



UNIVERSIDAD TÉCNICA DEL NORTE



INSTITUTO DE POSTGRADO

MAESTRÍA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

“CREACIÓN DE UN PRODUCTO FINANCIERO QUE PERMITA FACILITAR EL ACCESO A CRÉDITO A LOS PRODUCTORES DE DERIVADOS DE LÁCTEOS EN EL CANTÓN MONTÚFAR, PROVINCIA DEL CARCHI.

Requisito previo para la obtención del título de Magister en Contabilidad y Auditoría

Autor: Max Bladimir Cabrera Yépez

Tutor: Dr. CPA Vinicio Saráuz E. MSC.

Ibarra, Octubre – 2017

APROBACIÓN DEL TUTOR

En calidad de Tutor del trabajo de grado presentado por Max Bladimir Cabrera Yépez, para optar por el título de Magister en Contabilidad y Auditoría, doy fe que dicho trabajo reúne los requisitos y méritos suficientes para ser sometido a presentación y evaluación del anteproyecto por parte del jurado examinador que se designe.

En la Ciudad de Ibarra a los 04 días del mes de Agosto de 2017


Dr. CPA Vinicio Saráuz E. MSC

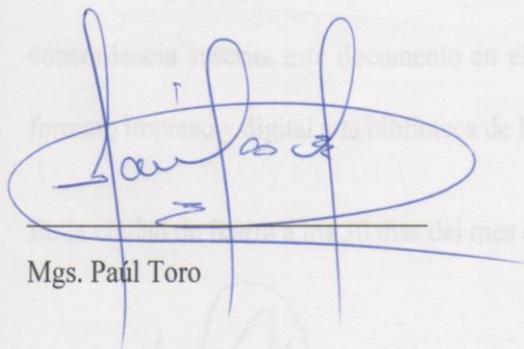
CC: 100224822-5


Msc. Marcelo Placencia

APROBACIÓN DEL TRIBUNAL EXAMINADOR

En calidad de jurado examinador del presente proyecto presentado por el Ing. MAX BLADIMIR CABRERA YÉPEZ, para optar por el título de MAGISTER EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA, cuyo tema es: **“CREACIÓN DE UN PRODUCTO FINANCIERO QUE PERMITA FACILITAR EL ACCESO A CRÉDITO A LOS PRODUCTORES DE DERIVADOS DE LÁCTEOS EN EL CANTÓN MONTÚFAR, PROVINCIA DEL CARCHI”**, consideramos que el presente trabajo reúne requisitos y méritos suficientes para ser sometido a la presentación pública y evaluación por parte del tribunal examinador que se designe.

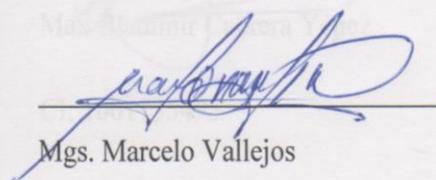
En la ciudad de Ibarra a los 30 días del mes de Septiembre del 2017.



Mgs. Paúl Toro



Mgs. Marcelo Placencia



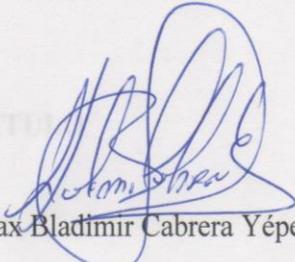
Mgs. Marcelo Vallejos

CESIÓN DE DERECHOS

Yo, Max Bladimir Cabrera Yépez 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 autoras del Trabajo de Tesis: “CREACIÓN DE UN PRODUCTO FINANCIERO QUE PERMITA FACILITAR EL ACCESO A CRÉDITO A LOS PRODUCTORES DE DERIVADOS DE LÁCTEOS EN EL CANTÓN MONTÚFAR, PROVINCIA DEL CARCHI”, que ha sido desarrollado para optar por el título de MAGISTER EN CONTABILIDAD SUPERIOR Y AUDITORÍA, en la Universidad Técnica del Norte, quedando la Universidad facultada para ejercer plenamente los derechos cedidos anteriormente.

En mi condición de autor me reservo los derechos morales de la obra antes citada. En concordancia suscrita este documento en el momento que hago entrega del trabajo final en formato impreso y digital a la biblioteca de la Universidad Técnica del Norte.

En la ciudad de Ibarra a los 30 días del mes de Septiembre del 2017.


 Max Bladimir Cabrera Yépez

CI: 1001735495

FECHA AAAA/MM/DD

PROGRAMA

DATOS DEL CONTACTO

CEDULA DE IDENTIDAD

1001735495

EMAIL

maxcabray@gmail.com

TELÉFONO FIJO Y CELULAR

062 954-857 – 0996771858

TÍTULO

“CREACION DE UN PRODUCTO FINANCIERO QUE PERMITA FACILITAR EL ACCESO A CRÉDITO A LOS PRODUCTORES DE DERIVADOS DE LÁCTEOS EN EL CANTÓN MONTÚFAR, PROVINCIA DEL CARCHI”

AUTOR

Max Bladimir Cabrera Yépez

FECHA

2017-09-30

PROGRAMA

Postgrado

**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 DEL CONTACTO	
CEDULA DE IDENTIDAD	1001735495
APELLIDOS Y NOMBRE	Max Bladimir Cabrera Yépez
DIRECCIÓN	Rocafuerte 21-79 y Tobías Mena
EMAIL	maxcabreray@gmail.com
TELÉFONO FIJO Y CELULAR	062 954-857 – 0996771858
DATOS DE LA OBRA	
TITULO	“CREACIÓN DE UN PRODUCTO FINANCIERO QUE PERMITA FACILITAR EL ACCESO A CRÉDITO A LOS PRODUCTORES DE DERIVADOS DE LÁCTEOS EN EL CANTÓN MONTÚFAR, PROVINCIA DEL CARCHI”
AUTOR	Max Bladimir Cabrera Yépez
FECHA AAAAMMDD	2017-09-30
PROGRAMA	Postgrado
TITULO POR EL QUE OPTA	Magister en contabilidad y auditoria
ASESOR/DIRECTOR	Dr. CPA Vinicio Saráuz E. MSC

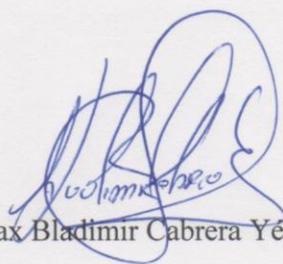
2. AUTORIZACIÓN DE USO A FAVOR DE LA UNIVERSIDAD

Yo Max Bladimir Cabrera Yépez, con cédula de ciudadanía Nro. 1001735495, 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 la 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 a los 30 días del mes de Septiembre del 2017.



Max Bladimir Cabrera Yépez

CI: 1001735495

Facultado por Resolución de Consejo Universitario

DEDICATORIA

“Me gustaría dedicar esta Tesis a toda mi familia. Para mis padres, por su comprensión y ayuda en momentos malos y menos malos. Me han enseñado a encarar las adversidades sin perder nunca la dignidad ni desfallecer en el intento. Me han dado todo lo que soy como persona, mis valores, mis principios, mi perseverancia y mi empeño, y todo ello con una gran dosis de amor y sin pedir nunca nada a cambio. Para mi esposa e hijos, a ellos especialmente le dedico esta Tesis. Por su paciencia, por su comprensión, por su empeño, por su fuerza, por su amor, por ser tal y como son. Ellos directamente han sufrido las consecuencias del trabajo realizado. Realmente me llenan por dentro para conseguir un equilibrio que me permita dar el máximo de mí. Nunca les podré estar suficientemente agradecido.

A todos ellos, muchas gracias de todo corazón.

Bladimir Cabrera Yépez

AGRADECIMIENTO

El presente trabajo de tesis primeramente me gustaría agradecer a ti Dios por bendecirme para llegar hasta donde he llegado, porque hiciste realidad este sueño anhelado.

A la UNIVERSIDAD TÉCNICA DEL NORTE por darme la oportunidad de estudiar y ser un profesional.

A mi director de tesis, por su esfuerzo y dedicación, quien con sus conocimientos, su experiencia, su paciencia y su motivación ha logrado en mí que pueda terminar mis estudios con éxito.

También me gustaría agradecer a mis profesores durante toda mi carrera profesional porque todos han aportado con un granito de arena a mi formación.

Y por último, pero no menos importante, estaré eternamente agradecido a mis compañeros de estudio, para mí son los mejores que se pueden tener. El ambiente de estudio creado es simplemente perfecto, y su visión, motivación y optimismo me han ayudado en momentos muy críticos de la Tesis. No todo el mundo puede decir lo mismo de sus compañeros. Soy un hombre afortunado.

Para ellos, muchas gracias por todo.

Bladimir Cabrera Yépez

ÍNDICE GENERAL

APROBACIÓN DEL TUTORii
APROBACIÓN DEL TRIBUNAL EXAMINADOR	iii
CESIÓN DE DERECHOS.....	iv
AUTORIZACIÓN DE USO Y PUBLICACIÓN A FAVOR DE LA UNIVERSIDAD	
TÉCNICA DEL NORTE	v
1. IDENTIFICACIÓN DE LA OBRA	v
2. AUTORIZACIÓN DE USO A FAVOR DE LA UNIVERSIDAD.....	vi
DEDICATORIA	vii
AGRADECIMIENTO	viii
ÍNDICE GENERAL	ix
ÍNDICE DE TABLAS	xiv
ÍNDICE DE FIGURAS.....	xvii
LISTA DE SIGLAS	xix
RESUMEN	xxi
SUMMARY	xxii
INTRODUCCIÓN	xxiii
CAPÍTULO I	25
1. EL PROBLEMA.....	25
1.1. Antecedentes	25
1.2. Planteamiento del problema	26
1.3. Formulación del problema	27
1.4. Justificación de la investigación.....	27
1.5. Objetivos de la investigación	29
1.5.1. Objetivo general	29
1.5.2. Objetivos específicos.....	29
1.5.3. Hipótesis o preguntas directrices	30
CAPÍTULO II.....	31
2. MARCO TEÓRICO.....	31
2.1. Sistema financiero	31
2.1.1. Instituciones financieras	31
2.1.2. Diagnóstico situacional.....	35
2.1.3. Estudio de mercado	35

2.1.4. Productos financieros	37
2.1.5. Crédito	40
2.1.6. Activos financieros por cartera de crédito	43
2.1.7. Calificación del riesgo crediticio	44
2.1.8. Recuperación de cartera.....	44
2.1.9. Evaluación económica.....	48
2.2. Marco Legal	55
CAPÍTULO III.....	56
3. MARCO METODOLÓGICO.....	56
3.1. Descripción del área de estudio.....	56
3.2. Tipo de investigación	56
3.2.1. Cuantitativa.....	56
3.2.2. Cualitativa.....	56
3.3. Métodos de investigación.....	57
3.3.1. Según el tiempo de ocurrencia de los hechos y registros de la información	57
3.3.2. Según el periodo y la secuencia de estudio	57
3.3.3. Según el análisis y alcance de los resultados.....	57
3.3.4. Método narrativo (diálogo).....	58
3.4. Población y Muestra.....	58
3.4.1. Población	58
3.5. Diseño metodológico.....	59
3.6. Procedimiento.....	59
3.6.1. Diagnóstico situacional.....	59
3.6.2. Estudio de mercado	60
3.6.3. Diseño del producto financiero.....	60
3.6.4. Proyecciones financieras	60
3.6.5. Valoración de impactos	61
3.7. Técnicas e instrumentos de investigación	61
3.7.1. Encuesta.....	61
3.7.2. Entrevista.....	61
3.7.3. Instrumentos	61
3.8. Técnica de procesamiento y análisis de datos	61
3.9. Resultados esperados (Impactos)	62
3.9.1. En lo económico	62

3.9.2. En lo socio cultural	62
3.9.3. En lo educativo	62
CAPÍTULO IV.....	63
4. ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS	63
4.1. Diagnóstico situacional de los microempresarios de derivados lácteos del cantón Montúfar.....	63
4.1.1. Diagnóstico situacional interno	64
4.1.2. Diagnóstico situacional externo.....	90
4.1.3. Matriz FODA.....	97
4.2. Estudio de mercado	99
4.2.1. Análisis e interpretación de la encuesta aplicada a los productores de derivados lácteos del cantón Montúfar.	100
4.2.2. Análisis de la oferta	109
4.2.3. Análisis de la demanda	111
4.2.4. Tasas de interés.....	113
CAPÍTULO V	121
5. PROPUESTA.....	121
5.1. Introducción	121
5.2. Direccionamiento estratégico de la Agencia del Banco del Pacífico en Tulcán.....	121
5.2.1. Misión.....	121
5.2.2. Visión.....	122
5.2.3. Valores corporativos y principios de actuación.....	122
5.2.4. Principales productos y servicios	122
5.3. Producto financiero (Microcrédito Pacífico).....	124
5.3.1. Características generales del microcrédito	125
5.3.2. Otorgamiento del microcrédito.....	126
5.3.3. Garantías del microcrédito.....	127
5.3.4. Cobertura de la calificación de los microcréditos	127
5.4. Gestión crediticia.....	128
5.4.1. Estructura organizacional de la unidad de créditos en la Agencia de Tulcán	129
5.4.2. Descripción de las funciones del personal del área de crédito	130
5.4.3. Procesos de gestión de cartera	133
5.4.4. Documentación	145
5.4.5. Información específica de cada microcrédito (expedientes de clientes)	145

5.4.6. Metodología de calificación de microcréditos.....	146
5.5. Operaciones de crédito	147
5.5.1. Captaciones (depósitos).....	148
5.6. Proyecciones económicas financieras	149
5.6.1. Inversiones.....	150
5.6.2. Egresos financieros (intereses pagados al ahorro).....	151
5.6.3. Gastos operacionales	152
5.6.4. Gastos consolidados	155
5.6.5. Ingresos financieros (intereses ganados)	156
5.6.6. Estado de resultados	157
5.6.7. Flujo de caja.....	158
5.6.8. Balance de Situación Financiera.....	160
5.6.9. Valor Actual Neto (VAN)	161
5.6.10. Tasa Interna de Retorno (TIR).....	162
5.6.11. Índices financieros.....	163
5.7. Evaluación de impactos.....	166
5.7.1. Económico	167
5.7.2. Social	169
5.7.3. Desarrollo microempresarial	170
5.8. Socialización – validación de la propuesta	172
5.8.1. Socialización con los microempresarios de derivados lácteos del cantón Montúfar	173
5.8.2. Socialización con el jefe de agencia del Banco del Pacífico de la ciudad de Tulcán	173
CAPÍTULO VI.....	175
CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES	175
CONCLUSIONES	175
RECOMENDACIONES	178
BIBLIOGRAFÍA	180
ANEXOS	182
ANEXO A.....	183
ANEXO B	189
ANEXO C	191
ANEXO D.....	193

ANEXO E	194
ANEXO F.....	195
ANEXO G.....	196

ÍNDICE DE TABLAS

1. Clasificación de las operaciones de préstamos	39
2. Género	64
3. Edad	65
4. Nivel de instrucción	66
5. Naturaleza jurídica	67
6. Tiempo de negocio.....	68
7. Motivación para iniciar	69
8. Dificultades para expansión.....	70
9. Pertenece a asociación	71
10. Producto principal.....	72
11. Producción de leche	73
12. Capacidad instalada	74
13. Número de trabajadores	75
14. Destino de producción	76
15. Ingresos mensuales	77
16. Meses de mayor venta.....	78
17. Origen de recursos	79
18. Tipo de local	80
19. Capital de trabajo	81
20. Acceso a crédito.....	82
21. Dificultades para acceso a crédito.....	83
22. Producto financiero	84
23. Factores políticos legales	92
24. Matriz FODA	97
25. Cruces estratégicos FO, FA, DO, DA.....	98
26. Línea de crédito.....	100
27. Entidades financieras	101
28. Tipo de producto financiero.....	102
29. Producto específico	103
30. Monto de crédito	104
31. Destino del crédito	105
32. Tiempo de crédito	106

33. Capacidad de pago	107
34. Dar a conocer el producto final.....	108
35. Entidades financiera localizadas en el cantón Montúfar.....	109
36. Oferta proyectada.....	111
37. Demanda proyectada.....	112
38. Balance oferta – demanda.....	113
39. Tasas de interés	113
40. Cruce estratégico DIFICULTADES PARA EXPANSION*ORIGEN DE RECURSOS	114
41. Cruce estratégico DIFICULTADES PARA EXPANSION*DIFICULTADES PARA ACCESO A CREDITO.....	115
42. Cruce estratégico TIPO DE PRODUCTO FINANCIERO*MONTO DE CREDITO ...	116
43. Cruce estratégico TIPO DE PRODUCTO FINANCIERO*TIEMPO DE CREDITO ...	117
44. Cruce estratégico TIPO DE PRODUCTO FINANCIERO*DESTINO DEL CREDITO	118
45. Cruce estratégico TIPO DE PRODUCTO FINANCIERO*CAPACIDAD DE PAGO ..	119
46. Cruce estratégico TIPO DE PRODUCTO FINANCIERO*DAR A CONOCER EL PRODUCTO FINANCIERO.....	120
47. Categorías en relación a los días de morosidad	128
48. Funciones del Jefe de Agencia.....	130
49. Funciones del Asesor de Crédito	132
50. Proceso: Calificación del microcrédito	135
51. Proceso: Aprobación del microcrédito.....	137
52. Proceso: Recuperación de cartera	140
53. Proceso: Seguimiento y control de cartera.....	143
54. Operaciones de crédito.....	148
55. Depósitos a plazo	148
56. Depósitos a la vista	149
57. Inversiones	150
58. Egresos o gastos financieros	152
59. Gastos operacionales.....	153
60. Gastos de personal año 1.....	153
61. Gastos de personal año 2.....	154
62. Gastos de personal año 3.....	154
63. Gastos de personal año 4.....	154
64. Gastos de personal año 5.....	155

65. Gastos consolidados.....	155
66. Operaciones de crédito.....	156
67. Desglose de ingresos.....	156
68. Ingresos proyectados.....	157
69. Estado de Resultados	158
70. Flujo de caja.....	159
71. Balance de Situación Financiera.....	161
72. Índices de solidez financiera.....	164
73. Proyecciones de indicadores financieros	166
74. Escala de valoración	167
75. Impacto económico	168
76. Impacto social	169
77. Impacto de desarrollo microempresarial.....	171
78. Escala de valoración	172
79. Resultados de la validación de la propuesta (producto financiero) dirigida a los microempresarios de derivados lácteos del cantón Montúfar.....	173
80. Resultados de la validación de la propuesta (producto financiero) dirigida al Jefe de Agencia del Banco del Pacífico de la ciudad de Tulcán.....	174

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1 Género	64
Figura 2 Edad.....	65
Figura 3 Nivel de instrucción.....	66
Figura 4 Naturaleza jurídica.....	67
Figura 5 Tiempo de la empresa.....	68
Figura 6 Motivación.....	69
Figura 7 Dificultades.....	70
Figura 8 Pertenece a una asociación	71
Figura 9 Productos	72
Figura 10 Producción de leche.....	73
Figura 11 Capacidad instalada	74
Figura 12 Número de trabajadores.....	75
Figura 13 Destino de la producción	76
Figura 14 Ingresos mensuales	77
Figura 15 Meses de mayor venta	78
Figura 16 Origen de los recursos de la empresa	79
Figura 17 Local	80
Figura 18 Capital de trabajo.....	81
Figura 19 Acceso a crédito	82
Figura 20 Dificultades para acceso a crédito	83
Figura 21 Producto financiero	84
Figura 22 Cadena productiva	90
Figura 23 Línea de crédito	100
Figura 24 Entidades financieras	101
Figura 25 Tipo de producto financiero	102
Figura 26 Producto específico	103
Figura 27 Monto de crédito.....	104
Figura 28 Empleo del crédito.....	105
Figura 29 Tiempo del crédito.....	106
Figura 30 Capacidad de pago.....	107
Figura 31 Difusión del producto financiero.....	108
Figura 32 Línea de crédito	110

Figura 33 Organigrama estructural	129
Figura 34 Calificación del microcrédito	136
Figura 35 Aprobación del microcrédito	138
Figura 36 Recuperación de cartera	141
Figura 37 Seguimiento y control de cartera	144

LISTA DE SIGLAS

ASPROLAC = Asociación de Productores Lácteos del Carchi

BPM = Buenas Prácticas de Manufactura

CEPAL = Comisión Económica para América Latina y el Caribe

CIIU = Clasificación Internacional Industrial Uniforme

COOTAD = Código Orgánico de Organización Territorial Autonomía y Descentralización

FODA = Fortalezas, oportunidades, debilidades, amenazas

INEN = Instituto Ecuatoriano de Normalización

MAE = Ministerio del Ambiente - Ecuador

MAGAP = Ministerio de Agricultura, Ganadería, Acuacultura y Pesca

MIES = Ministerio de Inclusión Económica y Social

MIPRO = Ministerio de Industrias y Productividad

MIPYMES= micro, pequeñas y medianas empresas

OCDE = Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos

PIB = Producto Interno Bruto

R.O = Registro Oficial

ROA = Rentabilidad sobre los activos

ROE= Rentabilidad sobre el patrimonio

ROI= Rentabilidad sobre la inversión

SPSS = Statistical Package for the Social Sciences

SRI = Servicio de Rentas Internas

TIR = Tasa Interna de Retorno

TULAS = Texto Unificado de Legislación Secundaria Ambiental

VAN = Valor Actual Neto

RESUMEN

Los productos financieros son una herramienta positiva en el Ecuador, especialmente en la agricultura, agroindustria, sector agropecuario, capitalizado a través de distintas entidades financieras. Los resultados del diagnóstico situacional interno realizado a los microempresarios de derivados lácteos del cantón Montúfar se determina que el 78.26% comercializan sus productos a intermediarios, el 18.12% a consumidores finales y el 3.62% a centros de acopio. Del diagnóstico situacional externo se establece que tienen oportunidades de acceder a nuevos mercados locales, nacionales, mejoramiento de la gestión empresarial, acceder a programas de asistencia técnica y capacitación, y a fuentes de financiamientos. Del estudio de mercado se determina que el producto financiero que más demanda tiene este sector microempresarial es el microcrédito con el 85%. Del análisis de la oferta se establece que en el cantón Montúfar se localizan seis entidades financieras que ofertan productos y servicios financieros. La demanda insatisfecha de créditos es de 465 en el año 2017, para el año 2021 alcanza a 497 créditos. Las características generales del producto financiero definido (microcrédito) considera montos no superiores a 150 remuneraciones básicas a una tasa de interés del 16% anual. Las inversiones iniciales para la operatividad del producto financiero corresponden a \$78.768, el Estado de Resultados para el primer año refleja una utilidad neta de \$119.128. Las operaciones crediticias generan un Valor Actual Neto de \$132.538.30, una Tasa Interna de Retorno del 14%. Los impactos positivos que generará el producto financiero (microcrédito) son de nivel medio en lo relacionado a las dimensiones: económico, social y desarrollo microempresarial.

SUMMARY

Financial products are a positive tool in Ecuador, especially in agriculture, agro-industry, the agribusiness sector, capitalizing throughout different financial entities. The internal situational diagnosis made to the dairy industry micro-business owners of the Montúfar Canton determine that 78.26% sell their products to intermediaries, 18.12% to final consumers and 3.62% to collection centers. From the external situation diagnosis we observe opportunities to access new labor markets, nationals, improvement of the business management, access to technical support programs, and to funding sources. From the market research, it is determined that the most required financial product in this micro-business sector are microloans with an 85% share. From the supply analyst we establish that in the Montúfar canton six financial entities, which offer financial products and services, are installed. The unsatisfied credit demand is 465 in the year 2017, by the year 2021 it will reach 497 credits. The generic characteristics of the defined financial product (microloan) considers amounts under 150 basic allowances at an annual 16% interest rate. The initial investments for the effectiveness of the financial product are set to be \$78.768, the Income Statement for the first year shows a net utility of \$119.128. Credit transactions generate a Net Present Value (NPV) of \$132538.3, a 14% Internal Rate of Return (IRR). The positive impact that the financial product (microloan) will generate is medium-average level in terms of the dimensions: Economic, social and micro-business development.

INTRODUCCIÓN

La presente investigación “Creación de un producto financiero que permita facilitar el acceso a crédito a los productores de derivados de lácteos en el cantón Montúfar, provincia del Carchi”, está constituido de seis capítulos que son los siguientes:

Capítulo I. El Problema.- En el que se establece los antecedentes, planteamiento del problema, formulación del problema, justificación de la investigación, objetivo general, objetivos específicos, y preguntas directrices.

Capítulo II. Marco Teórico.- Se definió el marco teórico, sustentando conceptos, proposiciones del contexto de la investigación, obtenido de información bibliográfica de diferentes autores expertos en esta temática.

Capítulo III. Marco Metodológico.- En este capítulo se realizó la descripción del área de estudio, el tipo de investigación aplicada, los métodos de investigación, población y muestra, el diseño metodológico, el procedimiento, las técnicas e instrumentos de recolección de información primaria y secundaria, la técnica de procesamiento y análisis de datos, el análisis de los resultados esperados (impactos) en la dimensión económica – social, cultural, ambiental y científico.

Capítulo IV. Análisis e Interpretación de Resultados.- En este acápite se elaboró el diagnóstico situacional interno y externo de los microempresarios de derivados lácteos del cantón Montúfar, la interpretación de resultados en forma estadística, descriptiva, se elaboró la matriz FODA, los cruces estratégicos FO, FA, DO, DA. Se realizó la interpretación de resultados del estudio de mercado específicamente de la encuesta aplicada a los productores de derivados lácteos del cantón Montúfar, análisis de la oferta, análisis de la demanda, sus proyecciones y tasas de interés.

Capítulo V. Propuesta.- Se determinó el direccionamiento estratégico de la Agencia del Banco del Pacífico en Tulcán, se definió el producto financiero (microcrédito), la gestión crediticia, operaciones de crédito, proyecciones económicas financieras: Estado de Resultados, Balance de Situación Financiera, Flujo de Caja, índices financieros y la evaluación de impactos.

Capítulo VI. Conclusiones y Recomendaciones.- Se formulan las conclusiones por cada objetivo de la investigación, y su recomendación pertinente en forma sistemática e integrada, de análisis cualitativo, cuantitativo con los principios de comprensión y de síntesis.

CAPÍTULO I

1. EL PROBLEMA

1.1. Antecedentes

El crédito rural es considerado como una herramienta positiva en el Ecuador, especialmente en la agricultura, agroindustria, sector agropecuario, capitalizado a través de distintas entidades financieras. Los microempresarios productores de derivados lácteos del cantón Montúfar tienen necesidades de acceder a créditos flexibles para financiar ampliaciones de infraestructura física, tecnología, equipamiento, capital de trabajo y normalización para la comercialización de sus productos (etiquetado, marca, registros sanitarios, ambientales y otros), por lo que es importante fortalecer el acceso al crédito para optimizar la cadena productiva, responder adecuadamente a las necesidades y facilitar la gestión del crédito.

La movilización de los productos financieros crediticios deben ser compatibles con las condiciones específicas de los microempresarios productores de derivados de lácteos de esta localidad, mediante programas de estudio de mercado, para estimar los montos de los préstamos, las características contractuales, las tasas de interés, los costos operativos y administrativos, para evitar riesgos de liquidez, instrumentación legal y de solvencia, factores importantes que las entidades financieras deben planificar, para interactuar en forma adecuada la solvencia de su cartera colocada y su recuperación eficiente y eficaz.

Las entidades financieras en sus políticas de inclusión crediticia buscan ampliar la cartera de colocación de créditos a través de la creación de un producto financiero, dirigida a los microempresarios de producción de derivados de lácteos del cantón Montúfar, por lo cual

es necesario realizar el análisis de viabilidad de la creación de este producto financiero y fortalecer la factibilidad para su colocación oportuna y efectiva recuperación de cartera, ampliando el rango de cobertura y posicionamiento de las entidades financieras en esta zona rural del cantón mencionado.

1.2. Planteamiento del problema

El sector manufacturero de elaboración de productos lácteos (Clasificación Internacional Industrial Uniforme CIIU 3112) en el cantón Montúfar alcanzado un nivel aceptable de producción, con una variedad de productos elaborados por las microempresas de este sector. La producción de derivados lácteos promueve la generación de empleo e ingresos para la población rural, aun cuando no existe una base estadística se puede considerar que tienen importantes aspectos positivos sobre la generación de empleo tanto en la fase agrícola como en la agroindustrial. La producción de derivados lácteos como todo sector económico tiene necesidad de acceso a créditos, para fortalecer la cadena de valor, y ventaja competitiva a favor de estos pequeños agricultores, considerando que no pueden generar mayores escalas de producción, especialmente por el acceso a las líneas de crédito.

Del análisis preliminar efectuado a este sector se establece que existe una falta de coordinación interinstitucional entre las entidades financieras y productores de lácteos del cantón Montúfar, no se ha realizado un diagnóstico situacional de este sector microempresarial, lo que ocasiona un desconocimiento de este sector productivo como un soporte técnico para la formulación de productos financieros. Existe una inadecuada planificación de oferta de créditos de las entidades financieras, una ausencia de un estudio de mercado direccionado al sector de derivados lácteos de este cantón para establecer la viabilidad de un producto financiero, ocasionando el débil fomento de nuevos productos financieros y la necesidad que probablemente tiene este sector manufacturero.

Otra de las causas probables es la débil innovación de productos financieros para este sector de microempresarios, debido a que no se ha diseñado un producto financiero relevante para este sector que garantice el fortalecimiento de esta cadena productiva.

La ausencia de información en términos económicos, financieros de la operatividad de un producto financiero por parte de las entidades financieras no ha fundamentado la viabilidad económica del mismo para los productores de derivados de lácteos de este cantón, lo que no sustenta su medición en términos económicos – financieros la operatividad del producto financiero.

No se ha visibilizado la dimensión económica, social, empresarial que genera un producto financiero para este sector, existiendo una ausencia de medición de impactos en la cadena productiva de derivados lácteos con la aplicación de un producto financiero, lo que no ha permitido valorar la sustentabilidad y sostenibilidad del mismo.

1.3. Formulación del problema

¿La inexistencia de productos financieros en el sistema financiero privado no ha permitido acceder al crédito a los productores de derivados de lácteos del cantón Montúfar, provincia del Carchi en el año 2016?

1.4. Justificación de la investigación

Existe una gran variedad de productos de derivados lácteos que elaboran los microempresarios del cantón Montúfar entre los principales: diferentes tipos de quesos, yogur, mantequilla, manjar de leche, entre otros. Las microempresas productoras de derivados lácteos en su mayoría utilizan tecnología y maquinaria de acuerdo a sus capacidades operativas, de investigaciones preliminares se establece que este sector como otros sectores económicos del país, requiere de instrumentos que se constituyan en una

ventaja competitiva y un mejoramiento en la cadena productiva de este sector microempresarial. Generalmente el cuello de botella de este sector es el acceso a líneas de microcrédito que no ha sido considerado por las entidades financieras locales.

Esta condición determina la necesidad de incorporar políticas a través de productos financieros accesibles que les permita a este sector microempresarial fortalecer en términos económicos, financieros sus unidades económicas, mejorar su capacidad de producción y posicionamiento en el mercado. Al considerar estos aspectos se hace necesario encontrar la viabilidad de un producto financiero que se ajuste a los requerimientos específicos de este sector, para lo cual es importante realizar un diagnóstico situacional interno y externo, un estudio de mercado para encontrar la viabilidad del producto financiero, el diseño técnico y de ingeniería del mismo, establecer el análisis económico, financiero para sustentar y disminuir el riesgo operacional que puede generar a las instituciones financieras y valorar los posibles impactos ex ante del proyecto.

Los productos financieros (crédito) de las entidades financieras fortalecerá el desarrollo de las micro, pequeñas y medianas empresas (MIPYMES), porque pueden beneficiarse y potenciar sus capitales de trabajo, mejorar su infraestructura, equipos, tecnología, que sean necesarios, vitalizando estas unidades económicas microempresariales, manteniendo una imagen financiera para poder ser elegibles como objeto de crédito.

El aporte académico que puede generar el proyecto es en el sustento científico técnico del desarrollo de los componentes que viabilizan la creación de un producto financiero que permita el acceso a crédito a los productores de derivados de lácteos del cantón Montúfar, con un enfoque de propuesta sustentada técnicamente.

Los beneficiarios directos del proyecto son los microempresarios de derivados de lácteos del cantón Montúfar, y los indirectos los que forman parte de la cadena productiva de este sector microempresarial.

Desde el punto de vista de originalidad se establece que no existe un estudio similar realizado a este sector microempresarial para ubicar y socializar un producto financiero de las entidades financieras.

Desde el punto de vista de factibilidad existe la disponibilidad de los conocimientos adquiridos en el desarrollo académico de la maestría, el asesoramiento técnico de un tutor experto por parte de la universidad, la disponibilidad de recursos económicos, técnicos y de tiempo por parte del autor. Para la elaboración del proyecto, se sustentará en información primaria y secundaria que forma parte del contexto de la investigación.

1.5. Objetivos de la investigación

1.5.1. Objetivo general

Crear un producto financiero que permita facilitar el acceso a créditos a los productores de derivados de lácteos en el cantón Montúfar de la provincia del Carchi.

1.5.2. Objetivos específicos

- Realizar un diagnóstico situacional interno y externo de los productores de derivados lácteos del cantón Montúfar
- Elaborar un estudio de mercado para determinar la viabilidad de un producto financiero para los productores de derivados lácteos del cantón Montúfar
- Diseñar un producto financiero de acuerdo a las características y necesidades de este sector (derivados de lácteos)

- Realizar las proyecciones económicas, financieras para sustentar y disminuir el riesgo operacional del ofertante del producto financiero (entidades financieras)
- Valorar los impactos en las dimensiones: económico, social, empresarial del producto financiero en la cadena de valor de estos productores

1.5.3. Hipótesis o preguntas directrices

- ¿Cómo enfrentan los microempresarios de producción de derivados de lácteos los requerimientos de financiamiento?
- ¿Qué dificultades tienen los microempresarios de producción de derivados lácteos para acceder a créditos financieros?
- ¿Qué alternativas de financiamiento pueden plantearse para cubrir esa necesidad?
- ¿Se debe realizar las proyecciones económicas, financieras para sustentar y disminuir el riesgo operacional del ofertante del producto financiero (entidades financieras)?

CAPÍTULO II

2. MARCO TEÓRICO

2.1. Sistema financiero

El sistema financiero es un elemento fundamental para el desarrollo de la economía porque canaliza los recursos financieros, desde las unidades económicas deficitarias para realizar operaciones comerciales e inversiones. A estas unidades podemos llamarlas ahorradores e inversores respectivamente, pertenecientes tanto al sector privado como al público y se agrupan en familias, empresas financieras, privadas o públicas y administraciones públicas. (Córdova, 2012, pág. 357)

Un sistema financiero contribuye a generar un mayor volumen de ahorro y a que los recursos así captados puedan dedicarse a la financiación de actividades productivas, de acuerdo con los deseos diferentes de los potenciales inversores. El mayor y mejor cumplimiento de las funciones de un sistema financiero están condicionados por su grado de desarrollo y por su propia estructura.

El Sistema Financiero está conformado por un conjunto instituciones financieras públicas y privadas: Bancos, Sociedades Financieras, Mutualistas y Cooperativas de Ahorro y Crédito. Su principal objetivo es cuidar los ahorros de los depositantes y canalizar recursos económicos a través de créditos para producción y consumo. Cada una de estas entidades cumple una función diferente, por lo que es importante conocer su rol dentro del sistema financiero.

2.1.1. Instituciones financieras

Según (Superintendencia de Bancos y Seguros, 2014) Son organizaciones especializadas en la acumulación de capital y su transferencia por medio de préstamos, créditos a una determinada tasa de interés o en su inversión directa según la Superintendencia de Bancos y Seguros son

instituciones financieras privadas los bancos, sociedades financieras o corporaciones de inversión y desarrollo, mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda (Art. 3).

