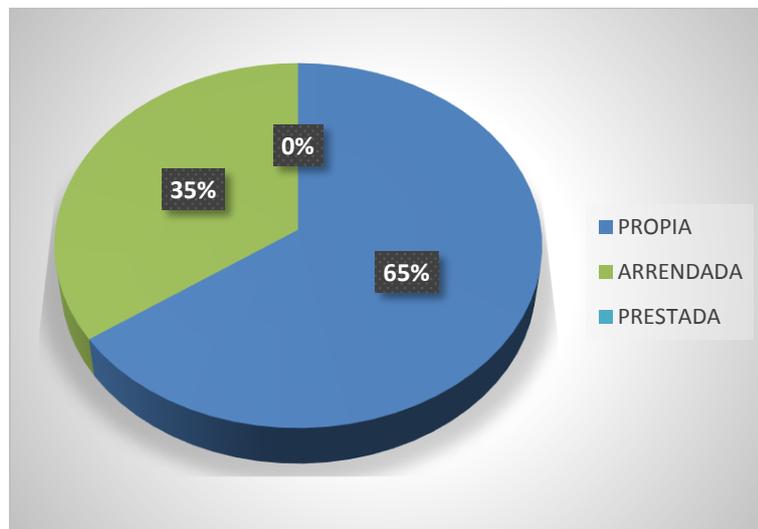
6. Tipo de Vivienda

Tabla 8: Tipo de Vivienda

Tipo de Vivienda	frecuencia	porcentaje
Propia	186	65%
Arrendada	99	35%
Prestada	0	0%
Total	285	100%

Fuente: Encuesta realizada a beneficiarios de créditos otorgados por la CFN, 2014
Elaborado por: La Autora

Gráfico 7: Tipo de vivienda



Fuente: Encuesta realizada a beneficiarios de créditos otorgados por la CFN, 2014
Elaborado por: La Autora

ANÁLISIS

La variable vivienda es de gran importancia ya que las estadísticas indican que la gran mayoría de personas (65%) que han realizado un crédito en la CFN poseen casa propia, pero también los resultados revelan que una cantidad significativa, habita en casas arrendadas.

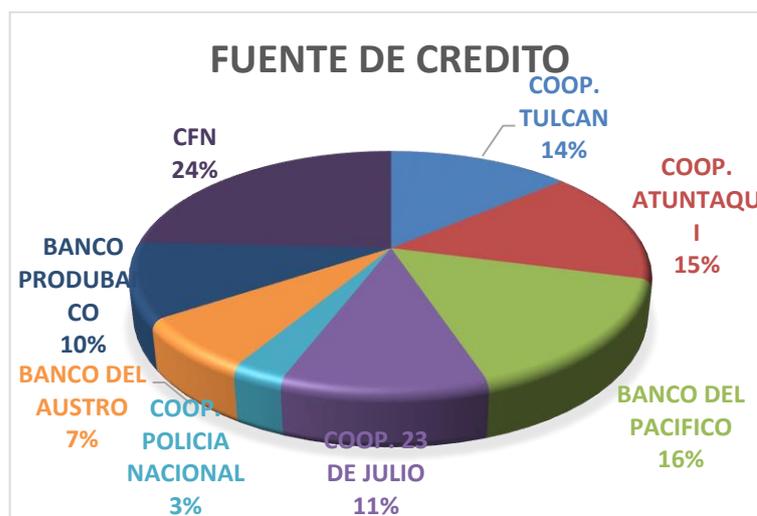
4.2.1. El Crédito obtenido por la CFN fue a través de:

Tabla 9: Fuente de crédito

Institución Financiera	Frecuencia	Porcentaje
Coop. Tulcán	39	14%
Coop. Atuntaqui	44	15%
Coop. 23 de julio	31	11%
Coop. Policía Nacional	8	3%
Banco del Pacífico	45	16%
Banco del Austro	20	7%
Banco Produbanco	29	10%
CFN	69	24%
Total	285	100%

Fuente: Encuesta realizada a beneficiarios de créditos otorgados por la CFN, 2014
Elaborado por: La Autora

Gráfico 8: Fuente de crédito



Fuente: Encuesta realizada a beneficiarios de créditos otorgados por la CFN, 2014
Elaborado por: La Autora

ANÁLISIS

La mayoría de los encuestados señalan que los créditos que ha otorgado la CFN, han sido a través de otras instituciones financieras (76%), siendo el Banco del Pacífico la institución que más coloca dinero; la diferencia ha sido realizada de forma directa al beneficiario. Esto se debe a que en la actualidad la CFN es una institución que opera como banca de primer y segundo piso.

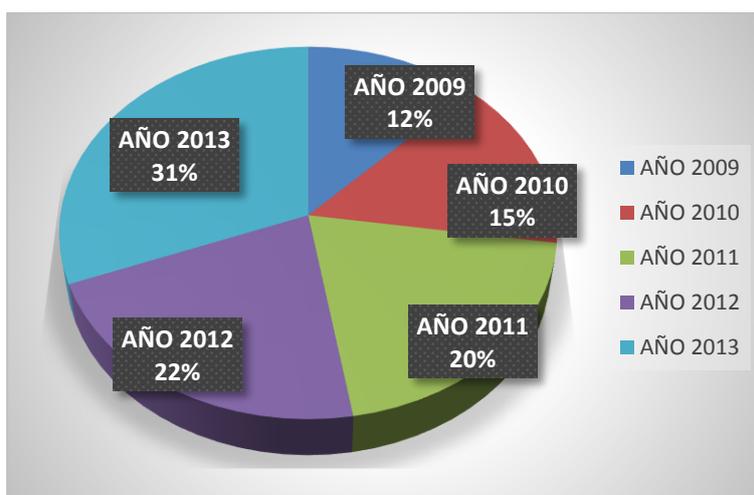
4.2.2. ¿En qué año Ud. solicitó el crédito?

Tabla 10: Año de solicitud de crédito

Año	Frecuencia	porcentaje
Año 2009	35	12%
Año 2010	43	15%
Año 2011	57	20%
Año 2012	62	22%
Año 2013	88	31%
Total	285	100%

Fuente: Encuesta realizada a beneficiarios de créditos otorgados por la CFN, 2014
Elaborado por: La Autora

Gráfico 9: Año de solicitud de crédito



Fuente: Encuesta realizada a beneficiarios de créditos otorgados por la CFN, 2014
Elaborado por: La Autora

ANÁLISIS

Las estadísticas muestran que de un año al otro los créditos otorgados han crecido, siendo la mayoría de créditos solicitados en el año 2012 y 2013, que representan el 53% de los créditos otorgados durante el período analizado

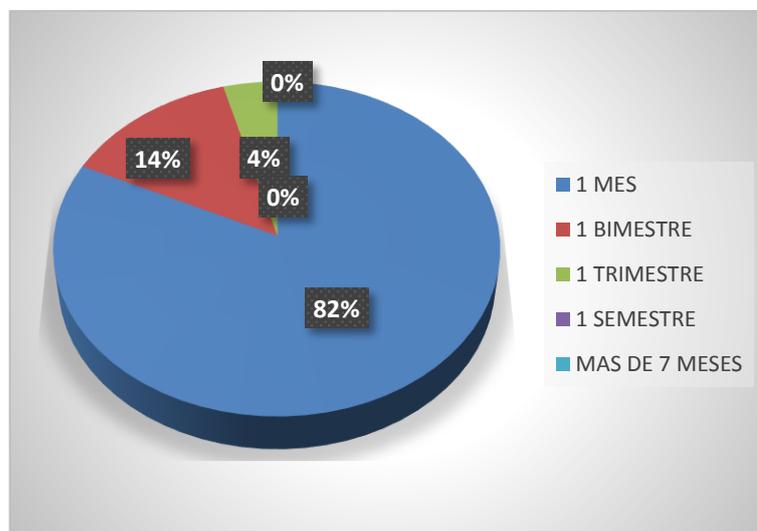
4.2.3. ¿Qué periodo de tiempo tuvo que esperar para que su crédito sea aprobado?

Tabla 11: Tiempo de espera para aprobación de crédito

Periodo	frecuencia	porcentaje
1 mes	234	82%
1 bimestre	39	14%
1 trimestre	12	4%
1 semestre	0	0%
Más de siete meses	0	0%
Total	285	100%

Fuente: Encuesta realizada a beneficiarios de créditos otorgados por la CFN, 2014
Elaborado por: La Autora

Gráfico 10: Tiempo de espera para aprobación de un crédito



Fuente: Encuesta realizada a beneficiarios de créditos otorgados por la CFN, 2014
Elaborado por: La Autora

ANÁLISIS

Los datos indican en su mayoría (82%), que el tiempo de espera para obtener un préstamo es de un mes, muy pocos han tenido que esperar hasta dos meses, esto significa que los trámites para la obtención de créditos en la CFN son relativamente rápidos.

4.2.4. ¿Qué tipo de crédito solicitó?

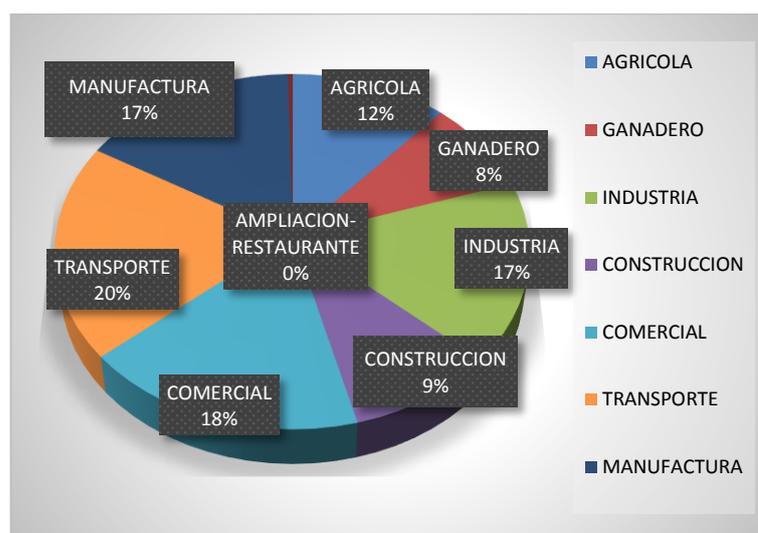
Tabla 12: Tipo de crédito

Sector	frecuencia	porcentaje
Agrícola	33	12%
Ganadero	24	8%
Industria	47	16%
Construcción	27	9%
Comercial	51	18%
Transporte	56	20%
Manufactura	46	17%
Ampliación-restaurante	1	0%
Total	285	100%

Fuente: Encuesta realizada a beneficiarios de créditos otorgados por la CFN, 2014

Elaborado por: La Autora

Gráfico 11: Tipo de crédito



Fuente: Encuesta realizada a beneficiarios de créditos otorgados por la CFN, 2014

Elaborado por: La Autora

ANÁLISIS

Agrupando los créditos por sectores de la economía se obtiene una distribución en la que el sector agropecuario mantiene un 20% de los créditos, el industrial el 38% y el sector servicios el 42%, conllevando esto a destacar que al sector servicios fue otorgada la mayoría de créditos.

4.2.5. ¿Qué cantidad de empleados posee su empresa?

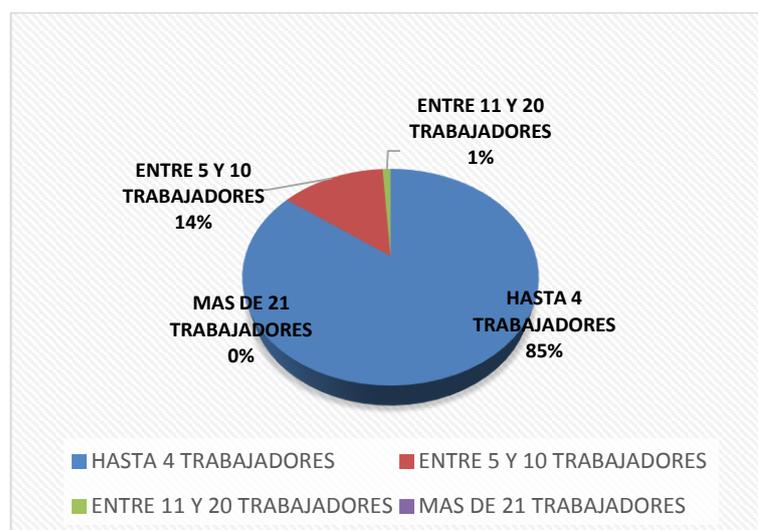
Tabla 13: Cantidad de empleados

Periodo	frecuencia	porcentaje
hasta 4 trabajadores	243	85,5%
entre 5 y 10 trabajadores	39	13,6%
entre 11 y 20 trabajadores	3	0,9%
más de 21 trabajadores	0	0%
total	285	100%

Fuente: Encuesta realizada a beneficiarios de créditos otorgados por la CFN, 2014

Elaborado por: La Autora

Gráfico 12: Cantidad de empleados



Fuente: Encuesta realizada a beneficiarios de créditos otorgados por la CFN, 2014

Elaborado por: La Autora

ANÁLISIS

La mayoría de empresas posee hasta cuatro trabajadores, y una minoría indicó que posee entre 5 y 10 trabajadores. Esto indica que los créditos han sido utilizados por micro y pequeñas empresas de la provincia de Imbabura. Beneficiando así a pequeños emprendimientos en su mayoría.

4.2.6. ¿Qué tiempo se halla en el mercado su empresa?

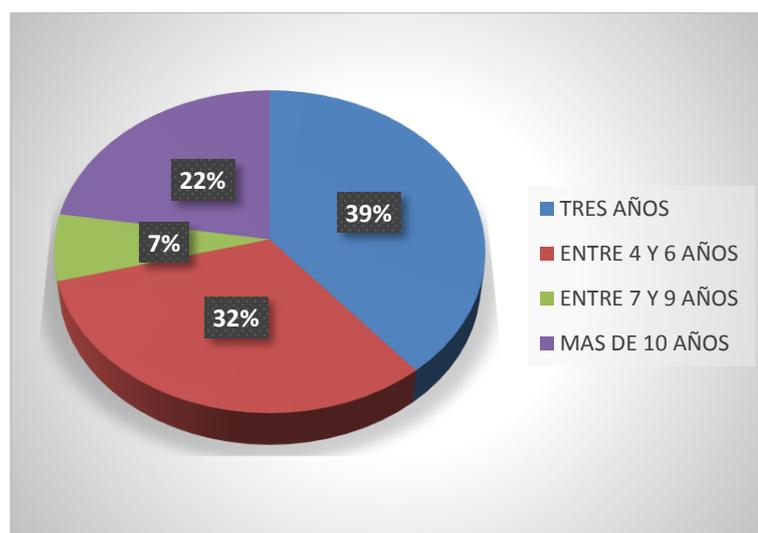
Tabla 14: Tiempo de la empresa en el mercado

Periodo	frecuencia	porcentaje
Tres años	111	39%
entre 4 y 6 años	91	32%
entre 7 y 9 años	19	7%
más de 10 años	64	22%
Total	285	100%

Fuente: Encuesta realizada a beneficiarios de créditos otorgados por la CFN, 2014

Elaborado por: La Autora

Gráfico 13: Tiempo de la empresa en el mercado



Fuente: Encuesta realizada a beneficiarios de créditos otorgados por la CFN, 2014

Elaborado por: La Autora

ANÁLISIS

La mayoría de empresas se encuentran en el mercado en un rango de tiempo comprendido entre los tres y seis años (71%), la diferencia y siendo también un porcentaje representativo se encuentra entre los siete y más años de operación.

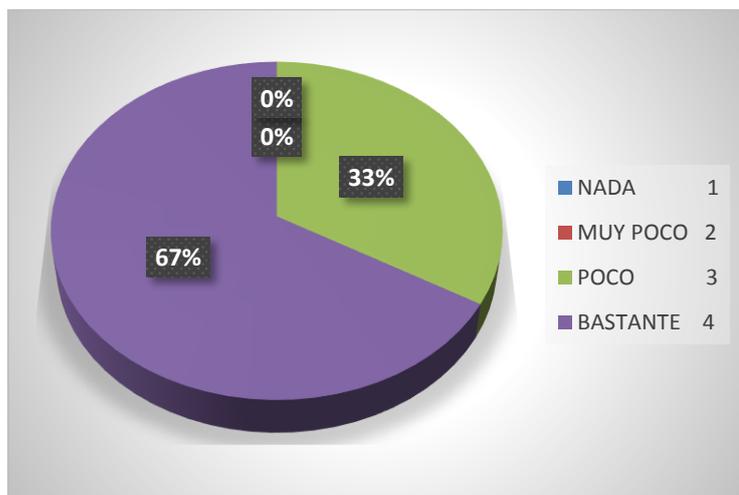
4.2.7. ¿En la siguiente escala numérica indique en qué medida su crédito le ha ayudado a mejorar sus ingresos? considere que uno es nada y cuatro bastante?

Tabla 15: Mejoramiento de Ingresos

Alternativas	frecuencia	porcentaje
Nada 1	0	0%
Muy Poco 2	0	0%
Poco 3	95	33%
Bastante 4	190	67%
Total	285	100%

Fuente: Encuesta realizada a beneficiarios de créditos otorgados por la CFN, 2014
Elaborado por: La Autora

Gráfico 14: Mejoramiento de Ingresos



Fuente: Encuesta realizada a beneficiarios de créditos otorgados por la CFN, 2014
Elaborado por: La Autora

ANÁLISIS

Los créditos otorgados por la CFN han ayudado significativamente a mejorar los ingresos de los beneficiarios, ya que les ha permitido mantenerse en el mercado con una cantidad de trabajadores a quienes ha generado trabajo y recursos económicos, así también el 65% de personas han logrado obtener casa propia, y la percepción de la mayoría de encuestados es que sus ingresos han mejorado bastante.

4.2.8. Indique si el crédito otorgado por la CFN le ha ayudado a mejorar los siguientes factores.

Tabla 16: Mejoramiento de la calidad de vida

FACTORES	SI	NO
Educación	285	0
Vivienda	270	15
Salud	285	0
Alimentación	285	0
Tecnología	277	8
Servicios básicos	285	0

Fuente: Encuesta realizada a beneficiarios de créditos otorgados por la CFN, 2014
Elaborado por: La Autora

Gráfico 15: Mejoramiento de la calidad de vida



Fuente: Encuesta realizada a beneficiarios de créditos otorgados por la CFN, 2014
Elaborado por: La Autora

ANÁLISIS

A casi la totalidad de encuestados los créditos recibidos por la CFN para desarrollo de sus proyectos ayudó a mejorar la educación, vivienda, salud, alimentación, tecnología y servicios básicos.

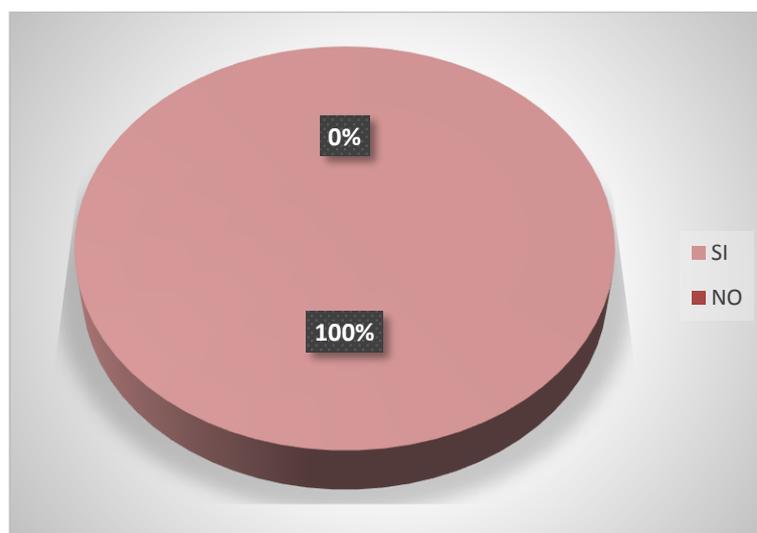
4.2.9. ¿Cree Ud. que los créditos otorgados por la CFN han ayudado al desarrollo socioeconómico de quienes han sido beneficiados?

