Universidad Nacional de Loja

Facultad Jurídica, Social y Administrativa

Maestría en Políticas Públicas

"EVALUACIÓN DEL IMPACTO DE LA CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO "ACHIK PAKARI" EN LA COMUNIDAD DE LANGA, PERÍODO 2000- 2020

Trabajo de Titulación previa ala obtención del título de Magister en Políticas Públicas

AUTOR:
Rodrigo Camilo Torres Maldonado

DIRECTOR:

Econ. Michelle Faviola López Sanchéz, Mg. Sc.

Loja – Ecuador

2022

Certificación del trabajo de titulación

Loja, 22 de abril de2022

Econ. Michelle Faviola López Sanchéz, Mg. Sc.

DIRECTORA DEL TRABAJO DE TITULACIÓN

CERTIFICO:

Que, he revisado y orientado todo proceso de la elaboración del trabajo de titulación de pregrado titulado: **"Evaluación del impacto de la caja de ahorro y crédito "Achik Pakari" en la comunidad de Langa, período 2000 - 2020"**, de autoría del estudiante: **Rodrigo Camilo Torres Maldonado**, previa a la obtención del título de Máster en Políticas Públicas, una vez que el trabajo cumple con todos los requisitos exigidos por la Universidad Nacional de Loja para el efecto, autorizo la presentación para la respectiva sustentación y defensa.

Firmado electrónicamente por:

MICHELLE FAVIOLA LOPEZ SANCHEZ

Econ. Michelle Faviola López Sanchéz, Mg. Sc.

DIRECTORA DEL TRABAJO DE TITULACIÓN

Autoría

Yo, **Rodrigo Camilo Torres Maldonado**, declaro ser autor del presente trabajo de titulación y eximo expresamente a la Universidad Nacional de Loja y a sus representantes jurídicos de posibles reclamos y acciones legales, por el contenido de la misma. Adicionalmente acepto y autorizo a la Universidad Nacional de Loja la publicación de mi trabajo de titulación en el Repositorio Digital Institucional – Biblioteca Virtual.

Firma: Firmado por RODRIGO CAMILO TORRES MALDONADO

Cédula de Identidad: 1102770730

Fecha: 06 de junio de 2022

Correo electrónico: rodrigo.torres@unl.edu.ec

Teléfono o Celular: 0987151090

Carta de autorización del trabajo de titulación por parte del autor, para la consulta de reproducción parcial o total, y publicación electrónica de texto completo.

Yo, **Rodrigo Camilo Torres Maldonado**, declaro ser autor del trabajo de titulación: **"Evaluación del impacto de la caja de ahorro y crédito <<Achik Pakari>> en la comunidad de langa, período 2000- 2020",** como requisito para optar el título de Máster en Políticas Públicas, autorizo al sistema Bibliotecario de la Universidad Nacional de Loja para que con fines académicos, muestre la producción intelectual de la Universidad, a través de la visibilidad de su contenido de la siguiente manera en el Repositorio Institucional.

Los usuarios pueden consultar el contenido de este trabajo en el Repositorio Institucional, en las redes de información del país y del exterior, con las cuales tenga convenio la Universidad.

La Universidad Nacional de Loja, no se responsabiliza por el plagio o copia del trabajo de titulación que realice un tercero.

Para constancia de esta autorización, en la ciudad de Loja, a los 06 días del mes de junio del dos mil veintidós.

Firmado por

RODRIGO CAMILO TORRES MALDONADO

Firma: _____

Autor: Rodrigo Camilo Torres Maldonado

Cédula: 1102770730

Dirección: Calle Corazón y Zoilo Rodríguez

Correo electrónico: rodrigo.torres@unl.edu.ec

Teléfono: 072722121 Celular**:** 0987151090

DATOS COPLEMENTARIOS

Director del trabajo de titulación: Econ. Michelle Faviola López Sanchéz, Mg. Sc.

Tribunal de Grado: Dra. Elvia Maricela Zhapa Amay, PhD. Presidenta

Lic. Yenny de Jesús Moreno Salazar, Mg.Sc. Vocal

Econ. Pablo Vicente Ponce Ochoa, Mg.Sc. Vocal

Dedicatoria

El presente trabajo de titulación lo dedico a mi querida esposa Rina, e hijos: Cynthia y Mateo, quienes han confiado en mi persona para realizarme profesionalmente, me incentivaron y apoyaron para que se concluya con feliz término la presente maestría en políticas públicas, por haber permitido que disponga parte del tiempo que les correspondía, a mi querida madre por brindarme su apoyo; y, a todas aquellas personas que de alguna manera han contribuido para alcanzar mis objetivos académicos.

Rodrigo Camilo Torres Maldonado

Agradecimiento

Quiero agradecer primeramente a Dios por haber guiado mis pasos día a día, por permitir este extraordinario momento, otorgándome una familia maravillosa.

A mi directora del trabajo de titulación Eco. Michelle Faviola López Sanchéz, Mg. Sc. por su paciencia y dedicación en la dirección del presente trabajo.

A todos los docentes del programa de maestría en políticas públicas por impartir sus conocimientos, en especial a la Eco. María Gabriela Moreno, Mg. Sc. como docente de la materia trabajo de titulación.