1. De las operaciones y su funcionamiento

En el Título V de las operaciones y funcionamiento, en el Capítulo I operaciones, de la Superintendencia de Bancos y Seguros, en el Art. 51 señala que: los bancos podrán efectuar las siguientes operaciones en moneda nacional o extranjera, o en unidades de cuenta establecida en la Ley:

- a) Recibir recursos del público en depósitos a la vista. Los depósitos a la vista son obligaciones bancarias, comprenden los depósitos monetarios exigibles mediante la presentación de cheques u otros mecanismos de pago y registro; los de ahorro exigibles mediante la presentación de libretas de ahorro u otros mecanismos de pago y registro; y, cualquier otro exigible en un plazo menor a treinta días. Podrán constituirse bajo diversas modalidades y mecanismos libremente pactados entre el depositante y el depositario;
- b) Recibir depósitos a plazo. Los depósitos a plazo son obligaciones financieras exigibles al vencimiento de un periodo no menor de treinta días, libremente convenidos por las partes. Pueden instrumentarse en un título valor, nominativo, a la orden o al portador, pueden ser pagados antes del vencimiento del plazo, previo acuerdo entre el acreedor y el deudor;
- c) Asumir obligaciones por cuenta de terceros a través de aceptaciones, endosos o avales de títulos de crédito, así como otorgamiento de garantías, fianzas y cartas de crédito, internas y externas, o cualquier otro documento, de acuerdo con las normas y usos internacionales;
- d) Emitir obligaciones y cédulas garantizadas con sus activos y patrimonio. Las obligaciones de propia emisión se registrarán por lo dispuesto en la Ley de Mercado de Valores;
- e) Recibir préstamos y aceptar créditos de instituciones financieras del país y del exterior;
- f) Otorgar préstamos hipotecarios y prendarios, con o sin emisión de títulos, así como préstamos quirografarios;

- g) Conceder créditos en cuenta corriente, contratados o no;
- h) Negociar letras de cambio, libranzas, pagarés, facturas y otros documentos que representen obligación de pago creados por ventas a crédito, así como el anticipo de fondos con respaldo de los documentos referidos;
- i) Negociar documentos resultantes de operaciones de comercio exterior;
- j) Negociar títulos valores y descontar letras documentarias sobre el exterior, o hacer adelantos sobre ellas;
- k) Constituir depósitos en instituciones financieras del país y del exterior;
- l) Adquirir, conservar o enajenar, por cuenta propia, valores de renta fija, de los previstos en el Ley de Mercado de Valores y otros títulos de crédito establecidos en el Código de Comercio y otras Leyes, así como valores representativos de derechos sobre estos, inclusive contratos a término, opciones de compra o venta y fututos; podrán igualmente realizar otras operaciones propias del mercado de dinero; podrán participar directamente en el mercado de valores extrabursátil, exclusivamente con los valores mencionados en esta letra y en operaciones propias.
- m) Efectuar por cuenta propia o de terceros operaciones con divisas, contratar reportos y arbitraje sobre estas y emitir o negociar cheques de viajeros;
- n) Efectuar servicios de caja y tesorería;
- o) Efectuar cobranzas, pagos, y transferencias de fondos, así como emitir giros contra sus propias oficinas o las de instituciones financieras nacionales o extranjeras;
- p) Recibir y conservar objetos muebles, valores y documentos en depósito para su custodia y arrendar casilleros o cajas de seguridad para depósitos de valores;
- q) Actuar como emisor u operador de tarjetas de crédito, de débito o tarjetas de pago;
- r) Efectuar operaciones de arrendamiento mercantil de acuerdo a las normas previstas en la Ley;

- s) Comprar o vender minerales preciosos acuñados o en barra;
- t) Emitir obligaciones con respaldo de la cartera de crédito hipotecaria o prendaria propia o adquirida, siempre que en este último caso, se origina en operaciones activas de crédito de otras instituciones financieras;
- u) Garantizar la colocación de acciones u obligaciones;
- v) Efectuar inversiones en el capital de otras instituciones financieras con las que hubiere suscrito convenios de asociación. (Superintendencia de Bancos y Seguros, 2014)

2. Operaciones bancarias

Las operaciones bancarias se clasifican en tres grupos:

- Operaciones pasivas. Son aquellas que aplican las entidades bancarias para la captación de fondos (ahorro) de los clientes.
- Operaciones activas. Son la concesión de financiación como: créditos, préstamos, descuentos y otros.
- Operaciones de servicio. Las entidades bancarias se adaptan a las exigencias del mercado y ofrecen servicios de cajero automático, custodia de documentos, servicios administrativos, tarjetas de débito, tarjetas de crédito, banca telefónica, transferencias y otros. (Superintendencia de Bancos y Seguros, 2014)

3. Pasivos financieros

Se considera como pasivos financieros a: cuentas corrientes, cuentas de ahorro y depósitos a plazo fijo; estas pueden presentar diversas características, con la finalidad de atraer a todo tipo de ahorradores. (Superintendencia de Bancos y Seguros, 2014)

2.1.2. Diagnóstico situacional

1. Análisis Externo

Estudia los llamados factores estratégicos del entorno tanto general (macroentorno) como específico (microentorno) y la evolución futura previsible de estos a fin de determinar las posibles oportunidades y amenazas para la organización.

- a. **Análisis del Macroambiente:** Pretende identificar aquellos aspectos del entorno global que dan lugar a que se generen cambios importantes en el ambiente organizacional. Es recomendable que se aborde mediante la ejecución de métodos como el análisis Político, Económico, Social, Tecnológico (PEST) y Análisis de Otras Variables.
- b. **Análisis del Microambiente:** Son fuerzas que una empresa puede intentar controlar y mediante las cuales se pretende lograr el cambio deseado. Para llevarlo a cabo se puede recurrir al Análisis de la matriz de Michael Porter. (Friend & Zehle, 2012, pág. 26)

2. Análisis Interno

Trata de identificar y valorar la estrategia actual y la posición de la empresa frente a la competencia, así como evaluar los recursos y habilidades de la empresa a fin de conocer cuáles son los puntos fuertes (fortalezas) así como los puntos débiles (debilidades). (Friend & Zehle, 2012, pág. 29)

2.1.3. Estudio de mercado

“El estudio de mercado en un proyecto es una base sólida para centrar la atención en la demanda, mercado meta, oferta, competidores, medios de comercialización y otras condiciones del mercado”. (Etzcel, 2011, pág. 77)

El análisis de mercado describe mediante una investigación completa los datos relevantes de la demanda, su comportamiento, proyecciones, los competidores existentes, las posibilidades que tiene el proyecto para posicionarse, participar en un mercado específico, información valiosa para validar una inversión. Los elementos considerados como necesarios o básicos de un estudio de mercado son: analizar a la demanda actual, histórica, futura, preferencias de los consumidores del bien o servicio; analizar la oferta; la cantidad de bienes o servicios que se ofrecen a distintos precios, en un momento determinado, canales de distribución que utilizan las empresas.

1. Producto.

“El producto es el resultado de la combinación de materiales y procesos definidos y establecidos de acuerdo con el diseño previo del mismo”. (Armstrong, 2011, pág. 41)

Se puede concluir que el producto es el resultado de la combinación de todos y cada uno de los factores de producción, para satisfacer las necesidades de la colectividad.

2. Mercado meta

“Es la parte del mercado hacia la que conviene dirigir la atención, tomando en cuenta tanto su atractivo como la capacidad de la empresa para servir con ventaja a esa parte”. (Lemman, 2012, pág. 55)

El mercado meta es el mercado objetivo al cual se va a dirigir un producto de una empresa, que está básicamente determinado por la mayoría de personas que están dispuestas a adquirir el producto o servicio.

3. Segmentación de mercado

“Como el mercado no es homogéneo, un trabajo clave consiste en identificar los segmentos de que se compone”. (Lemman, 2012, pág. 36)

Segmentar el mercado significa dividir al mercado por grupos, por gustos, edades, genero, tamaño, ingresos, entre otros.

4. Oferta

“La oferta está constituida por el conjunto de proveedores que existen en el mercado y constituye la competencia actual que debe enfrentar el producto o servicio, es importante identificar cuáles son los posibles sustitutos para poder comparar con la demanda”. (Collahuazo, 2011, pág. 49)

La oferta no es más que los bienes y servicios disponibles en el mercado por parte de los productores en un tiempo y precio determinado.

5. Demanda.

“Demanda es la expresión de la forma en la cual la comunidad desea sus recursos. Con el objeto de satisfacer sus necesidades, buscando maximizar su utilidad, bienestar y satisfacción”. (Etzel, 2011, pág. 57)

La demanda constituye uno de los aspectos centrales del estudio de factibilidad de un proyecto de inversión, en vista de que se debe tomar en cuenta la ocurrencia de los resultados del negocio que se va a implementar, con la aceptación del producto en el mercado.

2.1.4. Productos financieros

Según la Superintendencia de Bancos y Seguros y el Sistema Financiero Público y Privado son los ofertados por entidades financieras tales como: libretas de ahorro, cuentas corrientes, depósitos a plazo, créditos, tarjetas de crédito y otros. En cambio los servicios financieros son:

tarjetas de crédito, cajeros automáticos, banca electrónica, giros, transferencias y otros. (Superintendencia de Bancos y Seguros, 2014)

1. Préstamos.

“Un préstamo es un contrato por el que una de las partes, llamada prestamista (en nuestro caso, una entidad de crédito) entrega dinero a la otra, llamada prestatario (persona física o jurídica), quedando obligada esta a devolver cierto capital junto con los intereses pactados en la forma y plazo convenido”. (Corrales & Sanguosra, 2013, pág. 55)

2. Clases de préstamos.

Préstamos con garantía personal

Son préstamos para financiar necesidades de no muy elevado importe, y su plazo de amortización puede oscilar entre un mes y cinco años, para conceder el crédito la entidad estudiara la situación personal del cliente y su capacidad de generar ingresos suficientes para responder las obligaciones a las que se estará comprometiendo. (Corrales & Sanguosra, 2013, pág. 59)

Préstamos con garantía hipotecaria

Son préstamos de dinero, además de estar garantizados de un modo personal, lo están por un bien inmueble. El propietario del inmueble lo tiene a su poder, teniendo derecho a su uso y disfrute, pero en caso del incumplimiento de la obligación de devolver el préstamo, la propiedad del inmueble pasara a la entidad financiera. (Superintendencia de Bancos y Seguros, 2014)

Clasificación de las operaciones de préstamos.

Los préstamos pueden ser clasificados atendiendo a sus características generales o bien a sus características financieras.

Tabla 1**Clasificación de las operaciones de préstamos**

De carácter:	Según:	Préstamos:
General	La finalidad	Dedicados al consumo Dedicados a la producción de bienes y servicios
	La duración de la operación	Corto plazo (hasta 1 año) Largo plazo (superior a 1 año)
	Las garantías exigidas al prestatario	Con garantía personal: solvencia personal Con garantía real: hipotecaria (vivienda o inmueble), pignoraticia (acciones, participaciones, fondos de pensiones, etc.)
	La formalización de las operaciones de préstamos	En escritura pública En póliza mercantil Efectos financieros
	El número de prestamistas que participan en la operación	Con un único prestamista Sindicados o con múltiples prestamistas, debido a la elevada cuantía del capital prestado
Financiero	El tipo de interés	Tipo de interés fijo Tipo de interés variable
	Frecuencia de pago de los intereses devengados	Pago único de interés Pago periódico de interés
	Vencimiento de los intereses	Intereses pospagables (intereses vencen al final de cada periodo) Intereses prepagables (intereses vencen al principio de cada periodo)
	Existencia de periodos de carencia	Carencia parcial: donde el prestatario, durante un periodo convenido, solo paga los intereses generados por la deuda pendiente. Carencia total: donde el prestatario, en un periodo convenido, no efectúa ningún pago en concepto de contraprestación

Fuente: (Corrales & Sanguosra, 2013)

2.1.5. Crédito

“Un crédito es un contrato por el que una entidad financiera pone dinero a disposición del cliente hasta un límite señalado y por un plazo determinado percibiendo periódicamente los intereses de las cantidades dispuestas y las comisiones fijadas”. (Bahillo Marcos, Pérez Bravo, & Escribano Ruiz, 2013, pág. 65)

1. Tipo de créditos

- **Créditos comerciales**

Se entiende por créditos comerciales todos aquellos otorgados a personas naturales o jurídicas para el funcionamiento de actividades de producción y comercialización de bienes y servicios en sus diferentes fases. Las fuentes de pago constituyen los ingresos generados por las ventas de la actividad financiada. (Superintendencia de Bancos y Seguros, 2014)

Los créditos comerciales se dividen en tres subgrupos: corporativos, empresariales, pequeños, medianas empresas y microempresarios. Este tipo de producto financiero es importante en los segmentos microempresariales relacionados con actividades productivas del agro y de comercialización para fortalecer las cadenas productivas y el acceso al sistema financiero de los microempresarios rurales.

- **Crédito productivo**

Son los créditos otorgados por las entidades financieras a personas naturales o jurídicas para bienes de capital, adquisición de terrenos, construcciones, adecuación de infraestructura y la compra de derechos de propiedad industrial. (Superintendencia de Bancos y Seguros, 2014)

2. Importancia del crédito.

La importancia del crédito para una economía es muy grande. Gracias al crédito, las personas, las empresas y los Estados pueden tener acceso a recursos que, de otra forma, serían difíciles de

obtener. Los créditos pueden incentivar el consumo de las personas y, de esta forma, activar el sistema productivo del país. Las empresas, gracias a los créditos, pueden realizar proyectos e inversiones que les permitan mejorar su producción y sus ingresos, que, en últimas, también son ingresos para el país. Al Estado, los créditos le permiten llevar a cabo inversión social, en infraestructura y en otros propósitos para mantener la actividad económica del país en niveles aceptables o favorables. Sin embargo, el nivel de endeudamiento (los créditos) debe mantenerse en niveles aceptables, de tal suerte que no se afecte la estabilidad económica de las personas, las empresas, las organizaciones y del país en general. (Brachfield, 2011, pág. 85)

El crédito es una de las variables más importantes para que un país pueda crecer y, desarrollarse. Sin embargo, en países como el Ecuador, el mercado del crédito es pequeño y volátil, lo que acentúa los riesgos de colocación y recuperación de cartera. La existencia de estos riesgos desemboca en un racionamiento del crédito desproporcionado, lo que incrementa las brechas de inequidad, sobre todo en el sector microempresarial. Este sector se lo considera como el principal afectado, ya que son las unidades empresariales las que requieren de créditos para poder crecer. Si a este nicho se le desagregara a un nivel más bajo, se podría determinar que las empresas pequeñas son las más afectadas por este racionamiento, debido a que las instituciones financieras preferirán entregar los recursos monetarios a las grandes empresas para garantizar su colocación de cartera.

3. Políticas crediticias.

Las políticas son lineamientos que auxilian el logro de objetivos y facilitan la toma de decisiones, la entidad procura que las operaciones de crédito se realicen en base al conocimiento del cliente, fuente de pago, respaldos o garantías adecuadas; evitando las concentraciones de riesgo y dando estricto cumplimiento a las disposiciones legales, sobre límites de crédito. (Münch, 2012, pág. 45)

4. Las 5C del crédito.

Los principales factores que deben tomarse en cuenta para decidir si se otorga o no un crédito son las 5C del crédito:

- **Carácter:** Es el registro de la historia crediticia de cliente, su cumplimiento de las obligaciones pasadas. Son las cualidades de solvencia moral que tiene el deudor para responder al crédito.
- **Capacidad:** Posibilidad de pago del solicitante de las obligaciones requeridas, para lo cual se analizan sus estados financieros, destacando sobre todo la liquidez y las razones de endeudamiento; se lleva a cabo, para evaluar la capacidad del solicitante, para lo cual se toma en cuenta la antigüedad, el crecimiento de la empresa, sus canales de distribución, actividades, operaciones, zona de influencia, número de empleados y sucursales, entre otras.
- **Capital:** Solidez financiera del solicitante que se refleja por su posición de propietario, para lo cual se analiza la deuda del solicitante, en relación con su capital contable y sus razones de rentabilidad. Se refiere a los valores invertidos en el negocio, así como sus compromisos, es decir, el estudio de sus finanzas para su evaluación requiere del análisis de su situación financiera.
- **Colateral:** Son todos aquellos elementos de que dispone el negocio o sus dueños, para garantizar el cumplimiento de pago en el crédito, es decir, las garantías o apoyos colaterales. Cuanto mayor sea la cantidad de activos disponibles, para lo cual se hace una revisión del balance general del solicitante, el cálculo del valor de sus activos y cualquier demanda legal presentada contra el solicitante.
- **Condiciones.** Es el ambiente de negocios y la economía actual, así como cualquier circunstancia particular que afecte alguna de las partes de la transacción de crédito. Son los factores externos que pueden afectar la marcha de algún negocio, es decir, aquellos que no dependen de su trabajo. Los negocios en general y las condiciones económicas sobre las que los individuos no tienen control, pueden alterar el cumplimiento del pago, así como su deseo de cumplir con sus obligaciones. (Córdova P. , 2012, pág. 74)

2.1.6. Activos financieros por cartera de crédito

“Los activos financieros por cartera de créditos son las disposiciones de criterios aplicables a la presentación, clasificación y evaluación de la cartera de créditos, riesgo crediticio, reestructuraciones, prohibición de cartera, castigo de cartera, entre los más importantes; se reconocerán según las políticas y prácticas promulgadas por la Superintendencia de Bancos”. (Superintendencia de Bancos y Seguros, 2014)

Se reconoce en cartera de créditos a las distintas modalidades que tiene una entidad financiera autorizada por la Superintendencia de Bancos, y son los recursos utilizados en el otorgamiento de créditos provenientes de recursos propios de la entidad financiera o de los depósitos de otras fuentes de financiamiento externas e internas.

1. Clasificación de la cartera de créditos

La clasificación de cartera de créditos se ajusta a las disposiciones de la Superintendencia de Bancos y son de consumo, comerciales. Los de consumo son aquellos otorgados a personas naturales cuyo objeto sea financiar la adquisición de bienes de consumo o el pago de servicios para fines no comerciales o empresariales independientemente de su monto. Los créditos comerciales son los otorgados a personas naturales o jurídicas para el desarrollo de actividades económicas organizadas, distintos a los otorgados bajo la modalidad de microcrédito. (Superintendencia de Bancos y Seguros, 2014)

2. Evaluación y recalificación de la cartera de créditos

“Las entidades financieras tienen que evaluar el riesgo de su cartera de créditos aplicando procedimientos para que facilite las calificaciones para clientes nuevos como información que justifique la dotación del crédito, considerando el comportamiento crediticio del deudor en otras entidades y particularmente si al momento de la evaluación el deudor registra obligaciones reestructuradas de acuerdo con la información proveniente de la Central de Riesgos”. (Superintendencia de Bancos y Seguros, 2014)

Las instituciones financieras deben evaluar, calificar la cartera cuando los créditos incurran en mora después de haber sido reestructurados, evento en el cual se debe reclasificar

inmediatamente, es importante que semestralmente se registren los resultados de la evaluación y recalificación al que hubiere lugar al mes siguiente.

2.1.7. Calificación del riesgo crediticio

“Las instituciones financieras tienen la obligación de calificar las operaciones de crédito comerciales y de consumo con base a los criterios dispuestos por la Superintendencia de Bancos y los modelos de gestión que pueden ser implementados en referencia a la calificación del riesgo crediticio”. (Superintendencia de Bancos y Seguros, 2014)

La evaluación de riesgo del crédito es fundamental para establecer la minimización de riesgos de recuperación de cartera, sustentado en información del comportamiento histórico y las características particulares del cliente o deudor.

1. Criterios para la evaluación del riesgo crediticio

“Las entidades financieras tienen la obligación de evaluar permanentemente el riesgo incorporado en sus activos crediticios en el momento de otorgar créditos para lo cual se debe diseñar modelos generalmente aceptados como el Scoring, SARC (Sistema de Administración de Riesgo Crediticio), que son modelos de estimación o cuantificación que permite minimizar los riesgos de crédito y los procesos de control interno”. (Superintendencia de Bancos y Seguros, 2014)

El otorgamiento de créditos en las entidades financieras se fundamenta en el conocimiento del cliente o usuario, capacidad de pago, características del contrato a celebrar, condiciones financieras del crédito, garantías, fuentes de pago, y las condiciones macroeconómicas a las que se puede estar expuesto según cada modalidad de crédito.

2.1.8. Recuperación de cartera

“Son los procesos que aplican las entidades financieras utilizando técnicas y herramientas de análisis en distintos ámbitos, con la finalidad de llevar a cabo una evaluación más precisa del riesgo asociado al cliente. De esta manera se pretende identificar las acciones más efectivas de cobranzas y minimizar el riesgo de morosidad mediante una mejor recuperación”. (Besley &

Brigham, 2011, pág. 39)

Los procesos de recuperación de cartera que es un factor clave en las instituciones financieras para mejorar los costos de operación y fortalecer el servicio a los clientes. Es importante aplicar estrategias que permitan una segmentación de los clientes, definir el tiempo de morosidad en número de pagos vencidos y encontrar mejores resultados en la probabilidad de recuperación de cartera.

1. Procesos de cobranza

“Es importante en las actividades de cobranza, se definan para mejorar la ejecución y el desempeño a través de la estandarización, implementación de acciones que tengan un ordenamiento lógico y secuencias, así como indicadores de desempeño y desarrollo de lineamientos, políticas que permita integrar un enfoque de mejora continua”. (Brachfield, 2011, pág. 90)

La definición de procesos es relevante en la recuperación de cartera porque se dispone de lineamientos, políticas y acciones documentadas que permite mayor agilidad en las cobranzas y un soporte técnico de las operaciones, con los procesos se mejoran los desempeños, niveles de servicio, eficacia y eficiencia en la cobranza.

2. Las operaciones de cobranza

“Abarca todas las operaciones que se comprenden desde el momento que se detecta que un crédito está en condiciones de ser cobrado hasta que los valores resultantes de la cobranza son ingresados y contabilizados en la empresa”. (Brachfield, 2011, pág. 92)

3. Políticas de cobranza

Las políticas de cobro son los procedimientos que la empresa utiliza para cobrar sus cuentas por cobrar a su vencimiento, las cuales están ligadas a las políticas de crédito empleadas. La efectividad de las políticas de cobro se ve reflejada en el volumen de cuentas incobrable que presente la empresa. La efectividad de las políticas de cobro de la empresa se puede evaluar

parcialmente examinando el nivel de estimación de cuentas incobrables. Este nivel no depende solamente de las políticas de cobro sino también, de la política de créditos en la cual se basa su aprobación (Córdoba Padilla, 2012, pág. 207)

Los resultados de toda institución financiera, es la capacidad de recuperar la cartera que se haya colocado en sus clientes, por lo que; cuando hay poca seguridad en la colocación de los créditos, es importante establecer estrategias de cobranzas, que viene a ser uno de los principales procesos de recuperación de fondos y valores a la prestación de bienes o efectos que los representen para su pago de cualquier obligación, factura, o cualquier documento válido para su ejecución; por lo que desde el momento de la colocación de los créditos se deben establecer planes de contingencia de ser necesario la utilización de procesos de cobranzas.

4. Gestión de cobros

La gestión de cobro es un servicio que la entidad financiera presta a sus clientes al gestionar el cobro de los efectos que este le presta, mediante documentos comerciales como la letra de cambio, los pagarés, los recibos, y en general todo documento que cumpla o pueda cumplir función de giro, ya que son documentos que representan la existencia de una deuda. (Pérez Bravo, Escribano Ruiz, & Bahillo, 2013, pág. 71)

5. Procedimientos

“Los procedimientos básicos de cobro que, en el orden normalmente, siguen las empresas son:

Cartas. Después de cierto número de días, contados a partir de la fecha de vencimiento de una cuenta por cobrar, normalmente la empresa envía una cuenta en buenos términos recordándole al cliente su obligación. Si la cuenta no se cobra dentro de un periodo determinado, después del envío, de la carta, se envía una segunda carta más perentoria.

Llamadas telefónicas. Si las cartas son inútiles, el gerente de Créditos de la empresa puede llamar al cliente y exigirle el pago inmediato. Si el cliente tiene una excusa razonable se pueden hacer arreglos para prorrogar el periodo de pago.

Utilización de agencias de cobros. Una empresa puede entregar las cuentas incobrables a una agencia de cobros o a un abogado para que las haga efectivas. Normalmente, los honorarios para esta clase de gestión de cobro son bastante altos y puede ser posible que reciba un porcentaje menor del que se espera recibir.

Cobro Judicial. Este es el paso más estricto en el proceso de cobro donde las empresas pueden utilizar las empresas especializadas en cobranza, procedimiento que además de costoso puede implicar la pérdida del cliente, reduciendo así la posibilidad de futuros negocios”. (Córdoba Padilla, 2012, pág. 210)

6. Importancia de la cobranza

“Las cuentas por cobrar son el resultado de un incremento importante de colocación de los productos en el mercado, a través de las ventas a crédito. Por lo tanto la disponibilidad de liquidez para el capital de trabajo de la empresa depende de una gestión eficaz de la cobranza como resultado del manejo adecuado de nuestros ingresos”. (Andrade de Guajardo & Guajardo Cantú, 2014, pág. 25)

La función principal de un buen proceso de cobranza consiste en cobrar dentro de las condiciones señaladas y la buena voluntad del deudor, con esto ayudar a incrementar las ventas. Esta doble función es básica para entender los principios de la cobranza.

7. Estrategias de cobranza

“La gestión financiera es la encargada que los fondos de la organización se manejen de acuerdo con algún plan preestablecido, lo que implica:

- Determinar el monto apropiado de fondos que debe manejar la organización (su tamaño y crecimiento).
- Definir el destino de los fondos hacia activos específicos de manera eficiente.
- Obtener fondos en las mejores condiciones posibles, determinando la composición de los pasivos”. (Córdoba Padilla, 2012, pág. 211)

8. Fases de cobranza

Cualquier impago de un crédito en función del tiempo transcurrido y del deterioro de las posibilidades de cobro pasa por las siguientes fases:

- Incidencia de cobro
- Crédito impagado
- Crédito moroso
- Crédito dudoso
- Crédito litigioso
- Fallido (Brachfield, 2011, pág. 99)

En la recuperación de cartera es muy importante que los procedimientos utilizados vayan estrechamente relacionados a las distintas etapas de la evolución de un impago, de forma que en cada una se hagan las gestiones adaptadas a la calidad de la deuda. Los métodos para recobrar el importe adeudado variarán en función a la etapa de gestión en que se encuentre el proceso de reclamación.

2.1.9. Evaluación económica

En la evaluación económica se expresan los diferentes costos y gastos que asume el proyecto cuyos valores forman los balances, flujos de caja, estados de pérdidas y ganancias, flujos netos de efectivo, partidas expresadas en términos corrientes (cargos por depreciación, amortización, etc.) ingresos por concepto de ventas, rendimientos, costos de materiales, personal, servicios, mantenimiento, publicidad y otros. Con esta evaluación se busca pronosticar las partidas del balance de cada uno de los años proyectados de la empresa, como valor de las partidas de los activos y los pasivos. (Besley & Brigham, 2011)

1. Estados financieros

“Los estados financieros son el medio principal para suministrar información contable a nivel interno y externo cuando se lo requiera. Los estados financieros son una representación

estructurada de la posición financiera y las transacciones realizadas por una empresa”. (Superintendencia de Bancos y Seguros, 2014)

El objetivo de los estados financieros es proveer de información sobre la posición financiera, resultados de operaciones y flujos de efectivo de una organización, con el propósito de mejorar la toma de decisiones económicas, financieras. Los componentes de los estados financieros son: estado de resultados, flujo neto de efectivo y estado de situación financiera.

2. Estado de resultados

El estado de resultados será preparado con los saldos de las cuentas de ingresos y gastos, según consta en el catálogo general de cuentas, determinado como resultados parciales los correspondientes a Operación, Transferencias Financieras y Otros ingresos y gastos, antes de obtener el resultado del ejercicio. (Douglas, 2012, pág. 44)

3. Estado de situación financiera

El estado de situación financiera será preparado con los saldos de las cuentas según la apertura constate en el catálogo general de cuentas, si hubiera más de una opción de agrupamiento para una misma cuenta, respecto al corto o largo plazo su saldo se desglosará en aquellas que correspondan a su naturaleza y característica. (Duane, 2011, pág. 55)

En los activos y pasivos corrientes se informará la porción de corto plazo de las inversiones financieras y deuda pública, de acuerdo con los plazos su vencimiento de sus carteras considerando que el corto plazo es de un año desde la fecha de corte del estado, al largo plazo es cuando excede el tiempo antes señalado y se informaran en los Activos y Pasivos de largo Plazo.

4. Estado de flujo de efectivo

El Estado de Flujo de Efectivo se obtendrá aplicando el método directo, a partir de obtener las fuentes y uso de los flujos de créditos de las cuentas por Cobrar y los flujos de débitos de las Cuentas por Pagar, respectivamente y calculado separadamente el superávit o déficit corriente y

de capital; de la sumatoria de los conceptos antes indicados se obtendrán el Superávit o Déficit Bruto. (Diccionario de Contabilidad y Finanzas., 2012, pág. 315)

La aplicación de Superávit o el financiamiento de Déficit Bruto, según corresponda, se determinaran sumando al superávit o Déficit de financiamiento, resultado de la diferencia entre las fuentes y usos de financiamiento y de las variaciones en los flujos financieros no presupuestarios.

2.1.10 .Indicadores de gestión financiera

Los indicadores de gestión financiera permiten el conocimiento de la posición financiera de una entidad a una fecha determinada, mediante información razonada de los resultados operacionales de un periodo o ejercicio económico. Es un proceso importante para la toma de decisiones gerenciales porque relaciona y mide la consistencia o inconsistencia entre pasivos, activos, capital, ingresos y egresos, entregando índices o razones financieras de distinto orden a fin de aprovechar posiciones financieras adecuadas para la estabilidad y sostenibilidad financiera además de detectar, corregir irregularidades en el ámbito financiero de las instituciones. (Bahillo Marcos, Pérez Bravo, & Escribano Ruiz, 2013, pág. 88)

Los indicadores del análisis financiero son importantes para comparar la situación financiera y los resultados de los periodos económicos de una entidad, a la vez se constituyen en un instrumento importante para la fijación de políticas de gestión financiera.

1. Tipos de indicadores de gestión financiera

Los indicadores de gestión pueden medirse con parámetros que determinen los resultados de un periodo económico en una organización, para evaluar el desempeño en forma cualitativa y cuantitativa. Los indicadores de gestión más importantes que se debe considerar en las entidades financieras son de: liquidez, endeudamiento, rentabilidad financiera y de eficiencia administrativa.

Indicadores de liquidez

Los indicadores de liquidez miden la capacidad para saldar las obligaciones a corto plazo que se adquirió en el periodo económico y estos son:

- Razón corriente
- Prueba acida
- Capital neto de trabajo (Corrales & Sanguosra, 2013)

Indicadores de gestión

Estos indicadores establecen la relación entre los costos, gastos y los productos financieros que ha otorgado la entidad, con la finalidad de determinar la productividad con la que se han administrado los recursos. Se utiliza los siguientes indicadores:

- Rotación de cartera
- Periodos de cobro
- Rotación de activos
- Cartera vencida
- Recaudación de cartera (Bahillo Marcos, Pérez Bravo, & Escribano Ruiz, 2013, pág. 95)

Indicadores de endeudamiento

Los indicadores de endeudamiento tienen como objetivo medir en qué grado y de qué forma participan los acreedores en el financiamiento de la entidad. Con estos indicadores se establece el riesgo que incurren estos acreedores en un determinado nivel de endeudamiento de la organización, los indicadores son:

- Endeudamiento

- Autonomía (Bodie & Merton, 2013)

Indicadores de rentabilidad financiera (eficiencia)

Las instituciones financieras establecen la dimensión de rentabilidad en base a medir la calidad de la cartera, eficiencia, productividad y la gestión financiera, para cuantificar esta dimensión se utiliza los siguientes indicadores:

- ROA. Este ratio mide la rentabilidad de la utilidad neta en relación al activo promedio del periodo, es decir utiliza la totalidad de sus activos.
- ROE. Es un indicador financiero que mide la tasa de rentabilidad del patrimonio utilizando los valores de la utilidad neta del ejercicio económico en relación al patrimonio.
- ROI. Es un ratio financiero que mide la rentabilidad de la inversión, usando valores de la utilidad neta y las inversiones realizadas por la entidad financiera por ese periodo de tiempo.
- Margen bruto de utilidad
- Rentabilidad neta (Brachfield, 2011)

Indicadores de eficiencia administrativa

- Gastos operacionales
- Gastos de talento humano
- Costos financieros (Bahillo Marcos, Pérez Bravo, & Escribano Ruiz, 2013, pág. 99)

2.1.11. Evaluación Financiera

1. Valor Presente Neto (VPN).

Valor Presente Neto es el valor monetario que resulta de restar la suma de los flujos

descontados a una tasa de interés a la inversión inicial descontada a la misma tasa de interés. La tasa de actualización será igual a la tasa de descuento o costo de oportunidad. (Friend & Zehle, 2012, pág. 95)

Este indicador muestra el monto de beneficios reales que un proyecto aportaría al inversionista privado y considera el valor cronológico del dinero de inversión y de los ingresos que se obtendrá en su operatividad actualizada a una tasa contable o costo de oportunidad.

2. Tasa Interna de Retorno (TIR)

El enfoque de la tasa interna de retorno del proyecto, como tiene patrones convencionales de flujos netos de efectivo, basados en los flujos de entradas (ventas) y flujos de salida (costos e impuestos) en los períodos proyectados (5 años) se tendrá un patrón convencional de comportamiento. (Besley & Brigham, 2011, pág. 93)

2.1.12 .Valoración de impactos

La valoración de los impactos de los programas de crédito a microempresarios se mide desde las dimensiones: económicas, sociales, organizacionales, a través de indicadores considerados de los posibles resultados o efectos que pueden desarrollar los microempresarios que han participado en un programa crediticio. (Miranda, 2011, pág. 199)

Los programas de crédito de las entidades financieras son considerados como instrumentos para generar mayor capital de trabajo, aumentar la producción, mejorar el rendimiento de la inversión, diversificar las fuentes de ingreso y empleo y otros efectos positivos que se desprenden de las características específicas del producto financiero y la capacidad empresarial del usuario de un crédito.

1. Impactos económicos

“Se denomina evaluación de impactos económicos a la estimación de posibles cambios definidos y observados tras la aplicación de un programa, proyecto o acción específica; esta evaluación permite conocer los resultados, beneficios positivos, atribuidos a un producto

financiero”. (Ortiz, 2012, pág. 68)

Los indicadores para medir los impactos económicos son principalmente de: aumento en la producción, en la infraestructura física, equipamiento, calidad de los productos, mejores márgenes de rentabilidad, impactos positivos en el desarrollo microempresarial.

2. Impactos sociales

Los resultados sociales que se puede alcanzar con los productos financieros (crédito microempresarial) son: generación de empleo local, creación de nuevos negocios, mejores relaciones con los proveedores – clientes y otros indicadores de evaluación social que ayuda a las entidades financieras a buscar estrategias para la colocación de su cartera de créditos. (Córdova, 2012, pág. 52)

La evaluación social es un componente a mediano y largo plazo que pueden utilizar las instituciones financieras para sustentar el ciclo positivo en el que interactúan los créditos microempresariales en los productores de bienes y servicios.

3. Impacto empresarial

“Las entidades financieras en sus procesos de gestión consideran la evaluación empresarial como crecimiento empresarial, fortalecimiento organizacional, beneficios potencialmente significativos que pueden obtener de los créditos microempresariales”. (Miranda, 2011, pág. 201)

En la gestión de créditos, los costos y beneficios son medidos mediante una evaluación empresarial que se aliñe al potencial crecimiento de los microempresarios apoyando a sus necesidades financieras insatisfechas a fin de promover sus metas empresariales.

2.2. Marco Legal

- Ley General de Instituciones del Sistema Financiero publicado en el R.O. No. 659 del 12 de marzo del 2012, esta ley regula la creación, organización, actividades, funcionamiento y extinción de las instituciones del sistema financiero. La Superintendencia de Bancos es la entidad encargada de la supervisión y control del sistema financiero.
- Ley de Regulación del Costo Máximo Efectivo del Crédito publicado en el R.O. 135 del 26 de julio del 2007.
- Código Orgánico Monetario Financiero R.O. 332 del viernes 12 de septiembre del 2014.

CAPÍTULO III

3. MARCO METODOLÓGICO

3.1. Descripción del área de estudio

El estudio se realizó en la provincia del Carchi, cantón Montúfar, al sector microempresarial de productores de derivados lácteos.

3.2. Tipo de investigación

3.2.1. Cuantitativa

La investigación cuantitativa permitió que el investigador decida el tratado de la información de las variables que son de tipo cuantitativo, para el diagnóstico situacional interno y externo de los productores de derivados lácteos del cantón Montúfar, y el estudio de mercado cuantificando la oferta y demanda, proyecciones, mediante un esquema general que permita coherencia y secuencia de la presentación de la información.

3.2.2. Cualitativa

Por ser un estudio dentro del ámbito de las ciencias sociales (económicas, financieras, tecnológicas, sociales) se utilizó el proceso de investigación cualitativa; porque permitió realizar el análisis de las características de los microempresarios de derivados lácteos del cantón Montúfar obtenidas del diagnóstico situacional, del estudio de mercado y comparar con las teorías que sirven de guía al proceso de análisis. La muestra seleccionada en este tipo de estudio es cualitativa y se determinó en relación al universo de la población y al tamaño de la muestra, para lograr una óptima información y criterio de credibilidad, transferibilidad y confiabilidad con el objetivo de disponer de la calidad y objetividad de los datos.

3.3. Métodos de investigación

3.3.1. Según el tiempo de ocurrencia de los hechos y registros de la información

En relación a los hechos el método de investigación fue de carácter retrospectivo y prospectivo. La característica de retrospectivo se utilizó en el estudio de mercado para realizar un análisis retrospectivo o histórico de la oferta o acceso a crédito de los productores de derivados lácteos del cantón Montúfar. El método prospectivo se utilizó en las proyecciones de la oferta y demanda.

3.3.2. Según el periodo y la secuencia de estudio

Según este criterio el método es transversal; ya que se estudia las variables simultáneamente en un determinado momento; este tipo de investigación se utilizó en el diagnóstico situacional y estudio de mercado. Se utilizó el longitudinal para el estudio de las variables a lo largo de los periodos de tiempo (5 años atrás), para determinar el comportamiento de la oferta – demanda, y establecer la relación de causa – efecto.

3.3.3. Según el análisis y alcance de los resultados

Según este criterio el método es descriptivo de campo, se utilizó en el diagnóstico situacional interno y externo de los productores de derivados de lácteos del cantón Montúfar. Este método se aplicó en el estudio de mercado de manera que permitió realizar el análisis estadístico, descriptivo y analítico de la oferta y la demanda. El método descriptivo se aplicó para determinar el diseño del producto financiero, en las proyecciones económicas, financieras y en la valoración de los impactos.

3.3.4. Método narrativo (diálogo)

El método narrativo se utilizó para la recolección de datos del diagnóstico situacional de los productores de derivados de lácteos del cantón Montúfar, a través de las encuestas y la entrevista al gerente del Banco del Pacífico, para describir, analizar e interpretar los resultados. Este método se aplicó en el estudio de mercado para las encuestas y el análisis de sus resultados, definiendo las categorías de oferta, demanda, demanda insatisfecha.