Tabla 17: Desarrollo socioeconómico

Alternativas	frecuencia	porcentaje
SI	285	100%
NO	0	0%
Total	285	100%

Fuente: Encuesta realizada a beneficiarios de créditos otorgados por la CFN, 2014
Elaborado por: La Autora

Gráfico 16: Desarrollo socioeconómico



Fuente: Encuesta realizada a beneficiarios de créditos otorgados por la CFN, 2014
Elaborado por: La Autora

ANÁLISIS

La totalidad de encuestados indicó que los créditos otorgados por la CFN han ayudado al desarrollo socioeconómico, ya que la mayoría manifestó en la pregunta anterior que su calidad de vida mejoró en lo relacionado a necesidades básicas como alimentación, salud, vivienda, educación, servicios básicos.

4.3. Análisis de las Entrevistas

A continuación se realiza el análisis de entrevistas realizadas a 6 gerentes de entidades financieras que han trabajado conjuntamente con la CFN en la realización de créditos:

1. ¿Cuál es su opinión respecto al apoyo que brinda la Corporación Financiera Nacional en su impulso a las actividades productivas locales?

Es muy importante porque impulsa el sector económico, fomenta el desarrollo micro empresarial, lo cual dinamiza la economía del país, con apertura a nuevas líneas de negocio mediante financiamiento de una fuente externa que le permite llegar a otros sectores productivos además de direccionarlos.

2. ¿Qué tipo de beneficios obtienen las personas al acceder a un crédito con fondos CFN en una entidad Financiera?

Beneficios en periodos de tiempo y tasa de interés baja ya que, hay un plazo de 3 años para un crédito de capital de trabajo y para activos fijos un plazo de 10 años.

Por otro lado la disponibilidad inmediata del crédito a quien lo solicite es de gran beneficio porque disminuye el tiempo de espera para obtenerlo.

3. ¿Considera usted que las IFIs tienen algún beneficio al colocar créditos con fondos de la Corporación Financiera Nacional?

Todos respondieron positivamente, indicando que el beneficio se da al existir un margen de ganancia entre la tasa de interés con la que otorga la CFN y la tasa de interés que coloca la institución financiera, siendo esto una alternativa de financiamiento para clientes selectos

(AAA); además manifestaron que les genera liquidez la colocación de fondos con recursos de terceros, y la fidelización del cliente.

4. ¿La tasa de interés con la que se otorgan fondos CFN a las entidades Financieras es la adecuada?

Existe controversia entre las opiniones ya que unos responde que si porque permite tener un margen de utilidad aceptable, sin embargo otras entidades indican que no porque el riesgo de operación es para la entidad y el margen de utilidad es menor.

5. ¿En qué porcentaje varía la tasa de interés que la entidad recibe de la CFN, con la que se otorga un crédito a un cliente?

A pesar de que no existe una opinión generalizada, indican que el margen está ente el 2% y 6%.

6. ¿A qué actividad económica se ha destinado en mayor cantidad, créditos con fondos CFN?

El banco del Austro y Cooperativa Tulcán indican que los créditos han sido destinados al área multisectorial patrimonial, Produbanco y Cooperativa Atuntaqui: Multisectorial Productivo, y la Cop. Policía Nacional a Multisectorial inclusivo y patrimonial.

7. ¿Considera Ud., que los créditos otorgados con fondos CFN son destinados a actividades productivas?

La mayoría sí, pero se financia también compra de activos fijos (locales comerciales, panaderías, peluquerías), es decir ampliaciones.

4.4. Contrastación de las preguntas de investigación

4.4.1. Colocación del Sistema Financiero en la provincia de Imbabura periodo 2009-2013

a) Colocación CFN en relación a otras entidades financieras de la provincia de Imbabura año 2009

Tabla 18: Colocación CFN en relación a otras entidades financieras año 2009

COLOCACIÓN AÑO 2009					
SISTEMA FINANCIERO	CANTON	COMERCIAL	CONSUMO	VIVIENDA	MICROEMPRESA
COLOCACIÓN ENTIDADES FINANCIERAS	IBARRA	681.581.823,94	675.404.789,15	410.980.648,20	458.317.947,75
	COTACACHI	29.155.268,00	11.911.166,53	7.028.353,40	37.079.452,24
	OTAVALO	259.655.969,94	189.099.827,89	51.866.651,01	468.024.790,94
	ANTONIO ANTE	54.374.959,98	27.952.902,39	23.076.294,06	83.598.587,28
	PIMAMPIRO	0,00	6.499.057,45	4.070.279,13	25.317.894,40
TOTAL ENTIDADES FINANCIERAS		1.024.768.021,86	910.867.743,41	497.022.225,80	1.072.338.672,61
PORCENTAJE		99,57%	100%	100%	100%
COLOCACIÓN CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL	IBARRA	2.215.277,41	0,00	0,00	0,00
	COTACACHI	343.510,62	0,00	0,00	0,00
	OTAVALO	936.373,80	0,00	0,00	0,00
	ANTONIO ANTE	886.110,00	0,00	0,00	0,00
	PIMAMPIRO	49.283,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL CFN		4.430.554,83	0,00	0,00	0,00
PORCENTAJE		0,43%	0%	0%	0%
COLOCACION TOTAL SISTEMA		1.029.198.576,69	910.867.743,41	497.022.225,80	1.072.338.672,61

Fuente: CFN, 2009

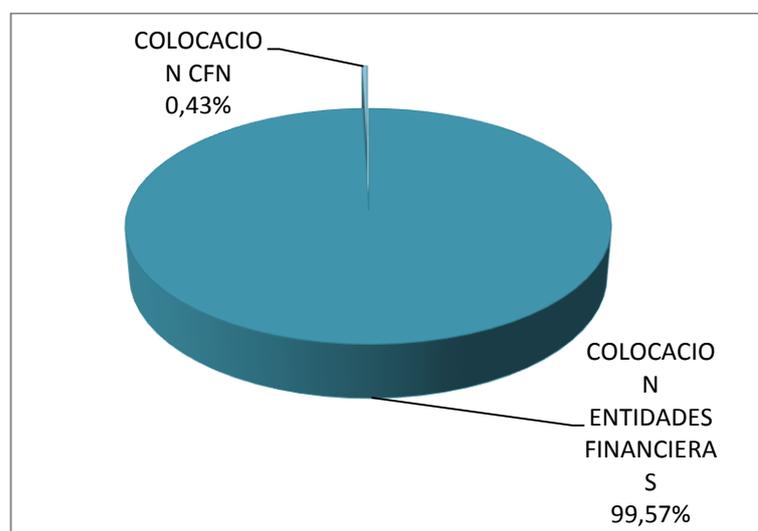
Elaborado por: Autora de la investigación

ANÁLISIS

En el año 2009 del total del sistema financiero solo el 0,43% la CFN realizó créditos al sector servicios, específicamente crédito de tipo comercial, la diferencia (99,57%), fue colocado por otras entidades financieras al igual que el 100% en lo que se refiere a microempresa.

b) Comparación de porcentajes en relación a la Cartera Comercial en la provincia de Imbabura.

Gráfico 17: Cartera comercial



Fuente: CFN, 2009

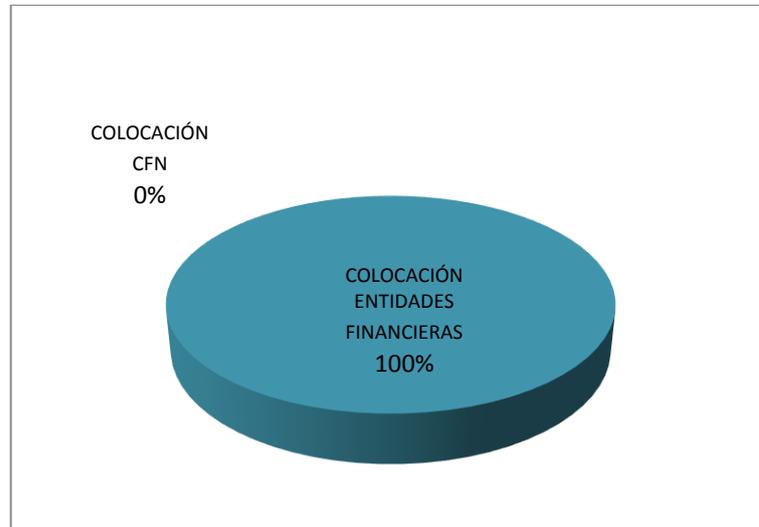
Elaborado por: Autora de la investigación

ANÁLISIS

El destino de créditos en el año 2009 fue al sector comercial, siendo solo un monto de 4.430.554,83 equivalente al 0,43% colocado directamente por la CFN; la diferencia fue destinada por las otras entidades financieras el 99,67% equivalente a 1.024,768,021.

c) Comparación de porcentajes en relación a la cartera de Consumo en la provincia de Imbabura.

Gráfico 18: Cartera de Consumo



Fuente: CFN, 2009

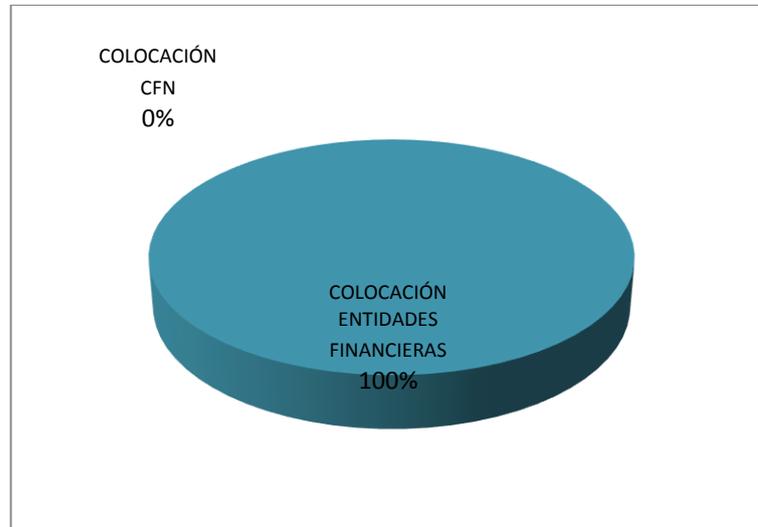
Elaborado por: Autora de la investigación

ANÁLISIS

Las entidades del Financieras en la Provincia de Imbabura tienen el 100% de colocación en consumo mayormente destinando a la cancelación de deudas, compra de muebles y enseres y la Corporación Financiera Nacional es una entidad que otorga únicamente créditos productivos, es por eso que en el año 2009 tiene un porcentaje de 0% en colocación de créditos de consumo.

d) Comparación de porcentajes en relación a la cartera de vivienda en la provincia de Imbabura.

Gráfico 19: Vivienda



Fuente: CFN, 2009

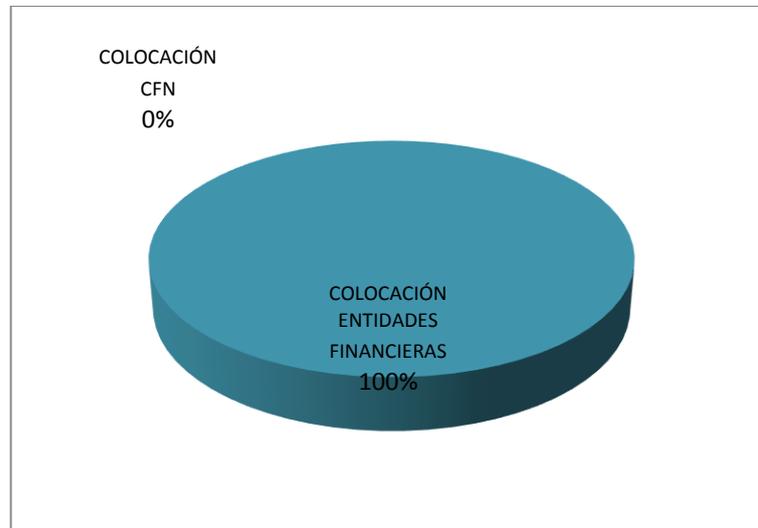
Elaborado por: Autora de la Investigación

ANÁLISIS

La mayor colocación en créditos destinados a la vivienda lo tienen las entidades financieras existentes en la provincia de Imbabura con un porcentaje de colocación del 100%, el porcentaje es 0% en el 2009 para la colocación de la Corporación Financiera Nacional, ya que dentro los productos financieros que oferta en torno al crédito de vivienda, en si, esta destinando para la construcción de viviendas para la ventas, más no para la construcción de vivienda propia.

e) Comparación de porcentajes en relación a la Cartera de Microempresa en la provincia de Imbabura.

Gráfico 20: Microempresa



Fuente: CFN, 2009
Elaborado por: Autora de la investigación

ANÁLISIS

La CFN en el año 2009 no colocó dinero para las microempresas, la totalidad lo hizo las otras entidades financieras, el servicio que la Corporación Financiera Nacional brinda a los empresarios de la Provincia de Imbabura es la de asesoría gratuita, brindando un servicio de calidad y un apoyo permanente.

4.4.2. Colocación CFN en relación a otras entidades financieras de la provincia de Imbabura año 2010

Tabla 19: Colocación año 2010

COLOCACIÓN AÑO 2010					
SISTEMA FINANCIERO	CANTON	COMERCIAL	CONSUMO	VIVIENDA	MICROEMPRESA
COLOCACIÓN ENTIDADES FINANCIERAS	IBARRA	785.202.749,39	853.816.517,88	473.879.789,87	490.998.112,71
	COTACACHI	16.741.420,06	20.600.620,01	7.364.885,25	43.484.522,73
	OTAVALO	257.213.312,58	218.525.613,42	130.357.472,06	435.222.570,80
	ANTONIO ANTE	52.792.152,23	48.309.986,89	34.535.060,63	84.389.064,05
	PIMAMPIRO	0,00	7.535.446,57	4.889.276,77	29.887.799,26
TOTAL ENTIDADES FINANCIERAS		1.111.949.634,26	1.148.788.184,77	651.026.484,58	1.083.982.069,55
PORCENTAJE		99,69%	100%	100%	100%
COLOCACIÓN CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL	IBARRA	1.776.915,00	0,00	0,00	0,00
	COTACACHI	682.766,00	0,00	0,00	0,00
	OTAVALO	426.728,75	0,00	0,00	0,00
	ANTONIO ANTE	347.744,99	0,00	0,00	0,00
	PIMAMPIRO	179.675,26	0,00	0,00	0,00
TOTAL CFN		3.413.830,00	0,00	0,00	0,00
PORCENTAJE		0,31%	0%	0%	0%
COLOCACION TOTAL SISTEMA FINANCIERO		1.115.363.464,26	1.148.788.184,77	651.026.484,58	1.083.982.069,55

Fuente: CFN, 2010

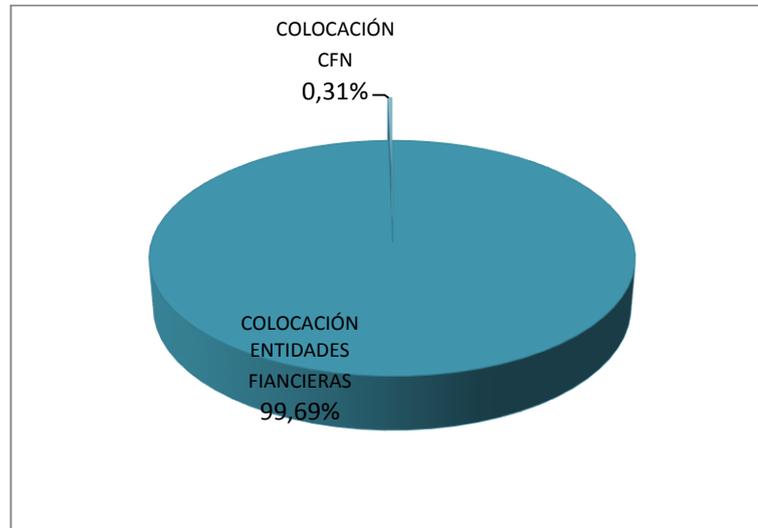
Elaborado por: Autora de la Investigación

ANÁLISIS

En el año 2010 del total de colocación del sistema financiero solo el 0,31% lo realizó la Corporación Financiera Nacional con créditos al sector servicios, específicamente crédito de tipo comercial, la diferencia (99,69%), fue colocado por otras entidades del sistema financiero al igual que el 100% en lo que se refiere a microempresa.

a) **Comparación de porcentajes en relación a la Cartera Comercial en la provincia de Imbabura.**

Gráfico 21: Colocación cartera comercial CFN año 2010



Fuente: CFN, 2010

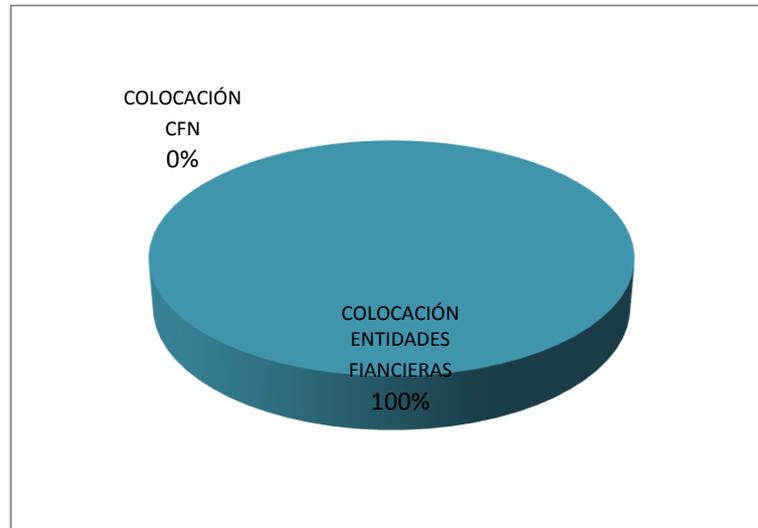
Elaborado por: Autora de la Investigación

ANÁLISIS

El destino de créditos en el año 2010 fue al sector comercial, siendo solo un monto de \$ 3.413.830,00 equivalente al 0,31% colocado directamente por la Corporación Financiera Nacional; la diferencia fue destinada por las otras entidades del sistema financiero con el 99,69% que equivalente a \$1.111.949.634,26.

b) Comparación de porcentajes en relación a la Cartera Consumo en la provincia de Imbabura.

Gráfico 22: Colocación cartera consumo CFN año 2010



Fuente: CFN, 2010

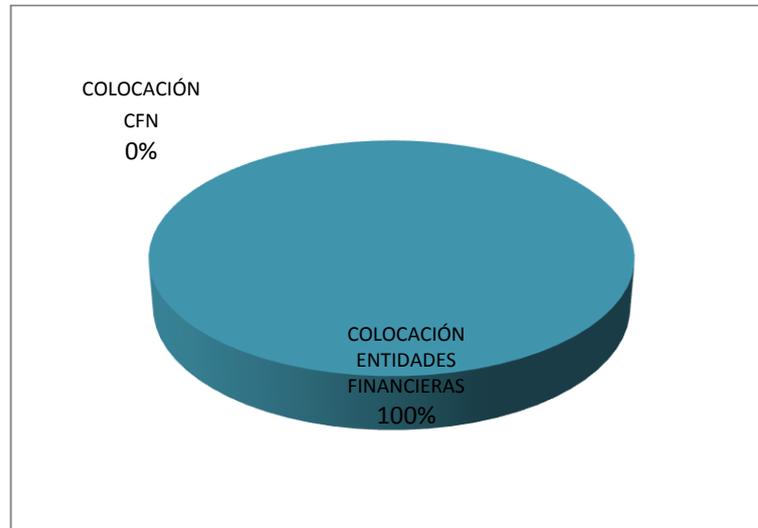
Elaborado por: Autora de la Investigación

ANÁLISIS

En este caso cabe recalcar que la Corporación Financiera Nacional en el año 2010 tiene un porcentaje de 0% en colocación de créditos de consumo, ya que es una entidad que otorga únicamente créditos productivos que generan empleo, así que el 100% de colocación en crédito de consumo lo realizaron las otras entidades financieras de la provincia.

c) Comparación de porcentajes en relación a la Cartera de Vivienda en la provincia de Imbabura.