Al Eco. Pablo Ponce quien ha coordinado extraordinariamente la maestría en políticas públicas.

A la Universidad Nacional de Loja, en la persona del Sr. Rector, por permitirme haber cursado la presente maestría.

Rodrigo Camilo Torres Maldonado

Índice de contenido

Portada i
Certificación del trabajo de integración curricular o de titulación iii
Autoría iiii
Carta de autorización ivv
Dedicatoria v
Agradecimiento vii
Índice de contenido vii
Índice de tablas viii
Índice de figuras ix
Índice de anexos x
1. Título 1
2. Resumen 2
2.1. Abstract 2
3. Introducción 3
4. Marco teórico 7
5. Metodología 22
6. Resultados 25
7. Discusión… 44
8. Conclusiones 50
9. Recomendaciones 53
10. Bibliografía 56
11. Anexos 60

Índice de tablas

Tabla 1. Incremento del capital de la Entidad Financiera.....27
Tabla 2. Características de créditos ofertados por la caja Achik Pakari.....29
Tabla 3. Número de socios que han recibido créditos de la caja..... 29
Tabla 4. Rangos de montos de crédito solicitados por los socios de la caja..... 30
Tabla 5. El mayor plazo de crédito concedido a los socios de la caja 30
Tabla 6. Socios que mantienen actualmente crédito y sus condiciones 31
Tabla 7. Destino de los recursos de creditos solicitados 31
Tabla 8. Factor que incide para acceder a crédito en la caja de ahorro… 32
Tabla 9. Número de socios que han recibido utilidades.....34
Tabla 10. Destino de utilidades distribuidas a los socios de la caja..... 34
Tabla 11. Monto distribuido de utilidades por socio.....35
Tabla 12. Número de socios que ahorran en la caja.....35
Tabla 13. Rango por montos de ahorro en la caja a plazo fijo..... 36
Tabla 14. Montos de aportaciones en la caja de ahorro..... 37
Tabla 15. Percepción del mejoramiento del nivel de vida de los socios caja de ahorro..... 37
Tabla 16. Motivos de la percepción mejoramiento nivel vida de los socios de la caja..... 38
Tabla 17. Percepción del incremento de ingresos de los socios de la caja de ahorro.....39
Tabla 18. Situación financiera de la caja de ahorro Achik Pakari 2000-2020.....40

Índice de figuras

Figura 1: Porcentaje de entidades financieras comunitarias de la Parroquia San Lucas..... 26

Figura 2: Variación en el número de socios de la caja de ahorro y crédito Achik Pakari.....27

Figura 3: Motivo por la que se prefiere a la Entidad Financiera..... 33

Índice de anexos

Anexo 1: Población por sexo de la parroquia San Lucas 60

Anexo 2: Proyección poblacional de la parroquia San Lucas.....60

Anexo 3: Listado de socios de la caja de ahorros Achik Pakari 61

Anexo 4: Listado de socios que solicitaron crédito a la caja Achik Pakari..... 62

Anexo 5: Formato de la encuesta aplicada a los socios de la caja Achik Pakari 63

Anexo 6: Certificación de la traducción al idioma inglés del resumen.....66

1. Título

"EVALUACIÓN DEL IMPACTO DE LA CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO “ACHIK PAKARI” EN LA COMUNIDAD DE LANGA, PERÍODO 2000- 2022”.

2. Resumen

El acceso a crédito, se constituye en un limitante tanto para el crecimiento como para el desarrollo del Ecuador, es así que el 72% de ciudadanos dispone de cuentas de ahorros, el 4% de cuentas corrientes, el 4% de depósitos a plazo y el 28% de la población adulta mayor a 18 años posee algún crédito [Banco Central del Ecuador (BCE), 2020]. Lo que impulsan a sus habitantes a ser creativos de una forma organizada, conformando cajas de ahorro y crédito para suplir de alguna forma esta deficiencia. Por lo tanto, la presente investigación evalúa el impacto de la caja de ahorro y crédito Achik Pakari en la comunidad de Langa en el periodo 2000-2020. Para el presente estudio la información se la obtuvo de los registros contables de la caja de ahorro, así como de la aplicación de entrevistas a la totalidad de los socios. Según los resultados de las entrevistas se pudo determinar que, en la caja de ahorro el 100% de los socios accedieron a crédito, los mismos que difieren del número de integrantes de la comunidad, la rentabilidad obtenida en el periodo en referencia fluctuó entre el 10% y 17% anual, por lo tanto, en este caso es muy importante definir una política que ayude a inyectar recursos de crédito a través de una entidad financiera estatal de segundo piso, para conseguir condiciones blandas y así potenciar el acceso a créditos a los socios, canalizando un mayor monto de crédito, permitiendo de esta forma un mayor acceso a crédito de los socios, con la finalidad de dinamizar la economía local.

Palabras clave: Cajas de ahorro. Acceso a crédito. Rentabilidad. Calidad de vida. Servicios financieros.

Códigos JEL: G21. G21. G24. G24. G21.