3.4. Población y Muestra

3.4.1. Población

La población objeto de estudio fueron los 910 productores de derivados de lácteos del cantón Montúfar, información obtenida del Plan de Desarrollo y Ordenamiento Territorial del cantón 2015-2023.

3.4.2. Muestra

La muestra se calculó aplicando la siguiente fórmula:

$$n \equiv \frac{NzZ\delta^2}{E^2(N-1) + Z^2\delta^2}$$

Donde:

n= Tamaño de la muestra

N= Población o Universo

δ = Desviación típica de la población (0.5)

Z= valor crítico, corresponde a un valor dado del Nivel de confianza (0.95%) que equivale a 1.96

E²= Error la medida de la muestra. Nivel de error (5%; 0.05)

$$n \equiv \frac{910 \times 1.96 \times 0.5^2}{0.05^2 (910 - 1) + 1.96^2 0.5^2}$$

n=270 encuestas

3.5. Diseño metodológico

Para la validez y confiabilidad de la información en los resultados de la investigación de tipo cuantitativa y cualitativa del diagnóstico situacional interno y externo de los productores de derivados de lácteos del cantón Montúfar, del estudio de mercado.

3.6. Procedimiento

El procedimiento aplicado para el cumplimiento de los objetivos específicos es el siguiente:

3.6.1. Diagnóstico situacional

Para el diagnóstico situacional externo se utilizó información secundaria de los aspectos: político, económico, social, tecnológico de las diferentes fuentes pertinentes. Para el análisis interno de los productores de derivados lácteos se utilizó la información de la aplicación de las encuestas al marco muestral definido (270 productores de derivados lácteos).

3.6.2. Estudio de mercado

En el estudio de mercado se identificó la demanda, oferta, demanda insatisfecha, de manera descriptiva y explicativa para establecer la viabilidad de mercado y sustentar la operabilidad del producto financiero del Banco del Pacífico. Esta información se obtuvo de las encuestas del estudio de mercado aplicadas a los productores de derivados lácteos e información de las entidades financieras localizadas en la ciudad de San Gabriel.

3.6.3. Diseño del producto financiero

Para el diseño del producto financiero se utilizó los procedimientos generalmente aceptados por la Superintendencia de Bancos y Seguros, definiendo sus características de acuerdo al Título V de las Operaciones y Funcionamiento, Capítulo I Operaciones, Art. 51 literal f y g) de la Superintendencia de Bancos y Seguros. Para definir el tipo de crédito se sustentó en las normas generales para las instituciones del Sistema Financiero, Título IX de los activos y de los límites de crédito, Capítulo II Calificación de activos de riesgo y constitución de provisiones por parte de las instituciones controladas por la Superintendencia de Bancos y Seguros, Sección II Elementos de la calificación de activos de riesgo y su clasificación, Art. 5, literal 1) Cartera de créditos y contingentes.

3.6.4. Proyecciones financieras

Las proyecciones financieras se realizaron utilizando las normas de contabilidad generalmente aceptadas definiendo las inversiones totales, los costos directos e indirectos, la elaboración de estados financieros, indicadores del Estado de Resultados y Situación Financiera, y los que exige la Superintendencia de Bancos y Seguros: ROA, ROE, ROI, para viabilizar la operación crediticia desde el punto de vista financiero.

3.6.5. Valoración de impactos

El procedimiento aplicado en la valoración de impactos fue utilizando una matriz valorativa en forma cuantitativa y cualitativa de indicadores desde la dimensión, económica, social, desarrollo microempresarial del producto financiero.

3.7. Técnicas e instrumentos de investigación

3.7.1. Encuesta

La técnica de la encuesta se aplicó a los productores de derivados de lácteos del cantón Montúfar, en relación a los productos financieros que requieren para poder acceder a créditos en entidades financieras.

3.7.2. Entrevista

Esta técnica se aplicó al gerente del Banco del Pacífico, con la finalidad de determinar la factibilidad de crear un producto financiero que les permita acceder a créditos a los productores de derivados de lácteos del cantón Montúfar.

3.7.3. Instrumentos

Se diseñó dos instrumentos de recolección de datos; uno para la aplicación de la encuesta a los productores de lácteos del cantón Montúfar y el segundo para la aplicación de la entrevista al gerente del Banco del Pacífico, los cuales estarán fundamentados en la matriz de variables e indicadores.

3.8. Técnica de procesamiento y análisis de datos

Una vez recolectada la información primaria y secundaria de los componentes del proyecto (diagnóstico situacional, estudio de mercado, producto financiero, proyecciones

económicas financieras y valoración de impactos), se procedió a resumir, organizar, evaluar e interpretar la información, con la finalidad de generar resultados (datos agrupados y ordenados), a partir de los cuales se realizó el análisis según los objetivos específicos. Los datos se tabularon en Excel, desde el punto de vista descriptivo y estadístico. Los resultados se orientan a la comprensión de los indicadores de las variables del diagnóstico situacional, estudio de mercado, mediante procedimiento de datos cualitativos y cuantitativos, para la presentación de la información en forma sistemática y visual.

3.9. Resultados esperados (Impactos)

3.9.1. En lo económico

Los impactos previstos desde el punto de vista económico que puede generar el proyecto son el mejoramiento en el desarrollo económico de los productores de derivados de lácteos del cantón Montúfar, a través de esta línea de crédito ampliando su infraestructura, equipamiento, tecnología, volúmenes de producción y mejor posicionamiento en el mercado.

3.9.2. En lo socio cultural

Que los microempresarios dispongan de una cultura de acceso a crédito, asumiendo los compromisos contractuales de las entidades financieras, pagando sus obligaciones pertinentes según lo establecido en la tabla de amortización, de manera que se fortalezca la cultura de acceso a crédito y el bienestar de los socios.

3.9.3. En lo educativo

La dotación de créditos por parte de las entidades financieras ofrecerá la oportunidad de educación económica, financiera a los microempresarios de derivados lácteos del cantón Montúfar.

CAPÍTULO IV

4. ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS

4.1. Diagnóstico situacional de los microempresarios de derivados lácteos del cantón Montúfar.

Con el propósito de conocer el contexto interno y externo de los microempresarios de esta actividad económica se realizó el diagnóstico situacional, con la finalidad de identificar en el contexto interno la actividad productiva, actividades de comercialización y mercadeo, estructura financiera y acceso a créditos. El análisis situacional interno se realizó aplicando encuestas a los productores de derivados lácteos del cantón Montúfar, de acuerdo al marco muestral definido que es de 270 encuestas a través de un cuestionario.

Para el análisis externo o el entorno en el que operan estas microempresas de elaboración de derivados lácteos, se analizó los factores: económicos, tecnológicos, políticos legales, sociales y ambientales. Esta información se recopiló de entidades que tienen relación directa e indirecta con este sector microempresarial. Los resultados del diagnóstico situacional interno se organizaron y esquematizaron a través del programa SPSS (Statistical Package for the Social Sciences).

4.1.1. Diagnóstico situacional interno

1. Análisis e interpretación de la encuesta aplicada a los productores de derivados lácteos del cantón Montúfar.

Datos generales del productor (gerente o propietario) de derivados lácteos:

Tabla 2

Género

		GENERO			
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	MASCULINO	215	79,6	79,6	79,6
	FEMENINO	55	20,4	20,4	100,0
	Total	270	100,0	100,0	

Fuente: Investigación de campo

Elaborado por: El autor

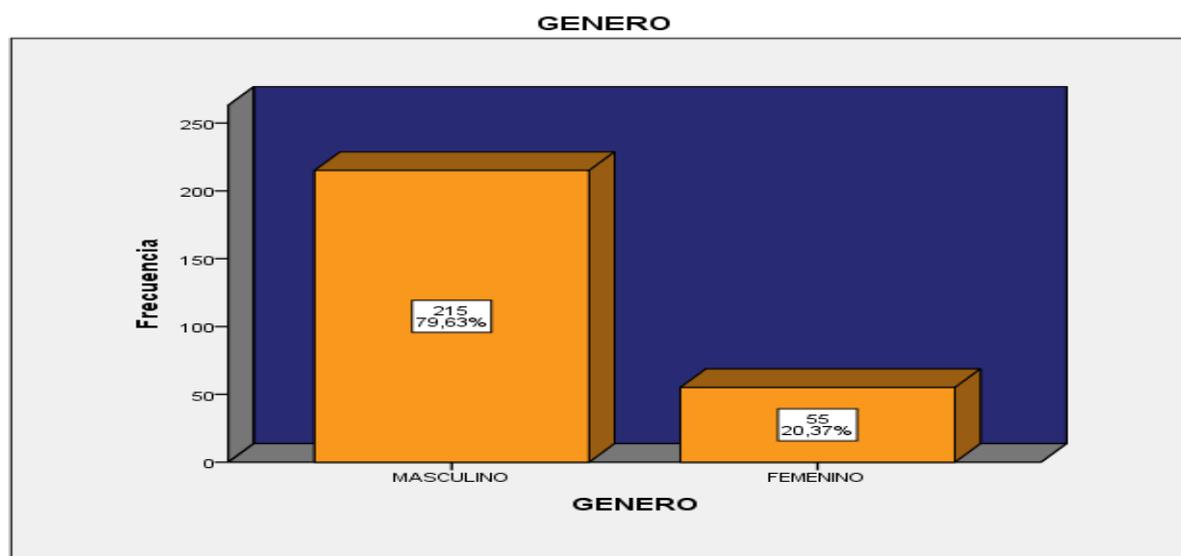


Figura 1 Género

Fuente: Investigación de campo

Elaborado por: El autor

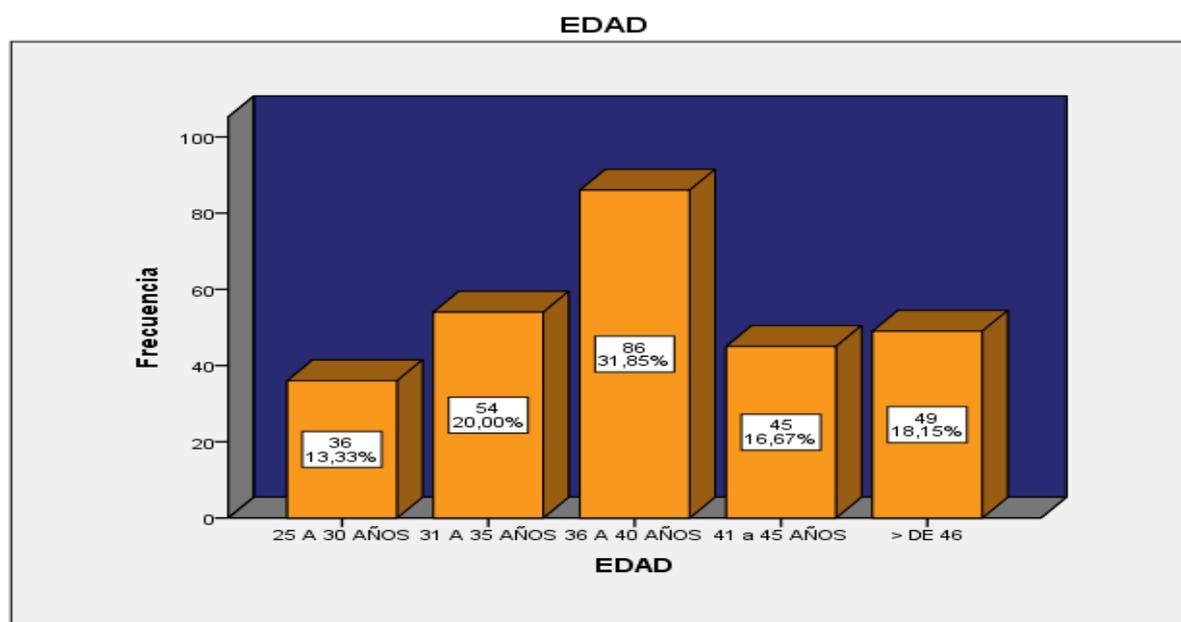
Análisis

De la encuesta aplicada a los productores de derivados lácteos se determina que la mayoría son de género masculino, y muy pocos de género femenino, lo que muestra que quienes se hacen cargo del manejo de las microempresas en forma directa son hombres.

Tabla 3**Edad**

		EDAD			
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	25 A 30 AÑOS	36	13,3	13,3	13,3
	31 A 35 AÑOS	54	20,0	20,0	33,3
	36 A 40 AÑOS	86	31,9	31,9	65,2
	41 a 45 AÑOS	45	16,7	16,7	81,9
	> DE 46	49	18,1	18,1	100,0
	Total	270	100,0	100,0	

Fuente: Investigación de campo
Elaborado por: El autor

**Figura 2 Edad**

Fuente: Investigación de campo
Elaborado por: El autor

Análisis

De los productores encuestados se determina que la mayoría se encuentran en edades entre 36 a 40 años, otra parte entre 31 a 35 años, 41 a 45 años y muy pocos entre los 25 a 30 años, estableciéndose que cuentan con la experiencia suficiente en el manejo de las microempresas de derivados de lácteos.

Nivel de instrucción

Tabla 4

Nivel de instrucción

		NIVEL DE INSTRUCCION			
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	PRIMARIA	121	44,8	44,8	44,8
	SECUNDARIA	129	47,8	47,8	92,6
	SUPERIOR	20	7,4	7,4	100,0
	Total	270	100,0	100,0	

Fuente: Investigación de campo
Elaborado por: El autor

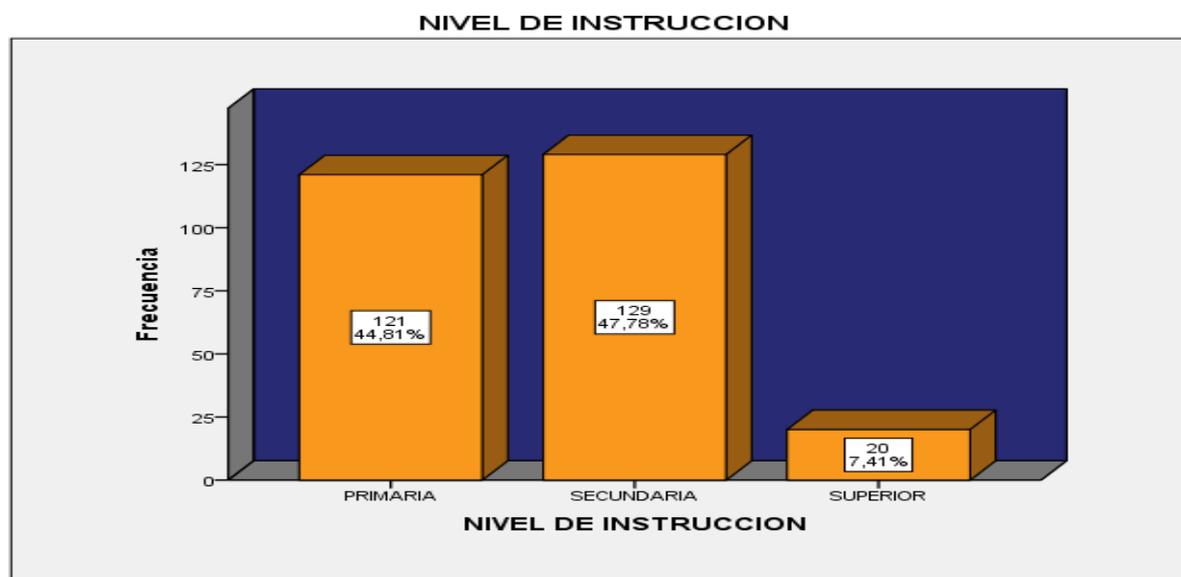


Figura 3 Nivel de instrucción

Fuente: Investigación de campo
Elaborado por: El autor

Análisis

Los resultados de la encuesta muestran que la mayoría de los productores de derivados lácteos del cantón Montúfar tienen un nivel de instrucción secundaria, otro porcentaje tienen instrucción primaria y muy pocos nivel superior, lo que se determina que este grupo de microempresarios no se han preocupado por prepararse en el ámbito académico.

Características de las microempresas

Naturaleza jurídica

Tabla 5

Naturaleza jurídica

NATURALEZA JURIDICA			
Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
270	100,0	100,0	100,0

Fuente: Investigación de campo
Elaborado por: El autor

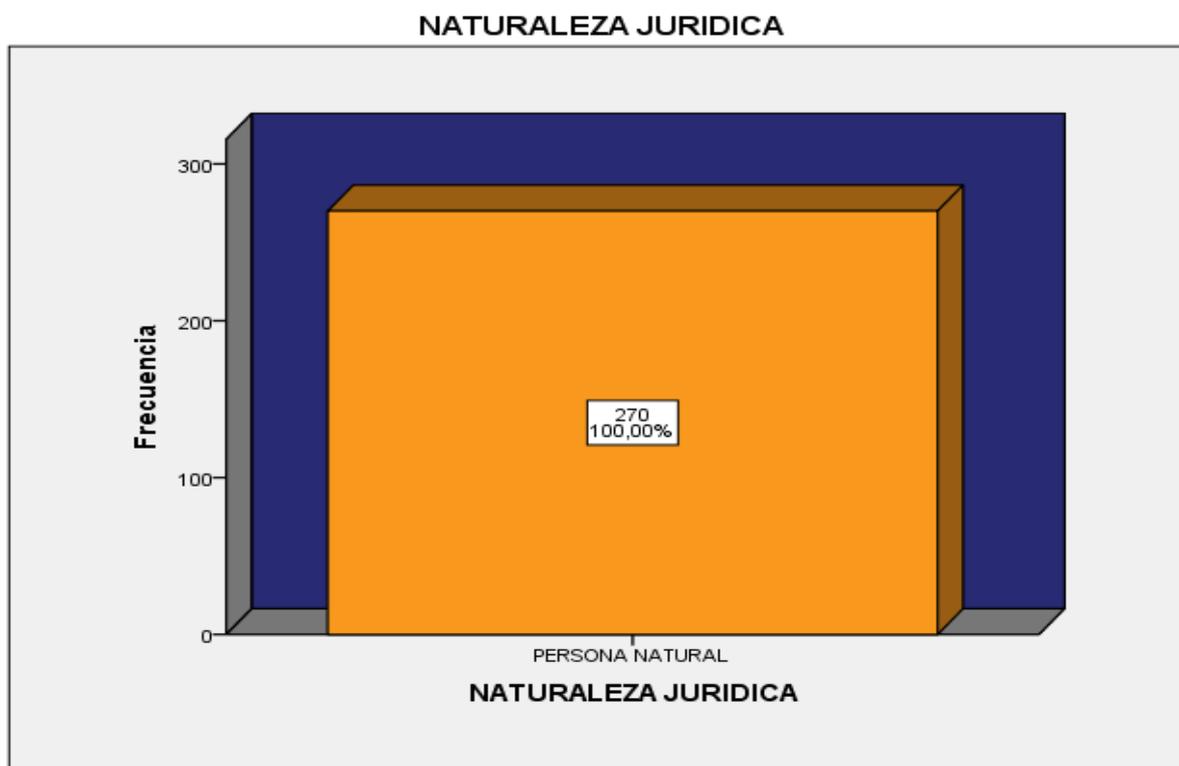


Figura 4 Naturaleza jurídica

Fuente: Investigación de campo
Elaborado por: El autor

Análisis

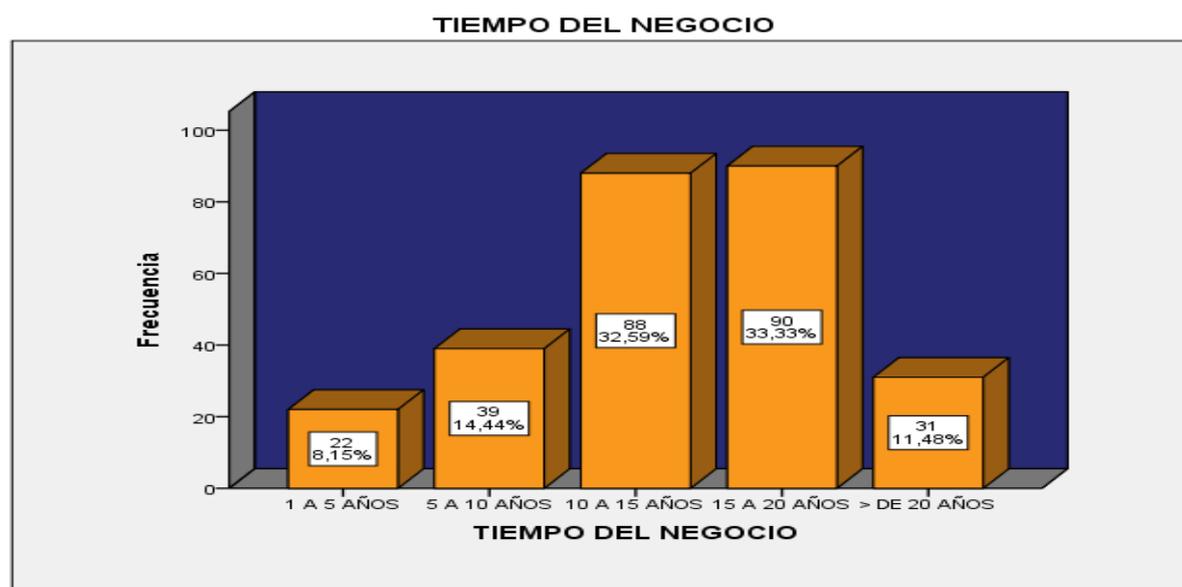
En relación a la naturaleza jurídica de las microempresas de derivados lácteos en el cantón Montúfar, el total de los productores afirman que están constituidos como persona natural.

Tabla 6**Tiempo de negocio**

		TIEMPO DEL NEGOCIO			
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	1 A 5 AÑOS	22	8,1	8,1	8,1
	5 A 10 AÑOS	39	14,4	14,4	22,6
	10 A 15 AÑOS	88	32,6	32,6	55,2
	15 A 20 AÑOS	90	33,3	33,3	88,5
	> DE 20 AÑOS	31	11,5	11,5	100,0
	Total	270	100,0	100,0	

Fuente: Investigación de campo

Elaborado por: El autor

**Figura 5 Tiempo de la empresa**

Fuente: Investigación de campo

Elaborado por: El autor

Análisis

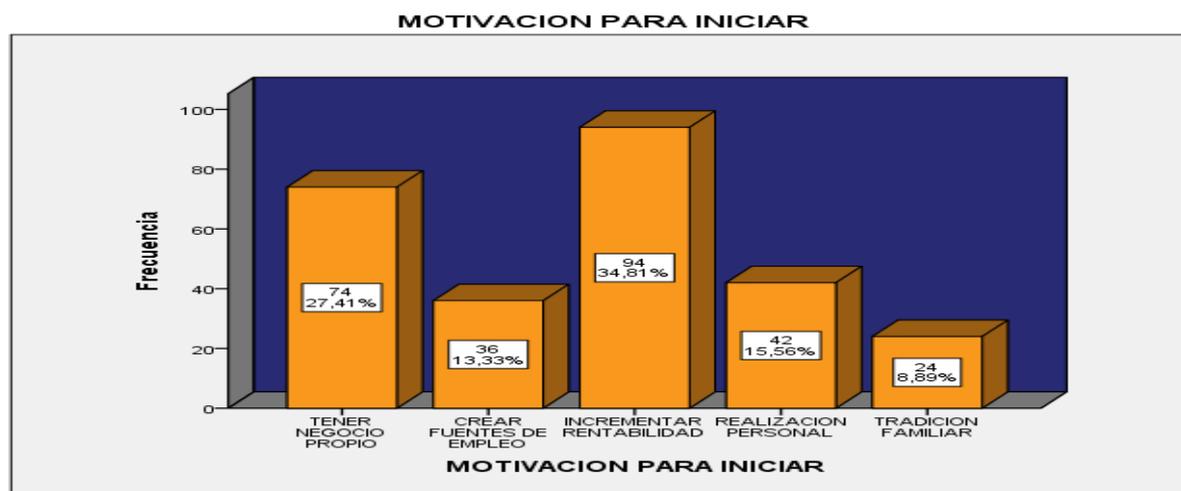
El tiempo que tienen de funcionamiento las microempresas de derivados lácteos en el cantón Montúfar es en su mayoría de 15 a 20 años, otros tienen de 10 a 15 años de funcionamiento, otro porcentaje de 5 a 10 años, entre los más representativos.

Tabla 7**Motivación para iniciar**

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	TENER NEGOCIO PROPIO	74	27,4	27,4	27,4
	CREAR FUENTES DE EMPLEO	36	13,3	13,3	40,7
	INCREMENTAR RENTABILIDAD	94	34,8	34,8	75,6
	REALIZACIÓN PERSONAL	42	15,6	15,6	91,1
	TRADICIÓN FAMILIAR	24	8,9	8,9	100,0
	Total	270	100,0	100,0	

Fuente: Investigación de campo

Elaborado por: El autor

**Figura 6 Motivación**

Fuente: Investigación de campo

Elaborado por: El autor

Análisis

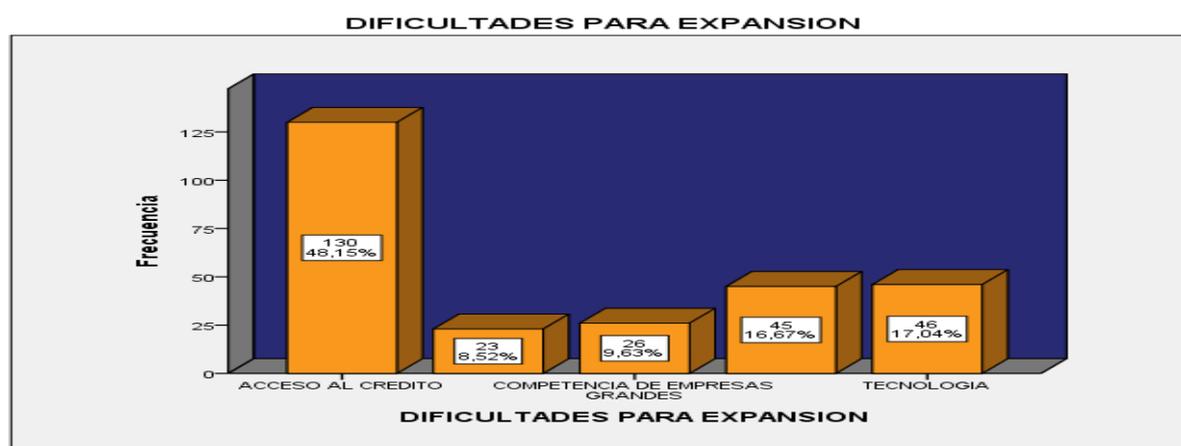
La motivación que han tenido los productores de derivados lácteos para poner su microempresa es en su mayoría por incrementar su rentabilidad, otros manifiestan que su motivación ha sido la necesidad de tener negocio propio, otros por la realización personal, entre los más representativos.

Tabla 8**Dificultades para expansión**

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	ACCESO AL CREDITO	130	48,1	48,1	48,1
	COMERCIALIZACIÓN	23	8,5	8,5	56,7
	COMPETENCIA DE EMPRESAS GRANDES	26	9,6	9,6	66,3
	MARCAS DE PRODUCTOS EN EL MERCADO	45	16,7	16,7	83,0
	TECNOLOGÍA	46	17,0	17,0	100,0
	Total	270	100,0	100,0	

Fuente: Investigación de campo

Elaborado por: El autor

**Figura 7 Dificultades**

Fuente: Investigación de campo

Elaborado por: El autor

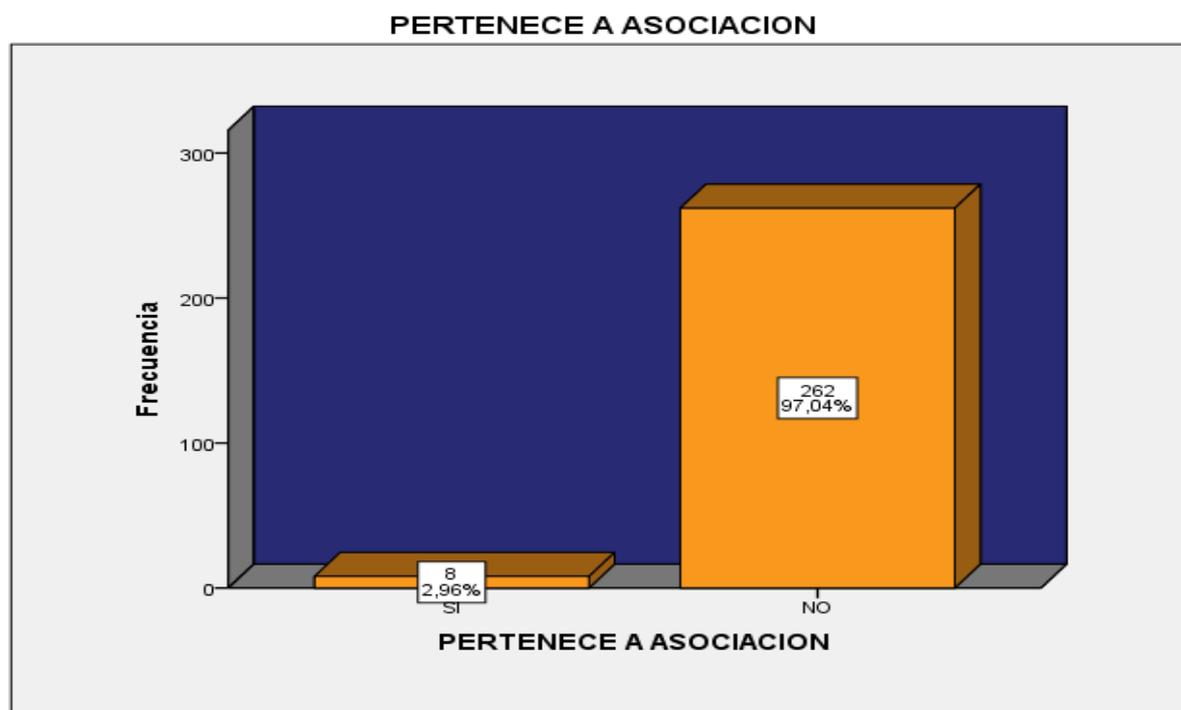
Análisis

Las dificultades que han tenido los productores de derivados lácteos para expandir y crecer sus microempresas es principalmente el acceso a créditos, otro porcentaje manifiesta que la tecnología es un factor clave porque es muy costosa la innovación, las marcas de productos existentes en el mercado de empresas grandes y por las que los consumidores tienen preferencia.

Tabla 9**Pertenece a asociación**

		PERTENECE A ASOCIACION			Porcentaje acumulado
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	
Válido	SI	8	3,0	3,0	3,0
	NO	262	97,0	97,0	100,0
	Total	270	100,0	100,0	

Fuente: Investigación de campo
Elaborado por: El autor

**Figura 8 Pertenece a una asociación**

Fuente: Investigación de campo
Elaborado por: El autor

Análisis

La mayoría de los productores de derivados lácteos del cantón Montúfar manifiestan que no pertenecen a ninguna asociación, mientras un pequeño porcentaje manifiestan que pertenecen a la Asociación de Productores Lácteos del Carchi (ASPROLAC).

Actividad productiva

1. ¿Qué principales productos elabora?

Tabla 10

Producto principal

		PRODUCTO PRINCIPAL			
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	YOGURTH	90	33,3	33,3	33,3
	QUESO	82	30,4	30,4	63,7
	DULCE DE LECHE	55	20,4	20,4	84,1
	QUESILLO	43	15,9	15,9	100,0
	Total	270	100,0	100,0	

Fuente: Investigación de campo
Elaborado por: El autor

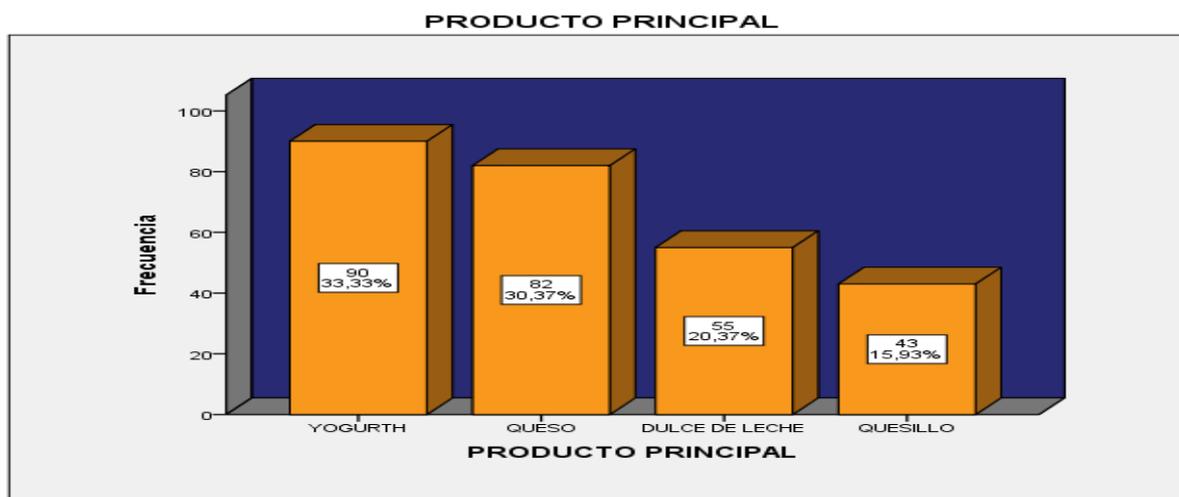


Figura 9 Productos

Fuente: Investigación de campo
Elaborado por: El autor

Análisis

Los productos que generalmente elaboran los productores de derivados lácteos del cantón Montúfar son en su mayoría yogurt, queso respectivamente, mientras que otros porcentaje menor producen dulce de leche o manjar y quesillo.

2. ¿Cuál es el volumen de producción (litros de leche) aproximado mensual?

Tabla 11

Producción de leche

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	1 A 1000 LITROS	8	3,0	3,0	3,0
	1001 A 3000 LITROS	13	4,8	4,8	7,8
	3001 A 5000 LITROS	15	5,6	5,6	13,3
	5001 A 7000 LITROS	27	10,0	10,0	23,3
	7001 A 9000 LITROS	38	14,1	14,1	37,4
	9001 A 11000 LITROS	45	16,7	16,7	54,1
	11001 A 13000 LITROS	56	20,7	20,7	74,8
	13001 A 15000 LITROS	29	10,7	10,7	85,6
	>15000 LITROS	39	14,4	14,4	100,0
	Total	270	100,0	100,0	

Fuente: Investigación de campo
Elaborado por: El autor

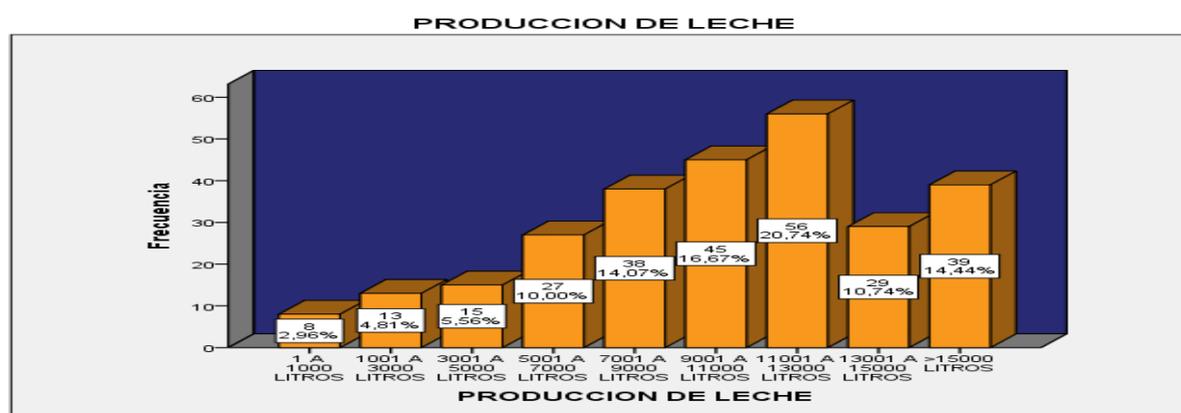


Figura 10 Producción de leche

Fuente: Investigación de campo
Elaborado por: El autor

Análisis

El volumen de leche cruda que requieren los productores de derivados lácteos del cantón Montúfar para la elaboración de sus productos son en gran parte 13.000 litros de leche mensual, otros afirman que necesitan 11.000 y 15.000 litros de leche, entre los porcentajes más altos.

3. ¿Qué porcentaje utiliza de su capacidad instalada?

Tabla 12

Capacidad instalada

		CAPACIDAD INSTALADA			Porcentaje acumulado
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	
Válido	50%	56	20,7	20,7	20,7
	60%	72	26,7	26,7	47,4
	70%	105	38,9	38,9	86,3
	80%	37	13,7	13,7	100,0
	Total	270	100,0	100,0	

Fuente: Investigación de campo

Elaborado por: El autor



Figura 11 Capacidad instalada

Fuente: Investigación de campo

Elaborado por: El autor

Análisis

La mayoría de los productores de derivados de lácteos del cantón Montúfar manifiestan que utilizan el 70% de su capacidad instalada, lo que demuestra que tienen una buena producción de sus productos, otro porcentaje utiliza el 60%, 50% entre las microempresas que se encuentran en un rango moderado de capacidad, mientras que muy pocos tienen la capacidad de utilizar el 80% de su capacidad instalada, siendo estas las que mayor producción tienen.

4. ¿Qué número de trabajadores tiene en forma fija la microempresa?