Gráfico 23: Colocación cartera vivienda CFN año 2010



Fuente: CFN, 2010

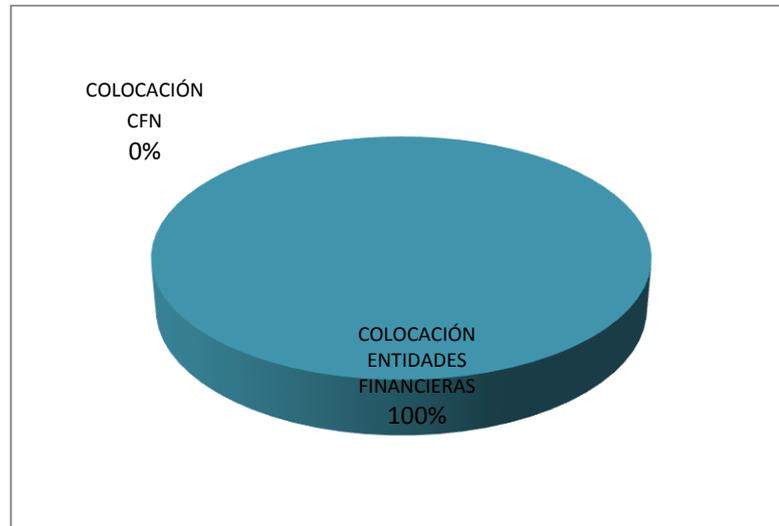
Elaborado por: Autora de la Investigación

ANÁLISIS

El porcentaje es 0% en el 2010, ya que la Corporación Financiera Nacional dentro los productos financieros que oferta en torno al crédito de vivienda, en si, esta destinando para la construcción de viviendas para la ventas, más no para la construcción de vivienda propia.

d) Comparación de porcentajes en relación a la Cartera de Microempresa en la provincia de Imbabura.

Gráfico 24: Colocación cartera microempresa CFN año 2010



Fuente: CFN, 2010

Elaborado por: Autora de la Investigación

ANÁLISIS

La CFN en el año 2009 no colocó dinero para las microempresas, la totalidad lo hizo las otras entidades financieras.

4.4.3. Colocación CFN en relación a otras entidades financieras de la provincia de Imbabura año 2011

Tabla 20: Colocación CFN en relación a otras entidades financieras año 2011

COLOCACIÓN AÑO 2011					
SISTEMA FINANCIERO	CANTON	COMERCIAL	CONSUMO	VIVIENDA	MICROEMPRESA
COLOCACIÓN ENTIDADES FINANCIERAS	IBARRA	902.041.246,24	1.424.375.641,64	525.627.012,17	544.107.898,19
	COTACACHI	18.398.445,04	47.498.017,06	6.997.227,87	42.608.954,40
	OTAVALO	281.472.644,59	312.877.278,35	149.619.128,69	525.744.854,07
	ANTONIO ANTE	62.156.627,67	77.428.083,22	55.169.585,61	79.391.575,15
	PIMAMPIRO	0,00	12.190.004,36	6.670.931,57	38.683.595,83
TOTAL ENTIDADES FINANCIERAS		1.264.068.963,54	1.874.369.024,63	744.083.885,91	1.230.536.877,64
PORCENTAJE		99,64%	100%	100%	100,00%
COLOCACIÓN CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL	IBARRA	2.266.892,60	0,00	0,00	0,00
	COTACACHI	755.630,00	0,00	0,00	0,00
	OTAVALO	906.757,05	0,00	0,00	0,00
	ANTONIO ANTE	453.378,53	0,00	0,00	0,00
	PIMAMPIRO	151.127,07	0,00	0,00	0,00
TOTAL CFN		4.533.785,25	0,00	0,00	0,00
PORCENTAJE		0,36%	0%	0%	0,00%
COLOCACION TOTAL SISTEMA FINANCIERO		1.268.602.748,79	1.874.369.024,63	744.083.885,91	1.230.536.877,64

Fuente: CFN, 2011

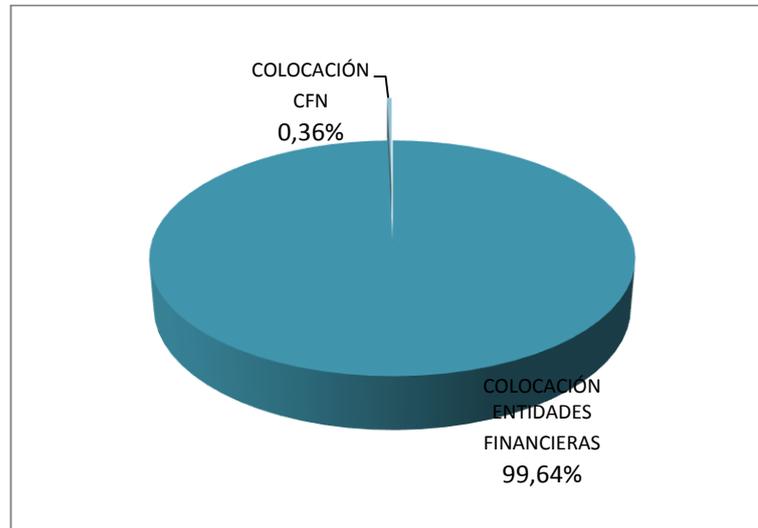
Elaborado por: Autora de la Investigación

ANÁLISIS

En el año 2011 del total de colocación del sistema financiero solo el 0,36% lo realizó la CFN con créditos al sector servicios, específicamente crédito de tipo comercial, la diferencia (99,64%), fue colocado por otras entidades financieras al igual que el 100% en lo que se refiere a microempresa.

a) Comparación de porcentajes en relación a la Cartera Comercial en la provincia de Imbabura.

Gráfico 25: Colocación CFN en relación a la Cartera Comercial año 2011



Fuente: CFN, 2011

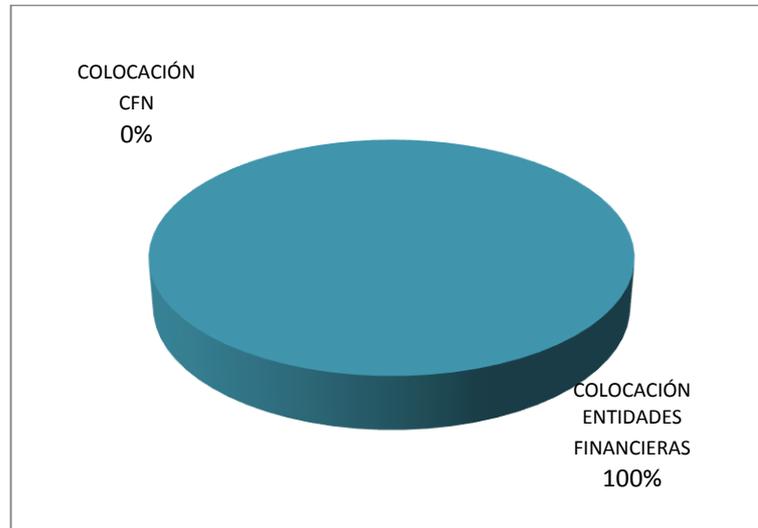
Elaborado por: Autora de la Investigación

ANÁLISIS

El destino de créditos en el año 2011 fue al sector comercial, siendo solo un monto de \$ 4.533.785,25 equivalente al 0,36% colocado directamente por la Corporación Financiera Nacional con relación a la colocación de las otras entidades financieras; el 99,64% equivalente a \$1.124.068.963,54 fue colocada por las otras entidades financieras.

b) Comparación de porcentajes en relación a la Cartera de Consumo en la provincia de Imbabura.

Gráfico 26: Colocación CFN en relación a la Cartera Comercial año 2011



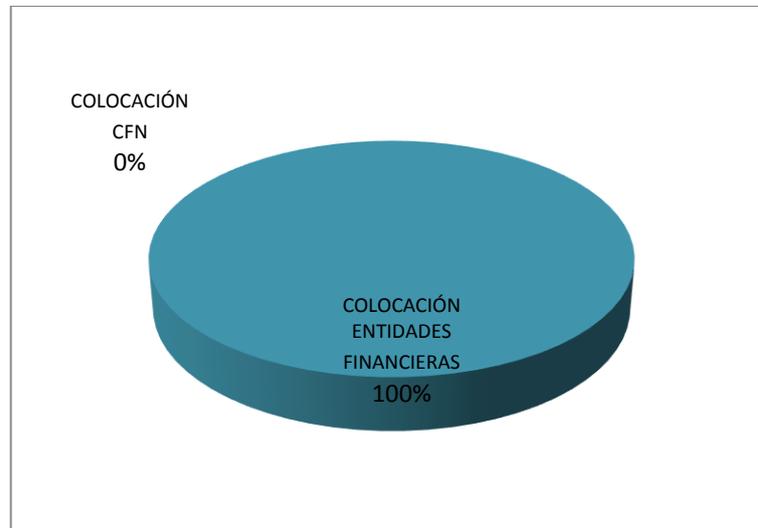
Fuente: CFN, 2011
Elaborado por: Autora de la Investigación

ANÁLISIS

En este caso cabe recalcar que la Corporación en el año 2011 tiene un porcentaje de 0% en créditos de consumo, ya que es una entidad que otorga créditos productivos.

c) Comparación de porcentajes en relación a la cartera de vivienda en la provincia de Imbabura.

Gráfico 27: Colocación CFN en relación a la Cartera Vivienda año 2011



Fuente: CFN, 2011

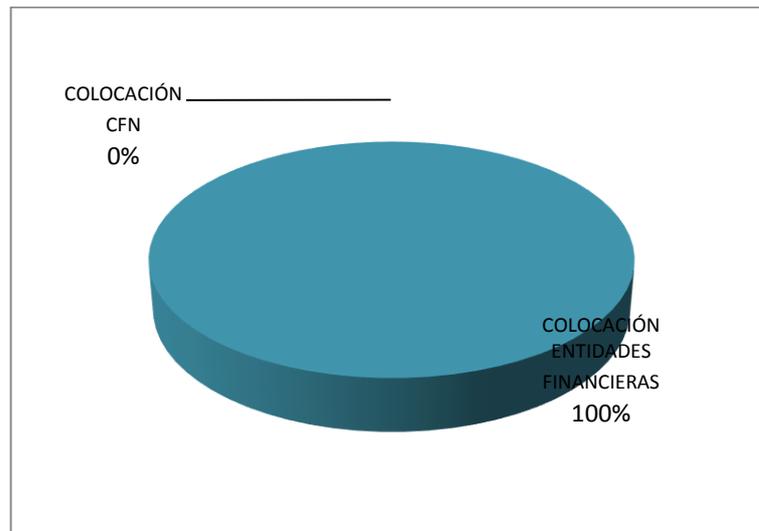
Elaborado por: Autora de la Investigación

ANÁLISIS

El porcentaje es 0% en el 2011, ya que la CFN dentro los productos financieros que oferta en torno al crédito de vivienda, en si, esta destinando para la construcción de viviendas para la ventas, más no para la construcción de vivienda propia.

d) Comparación de porcentajes en relación a la cartera de microempresa en la provincia de Imbabura.

Gráfico 28: Colocación CFN en relación a la cartera microempresa año 2011



Fuente: CFN, 2011

Elaborado por: Autora de la Investigación

ANÁLISIS

La CFN en el año 2011 no colocó dinero para las microempresas, la totalidad lo hizo las otras entidades financieras.

4.4.4. Colocación CFN en relación a otras entidades financieras de la provincia de Imbabura año 2012

Tabla 21: Colocación CFN en relación a otras entidades financieras año 2012

COLOCACION AÑO 2012					
SISTEMA FINANCIERO	CANTON	COMERCIAL	CONSUMO	VIVIENDA	MICROEMPRESA
COLOCACION ENTIDADES FINANCIERAS	IBARRA	1.013.024.181,64	1.335.312.673,91	512.171.421,22	819.434.008,63
	COTACACHI	19.049.406,44	54.352.492,20	6.953.799,28	36.810.807,82
	OTAVALO	296.182.262,07	341.634.411,26	139.971.236,17	536.721.208,50
	ANTONIO ANTE	65.592.051,63	74.995.374,06	56.589.770,63	74.606.783,86
	PIMAMPIRO	0,00	12.016.650,72	11.570.148,57	0,00
TOTAL ENTIDADES FINANCIERAS		1.393.847.901,78	1.818.311.602,15	727.256.375,87	1.467.572.808,81
PORCENTAJE		99,47%	100%	100%	100%
CORPORACION FINANCIERA NACIONAL	IBARRA	3.814.143,00	0,00	0,00	0,00
	COTACACHI	628.804,00	0,00	0,00	0,00
	OTAVALO	1.982.884,00	0,00	0,00	0,00
	ANTONIO ANTE	741.442,00	0,00	0,00	0,00
	PIMAMPIRO	247.147,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL CFN		7.414.420,00	0,00	0,00	0,00
PORCENTAJE		0,27%	0%	0%	0%
COLOCACION TOTAL SISTEMA FINANCIERO		1.401.262.321,78	1.818.311.602,15	727.256.375,87	1.467.572.808,81

Fuente: CFN, 2012

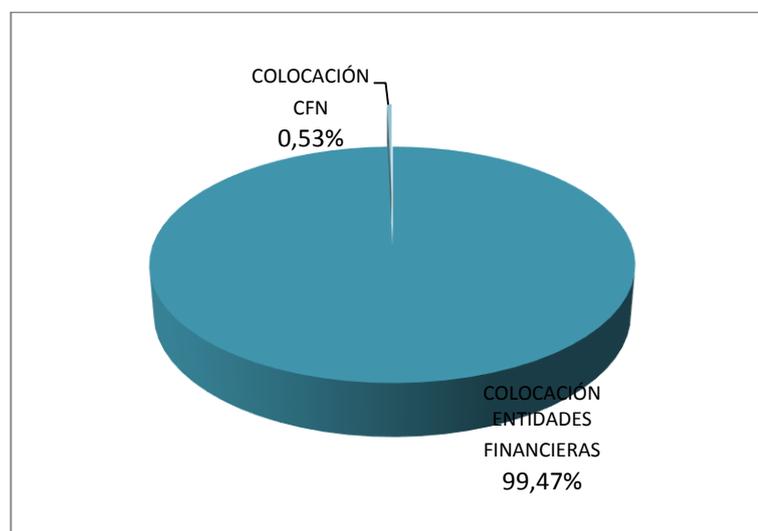
Elaborado por: Autora de la Investigación

ANÁLISIS

En el año 2012 del total de colocación del sistema financiero solo el 0,27% lo realizó la CFN con créditos al sector servicios, específicamente crédito de tipo comercial, la diferencia (99,47%), fue colocado por otras entidades financieras al igual que el 100% en lo que se refiere a microempresa, consumo y vivienda.

a) **Comparación de porcentajes en relación a la Cartera Comercial en la provincia de Imbabura.**

Gráfico 29: Cartera comercial



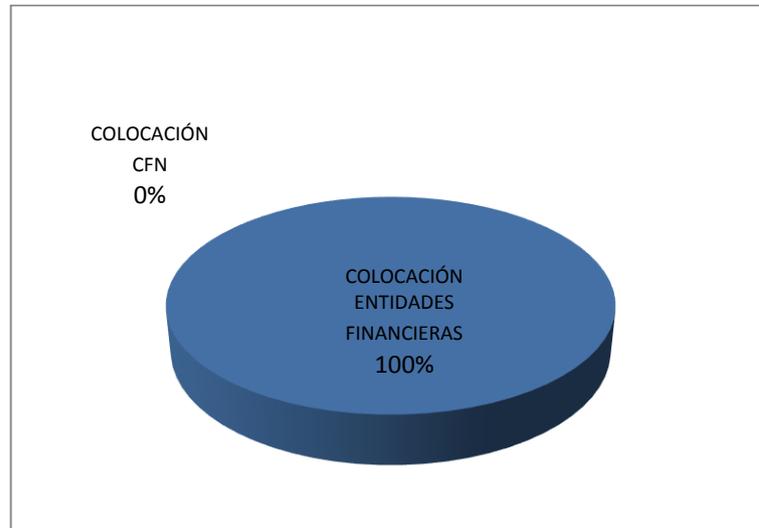
Fuente: CFN, 2012
Elaborado por: Autora de la Investigación

ANÁLISIS

El destino de créditos en el año 2012 fue al sector comercial, siendo solo un monto de \$ 7.414.420.00 equivalente al 0,27% colocado directamente por la Corporación Financiera Nacional; la diferencia fue destinada por las otras entidades financieras el 99,47% equivalente a \$ 1.393.847.901,78, distribuidos en todos los cantones de la provincia de Imbabura, excepto Pimampiro y Urucuquí.

b) Comparación de porcentajes en relación a la cartera de Consumo en la provincia de Imbabura.

Gráfico 30: Cartera de Consumo



Fuente: CFN, 2012

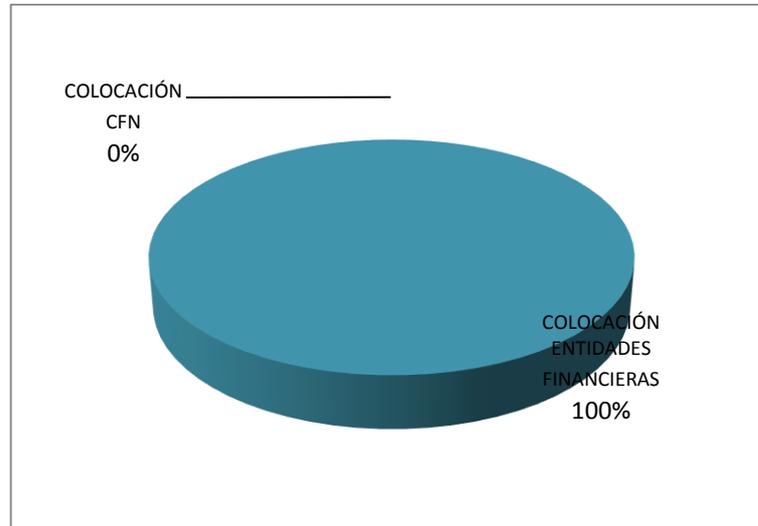
Elaborado por: Autora de la Investigación

ANÁLISIS

En este caso cabe recalcar que la Corporación en el año 2012 tiene un porcentaje de 0% ya que es una entidad que otorga créditos productivos.

c) Comparación de porcentajes en relación a la cartera de vivienda en la provincia de Imbabura.