2.1. Abstract

Access to credit is a limiting factor for both growth and development in Ecuador, so that 72% of citizens have savings accounts, 4% current accounts, 4% term deposits and 28% of the adult population over 18 years of age has some type of credit [Banco Central del Ecuador (BCE), 2020]. What drives its inhabitants to be creative in an organized way, forming savings and credit banks to somehow make up for this deficiency. Therefore, this research evaluates the impact of the Achik Pakari savings and credit bank in the Langa community in the period 2000-2020. For the present study, the information was obtained from the accounting records of the savings bank, as well as from the application of interviews to all the partners. According to the results of the interviews, it was possible to determine that, in the savings bank, 100% of the members accessed credit, the same ones that differ from the number of members of the community, the profitability obtained in the reference period fluctuated between 10 % and 17% per year, therefore, in this case it is very important to define a policy that helps to inject credit resources through a second-tier state financial entity, to achieve soft conditions and thus enhance access to credit to the members, channeling a greater amount of credit, thus allowing greater access to credit for members, in order to boost the local economy.

Keywords: Savings banks. Access to credit. Profitability. Quality of life. Financial services.

Códigos JEL: G21. G21. G24. G24. G21.

3. Introducción

Global Findex (2018) señala que, en el año 2017, el 31% de adultos no maneja ningún producto bancario en el mundo, de los cuales más de la mitad, esto es el 57%, de personas son mujeres. En las economías en desarrollo, las mujeres siguen siendo 9% menos propensas que los hombres a tener una cuenta bancaria, en comparación con el 94% de los adultos que tienen una cuenta en los países de economías con altos ingresos, la falta de acceso a los servicios financieros que padece la amplia mayoría de la población de los países subdesarrollados es desalentadora, para el año 2017 países como Austria, Bélgica, Finlandia, Francia, Alemania, Irlanda, Países Bajos y España forman un grupo de alta inclusión financiera, en los que la mayor parte de la población, esto es el 97% dispone de una cuenta bancaria, y el 11% mantienen crédito, a este grupo se le suma Italia en este año (León-Gómez, A.et al., 2020).

En este sentido, los países de América Latina: Argentina, Colombia, México y Perú conforman un grupo de inclusión financiera baja, mientras que, Brasil, Chile y Uruguay, muestran mejores indicadores, si bien se observan avances en cuanto a los indicadores de inclusión financiera de los grupos más rezagados, se observa una leve convergencia entre los mismos hacia una mayor inclusión financiera, aunque aún se distinguen grupos diferenciados con grandes brechas de acceso y uso de servicios financieros, como son los países de oriente medio y norte de África con una puntuación de 38 puntos promedio para capacidad de regulación y supervisión para la inclusión financiera <<el más bajo de todas las regiones>> por lo que se cuestiona su capacidad regional para poner en práctica esas regulaciones, tanto es así que, en Brasil, Chile y Uruguay, el 69% dispone de una cuenta bancaria, y el 13% mantienen crédito; mientras que en Colombia, México, Perú y Argentina el 44% dispone de una cuenta bancaria, y el 11% mantienen crédito (Ozari, Martinez, & Vigier, 2020).

Se puede agregar que, de cada 100 ecuatorianos adultos, 75 tienen acceso a productos y servicios financieros, esto equivale a decir que 8,5 millones de adultos se encuentran incluidos en el sistema financiero nacional, de esta cifra, 4,4 millones son hombres y 4,1 millones son mujeres, en detalle el 72% de los ciudadanos disponen de cuentas de ahorros, el 4% de cuentas corrientes, el 4% con depósitos a plazo y el 28% de la población adulta posee algún crédito (BCE, 2020). Según información de la actualización del plan de ordenamiento y desarrollo territorial 2015-2019 de la parroquia San Lucas, elaborado en el año 2014, el 42% de los habitantes de la Parroquia San Lucas, no acceden a recursos de crédito. En general el crédito colocado brinda oportunidades de capital para la producción de las zonas rurales, este

tiene relación directa con el valor agregado bruto provincial, y con ello inclusive con los niveles de recaudación de impuestos (Rojas, 2021). El número de habitantes de la Parroquia San Lucas de acuerdo al censo del 2010 publicado por el INEC (2014) es de 4.673 habitantes, así tenemos también información de la proyección de habitantes hasta el año 2020 (Anexo 1 y 2), por cuanto la información disponible corresponde al último censo del año 2010.

Es así que, las restricciones de crédito de los sectores rurales y el efecto que tienen sobre el crecimiento y las indivisibilidades de la inversión han sido demostradas, en el contexto de la inversión en capital humano Galor & Zeira (1993), y de la posibilidad de convertirse en pequeño empresario Banerjee & Newman (1993). Según Galor & Zeira (1993) y Piketty (1997) las trampas de pobreza, o el solicitar un sinnúmero de requisitos para acceder al crédito, también pueden resultar desequilibrantes en el racionamiento del crédito para una significativa fracción de la población. Por otro lado, la presencia de altísimos costos de transacción y altas tasas de interés que encarecen al crédito, permitiendo que la población pobre enfrente mayores dificultades de acceso al crédito, sumado al hecho de que los pobres carecen de garantías adecuadas Soto (2000). Ante esa situación, el prestamista se protege aumentando la tasa de interés, lo que, a su vez, desincentiva el uso del crédito por parte de la población cuyos proyectos tienen rendimientos más seguros (Lustig, Arias, & Rigolini, 2001).