Tabla 13

Número de trabajadores

		NUMERO DE TRABAJADORES			
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	1 A 2	56	20,7	20,7	20,7
	3 A 4	85	31,5	31,5	52,2
	5 A 6	44	16,3	16,3	68,5
	7 A 8	32	11,9	11,9	80,4
	9 A 10	26	9,6	9,6	90,0
	11 A 12	22	8,1	8,1	98,1
	> A 12	5	1,9	1,9	100,0
	Total	270	100,0	100,0	

Fuente: Investigación de campo
Elaborado por: El autor

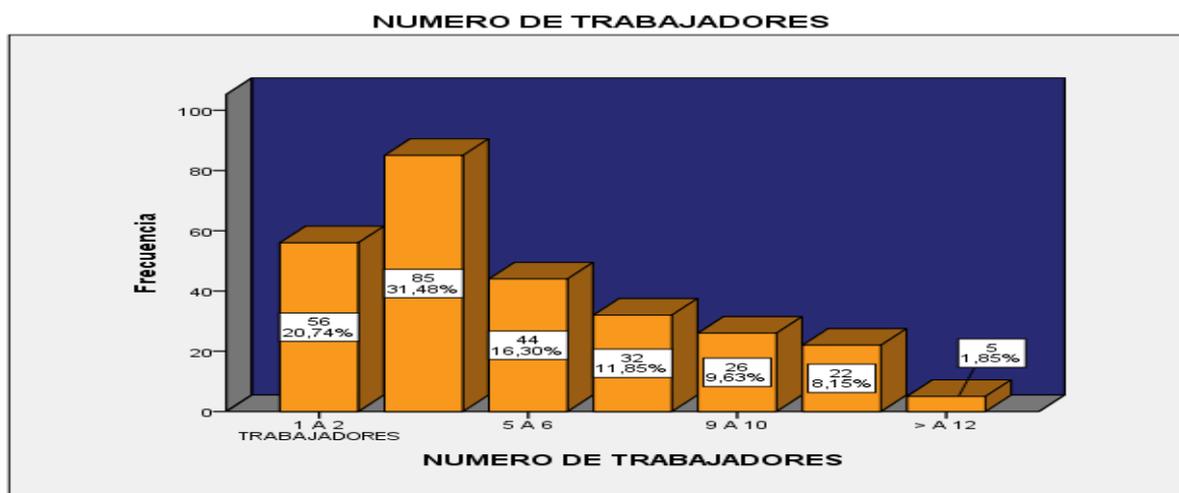


Figura 12 *Número de trabajadores*

Fuente: Investigación de campo
Elaborado por: El autor

Análisis

La mayoría de los productores de derivados de lácteos encuestados manifiestan que tienen 3 trabajadores fijos en sus microempresas, otra parte sostiene que tiene 2 trabajadores y pocos que tienen 4 trabajadores fijos, por lo tanto son microempresas que generan fuentes de empleo en los sectores donde se encuentran ubicadas.

Actividades de comercialización y mercadeo

5. ¿Cuál es el destino inmediato de su producción?

Tabla 14

Destino de producción

		DESTINO DE PRODUCCION			
Válido		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
	INTERMEDIARIOS	211	78,1	78,1	78,1
	CENTRO DE ACOPIO	10	3,7	3,7	81,9
	CONSUMIDOR FINAL	49	18,1	18,1	100,0
	Total	270	100,0	100,0	

Fuente: Investigación de campo
Elaborado por: El autor



Figura 13 Destino de la producción

Fuente: Investigación de campo
Elaborado por: El autor

Análisis

En relación al destino de la producción de los productores de derivados lácteos del cantón Montúfar se determina que la mayoría comercializan sus productos a intermediarios, otra parte al consumidor final y muy pocos a un centro de acopio.

6. ¿Los ingresos netos promedio mensuales de las ventas es de: ?

Tabla 15

Ingresos mensuales

		INGRESOS MENSUALES			
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	DE 1000 A 2000	34	12,6	12,6	12,6
	DE 2001 A 3000	66	24,4	24,4	37,0
	DE 3001 A 4000	69	25,6	25,6	62,6
	DE 4001 A 5000	58	21,5	21,5	84,1
	> A 5000	43	15,9	15,9	100,0
	Total	270	100,0	100,0	

Fuente: Investigación de campo

Elaborado por: El autor

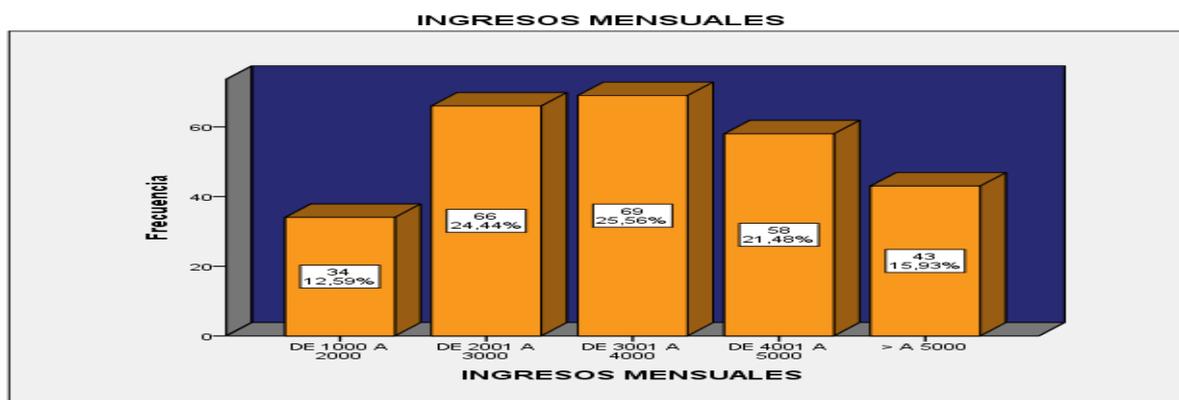


Figura 14 Ingresos mensuales

Fuente: Investigación de campo

Elaborado por: El autor

Análisis

De la encuesta aplicada a los productores de derivados lácteos se establece que la mayoría tiene ingresos promedio mensuales entre \$3.000 y \$4.000 por concepto de la venta de sus productos, otra parte sostiene que son de \$2.000 y \$3.000 entre los porcentajes más altos y una pequeña parte manifiesta que sus ingresos son aproximadamente de \$1.000 y más de \$5.000.

7. ¿Cuáles son los meses de mayor venta de sus productos?

Tabla 16

Meses de mayor venta

MESES DE MAYOR VENTA					
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	MAYO	47	17,4	17,4	17,4
	SEPTIEMBRE	24	8,9	8,9	26,3
	OCTUBRE	31	11,5	11,5	37,8
	NOVIEMBRE	37	13,7	13,7	51,5
	DICIEMBRE	131	48,5	48,5	100,0
	Total	270	100,0	100,0	

Fuente: Investigación de campo
Elaborado por: El autor

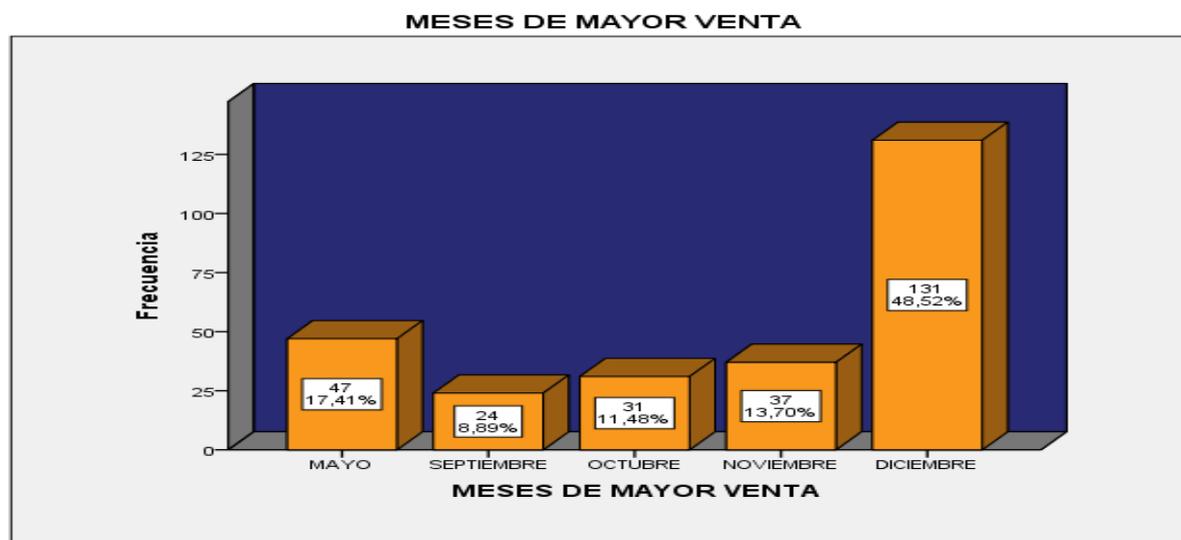


Figura 15 *Meses de mayor venta*

Fuente: Investigación de campo
Elaborado por: El autor

Análisis.

La mayoría de los encuestados sostienen que los meses que más comercializan sus productos es el mes de diciembre, mayo, noviembre entre los más representativos, mientras

que pocos consideran que los meses que más venden son: octubre y septiembre respectivamente.

Estructura financiera de la microempresa

8. ¿La empresa se originó con recursos propios o vía crédito?

Tabla 17

Origen de recursos

		ORIGEN DE RECURSOS			
Válido		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
	RECURSOS PROPIOS	72	26,7	26,7	26,7
	CREDITO	106	39,3	39,3	65,9
	MIXTO (PROPIO Y CREDITO)	92	34,1	34,1	100,0
	Total	270	100,0	100,0	

Fuente: Investigación de campo
Elaborado por: El autor

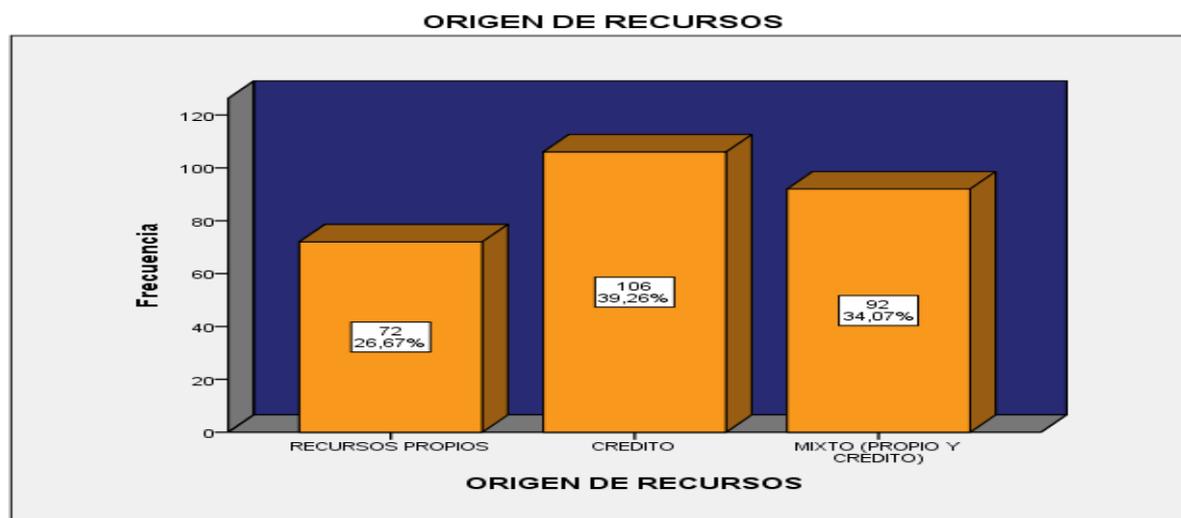


Figura 16 Origen de los recursos de la empresa

Fuente: Investigación de campo
Elaborado por: El autor

Análisis

Un alto porcentaje de los productores encuestados sostienen que sus microempresas se originaron por vía financiamiento tanto de una institución financiera, mientras que otro porcentaje manifiesta que fue por medio de recursos propios, existe un tercer grupo que indica que sus recursos tiene un origen mixto, entre fondos propios y financiamiento.

9. ¿El local donde funciona la microempresa es propio o arrendado?

Tabla 18

Tipo de local

		TIPO DE LOCAL			
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	PROPIO	231	85,6	85,6	85,6
	ARRENDADO	39	14,4	14,4	100,0
Total		270	100,0	100,0	

Fuente: Investigación de campo
Elaborado por: El autor

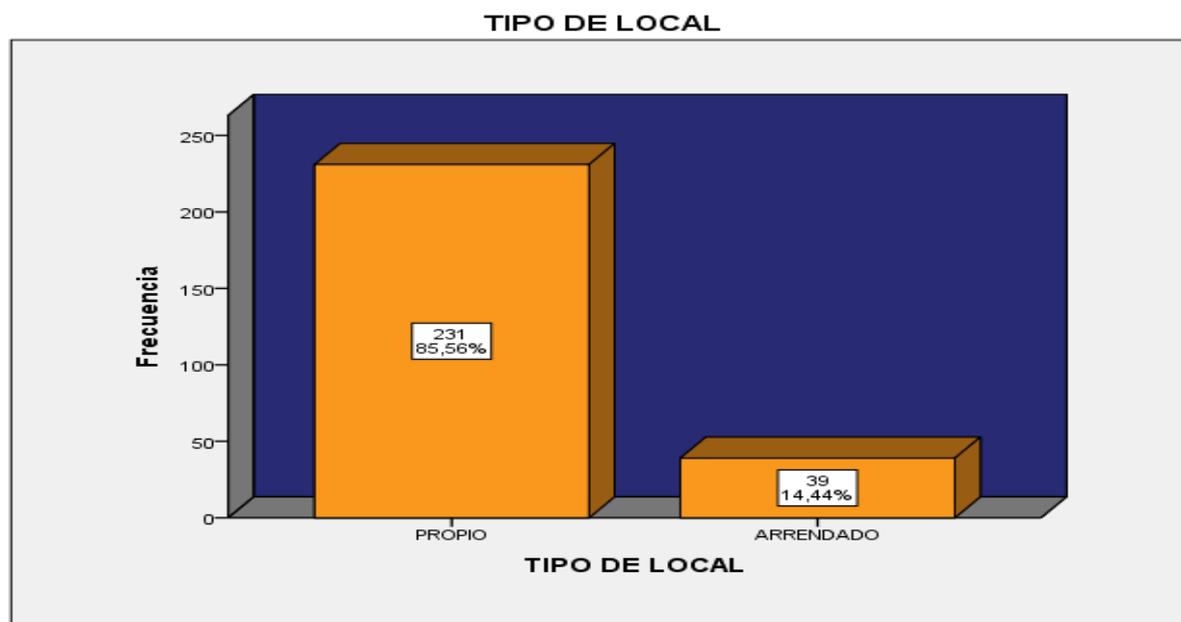


Figura 17 Local

Fuente: Investigación de campo
Elaborado por: El autor

Análisis

Actualmente los microempresarios que se dedican a esta actividad económica en su mayoría disponen de local propio, lo que es un factor importante considerando que en la aplicación de políticas crediticias permite sustentabilidad para acceder a una línea de crédito y es un factor para la calificación crediticia, formando parte de sus activos del ente sujeto a crédito.

10. ¿Cuál es el promedio de su capital de trabajo mensual?

Tabla 19

Capital de trabajo

		CAPITAL DE TRABAJO			
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	DE 1000 A 1500	43	15,9	15,9	15,9
	DE 1501 A 2000	57	21,1	21,1	37,0
	DE 2001 A 2500	70	25,9	25,9	63,0
	DE 2501 A 3000	55	20,4	20,4	83,3
	> A 3000	45	16,7	16,7	100,0
	Total	270	100,0	100,0	

Fuente: Investigación de campo

Elaborado por: El autor

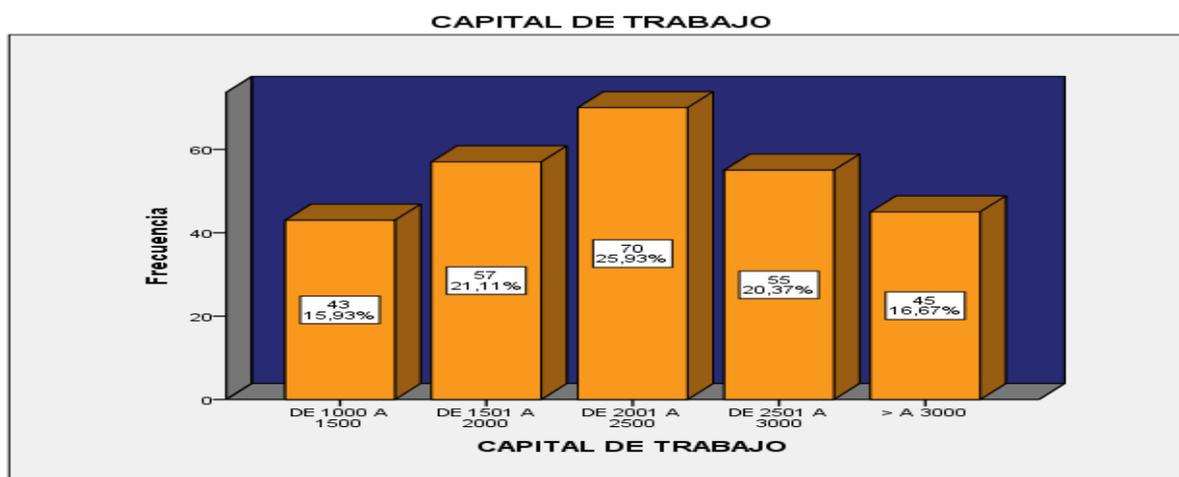


Figura 18 Capital de trabajo

Fuente: Investigación de campo

Elaborado por: El autor

Análisis

Los montos de capital de trabajo que tienen los microempresarios dedicados a esta actividad económica (elaboración de productos derivados lácteos) es un indicador de los activos para el uso de un crédito, considerado como una medida que tienen estos microempresarios para analizar el nivel de crédito que requiere dirigido a fortalecer sus capitales de trabajo.

Acceso a créditos

11. ¿Ha accedido a algún tipo de crédito en una entidad financiera?

Tabla 20

Acceso a crédito

		ACCESO A CREDITO			Porcentaje acumulado
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	
Válido	SI	219	81,1	81,1	81,1
	NO	51	18,9	18,9	100,0
	Total	270	100,0	100,0	

Fuente: Investigación de campo
Elaborado por: El autor

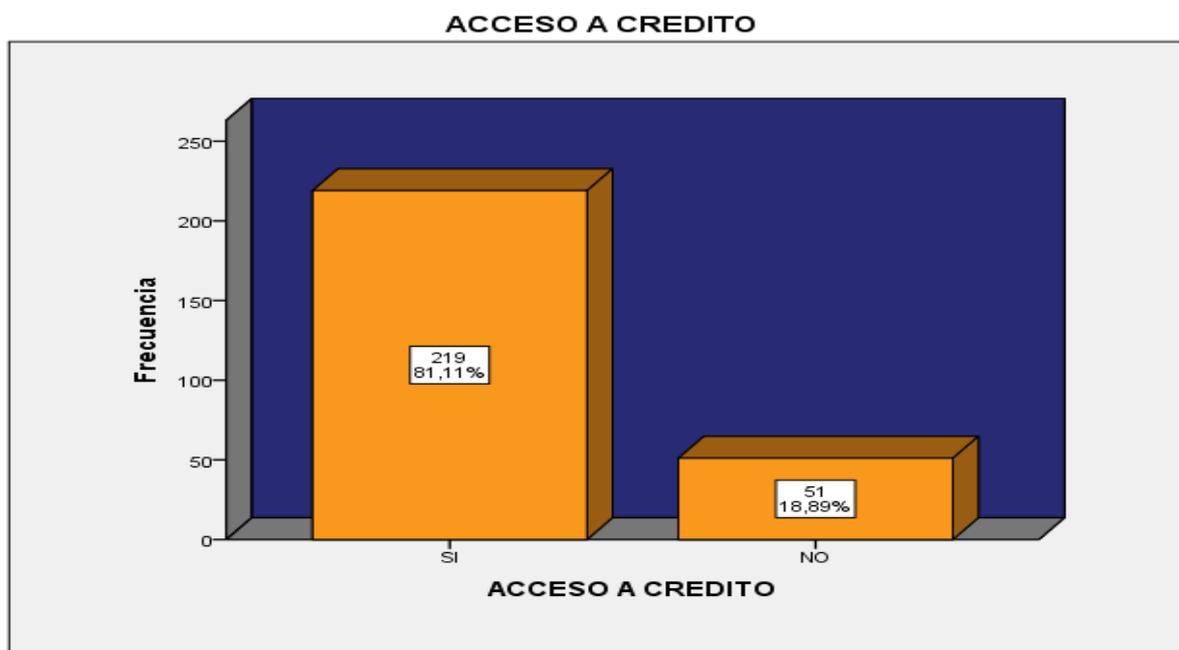


Figura 19 Acceso a crédito

Fuente: Investigación de campo
Elaborado por: El autor

Análisis

La mayoría de los productores encuestados si han tenido acceso a algún tipo de crédito en las entidades financieras, pero de forma general, considerado como acceso financiero para la población rural microempresarial que es determinante para el crecimiento y desarrollo de estas unidades económicas en el cantón Montúfar.

12. ¿Qué dificultades ha tenido al momento de acceder a un crédito?

Tabla 21

Dificultades para acceso a crédito

DIFICULTADES PARA ACCESO A CREDITO

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	REQUISITOS	69	25,6	25,6	25,6
	GARANTIAS	84	31,1	31,1	56,7
	TASA DE INTERES	46	17,0	17,0	73,7
	DEMORAS	62	23,0	23,0	96,7
	OTROS	9	3,3	3,3	100,0
	Total	270	100,0	100,0	

Fuente: Investigación de campo
Elaborado por: El autor

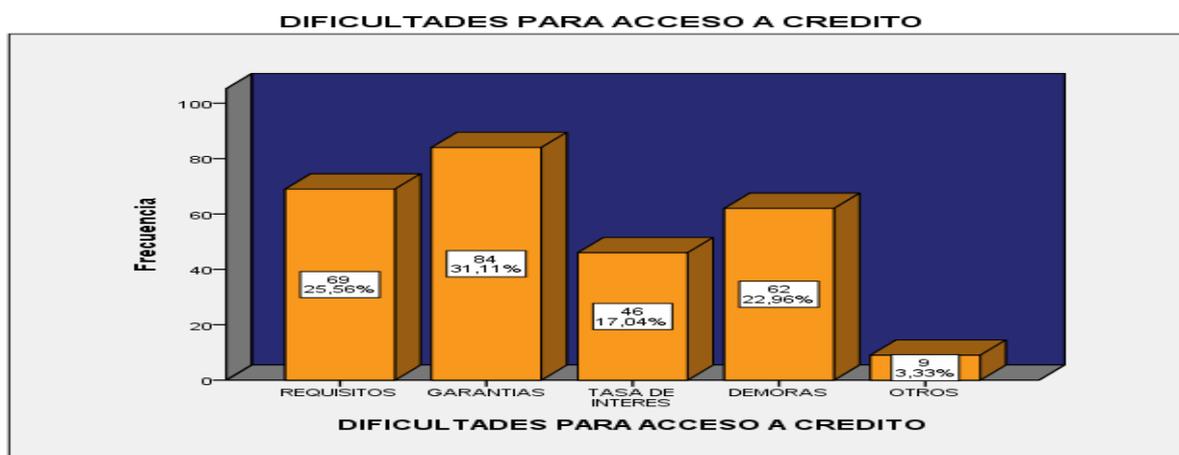


Figura 20 Dificultades para acceso a crédito

Fuente: Investigación de campo
Elaborado por: El autor

Análisis

Entre las dificultades que consideran los microempresarios de elaboración de derivados lácteos que tuvieron para acceder a créditos en las entidades financieras son respecto a: garantía, requisitos, demora, y tasas de interés respectivamente, así como la facilidad al acceso al financiamiento de sus necesidades prioritarias para fortalecer sus unidades económicas agroindustriales.

13. ¿Está de acuerdo que el Banco del Pacífico diseñe un producto financiero exclusivo para los productores de derivados lácteos?

Tabla 22

Producto financiero

		PRODUCTO FINANCIERO			Porcentaje acumulado
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	
Válido	SI	270	100,0	100,0	100,0

Fuente: Investigación de campo
Elaborado por: El autor

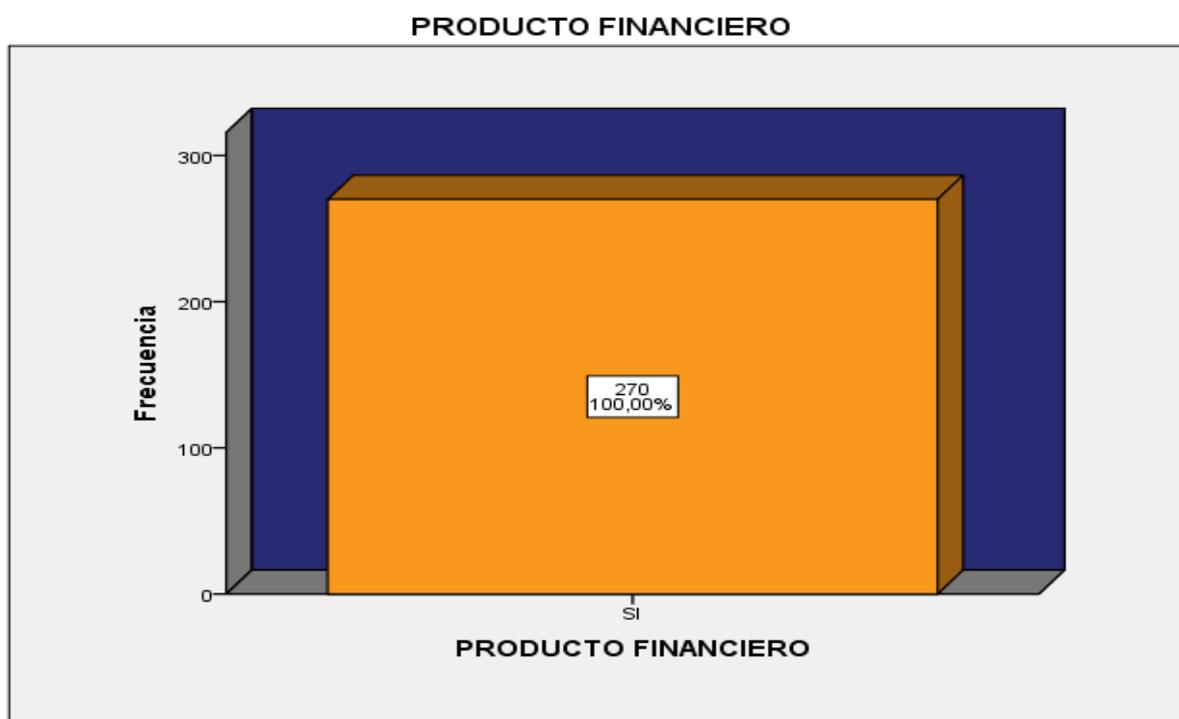


Figura 21 Producto financiero

Fuente: Investigación de campo
Elaborado por: El autor

Análisis

La totalidad de los productores de derivados lácteos del cantón Montúfar están de acuerdo que el Banco del Pacífico diseñe un producto financiero exclusivo, considerando que esta entidad tiene como política asegurar servicios y productos en base a una cultura de apoyo al sector microempresarial, aplicando innovaciones tecnológicas y de procesos en los canales de atención a los clientes.

2. Análisis de la entrevista dirigida al gerente del Banco del Pacífico Agencia Tulcán.

Datos técnicos

Nombre: Dr. Byron Burbano

Cargo: Gerente

Hora de inicio: 10h10

Hora de finalización: 10h40

Fecha: 12 de mayo del 2017

1. ¿El Banco del Pacífico considera importante las micro finanzas rurales?

El Banco del Pacífico quiere consolidar un modelo apropiado y operativo de oferta de productos y servicios financieros dirigido al sector rural.

2. ¿Ha tenido la institución experiencia en la dotación de créditos a los microempresarios de producción de derivados lácteos del cantón Montúfar?

En el cantón Montúfar, el Banco del Pacífico no ha desarrollado un producto financiero específico, pero considero importante ampliar la cobertura en términos geográficos y poblacionales, particularmente encaminado a las micro y pequeñas empresas de este sector productivo.

3. ¿El Banco del Pacífico ha realizado un estudio de mercado específico para determinar la demanda de un producto financiero en este sector microempresarial?

Las entidades financieras tienen como metodología operativa, realizar estudios de mercado para sustentar la creación de nuevos productos y servicios financieros, que asegure niveles de eficacia, eficiencia y efectividad, por lo que es pertinente que se realice este estudio para ubicar la cartera a este grupo microempresarial.

4. ¿La institución ha considerado diseñar un producto financiero exclusivamente para los productores de derivados lácteos del cantón Montúfar?

La línea del microcrédito es el que tiene mayor demanda en este sector y tiene como finalidad el fortalecimiento de las capacidades operativas de estas microempresas, de manera que la institución apoye a esta necesidad de financiamiento de los pequeños y medianos empresarios del cantón Montúfar.

5. ¿Considera importante que la entidad tenga una participación en este mercado microempresarial?

El escenario económico y social exige a las entidades financieras replantear políticas, productos y servicios financieros tendientes a optimizar sus niveles operativos, nivel de competitividad, aprovechando las ventajas competitivas y el prestigio que tiene el Banco del Pacífico a nivel nacional.

6. ¿Es importante que la entidad genere alianzas estratégicas con este sector microempresarial para garantizar la sostenibilidad de la colocación de su cartera?

El impulso de alianzas estratégicas se puede constituir en herramientas de gestión interinstitucional, para posicionar la cartera y proveer productos de crédito que viabilicen un fortalecimiento de su capital operativo, infraestructura, maquinaria y equipamiento, a fin de elevar y mejorar los niveles de competitividad de este sector productivo importante.

7. ¿Considera que la colocación de créditos en este sector fortalece el desarrollo microempresarial?

El crecimiento de las empresas está estrechamente vinculado con los productos y servicios financieros como una alternativa de otorgamiento de créditos para el desarrollo de estas unidades productivas de la calidad de vida de sus asociados para que el crecimiento se convierta en riqueza colectiva y aumento de la productividad.

Análisis de la entrevista

Los resultados de la entrevista muestran que el gerente del Banco del Pacífico de la Agencia Tulcán considera importante las micro finanzas rurales, en vista de que la institución desea consolidar un modelo que sea apropiado de productos financieros para este sector rural. Respecto a la experiencia de la entidad en la dotación de créditos a los productores de derivados lácteos del cantón Montúfar, sostiene que no ha desarrollado ningún producto financiero para este sector, pero considera importante que se amplíe la cobertura desde el punto de vista geográfico y poblacional.

En relación a la realización de un estudio de mercado en el sector microempresarial de derivados lácteos, manifiesta que es pertinente que el Banco Pacífico elabore este estudio con la finalidad de ubicar cartera en este grupo de productores. El gerente considera que si se debe diseñar un producto financiero para este grupo de microempresarios en vista de la línea del microcrédito tiene gran demanda y fortalece las capacidades de las microempresas. En lo relacionado a la participación del Banco Pacífico en el mercado microempresarial se determina que es importante replantear políticas, productos y servicios financieros en este sector.

3. Análisis de la entrevista al presidente de la Asociación de Productores Lácteos del Carchi (ASPROLAC)

Datos técnicos

Nombre: Manual Cuasquer Urresta

Cargo: Presidente

Hora de inicio: 09h00

Hora de finalización: 09h20

Fecha: 13 de mayo del 2017

1. ¿Cuáles son los principales mercados de los microempresarios de lácteos?

El sector de los microempresarios enfrenta un ambiente competitivo de las grandes empresas y sus productos en el mercado, ocasionando problemas en la comercialización y ventas de sus productos, originando que los compañeros (microempresarios) vendan sus productos a mayoristas e intermediarios.

2. ¿Existen perspectivas de mercado?

Las perspectivas que tienen los socios microempresarios de elaboración de productos lácteos es de crecer en sus ventas, para lo cual se deberá mejorar los procesos de producción, el equipamiento, la capacitación del personal, de manera que le permita alcanzar mercados potenciales que puedan adquirir nuestros productos mejorando las ventas e ingresos de nuestros asociados.

3. ¿Disponen de fuentes de financiamiento para este sector?

Los microempresarios confían en los ingresos generados por sus negocios, por lo que están en capacidad de obtener créditos de instituciones como: Cooperativas de Ahorro y

Crédito, Bancos, sean estatales o públicos que sean fuentes viables y seguras de dotación de fondos para expandir sus negocios asumiendo el costo financiero.

4. ¿Existen créditos dirigidos a este sector?

Las micro finanzas deben adoptar estrategias para una mayor vinculación con los microempresarios y dotar de créditos en forma oportuna entendiendo en forma adecuada las condiciones y dinámicas de estas empresas, de manera que se ajusten los productos crediticios: montos, plazos, tasas de interés en beneficio de los negocios.

5. ¿Es importante realizar un estudio de la demanda crediticia?

Considero que no existe un estudio de la demanda de servicios financieros que tienen los microempresarios de lácteos del cantón Montúfar, por lo que es importante el estudio que se quiere realizar, ya que obtendrá información en forma directa de los propietarios de las microempresas y podrá formarse juicios de valor para desarrollar las estrategias y los tipos de créditos que son apropiados para estos microempresarios de esta localidad.

6. ¿En que considera que se emplearán los créditos?

El criterio de la mayoría de los compañeros que forman parte de esta asociación consideran que la inyección de créditos blandos a nuestros negocios ofrecerá posibilidades para la adquisición de maquinaria y equipos, especialmente en los procesos de producción, es importante también mejorar la infraestructura física, capital de trabajo, destinar recursos para la obtención de las patentes y registros sanitarios y tener un crecimiento positivo de estas empresas.

Análisis de la entrevista

Los microempresarios de elaboración de derivados lácteos de la asociación ASPROLAC, tienen restricciones de mercado por la presencia de grandes empresas como:

ALPINA, FLORALP, NESTLÉ, y otras que con sus productos y marcas generan un poder de compra de las cadenas de supermercados y una posición dominante en el mercado, ocasionando la disminución de posibilidades de ventas, afectando al crecimiento sostenible y operativo de estas pequeñas empresas. Ante esta situación es pertinente introducir productos de mayor competencia y desarrollar estrategias de comercialización y distribución, mediante alianzas de conformidad con el mercado competitivo.

Los microempresarios requieren de productos financieros diseñados para sus necesidades y expectativas de manera que se estimule, se fortalezca las capacidades microempresariales, frente a los cambios que exige la globalización y competitividad. Actualmente acceder a un crédito es la expectativa que tienen los microempresarios, por lo que es imprescindible el apoyo de las entidades financieras, para definir criterios para el acceso a una cartera de préstamos en relación a sus necesidades y consideraciones técnicas de funcionamiento del crédito.

4.1.2. Diagnóstico situacional externo

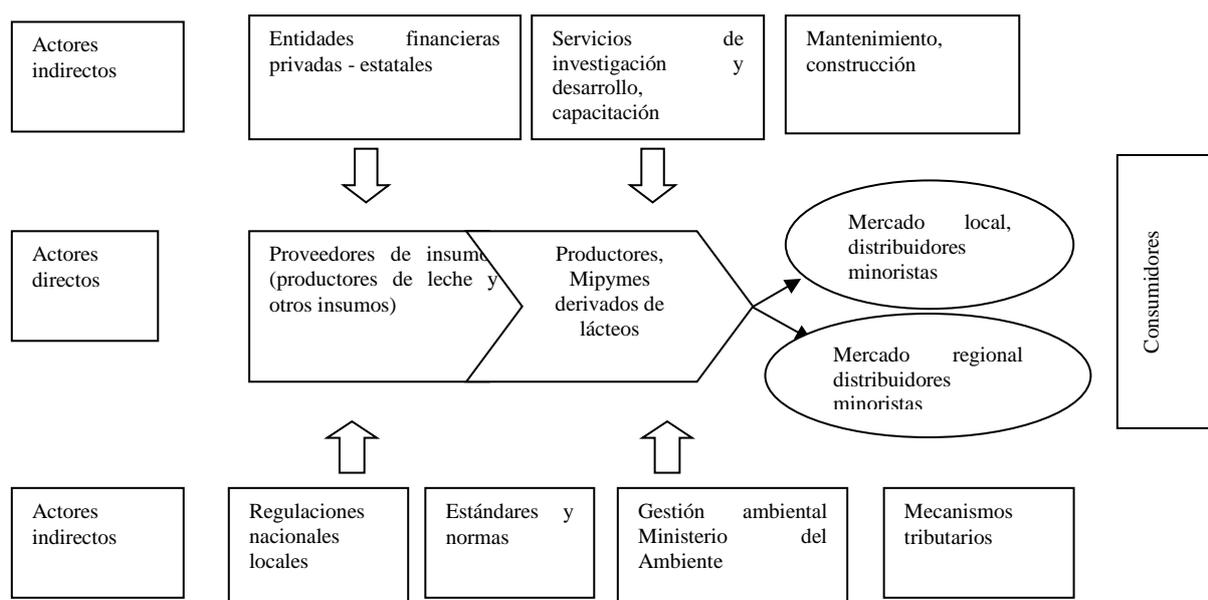


Figura 22 Cadena productiva

Fuente: Investigación directa
Elaborado por: El autor

1. Agentes de la cadena de valor

Actores directos

En los actores directos se encuentran los proveedores de leche cruda que generalmente proveen y transportan esta materia prima directamente a las MIPYMES o centros de acopio y otros proveedores de insumos (etiquetas, envases, preservantes, otros) que son necesarios para la elaboración de derivados lácteos.

En el segundo eslabón de los actores directos se localizan las MIPYMES que son unidades económicas de elaboración de derivados lácteos como: yogur, queso, quesillo y manjar de leche, que según datos de las encuestas aplicadas a los propietarios tienen un promedio mensual de uso de leche cruda de 13.000 litros.