Gráfico 31: Cartera de Vivienda



Fuente: CFN, 2012

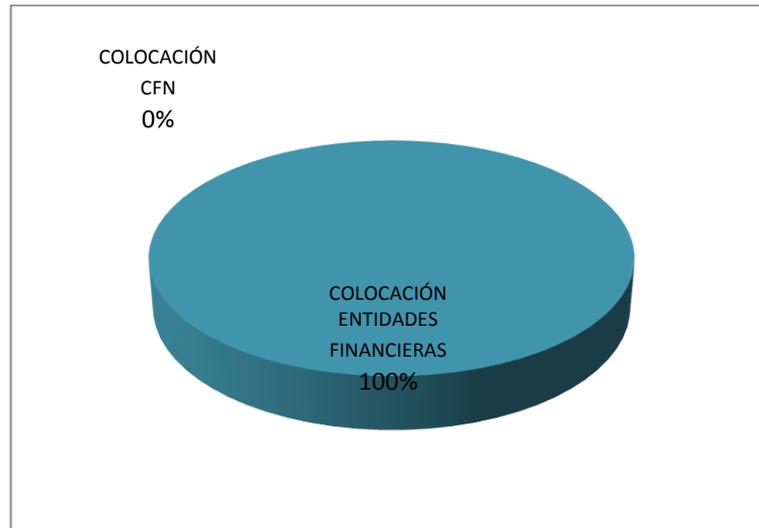
Elaborado por: Autora de la Investigación

ANÁLISIS

El porcentaje es 0% en el 2012, ya que la CFN dentro los productos financieros que oferta en torno al crédito de vivienda, en si, esta destinando para los proyectos de construcción de viviendas para la ventas, más no para la construcción de vivienda propia.

d) Comparación de porcentajes en relación a la Cartera de Microempresa en la provincia de Imbabura.

Gráfico 32: Microempresa



Fuente: CFN, 2012

Elaborado por: Autora de la Investigación

ANÁLISIS

La CFN en el año 2012 no colocó dinero para las microempresas, la totalidad lo hizo las otras entidades financieras.

4.4.5. Colocación CFN en relación a otras entidades financieras de la provincia de Imbabura año 2013

Tabla 22: Colocación CFN en relación a otras entidades financieras año 2013

COLOCACION AÑO 2013					
SISTEMA FINANCIERO	CANTON	COMERCIAL	CONSUMO	VIVIENDA	MICROEMPRESA
COLOCACION ENTIDADES FINANCIERAS	IBARRA	1.247.167.358,60	1.629.059.015,82	565.719.984,28	725.195.141,18
	COTACACHI	26.285.843,26	58.890.558,19	8.940.752,07	111.605.628,32
	OTAVALO	297.174.783,04	405.533.656,80	160.177.681,26	538.983.429,47
	ANTONIO ANTE	70.555.088,65	81.118.571,93	58.651.842,13	93.402.677,51
	PIMAMPIRO	1.266.844,51	0,00	0,00	29.935.796,03
TOTAL ENTIDADES FINANCIERAS		1.642.449.918,06	2.174.601.802,74	793.490.259,74	1.499.122.672,51
PORCENTAJE		99%	100%	100%	100%
CORPORACION FINANCIERA NACIONAL	IBARRA	4.766.997,00	0,00	0,00	0,00
	COTACACHI	976.712,20	0,00	0,00	0,00
	OTAVALO	2.383.486,00	0,00	0,00	0,00
	ANTONIO ANTE	975.849,00	0,00	0,00	0,00
	PIMAMPIRO	430.949,80	0,00	0,00	0,00
TOTAL CFN		9.533.994,00	0,00	0,00	0,00
PORCENTAJE		1%	0%	0%	0%
COLOCACION TOTAL SISTEMA FINANCIERO		1.651.983.912,06	2.174.601.802,74	793.490.259,74	1.499.122.672,51

Fuente: CFN, 2013

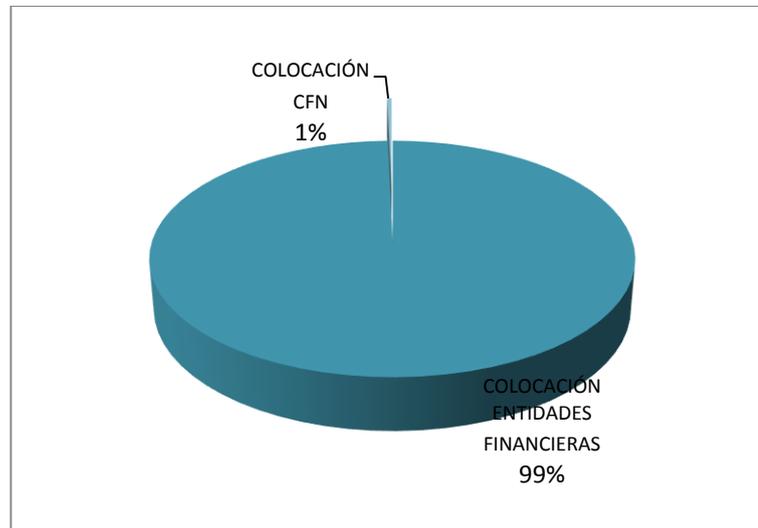
Elaborado por: Autora de la Investigación

ANÁLISIS

En el año 2013 del total de colocación del sistema financiero solo el 1% lo realizó la CFN con créditos al sector servicios, específicamente crédito de tipo comercial, la diferencia (99,00%), fue colocado por otras entidades financieras al igual que el 100% en lo que se refiere a microempresa, consumo y vivienda.

a) Comparación de porcentajes en relación a la Cartera Comercial en la provincia de Imbabura.

Gráfico 33: Cartera comercial



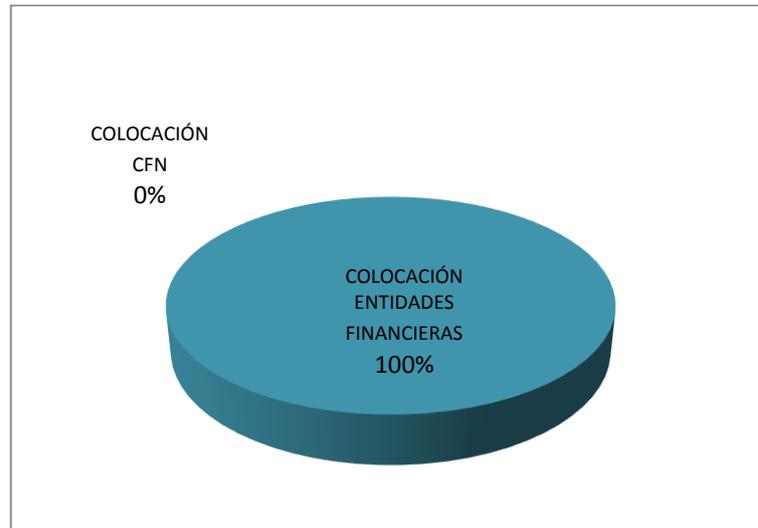
Fuente: CFN, 2013
Elaborado por: Autora de la Investigación

ANÁLISIS

El destino de créditos en el año 2013 fue al sector comercial, siendo solo un monto de \$9.533.994,00 equivalente al 1% colocado directamente por la Corporación Financiera Nacional; la diferencia fue destinada por las otras entidades financieras el 99% equivalente a \$ 9.533.994,00, distribuidos en todos los cantones de la provincia de Imbabura, excepto Urcuquí, cabe recalcar que en este año fue el de mayor impacto de colocación para la CFN con el 1% en relación al total del sistema financiero en la provincia de Imbabura.

b) Comparación de porcentajes en relación a la cartera de Consumo en la provincia de Imbabura.

Gráfico 34: Cartera de Consumo



Fuente: CFN, 2013

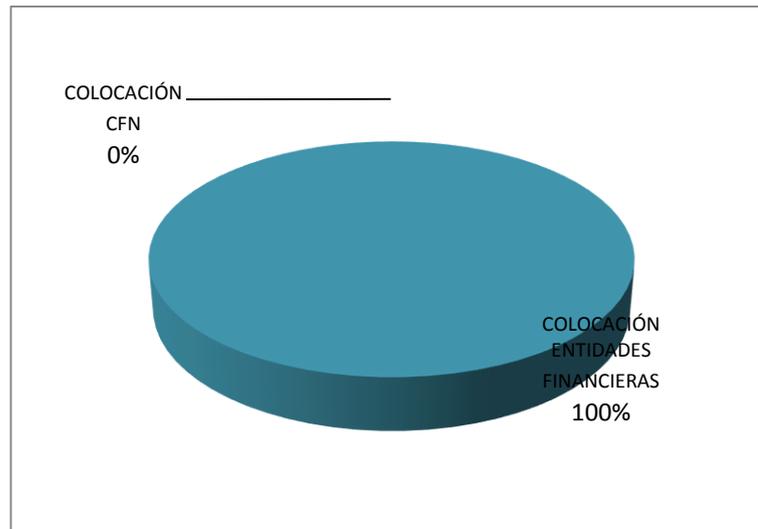
Elaborado por: Autora de la Investigación

ANÁLISIS

En este caso cabe recalcar que la Corporación Financiera Nacional el año 2013 tiene un porcentaje de 0% ya que es una entidad que otorga créditos productivos que generan empleo y son rentables, el 100% de la colocación de créditos de consumo lo realizaron las otras entidades del sistema financiero en su mayor parte destinado al pago de deudas, compra de muebles y enseres, educación, viajes.

c) Comparación de porcentajes en relación a la cartera de vivienda en la provincia de Imbabura.

Gráfico 35: Cartera de Vivienda



Fuente: CFN, 2013

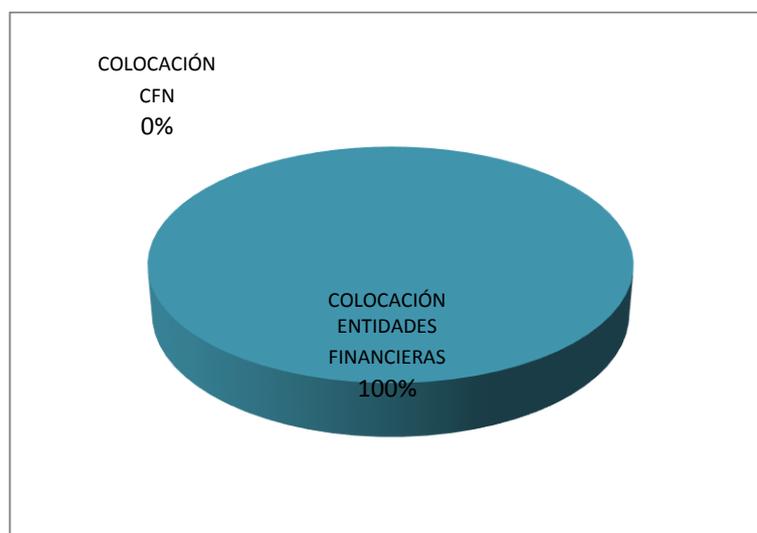
Elaborado por: Autora de la Investigación

ANÁLISIS

El porcentaje es 0% en el 2013, ya que la Corporación Financiera Nacional dentro los productos financieros que oferta en torno al crédito de vivienda, en si, esta destinando para los proyectos de construcción de viviendas para la ventas, más no para la construcción de vivienda propia.

d) Comparación de porcentajes en relación a la Cartera de Microempresa en la provincia de Imbabura.

Gráfico 36: Microempresa



Fuente: CFN, 2013

Elaborado por: Autora de la Investigación

ANÁLISIS

La CFN en el año 2013 no colocó dinero para las microempresas, la totalidad lo hizo las otras entidades financieras.

En resumen podemos señalar que la colocación de la CFN en comparación a la colocación total del sistema financiero ha sido baja teniendo que en el año 2009 únicamente representa el 0,43% (4.430.554,83) de colocación disminuyendo para el año 2010 con una colocación apenas del 0,31% (3.413.830,00), al 2011 la colocación aumenta en relación al año 2010 al 0,36% (4.533.785,25) y disminuyendo para el año 2012 a 0,27% (7.414.420,00) en relación a la colocación del sistema financiero en ese año, como podemos ver en el análisis la participación de la CFN en relación a la colocación del sistema financiero es apenas el 0,34%, sin embargo para el año 2013 tiene un incremento al 1%.

4.4.6. Tipos de créditos otorgados en Imbabura por el sistema financiero (periodo 2009-2013)

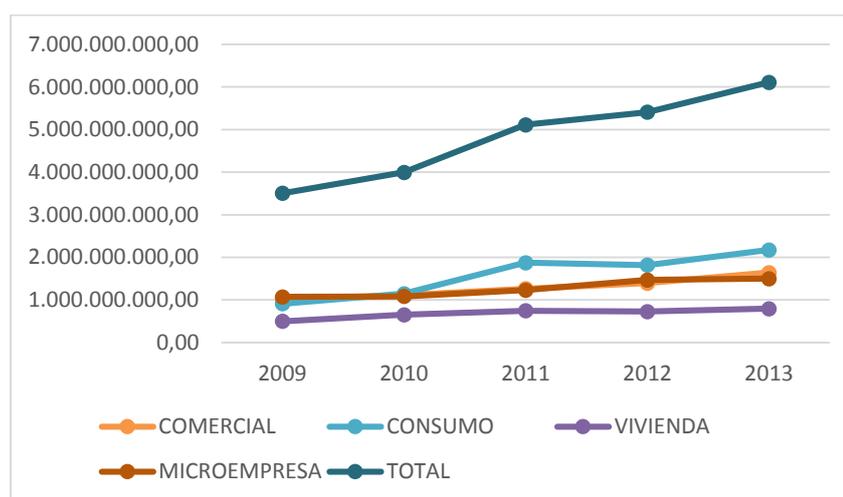
Tabla 23: Tipo de créditos del sistema financiero

TIPOS DE CRÉDITOS	AÑOS		2009		2010		2011		2012		2013	
				%		%		%		%		%
COMERCIAL	1.024.768.021,86	29,2 %	1.111.949.634,26	27,8 %	1.264.068.963,54	24,7 %	1.393.847.901,78	25,8 %	1.642.449.918,06	26,9 %		
CONSUMO	910.867.743,41	26,0 %	1.148.788.184,77	28,8 %	1.874.369.024,63	36,7 %	1.818.311.602,15	33,6 %	2.174.601.802,74	35,6 %		
VIVIENDA	497.022.225,80	14,2 %	651.026.484,58	16,3 %	744.083.885,91	14,6 %	727.256.375,87	13,5 %	793.490.259,74	13,0 %		
MICROEMPRESA	1.072.338.672,61	30,6 %	1.083.982.069,55	27,1 %	1.230.536.877,64	24,1 %	1.467.572.808,81	27,1 %	1.499.122.672,51	24,5 %		
TOTAL	3.504.996.663,68	100 %	3.995.746.373,16	100 %	5.113.058.751,72	100 %	5.406.988.688,61	100 %	6.109.664.653,05	100 %		

Fuente: SBS, 2009, 2010, 2011, 2012, 2013

Elaborado por: Autora de la Investigación

Gráfico 37: Tipos de créditos del sistema financiero



Fuente: SBS, 2009, 2010, 2011, 2012, 2013

Elaborado por: Autora de la Investigación

ANÁLISIS

De acuerdo al análisis de crecimiento de colocación de todo el sistema financiero realizado se tiene que existe un crecimiento constante dentro del sistema, teniendo así que el crédito de consumo es el de mayor demanda con un crecimiento promedio anual del 24.3%%, siendo el año 2013 el de mayor colocación con \$ 2.174.601.802,74, seguido por el crédito comercial con un monto de colocación en el año 2009 de \$ 1.024.768.021,86 con un porcentaje de crecimiento del 12,5%, en el 2010 \$ 1.111.949.634,26, en el 2011 \$ 1.264.068.963,54, en el 2012 \$ 1.393.847.901,78 llegando a colocar en el 2013 \$ 1.642.449.918,06; luego tenemos el crédito de la microempresa siendo el año 2013 el de mayor demanda con un monto de \$ 1.499.122.672,51 y de menor demanda el 2009 con un valor de \$ 1.072.338.672,61 teniendo el 0,87% de crecimiento anual; el destino con menor demanda comparado con la colocación del crédito de consumo es el de vivienda con un monto de colocación en el 2009 de \$ 497.022.225,8 y un crecimiento promedio anual del 12,4%, desembolsando en el 2013 \$ 793.490.259,74, con ello podemos evidenciar que el sistema financiero notablemente contribuye a través de la colocación del crédito a la generación de ingresos y empleo, mejorando la calidad de vida de las personas.

4.4.7. Servicios financieros ofertados por la CFN y demandados en la Provincia

a) Destino de crédito por actividad económica segundo piso

Tabla 24: Destino de crédito por actividad económica provincia Imbabura

Mecanismo de crédito	Sector	Años										Total # Operaciones Periodo(2009-2013)	Total Monto Periodo (2009-2013)
		2009		2010		2011		2012		2013			
		Número Operaciones	\$ Monto Total										
2do Piso	Agropecuaria	1	10.000,00	5	60.145,00	61	618.072,00	89	901.748,00	95	962.540,00	251	2.552.505,00
	Comercio	4	30.175,56	17	246.337,80	45	298.800,00	68	451.520,00	74	491.360,00	208	1.518.193,36
	Construcción	16	405.810,00	24	529.411,53	17	449.819,25	27	714.393,00	28	740.852,00	112	2.840.285,78
	Manufactura	2	14.810,00	4	29.370,00	16	133.648,00	24	200.472,00	38	317.414,00	84	695.714,00
	Servicios	11	380.500,00	33	1.121.855,72	38	560.348,00	44	648.824,00	53	781.538,00	179	3.493.065,72
	Transporte	2	26.352,00	6	50.622,00	8	69.696,00	15	130.680,00	17	148.104,00	48	425.454,00
	Turismo	1	130.000,00	1	12.000,00	7	32.851,00	4	18.772,00	12	56.316,00	25	249.939,00
Total 2do Piso		37	997.647,56	90	2.049.742,05	192	2.163.234,25	271	3.066.409,00	317	3.498.124,00	907	11.775.156,86

Fuente: CFN, 2009, 2010, 2011, 2012, 2013

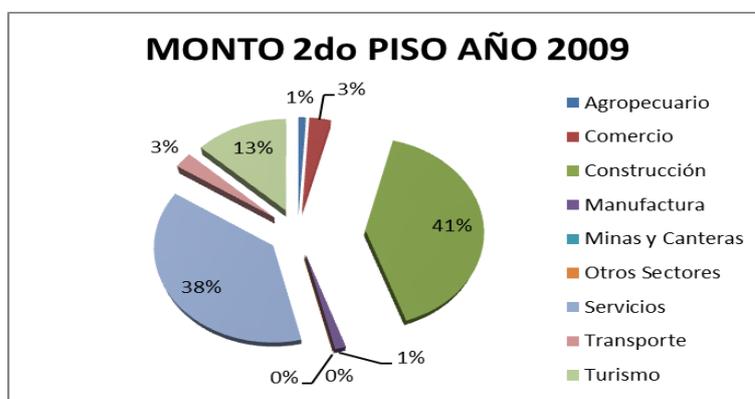
Elaborado por: Autora de la Investigación

ANÁLISIS

Los créditos de segundo piso en el periodo analizado han incrementado anualmente, observándose que en el periodo se entregaron créditos a los sectores: agropecuario, comercio, construcción, manufactura, servicios, transporte, turismo, los cuales en conjunto al año 2009 representan un total del 8% equivalente al \$ 997.647,56; al año 2010 incrementa al 17% (\$2.049.742,05), 2011 sube en un punto porcentual del 18% con un monto de \$2.163.234,25, al 2012 incrementa al 26% (3.066.409,00) y al 2013 sube al 30%; observándose este como el año en que más créditos de segundo piso fueron colocados en función del monto total del periodo 2009-2013 analizado.

Además se puede destacar que el sector servicios es el que más se ha beneficiado con créditos de segundo piso, en todos los años, seguido del sector construcción y agropecuario, ascendiendo los créditos en cada año del periodo.