En este sentido, el presente estudio plantea la hipótesis de que, existe una mejora en la calidad de vida de los socios que se han beneficiado de los créditos y de la rentabilidad de la caja de ahorro y crédito Achik Pakari, para lo cual se proponen los siguientes objetivos específicos: 1) Determinar el grado de accesibilidad a créditos de los integrantes de la caja de ahorro y crédito Achik Pakari de la comunidad de Langa, periodo 2000-2020; 2) Determinar el número de familias que han obtenido rentabilidad, producto de las utilidades de la caja de ahorro y crédito Achik Pakari; y, en que se utilizó la referida rentabilidad distribuida por ser integrante de la caja de ahorro que presta servicios financieros en la comunidad de Langa, periodo 2000-2020; y, 3) Plantear una política pública que fomente el acceso a créditos; y, fortalezca la rentabilidad de los integrantes de la caja de ahorro y crédito Achik Pakari de la comunidad de Langa, periodo 2000-2020.

De esta forma, se hace referencia a la información obtenida de las entrevistas estructuradas realizadas a los socios que pertenecen a la caja de ahorro y crédito Achik Pakari de la comunidad de Langa; también se cuenta con información de los registros y apuntes contables que maneja la caja desde el año 2000 hasta el año 2020. Esta información permite determinar

las utilidades obtenidas en el periodo de estudio. De esta manera se pudo determinar, si los socios de la caja de ahorro y crédito Achik Pakari, han mejorado su calidad de vida en el periodo de estudio.

Por lo tanto, en el presente trabajo de investigación se pudo determinar la importancia de implementar y fortalecer entidades financieras comunitarias que canalicen recursos financieros en calidad de crédito a sus socios permitiendo un mayor acceso al crédito, así como realizar actividades para captar recursos en ahorros, actividades que aportan a la obtención de una mayor rentabilidad, lo que permite apoyar a los emprendimientos y actividades productivas, así mismo el autoestima de los socios ha mejorado, los mismos se sienten más organizados, producto de la estructura financiera que les ha permitido incrementar sus ingresos por la actividad invertida con recursos de crédito, así como por la obtención de utilidades distribuida por la caja de ahorro al final del año.

La investigación realizada confirma el hecho del aporte que realiza la caja de ahorro Achik Pakari en la mejora de la calidad de vida de sus socios, quienes, a través de la estructura financiera, aporta a la dinámica económica de la comunidad de Langa, por cuanto existe una mayor inyección de recursos permitiendo a los socios contar con recursos frescos para realizar las diferentes actividades productivas por ellos emprendidas, así mismo se pudo determinar con el presente estudio que en organizaciones financieras comunitarias el acceso a crédito es viable, asociando a personas con mínimas cantidades de dinero y en algunos casos sin aportes, con mínimos requisitos para la obtención de créditos, sin mayores garantías, lo que permite democratizar el crédito en las comunidades, permitiendo su acceso, fortaleciendo la estructura organizativa de las mismas y permitiendo dinamizar la economía local, adicionalmente es prioritario contar con evaluaciones periódicas con la finalidad de mantener un mejor control de la caja.

El presente trabajo de investigación se encuentra estructurado en las siguientes secciones, adicionales al título, resumen e introducción. En la sección 4) se presenta el marco teórico, que contiene las teorías y la principal evidencia empírica que sustentan el trabajo de investigación. En la sección 5) se señalan las fuentes de datos y la estrategia metodológica por objetivo específico. En la sección 6) se indican los principales resultados derivados del estudio. En la sección 7) se presenta la discusión de los resultados, la misma que se contrasta con la evidencia empírica desarrollada. En la sección 8) se señalan las conclusiones donde se expondrán los principales hallazgos, son los argumentos y afirmaciones relativos al trabajo de

investigación. En la sección 9) se presentan las recomendaciones donde se proponen sugerencias en base a la información obtenida. En la sección 10) se muestra la bibliografía donde encontramos las fuentes del trabajo investigado; y, en la sección 11) se muestran los anexos que abarca los contenidos adicionales para ampliar la información del trabajo de investigación.

4. Marco teórico

4.1. Antecedentes

4. 1.1. Acceso al crédito

A partir del siglo XVIII, en Ecuador se habla del tema cooperativo, las iniciativas artesanales, comerciales, agrícolas, de los distintos grupos buscaban implementar una nueva visión de desarrollo a través de dicho sistema, específicamente las cooperativas de ahorro y crédito, surgieron a través de la instauración de las cajas de ahorro y crédito, las cuales en ese momento eran las encargadas de financiar y lograr el bienestar común mediante las prácticas de la cooperación; en el año de 1879, nace el sistema cooperativo de ahorro y crédito, con la creación de la primera caja de ahorro impulsada por la Sociedad de Artesanos Amantes del Progreso, quienes buscaban el progreso de su sector, durante los siglos XVIII y XIX varios sectores de la población se enfocaban en la necesidad de bienestar, razón por la cual empezaron a instaurarse diversas cajas de ahorro, con el único propósito de lograr el desarrollo integral de la sociedad (Morales, 2018).