El tercer elemento de los actores directos es el mercado local representado por distribuidores y comerciantes minoristas, el mercado regional compuesto por distribuidores minoristas.

Actores indirectos

Los actores indirectos están representados por las entidades de apoyo a este sector económico como son: las entidades financieras con productos y servicios financieros del sector público y privado. Otro grupo de entidades de apoyo son los organismos del Estado como el Ministerio de Agricultura, Ganadería, Acuacultura y Pesca (MAGAP), Ministerio de Inclusión Económica y Social (MIES), Ministerio de Industrias y Productividad (MIPRO), Ministerio del Ambiente - Ecuador (MAE), Gobiernos Autónomos Descentralizados y otros organismos privados y públicos que tienen relación directa e indirecta con este sector microempresarial.

Los servicios de investigación y desarrollo se encuentran en las universidades, institutos superiores, consultores que promueven la investigación, desarrollo y transferencia de tecnología, relacionados a la cadena de derivados lácteos microempresariales con la divulgación de investigaciones, capacitación, perfeccionamiento del personal que está inmerso en esta cadena de valor. Los servicios de mantenimiento de los equipos y maquinaria, construcciones y otros servicios forman parte de los actores indirectos en la cadena productiva de derivados lácteos.

Otro grupo de actores indirectos son las entidades de regulaciones, control que ejercen sobre estas microempresas en lo pertinente a factibilidad técnica legal, inspecciones, certificaciones y aprobación para el funcionamiento de estas microempresas, para garantizar la inocuidad de los productos que elaboran, la seguridad alimentaria y la calidad, así como los estándares y normas que promueve el INEN, MIPRO, y en gestión ambiental el Ministerio del Ambiente, en el ámbito tributario la entidad de control es el SRI.

2. Factores políticos legales

Tabla 23

Factores políticos legales

Factores políticos	<p>Actualmente existe una libre oferta y demanda de productos derivados lácteos, se aplica el régimen de fijación de precios solo en la leche pasteurizada y UHT y no en los otros productos que se comercializa en el mercado. Las entidades de gobierno como el MAGAP, MIPRO, tienen funciones orientadoras en la fijación de políticas para el desarrollo del sector de elaboración de lácteos.</p>
Factores legales	<p>El marco legal que rige en las diferentes fases de producción de leche y la elaboración de derivados lácteos está contenido por diferentes instrumentos legales, leyes, decretos, regulaciones, acuerdos, ordenanzas y otros, que son necesarios para el funcionamiento de este tipo de microempresas:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Constitución de la República en los artículos: 14 “Derechos a vivir en un ambiente sano”, art. 15 “provisión de tecnologías ambientalmente limpias,

art. 7, 72, 73 y 74 “Derechos de la naturaleza, art. 83 “Responsabilidad de respetar los derechos de la naturaleza”, art. 6 “de la autoridad sanitaria, sus competencias y responsabilidades, art. 95 “salud y seguridad ambiental”.

- Ley Orgánica de Salud Registro Oficial 423 del 22 de octubre del 2006
- Ley de Prevención y Control de la Contaminación Ambiental, a través del Texto Unificado de Legislación Secundaria Ambiental del Ministerio del Ambiente, Decreto Ejecutivo 3516 del 31 de marzo del 2003.
- Código Orgánico de Organización Territorial Autonomía y Descentralización (COOTAD); derechos de los gobiernos autónomos descentralizados provinciales, municipales y parroquiales, en la gestión territorial económica, social, ambiental con sujeción de políticas, regulaciones técnicas y control.
- Ordenanzas Municipales que ponen en vigencia la regulación de patentes municipales, permisos para el funcionamiento de las microempresas y su ámbito de aplicación. Leyes de régimen municipal, leyes de control de precios y calidad.
- Ley de Defensa del Consumidor
- Código de Salud decreto ejecutivo No. 188 de febrero 1971.

Elaborado por: El autor

3. Factores económicos

En la actualidad la industria alimenticia constituye un aporte importante en el sector manufacturero con el 54.50% y contribuye con el 7.7% en el PIB según cifras del Banco Central del Ecuador en el año 2016. Los gastos en alimentos y bebidas, constituyen del 25 al 30% en los hogares urbanos y en los rurales del 15 al 20%. Estos antecedentes sumado a las tendencias de consumo de alimentos saludables, hace atractiva la inversión en la producción de alimentos y bebidas en general.

La industria de alimentos y bebidas tiene importancia en la producción y desempeño de la economía local en la que las principales marcas competidoras de los microempresarios de lácteos son NESTLÉ, INALECSA, Lácteos TONI, UNILEVER, Lácteos San Antonio,

Rey Leche, ALPINA, entre los más importantes, así como un gran número de pequeñas empresas que compiten en ciertos nichos de mercado.

Las microempresas de producción de derivados lácteos en el cantón Montúfar tienen incidencia en la generación de empleo a nivel de cada eslabón de la cadena productiva que se dedican a la producción de la materia prima principal (ganadería), al transporte y comercialización. Esta cadena productiva ha generado alrededor de 910 microempresas localizadas en este cantón.

El sector microempresarial tiene incentivos como el impuesto a la renta actual que es del 22% y está en vigencia desde el año 2013 para el sector productivo en general, otro incentivo se relaciona a que las nuevas mipymes que se constituyan están exoneradas del pago del impuesto a la renta por 5 años.

4. Factores tecnológicos

En el sector de elaboración de derivados lácteos microempresarial del cantón Montúfar la tecnología es una de las debilidades más significativas y no están en relación a la innovación continua de los procesos de producción, embasamiento, etiquetado, control de calidad que presentan las grandes empresas como valor corporativo. El Ministerio de Industrias y Productividad, la Secretaria de calidad, y el INEN establecen el Reglamento Técnico Ecuatoriano RTE INEN 076:2013 “leche y productos lácteos” de conformidad con la Ley de Calidad y su Reglamento General, el Ministerio de Industrias y Productividad es la entidad rectora del sistema ecuatoriano de la calidad. El Acuerdo Ministerial es el No. 11446 del 25 de noviembre del 2011 publicado en el R.O No. 599 de noviembre 2011. Este reglamento técnico establece los requisitos que deben cumplir la leche y los productos derivados lácteos de animales bovinos y caprinos, con la finalidad de asegurar la inocuidad,

proteger la salud de los consumidores y evitar prácticas que pueden inducir al error en sus procesos productivos.

Otro de los aspectos tecnológicos importantes son las Buenas Prácticas de Manufactura (BPM) que está promoviendo el MIPRO a la manufactura en general y específicamente para alimentos procesados mediante decreto ejecutivo No. 3253 del 04 de noviembre del 2002. El INEN a través de la norma 2074 establece los requisitos de los productos a base de leche de vaca, generando lo siguiente:

- Quesos frescos NTE INEN 1528
- Quesos maduros NTE INEN 2604
- Bebidas lácteas (yogur y otros) NTE INEN 2564
- Para requisitos de rotulado esta la norma NTE INEN 022

5. Factores sociales

El consumo de productos lácteos y derivados en general está influenciado por un conjunto de factores referidos al contexto social como son: niveles socioeconómicos, preferencia de los consumidores, tipología de alimentación, niveles de consumo, producción, comercialización, oferta, demanda, y los niveles de comercio. El consumo de derivados lácteos está representado por diferentes segmentos de mercado que tienen preferencia y acceso económico para adquirir. Estos productos están disponibles en grandes supermercados, comisariatos, tiendas de barrio urbano y rural, y los precios son variados dependiendo de la marca, cantidad y tipo de envase, así como su presentación.

Las microempresas de elaboración de derivados lácteos tiene importancia estratégica en el crecimiento socioeconómico del aparato productivo del cantón Montúfar, estas unidades económicas contribuyen a la generación de empleo rural, al fortalecimiento del desarrollo

territorial, promueven actividades de generación de empleo e ingresos económicos para la población rural; siendo un efecto positivo en el desarrollo socioeconómico de las poblaciones rurales.

6. Factores ambientales

El Ministerio del Ambiente es el organismo rector, así como las unidades de gestión ambiental de los Gobiernos Provinciales y Cantonales, que efectúan un control en las actividades industriales que son identificadas según el Código Industrial Internacional Uniforme (CIIU). Generalmente la elaboración de productos lácteos genera potenciales riesgos, problemas ambientales asociados con sus procesos y el manejo de insumos que puede ocasionar impactos ambientales negativos al medio ambiente. Ante esta realidad el Ministerio del Ambiente del Ecuador como autoridad encargada del control de actividades ambientales en el país establece el Texto Unificado de Legislación Secundaria Ambiental (TULAS), con la finalidad de regular, controlar y evaluar los impactos ambientales que por su actividad económica y la naturaleza de sus procesos ocasionan las microempresas.

Entre los mecanismos de control están la Licencia Ambiental que es el permiso que otorga la autoridad ambiental competente a una persona natural o jurídica para la ejecución de un proyecto, obra o actividad económica. En ella se establece la obligatoriedad de cumplimiento de normativa ambiental aplicable por parte del regulado para prevenir, mitigar o corregir los efectos indeseables que puede causar al ambiente para las empresas que generan impactos ambientales menores o no significativos se requiere el Registro y Plan de Manejo Ambiental.

4.1.3. Matriz FODA

Con los resultados descriptivos del diagnóstico situacional interno y externo de los microempresarios de elaboración de derivados lácteos del cantón Montúfar, se estructuró la matriz FODA como herramienta de Análisis de las fortalezas, debilidades, oportunidades y amenazas, información relevante para la toma de decisiones del proceso de definición del producto financiero a través del Banco del Pacífico, sucursal Tulcán dirigido a este grupo social.

Tabla 24

Matriz FODA

Fortalezas	Debilidades
<ol style="list-style-type: none"> 1. Los productos de derivados de lácteos que elaboran son de aceptable calidad 2. Los productores disponen de la materia prima principal (leche cruda) 3. La ubicación de las microempresas están en el sector rural 4. Existe un compromiso microempresarial consolidado entre los productores de derivados de lácteos. 	<ol style="list-style-type: none"> 1. Problemas de baja productividad y competitividad 2. Débil capacidad tecnológica 3. Detrimento en el desarrollo de nuevos productos 4. Informalidad en la gestión microempresarial y productiva 5. Baja gestión empresarial, organizacional, administrativa 6. La mayoría de las microempresas no disponen de registros sanitarios de sus productos 7. Restricciones en el acceso a créditos específicos 8. Baja cualificación del personal administrativo, operativo
Oportunidades	Amenazas
<ol style="list-style-type: none"> 1. Existen mercados potenciales locales y nacionales 2. La asociatividad productiva dentro 	<ol style="list-style-type: none"> 1. Competencia de las grandes empresas y marcas de productos de derivados lácteos

de la cadena de valor e incremento de la productividad	2. Campañas publicitarias costosas de la competencia
3. Mejoramiento de gestión empresarial en los procesos de producción, administración	3. Competencia consolidada en el mercado, a través de sus productos y marcas.
4. Tecnologías adecuadas a sus niveles de producción	4. Cambios en las políticas de legislación, regulación, comercialización de productos derivados lácteos
5. Existencia de programas de asistencia técnica y capacitación	5. Certificaciones de las normas ISO de las empresas competidoras
6. Fuentes de financiamiento privado y público	

Fuente: Investigación directa
Elaborado por: El autor

1. Cruces estratégicos FO, FA, DO, DA

Tabla 25

Cruces estratégicos FO, FA, DO, DA

Fortalezas y oportunidades (FO)	Fortalezas y amenazas (FA)
F1-O1. Negociar mediante alianzas estratégicas comerciales directamente con los comisariatos, supermercados, otros, la venta de sus productos.	F3-A3. Participar en ferias locales, provinciales, regionales, nacionales de gastronomía – productos lácteos- derivados en forma asociativa para buscar nuevos mercados y evitar los intermediarios.
F3-O5. Realizar acuerdos con entidades como el Ministerio de Industrias y Productividad, Secretaria Técnica de Capacitación, Gobierno Autónomo Descentralizado del cantón, para establecer talleres de capacitación de los procesos de producción, gestión empresarial, compras públicas, calidad y otros.	F4-A1. Gestionar políticas, programas con el INEC, PROECUADOR, Ministerio de Salud para obtener los registros sanitarios, etiquetado, semáforo nutricional de sus productos.
Debilidades y oportunidades (DO)	Debilidades y amenazas (DA)
D5-O5. Desarrollar talleres de capacitación con el Gobierno Autónomo Descentralizado	D3-A1. Aplicar acciones de innovación de nuevos productos de acuerdo a las

del cantón, Ministerio de Industrias y Productividad, Secretaria Técnica de Capacitación y otras entidades, en temas de gestión empresarial, administración por procesos, normas de calidad, productividad y competitividad.

D7-O6. Definir alianzas estratégicas con entidades financieras para viabilizar el acceso a productos, servicios financieros que fomente el crecimiento y desarrollo microempresarial.

D8.-A4. Formular una alianza estratégica con el SECAP para oficializar la certificación de competencias profesionales en la elaboración de derivados lácteos con el personal de las microempresas promoviendo el mayor desempeño del talento humano y la gestión de estas unidades económicas.

Fuente: Investigación directa
Elaborado por: El autor

4.2. Estudio de mercado

El estudio de mercado es un componente importante que permitió definir la oferta de productos financieros, las entidades financieras que se han vinculado con los productores de derivados lácteos del cantón Montúfar, la demanda crediticia que tiene este sector microempresarial, ubicando en forma sistémica el mercado potencial, la demanda efectiva que tendrá la agencia del Banco del Pacífico de la ciudad de Tulcán en las operaciones de productos crediticios dirigido a estos microempresarios. Para obtener la información del estudio de mercado se aplicó la técnica de la encuesta que permitió detectar los niveles de oferta y medir la demanda de productos financieros, información que se recolectó con el formato establecido.

4.2.1. Análisis e interpretación de la encuesta aplicada a los productores de derivados lácteos del cantón Montúfar.

1. ¿Dispone usted actualmente de alguna de línea de crédito exclusiva en alguna entidad financiera?

Tabla 26

Línea de crédito

LINEA DE CREDITO

Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
54	20,0	20,0	20,0
216	80,0	80,0	100,0
270	100,0	100,0	

Fuente: Investigación de campo
Elaborado por: El autor

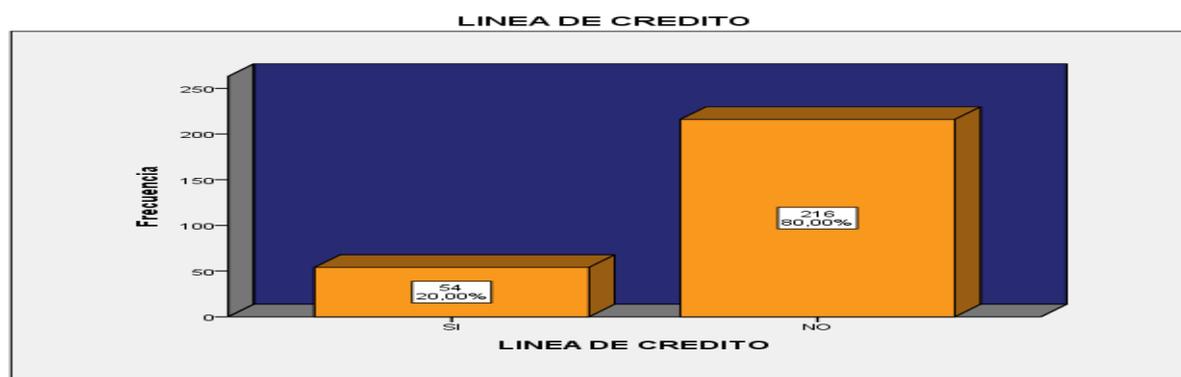


Figura 23 Línea de crédito

Fuente: Investigación de campo
Elaborado por: El autor

Análisis

Los resultados de la encuesta muestran que un pequeño porcentaje de los productores de derivados lácteos tienen una línea de crédito en una entidad financiera. El sector microempresarial especialmente agropecuario y agroindustrial requiere para su operatividad de acceso a créditos para promover el desarrollo integral de la generación de empleo, desarrollo local y aprovechamiento productivo de la oferta crediticia de las entidades financieras.

2. ¿En qué entidad financiera tiene alguna línea de crédito?

Tabla 27

Entidades financieras

		ENTIDADES FINANCIERAS			
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	BANCO PICHINCHA	17	6,3	6,3	6,3
	BANECUADOR	10	3,7	3,7	10,0
	COOP DE AHORRO Y CREDITO TULCAN	14	5,2	5,2	15,2
	COOP DE AHORRO Y CREDITO IMBABURAPACK	6	2,2	2,2	17,4
	COOP DE AHORRO Y CREDITO PABLO MUÑOZ VEGA	7	2,6	2,6	20,0
	NINGUNA	216	80,0	80,0	100,0
	Total	270	100,0	100,0	

Fuente: Investigación de campo
Elaborado por: El autor

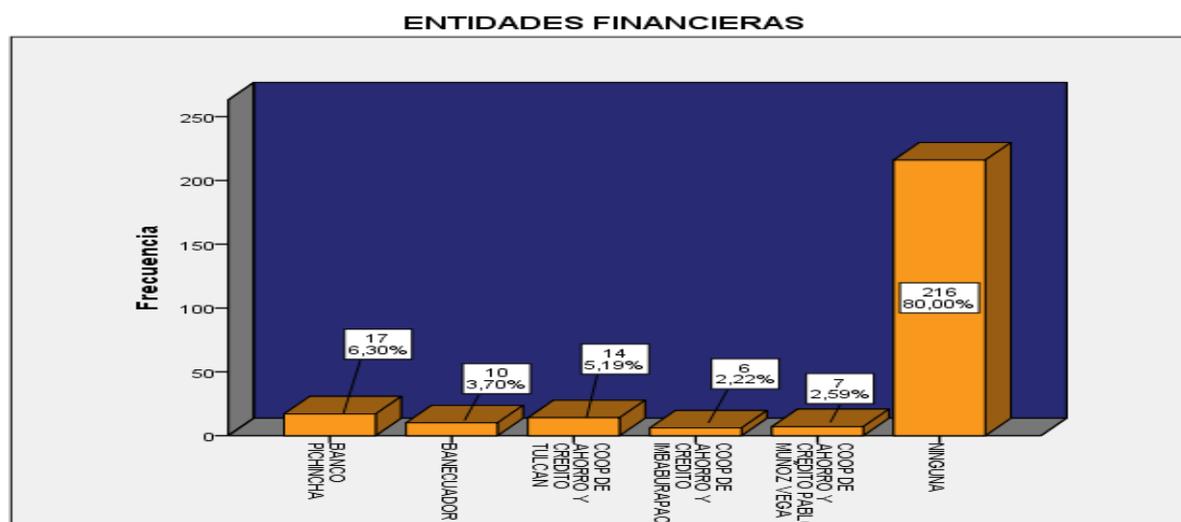


Figura 24 Entidades financieras

Fuente: Investigación de campo
Elaborado por: El autor

Análisis

Las entidades financieras que ofertan créditos a este sector microempresarial son principalmente, el Banco del Pichincha a través de su programa CREDIFE, Cooperativa de Ahorro y Crédito Tulcán, BanEcuador, entre las más importantes que han atendido a este sector agroindustrial del cantón Montúfar.

3. ¿Qué tipo de producto financiero requiere usted?

Tabla 28

Tipo de producto financiero

			TIPO DE PRODUCTO FINANCIERO			
Válido			Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
	CREDITO DE CONSUMO	DE	7	2,6	2,6	2,6
	MICROCREDITO		229	84,8	84,8	87,4
	CREDITO EMPRESARIAL		16	5,9	5,9	93,3
	PYMES		10	3,7	3,7	97,0
	OTROS		8	3,0	3,0	100,0
	Total		270	100,0	100,0	

Fuente: Investigación de campo
Elaborado por: El autor

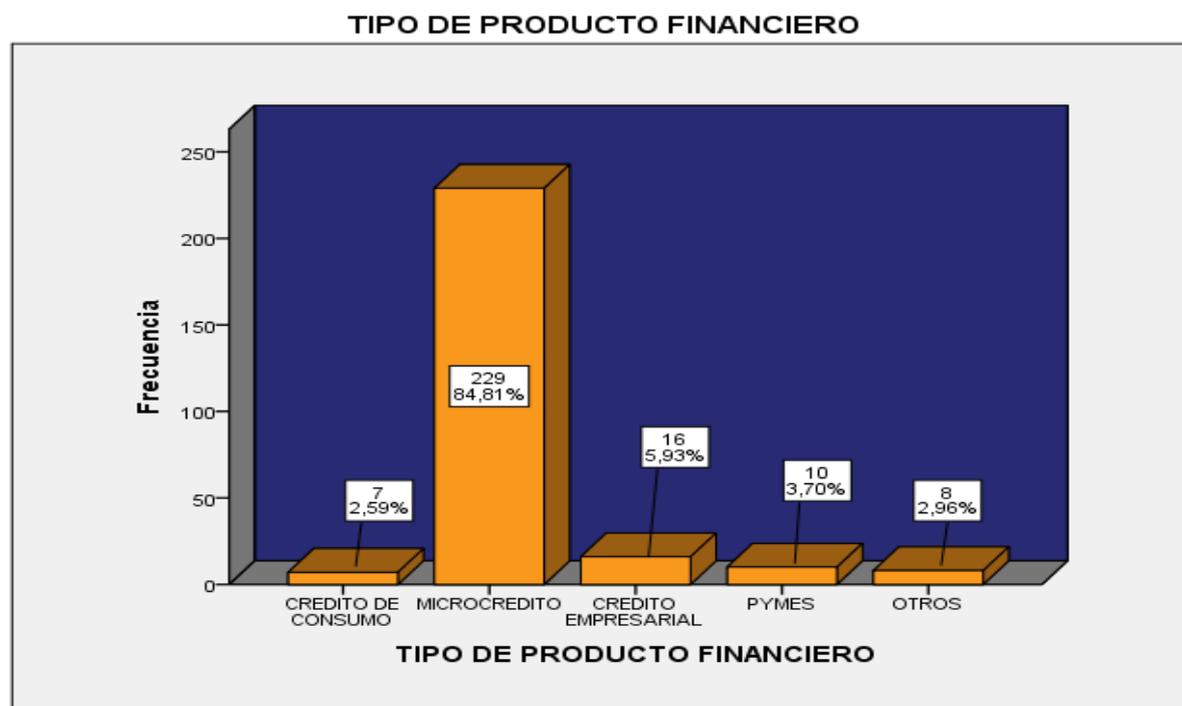


Figura 25 Tipo de producto financiero

Fuente: Investigación de campo
Elaborado por: El autor

Análisis

La mayoría de los encuestados sostienen que el producto financiero que requieren es el microcrédito, para cubrir sus necesidades de crédito, sustentados en sus niveles de operación que les permita destinar a inversiones fijas, capital de trabajo principalmente.

4. Al diseñarse un producto financiero específico para los productores de derivados lácteos en una Institución financiera, ¿Qué posibilidades tiene de acceder a este producto?

Tabla 29

Producto específico

		PRODUCTO ESPECIFICO			Porcentaje acumulado
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	
Válido	ALTA	190	70,4	70,4	70,4
	MEDIA	64	23,7	23,7	94,1
	BAJA	16	5,9	5,9	100,0
	Total	270	100,0	100,0	

Fuente: Investigación de campo
Elaborado por: El autor

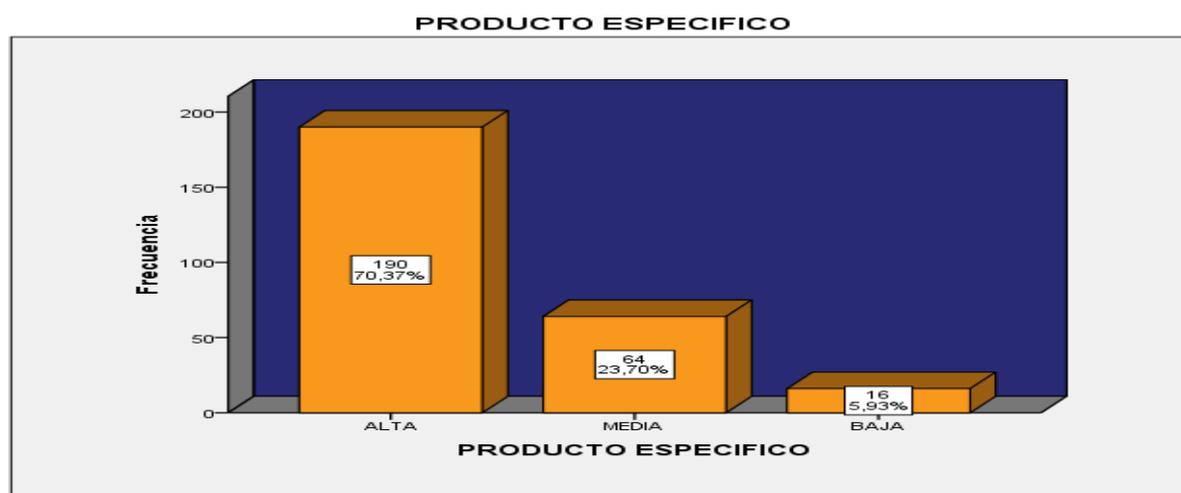


Figura 26 Producto específico

Fuente: Investigación de campo
Elaborado por: El autor

Análisis

La mayoría de los microempresarios manifiestan que tienen alta posibilidad de acceder a un producto financiero que sea exclusivo para este sector. Los microempresarios desean acceder a soluciones de créditos a corto y largo plazo que estén diseñadas para satisfacer sus necesidades particulares de financiamiento de inversiones del capital y el crecimiento de sus microempresas.

5. ¿Cuál sería el monto que usted requiere de un crédito?

Tabla 30

Monto de crédito

		MONTO DE CREDITO			
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	DE 5000 A 10000	123	45,6	45,6	45,6
	DE 10000 A 15000	119	44,1	44,1	89,6
	DE 15000 A 20000	18	6,7	6,7	96,3
	>20000	10	3,7	3,7	100,0
	Total	270	100,0	100,0	

Fuente: Investigación de campo
Elaborado por: El autor

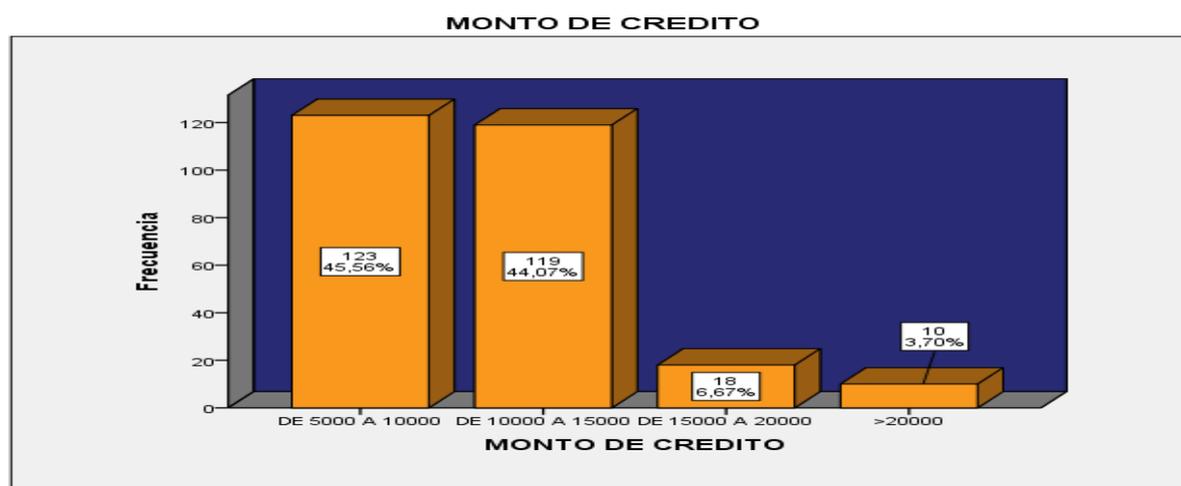


Figura 27 Monto de crédito

Fuente: Investigación de campo
Elaborado por: El autor

Análisis

La mayoría de los encuestados sostienen que el monto que ellos requieren generalmente de un crédito es de \$5.000 a \$10.000, otro porcentaje importante manifiesta que es de \$10.000 a \$15.000 y muy pocos de \$15.000 a \$20.000. Estos valores deberán ser considerados para la operación de los montos de los créditos que otorgará una Institución financiera.

6. ¿En qué emplearía el crédito recibido?

Tabla 31

Destino del crédito

		DESTINO DEL CREDITO			
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	ADECUACIONES, CONSTRUCCIONES	90	33,3	33,3	33,3
	CAPITAL DE TRABAJO	86	31,9	31,9	65,2
	DESARROLLO NUEVOS PRODUCTOS	41	15,2	15,2	80,4
	MEJORAMIENTO DE MAQUINARIA	46	17,0	17,0	97,4
	OTROS	7	2,6	2,6	100,0
	Total	270	100,0	100,0	

Fuente: Investigación de campo
Elaborado por: El autor

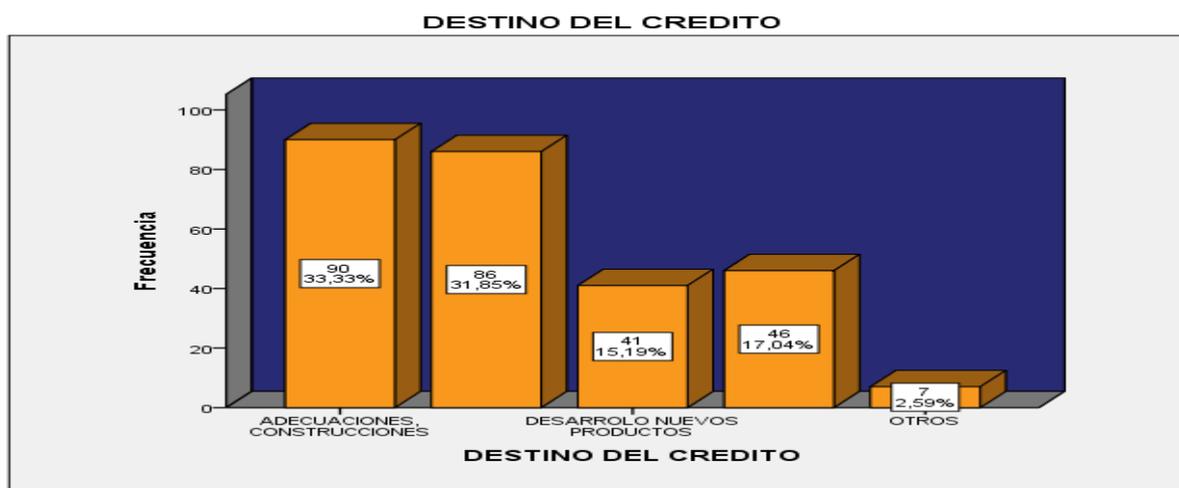


Figura 28 Empleo del crédito

Fuente: Investigación de campo
Elaborado por: El autor

Análisis

El destino de los créditos de los microempresarios es para la adecuación, ampliación o construcción civil, capital de trabajo, desarrollo y mejoramiento de maquinaria y equipo entre los más representativos, mientras que otra parte sostiene que utilizarán el crédito para el desarrollo de nuevos productos. De esta manera el programa crediticio deberá adaptarse a estas necesidades, considerando los distintos tipos y tamaños de las microempresas.

7. ¿Para qué tiempo desearía que se le otorgue el crédito?

Tabla 32

Tiempo de crédito

		TIEMPO DE CREDITO			
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	DE 1 A 2 AÑOS	94	34,8	34,8	34,8
	DE 2 A 3 AÑOS	77	28,5	28,5	63,3
	DE 3 A 4 AÑOS	40	14,8	14,8	78,1
	DE 4 A 5 AÑOS	25	9,3	9,3	87,4
	DE 5 A 6 AÑOS	19	7,0	7,0	94,4
	> A 6 AÑOS	15	5,6	5,6	100,0
	Total	270	100,0	100,0	

Fuente: Investigación de campo
Elaborado por: El autor



Figura 29 Tiempo del crédito

Fuente: Investigación de campo
Elaborado por: El autor

Análisis

Un alto porcentaje de los encuestados requieren que el crédito sea para 3 y 5 años, muy pocos desean que sea para 7 y 10 años. Generalmente la tabla de amortización de los créditos se elabora en base exclusivamente a los ingresos generados por las microempresas, la evidencia en la composición de los activos, pasivos y patrimonio, en el que se demuestre la condición del sujeto del crédito y la factibilidad económica, financiera que fundamente el acceso al crédito.

8. ¿Cuál considera usted que es su capacidad de pago mensual de reembolso del crédito?

Tabla 33

Capacidad de pago

		CAPACIDAD DE PAGO			
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	DE 100 A 200	66	24,4	24,4	24,4
	DE 300 A 400	88	32,6	32,6	57,0
	DE 500 A 600	55	20,4	20,4	77,4
	DE 700 A 800	38	14,1	14,1	91,5
	>800	23	8,5	8,5	100,0
	Total	270	100,0	100,0	

Fuente: Investigación de campo
Elaborado por: El autor

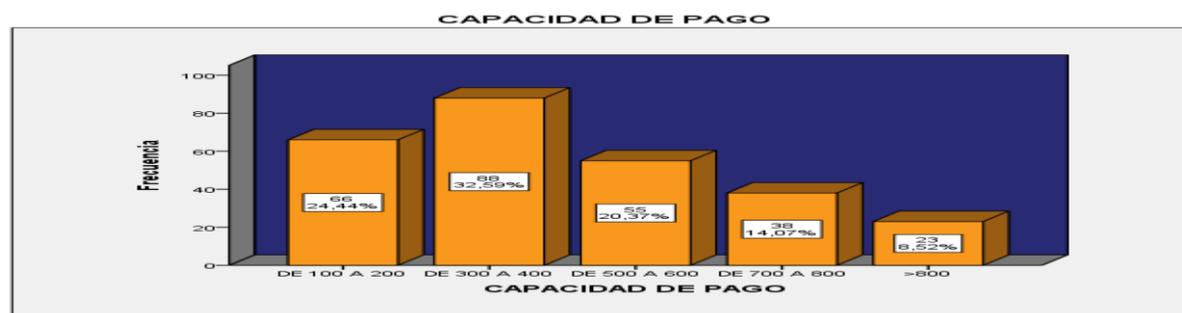


Figura 30 Capacidad de pago

Fuente: Investigación de campo
Elaborado por: El autor

Análisis

Un alto porcentaje de los microempresarios están en condiciones de cancelar mensualmente por un crédito de \$300.00 a \$499.00 y de \$500.00 a \$699.00 respectivamente, mientras un pequeño porcentaje pueden pagar cuotas mayores a \$699.00. En el manejo de cartera de créditos es importante que las entidades financieras dividan sus segmentos de mercado, para la calificación de los deudores de acuerdo al tipo de crédito y al riesgo que corresponda. La calificación del riesgo reflejara la relación del deudor y contribuirá al monto de su crédito.

9. ¿Cómo se debería dar a conocer el producto financiero?

Tabla 34

Dar a conocer el producto final

DAR A CONOCER EL PRODUCTO FINANCIERO

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	PAGINA WEB	65	24,1	24,1	24,1
	DIPTICOS	46	17,0	17,0	41,1
	VISITA ASESOR	99	36,7	36,7	77,8
	ATENCION AGENCIA BANCO	60	22,2	22,2	100,0
	Total	270	100,0	100,0	

Fuente: Investigación de campo

Elaborado por: El autor

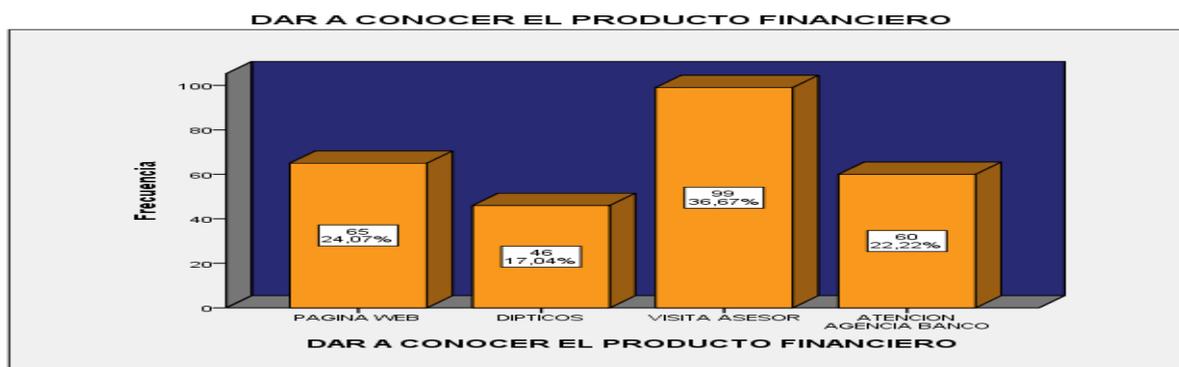


Figura 31 Difusión del producto financiero

Fuente: Investigación de campo

Elaborado por: El autor

Análisis

En su mayoría los microempresarios consideran que la Instrucción financiera debe dar a conocer su producto financiero mediante la visita del asesor de crédito a la microempresa, otros manifiestan que debe ser por medio de la página web de la entidad, atención en la agencia del banco, y muy pocos por medio de dípticos. Mediante la aplicación de políticas y procedimientos de comunicación que contribuya a la difusión del producto financiero con su mercado meta, para obtener eficiencia, eficacia de las operaciones y cumplimiento de resultados propuestos.