Gráfico 38: Monto 2do piso año 2009



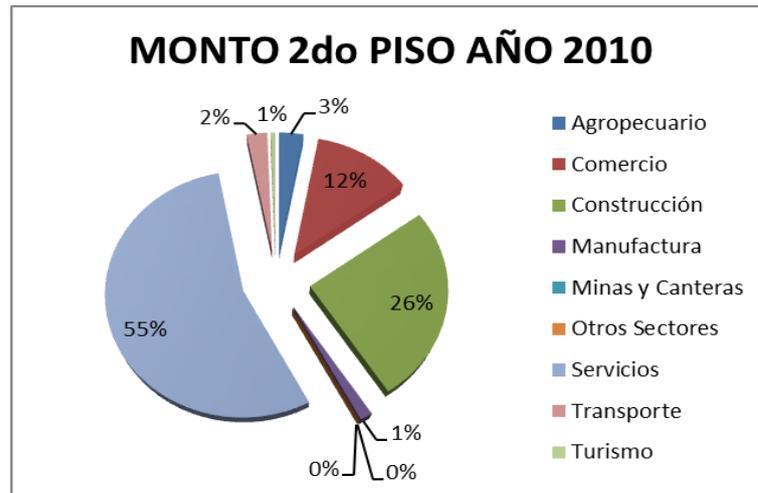
Fuente: CFN, 2009

Elaborado por: Autora de la Investigación

ANÁLISIS

En el año 2009 se han otorgado créditos en mayor proporción a las actividades económicas como son la construcción beneficiándose en un 41%, el agropecuario en un 38% y el turismo en un 13% del monto colocado en el año analizado.

Gráfico 39: Monto 2do piso año 2010



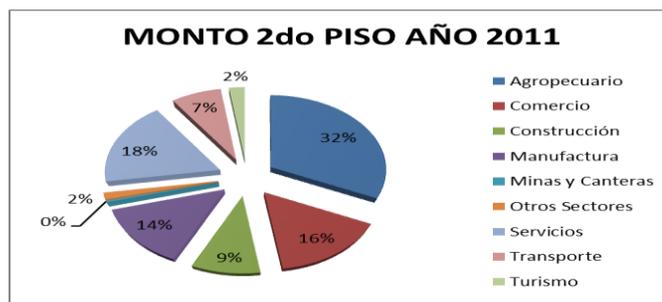
Fuente: CFN, 2010

Elaborado por: Autora de la Investigación

ANÁLISIS

En el año 2010 se han otorgado créditos en mayor proporción a las actividades económicas como son los servicios beneficiándose en un 55%, la construcción en un 26% y el comercio en un 12% del monto colocado en el año analizado.

Gráfico 40: Monto 2do piso año 2011



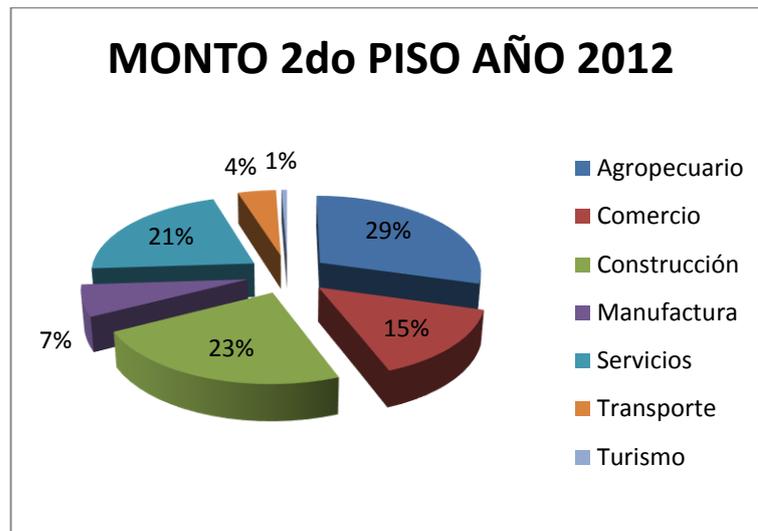
Fuente: CFN, 2011

Elaborado por: Autora de la Investigación

ANÁLISIS

En el año 2011 se han otorgado créditos en mayor proporción a las actividades económicas como son el agropecuario beneficiándose en un 32%, los servicios en un 18% y el comercio en un 16% del monto colocado en el año analizado.

Gráfico 41: Monto 2do piso año 2012



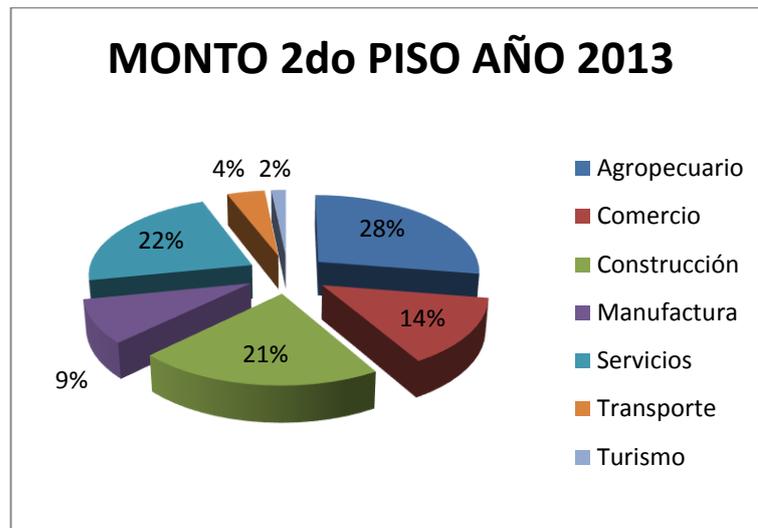
Fuente: CFN, 2012

Elaborado por: Autora de la Investigación

ANÁLISIS

En el año 2012 se han otorgado créditos en mayor proporción a las actividades económicas como son el agropecuario beneficiándose en un 29%, los servicios en un 21% y la construcción en un 23% del monto total colocado en el año analizado, no deja de ser relevante el sector servicios en el que se encuentra el 15% de créditos.

Gráfico 42: Monto 2do piso año 2013



Fuente: CFN, 2013

Elaborado por: Autora de la Investigación

ANÁLISIS

En el año 2013 se han otorgado créditos en mayor proporción a las actividades económicas como son el agropecuario beneficiándose en un 28%, los servicios en un 22% y la construcción en un 21% del monto total colocado en el año analizado, no deja de ser relevante el sector servicios en el que se encuentra el 14% de créditos.

4.4.8. Destino de crédito por actividad económica de primer piso

Tabla 25: Destino de crédito por actividad económica de primer piso

Mecanismo de crédito	Sector	Años										Total # Operaciones periodo (2009-2013)	Total Monto perdió (2009-2013)
		2009		2010		2011		2012		2013			
		Número Operaciones	\$ Monto Total										
Crédito Directo	Agropecuario	8	1.385.000,00	3	485.720,95	5	281.003,00	4	395.000,00	3	456.000,00	23	3.002.723,95
	Comercio	0	0,00	0	0,00	0	0,00	2	78.000,00	1	85.000,00	3	163.000,00
	Construcción	1	96.000,00	1	84.000,00	0	0,00	1	98.000,00	1	140.000,00	4	418.000,00
	Manufactura	11	895.000,27	8	385.185,00	19	996.000,00	18	1.984.000,00	23	2.567.745,00	79	6.827.930,27
	Servicios	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
	Transporte	7	689.500,00	1	51.000,00	3	376.100,00	5	565.000,00	8	865.463,00	24	2.547.063,00
	Turismo	1	100.000,00	1	137.000,00	3	419.000,00	3	890.000,00	2	965.000,00	10	2.511.000,00
Total Crédito Directo		28	3.165.500,27	14	1.142.905,95	30	2.072.103,00	33	4.010.000,00	38	5.079.208,00	143	15.469.717,22
Renova Comercial	Transporte Renova	2	135.567,00	2	200.692,00	3	209.448,00	3	244.011,00	5	840.337,00	15	1.630.055,00
Total Renova Comercial		2	135.567,00	2	200.692,00	3	209.448,00	3	244.011,00	5	840.337,00	15	1.630.055,00
Renova Microcrédito	Transporte Renova Microcrédito	17	131.840,00	3	20.490,00	5	89.000,00	7	94.000,00	15	116.325,00	47	451.655,00
Total Renova Microcrédito		17	131.840,00	3	20.490,00	5	89.000,00	7	94.000,00	15	116.325,00	47	451.655,00
TOTAL		47	3.432.907,27	19	1.364.087,95	38	2.370.551,00	43	4.348.011,00	58	6.035.870,00	205	17.551.427,22

Fuente: CFN, 2009, 2010, 2011, 2012, 2013

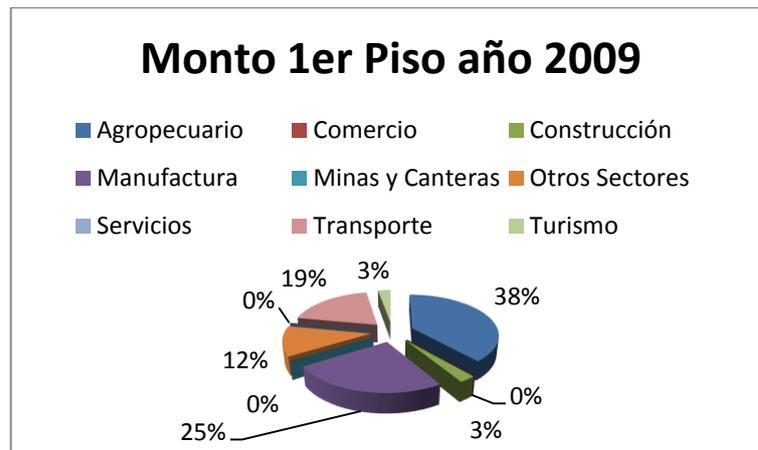
Elaborado por: Autora de la Investigación

ANÁLISIS

La colocación de créditos directos del año 2009 al 2010 disminuye del 20% (3.165.500,27) al 7% (1.142.905,95) mientras que para el año 2011 incrementa en un 6% (2.072.103,00), es decir pasa del 7% al 13%, pero sigue siendo un monto colocado menor al primer año (2009), en el año 2012 el monto total de crédito remonta al del año 2009, pasando del 20% en ese año al 26 % (4.010.000,00) en el 2012; mientras que para el año 2013 (5.079.208,00), el crédito distribuido en todos los sectores excepto en el de servicios equivale al 33% del monto total del periodo 2009-2013 analizado. En lo referente al destino de crédito renova comercial año a año ha ido incrementando, pasando del 8% en el año 2009 al 12% (135.567,00) en el 2010 (200.692,00); para luego continuar extendiéndose los créditos al 13% (209.448,00), 15% (244.011,00) y 52% (840.337,00) en los años 2011, 2012 y 2013 respectivamente.

En resumen si se analiza el crecimiento de los créditos directos otorgados por la CFN a los sectores de la producción, se tiene que los mismos tuvieron un crecimiento promedio anual del 12.55%, esto permite señalar que la CFN está contribuyendo al desarrollo de los sectores económicos de Imbabura.

Gráfico 43: Monto primer piso año 2009



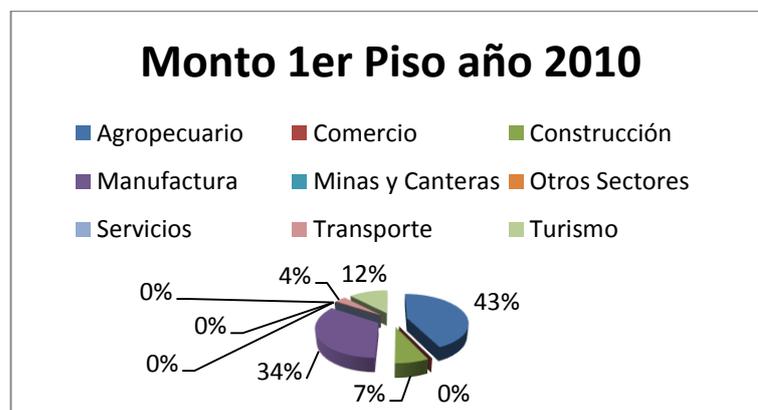
Fuente: CFN, 2009

Elaborado por: Autora de la Investigación

ANÁLISIS

En el año 2009 en crédito de primer piso se han otorgado créditos en mayor proporción a las actividades económicas como son el agropecuario beneficiándose en un 38%, la manufactura en un 25% y el transporte en un 19% del monto colocado en el año analizado.

Gráfico 44: Monto primer piso año 2010



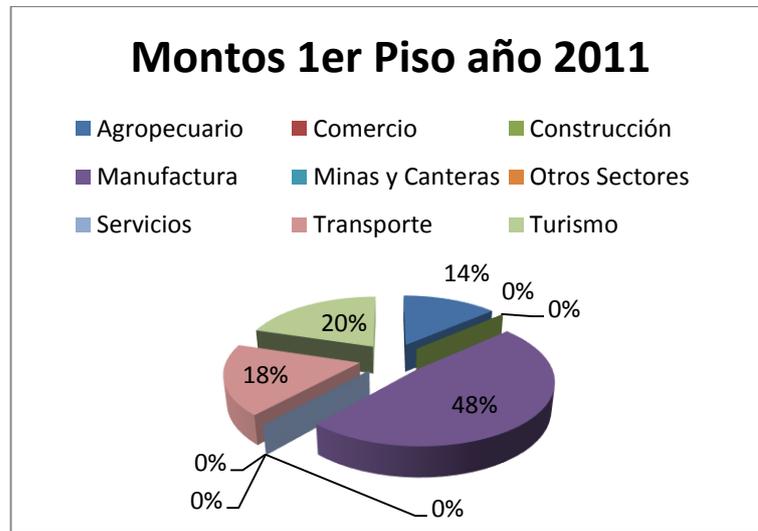
Fuente: CFN, 2010

Elaborado por: Autora de la Investigación

ANÁLISIS

En el año 2010 en crédito de primer piso se han otorgado créditos en mayor proporción a las actividades económicas como son el agropecuario beneficiándose en un 43%, la manufactura en un 34% y el turismo en un 12% del monto colocado en el año analizado.

Gráfico 45: Monto primer piso año 2011



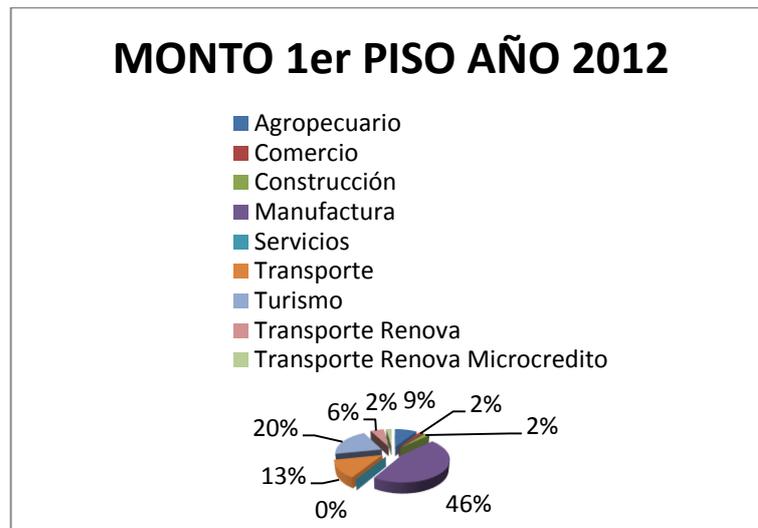
Fuente: CFN, 2011

Elaborado por: Autora de la Investigación

ANÁLISIS

En el año 2011 en crédito de primer piso se han beneficiado en mayor proporción las actividades económicas de manufactura beneficiándose en un 48%, el turismo en un 20% y el transporte en un 18% del monto colocado en el año analizado.

Gráfico 46: Monto primer piso año 2012



Fuente: CFN, 2012

Elaborado por: Autorade la Investigación

ANÁLISIS

En crédito de primer piso en el año 2012, se han beneficiado en mayor proporción las actividades económicas de manufactura beneficiándose en un 46%, el turismo en un 20% y el transporte en un 13% del monto colocado en el año analizado.

Gráfico 47: Monto primer piso año 2013



Fuente: CFN, 2013

Elaborado por: Autorade la Investigación

ANÁLISIS

Las principales actividades a las cuales se destinaron créditos de primer piso en el año 2013, fueron en mayor proporción las de manufactura beneficiándose en un 43%, el turismo en un 16% y el transporte en un 14% del monto colocado en el año analizado.

4.4.9. Estructura del valor de créditos otorgados por la CFN de manera directa e indirecta

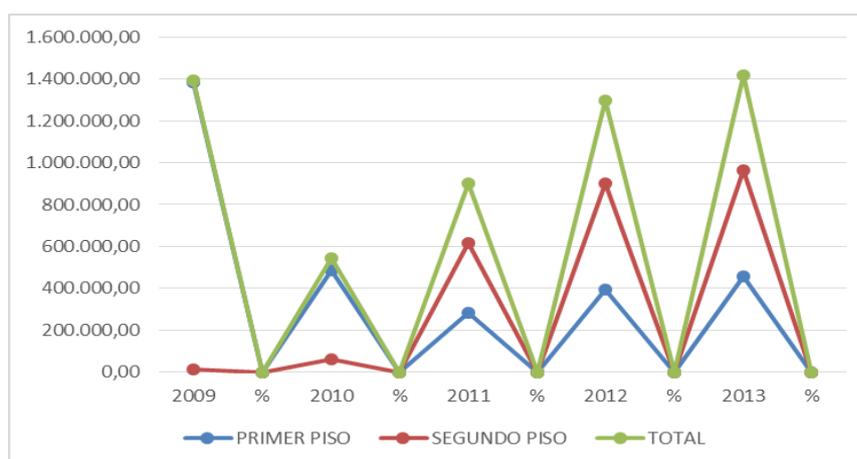
Tabla 26: Crédito agropecuario otorgado por la CFN primer y segundo piso en la provincia de Imbabura

Año / Tipo de crédito	2009		2010		2011		2012		2013	
	Valor	%	Valor	%	Valor	%	Valor	%	Valor	%
AGROPECUARIO										
PRIMER PISO	1.385.000,00	99,28%	485.720,95	88,98%	281.003,00	31,25%	395.000,00	30,46%	456.000,00	32,15%
SEGUNDO PISO	10.000,00	0,72%	60.145,00	11,02%	618.072,00	68,75%	901.748,00	69,54%	962.540,00	67,85%
TOTAL	1.395.000,00	100%	545.865,95	100%	899.075,00	100%	1.296.748,00	100%	1.418.540,00	100%

Fuente: CFN, 2009,2010,2011,2012,2013

Elaborado por: Autora de la Investigación

Gráfico 48: Crédito Agropecuario



Fuente: CFN, 2009,2010,2011,2012,2013

Elaborado por: Autora de la Investigación

ANÁLISIS

El destino de crédito agropecuario fue de mayor demanda para el crédito de primer piso para el año 2009 con un porcentaje de colocación del 99,28% (\$ 1.385.000,00) teniendo en el mismo año un porcentaje de colocación de segundo piso del 0,72% (10,000.00), siendo el año 2011 el de menor demanda en crédito directo con una colocación del 31,25% (\$ 281,003.00) en relación a la colocación de crédito de segundo piso con 68,75% (\$ 618.072,00), teniendo para el 2013 el mayor monto de colocación para segundo piso con \$ 962.540,00.