Entre los autores que relacionan el desarrollo financiero y el crecimiento económico esta Schumpeter (1911), quien destaca los servicios financieros como el motor primordial del crecimiento económico, siendo prioritarios para la innovación y la inversión efectiva, dado que plantea el valor del crédito para la optimización del empresario, es por esto que, el autor establece al empresario como el actor primordial del crecimiento económico, por lo tanto, el valor se genera desde que el empresario requiere de crédito, así sea en sentido de una transferencia temporal en su beneficio de poder adquisitivo en caso de que vaya a crear, para realizar sus combinaciones y así impulsar el proceso benéfico para las dos partes, tanto para el empresario como a la entidad financiera prestamista.

Entre las primeras teorías en desarrollarse fue Fisher (1930), quien perfila las funciones básicas de los mercados de crédito para las actividades económicas como una manera de colocar los recursos a través del tiempo. Por su parte, Williams (1938) menciona que, el valor intrínseco de los activos está reflejado por los precios de los activos financieros, los mismos que pueden ser medidos y reflejados a través de una tabla de amortización. Así como también, Hicks (1969) en referencia a las teorías relacionadas con el desarrollo financiero, establecen que, en sus inicios el acceso al crédito jugo un papel fundamental en los inicios de la industrialización en Inglaterra, al facilitar la construcción de grandes obras a través de la movilización del capital. En los ensayos sobre política económica en Colombia, refiriéndose a

lo citado por Galor & Zeira (1993) en el que se considera que la desigualdad en el ingreso, produce efectos negativos sobre la inversión en capital humano, debido a las imperfecciones en los mercados de crédito, esta investigación verifica empíricamente el efecto conjunto de la desigualdad en el ingreso y el acceso al crédito sobre la acumulación de capital humano.

Según Gutiérrez (2005) en un estudio para Indonesia en el que se refiere a los clientes de Bank Rakyat en la isla de Lombok (Indonesia), se pone de manifiesto que los ingresos medios de sus clientes se habían incrementado y que muchos de ellos habían salido de la pobreza participando de los programa de microcrédito, así también, las tres cuartas partes de los participantes durante un período de tiempo prolongado en los programas de microcrédito concedidos por la financiera Share en India, lograron mejoras significativas su bienestar económico, y la mitad de los mismos salieron de la pobreza; otro estudio de Khandker sobre el Grameen Bank de Bangladesh hace referencia a que los hogares pudieron mantener estas ganancias a lo largo del tiempo. Mbadike & Okereke (2009) sostienen que la profundización financiera determina la capacidad de las instituciones para movilizar los ahorros hacia la inversión. De acuerdo a Suarez (2010) define a la profundización financiera, como la proporción del ingreso nacional que mediante diferentes instrumentos moviliza recursos al sistema financiero para colocar créditos, con el propósito de financiar las diferentes actividades económicas.

En contraposición a lo expresado anteriormente, tenemos que, la profundización financiera evidencia el desenvolvimiento de la intermediación de recursos de las entidades financieras e intenta medir el grado de participación de los servicios financieros en la economía, justificando la existencia de un sistema financiero que permita garantizar el crecimiento económico de un país a través de crédito, los indicadores de profundización financiera para su análisis, se obtienen relacionando tanto la cartera y los depósitos sobre el PIB (Buchieri, Pereyra, & Mancha, 2012). Es así que, se fomenta la creación de las cajas de ahorro y crédito al considerar que las mismas no tienen propietarios, sino socios es decir un mayor número de personas que ahorran cantidades pequeñas de dinero para otorgarse créditos entre sí, no persiguen ganancias, sino la sostenibilidad de la caja y el desarrollo del lugar, muchas de las veces los niveles de pobreza de muchos países en desarrollo se acompañan con frecuencia, de la falta de acceso a productos financieros como ahorro, pagos, crédito y/o seguros, lo que abona a una exclusión financiera, citado por el BCE (2012).

Araúz (2020) manifiesta que, desde inicios del año 2000 el tema de acceso financiero es considerado como prioritario, imponiéndose como objetivo común en las agendas de los países que conforman el G20, la decisión acertada al tomar como consecuencia de varios estudios que muestran la correlación entre la pobreza y la exclusión del sector financiero formal, también por considerarse que algunos tipos de inclusión financiera pueden generar una fuente de inestabilidad en los casos especialmente de sobreendeudamiento. Coincidentemente según lo manifestado por Roa (2013) al referirse a este segmento, como un nicho de negocio para expandir las entidades financieras sus utilidades, tomándose muy en cuenta la inclusión financiera, pese a que, aún sus acciones son limitadas, en espera de obtener aportes decisivos para democratización el acceso al crédito. De igual forma en Colombia se evidencia que, la desigualdad tiene efectos negativos sobre la asistencia escolar; simultáneamente, una mayor presencia del sector financiero en estas zonas de estudio tiene efectos positivos sobre esta variable, se observa que el mayor acceso al sistema financiero contrarresta parcialmente los efectos negativos de la desigualdad (Martínez, 2013).