4.2.2. Análisis de la oferta

La oferta de servicios y productos financieros está representada por las entidades financieras localizadas en el cantón Montúfar que son las siguientes:

Tabla 35

Entidades financiera localizadas en el cantón Montúfar

Entidades financieras	Productos financieros
Banco del Pichincha (CREDIFE)	Microcréditos para planta, propiedad y equipo, capital operativo de trabajo
Cooperativa de Ahorro y Crédito Tulcán	<ul style="list-style-type: none"> • Créditos de consumo • Microcrédito comercial • Crédito para viviendas
Cooperativa de Ahorro y Crédito San Gabriel Cía. Ltda.	<ul style="list-style-type: none"> • Crédito hipotecario • Crédito comercial • Microcrédito
Cooperativa de Ahorro y Crédito Acción Imbaburapack	<ul style="list-style-type: none"> • Crédito para consumo • Microcrédito productivo • Crédito para vivienda
Cooperativa de Ahorro y Crédito Pablo Muñoz Vega Ltda.	<ul style="list-style-type: none"> • Crédito de consumo • Microcrédito asociativo • Crédito comercial
BanEcuador	<ul style="list-style-type: none"> • Crédito agropecuario • Crédito agroindustrial • Crédito para las artesanías • Crédito para la pequeña industria

Fuente: Investigación directa

Del Análisis de las encuestas aplicadas a los productores de derivados lácteos del cantón Montúfar en la pregunta 2 se determina que tienen una línea de crédito en las siguientes entidades financieras.

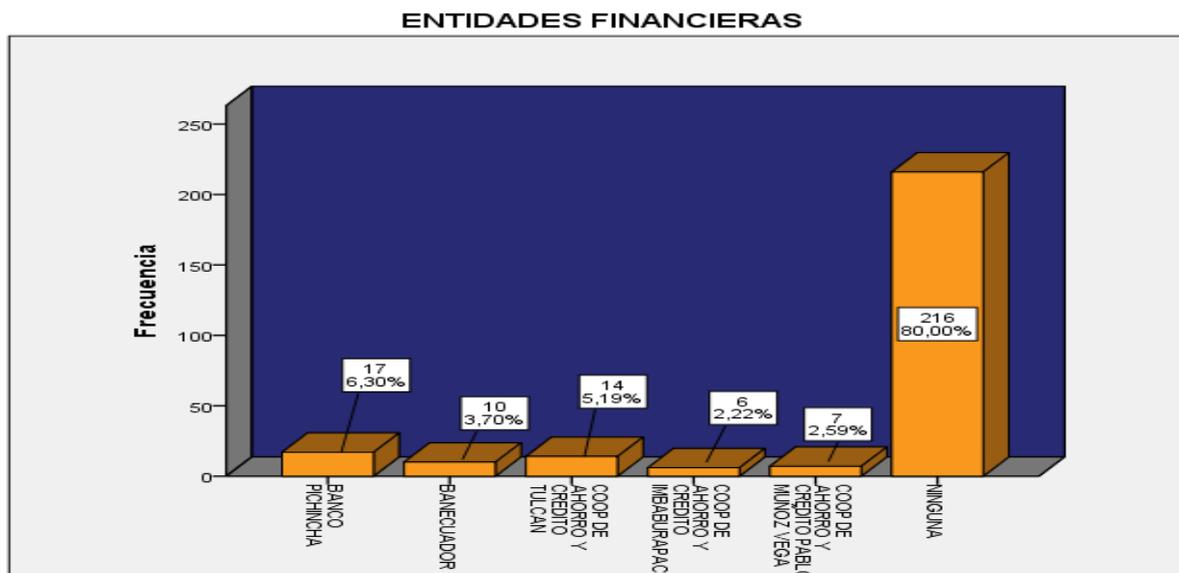


Figura 32 Línea de crédito

Fuente: Investigación de campo
Elaborado por: El autor

De esta información se puede resaltar que la entidad de mayor preferencia para este segmento (productores de derivados lácteos) es el Banco del Pichincha con el 33%, Cooperativa de Ahorro y Crédito Tulcán con el 28%, y BanEcuador con el 21% entre las más representativas, el mayor porcentaje 80% a la fecha no tienen una línea de crédito vigente.

1. Oferta actual

La oferta actual de productos financieros dirigida a los productores de derivados lácteos del cantón Montúfar se estableció a través de la información de las encuestas aplicadas en la pregunta No. 1 en la que el 20% de esta población tiene una línea de crédito en las entidades financieras de esta localidad, lo que corresponde a 182 créditos (910 productores que es el universo total * 20%).

2. Proyección de la Oferta

La oferta proyectada de productos financieros de este sector microempresarial se estableció considerando la oferta actual que es de 182 créditos en el año 2016 y el crecimiento en unidades microempresariales de la actividad económica agroindustrial en el

cantón Montúfar que del año 2011 – 2016 fueron 15 microempresas lo que significa un crecimiento en este periodo del 1.64%, información obtenida del Plan de Desarrollo y Ordenamiento Territorial de este cantón 2015 - 2023. Con estos datos referenciales se proyectó la demanda con la siguiente ecuación:

$$Mn = Mo(1 + t)^n$$

Nomenclatura:

Mn = Oferta futura

Mo = Oferta actual (año 2016)

n = años proyectados

1 = constante

t = Tasa de crecimiento

Tabla 36
Oferta proyectada

Años	Número de créditos o productos financieros
2017	185
2018	188
2019	191
2020	194
2021	197

Fuente: Investigación Directa

Elaborado por: el autor

4.2.3. Análisis de la demanda

La demanda de productos financieros (créditos) del sector microempresarial de derivados lácteos del cantón Montúfar se sustenta en los datos recolectados de las encuestas aplicadas a los propietarios de estas unidades económicas en la pregunta No. 4 en la que el 70.29% de los encuestados tienen alta probabilidad de acceder al producto financiero que ofertan las entidades financieras que significa 640 créditos (910 productores * 70.29%).

1. Proyección de la demanda

Una vez obtenida la demanda actual que es de 640 créditos para el año 2016 se proyectó la demanda con la misma tasa de crecimiento de la oferta que es del 1.64% y para que exista correlación directa se utilizó la misma fórmula de cálculo.

$$Mn = Mo(1 + t)^n$$

Nomenclatura:

Mn = Demanda futura

Mo = Demanda actual (año 2016)

n = años proyectados

1 = constante

t = Tasa de crecimiento

Tabla 37

Demanda proyectada

Años	Número de créditos o productos financieros
2017	650
2018	661
2019	672
2020	683
2021	694

Fuente: Investigación Directa

Elaborado por: el autor

2. Balance oferta – demanda

Una vez definida la oferta y la demanda proyectada en número de créditos se obtuvo la demanda insatisfecha que actualmente tienen los microempresarios de elaboración de derivados lácteos del cantón Montúfar.

Tabla 38**Balance oferta – demanda**

Año	Oferta proyectada en número de créditos	Demanda proyectada en número de créditos	Demanda potencial a satisfacer número de créditos
2017	185	650	465
2018	188	661	473
2019	191	672	481
2020	194	683	499
2021	197	694	497

Fuente: Proyección Oferta – Demanda

Elaborado por: el autor

La demanda potencial a satisfacer es el mercado meta o efectivo que tiene la agencia del Banco del Pacífico localizada en la ciudad de Tulcán y que tiene la posibilidad de hacer efectiva en sus operaciones crediticias.

4.2.4. Tasas de interés

Las tasas de interés referenciales y máximas anuales de los productos financieros que tienen relación con la investigación son las que mantiene el Banco Central del Ecuador (BCE).

Tabla 39**Tasas de interés**

Segmento de Crédito	Activa Ref.	Activa Máxima
Productivo Empresarial	9.24%	10.21%
Productivo PYMES	11.74%	11.83%
Consumo ordinario	16.79%	17.30%
Microcrédito Minorista	27.95%	30.50%
Microcrédito acumulación simple	24.83%	27.50%
Microcrédito de Acumulación Ampliada	21.40%	25.50%

Fuente: Reporte de tasas de interés del BCE Julio 2017

Respuesta a las preguntas directrices

Con los resultados de las encuestas aplicadas a los microempresarios de derivados lácteos del cantón Montúfar, provincia del Carchi, se estableció el cruce estratégico en el sistema SPSS como un proceso que permitió determinar la frecuencia y los respectivos porcentajes, en relación con las preguntas directrices de la investigación.

- ¿Cómo enfrentan los microempresarios de producción de derivados de lácteos los requerimientos de financiamiento?

Tabla 40

Cruce estratégico DIFICULTADES PARA EXPANSION*ORIGEN DE RECURSOS

Cruce estratégico DIFICULTADES PARA EXPANSION*ORIGEN DE RECURSOS

Recuento

			ORIGEN DE RECURSOS			Total
			RECURSOS PROPIOS	CREDITO	MIXTO (PROPIO Y CREDITO)	
DIFICULTADES PARA EXPANSION	ACCESO AL CREDITO		37	57	36	130
	COMERCIALIZACION		3	8	12	23
	COMPETENCIA DE EMPRESAS GRANDES		6	9	11	26
	MARCAS DE PRODUCTOS EN EL MERCADO		11	16	18	45
	TECNOLOGIA		15	16	15	46
Total			72	106	92	270

Fuente: Investigación de campo
Elaborado por: El autor

Los microempresarios han enfrentado los requerimientos de financiamiento para la implementación de sus unidades productivas de derivados lácteos, a través de crédito con el 39.26%, mixto que significa aportes propios y vía crédito el 34.07% y por recursos propios el 26.67%.

- ¿Qué dificultades tienen los microempresarios de producción de derivados lácteos para acceder a créditos financieros?

Tabla 41**Cruce estratégico DIFICULTADES PARA EXPANSION*DIFICULTADES PARA ACCESO A CREDITO**

Cruce estratégico DIFICULTADES PARA EXPANSION*DIFICULTADES PARA ACCESO A CREDITO

Recuento

			DIFICULTADES PARA ACCESO A CREDITO					
			REQUISITOS	GARANTIAS	TASA DE INTERES	DEMORAS	OTROS	Total
DIFICULTADES PARA EXPANSION	ACCESO AL CREDITO	AL	39	42	13	29	7	130
	COMERCIALIZACION		4	7	9	3	0	23
	COMPETENCIA DE EMPRESAS GRANDES	DE	6	10	4	6	0	26
	MARCAS DE PRODUCTOS EN EL MERCADO	DE	9	13	12	11	0	45
	TECNOLOGIA		11	12	8	13	2	46
Total			69	84	46	62	9	270

Fuente: Investigación de campo
Elaborado por: El autor

El cuadro de cruce estratégico de la variable dificultades que tienen los empresarios de producción de derivados lácteos para acceder a créditos financieros, establece que la garantía es la dificultad más significativa con un 38.36%, los requisitos que exigen las entidades financieras corresponde al 20.55%, la demora en la adjudicación del crédito es el 21.46%, las tasas de interés representan el 15.53% y otros aspectos el 4.11%.

- ¿Qué alternativas de financiamiento pueden plantearse para cubrir esa necesidad?

Tabla 42

Cruce estratégico TIPO DE PRODUCTO FINANCIERO*MONTO DE CREDITO

Cruce estratégico TIPO DE PRODUCTO FINANCIERO*MONTO DE CREDITO

Recuento

TIPO DE PRODUCTO FINANCIERO	DE CREDITO DE	MONTO DE CREDITO				Total
		DE 5000 A 10000	DE 10000 A 15000	DE 15000 A 20000	>20000	
		0	2	1	4	
	CONSUMO					
	MICROCREDITO	123	104	2	0	229
	CREDITO EMPRESARIAL	0	7	6	3	16
	PYMES	0	6	4	0	10
	OTROS	0	0	5	3	8
Total		123	119	18	10	270

Fuente: Investigación de campo
Elaborado por: El autor

Las entidades financieras ofertan diferentes categorías de créditos, siendo la que más aceptación en los microempresarios de derivados lácteos el microcrédito con el 84.81%, equivalente a 229 personas.

Es importante también conocer la relación entre el tipo de producto financiero y el tiempo del crédito.

Tabla 43**Cruce estratégico TIPO DE PRODUCTO FINANCIERO*TIEMPO DE CREDITO****Cruce estratégico TIPO DE PRODUCTO FINANCIERO*TIEMPO DE CREDITO**

Recuento

TIPO DE PRODUCTO FINANCIERO	DE CREDITO DE CONSUMO	TIEMPO DE CREDITO						Total
		DE 1 A 2 AÑOS	DE 2 A 3 AÑOS	DE 3 A 4 AÑOS	DE 4 A 5 AÑOS	DE 5 A 6 AÑOS	> A 6 AÑOS	
	DE CREDITO DE CONSUMO	0	0	0	2	1	4	7
	MICROCREDITO	94	76	37	16	6	0	229
	CREDITO EMPRESARIAL	0	0	3	3	5	5	16
	PYMES	0	0	0	4	4	2	10
	OTROS	0	1	0	0	3	4	8
Total		94	77	40	25	19	15	270

Fuente: Investigación de campo
 Elaborado por: El autor

Las entidades financieras ofertan diferentes categorías de créditos, a diferentes plazos el de 1 a 2 años el más solicitado en los microempresarios de derivados lácteos el microcrédito con el 34,81%, equivalente a 94 personas.

Tabla 44**Cruce estratégico TIPO DE PRODUCTO FINANCIERO*DESTINO DEL CREDITO****Cruce estratégico TIPO DE PRODUCTO FINANCIERO*DESTINO DEL CREDITO**

Recuento

TIPO PRODUCTO FINANCIERO	DE CREDITO	DE	DESTINO DEL CREDITO					Total
			ADECUACIONES, CONSTRUCCIONES	CAPITAL DE TRABAJO	DESARROLLO NUEVOS PRODUCTOS	MEJORAMIENTO DE MAQUINARIA	OTROS	
	CONSUMO		0	0	0	0	7	7
	MICROCREDITO		90	86	41	12	0	229
	CREDITO EMPRESARIAL		0	0	0	16	0	16
	PYMES		0	0	0	10	0	10
	OTROS		0	0	0	8	0	8
Total			90	86	41	46	7	270

Fuente: Investigación de campo

Elaborado por: El autor

El tipo de producto financiero siempre estará relacionado con el destino del crédito, de la investigación realizada se puede obtener que el 33,33% requieren financiamiento para realizar adecuaciones y ampliaciones de su planta, un 31,85% requiere financiamiento destinado para capital de trabajo.

Tabla 45**Cruce estratégico TIPO DE PRODUCTO FINANCIERO*CAPACIDAD DE PAGO****Cruce estratégico TIPO DE PRODUCTO FINANCIERO*CAPACIDAD DE PAGO**

Recuento

TIPO DE PRODUCTO FINANCIERO	DE CREDITO DE CONSUMO	CAPACIDAD DE PAGO					Total
		DE 100 A 200	DE 300 A 400	DE 500 A 600	DE 700 A 800	>800	
		0	0	0	3	4	7
	MICROCREDITO	66	88	52	23	0	229
	CREDITO EMPRESARIAL	0	0	0	6	10	16
	PYMES	0	0	0	3	7	10
	OTROS	0	0	3	3	2	8
Total		66	88	55	38	23	270

Fuente: Investigación de campo

Elaborado por: El autor

Para el tipo de producto financiero más requerido que es el Microcrédito el porcentaje de personas más alto, con un 32,59% se ubica entre 300,00 a 400, USD

Tabla 46

Cruce estratégico TIPO DE PRODUCTO FINANCIERO* DAR A CONOCER EL PRODUCTO FINANCIERO

Cruce estratégico TIPO DE PRODUCTO FINANCIERO* DAR A CONOCER EL PRODUCTO FINANCIERO

TIPO PRODUCTO FINANCIERO	DE CREDITO CONSUMO	DE Recuento	DAR A CONOCER EL PRODUCTO FINANCIERO				Total
			PAGINA WEB	DIPTI COS	VISITA ASESOR	ATENCIÓN AGENCIA BANCO	
		Recuento	2	3	1	1	7
		% del total	0,7%	1,1%	0,4%	0,4%	2,6%
	MICROCREDITO	Recuento	52	35	89	53	229
		% del total	19,3%	13,0%	33,0%	19,6%	84,8%
	CREDITO EMPRESARIAL	Recuento	4	5	4	3	16
		% del total	1,5%	1,9%	1,5%	1,1%	5,9%
	PYMES	Recuento	7	2	1	0	10
		% del total	2,6%	0,7%	0,4%	0,0%	3,7%
	OTROS	Recuento	0	1	4	3	8
		% del total	0,0%	0,4%	1,5%	1,1%	3,0%
Total		Recuento	65	46	99	60	270
		% del total	24,1%	17,0%	36,7%	22,2%	100,0%

Fuente: Investigación de campo

Elaborado por: El autor

Según las encuestas realizadas se concluye que el 36, 67% prefiere una vista del asesor de crédito directamente al sitio de trabajo del microempresario.

CAPÍTULO V

5. PROPUESTA

5.1. Introducción

Las micro finanzas son un elemento clave en el mejoramiento de las pequeñas y medianas unidades productivas, por ser una modalidad de financiamiento en expansión en el país. Es considerado como un elemento esencial para el fomento, desarrollo productivo, aumentar el nivel de capital, transferencia de tecnología, equipamiento, certificaciones. Para el análisis del caso práctico de la propuesta del producto financiero “Microcrédito”, la entidad financiera que dio apertura fue el Banco del Pacífico, entidad que tiene un enfoque innovador para financiar a este target formalizando el acceso, otorgamiento y otros servicios financieros que por su situación de informalidad, localización rural de estos microempresarios no pueden acceder al financiamiento convencional.

El microcrédito permitirá cumplir al Banco del Pacífico con su filosofía de modernización y compromiso de responsabilidad social, garantizando una operación eficiente, eficaz y servicio de calidad para un segmento importante local como son los microempresarios de elaboración de productos lácteos.

5.2. Direccionamiento estratégico de la Agencia del Banco del Pacífico en Tulcán

5.2.1. Misión

Contribuir al desarrollo del país con responsabilidad social, mediante un modelo de negocio que genere la oferta oportuna y competitiva de servicios financieros de calidad, el

compromiso ético, la excelencia operacional y el recurso humano capaz y motivado; creando valor para nuestros clientes, colaboradores y accionistas.

5.2.2. Visión

Ser una organización rentable, flexible y moderna, líder en servicios financieros de calidad, sobre la base de prácticas éticas y estándares internacionales de eficiencia.

5.2.3. Valores corporativos y principios de actuación

- Compromiso
- Transparencia
- Respeto
- Responsabilidad
- Trabajo en equipo
- Mejoramiento continuo
- Honestidad
- Reconocimiento a las personas
- Excelencia y vocación en el servicio
- Legalidad
- Solidaridad
- Tolerancia
- Lealtad e integridad

5.2.4. Principales productos y servicios

Para satisfacer las necesidades y expectativas de los segmentos de clientes el Banco del Pacífico tiene los siguientes productos y servicios:

Productos:

- Cuenta de ahorro
- Cuenta corriente

Créditos:**Para personas:**

- Crédito Pacífico
- Cartas de Garantía
- Crédito Estudios Pacífico
- Tu Casa Pacífico
- Hipoteca 8
- Hipoteca Triple Plus Pacífico
- Hipotecario Común
- Construye con el Pacífico

Para empresas:

- Crédito Empresarial
- Cartas de Garantía
- Tarjeta Empresarial
- Pyme Pacífico
- Desarrollo Empresarial

Servicios:

- Tarjeta PacifiCard Debito
- Asistencias

- Casillero de correspondencia
- Casilleros de seguridad
- Orden permanente de pago
- Impuestos fiscales
- Pago de aportes al IESS
- Pacífico informa
- Transferencias interbancarias
- Transferencia automática de foros
- Orden de no Pago
- Pago de servicios con debito a cuenta
- Depósitos codificados
- Cuenta lista
- Data móvil

5.3. Producto financiero (Microcrédito Pacífico)

La concesión de créditos se sustenta en el diagnóstico y estudio de mercado aplicado a los productores de derivados lácteos del cantón Montúfar, estableciéndose la realidad de estas microempresas y aplicar procesos operativos eficientes, oportunos basados en factores de endeudamiento, capacidad de pago, solvencia de los clientes y administrar en forma óptima el riesgo crediticio de la cartera.

La metodología de la cartera de microcréditos permitirá a los clientes apalancar el crecimiento de sus actividades económicas (negocios) a través de créditos con montos y plazos que dinamicen su económica, sus procesos productivos, canales de comercialización. Los créditos o productos financieros serán para:

- Capital de trabajo
- Planta, propiedad y equipos
- Certificaciones de calidad
- Patentes, innovación tecnológica y otros

La oferta de estos productos financieros se complementa con el acceso a los servicios y productos que tiene el Banco del Pacífico quienes entre sus mayores fortalezas es ser:

- El segundo Banco más grande del país en tamaño de activos y cobertura
- Entrega una atención personalizada a sus clientes
- La Tasa de interés es la más baja del mercado
- Tiene una calificación de AAA-
- El Banco del Pacifico goza de una amplia trayectoria y gran confianza

5.3.1. Características generales del microcrédito

El producto financiero se denominará MICRO-BANCO DEL PACIFICO (MICRO-PACIFICO), será concedido en montos no superior a 150 remuneraciones básicas unificadas, dirigido a los microempresarios que elaboran derivados lácteos del cantón Montúfar, provincia del Carchi, sea persona natural o jurídica, y que disponga de un nivel de ventas inferior a \$100.000 anual, destinada a financiar actividades de producción y comercialización, cuya fuente principal de pago constituya el producto de las ventas de sus productos, es decir los ingresos generados por las actividades adecuadamente verificadas por el Banco del Pacífico. De acuerdo a la información obtenida de las encuestas los montos de los créditos en un 45.56% estarán de \$5.000 a \$10.000, el 44.07% de \$10.000 a \$15.000, el 6.67% de 15.000 a \$20.000 y el 3.70% de más de \$20.000.

Es importante que el otorgamiento de este microcrédito guarde los principios de razonabilidad financiera y de responsabilidad social, con una adecuada segmentación de las operaciones y la aplicación de las tasas de interés, los montos requeridos, de conformidad a la clasificación determinada por la Superintendencia de Bancos y Seguros. La selección de los microempresarios sujetos de crédito se sustentará en la capacidad de pago del deudor, la estabilidad de sus fuentes de recursos que son provenientes de los ingresos por la comercialización de los derivados lácteos.

- Monto financiable; en proporción a los ingresos de la empresa, capacidad de pago del cliente
- Plazo del crédito; en relación a los montos y condiciones de pago
- Tasas de interés; 16% sea para planta, propiedad y equipo, capital de trabajo y otros.
- Destino del crédito; compra de activos no corrientes (planta, propiedad y equipo), capital de trabajo.
- Créditos rápidos, oportunos con tablas de amortización de pago en concordancia con el flujo de ingresos de los microempresarios
- Créditos para cubrir sus necesidades de capital de trabajo, planta, propiedad y equipo
- La frecuencia de pago puede ser mensual, trimestral, semestral
- Para cliente con endeudamiento mayor a \$20.000 requiere de garantía hipotecaria
- Es un crédito orientado a productores de derivados lácteos para el apoyo a la cadena productiva.

5.3.2. Otorgamiento del microcrédito

Para el otorgamiento de este producto financiero se deberá presentar el RUC o RISE, no será necesaria la presentación de estados financieros por parte del microempresario solicitante del mismo. Los asesores de crédito del Banco del Pacífico serán los responsables

de levantar información económica – financiera, en base a su política y metodología para evaluar al sujeto de crédito.

5.3.3. Garantías del microcrédito

Las garantías crediticias que deben cumplir los sujetos de crédito dentro del contexto legal se sustentarán en la cuenta 1609 “Garantías pagadas pendientes de recuperación”, por las fianzas otorgadas a los microempresarios o microempresas dentro del contexto legal referente al Art. 106 del “Reglamento a la Estructura e Institucionalidad de Desarrollo Productivo, de la Inversión y de los Mecanismos de Instrumentos de Fomento Productivo, establecidos en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones”, contenido en el Decreto Ejecutivo No. 757, publicado en el suplemento del Registro Oficial No. 450 de 17 de mayo de 2011, se calificarán y constituirán provisiones utilizando los parámetros de morosidad previstos para los microcréditos. Todos los microcréditos que otorgue el Banco del Pacífico serán calificados en función de la morosidad en el pago de las cuotas que establezca la tabla de amortización.

5.3.4. Cobertura de la calificación de los microcréditos

La calificación de los microcréditos deberá cubrir la totalidad de las operaciones, sustentado en el principio de solvencia y prudencia financiera, fundamentado en los índices de solvencia que permitan cubrir sus obligaciones y mantener sus actividades de acuerdo a las regulaciones que emite la Superintendencia de Bancos y Seguros, aplicando los siguientes parámetros de categorías en relación a los días de morosidad.

Tabla 47***Categorías en relación a los días de morosidad***

Categorías	Días de morosidad
A - 1	0
A - 2	1 – 8
A - 3	9 - 15
B - 1	16 – 30
B - 2	31 – 45
C - 1	46 – 70
C - 2	71 - 90
D	91 – 120
E	+120

Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros

Con esta tabla de calificación desde la perspectiva financiera asegurará el financiamiento de las operaciones para un eficiente y efectivo control, bajo la perspectiva de procesos, mejorando la gestión de regulación y control, fortaleciendo la capacidad para brindar productos financieros con calidad y oportunidad.

5.4. Gestión crediticia

El Banco del Pacífico como institución del sistema financiero para operar los microcréditos, mantendrá información de acuerdo a sus sistemas tecnológicos y procesos institucionales considerando los siguientes aspectos:

a) Manuales de crédito; en el que se defina las políticas, los lineamientos y el proceso respectivo para la aplicación en la que se contemple:

- Descripción de la estructura organizacional del área de crédito de la Agencia del Banco del Pacífico de Tulcán, sus procedimientos de control interno de las operaciones crediticias, descripción de funciones del personal, estructura de procesos de crédito establecidos para promover la eficiencia, eficacia, economía de las

operaciones financieras, los principios éticos y la transparencia, de manera que se garantice la confiabilidad, integridad, oportunidad de la información, el cumplimiento de las disposiciones legales y normativas de las actividades financieras de la entidad.

5.4.1. Estructura organizacional de la unidad de créditos en la Agencia de Tulcán

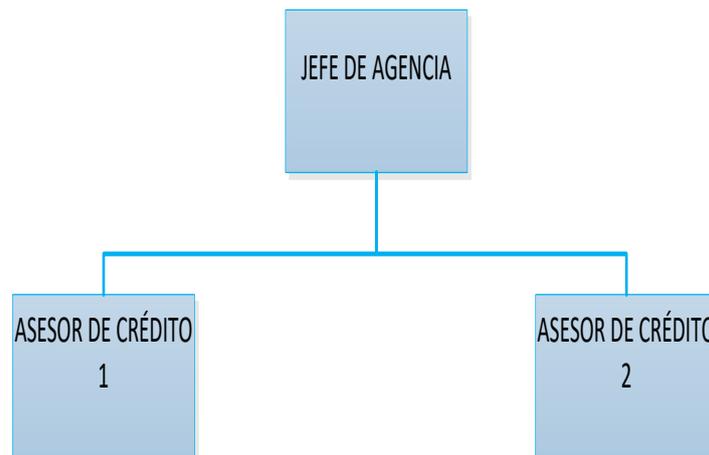


Figura 33 Organigrama estructural

Fuente: Banco del Pacífico Agencia de Tulcán

5.4.2. Descripción de las funciones del personal del área de crédito

Tabla 48

Funciones del Jefe de Agencia

 <p>Banco del Pacífico</p>	<p>BANCO DEL PACÍFICO</p>
<p>NOMBRE DE CARGO:</p>	<p>JEFE DE AGENCIA</p>
<p align="center">DESCRIPCIÓN DEL CARGO</p>	
<p>Sera el responsable de la administración y supervisión de los productos financieros de la Agencia del Banco del Pacífico de Tulcán</p>	
<p align="center">FUNCIONES</p>	
<ul style="list-style-type: none"> • Planificar las actividades estratégicas y operacionales de la Agencia del Banco del Pacífico de Tulcán • Supervisar, administrar y participar en los procesos de colocación crédito y otros productos en forma integral • Establecer estrategias de posicionamiento de los productos financieros especialmente del microcrédito en los productores de derivados lácteos del cantón Montúfar • Promover los productos financieros del Banco en especial el microcrédito • Supervisar los procesos de recuperación de cartera y de las operaciones crediticias • Representar al Banco en el ámbito de responsabilidad asignado • Administrar en forma integral la Agencia para el cumplimiento de metas en colocación de cartera y recuperación de la misma cumpliendo con los principios de eficiencia y efectividad • Realizar reportes periódicos de la gestión de la agencia 	
<p align="center">PERFIL</p>	
<ul style="list-style-type: none"> • Ser profesional en el área de Finanzas, Administración de Empresas • Tener experiencia en este cargo de 3 años como mínimo • Disponer de conocimiento integral de colocación y captaciones 	

COMPETENCIAS

- Pensamiento crítico; para resolver problemas y establecer soluciones
- Comunicación; habilidades de comunicación interna y externa para el cumplimiento de metas
- Creatividad; para innovar productos y servicios financieros
- Capacidad de planificar; habilidades y destrezas para la gestión eficiente en el ámbito operativo, administrativo y financiero
- Comercializar; habilidades distintivas en la comercialización de productos y servicios financieros

Reporta al gerente general del Banco del Pacífico

Elaborado por: El autor

Tabla 49

Funciones del Asesor de Crédito

	BANCO DEL PACÍFICO
NOMBRE DE CARGO:	ASESOR DE CRÉDITO
DESCRIPCIÓN DEL CARGO	
Tiene la responsabilidad de colocar y recuperar la cartera de la Agencia del Banco del Pacífico de Tulcán	
FUNCIONES	
<ul style="list-style-type: none"> • Tener la capacidad de promocionar los productos y servicios financieros de la Agencia en especial el microcrédito a los productores de derivados lácteos del cantón Montúfar • Gestionar la cartera de clientes mediante la captación, evaluación, aprobación y cobranza de los créditos. • Aplicar las estrategias efectivas de fidelización de clientes para incrementar las colocaciones del banco, el número de clientes y la calidad de la cartera • Desarrollar la gestión comercial con los microempresarios especialmente los productores de derivados lácteos para el acceso al microcrédito, buscando la rentabilidad y crecimiento de la cartera. • Medir el desempeño de sus clientes, identificando sus necesidades y posibles riesgos, mejorando las relaciones a largo plazo y logrando fidelizar a los mismos • Dar seguimiento los procesos de recuperación y cobranza a los clientes • Identificar las zonas comerciales potenciales, incrementando oportunidades de negocio, visitando a los microempresarios del cantón Montúfar • Realizar informes de sus operaciones al Jefe de Agencia 	
PERFIL	
<ul style="list-style-type: none"> • Ser un profesional en el área Comercial, Finanzas, Administración de Empresas • Tener experiencia en este tipo de cargo de al menos 2 años • Disponer de conocimientos en análisis financiero 	

COMPETENCIAS
<ul style="list-style-type: none"> • Disponer de conocimiento técnico en programas crediticios • Gestión de cartera crediticia para el cumplimiento de objetivos y metas de la entidad • Manejo de paquetes de informática • Habilidad de comunicación con clientes
Reporta a jefe de agencia

Elaborado por: El autor

5.4.3. Procesos de gestión de cartera

Los procedimientos de las etapas de análisis, tramitación, aprobación, desembolso, seguimiento y recuperación de los créditos se ajustaran a buenas prácticas bancarias, para lo cual se seguirá las siguientes consideraciones:

- Efectuar cada una de las etapas de las operaciones crediticias
- Se deberá definir los tiempos máximos y mínimos de cada una de las etapas, mediante la difusión a los clientes.
- Considerar la viabilidad técnica, legal de las operaciones activas y pasivas que guarden entre si la correspondencia para minimizar riesgos de desequilibrio financiero.
- Antes de conceder los créditos se deberá cerciorarse que los microempresarios estén en capacidad de cumplir sus obligaciones en las condiciones contractuales pactadas.
- Conceder los créditos en los montos regulados por la Superintendencia de Bancos y Seguros y las políticas de la entidad, así como los plazos necesarios para realizar las operaciones de acuerdo al destino del crédito
- Los fines de los créditos deberán estar consignados en los contratos respectivos
- La amortización o plan de pago de los créditos se adaptaran a los ciclos productivos de las microempresas, la naturaleza de sus actividades y la capacidad de pago

- Las tasas de interés serán fijadas por el Banco del Pacífico en los contratos de crédito
- Disponer de políticas de refinanciamiento y procedimientos para el seguimiento a la cartera reprogramada.

El objetivo principal los procesos de gestión de cartera es garantizar la sostenibilidad financiera, la calidad de los activos, manteniendo un flujo de caja adecuado para el cumplimiento de las operaciones financieras de la entidad.

1. Procesos de calificación del microcrédito

El proceso de calificación del microcrédito iniciara cuando los asesores de crédito del Banco del Pacífico, visiten o atiendan en las oficinas a los microempresarios y culminará con la calificación del microcrédito, en base a la información obtenida del beneficiario para el cumplimiento de las operaciones financieras en concordancia con las normas de solvencia y prudencia financiera y reflejar una verdadera calidad de los activos (cartera de créditos).