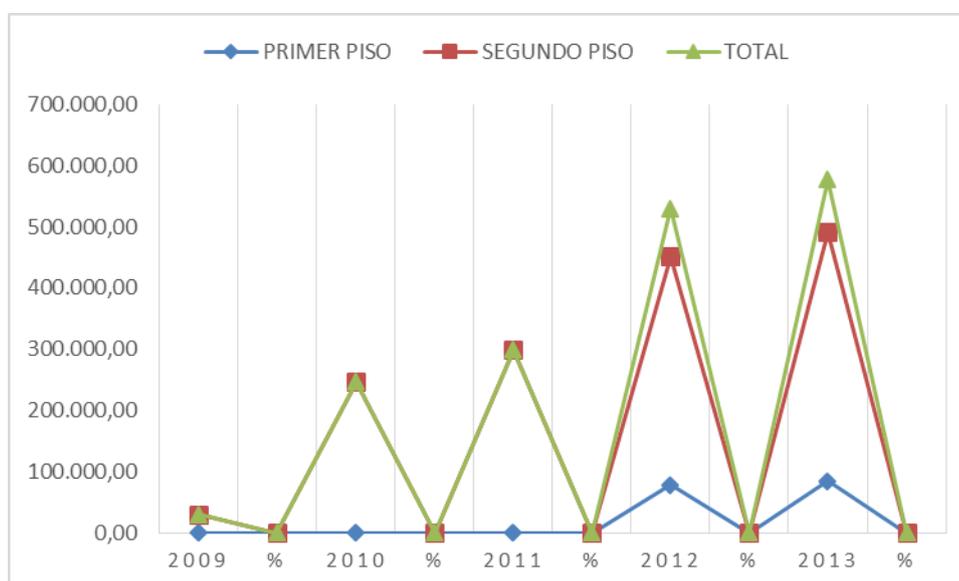
Tabla 27: Crédito comercial otorgado por la CFN primer y segundo piso en la provincia de Imbabura

	2009	%	2010	%	2011	%	2012	%	2013	%
COMERCIO										
PRIMER PISO	0,00	0%	0,00	0%	0,00	0%	78.000,00	14,73%	85.000,00	14,75%
SEGUNDO PISO	30.175,56	100%	246.337,80	100%	298.800,00	100%	451.520,00	85,27%	491.360,00	85,25%
TOTAL	30.175,56	100%	246.337,80	100%	298.800,00	100%	529.520,00	100%	576.360,00	100%

Fuente: CFN, 2009,2010,2011,2012,2013

Elaborado por: Autorade la Investigación

Gráfico 49: Crédito Comercial



Fuente: CFN, 2009,2010,2011,2012,2013

Elaborado por: Autorade la Investigación

ANÁLISIS

En lo referente al destino de crédito comercial en los periodos de mayor demanda crediticia para primer piso fue en el año 2013 con una colocación de \$ 85.0000,00 teniendo en cuenta que en el periodo 2009-2011 no hubo colocación crediticia, en comparación al desempeño comercial de los créditos por destino de segundo piso la participación en colocación de a través de la CFN fue baja, ya que a través del financiamiento de segundo piso se obtuvo una colocación de \$ 491.360,00 para el año 2013.

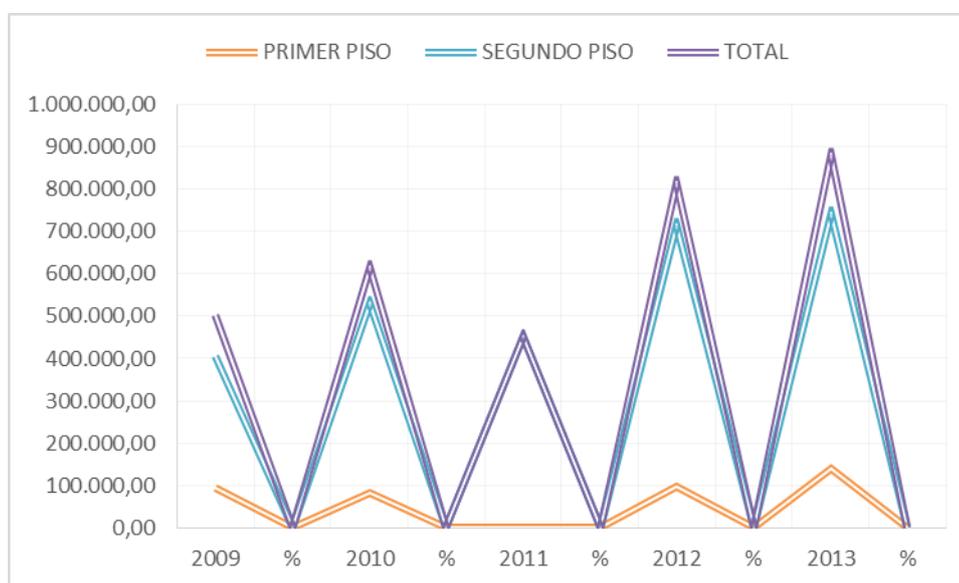
Tabla 28: Crédito construcción otorgado por la CFN primer y segundo piso en la provincia de Imbabura

	2009	%	2010	%	2011	%	2012	%	2013	%
CONSTRUCCIÓN										
PRIMER PISO	96.000,00	19,13%	84.000,00	13,69%	0,00	0,00%	98.000,00	12,06%	140.000,00	15,89%
SEGUNDO PISO	405.810,00	80,87%	529.411,53	86,31%	449.819,25	100,00%	714.393,00	87,94%	740.852,00	84,11%
TOTAL	501.810,00	100%	613.411,53	100%	449.819,25	100%	812.393,00	100%	880.852,00	100%

Fuente: CFN, 2009,2010,2011,2012,2013

Elaborado por: Autorade la Investigación

Gráfico 50: Crédito de Construcción



Fuente: CFN, 2009,2010,2011,2012,2013

Elaborado por: Autorade la Investigación

ANÁLISIS

En cuanto al crédito destinado para la construcción ha tenido mayor demanda los créditos otorgados por segundo piso con un crecimiento promedio anual del 16,2% con un monto de colocación en el 2013 de \$ 740.852,00 mientras que en el año 2013 otorgado mediante primer piso alcanza únicamente \$140.000,00 siendo el año de mayor colocación, ya que para el año 2011 no hay demanda ni crecimiento de este destino de crédito.

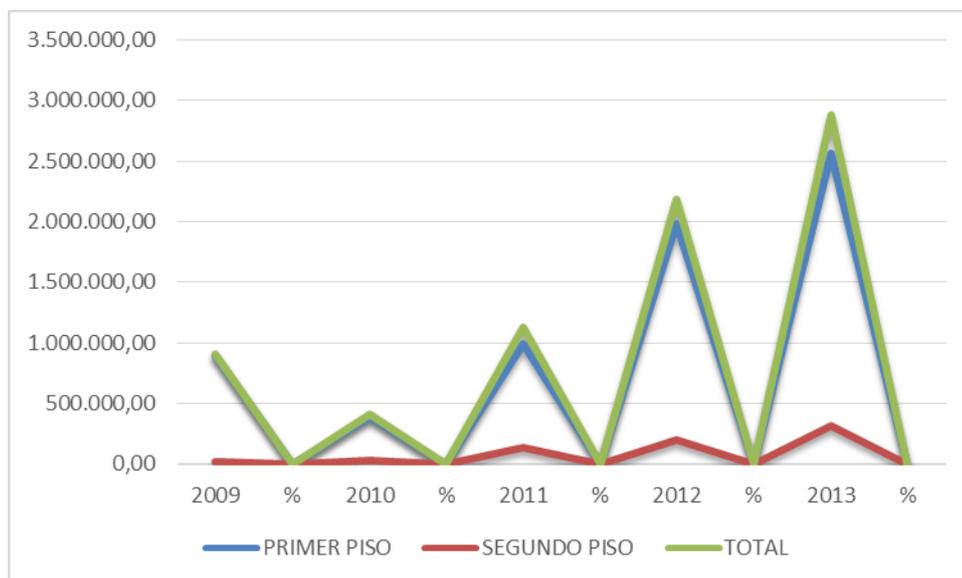
Tabla 29: Crédito de manufactura otorgado por la CFN primer y segundo piso en la provincia de Imbabura

	2009	%	2010	%	2011	%	2012	%	2013	%
MANUFACTURA										
PRIMER PISO	895.000,27	98%	385.185,00	93%	996.000,00	88%	1.984.000,00	91%	2.567.745,00	89%
SEGUNDO PISO	14.810,00	2%	29.370,00	7%	133.648,00	12%	200.472,00	9%	317.414,00	11%
TOTAL	909.810,27	100%	414.555,00	100%	1.129.648,00	100%	2.184.472,00	100%	2.885.159,00	100%

Fuente: CFN, 2009,2010,2011,2012,2013

Elaborado por: Autorade la Investigación

Gráfico 51: Crédito de Manufactura



Fuente: CFN, 2009,2010,2011,2012,2013

Elaborado por: Autorade la Investigación

ANÁLISIS

El crédito manufacturero es el de mayor demanda para primer piso teniendo un crecimiento anual del 30,2% con un valor en el año 2009 de \$ 895.000,27 llegando hasta \$ 2.567.745,00 para el año 2013; para los créditos colocados a través de segundo piso únicamente tienen el 15,2% de crecimiento promedio anual con un valor en el año 2009 de \$14.810,00 incrementando al 2013 a \$ 317.414,00.

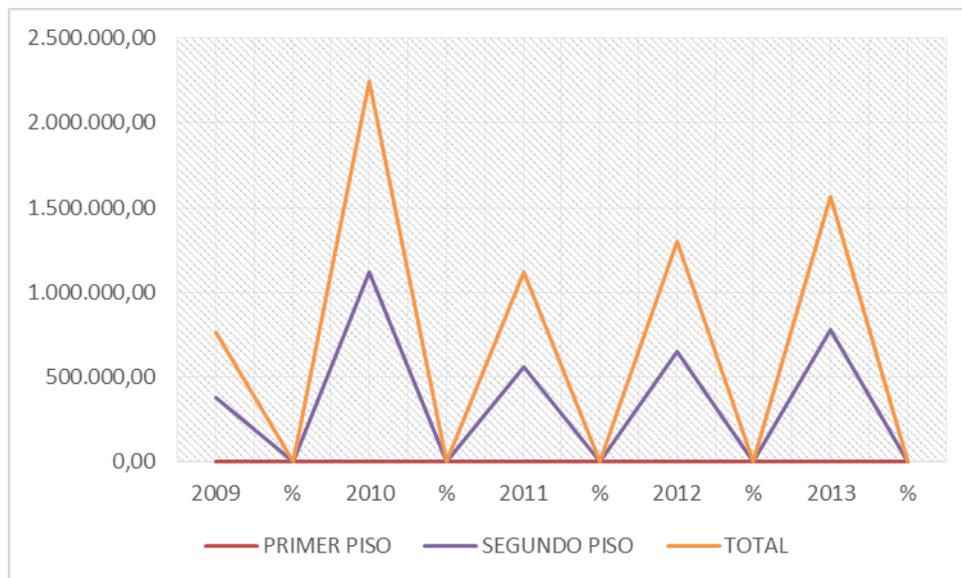
Tabla 30: Crédito sector servicio otorgado por la CFN primer y segundo piso en la provincia de Imbabura

	2009	%	2010	%	2011	%	2012	%	2013	%
SERVICIOS										
PRIMER PISO	0,00	0%	0,00	0%	0,00	0%	0,00	0%	0,00	0%
SEGUNDO PISO	380.500,00	100%	1.121.855,72	100%	560.348,00	100%	648.824,00	100%	781.538,00	100%
TOTAL	380.500,00	100%	1.121.855,72	100%	560.348,00	100%	648.824,00	100%	781.538,00	100%

Fuente: CFN, 2009,2010,2011,2012,2013

Elaborado por: Autorade la Investigación

Gráfico 52: Crédito de Servicios



Fuente: CFN, 2009,2010,2011,2012,2013

Elaborado por: Autorade la Investigación

ANÁLISIS

Los destinos con mayor demanda en el sector servicios son los créditos de segundo piso con un crecimiento promedio anual del 19,7% teniendo una colocación anual en el 2009 de \$ 380.500,00, para el año 2010 \$ 1.121.855,72 siendo este el mayor año de colocación, ya que para el año 2013 disminuye a \$ 781.538,00.

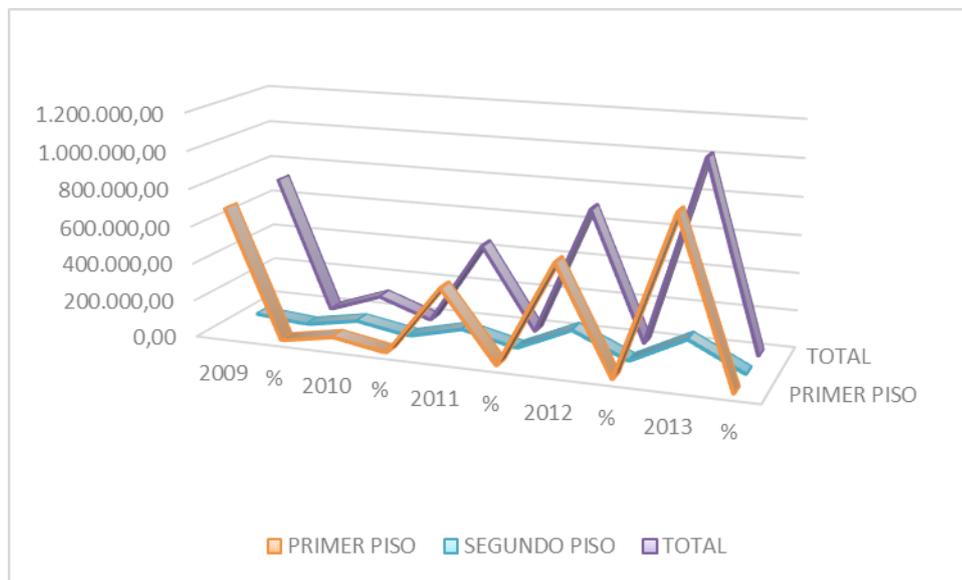
Tabla 31: Crédito de transporte otorgado por la CFN primer y segundo piso en la provincia de Imbabura

	2009	%	2010	%	2011	%	2012	%	2013	%
TRANSPORTE										
PRIMER PISO	689.500,00	96,32%	51.000,00	50,19%	376.100,00	84,37%	565.000,00	81,22%	865.463,00	85,39%
SEGUNDO PISO	26.352,00	3,68%	50.622,00	49,81%	69.696,00	15,63%	130.680,00	18,78%	148.104,00	14,61%
TOTAL	715.852,00	100%	101.622,00	100%	445.796,00	100%	695.680,00	100%	1.013.567,00	100%

Fuente: CFN, 2009,2010,2011,2012,2013

Elaborado por: Autorade la Investigación

Gráfico 53: Crédito de Transporte



Fuente: CFN, 2009,2010,2011,2012,2013

Elaborado por: Autorade la Investigación

ANÁLISIS

En cuanto al crédito destinado para el transporte tiende a subir en primer piso con un promedio de crecimiento anual del 58,8%, ya que en el año 2009 se colocó el 96,32% (\$ 689.500,00) en comparación con la colocación de crédito de segundo piso que fue únicamente el 3,68% de participación en ese año, para el año 2013 aumenta la colocación tanto para primer piso como para segundo piso en los que tenemos una colocación de 85,39% (\$ 865.463,00) y de 14,61% (\$ 148.104,00).

Tabla 32: Crédito destinado al turismo otorgado por la CFN primer y segundo piso en la provincia de Imbabura

	2009	%	2010	%	2011	%	2012	%	2013	%
TURISMO										
PRIMER PISO	100.000,00	43,48%	137.000,00	91,95%	419.000,00	92,73%	890.000,00	97,93%	965.000,00	94,49%
SEGUNDO PISO	130.000,00	56,52%	12.000,00	8,05%	32.851,00	7,27%	18.772,00	2,07%	56.316,00	5,51%
TOTAL	230.000,00	100%	149.000,00	100%	451.851,00	100%	908.772,00	100%	1.021.316,00	100%

Fuente: CFN, 2009,2010,2011,2012,2013

Elaborado por: Autorade la Investigación

Gráfico 54: Crédito de Turismo



Fuente: CFN, 2009,2010,2011,2012,2013

Elaborado por: Autorade la Investigación

ANÁLISIS

En lo referente al crédito destinado al turismo primer piso podemos ver un gran desarrollo, ya que en el año 2009 apenas colocamos el 9% (\$ 100.000,00) en relación al 2013 con una colocación del 91% (\$ 965.000,00), en cuanto al año 2011 (\$ 419.000,00) y 2012 (\$ 890.000,00) hubo un incremento significativo de más del doble en colocación en referencia de año a año con un crecimiento promedio anual del 76,3%; en cuanto a crédito de segundo piso su participación fue alta en el primer periodo ya que en el año 2009 tuvo una colocación del 56,52 (\$130.000,00) en relación a ese año, teniendo una disminución en el año 2010 colocando únicamente el 8,05% (\$ 12.000,00) con relación a la colocación de primer piso en ese año, teniendo un aumento para el año 2013 a \$ 56.316,00.

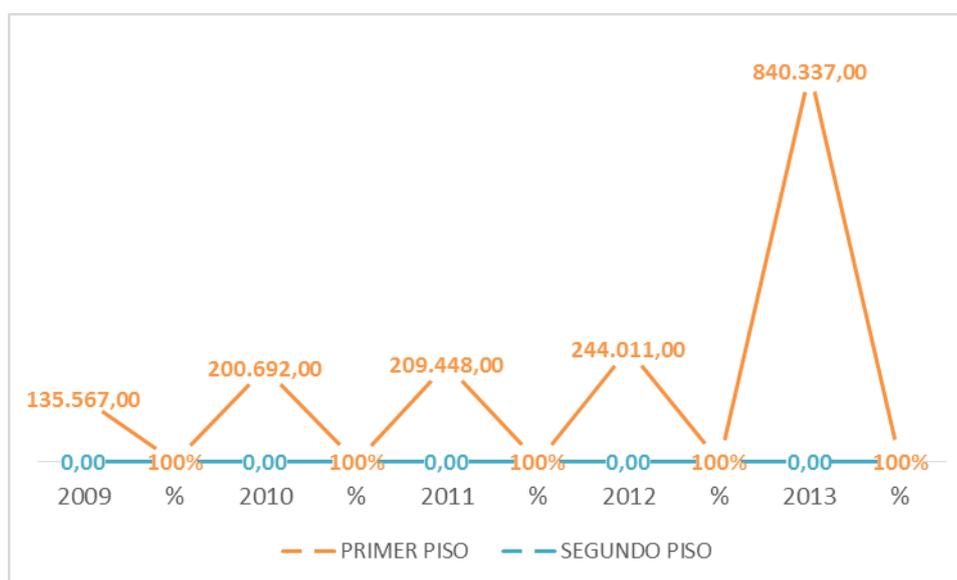
Tabla 33: Crédito renova comercial otorgado por la CFN primer y segundo piso en la provincia de Imbabura

	2009	%	2010	%	2011	%	2012	%	2013	%
RENOVA COMERCIAL										
PRIMER PISO	135.567,00	100%	200.692,00	100%	209.448,00	100%	244.011,00	100%	840.337,00	100%
SEGUNDO PISO	0,00	0%	0,00	0%	0,00	0%	0,00	0%	0,00	0%
TOTAL	135.567,00	100%	200.692,00	100%	209.448,00	100%	244.011,00	100%	840.337,00	100%

Fuente: CFN, 2009,2010,2011,2012,2013

Elaborado por: Autorade la Investigación

Gráfico 55: Crédito Renova Comercial



Fuente: CFN, 2009,2010,2011,2012,2013

Elaborado por: Autorade la Investigación

ANÁLISIS

En lo que es crédito renova comercial año a año ha ido incrementando, pasando del 8% (\$135.567,00) en el año 2009 al 52% en el año 2013 (\$840.337,00) teniendo una tendencia promedio de crecimiento del 57,8%.