Así, como menciona Coraggio (2013) los valores en que fundamenta el generar una economía social son: La reciprocidad y complementariedad, la economía solidaria se supone que produce otra sociedad, genera otra sociedad y acompaña otra sociedad más igualitaria, más democrática, en fin más solidaria; es por eso que en el sistema financiero formal, sea banco o cooperativa de ahorro y crédito, la falta de condiciones favorables para el acceso a crédito en especial en el sector rural se acentúa, es por esta situación que, en las comunidades indígenas o barrios urbanos marginales se fomentan alternativas creativas que permiten cubrir las necesidades básicas diarias; y, una de las alternativas ha sido la creación de cajas de ahorro y crédito, que surge como herramienta para fomentar el ahorro de las clases populares, democratizar su acceso, generación de actividades productivas, combatiendo la usura.

Las comunidades marginadas y aisladas (CMA) en América Latina presentan retos similares que son difíciles de abordar, en el caso de la inseguridad alimentaria que quizá es una de las más importantes para la subsistencia, es la falta de insumos y herramientas adecuadas, a las que se tienen acceso ya sea a través de la donación o a través del crédito, bajo estas circunstancias de marginalidad y aislamiento, << el crédito >> se constituye en indispensable por la poca atención que este tipo de comunidades recibe de las autoridades públicas, privadas y la cooperación al desarrollo, de entre las metodologías para acceder a los créditos en las (CMA) destacan los programas de grupos solidarios, o las estructuras financieras locales

(EFL) o bancos comunales, determinando que las referidas estructuras financieras comunitarias son las que mejores resultados presentan (Herrero, 2014). Las cajas de ahorro y crédito nacen principalmente por las iniciativas de grupos de mujeres que se organizaron, con la finalidad de brindar servicios financieros solidarios en las comunidades, es decir para otorgar créditos productivos y de consumo, en condiciones más blandas, facilitando su acceso al crédito (CONAFIPS, 2015).

Existe evidencia al asociar el acceso a productos financieros a la riqueza y calidad de vida en especial de los hogares pobres, en este ámbito el estudio en referencia busca entender los determinantes del acceso a los diferentes productos financieros en los hogares de Colombia, utilizando un modelo econométrico con base en la información contenida en la encuesta longitudinal colombiana (ELCA) de la Universidad de los Andes, como conclusión se encuentra que los principales determinantes del acceso a productos financieros son el nivel de ingreso o riqueza, la educación y la estabilidad en términos laborales (Rodríguez-Raga, 2016). La información obtenida del proyecto de cajas de ahorro auspiciado por la fundación León XIII en México, describe la experiencia informal de fomento del ahorro, se presentan los datos de una encuesta realizada entre 218 beneficiarios del proyecto, su análisis bivariante y multivariante, además de cuantificar las condiciones de vida de sus beneficiarios, proporciona valiosa información acerca de la capacidad de ahorro que la población logra a través de esta iniciativa, segmentando a sus beneficiarios por sus características y esfuerzo ahorrador (Martínez, 2016).

Los autores, Merino (2016) y Pedrosa (2017) coinciden en su apreciación de que las cajas de ahorro tienen su origen en Europa, como asociaciones tipo Montes de Piedad y organizaciones gremiales que debían conservar su condición social benéfica, pero estas trataban de dar financiación mediante avales que eran metales preciosos, funcionaban en lugares apartados de la ciudad y con el tiempo se transformaron en agentes financieros. La historia en Ecuador la redactan los autores Jaramillo (2015) y Morales (2018) expresando que, en la ciudad de Guayaquil fue fundada la primera caja de ahorro y crédito por la sociedad de artesanos amantes del progreso en 1879, con la finalidad de apoyar su sector, en los siguientes años aparecieron otras asociaciones gremiales de beneficencia que promovían la ayuda mutua entre sus asociados. Es así que, el sistema económico de un país se encuentra estrechamente relacionada con la pobreza, en este sentido el objeto del presente estudio se centra en el acceso a crédito, segmentando a mencionados recursos como micro créditos, constituyéndose

como una estrategia para mejorar las condiciones de pobreza del sector de la población de escasos recursos económicos (Ricardo, Arango, & Taboada, 2020).

Las personas que tienen la oportunidad y capacidad de solicitar préstamos, planificar, hacer pagos, ahorrar y gestionar riesgos, tienen mayores oportunidades de desarrollo, pues tienen la opción de iniciar y/o ampliar sus negocios, invertir en la educación de sus hijos y hacer frente a eventos negativos no esperados, la inclusión financiera juega un rol importante en la reducción de la pobreza, disminución de la desigualdad y en el crecimiento económico de un país, a través del empoderamiento de las personas, la redistribución de la riqueza y la disponibilidad de los recursos, mejorando de esta forma la calidad de vida, pero al mismo tiempo aportando al crecimiento social y económico de una circunscripción (LLerena, 2021). Otro estudio sostiene que mientras mayor sea el total de personas atendidas con crédito, este está directamente relacionado con el total de recaudación fiscal, es decir el nivel de recaudación podrá tener incidencia positiva en el gasto fiscal, lo que permitiría elevar los índices tanto de desarrollo rural como de condiciones de vida de las personas quienes habitan en estos territorios, y a su vez generar un efecto multiplicador en la economía (Rojas, 2021).