Tabla 50

Proceso: Calificación del microcrédito

	BANCO DEL PACÍFICO	
PROCESO		
Calificación del microcrédito		
ACTIVIDADES	RESPONSABLE	
1. Realiza el contacto con los microempresarios para informarles sobre los microcréditos que oferta la institución para este grupo social	Asesor de crédito	
2. Realiza la solicitud del crédito	Cliente	
3. Recapta la documentación con la información inicial pertinente	Asesor de crédito	
4. Remite la información al comité de crédito, si se aprueba se continúa con las otras actividades, caso contrario se culmina el proceso	Asesor de crédito	
5. Comunica al cliente sobre la calificación del microcrédito	Asesor de crédito	
6. Presenta la documentación respectiva	Cliente	

Elaborado por: El autor

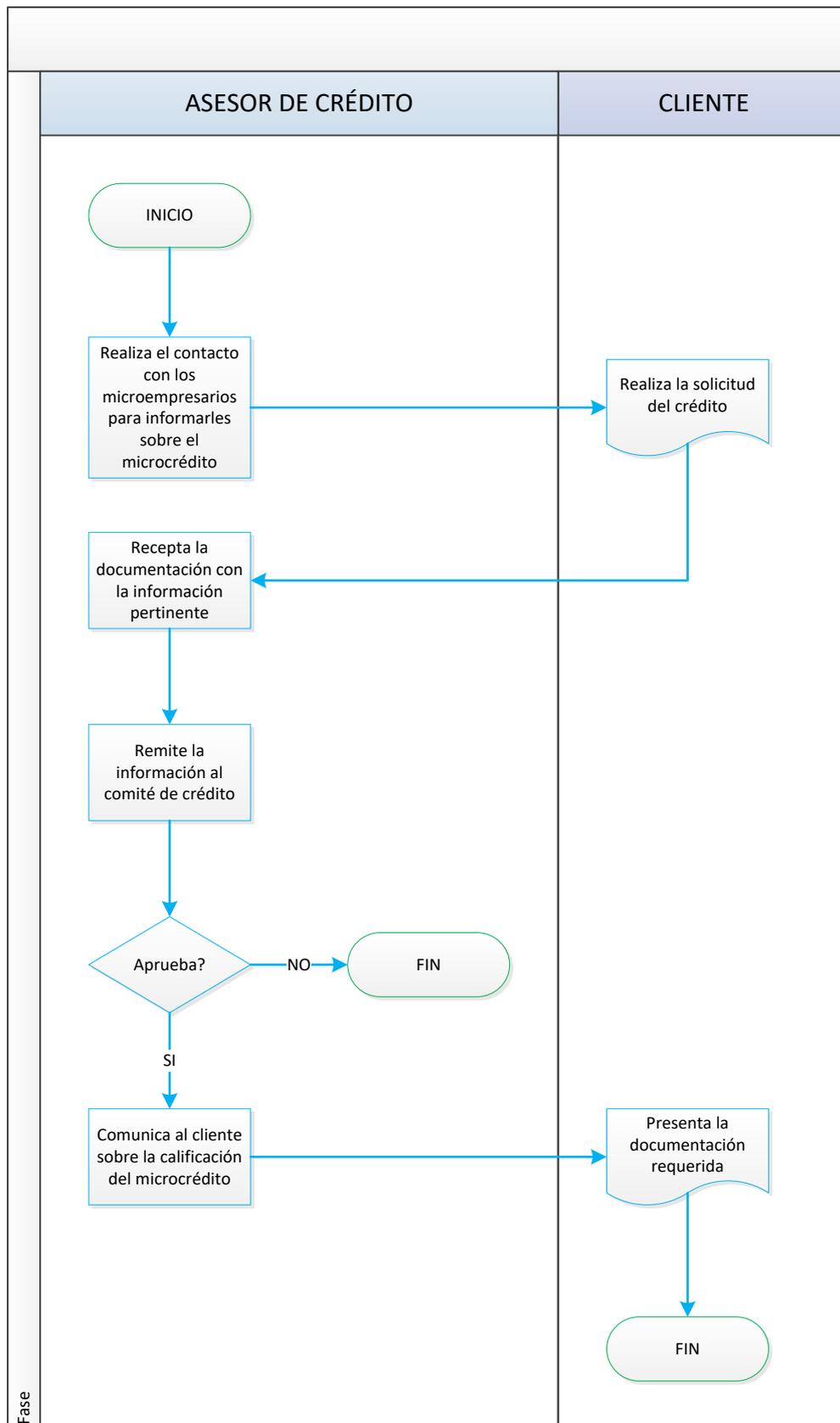


Figura 34 Calificación del microcrédito

2. Aprobación del microcrédito

Tabla 51

Proceso: Aprobación del microcrédito

 <p>Banco del Pacífico</p>	BANCO DEL PACÍFICO	
PROCESO		
Aprobación del microcrédito		
ACTIVIDADES		RESPONSABLE
1. Revisa la información entregada por el cliente	Asesor de crédito	
2. Revisa el monto solicitado, si es el adecuado le indica que si aplica al cliente, si no es indica al cliente que no aplica por lo tanto se cancela el proceso	Asesor de crédito	
3. Evalúa los documentos presentados por el cliente	Asesor de crédito	
4. Ingresa para el análisis de la información financiera del cliente y los detalles de sus cuentas	Asesor de crédito	
5. Efectúa la visita al cliente para informarle de su crédito	Asesor de crédito	
6. Solicita informe a la central de riesgos enviando información crediticia del cliente	Asesor de crédito	
7. Envía reporte de información del cliente	Central de riesgos	
8. Elabora un reporte de antecedentes crediticios del cliente	Asesor de crédito	
9. Verifica conformidad de documentos	Asesor de crédito	
10. Realiza el scoring del cliente	Asesor de crédito	
11. Analiza el scoring del cliente de acuerdo al resultado aprueba o rechaza el crédito e informa al cliente.	Asesor de crédito	

Elaborado por: El autor

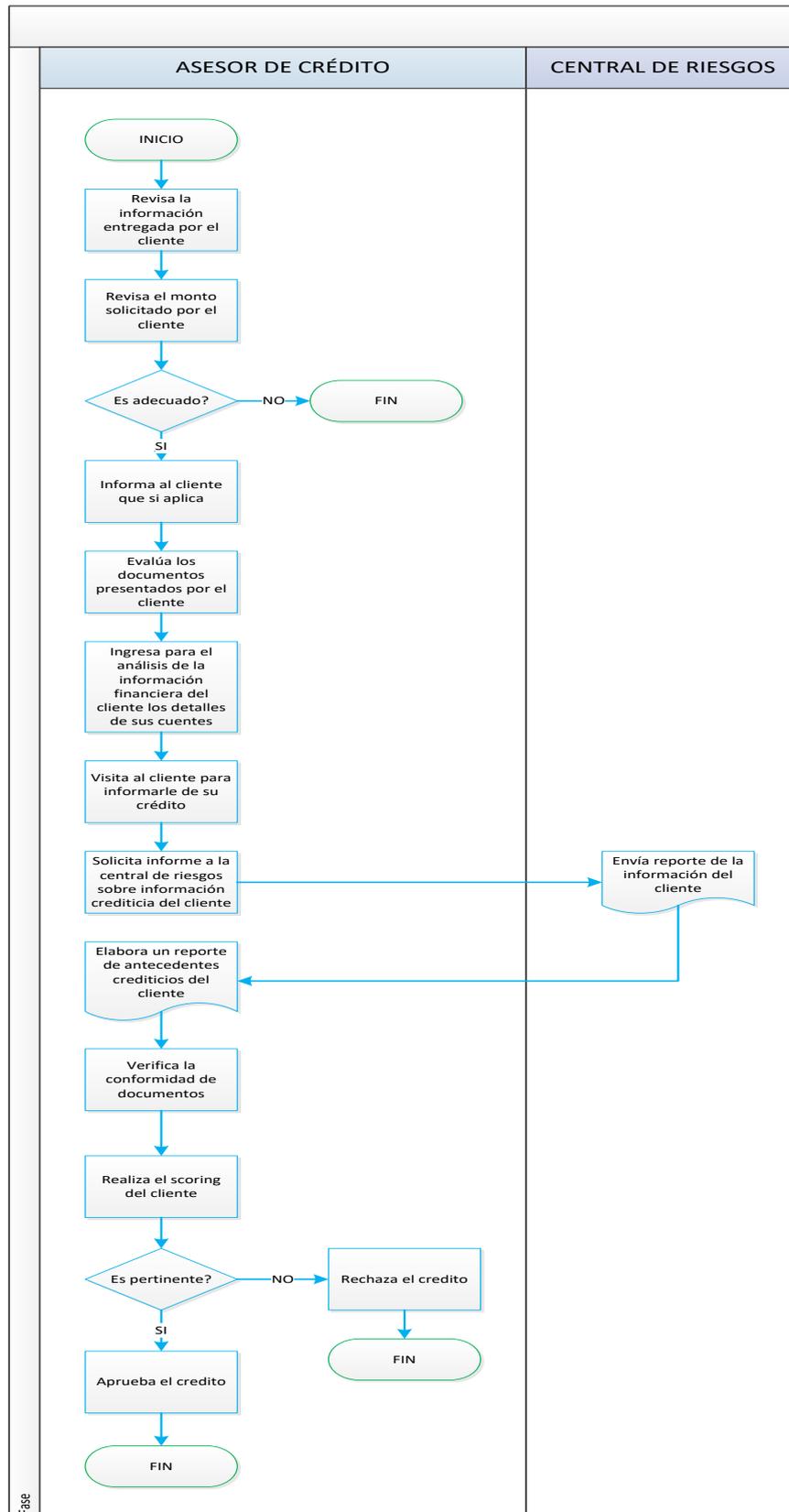


Figura 35 Aprobación del microcrédito

3. Proceso de recuperación de cartera o cobranza

El proceso de recuperación de cartera se fundamentará en las políticas de control interno, manejo de riesgos, con la finalidad de proteger y conservar los activos exigibles (cuentas por cobrar) y se conviertan en activos líquidos para disponer de flujos de caja y flujos netos de efectivo óptimos, para futuras colocaciones de cartera. La gestión de recuperación de cartera está definida mediante un proceso coordinado de acciones para ser aplicados oportunamente a los clientes para crear una cultura de pago.

Realizar un scoring de cobranza como un sistema de asignación de puntos según las características del cliente, con la finalidad de obtener valores cuantitativos, cualitativos, que coadyuven a minimizar y efectivizar la prevención y recuperación de créditos morosos, basados en la segmentación del riesgo.

La segmentación es una metodología para viabilizar las acciones de cobranza para lo cual es necesario:

- Identificar las causas de los atrasos de pago
- La clasificación del cliente basada en actitud y cultura de pago
- Capacidad de pago
- Solvencia

La segmentación de clientes será complementaria a la medición de riesgos y funcionara como un scoring diferenciando a sus clientes. El ofrecimiento de opciones de pago será una alternativa de negociación para los clientes, ajustado a sus necesidades, características, situaciones, a través de la reprogramación, reestructuración y refinanciación de los créditos como alternativas de pago.

Tabla 52

Proceso: Recuperación de cartera

 <p>Banco del Pacífico</p>	BANCO DEL PACÍFICO	
PROCESO		
Recuperación de cartera		
ACTIVIDADES	RESPONSABLE	
1. Establece reporte de clientes morosos	Asesor de crédito	
2. Define acciones de recuperación de cartera	Asesor de crédito	
3. Ejecuta acciones de recuperación de cartera	Asesor de crédito	
4. Realiza llamadas telefónicas, envía mensajes a los clientes morosos	Asesor de crédito	
5. Recpta las llamadas y mensajes del asesor de crédito y se acerca a la agencia.	Cliente	
6. En caso de que el cliente no realice el pago correspondiente procede a la entrega de notificaciones al mismo	Asesor de crédito	
7. Prepara los informes y entrega al departamento jurídico	Asesor de crédito	
8. En caso de que el cliente no realice la cancelación procede al juicio de coactiva.	Jurídico	

Elaborado por: El autor

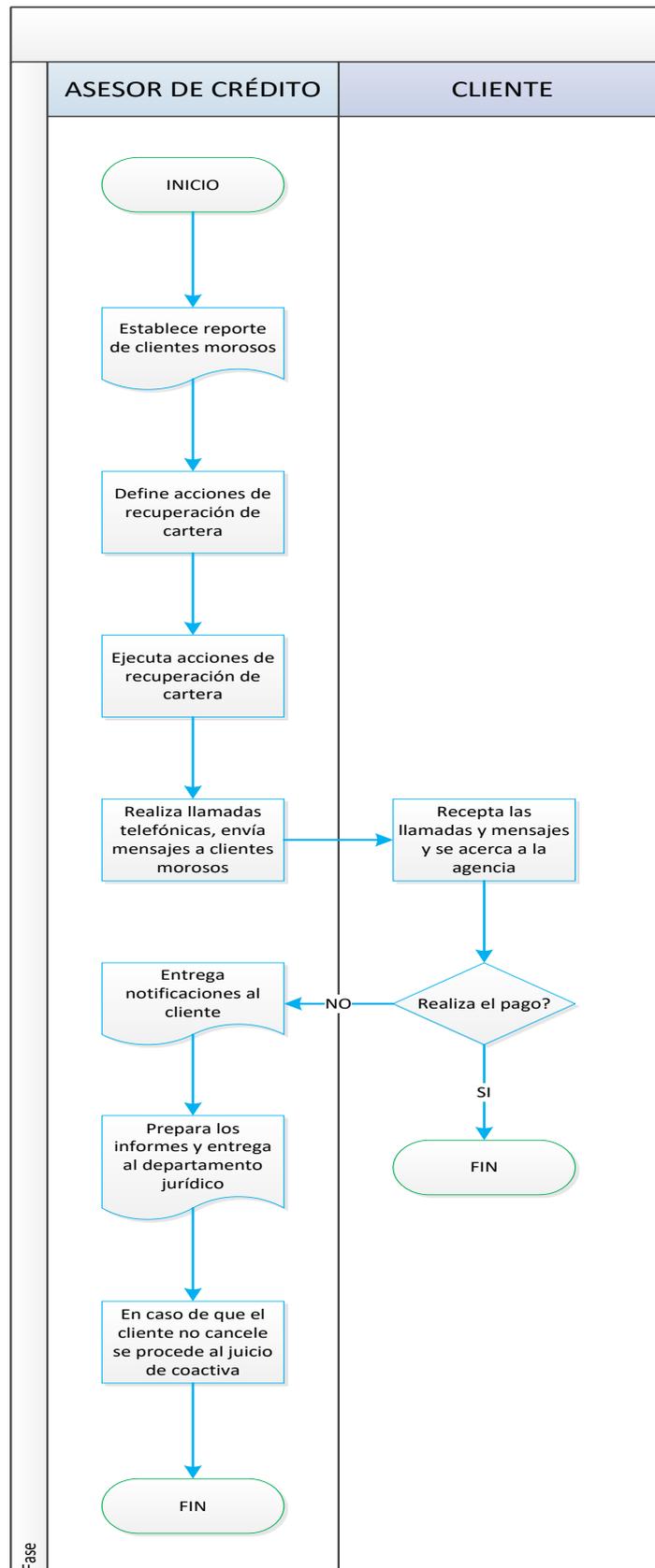


Figura 36 Recuperación de cartera

El flujo de los datos del sistema de cobranzas contendrá:

- Reportes de clientes
- Reportes de cartera por cobrar (cartera vencida y por vencer)
- Reportes de cartera por vencer (cuotas por vencer)
- Reportes de cartera vencida (cuotas que están vencidas)
- Reportes de cobros por gestor recaudador
- Reportes de cartera cobrada (reporte de cobros realizados)
- Ingreso de datos de clientes
- Numero de facturas para verificar los pagos que ha realizado el cliente y las cuotas pendientes.

4. Proceso de seguimiento y control de cartera

Este proceso está definido para disponer de acciones de anticipación a las incidencias negativas que puede tener la cartera, establecer los niveles mínimos de riesgos de recuperación, cumplimiento y orientar los esfuerzos de cobranzas, lo cual implica un proceso sistémico de calificación y recalificación de las operaciones crediticias y el establecimiento de acciones para el mejoramiento continuo.

Tabla 53

Proceso: Seguimiento y control de cartera

 <p>Banco del Pacífico</p>	BANCO DEL PACÍFICO	
PROCESO		
Seguimiento y control de cartera		
ACTIVIDADES	RESPONSABLE	
1. Jefe de agencia categoriza la cartera por el nivel de riesgo	Jefe de agencia	
2. Califica la cartera por tiempo de vencimiento	Jefe de agencia	
3. Determina periodos de evaluación de la cartera, verificando factores como: capacidad de pago, solvencia del deudor, garantía y cumplimiento de términos contractuales pactados.	Jefe de agencia	
4. Verificar planes de recuperación de cartera y el presupuesto que conlleva realizar estas actividades	Jefe de agencia	
5. Medir indicadores de desempeño de gestión de cartera	Jefe de agencia	
6. Define acciones correctivas, predictivas para el mejoramiento continuo de la gestión de cartera	Jefe de agencia	

Elaborado por: El autor

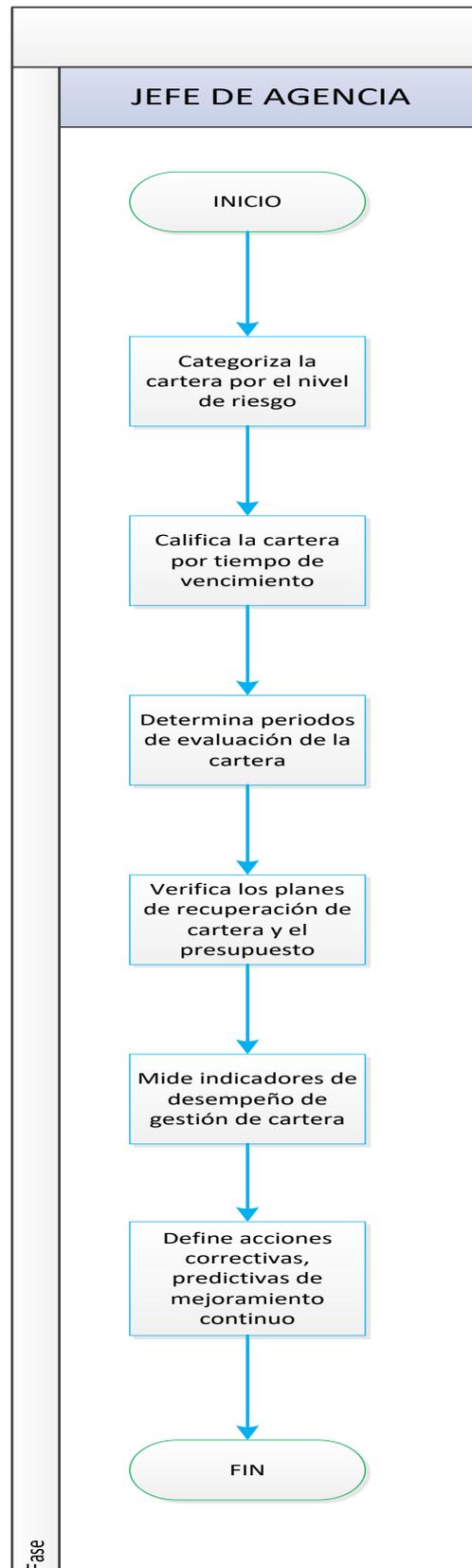


Figura 37 Seguimiento y control de cartera

5.4.4. Documentación

Como documentación de sustento de las actividades crediticias serán la identificación de los sujetos de crédito y de los responsables de la aprobación de los créditos, para lo cual se sustentará en la documentación antes de otorgar la aprobación respectiva, por lo que se considerará los siguientes criterios:

- Elegibilidad de los prestatarios
- Análisis técnico del destino del crédito
- Monto asignado
- Plazo
- Tasa de interés
- Garantías del crédito

Con esta documentación se podrá evidenciar la gestión, especialmente el control, seguimiento y monitoreo de los créditos, y a la vez realizar la evidencia de la aplicación del sistema de control interno, como un proceso integral que proporcione seguridad razonable, para el logro de las metas de la institución y la protección de sus recursos. Con la información que se genere se sustentará los procesos de cobro sea esta por vía administrativa o coactiva.

5.4.5. Información específica de cada microcrédito (expedientes de clientes)

Es necesario mantener expedientes de cada microempresario sujeto de crédito, clasificados según la segmentación, con la documentación e información que permita un adecuado manejo de la cartera y viabilizar el proceso de calificación y control de los activos de riesgo que generalmente se actualiza en forma semestral. La documentación de la carpeta de crédito tendrá lo siguiente:

- Información del cliente, en los formularios que la institución dispone, con la finalidad de identificar y disponer de información básica referente a: nombres completos, dirección domiciliaria, teléfono, correo electrónico, características de la empresa, productos que elabora, mercado de clientes, estructura organizacional y recursos humanos, experiencia o años de funcionamiento de la microempresa.
- Copia del documento de aprobación del crédito, en el que tendrá información referente al monto, tasa de interés, forma de pago, garantías, con las firmas de respaldo del personal que aprobó el mismo.
- Copia del contrato, pagaré u otros documentos del ser el caso, de manera que se respalde los productos financieros otorgados. Cuando sea pertinente y se necesite de garantías reales y registrables, se exigirá la documentación de títulos de propiedad, pagos de impuestos, certificados de gravámenes, inscripción en el Registro de la Propiedad o Mercantil, las cuales deberán encontrarse vigentes y en condiciones de endoso a favor del Banco del Pacífico.
- Los microcréditos que se concedan sin garantías hipotecarias o prendarias registrables serán respaldadas por garantes personales o por bienes de la microempresa del solicitante del crédito.
- Información financiera que puede ser reportada por los microempresarios o levantada por los asesores de crédito en lo pertinente a estados financieros, declaraciones de impuesto a la renta de los últimos tres años.

5.4.6. Metodología de calificación de microcréditos

Para la evaluación de los microcréditos de los microempresarios productores de derivados lácteos, se tendrá como requisito previo para la aprobación, instrumentación y desembolso los sistemas previstos en la Superintendencia de Bancos y Seguros del capítulo II

“De la administración del riesgo de crédito”, del título X “De la gestión y administración de riesgos”, en relación al perfil de los clientes, naturaleza, tamaño y complejidad de las operaciones financieras que realizará el Banco del Pacífico, dirigido a este sector microempresarial, para sustentar la información ante la Superintendencia de Bancos y Seguros; y a la vez disponer de un efectivo seguimiento y control del riesgo de los créditos otorgados.

Es importante definir procesos de administración integral de riesgos, con la finalidad de identificar, medir, controlar, mitigar y disponer de respuestas como parte integral. Este proceso previene las actividades que las originan, establecer acciones y técnicas específicas para identificar, definir acciones para la reducción, mitigación, minimizar su probabilidad de impacto o efectos negativos a las operaciones financieras de la institución.

El control de riesgos es un elemento clave para la cartera de micro finanzas que le permita crecer en forma segura, rentable, enmarcado en políticas y procedimientos establecidos por el Comité Integral de Riesgos de la institución, para que las actividades financieras se desarrollen cuidando la sostenibilidad y rentabilidad.

5.5. Operaciones de crédito

El total de operaciones de crédito del Banco del Pacífico, dirigido a los productores de derivados lácteos es una cartera por un monto de \$1'840.000 para el primer año operativo con un crecimiento del 5% anual, a continuación se presenta el cuadro de estas operaciones:

Tabla 54
Operaciones de crédito

Monto	Número de créditos	Monto de cartera
\$5000 A \$10000	79	592.500
\$10000 A \$15000	76	950.000
\$15000 A \$20000	17	297.500
Total	172	1'840.000

Elaborado por: El autor

5.5.1. Captaciones (depósitos)

Los depósitos o captaciones en el primer año corresponde a: \$2'208.000 con un crecimiento del 5% anual. Las captaciones constituyen la principal fuente de fondeo de la entidad y están compuestos por ahorros a la vista que significa el 40% con un valor de \$888.000, los depósitos a plazo fijo son el 60% que equivale a \$1'320.000

Tabla 55
Depósitos a plazo

Plazo	Monto
30	125.000
60	95.300
90	130.000
120	160.200
180	215.600
270	193.400
360	400.500
Total	1'320.000

Elaborado por: El autor

Tabla 56
Depósitos a la vista

Rangos USD	Monto
0 - 1000	20.000
1.000 – 5.000	120.000
5.000 – 10.000	225.000
>10.000	523.000
Total	888.000

Elaborado por: El autor

5.6. Proyecciones económicas financieras

De acuerdo a lo establecido a las normas contables impartidas por la Superintendencia de Bancos y Seguros, organismo fiscalizador, según la Ley General de Bancos y Seguros, establece que de acuerdo a las disposiciones legales, las entidades financieras deben utilizar los criterios contables dispuestos por esta entidad, en correspondencia a las normas técnicas, principios y postulados contables necesarios, para una apropiada comprensión de la información en concordancia con políticas y prácticas bancarias coherentes para obtener una visión real sobre la condición financiera que tendrá el Banco del Pacífico en las operaciones de crédito dirigida a los microempresarios de elaboración de derivados lácteos.

Los análisis económicos, financieros, se estableció en base a las operaciones, transacciones de:

- Colocación de cartera de créditos
- Captación de ahorros en depósitos a la vista y a plazo
- Gastos operacionales
- Ingresos

Registrando los valores en forma sistemática y lógica, para sustentar los estados financieros pertinentes.

5.6.1. Inversiones

Se considera como inversiones fijas en la operatividad de los productos financieros lo pertinente a los espacios físicos (construcción civil), asumiendo un costo de \$51.000, que corresponden al área de operación de los créditos y todo el apoyo logístico, ambientes físicos que corresponden a la sucursal de Ibarra o Tulcán. Como dotación de mobiliario se asume un valor de \$1.600, en equipos de informática \$2.400 y en equipos de oficina complementarios \$580.00 totalizando una inversión fija de \$55.580. Los gastos preoperativos son de \$2.520 y el capital de trabajo inicial es de \$20.668.

Tabla 57
Inversiones

AÑO	INVERSIÓN
1. Inversiones fijas	
Construcción civil	51.000,00
Muebles y enseres	1.600,00
Equipos de oficina (teléfono y copiadora)	580,00
Equipo de informática	2.400,00
Total inversiones fijas	55.580,00
Gastos preoperativos	2.520,00
Capital de trabajo	20.668,00
Total inversiones	78.768,00

Elaborado por: El autor

De las inversiones totales se establece que las fijas son del 70.56%, capital de trabajo inicial es del 26.24% y de gastos preoperativos es el 3.20%.

Los valores de asumidos para inversiones fijas se consideraron en relación a:

- Construcción civil. En este rubro se establece el área física que tiene la agencia del Banco del Pacífico en la ciudad de Tulcán específicamente el área de gestión de créditos que es de 56m² con un costo referencial por m² de \$910.71, lo que equivale a \$51.000.
- Muebles y enseres. Estos valores son los pertinentes a 3 escritorios con un precio de \$470.00 c/u, 2 archiveros con un costo de \$95.00 c/u, con un presupuesto de \$1.600.
- Equipos de oficina. Los valores de los equipos pertenecen a un teléfono inalámbrico con un precio referencial de \$60.00 y una copiadora de \$520.00, estableciéndose un presupuesto de \$580.00.
- Equipos de informática. Están representados por 3 computadoras completas con impresora a un precio de \$800.00 c/u.
- Gastos preoperativos. En los gastos preoperativos se establecen los siguientes rubros: 2 banners a \$80.00 c/u, elaboración de 1.000 dísticos a \$0.50c/u y lanzamiento del programa crediticio en un local de eventos por un valor de \$1.860.
- Capital de trabajo. Está representado por los intereses pagados por depósitos de ahorro a la vista por un monto de \$3.700, intereses pagados por depósitos a plazo un valor de \$10.604, gastos administrativos por un monto de \$6.364, lo que representa un valor total de \$20.668, presupuesto referencial considerado para dos meses.

5.6.2. Egresos financieros (intereses pagados al ahorro)

Son los intereses causados por las tasas de interés de ahorros a la vista y a plazo de las captaciones o depósitos de los clientes, que reflejan la substancia de egresos adoptados para suministrar información económica – contable, para su correspondiente análisis e interpretación. La tasa de interés promedio de ahorro a plazo es de 4.82%, la tasa de interés de cuentas de ahorro a la vista es del 2.5%. La proyección de los egresos financieros se

realizó con la tasa del 5% que es la que actualmente mantiene el Banco del Pacífico para sus proyecciones financieras.

Tabla 58

Egresos o gastos financieros

DETALLE	AÑOS PROYECTADOS				
	1	2	3	4	5
Intereses pagados por depósitos de ahorro a la vista	22.200,00	23.310,00	24.475,50	25.699,28	26.984,24
Intereses pagados por depósitos de ahorro a plazo	63.624,00	66.805,20	70.145,46	73.652,73	77.335,37
TOTAL	85.824,00	90.115,20	94.620,96	99.352,01	104.319,61

Elaborado por: El autor

5.6.3. Gastos operacionales

Los gastos operacionales son básicamente de administración y mercadeo y están compuestos por salarios del personal, servicios básicos, papelería y otros insumos de oficina, insumos de aseo y gastos publicitarios, y las depreciaciones pertinentes. La proyección de los gastos operacionales se realizó con la tasa de inflación del año 2016 que es del 1.12% según el Banco Central del Ecuador.

Tabla 59
Gastos operacionales

CONCEPTO	AÑOS PROYECTADOS				
	1	2	3	4	5
EFFECTIVOS					
Pago de personal	27.872,30	30.055,19	30.391,81	30.732,20	31.076,40
Servicios básicos	1.440,00	1.456,13	1.472,44	1.488,93	1.505,60
Papelería y otros insumos de oficina	230,00	232,58	235,18	237,81	240,48
Insumos de aseo	190,00	192,13	194,28	196,46	198,66
Gastos publicitarios	5.400,00	5.460,48	5.521,64	5.583,48	5.646,01
Subtotal	35.132,30	37.396,50	37.815,34	38.238,87	38.667,15
NO EFFECTIVOS					
Depreciación de Edificio	1.530,00	1.530,00	1.530,00	1.530,00	1.530,00
Depreciación de muebles y enseres administrativos	160,00	160,00	160,00	160,00	160,00
Depreciación de equipos de oficina	58,00	58,00	58,00	58,00	58,00
Depreciación de equipos de informática administrativos	799,92	799,92	799,92	0,24	0,00
Amortización	504,00	504,00	504,00	504,00	504,00
Subtotal	3.051,92	3.051,92	3.051,92	2.252,24	2.252,00
TOTAL	38.184,22	40.448,42	40.867,26	40.491,11	40.919,15

Elaborado por: El autor

Tabla 60
Gastos de personal año 1

CONCEPTO	SALARIO	DECIMO CUARTO	DECIMO TERCERO	APORTE PATRONAL 12.15%	TOTAL SALARIO MES	TOTAL SALARIO AÑO
JEFE DE AGENCIA	850,00	31,25	70,83	103,28	1.055,36	12.664,30
ASESORES DE CRÉDITO (2)	1.000,00	62,50	83,33	121,50	1.267,33	15.208,00
TOTAL						27.872,30

Tabla 61**Gastos de personal año 2**

CONCEPTO	SALARIO	DECIMO			FONDOS DE RESERVA	TOTAL SALARIO MES	TOTAL SALARIO AÑO
		DECIMO CUARTO	TERCER O	APORTE PATRONA L 12.15%			
JEFE DE AGENCIA	859,52	31,60	71,63	104,43	71,63	1.138,81	13.665,66
ASESORES DE CRÉDITO (2)	1.011,20	63,20	84,27	122,86	84,27	1.365,79	16.389,53
TOTAL							30.055,19

Elaborado por: El autor

Tabla 62**Gastos de personal año 3**

CONCEPTO	SALARIO	DECIMO			FONDOS DE RESERVA	TOTAL SALARIO MES	TOTAL SALARIO AÑO
		DECIMO CUARTO	TERCER O	APORTE PATRONA L 12.15%			
JEFE DE AGENCIA	869,15	31,95	72,43	105,60	72,43	1.151,56	13.818,72
ASESORES DE CRÉDITO (2)	1.022,53	63,91	85,21	124,24	85,21	1.381,09	16.573,09
TOTAL							30.391,81

Elaborado por: El autor

Tabla 63**Gastos de personal año 4**

CONCEPTO	SALARIO	DECIMO			FONDOS DE RESERVA	TOTAL SALARIO MES	TOTAL SALARIO AÑO
		DECIMO CUARTO	TERCER O	APORTE PATRONA L 12.15%			
JEFE DE AGENCIA	878,88	32,31	73,24	106,78	73,24	1.164,46	13.973,49
ASESORES DE CRÉDITO (2)	1.033,98	64,62	86,16	125,63	86,16	1.396,56	16.758,71
TOTAL							30.732,20

Elaborado por: El autor

Tabla 64
Gastos de personal año 5

CONCEPTO	SALARIO	DECIMO CUARTO	DECIMO TERCERO	APORTE PATRONAL 12.15%	FONDOS		
					DE RESERVA	TOTAL SALARIO MES	TOTAL SALARIO AÑO
JEFE DE AGENCIA	888,72	32,67	74,06	107,98	74,06	1.177,50	14.129,99
ASESORES DE CRÉDITO (2)	1.045,56	65,35	87,13	127,04	87,13	1.412,20	16.946,41
TOTAL							31.076,40

Elaborado por: El autor

5.6.4. Gastos consolidados

Los gastos consolidados que tiene la operatividad crediticia son los que a continuación se describen por concepto de intereses pagados por depósitos de ahorro a la vista, intereses pagados por depósitos a plazo y gastos operacionales, sumando un total para el primer año de \$124.008.22.

Tabla 65
Gastos consolidados

FASE	AÑOS PROYECTADOS				
	AÑO 1	2	3	4	5
Intereses pagados por depósitos de ahorro a la vista	22.200,00	23.310,00	24.475,50	25.699,28	26.984,24
Intereses pagados por depósitos a plazo	63.624,00	66.805,20	70.145,46	73.652,73	77.335,37
1. Gastos financieros	85.824,00	90.115,20	94.620,96	99.352,01	104.319,61
Gastos operacionales	38.184,22	40.448,42	40.867,26	40.491,11	40.919,15
2. Gastos Operativos	38.184,22	40.448,42	40.867,26	40.491,11	40.919,15
Total Gastos financieros y operativos	124.008,22	130.563,62	135.488,22	139.843,12	145.238,76

Elaborado por: El autor

5.6.5. Ingresos financieros (intereses ganados)

Los ingresos financieros son como producto de las operaciones de crédito proyectados que equivalen a 79 créditos en el rango de \$5.000 a \$ 10.000 que significa \$592.500, en el rango de \$10.000 a \$ 15.000 se tiene 76 operaciones crediticias con un monto de \$950.000 y en de \$15.000 a \$20.000 17 microcréditos que representa \$297.500, originando un monto de cartera total de \$1.840.000.

Tabla 66

Operaciones de crédito

Monto	Número de créditos	Monto de cartera
\$5000 A \$10000	79	592.500
\$10000 A \$15000	76	950.000
\$15000 A \$20000	17	297.500
Total	172	1'840.000

Elaborado por: El autor

Los ingresos se consideran a los intereses ganados por la colocación de cartera de \$1'840.000 a una tasa de interés del 16%, lo que genera ingresos financieros de \$294.400 para el primer año. Para la proyección de los ingresos financieros se estableció una tasa de crecimiento anual del 5% que en el sector de entidades financieras es una tasa moderada de crecimiento de colocación de cartera y por lo tanto de generación de ingresos que tiene el Banco del Pacífico para este tipo de producto financiero.

Tabla 67

Desglose de ingresos

Tipo de cartera de crédito	Monto total o cartera total	Tasa de interés	de Intereses ganados
Intereses ganados en	1.840.000		294.400
MICROCRÉDITO		16%	
TOTAL			294.400

Elaborado por: El autor

Tabla 68
Ingresos proyectados

CONCEPTO	AÑOS PROYECTADOS				
	1	2	3	4	5
Ingresos proyectados	294.400,0	309.120	324.576	340.805	357.845
TOTAL	294.400,0	309.120	324.576	340.805	357.845

Elaborado por: El autor

5.6.6. Estado de resultados

El margen bruto financiero en el primer año operativo es de \$190.912, para el año quinto proyectado asciende a \$232.055, mostrando un crecimiento significativo de \$41.143 que corresponde al 21.55% en este periodo de tiempo. La utilidad neta es de \$119.128 en el primer periodo económico y en el quinto año es de \$150.324 logrando registrar un crecimiento de su portafolio crediticio.

Tabla 69

Estado de Resultados

CONCEPTO	AÑOS PROYECTADOS				
	1	2	3	4	5
Ingresos financieros	294.400	309.120	324.576	340.805	357.845
Intereses ganados por MICROCRÉDITO	294.400	309.120	324.576	340.805	357.845
Egresos financieros	103.488	108.662	114.096	119.800	125.790
Menos intereses pagados por ahorro a la vista y ahorro a plazo	85.824	90.115	94.621	99.352	104.320
Perdida por riesgo por morosidad de cartera	17.664	18.547	19.475	20.448	21.471
Margen bruto financiero	190.912	200.458	210.480	221.005	232.055
Egresos operacionales	38.184	40.448	40.867	40.491	39.331
Pago de personal	27.872	30.055	30.392	30.732	31.076
Gastos de operación	7.260	7.341	7.424	7.507	7.591
Depreciación	2.548	2.548	2.548	1.748	160
Amortización	504	504	504	504	504
Utilidad Antes de Impuesto a la Renta	152.728	160.009	169.613	180.513	192.724
Impuesto a la Renta	33.600	35.202	37.315	39.713	42.399
Utilidad Neta	119.128	124.807	132.298	140.800	150.324
Reservas	11.912,77	12.480,72	13.229,83	14.080,04	15.032,44

Elaborado por: El autor

5.6.7. Flujo de caja

El flujo de caja presenta de manera dinámica el movimiento de las entradas de efectivo que para el primer año son de \$ 294.400, y las salidas que son de \$ 141.672.20, obteniéndose al final del periodo contable el saldo final de caja de \$122.179.60, para el quinto año proyectado el flujo de caja es de \$528.441.6, como producto de las actividades financieras del Banco del Pacífico Agencia Tulcán, con los microempresarios de elaboración de derivados lácteos del cantón Montúfar de la provincia del Carchi.

Tabla 70

Flujo de caja

CONCEPTO	AÑOS PROYECTADOS				
	1	2	3	4	5
A. Ingresos financieros	294.400,0	309.120,0	324.576,0	340.804,8	357.845,0
Intereses pagados por MICROCRÉDITO	294.400,0	309.120,0	324.576,0	340.804,8	357.845,0
B. Egresos financieros	141.672,2	149.110,8	154.962,8	160.291,4	166.709,5
Intereses pagados por ahorro a la vista y programado	85.824,0	90.115,2	94.621,0	99.352,0	104.319,6
Gastos de operación	38.184,2	40.448,4	40.867,3	40.491,1	40.919,1
Perdida por riesgo de morosidad de cartera	17.664,0	18.547,2	19.474,6	20.448,3	21.470,7
C. Flujo Operacional (A-B)	152.727,8	160.009,2	169.613,2	180.513,4	191.135,6
D. Ingresos no Operacionales					
Depreciación y amortización	3.051,9	3.051,9	3.051,9	2.252,2	664,0
Recursos Financieros					
E. Egresos no Operacionales	33.600,1	35.202,0	37.314,9	39.712,9	42.049,8
Pago de Impuestos	33.600,1	35.202,0	37.314,9	39.712,9	42.049,8
Adquisición de Activos no corrientes					
Edificio					
Muebles y enseres					
Equipos de oficina (teléfono y copiadora)					
Equipo de informática					
Capital de trabajo					
Gastos preoperativos					
F. Flujo no Operacional (D-E)	-30.548,2	-32.150,1	-34.263,0	-37.460,7	-41.385,8
G. Flujo Neto Generado (C+F)	122.179,6	127.859,1	135.350,2	143.052,7	149.749,8
H. Saldo Inicial de Caja	0,0	122.179,6	250.038,7	385.388,9	528.441,6
I. Saldo Final de Caja (G+H)	122.179,6	250.038,7	385.388,9	528.441,6	678.191,3

Elaborado por: El autor

5.6.8. Balance de Situación Financiera

Del análisis del Balance de Situación Financiera se determina que al cierre del primer año económico los activos disponibles son de \$142.847.63, en el año quinto estos son de \$702.397.79, lo que representa un incremento de \$559.550.16, lo que demuestra un crecimiento en el portafolio de cartera otorgada a los microempresarios en un 492%, debido a las estrategias de colocación y buen desarrollo de los productos financieros (crediticios) de la entidad.

El capital social en el primer año es de \$11.828.99 para el año quinto este asciende a \$488.314.54. El patrimonio en el primer año es de \$107.298.70 y para el quinto año este es de \$637.400.29, lo que demuestra un crecimiento significativo, fortaleciendo la solvencia de la entidad para continuar con estas operaciones financieras dirigido a este sector microempresarial.