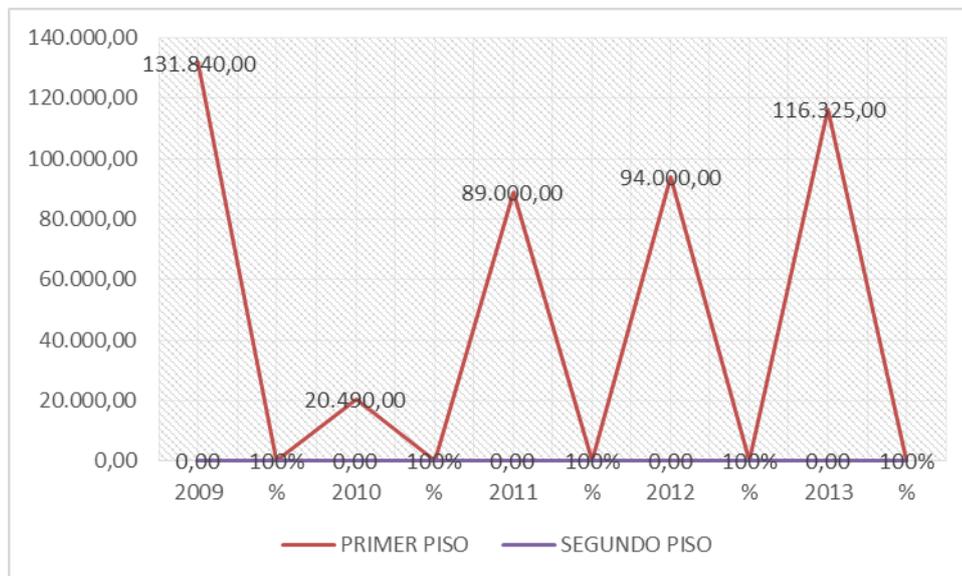
Tabla 34: Crédito renova microcrédito otorgado por la CFN primer y segundo piso en la provincia de Imbabura

	2009	%	2010	%	2011	%	2012	%	2013	%
RENOVA MICROCRÉDITO										
PRIMER PISO	131.840,00	100%	20.490,00	100%	89.000,00	100%	94.000,00	100%	116.325,00	100%
SEGUNDO PISO	0,00	0%	0,00	0%	0,00	0%	0,00	0%	0,00	0%
TOTAL	131.840,00	100%	20.490,00	100%	89.000,00	100%	94.000,00	100%	116.325,00	100%

Fuente: CFN, 2009,2010,2011,2012,2013

Elaborado por: Autorade la Investigación

Gráfico 56: Crédito Renova Microcrédito



Fuente: CFN, 2009,2010,2011,2012,2013

Elaborado por: Autorade la Investigación

ANÁLISIS

El financiamiento en cuanto a renova microcrédito ha tenido un crecimiento promedio anual del 9,7%, siendo el año 2009 el de mayor demanda con \$ 131.840,00 disminuyendo para el año 2010 a \$ 20.490,00 y teniendo un incremento al 2013 con un valor de \$ 116.325,00.

4.5. Análisis de las preguntas de investigación

4.5.1. ¿Cuáles son los productos financieros que oferta la CFN en la provincia de Imbabura?

La CFN otorga en el Crédito de Primer Piso:

- Crédito Directo
- Crédito automotriz
- Crédito para capital de trabajo

La CFN como banca de segundo piso otorga créditos para:

- Multisectorial inclusivo
- Multisectorial productivo
- Multisectorial patrimonial

Información que ha sido ratificada mediante la entrevista a las instituciones financieras que trabajan con la CFN.

4.5.2. ¿Cuál es el nivel de demanda de los créditos otorgados por la CFN en la provincia de Imbabura?

Primer piso

El monto de la oferta de créditos otorgados por la CFN en el año 2009 fue de \$ 3.165.500,27 en crédito directo, renova comercial \$ 136.567,00 y renova microcrédito \$ 131.840,00; en el año 2010 \$1.142.905,95 en crédito directo, renova comercial \$200.692,00 y renova microcrédito \$ 1364.087.95; en el año año 2011 \$2.072.103,00 en lo referente a crédito directo, en renova comercial \$ \$209.448,00 y renova microcrédito \$89.000,00, año 2012 \$ 4.010.000,00 en lo referente a crédito directo, en

renova comercial \$ \$244.011,00 y renova microcrédito \$94.000,00, para el año 2013 \$5.079.208,00 en lo referente a crédito directo, en renova comercial \$ \$840.337,00 y renova microcrédito \$116.325,00. Los sectores de manufactura y turismo incrementaron del año 2010 al 2013. Los demás sectores se han mantenido o han disminuido.

Estos datos indican que del año 2009 al 2010 el crédito directo y renova microcrédito decreció, mientras que para el 2011 incrementó; así en cuanto a renova comercial la demanda ha ido incrementando desde el periodo analizado.

El total de operaciones de igual manera a los montos, disminuyeron al pasar de 47 operaciones realizadas en el año 2009 a 19 que se realizaron en el 2010; por otro lado al pasar del año 2010 al 2011 se incrementaron significativamente, y, a partir del año 2011 incrementan al pasar de 38 a 58 en el año 2013.

Segundo Piso

Los créditos de segundo piso en el periodo analizado han incrementado anualmente, observándose que en el periodo se entregaron créditos a los sectores: agropecuario, comercio, construcción, manufactura, servicios, transporte, turismo, los cuales en conjunto al año 2009 representan un total del 8% equivalente al \$ 997.647,56; al año 2010 incrementa al 17% (\$2.049.742,05), 2011 sube en un punto porcentual del 18% con un monto de \$2.163.234,25, al 2012 incrementa al 26% (3.066.409,00) y al 2013 sube al 30%; observándose este como el año en que más créditos de segundo piso fueron colocados en función del monto total del periodo 2009-2013 analizado.

4.5.3. ¿Cómo responde la CFN a las necesidades de financiamiento de las empresas?

La CFN responde de manera oportuna y eficaz pues ha permitido que las personas conozcan acerca de los productos y servicios que oferta la CFN a través de convenios con entidades financieras y cooperativas para que soliciten créditos.

De la misma manera al realizar la encuesta a beneficiarios de los créditos otorgados por la CFN en el periodo 2009-2013 indicaron que el periodo de tiempo para la obtención del crédito fue corto, lo cual estimula a las personas para la realización de los mismos ya que permite el ahorro de recursos.

Por otro lado los créditos benefician a todos los sectores productivos, e incluyen ampliaciones por lo que las personas acuden en gran porcentaje a solicitar créditos en la CFN.

Todos los sectores económicos de la provincia pueden ser atendidos a través de los productos que ofrece la Corporación Financiera Nacional para ello aplica las siguientes condiciones de crédito:

Valor a financiar (en porcentajes de la inversión total)

Hasta el 70%; para proyectos nuevos.

Hasta el 100%; para proyectos de ampliación.

Hasta el 60%; para proyectos de construcción para la venta.

Tabla 35: Tipos de Créditos otorgados por la CFN

TIPO DE CRÉDITO	BENEFICIARIO	DESTINO DEL CRÉDITO	MONTO	PERIODO DE GRACIA	TASA DE INTERÉS	PLAZO	GARANTÍA
CRÉDITO DIRECTO	Personas naturales y jurídicas	Adquisición de activos fijos. Capital de trabajo.	Desde USD 50.000	Se fijará de acuerdo a las características del proyecto y su flujo de caja proyectado.	Fijada por la CFN de acuerdo a la tasa de interés vigente y reajutable cada 90 días.	Activo Fijo: hasta 10 años. Capital de Trabajo: hasta 3 años.	Negociada entre la CFN y el cliente; de conformidad con lo dispuesto en la Ley del Código Orgánico Monetario y Financiero a satisfacción de la Corporación Financiera Nacional. En caso de ser garantías reales no podrán ser inferiores al 125% de la obligación garantizada.
CAPITAL DE TRABAJO	Personas naturales y jurídicas	Capital de trabajo operativo	Desde USD 50.000		Fijada por la CFN de acuerdo a la tasa de interés vigente.	Pagos periódicos o un solo pago al final de acuerdo a la actividad del beneficiario final.	
CRÉDITO FORESTAL	Personas naturales y jurídicas	Adquisición de activos fijos.	Desde USD 50.000	En financiamiento de plantaciones forestales de hasta 10 años, el periodo de gracia se otorgará de acuerdo a las características del proyecto, sin exceder 10 años de gracia total.	Fijada por la CFN de acuerdo a la tasa de interés vigente.	Hasta 20 años.	
CRÉDITO AUTOMOTRIZ	Personas naturales y jurídicas	Adquisición de vehículos nuevos o usados para el transporte de pasajeros y carga	Desde USD 500	Desde 1 hasta 6 meses de acuerdo al tiempo que la unidad entre en operación.	Fijada por la CFN de acuerdo a la tasa de interés vigente.	Hasta 8 años dependiendo de la línea de crédito y el tipo de transporte.	

Fuente: Corporación Financiera Nacional

Elaborado por: Autoridad de la Investigación

4.5.4. ¿Qué sectores económicos han sido beneficiados por los créditos otorgados por la CFN?

Tabla 36: Sectores económicos más beneficiados por los créditos de la CFN de segundo piso

Mecanismo de crédito	Sector	Provincia	Años										Total # Operaciones	Total Monto
			2009		2010		2011		2012		2013			
			Número Operaciones	\$ Monto Total										
2do Piso	Agropecuaria	Imbabura	1	10.000,00	5	60.145,00	61	618.072,00	89	901.748,00	95	962.540,00	251	2.552.505,00
	Comercio	Imbabura	4	30.175,56	17	246.337,80	45	298.800,00	68	451.520,00	74	491.360,00	208	1.518.193,36
	Construcción	Imbabura	16	405.810,00	24	529.411,53	17	449.819,25	27	714.393,00	28	740.852,00	112	2.840.285,78
	Manufactura	Imbabura	2	14.810,00	4	29.370,00	16	133.648,00	24	200.472,00	38	317.414,00	84	695.714,00
	Servicios	Imbabura	11	380.500,00	33	1.121.855,72	38	560.348,00	44	648.824,00	53	781.538,00	179	3.493.065,72
	Transporte	Imbabura	2	26.352,00	6	50.622,00	8	69.696,00	15	130.680,00	17	148.104,00	48	425.454,00
	Turismo	Imbabura	1	130.000,00	1	12.000,00	7	32.851,00	4	18.772,00	12	56.316,00	25	249.939,00
Total 2do Piso			37	997.647,56	90	2.049.742,05	192	2.163.234,25	271	3.066.409,00	317	3.498.124,0	907	11.775.156,86

Fuente: CFN, 2014

Elaborado por: La Autora

ANÁLISIS

Los sectores económicos más beneficiados por los créditos otorgados por la Corporación Financiera Nacional a través de la banca de segundo piso han sido: Agropecuario, comercio, manufactura, servicios, transporte y turismo con un monto total al año en conjunto con créditos de segundo piso: 2009 de \$997.647; al año 2010 \$2.049.742; año 2011 \$2.163.234,25; 2012 \$3.066.409,00 y al año 2013 \$3.498.124,00.

En cuanto al crédito de mayor demanda tenemos el de servicios con un monto total de \$3.493.065,72 y un promedio de crecimiento anual del 19,7% seguido por el sector de la construcción con un crecimiento anual del 16,2% (\$ 2.840.285,78); luego tenemos al crédito agropecuario el cual ha tenido un aumento inferior al crecimiento del sector servicio con un promedio anual del 13,20% que corresponde a un valor de \$ 2.552.505,00.

El crédito destinado para el comercio ha tenido un crecimiento constante teniendo en año 2009 un valor de \$ 30.175,56 con 4 número de operaciones en el año, aumentando para el año 2013 a \$491.360,00 con un total de 74 operaciones desembolsadas; seguido a este tenemos el de manufactura con un crecimiento anual del 15,2% con un valor en el 2009 de \$ 14.810,00 y para el 2013 \$ 317.414,00 y en cuanto al sector con menos demanda tenemos al destinado para turismo con un valor de \$ 249.939,00 con apenas el desembolso de una operación de crédito para el año 2009 por el valor de \$ 130.000,00 disminuyendo relativamente para el año 2013 a una colocación de \$56.316,00.

Tabla 37: Créditos realizados a través de instituciones financieras con fondos de la CFN

Mecanismo de crédito	Sector	Años										Total # Operaciones periodo (2009-2013)	Total Monto periódo (2009-2013)
		2009		2010		2011		2012		2013			
		Número Operaciones	\$ Monto Total										
Crédito Directo	Agropecuario	8	1.385.000,00	3	485.720,95	5	281.003,00	4	395.000,00	3	456.000,00	23	3.002.723,95
	Comercio	0	0,00	0	0,00	0	0,00	2	78.000,00	1	85.000,00	3	163.000,00
	Construcción	1	96.000,00	1	84.000,00	0	0,00	1	98.000,00	1	140.000,00	4	418.000,00
	Manufactura	11	895.000,27	8	385.185,00	19	996.000,00	18	1.984.000,00	23	2.567.745,00	79	6.827.930,27
	Servicios	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
	Transporte	7	689.500,00	1	51.000,00	3	376.100,00	5	565.000,00	8	865.463,00	24	2.547.063,00
	Turismo	1	100.000,00	1	137.000,00	3	419.000,00	3	890.000,00	2	965.000,00	10	2.511.000,00
Total Crédito Directo		28	3.165.500,27	14	1.142.905,95	30	2.072.103,00	33	4.010.000,00	38	5.079.208,00	143	15.469.717,22
Renova Comercial	Transporte Renova	2	135.567,00	2	200.692,00	3	209.448,00	3	244.011,00	5	840.337,00	15	1.630.055,00
Total Renova Comercial		2	135.567,00	2	200.692,00	3	209.448,00	3	244.011,00	5	840.337,00	15	1.630.055,00
Renova Microcrédito	Transporte Renova Microcrédito	17	131.840,00	3	20.490,00	5	89.000,00	7	94.000,00	15	116.325,00	47	451.655,00
Total Renova Microcrédito		17	131.840,00	3	20.490,00	5	89.000,00	7	94.000,00	15	116.325,00	47	451.655,00
TOTAL		47	3.432.907,27	19	1.364.087,95	38	2.370.551,00	43	4.348.011,00	58	6.035.870,00	205	17.551.427,22

Fuente: CFN, 2010, 2011, 2012, 2013

Elaborado por: Autora

ANÁLISIS

En la tabla anterior indica que en el año 2009, el sector más beneficiado fue el agropecuario con una colocación de \$1.385.000,00, seguido de manufactura y transporte en crédito directo con una colocación de \$895.000,27 y \$689.500,00 respectivamente; para el año 2010 los sectores que más se beneficiaron fueron agropecuario con 3 operaciones liquidadas que suman el valor de \$ 485.720,95 seguido de manufactura con una colocación al año de \$385.185,00; y, para el 2011 el sector que más créditos se solicitó fue el de manufactura con un total de 19 operaciones liquidadas que suman un valor total al año de \$996.000,00 seguido por el sector turismo que en el mismo año tuvo una colocación de \$419.000,00; para el año 2012 el sector más beneficiado fue el de manufactura con un valor de colocación de \$ 1.984.000,00 aumentando para el año 2013 a un valor de colocación de \$ 2.567.745,00 teniendo en el mismo año el sector de menos incidencia el sector servicios con \$0,00 en colocación.

Frente a todo esto y analizando el periodo 2009-2013 la CFN ha permitido el desarrollo de proyectos en casi todos los sectores, brindando impulso a los más desatendidos por la banca tradicional como lo es el sector agropecuario.

4.6. Respuesta a la pregunta de investigación

4.6.1. ¿Cuál es la incidencia de los créditos otorgados por la Corporación Financiera Nacional en el desarrollo socioeconómico de la Provincia de Imbabura, periodo 2009-2013?

Desarrollo Económico

La incidencia de los créditos otorgados por la CFN en el desarrollo socioeconómico de los pobladores de la provincia de Imbabura ha sido

positiva en el periodo 2009 - 2013, ya que se ha beneficiado a todos los cantones de la provincia de Imbabura principalmente a los sectores agropecuario, manufactura, servicios y turismo.

Los créditos otorgados por la CFN han contribuido a la generación de plazas de trabajo, esto se ve reflejado en el número de establecimientos que se han incrementado en la provincia de Imbabura, mismos que representan el 3.19% equivalente a 16330 establecimientos que realizan alguna actividad económica en el territorio, de los cuales a través del financiamiento directo por parte de la Corporación Financiera Nacional se han establecido alrededor de 58 nuevos establecimientos económicos y a través de créditos de primer y segundo piso se ha dado apoyo financiero a 1054 establecimientos ya establecidos en la provincia de Imbabura durante el periodo 2009-2013.

Con este antecedente, se puede concluir que la densidad de establecimientos económicos de Imbabura es la más alta a nivel de la Región 1, ya que registra aproximadamente 356 establecimientos económicos por hectárea, superior a la que presenta la vecina provincia del Carchi (137 establecimientos económico por hectárea) y a la del país (199 establecimientos económico por hectárea), (INEC, 2010).

Imbabura cuenta con una economía concentrada en pequeños establecimientos económicos, generalmente negocios familiares, es decir que producen hasta 10.000 dólares que representan el 65,13%; apenas el 1,94% de los establecimientos económicos de la provincia mantienen una elevada producción anual, misma que sobrepasa los 250.000 dólares, esto se ve reflejado en el nivel de empleo, teniendo que del total de la población económicamente activa (168.734), el 95.86% (161.752) está dentro de la

población ocupada y tan solo un 4.14% (6.982) está dentro de la población desocupada, (INEC,2010).

De acuerdo a la encuestas realizadas a las personas a las que se les otorgo el crédito con fondos CFN el 39% de las empresas que solicitaron un crédito tienen más de tres años en el mercado, el 32% entre cuatro y seis años, el 7% entre 7 y 9 años y el 23% más de 10 años, todo esto generó plazas de trabajo beneficiando a la siguiente cantidad de familias:

Tabla 38: Total familias beneficiadas con créditos CFN

Facilidad de crédito	Nro. de familias beneficiadas					Total beneficiarios
	2009	2010	2011	2012	2013	
Segundo piso	37	90	192	271	317	907
Primer piso	47	19	38	43	58	205
Total						1112

Fuente: CFN, 2009-2013

Elaborado por: Autora

ANÁLISIS

A través de los créditos otorgados por la CFN en el periodo 2009-2013 se ha brindado apoyo directo a 1112 personas, de los cuales se ha dado apoyo para la creación de 58 nuevos proyectos y se ha financiado a 1054 establecimientos económicos ya creados, a través de los cuales se ha generado alrededor de 4287 empleos indirectos. Adicional a esto cabe recalcar que todos los créditos otorgados por la Corporación Financiera Nacional son para el financiamiento únicamente de créditos productivos.

La CFN ha brindado su apoyo financiero a ciertos sectores desatendidos por la banca tradicional, sin embargo el apoyo brindado al desarrollo de la provincia de Imbabura ha sido mínimo comparado a la colocación que

mantiene el sistema financiero en la provincia de Imbabura, al ser una entidad pública debería contribuir más a la reactivación de la economía en la provincia, debería dar mayor accesibilidad a las personas para que puedan solicitar un crédito, ya que, de acuerdo al análisis realizado en la presente investigación del 100% de colocación de créditos en la provincia de Imbabura en promedio tan solo el 0,12% es colocado por la Corporación Financiera Nacional, mientras que el 99,88% es colocado por el sistema financiero de la provincia, porcentaje relativamente bajo en relación a la colocación de Cooperativas y Bancos establecidos en Imbabura, como se indica en el siguiente cuadro.