4.1.2. Rentabilidad

De acuerdo a lo referido por Sánchez (2002), la rentabilidad se utiliza para toda operación económica en la que se movilizan algunos recursos materiales, humanos y financieros con la finalidad de obtener algún resultado. Con el objetivo de identificar la caracterización del concepto de «rentabilidad esperada» la teoría kaleckiana de la inversión, señala la insuficiencia de las teorías del acelerador neoclásico y de la eficiencia marginal del capital (EMC) propuesta por Keynes (1936), se ofrecen los principales elementos de la función al decidir invertir, destacados por Kalecki (1956) en su capítulo 9, así como los desarrollos posteriores, que concluye que esta teoría permite incorporar los efectos de las expectativas, los elementos de inercia, la distribución del ingreso considerados beneficios, los efectos de la demanda efectiva y los elementos financieros considerados como riesgo creciente.

Por otro lado, Zamora (2008) recalca que uno de los factores de crecimiento en las entidades financieras son los indicadores de rentabilidad, considerados como uno de los más relevantes para medir el éxito de un sector, subsector o entidad. Las entidades financieras como cajas de ahorros, cooperativas de ahorro y crédito de la economía social española, necesitan mejorar sus niveles de eficiencia, el objetivo principal es realizar un análisis comparativo de la

rentabilidad y la eficiencia de estas entidades, atendiendo a diversos indicadores en el período 2002-2007, con una metodología basada en el análisis de sus estados contables, a través de estadísticas oficiales del banco Español y los resultados obtenidos del estudio de campo mediante cuestionarios, al referirnos al análisis se demuestra que las cajas de ahorros son las más rentables y eficientes que las cooperativas de ahorro y crédito, fomentando el acercamiento entre ellas (Palacio, Ramon, & Melián, 2009).

Otra teoría, tiene como objetivo analizar las políticas de crédito en el riesgo crediticio y su incidencia en la rentabilidad en las cajas de ahorro y crédito, para lo cual existe una experiencia similar en la caja municipal de ahorro y crédito Sullana de la ciudad de Chepén en el año 2012, en el que se considera que las políticas de crédito son una de las principales innovaciones en materia de cumplimiento de objetivos y metas para lograr una mayor colocación efectiva de créditos en la población y también busca mejorar la calidad de la cartera de crédito colocada (Baltodano R. , 2014).

En un mundo cada día más globalizado, las organizaciones financieras requieren redefinir sus factores críticos de éxito, es decir las fuentes de ventaja competitiva y otros elementos de trascendental importancia para su supervivencia dentro de los mercados financieros, dentro de una institución financiera es muy importante realizar un presupuesto que ayude a analizar las proyecciones para un periodo de tiempo, la forma en cómo se tiene que proceder en el transcurso del tiempo, verificando el cumplimiento de los objetivos planteados, las utilidades que podría llegar a alcanzar, a cuanto se incrementaría el patrimonio de la institución, con la finalidad de obtener mayor rentabilidad (Angueta, 2014). Además de aquello, las instituciones utilizan el modelo de evaluación del riesgo operativo, como parte de la gestión operativa y financiera que desarrolla, aplicando procedimientos de orden administrativo que regula las actividades de las cooperativas de ahorro y crédito del país; durante la investigación se sugiere seguir el modelo que establece las NIIF para PYMES para el manejo de las cuentas por cobrar, de acuerdo a la normativa legal de nuestro país.

Por lo tanto tenemos que, las cajas de ahorro y crédito se constituyen en opciones financieras alternativas y de solución rápida a imprevistos, sin embargo, no siempre cuentan con los fondos suficientes ni pueden atender a todos los socios, de igual forma no se debe descuidar que, aunque los socios tienen cuentas en el sistema financiero formal, muy pocos acceden a los créditos, puesto que las condiciones no son muy ventajosas para acceder a los mismos, así como la posibilidad de ahorrar y lograr algún beneficio económico no funcionarían de no

existir de por medio la confianza como elemento primordial, cohesión y la participación dentro del grupo (Moscoso, 2014). Existen puntos de vista que coinciden con lo manifestado por Galindo y Ríos (2015) al manifestar que la rentabilidad es una medida para obtener qué tan eficiente se utiliza el trabajo y capital para producir valor económico, la alta productividad implica que se logra producir mucho valor económico con menos trabajo.

Los efectos de las expectativas, los elementos de inercia, la distribución del ingreso considerados beneficios, los efectos de la demanda efectiva y los elementos financieros considerados como riesgo creciente pueden encontrarse por separado en distintas teorías de la inversión, pero aquí se muestran como un conjunto articulado de ideas que permiten su interacción, ofreciendo mayor profundidad analítica (Cárdenas, 2018). Así como también, al analizar la rentabilidad se determina que, el indicador de rentabilidad es uno de los indicadores más relevantes para medir el éxito de un sector, subsector o entidad, ya que una rentabilidad sostenida conlleva al fortalecimiento de las unidades económicas (León, 2021).