Tabla 71

Balance de Situación Financiera

DETALLE	AÑOS PROYECTADOS				
	1	2	3	4	5
NIVEL DE OPERACIÓN					
ACTIVOS					
A. CORRIENTE					
1.Caja	10.334,02	10.880,30	11.290,69	11.653,59	12.103,23
2.Cartera de créditos	122.179,59	250.038,67	385.388,90	528.441,58	678.191,33
3.Cuentas por Cobrar	10.334,02	10.880,30	11.290,69	11.653,59	12.103,23
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	142.847,63	271.799,27	407.970,27	551.748,77	702.397,79
ACTIVOS NO CORRIENTES					
Construcción civil	49.470,00	47.940,00	46.410,00	44.880,00	43.350,00
Muebles y enseres	1.440,00	1.280,00	1.120,00	960,00	800,00
Equipos de oficina (teléfono y copiadora)	522,00	464,00	406,00	348,00	290,00
Equipo de informática	1.600,08	800,16	0,24	0,00	0,00
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	53.032,08	50.484,16	47.936,24	46.188,00	44.437,00
A. DIFERIDOS					
13.Gastos Pre operativos	2.016,00	1.512,00	1.008,00	504,00	0,00
TOTAL ACTIVOS DIFERIDOS	2.016,00	1.512,00	1.008,00	504,00	0,00
TOTAL DE ACTIVOS	197.895,71	323.795,43	456.914,51	598.440,77	746.834,79
PASIVOS					
P. CORRIENTE					
14.Cuentas por Pagar	4.773,03	5.056,05	5.108,41	5.061,39	5.114,89
Obligaciones con el público (depósitos a la vista y a plazo)	85.824,00	90.115,20	94.620,96	99.352,01	104.319,61
Pasivo a Largo Plazo					
15.Préstamo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL PASIVOS	90.597,03	95.171,25	99.729,37	104.413,40	109.434,50
PATRIMONIO					
16.Capital Social	11.828,99	103.817,02	224.886,83	353.226,93	488.314,54
17.Utilidad y reservas	119.127,67	124.807,16	132.298,31	140.800,44	149.085,75
TOTAL PATRIMONIO	107.298,7	228.624,18	357.185,14	494.027,37	637.400,29
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	197.895,71	323.795,43	456.914,51	598.440,77	746.834,79

Elaborado por: El autor

5.6.9. Valor Actual Neto (VAN)

Con los flujos de caja proyectados se procedió a calcular se procedió a calcular el Valor Presente Neto, para lo cual se utilizó una tasa de descuento del 5.4% que es la utilizada generalmente para proyecciones financieras en general y relacionar con la inversión inicial por un monto de \$78.768 y \$400.500 que es el fondeo que recibe la institución para un plazo

de 360 días, que es utilizado para la colocación de cartera inicial, generando un total de \$479.268. El cálculo se realizó aplicando la siguiente fórmula:

$$VAN = - \text{Inversión Inicial} + \sum FCN_{(i)}$$

Donde:

FCN = Flujo de Caja Neto Proyectado

i = Tasa de redescuento (5.4%)

n = Tiempo de proyección (5 años)

$$VAN_{(i)} = -I_0 + \frac{FNE_1}{(1+i)^1} + \frac{FNE_2}{(1+i)^2} + \frac{FNE_3}{(1+i)^3} + \frac{FNE_4}{(1+i)^4} + \frac{FNE + VS_5}{(1+i)^5}$$

$$VAN_{(5.4\%)} = -479.268 + \frac{122.179.59}{(1+0.054)^1} + \frac{127.859.08}{(1+0.054)^2} + \frac{135.350.23}{(1+0.054)^3} + \frac{143.052.68}{(1+0.054)^4} + \frac{194.186.75}{(1+0.054)^5}$$

$$VAN_{(5.4\%)} = -479.268 + 115.919.91 + 115.093.38 + 115.594.50 + 115.913.38 + 142.285.13$$

$$VAN = -479.268 + 611.806$$

$$VAN = 132.538.30$$

El Valor Presente Neto de las operaciones crediticias es de \$132.538.30, por lo tanto es aceptable desde el punto de vista financiero.

5.6.10. Tasa Interna de Retorno (TIR)

La Tasa Interna de Retorno que se genera con la operación crediticia, sustentada en los flujos de caja proyectados y la inversión inicial es del 14%, que supera al costo de

oportunidad, lo que significa que se aprueba desde este punto de vista la inversión. Para su cálculo se aplicó la siguiente fórmula:

$$\text{TIR} = -P + \text{FCN}_{(i)} = 0$$

El cálculo de la TIR será igual a

$$P = \sum \text{FCN}_{(i)}$$

$$0 = -P + \frac{\text{FNE}_1}{(1+i)^1} + \frac{\text{FNE}_2}{(1+i)^2} + \frac{\text{FNE}_3}{(1+i)^3} + \frac{\text{FNE}_4}{(1+i)^4} + \frac{\text{FNE}_5}{(1+i)^5}$$

La “i” que satisface la ecuación es la TIR

$$0 = -479.268 + \frac{122.179.59}{(1+0.14)^1} + \frac{127.859.08}{(1+0.14)^2} + \frac{135.350.23}{(1+0.14)^3} + \frac{143.052.68}{(1+0.14)^4} + \frac{194.186.75}{(1+0.14)^5}$$

$$\text{TIR} = 14\%$$

5.6.11. Índices financieros

Los índices financieros permitieron el análisis de la posición financiera de las operaciones del Banco del Pacífico realizada con este mercado objetivo en los periodos proyectados, de manera que se disponga de una visión de los dividendos esperados, mostrando las relaciones que existe en las cuentas de los estados financieros y entre ellas. La conversión de las cifras contables en valores relativos o índices son los siguientes:

Tabla 72

Índices de solidez financiera

Índice	Formula	Resultado
Adecuación de capital		
Cobertura patrimonial de activos	Patrimonio + resultado/ activos no corrientes	$107.298.7+119.128/53.032.08 = 426.96\%$
Calidad de los activos		
Activos productivos	Activos productivos / total activos	$142.847.63 / 197.895.71 = 72.18\%$
Manejo administrativo		
Activos productivos	Activos productivos / pasivo con costo	$142.847.63 / 4.773.03 = 29.93\%$
Gastos operacionales	Gastos operacionales / margen financiero	$38.184 / 190.912 = 20\%$
Gastos de personal	Gastos de personal / activo total	$27.872 / 197.895.71 = 14.08\%$
Gastos operativos	Gastos operativos / activo total	$38.184 / 197.895.71 = 19.30\%$
Rentabilidad		
ROA	Utilidad neta / activos total	$119.128 / 197.895.71 = 60.20\%$
ROE	Utilidad neta / patrimonio	$119.128 / 107.298.7 = 111\%$
Margen de interés	Ingresos / activo total	$294.400 / 197.895.71 = 148.76\%$
Gastos no financieros	Gastos no financieros / ingreso bruto	$38.184 / 294.400 = 12.97\%$
Rendimiento neto	Utilidad neta / ingresos financieros	$119.128 / 294.400 = 40.46\%$
Patrimonio neto	Patrimonio neto / total activos	$107.298.7 / 197.895.71 = 54.22\%$
Liquidez		
Fondos disponibles	Fondos disponibles / obligaciones con el público + cuentas por pagar	$142.847.63 / 90.597.03 = \1.58
Activos líquidos	Activos líquidos / total activos	$142.847.63 / 197.895.71 = 72.18\%$

Elaborado por: El autor

Índice de adecuación de capital

En relación a la adecuación de capital, la cobertura patrimonial de activos es del 426.96%, considerando un patrimonio de \$107.298.7 y los resultados del ejercicio económico del primer año operativo que es de \$119.128, otorgando un nivel de solvencia óptimo y adecuado.

Índices de calidad de los activos

La calidad de los activos en términos de retorno contra riesgos y establecer la solidez de las operaciones financieras considerando los índices de morosidad de la cartera bruta total.

Índices de manejo administrativo

Los índices de manejo administrativo o desempeño permiten medir las variables de los gastos operacionales, gastos de personal, gastos operativos, en relación a los pasivos con costo, al margen financiero y al activo total promedio.

En cuanto al manejo administrativo o desempeño operacional se obtiene los siguientes valores: los gastos operacionales en relación al margen financiero es del 20%, los gastos de personal en concordancia con el activo total promedio es del 14.08% y los gastos operativos en función del activo total es del 19.30% valores de desempeño positivo que fortalece las operaciones crediticias del Banco dirigido a este sector microempresarial.

Índices de rentabilidad

Mediante los índices de rentabilidad o de eficiencia, permite medir el logro de los resultados propuestos en relación a la rentabilidad operativa sobre el activo total, la rentabilidad operativa sobre el patrimonio.

Al cierre del primer año operativo la entidad registro una utilidad neta de \$119.128 que sobre el patrimonio técnico de \$107.298.7 representa una rentabilidad del 111%, la rentabilidad sobre los activos que son de \$197.895.71 es del 60.20%, el margen de intereses sobre los activos totales es del 148.76%, demostrando un desempeño positivo de rentabilidad.

Índices de liquidez

Mediante los indicadores de liquidez permite medir los fondos disponibles en relación a los depósitos a corto plazo, midiendo la capacidad que tiene la entidad para cumplir con sus obligaciones financieras en el corto plazo.

Respuesta a la pregunta directriz 4

- Se debe realizar las proyecciones económicas, financieras para sustentar y disminuir el riesgo operacional del ofertante del producto financiero (entidades financieras).

Tabla 73

Proyecciones de indicadores financieros

Indicador financiero	Valor
Utilidad neta	\$119.128
Valor Actual Neto (VAN)	\$132.538.30
Tasa Interna de Retorno (TIR)	14%
Rentabilidad sobre los activos (ROA)	60.20%
Rentabilidad sobre el patrimonio (ROE)	111%
Margen de interés	148.76%

Elaborado por: El autor

Los indicadores financieros como resultado de las proyecciones económicas, establecen una utilidad neta de \$119.128, un Valor Actual Neto de \$132.538.30, una Tasa Interna de Retorno del 14%, la rentabilidad sobre los activos (ROA) es del 60.20%, la rentabilidad sobre el patrimonio (ROE) del 111%, reflejando una sostenibilidad financiera.

5.7. Evaluación de impactos

La valoración de los posibles impactos positivos del producto financiero microcrédito, en los beneficiarios se fundamentó en la metodología propuesta por la CEPAL, OCDE, en base a las dimensiones: económica, social y desarrollo microempresarial, y los indicadores

respectivos que constituyen una herramienta indispensable para disponer de información relevante y oportuna en el seguimiento, monitoreo y evaluación de manera que permita determinar el desempeño de este producto financiero del Banco del Pacífico.

Los impactos medidos son ex ante, respecto a efectos o beneficios que generará el microcrédito, para lo cual se utilizó los siguientes criterios de valoración:

Tabla 74
Escala de valoración

Cuantificación	Calificación del impacto
-3	Impacto alto negativo
-2	Impacto medio negativo
-1	Impacto bajo negativo
0	No existe impacto
1	Impacto bajo positivo
2	Impacto medio positivo
3	Impacto alto positivo

Fuente: CEPAL
Elaborado por: El autor

5.7.1. Económico

Los impactos económicos se fundamentan en los beneficios que obtienen los microempresarios con la dotación de cartera del Banco del Pacífico a través de microcréditos concentrados para capital de trabajo, planta, propiedad y equipo, tecnología, certificaciones y otros, lo que permitirá financiar sus actividades económicas, los niveles de comercialización y rentabilidad.

Tabla 75**Impacto económico**

Impacto	Valoración						
	-3	-2	-1	0	1	2	3
Materialización de inversiones						x	
Mejora las rentabilidades						x	
Crecimiento productivo							x
Total	0	0	0		0	4	3

Fuente: Investigación Directa

Elaborado por: El autor

$$\text{Nivel de impacto económico} = \frac{\Sigma \text{ de impactos}}{\text{Numero de indicadores}}$$

$$\text{Nivel de impacto económico} = \frac{7}{3}$$

Nivel de impacto económico = 2.33 nivel de impacto medio positivo

Análisis**Materialización de inversiones**

Con los microcréditos, los productores de derivados lácteos están en capacidad de fortalecer su capital de trabajo, adquirir equipos, maquinas, tecnologías, certificaciones de sus productos y otras atribuibles a sus actividades productivas que pueden influir en la generación de mejores utilidades

Mejorar la rentabilidad

Como parte de los efectos fundamentales de los microcréditos, se espera consolidar los niveles de rentabilidad del sector de derivados lácteos, a través de la confianza financiera del Banco del Pacífico, el nivel de eficacia y eficiencia del uso del microcrédito como estrategia para facilitar las operaciones productivas y competitivas de este sector microempresarial

Crecimiento productivo

Un pilar fundamental para el crecimiento productivo de los microempresarios son los microcréditos que se constituyen en factores fundamentales para el desarrollo económico de este sector microempresarial como medio constante de planificación económica y como cliente del Banco del Pacífico.

5.7.2. Social

Los microcréditos generalmente son acompañados con programas de capacitación, educación financiera, lo que permitirá fortalecer una nueva cultura de gestión, planificación en los microempresarios con respecto a sus derechos y obligaciones como cliente de los microcréditos del Banco del Pacífico, de esta manera se estará cumpliendo con “Responsabilidad Social” para entender y trabajar en protección de este grupo de usuarios.

Tabla 76

Impacto social

Impacto	Valoración						
	-3	-2	-1	0	1	2	3
Educación financiera							x
Cultura financiera							x
Generación de empleo						x	
Total	0	0	0		0	2	6

Fuente: Investigación Directa

Elaborado por: El autor

$$\text{Nivel de impacto social} = \frac{\Sigma \text{ de impactos}}{\text{Numero de indicadores}}$$

$$\text{Nivel de impacto social} = \frac{8}{3}$$

Nivel de impacto social = 2.66 nivel de impacto medio

Análisis

Educación financiera

Los programas de educación financiera a favor de los microempresarios tienen como objetivo central apoyar a la formación de conocimientos, habilidades, en temas relacionados a las decisiones de inversiones, créditos, depósitos, uso de servicios financieros, lo que viabiliza un mejor comportamiento en la administración de sus capitales e inversiones futuras, mejorando la comprensión de los costos, gastos, ingresos, riesgos de los productos y servicios financieros.

Cultura financiera

Las relaciones del Banco del Pacífico con sus clientes (microempresas) a través del intercambio de información técnica objetiva viabilizará una cultura financiera con actitudes para la toma de decisiones para el acceso a los servicios y productos ofertados en el sector financiero y de qué manera pueden ser accedidos en condiciones reales de acuerdo a sus requerimientos, necesidades y capacidad de pago.

Generación de empleo

Los microcréditos son elementos que promueven el desarrollo en las actividades económicas, crecimiento, tamaño, lo que permite la inserción de mano de obra leal rural, generación de empleo, manteniendo el compromiso del Banco del Pacífico de liderar el mercado de las micro finanzas y el aporte a este sector.

5.7.3. Desarrollo microempresarial

Uno de los impactos relevantes de los microcréditos se podrá visualizar en la cadena productiva de los derivados lácteos del cantón Montúfar, al utilizar los microcréditos y servicios financieros del Banco del Pacífico, consiguiendo un crecimiento en las condiciones

de estos microempresarios en lo pertinente a la producción, tecnología, equipamiento, canales de comercialización, lo que puede tener incidencia directa en el incremento de sus niveles de rentabilidad, participación y posicionamiento en el mercado.

Tabla 77

Impacto de desarrollo microempresarial

Impacto	Valoración						
	-3	-2	-1	0	1	2	3
Mejoramiento del desempeño microempresarial						x	
Fortalecimiento de la cadena productiva						x	
Estructura organizacional						x	
Total	0	0	0		0	6	0

Fuente: Investigación Directa

Elaborado por: El autor

$$\text{Nivel de impacto desarrollo microempresarial} = \frac{\Sigma \text{ de impactos}}{\text{Numero de indicadores}}$$

$$\text{Nivel de impacto desarrollo microempresarial} = \frac{6}{3}$$

Nivel de impacto desarrollo microempresarial = 2 nivel de impacto medio

Análisis

Mejoramiento del desempeño microempresarial

Definido como un conjunto de resultados que pueden alcanzar los microempresarios en términos de metas de producción, ventas, incorporación de nuevos segmentos y nichos de clientes, composición de los resultados financieros, niveles de utilidades, reactivación de sus activos, patrimonio, de forma que posibilite la eficiencia y eficacia de estas microempresas.

Cadena productiva

Los microcréditos promueven los factores claves del éxito del desarrollo territorial en los que se localizan las cadenas productivas en este caso de los microempresarios de derivados lácteos, que con los servicios crediticios adicionan tecnología, ampliación de

mercado a sus productos, promueve la asociatividad, como resultado de estas actividades de financiamiento.

Estructura organizacional

Los vínculos que tienen la inyección financiera en los microempresarios permitirán articular acciones de desarrollo y estructura organizacional para enfrentar los desafíos de las dinámicas del mercado y las condiciones del tejido institucional de este grupo de microempresarios, para mejorar la productividad.

5.8. Socialización – validación de la propuesta

La validación de la propuesta se realizó mediante la socialización con los actores directos que son los microempresarios de elaboración de derivados lácteos del cantón Montúfar y el Jefe de Agencia del Banco del Pacífico de la ciudad de Tulcán, con el objetivo principal de dar a conocer el carácter práctico y funcional del producto financiero (microcrédito), facilitando su comprensión, estimación y alcance, mediante la verificación estadística de indicadores relevantes determinados en el marco de aplicación (aplicabilidad del producto financiero), utilizando dos instrumentos de validación: el primero dirigido a obtener resultados de los microempresarios y el segundo a establecer los criterios del Jefe de Agencia del Banco del Pacífico a través de indicadores con la siguiente escala de valoración:

Tabla 78

Escala de valoración

Valor numérico	Valor cualitativo
1	Regular
2	Buena
3	Muy buena

Fuente: Investigación Directa
Elaborado por: El autor

5.8.1. Socialización con los microempresarios de derivados lácteos del cantón Montúfar

Se dio a conocer a los microempresarios de derivados lácteos del cantón Montúfar las características principales del producto financiero haciéndose énfasis en: el destino del crédito, tasa de interés, montos, plazo, requisitos y garantías de producto financiero, estableciéndose los siguientes resultados:

Tabla 79

Resultados de la validación de la propuesta (producto financiero) dirigida a los microempresarios de derivados lácteos del cantón Montúfar

Indicador	Muy buena	Buena	Regular
El crédito estará dirigido para financiamiento de capital de trabajo y compra de activos	80%	15%	5%
Tasa de interés	90%	10%	0%
Montos	70%	25%	5%
Plazo	65%	20%	15%
Requisitos	95%	5%	0%
Garantías	70%	20%	10%

Elaborado por: El autor

5.8.2. Socialización con el jefe de agencia del Banco del Pacífico de la ciudad de Tulcán

El método de valoración de un producto financiero se fundamentó en indicadores de tipo contable – financiero, con la finalidad de determinar la viabilidad, sostenibilidad, aplicabilidad que tiene la operatividad de este producto financiero en los microempresarios del cantón Montúfar.

Tabla 80

Resultados de la validación de la propuesta (producto financiero) dirigida al Jefe de Agencia del Banco del Pacífico de la ciudad de Tulcán

Indicador	Muy buena	Buena	Regular
Inversión inicial	x		
Colocación de cartera	x		
Utilidad neta	x		
Flujo de Caja		x	
Valor Actual Neto		x	
Tasa Interna de Retorno		x	
Rentabilidad sobre los activos (ROA)	x		
Rentabilidad sobre el patrimonio (ROE)	x		

Elaborado por: El autor

CAPÍTULO VI

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

CONCLUSIONES

- Del diagnóstico situacional interno realizado a los productores de derivados lácteos del cantón Montúfar, se establece que los productos que elaboran generalmente son: yogur, queso, dulce de leche y quesillo. El destino de esta producción es comercializada en un 78.26% a intermediarios, el 18.12% a consumidores finales y el 3.62% a centros de acopio. El 81.16% de estos microempresarios si han accedido a algún tipo de crédito en entidades financieras, las dificultades más significativas de acceso a los créditos en relación a las garantías, requisitos, tasas de interés y el tiempo en que dotan los créditos las entidades financieras.
- Los resultados del diagnóstico situacional externo de este grupo microempresarial se determina que tienen oportunidad de acceso a nuevos mercados locales, nacionales, mejoramiento de la gestión empresarial, acceder a programas de asistencia técnica y capacitación, y a fuentes de financiamientos. Entre las amenazas más importantes que tiene este sector son las grandes empresas con sus marcas de productos de derivados lácteos como NESTLE, ALPINA, INALECSA, TONI, ente los más representativos en el mercado.
- Del estudio de mercado, mediante la aplicación de encuestas dirigidas a los propietarios de las unidades económicas de producción de derivados lácteos se determina que no disponen de una línea de crédito exclusiva; que utilizan los servicios financieros en el Banco del Pichincha, Cooperativa de Ahorro y Crédito Tulcán entre las más importantes.

El producto financiero que más demanda tiene este sector microempresarial es el microcrédito con el 85%.

- Del análisis de la oferta se establece que en el cantón Montúfar se localizan seis entidades financieras: 2 bancos (Pichincha y BanEcuador) y 4 Cooperativas de Ahorro y Crédito que ofertan productos y servicios financieros principalmente créditos, depósitos a la vista y a plazo. La demanda insatisfecha de créditos es de 465 en el año 2017, para el año 2021 alcanza a 497 créditos.
- El producto financiero definido una vez realizado el diagnóstico situacional de los productores de derivados lácteos y el estudio de mercado se determina que es el microcrédito, el cual se ajusta a las características socioeconómicas de este grupo social. Este producto financiero tiene la finalidad de financiar capital de trabajo, planta, propiedad y equipo, certificaciones de calidad, patentes, innovaciones tecnológicas y otros.
- Las características generales del producto financiero definido (microcrédito) considera montos no superiores a 150 remuneraciones básicas y que los niveles de ventas sean inferiores a \$100.000 anual a una tasa de interés del 16% anual. En la gestión crediticia se delinearon los procesos de: calificación del microcrédito, aprobación del microcrédito, recuperación de cartera y seguimiento, control de cartera.
- Las inversiones iniciales para la operatividad del producto financiero corresponden a \$78.768, los gastos consolidados para el primer año proyectado es de \$124.008.22, los ingresos financieros son de \$294.400, el Estado de Resultados para el primer año refleja una utilidad neta de \$119.128, el Flujo de Caja para el primer año es de \$122.179.60.
- Los indicadores financieros que son el resultado de las operaciones crediticias generan un valor Actual Neto de \$132.538.30, una Tasa Interna de Retorno del 14% que supera el costo de oportunidad, una cobertura patrimonial de 426.96%, un ROA (Rentabilidad

sobre los activos) del 60.20%, un ROE (Rentabilidad sobre el patrimonio) del 111%, entre los indicadores más relevantes obtenidos.

- La valoración de impactos del producto financiero (microcrédito), se establece que los impactos positivos tienen un nivel de impacto medio (valoración cualitativa) en lo referente a las dimensiones: económico, social y desarrollo microempresarial.
- De la entrevista realizada al Gerente del Banco del Pacífico Suc-Tulcán, se puede establecer que la Institución Financiera no tiene un producto específico para este segmento de mercado, por lo que están muy interesados en poner en práctica.

RECOMENDACIONES

- El Banco del Pacífico deberá abrir líneas de crédito específicas direccionado a cubrir la demanda que actualmente tienen los productores de derivados lácteos del cantón Montúfar, con la finalidad de atender financieramente en forma integral a este segmento importante microempresarial.
- El Banco del Pacífico en la Agencia de Tulcán deberá poner énfasis en la atención con productos y servicios financieros diferenciados para posicionarse en el sector microempresarial de elaboración de derivados lácteos, disponiendo de un marco estratégico, objetivos y metas para lograr sinergia en la colocación de cartera.
- El Banco del Pacífico mediante el microcrédito deberá apoyar a los productores de derivados lácteos del cantón Montúfar con una gestión eficiente y oportuna de acuerdo a sus necesidades y requerimientos, aplicando modelos de gestión que garantice una atención de calidad.
- El Banco del Pacífico debe desarrollar estrategias de marketing para posicionar el producto financiero (microcrédito) en los productores de derivados lácteos del cantón Montúfar con un equipo humano altamente capacitado, comprometido con la filosofía de la entidad y un sentido de servicio financiero, para generar confianza y constituirse en un aliado estratégico de este sector microempresarial.
- Para la puesta en marcha del producto financiero en el mercado objetivo, el Banco del Pacífico deberá desarrollar políticas y acciones que le permitan disponer de captaciones de depósitos a la vista, a plazo, como un mecanismo de fondeo directo para su cartera de crédito planificada este mercado objetivo.
- Consolidar las operaciones financieras mediante una política de gestión comercial, de riesgo conservadora para disminuir los índices de morosidad y una cobertura sobre la cartera morosa que incremente el volumen de clientes y se traduzca en buenos resultados

de los índices financieros de capital, calidad de activos, manejo administrativo, rentabilidad y liquidez.

- El Banco del Pacífico debe mantener la comercialización del microcrédito para los productores de derivados lácteos del cantón Montúfar, a través de una atención integral, pertinente y competitiva, para que viabilice los impactos positivos en la cadena productiva de la elaboración de derivados lácteos.
- Los productores de derivados lácteos del cantón Montúfar, deberán realizar alianzas estratégicas con el Banco del Pacífico para viabilizar el acceso a créditos, servicios financieros que fortalezca la infraestructura física, maquinaria y equipo, capital de trabajo, fomentando la productividad y competitividad de estas microempresas en el mercado.
- Los productores de derivados lácteos para mejorar el posicionamiento y la participación en el mercado deben innovar los procesos de producción, aplicando buenas prácticas de manufactura, cumplimiento de estándares que les permita mejorar los ingresos.

BIBLIOGRAFÍA

Andrade de Guajardo, N., & Guajardo Cantú, G. (2014). *Contabilidad Financiera*. Bogotá: McGraw - Hill.

Armstrong, G. (2011). *Fundamentos de la Mercadotecnia*. México: Trillas.

Bahillo Marcos, E., Pérez Bravo, C., & Escribano Ruiz, G. (2013). *Gestión financiera*. Madrid: Ediciones Paraninfo, SA.

Besley, S., & Brigham, E. (2011). *Fundamentos de Administración Financiera*. Mexico: McGrawHill Interamericana Editores S.A.

Bodie, Z., & Merton, R. (2013). *Finanzas*. México: Pearson Educación.

Brachfield, P. (2011). *Gestión del Crédito y Cobro*. Barcelona: PROFIT.

Brachfield, P. (2011). *Gestión del Crédito y Cobro*. Barcelona: PROFIT.

Collahuazo, J. (2011). *Manual de Evaluacion de Proyectos*. Perú: San Marcos.

Córdoba Padilla, M. (2012). *Gestion Financiera*. Bogota: ECOE EDICIONES.

Córdova, M. (2012). *Gestión Financiera*. Bogota- Colombia: Imagen Editorial.

Córdova, P. (2012). *Gestion Financiera*. Bogota: ECOE Ediciones.

Corrales, L., & Sanguosra, L. (2013). *Cálculo Financiero y Actuarial*. Madrid: Copyright.

Diccionario de Contabilidad y Finanzas. (2012). *Diccionario de Contabilidad y Finanzas*. Madri - España: Inmagrage.

Douglas, R. (2012). *Fundamentos de Administracion Financiera*. México: Inmagrage.

Duane, M. (2011). *Administración estratégica una herramienta para la competitividad*.

California: 2da Edición.

Etzel, M. (2011). *Proyectos, formulación, evaluación y control*. Quito: Publicaciones S.A.

Friend, G., & Zehle, S. (2012). *Como diseñar un plan de negocios*. Quito: El Comercio S.A.

Lemman, R. (2012). *Inventario y Análisis de Mercado*. México: Mc Graw Hill.

Miranda, J. J. (2011). *Gestión de proyectos. Identificación, formulación, evaluación financiera, económica, social, ambiental*. México: Adventure.

Münch, L. (2012). *Administración Gestión organizacional, enfoques y proceso administrativo*. Mexico: Pearson educación.

Ortiz, A. (2012). *Gerencia Financiera un Enfoque Estratégico*. Bogotá - Colombia: McGrawHill.

Pérez Bravo, C., Escribano Ruiz, G., & Bahillo, M. (2013). *Gestión financiera*. Madrid: Copyright ediciones Paraninfo SA.

Superintendencia de Bancos y Seguros. (2014). *Ley General de Instituciones del Sistema Financiero*. Quito.

ANEXOS

ANEXO A

**FORMATO DE ENCUESTA APLICADA A LOS PRODUCTORES DE DERIVADOS
LÁCTEOS DEL CANTÓN MONTÚFAR**

Objetivo. Analizar la situación actual de los productores de derivados lácteos del cantón Montúfar.

Datos generales de la microempresa:

Nombre:

Dirección:.....

Datos generales del productor (gerente o propietario) de derivados lácteos:**Género:**

Masculino ()

Femenino ()

Edad:

25 a 30 años ()

31 a 35 años ()

36 a 40 años ()

41 a 45 años ()

> 45 años ()

Nivel de instrucción

Primaria ()

Secundaria ()

Superior ()

Post grado ()

Características de las microempresas**Naturaleza jurídica**

Persona natural ()

Asociativa ()

Sociedad Anónima ()

Compañía Limitada ()

Tiempo de la empresa

1 a 5 años ()

5 a 10 años ()

10 a 15 años ()

15 a 20 años ()

>20 años ()

Motivación para iniciar su empresa

Tener negocio propio ()

Crear fuentes de empleo ()

Incrementar su rentabilidad ()

Realización personal ()

Tradicción familiar ()

Otros.....

Dificultades para expansión y crecimiento de su empresa

Acceso a créditos ()

Comercialización ()

Competencia de empresas grandes ()

Marcas de productos en el mercado ()

Tecnología ()

Pertenece algún tipo de asociación

Si ()

No ()

Actividad productiva**1. ¿Qué principales productos elabora?**

Yogurt ()

Queso ()

Dulce de leche ()

Quesillo ()

2. ¿Cuál es el volumen de producción (litros de leche) aproximado mensual?

1 a 1000 litros ()

1001 a 3000 litros ()

3001 a 5000 litros ()

5001 a 7000 litros ()

7001 a 9000 litros ()

9001 a 11000 litros ()

11001 a 13000 litros ()

13001 a 15000 litros ()

>15000 litros ()

3. ¿Qué porcentaje utiliza de su capacidad instalada?

- 50% ()
60% ()
70% ()
80% ()
>80% ()

4. ¿Qué número de trabajadores tiene en forma fija la microempresa?

- 1 a 2 trabajadores ()
3 a 4 trabajadores ()
4 a 5 trabajadores ()
6 a 7 trabajadores ()
8 a 9 trabajadores ()
9 a 10 trabajadores ()
>10 trabajadores ()

Actividades de comercialización y mercadeo**5. ¿Cuál es el destino inmediato de su producción?**

- Intermediarios ()
Centro de acopio ()
Consumidor final ()

6. ¿Los ingresos promedio mensuales de las ventas es de?

- \$1000 a \$2000 ()
\$2001 a \$3000 ()
\$3001 a \$4000 ()
\$4001 a \$5000 ()
>5000 ()

7. ¿Cuáles son los meses de mayor venta de sus productos?

- | | |
|------------|-----|
| Enero | () |
| Febrero | () |
| Marzo | () |
| Abril | () |
| Mayo | () |
| Junio | () |
| Julio | () |
| Agosto | () |
| Septiembre | () |
| Octubre | () |
| Noviembre | () |
| Diciembre | () |

Estructura financiera de la microempresa**8. ¿La empresa se originó con recursos propios o vía financiamiento?**

- | | |
|--------------------------|-----|
| Recursos propios | () |
| Crédito | () |
| Mixto (propio y crédito) | () |

9. ¿El local donde funciona la microempresa es propio o arrendado?

- | | |
|-----------|-----|
| Propio | () |
| Arrendado | () |

10. ¿Cuál es el promedio de su capital de trabajo mensual?

- | | |
|-----------------|-----|
| \$1000 a \$1500 | () |
| \$1501 a \$2000 | () |
| \$2001 a \$2500 | () |
| \$2501 a \$3000 | () |
| > \$3000 | () |

Acceso a créditos**11. ¿Ha accedido a algún tipo de crédito en una entidad financiera?**

- | | |
|----|-----|
| Si | () |
| No | () |

12. ¿Qué dificultades ha tenido al momento de acceder a un crédito?

Requisitos ()

Garantía ()

Tasas de interés ()

Demora ()

Otros

13. ¿Está de acuerdo que el Banco del Pacífico diseñe un producto financiero exclusivo para los productores de derivados lácteos?

Si ()

No ()

GRACIAS

ANEXO B

**FORMATO DE ENCUESTA APLICADA A LOS PRODUCTORES DE DERIVADOS
LÁCTEOS DEL CANTÓN MONTÚFAR**

Objetivo. Determinar el nivel de aceptación que tienen los productores de derivados lácteos del cantón Montúfar sobre el producto financiero que diseñará el Banco Pacífico.

1. ¿Dispone usted actualmente de alguna de línea de crédito exclusiva en alguna entidad financiera?

Si ()

No ()

2. ¿En qué entidad financiera tiene alguna línea de crédito?

Banco del Pichincha ()

BanEcuador ()

Cooperativa de Ahorro y Crédito Tulcán ()

Cooperativa de Ahorro y Crédito Acción Imbaburapack ()

Cooperativa de Ahorro y Crédito Pablo Muñoz Vega ()

Ninguno ()

3. ¿Qué tipo de producto financiero requiere usted?

Crédito de consumo ()

Microcrédito ()

Crédito empresarial ()

Crédito comercial para pequeñas y medianas empresas ()

Otros.....

4. ¿Al diseñarse un producto financiero específico para los productores de derivados lácteos en el Banco Pacífico, qué posibilidades tiene de acceder a este producto?

Alta ()

Media ()

Baja ()

5. ¿Cuál sería el monto que usted requiere de un crédito?

- \$5000 a \$10000 ()
- \$10001 a \$15000 ()
- \$15001 a \$20000 ()
- >\$20000 ()

6. ¿En qué emplearía el crédito accedido?

- Adecuación, ampliación o construcción civil ()
- Capital de trabajo ()
- Desarrollo de nuevos productos ()
- Desarrollo y mejoramiento de maquinaria y equipo ()
- Otros.....

7. ¿Para qué tiempo desearía que se le otorgue el crédito?

- 1 a 2 años ()
- 2 a 3 años ()
- 3 a 4 años ()
- 4 a 5 años ()
- 5 a 6 años ()
- > 6 años ()

8. ¿Cuál considera usted que es su capacidad de pago mensual de reembolso del crédito?

- \$100,00 a \$299,00 ()
- \$300,00 a \$499,00 ()
- \$500,00 a \$699,00 ()
- \$600,00 a \$799,00 ()
- > \$799,00 ()

9. ¿Cómo se debería dar a conocer el producto financiero?

- Página web ()
- Dípticos ()
- Visita de asesor de crédito a la microempresa ()
- Atención en la agencia del banco ()

GRACIAS

ANEXO C

**FORMATO DE ENTREVISTA DIRIGIDA AL GERENTE DEL BANCO DEL
PACÍFICO AGENCIA TULCÁN.**

Objetivo. Establecer la apertura que tiene el Banco del Pacífico en diseñar un producto financiero para los productores de derivados lácteos del cantón Montúfar.

Datos técnicos

Nombre:.....

Cargo:

Hora de inicio:.....

Hora de finalización:.....

Fecha:.....

1. ¿El Banco del Pacífico considera importante las micro finanzas rurales?

.....
.....

2. ¿Ha tenido la institución experiencia en la dotación de créditos a los microempresarios de producción de derivados lácteos del cantón Montúfar?

.....
.....

3. ¿El Banco del Pacífico ha realizado un estudio de mercado específico para determinar la demanda de un producto financiero en este sector microempresarial?

.....
.....

4. ¿La institución ha considerado diseñar un producto financiero exclusivamente para los productores de derivados lácteos del cantón Montúfar?

.....
.....

5. ¿Considera importante que la entidad tenga una participación en este mercado microempresarial?

.....
.....

6. ¿Es importante que la entidad genere alianzas estratégicas con este sector microempresarial para garantizar la sostenibilidad de la colocación de su cartera?

.....
.....

7. ¿Considera que la colocación de créditos en este sector fortalece el desarrollo microempresarial?

.....
.....

GRACIAS

ANEXO D

**FORMATO DE ENTREVISTA DIRIGIDA AL PRESIDENTE DE LA
ASOCIACIÓN DE PRODUCTORES LÁCTEOS DEL CARCHI (ASPROLAC).**

Objetivo. Determinar la necesidad que tienen los microempresarios de derivados lácteos de acceder a un producto financiero.

Datos técnicos

Nombre:

Cargo:

Hora de inicio:.....

Hora de finalización:.....

Fecha:.....

1. ¿Cuáles son los principales mercados de los microempresarios de lácteos?

.....

2. ¿Existen perspectivas de mercado?

.....

3. ¿Disponen de fuentes de financiamiento para este sector?

.....

4. ¿Existen créditos dirigidos a este sector?

.....

5. ¿Es importante realizar un estudio de la demanda crediticia?

.....

6. ¿En que considera que se emplearán los créditos?

.....

GRACIAS

ANEXO E**INSTRUMENTO DE VALIDACIÓN DE LA PROPUESTA APLICADA A LOS MICROEMPRESARIOS DE DERIVADOS LÁCTEOS DEL CANTÓN MONTÚFAR**

Indicador	Muy buena	Buena	Regular
El crédito estará dirigido para financiamiento de capital de trabajo y compra de activos			
Tasa de interés			
Montos			
Plazo			
Requisitos			
Garantías			

ANEXO F**INSTRUMENTO DE VALIDACIÓN DE LA PROPUESTA APLICADA AL JEFE DE AGENCIA DEL BANCO DEL PACÍFICO DE LA CIUDAD DE TULCÁN**

Indicador	Muy buena	Buena	Regular
Inversión inicial			
Colocación de cartera			
Utilidad neta			
Flujo de Caja			
Valor Actual Neto			
Tasa Interna de Retorno			
Rentabilidad sobre los activos (ROA)			
Rentabilidad sobre el patrimonio (ROE)			

ANEXO G





 Banco del Pacífico

    
BancoPacíficoEC

Micro Crédito Pacífico

En el
**mejor
lugar,**
hay un
crédito para
cumplir tus
metas.



www.bancodelpacifico.com

**Innovando
desde 1972**

Tu banco banco





COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
TULCÁN LTDA.



MICRO CRECE

Micro créditos para hacer más grande su negocio

DESTINO

capital de trabajo
o compra de
activos fijos

sin encaje

Monto hasta: \$ 30.000,00 USD

**HASTA
60 MESES PLAZO**

Pago de primera
cuota con:

2