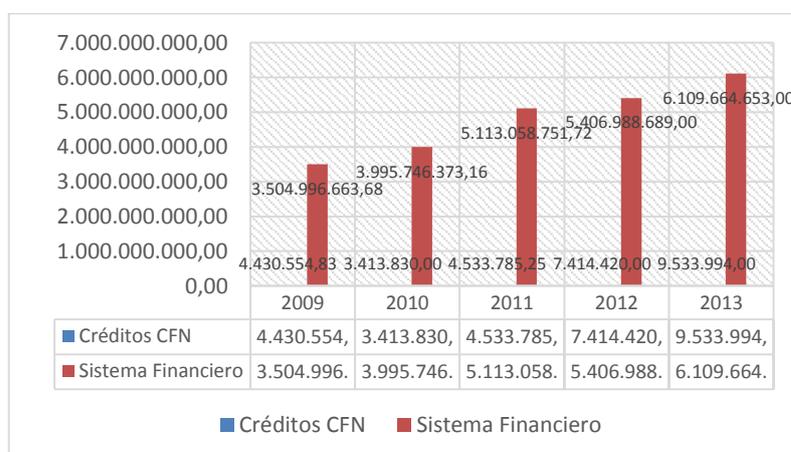
Tabla 39: Colocación Corporación Financiera Nacional Vs Sistema Financiero en Imbabura

Colocación		Año		2009		2010		2011		2012		2013	
		2009	%	2010	%	2011	%	2012	%	2013	%		
Colocación Total	Créditos CFN	4.430.554,83	0,13 %	3.413.830,00	0,09 %	4.533.785,25	0,09 %	7.414.420,00	0,14 %	9.533.994,00	0,16 %		
	Sistema Financiero	3.504.996.663,68	99,87 %	3.995.746.373,16	99,91 %	5.113.058.751,72	99,91 %	5.406.988.689,00	99,86 %	6.109.664.653,00	99,84 %		

Fuente: CFN, SBS, 2009, 2010, 2011, 2012, 2013

Elaborado por: Autora

Gráfico 57: Colocación Corporación Financiera Nacional Vs Sistema Financiero en Imbabura



Fuente: CFN, SBS, 2009, 2010, 2011, 2012, 2013

Elaborado por: Autora

Desarrollo Social

Las condiciones de vida de la población en Imbabura han mejorado, debido a que entre otros factores, la pobreza bajó del 52% en la que se ubicaba en el 2009 al 44% en el 2012; la extrema pobreza cayó de 20% al 13% en el 2012, esto se puede evidenciar en la actualidad ya que en la actualidad la provincia de Imbabura cuenta con todos los servicios básicos con niveles de cobertura satisfactorios, como se indica en el siguiente cuadro.

Tabla 40: Cobertura de Servicios Básicos en la Provincia de Imbabura

Servicio	Nro. De Viviendas	Cobertura
Luz Eléctrica	98416	97.36%
Agua de red pública	82758	81.87%
Teléfono convencional	39148	38%
Acceso a internet	9738	9.45%
Acceso a Tvcable	10267	10.77%

Fuente: Censo INEC 2010

Elaborado por: Autora

ANÁLISIS

La pobreza disminuye pero no de forma significativa, ya que una gran parte de la población se ubica bajo la línea de pobreza, esto se debe a que su ingreso básico mensual es menor al costo mínimo de una canasta de bienes y servicios que permitiría la satisfacción de sus necesidades básicas.

Los artículos que conforman la canasta básica se consideran que son imprescindibles para satisfacer las necesidades básicas del hogar. El costo de la canasta básica, al igual que el salario mínimo vital, ha tenido un comportamiento inestable debido principalmente a las devaluaciones constantes que tenía el país en la época del sucre. A partir de la dolarización la canasta básica ha mantenido un continuo crecimiento, iniciando en \$ 253 para el año 2000 hasta \$ 601,60 para el año 2013.

Al analizar de manera conjunta el salario mínimo y el costo de la canasta básica se puede apreciar una gran brecha entre los ingresos de las personas y el costo de los productos y bienes para satisfacer sus necesidades básicas como se puede apreciar en el siguiente cuadro.

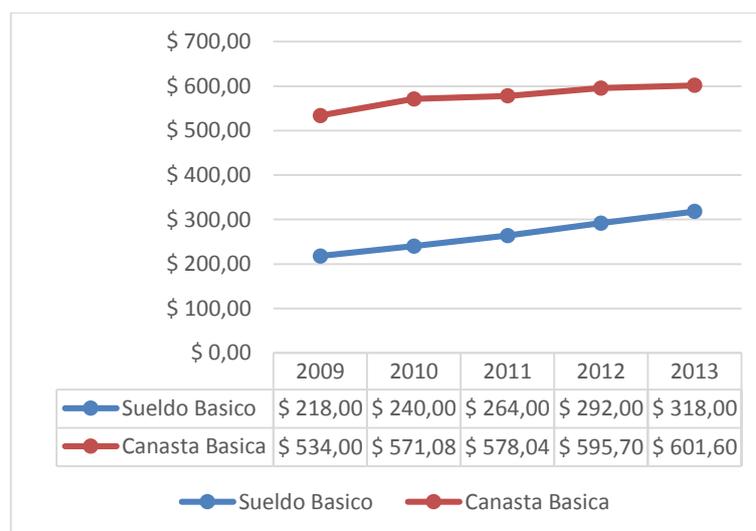
Tabla 41: Evolución Salario Mínimo y Canasta Básica

Rubros \ Años	2009	2010	2011	2012	2013
Sueldo Básico	\$ 218,00	\$ 240,00	\$ 264,00	\$ 292,00	\$ 318,00
Canasta Básica	\$ 534,00	\$ 571,08	\$ 578,04	\$ 595,70	\$ 601,60

Fuente: BCE, INEC 2009-2013

Elaborado por: Autora

Gráfico 58: Salario Mínimo Vs. Costo de la Canasta Básica



Fuente: BCE, INEC 2009-2013

Elaborado por: Autora

ANÁLISIS

De acuerdo a las encuestas realizadas a las personas que accedieron a los créditos otorgados por la CFN sea de primer o segundo piso, el 99% de los encuestados indicaron que los factores como salud, educación, tecnología, vivienda, alimentación, servicios básicos han mejorado notablemente.

CONCLUSIONES:

- De acuerdo a los resultados obtenidos en la investigación se puede decir que la CFN ha brindado su apoyo financiero a muchas empresas de la provincia, tanto a la industria manufacturera como a la agricultura, ganadería, transporte, servicios, automotriz, turismo, lo que ha permitido generar fuentes de empleo y mejorar los ingresos a 1112 familias, sin embargo el apoyo brindado al desarrollo de la provincia de Imbabura ha sido mínimo comparado a la colocación que mantiene el sistema financiero en la provincia, ya que, del 100% de colocación de créditos en la provincia de Imbabura en promedio tan solo el 0,12% es colocado por la Corporación Financiera Nacional, mientras que el 99,88% es colocado por Bancos y Cooperativas establecidas en la provincia de Imbabura.
- A través de la investigación realizada se puede determinar que la CFN a través de los créditos de segundo piso ha permitido que las entidades financieras que trabajan con fondos de la Corporación puedan llegar hasta los sectores más desatendidos como los son el sector agrícola y ganadero cuyo porcentaje de concentración es el 39% del total de la población económicamente activa de la provincia.
- Los proyectos productivos financiados por la CFN han ayudado a la disminución del desempleo en la provincia y a la generación de micro, pequeñas y medianas empresas, teniendo así un total de 58 nuevos establecimientos económicos establecidos en la provincia.
- Los programas de crédito y servicios ofrecidos en el periodo 2009-2013, fueron aprovechados por el sector industrial y comercial principalmente que a futuro, incrementará su producción, generando círculos virtuosos de producción, es decir a partir de la creación de empresas se genera un efecto multiplicador que ayuda al

mejoramiento de la calidad de vida de las personas de la provincia de Imbabura.

- Las tasas de interés otorgadas por la CFN son entre el 10% y el 11% dependiendo del proyecto a financiar, en relación a las tasas de todo el sistema financiero estas son relativamente bajas por lo que quienes solicitan créditos son beneficiados, pues les permite generar recursos económicos con un apalancamiento financiero que con las condiciones de tiempo pueden ser cancelados.

RECOMENDACIONES:

- Es necesario el mejoramiento de las políticas crediticias de la CFN hacia las Instituciones financieras con la finalidad de canalizar mejor los fondos de la CFN y llegar hacia todos los sectores de la economía en la provincia.
- Es necesario que la CFN emprenda campañas para dar a conocer los productos y servicios que ofrece dicha institución, ya que una falencia encontrada fue que las Instituciones financieras que trabajan con fondos de la CFN son pocas.
- Es conveniente realizar estudios actualizados de los productos y servicios que la CFN ofrece, es decir analizar el crecimiento, estancamiento o decrecimiento de los mismos.
- Promover capacitación sobre el uso de créditos y funcionamiento del mercado financiero, para que la CFN logre recuperar en su totalidad la cartera de crédito, y además los microempresarios realicen acciones positivas de emprendimiento con conocimiento.

BIBLIOGRAFÍA

- Benalcázar, M., & otros. (2011). *Manual de Orientación en Investigación*. Ibarra-Ecuador: Taller Libertario.
- Bernal, C. (2010). *Metodología de la Investigación*. Colombia: Pearson.
- definicion.mx. (2014). Recuperado el 2014, de <http://definicion.mx/produccion/>
- Díaz, Y., & López, Y. (2014). *www.usc.es*. Recuperado el 2014, de http://www.usc.es/export/sites/default/gl/institutos/crgi/descargas/Lo_s_servicios_financieros_final_2013.pdf
- Eliseu, S. (2019). *Diccionario de Términos Financieros*. Madrid: FADA.
- Eyssautier de la Mora, M. (2009). *Metodología de la Investigación: Desarrollo de la inteligencia*. México: Thomson.
- Fornasori, Jorge; Berbery, Gustavo. (2007). *Teoría y Práctica Curso de Matemática Financiera*. Buenos Aires - Argentina: Ciudad Universitaria.
- González, P., Turmo, J., & Villaronga, E. (2009). *La Valoración Inmobiliaria, Teoría y Práctica*. Madrid: Gráficas Muriel.
- Lidon, J. (s.f.). *MACROECONOMÍA*. Valencia: Reproval.
- Lucchini, L. (08 de agosto de 2008). *periodismousac.wordpress.com*. Recuperado el 2014, de <http://periodismousac.wordpress.com/category/economia/>
- Montero, A. (2014). *Observatorio de multinacionales en América Latina*. Recuperado el 2014, de <http://omal.info/spip.php?article4851>
- OCDE. (2011). *Mejores Políticas para el Desarrollo. Perspectivas OCDE sobre Chile*. Chile: OECD Publishing.
- Organización Internacional del Trabajo. (2014). *white.oit.org.pe*. Recuperado el 2014, de <http://white.oit.org.pe/portal/especial.php?secCodigo=150>

- Ortiz, O. (2008). *El Dinero, la teoría, la política y las instituciones*. UNAM.
- Pere, B. (2009). *Gestión del Crédito y Cobro*. Barcelona: Profit Editorial.
- Pereira, E. (2010). *LA IMPORTANCIA DEL CRÉDITO PARA ALCANZAR UN CRECIMIENTO ECONÓMICO SOSTENIDO EN EL ECUADOR*. Quito: FLACSO.
- Samaniego, R. (2010). *El Riesgo de Crédito en el Marco del acuerdo Basilea II*. Madrid: Delta.
- Sandoval, L. (2010). *Lineamientos Básicos*. Ibarra: UTN.
- SANDOVAL, Mayra. (2010). *El microcrédito y su incidencia en el desarrollo socioeconómico del sector empresarial en la ciudad de Ibarra, provincia de Imbabura*. Ibarra: Universidad Técnica del Norte.
- Sanfuentes, A. (2010). *Manual de Economía*. Santiago de Chile: Andres Bello.
- Sepúlveda, C. (2008). *Diccionario de Términos Económicos*. Santiago de Chile: Universitaria.
- Torres, J. (2006). *Curso de Formación Profesional Bancaria*. Caracas: El Nacional.

LINCOGRAFÍA

- Cantalapedra, M. (2014). *www.expansion.com*. Recuperado el 2014, de <http://www.expansion.com/diccionario-economico/banca-privada.html>
- Confederación Española de Asociaciones . (2008). *www.ajeimpulsa.es*. Recuperado el 2014, de http://www.ajeimpulsa.es/documentos/banco_recursos/recurso_11.pdf
- Corporación Financiera Nacional. (2013). *www.cfn.fin.ec*. Recuperado el 2014, de http://www.cfn.fin.ec/index.php?option=com_content&view=article&id=4&Itemid=132
- Crisalia, Servicios Financieros. (2009). *www.crisalia.com*. Recuperado el 2014, de <http://www.crisalia.com/es/info/tipos-de-entidades-financieras-bancarias/>
- *es.wikipedia.org*. (2014). *es.wikipedia.org*. Recuperado el 2014, de <http://es.wikipedia.org/wiki/Productividad>
- *es.wikipedia.org/wiki/Cr%C3%A9dito_educativo*. (s.f.). Recuperado el 17 de Abril de 2012, de http://es.wikipedia.org/wiki/Cr%C3%A9dito_educativo
- Eva, M. (2009). *www.consumoteca.com*. Recuperado el 2014, de <http://www.consumoteca.com/economia-familiar/economia-y-finanzas/entidad-financiera/>
- Hernández, A. (2012). Recuperado el 2014, de <http://eglethsabina2012.blogspot.com/2012/12/crecimiento-y-desarrollo-economico.html>
- INEC. (2014). Recuperado el 2014, de <http://www.ecuadorencifras.com/cifras-inec/pdfs/empleoMetodologia.pdf>

- Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria. (2012). Recuperado el 2014, de http://www.desarrollosocial.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2012/07/1_ley_y_reglamento_EPS.pdf
- Pronto: Empresa Financiera. (2014). www.consumoresponsable.com.uy. Obtenido de http://www.consumoresponsable.com.uy/el_credito.html
- Qrosso, Q. (2000-2010). Recuperado el 2014, de <http://www.monografias.com/trabajos93/evolucion-conceptos-desarrollo-economico-2000-2010/evolucion-conceptos-desarrollo-economico-2000-2010.shtml>
- Ramírez, H. (10 de Agosto de 2007). www.mailxmail.com. Obtenido de <http://www.mailxmail.com/curso-matematicas-financieras/monto>
- Ramírez, M. (2012). Recuperado el 2014, de <http://www.slideshare.net/CamiiRamirez1007625/que-es-un-banco>
- Serrano, J. (2011). clio.rediris.es. Recuperado el 2014, de <http://clio.rediris.es/n37/oposiciones2/tema08.pdf>
- Tapia, A. (2014). es.scribd.com. Obtenido de <http://es.scribd.com/doc/55028057/desarrollo-socioeconomico>
- Tovar, R., & Correa, C. (2014). es.scribd.com. Recuperado el 2014, de <http://es.scribd.com/doc/28597138/Banca-de-Segundo-Piso>
- Transunioncentroamerica. (2013). Obtenido de http://www.transunioncentroamerica.com/business/clientsupport/contactus/requestinfo_es.html
- Uquillas, A. (2014). www.eumed.net. Recuperado el 2014, de <http://www.eumed.net/libros-gratis/2007c/313/sector%20primario%20de%20la%20economia%20de%20Ecuador.htm>
- Uxó, J. (2014). Recuperado el 2014, de <http://www.expansion.com/diccionario-economico/ahorro.html>
- Vásconez, G. (17 de octubre de 2012). Obtenido de <http://www.slideshare.net/gustavovasconez/scoring-una-herramienta-para-evaluacin-de-microcredito>

- www.banrepcultural.org. (2014). Recuperado el 2014, de <http://www.banrepcultural.org/blaavirtual/ayudadetareas/economia/econo2.htm>
- www.eco-finanzas.com. (2014). Recuperado el 2014, de http://www.eco-finanzas.com/diccionario/A/APARATO_PRODUCTIVO.htm
- www.escuelapedia.com. (2014). Recuperado el 2014, de <http://www.escuelapedia.com/sectores-de-la-economia-resumen/>
- Zambrano, R. (2006). Recuperado el 2014, de <http://repositorio.iaen.edu.ec/bitstream/24000/25/1/CD-IAEN-0017.pdf>

ANEXOS

Anexo 1.- Encuesta a los beneficiarios de los créditos otorgados por la CFN

UNIVERSIDAD TÉCNICA DEL NORTE

FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y ECONÓMICAS

CARRERA DE INGENIERÍA EN ECONOMÍA MENCIÓN FINANZAS

Encuesta dirigida a beneficiarios de créditos otorgados por la Corporación Financiera Nacional

Objetivo: Determinar la incidencia que tuvieron los créditos otorgados por la CFN en el desarrollo socioeconómico de los beneficiarios del periodo 2009-2013 de la provincia de Imbabura.

Datos informativos:

Género: Masculino () Femenino ()

Edad: de 20 a 30 () de 31 a 40 () de 41 a 50 ()
de 51 a 60 () Más de 61 años ()

Instrucción: Primaria () secundaria () superior () ninguna ()

Estado civil: soltero () casado () divorciado () unión libre ()

Cantón al que pertenece: Otavalo () Ibarra () Pimampiro ()
Atuntaqui () Urcuquí ()

Tipo de vivienda: propia () arrendada () prestada ()

Cuestionario: Indique con una x la respuesta correcta

1. El crédito obtenido de la CFN fue a través de:

Una IFI () ¿Cuál?

Directamente a través de la CFN ()

2. ¿En qué año ud. solicitó el crédito?

2009 () 2010 () 2011 () 2012 () 2013 ()

3. ¿Qué periodo de tiempo tuvo que esperar para que su crédito sea aprobado?

1 mes () 1 bimestre () 1 trimestre () 1 semestre ()
más de 7 meses ()

4. ¿Qué tipo de crédito solicitó?

Agrícola () ganadero () industrial () construcción ()
comercial () Transporte () manufactura () servicios ()
turismo () minas y canteras () otros servicios ()
Ampliación () de qué tipo de
negocio.....

5. ¿Qué cantidad de empleados posee su empresa?

Hasta 4 trabajadores () entre 5 y 10 trabajadores ()
entre 11 y 20 trabajadores () más de 21 trabajadores ()

6. ¿Qué tiempo se halla en el mercado su empresa?

Tres años () entre cuatro y seis años () entre 7 y 9 años ()
más de 10 años ()

7. ¿ En la siguiente escala numérica indique en qué medida su crédito le ha ayudado a mejorar sus ingresos ? considere que uno es nada y cuatro bastante

NADA	MUY POCO	POCO	BASTANTE
1	2	3	4

8. ¿Cree Ud. que los créditos otorgados por la CFN han ayudado al desarrollo socioeconómico de quienes han sido beneficiados?

Si () no ()

Anexo 2.- Entrevista a las Entidades Financieras con convenio CFN

1. ¿Cuál es su opinión respecto al apoyo que brinda la Corporación Financiera Nacional en su impulso a las actividades productivas locales?
2. ¿Qué tipo de beneficios obtienen las personas al acceder a un crédito con fondos CFN en una entidad Financiera?
3. ¿Considera usted que las IFIs tienen algún beneficio al colocar créditos con fondos de la Corporación Financiera Nacional?
4. ¿La tasa de interés con la que se otorgan fondos CFN a las entidades Financieras es la adecuada?
5. ¿En qué porcentaje varía la tasa de interés que la entidad recibe de la CFN, con la que se otorga un crédito a un cliente?
6. ¿A qué actividad económica se ha destinado en mayor cantidad, créditos con fondos CFN?
7. ¿Considera Ud., que los créditos otorgados con fondos CFN son destinados a actividades productivas?