4.2. Evidencia Empírica

4.2.1. Acceso a crédito

Algunos estudios han demostrado que el acceso a productos financieros y por ende el acceso al crédito son limitados, es así que el 30% de la población de Colombia utiliza una cuenta bancaria, el 10% tiene tarjeta de crédito y el 12% hace uso de servicios de crédito (Demirguc-Kunt & Klapper, 2012). Por lo tanto, la correlación es positiva entre la tenencia de servicios financieros en los hogares y el PIB per cápita, pese a que, aún no es posible llegar a conclusiones contundentes sobre el impacto de los productos financieros en los hogares (The World Bank, 2008). También se ha evidenciado que el crédito es el producto financiero que posee mayores barreras en cuanto a su acceso (Murcia Pabón, 2007). Dentro de los principales resultados se encuentra la relación positiva entre la riqueza del hogar medida a través de los ingresos del hogar o la posesión de vivienda propia y la inclusión financiera de los hogares (Rodríguez-Raga, 2016).

En referencia al informe de Global Findex (2018) se registra que, a nivel mundial existen 1700 millones de adultos no bancarizados, de los cuales dos tercios poseen un teléfono celular que podría ayudarlo a acceder a los servicios financieros. Así mismo se concluye en el referido informe que mediante la tecnología digital se podrían aprovechar las operaciones que actualmente se realizan en efectivo para incorporar a más personas al sistema financiero. Por

ejemplo, si el Estado pagara sueldos, pensiones y beneficios sociales directamente en cuentas bancarias, se podrían brindar servicios financieros formales a cerca de 100 millones de adultos más a nivel mundial, de los cuales 95 millones se encuentran en economías en desarrollo, hay otras oportunidades de incrementar la cantidad de titulares de cuentas y el uso de estas a través de pagos digitales: más de 200 millones de adultos no bancarizados que trabajan en el sector privado que solo reciben pagos en efectivo, al igual que los más de 200 millones que realizan operaciones agrícolas.

En Bolivia, los clientes de microcrédito duplicaron sus ingresos en dos años, de acuerdo a Global Development Research Center (2005) estas personas tenían también más posibilidades de acceder a la atención sanitaria para ellos y sus familias, y así escolarizar a sus hijos (Gutiérrez, 2005). Sin embargo, Rojas & Suarez (2007) y Samaniego & Tejerina (2010) reconocen las limitaciones de cuantificar la profundización financiera de un país por las propias características de cada uno de ellos. La base de micro datos proporcionada por Global Findex, muestra la importancia de la problemática de la exclusión financiera a nivel mundial, refiriéndose a que cerca de un 77% de los pobres en el mundo que son personas con ingresos inferiores a dos dólares al día, no tienen una cuenta bancaria, cuando a nivel mundial las personas que no tienen cuenta es del 50%; o que el 55% de los prestatarios en los países en desarrollo deben recurrir a medios informales para conseguir un préstamo (Martinez & Carrasco, 2016).

En el artículo publicado por Rodríguez & Riaño (2016) en la aplicación de modelos econométricos para las variables binarias: vivienda propia, tiene trabajo y tiene servicios públicos; muestra que si la variable antes mencionada es positiva, el porcentaje de tenencia del producto financiero aumenta, es así que, si el hogar cuenta con los servicios públicos, el porcentaje de hogares que ahorra es del 34,4%, mientras que, si no cuenta con ellos, es del 14,2%; al referirnos a créditos, el porcentaje aumenta del 26,1 al 43,7% cuando la variable es positiva; por otro lado, si el hogar es urbano, el porcentaje de inclusión aumenta para todos los productos, el porcentaje de hogares que tienen ahorros aumenta de 11,9% para rural al 29,3% para urbano; el 23,8% de los hogares rurales que cuentan con un crédito, mientras que para el urbano es del 39,5%; Para la variable nivel educativo se evidencia que entre más alto sea este nivel mayor será el porcentaje de inclusión, por ejemplo, si el nivel educativo es básica primaria, el porcentaje de hogares que ahorran es del 22,4%, mientras que, si el nivel es posgrado, el porcentaje aumenta hasta el 71,9%.

El porcentaje de población que indicó haber recibido un crédito en alguna institución financiera en el último año refiriéndonos al 2016 en la ciudad de México, es del 8%, cifra próxima a lo alcanzado en otros países latinoamericanos (Martinez & Carrasco, 2016). Para el año 2017, el estudio al que nos referiremos destaca la valoración de doce factores que <<favorecen el emprendimiento>> soporte financiero, políticas públicas de regulación, programas gubernamentales, nivel de formación académica, transferencias para innovación y desarrollo, equipamiento profesional y comercial, aperturismo de mercado, accesibilidad a equipamiento físico y medios culturales y sociales; Ecuador tiene el más bajo factor de apoyo financiero comparado con la media de la región 3,15 frente a 3,52 sin considerar que para una economía de eficiencia este factor alcanza el 4,14; evaluando porcentualmente los elementos que restringen el emprendimiento están: la falta de soporte financiero (25%) y carencia de políticas públicas (36%), estos dos factores que totalizan 61% de factor limitante, el 39% restante se sustenta en otros diez factores diferentes, en la medición (Pacheco, 2021).

Por otro lado, para el caso de Argentina y Brasil, la banca pública, en comparación con la banca privada, muestra una mayor financiación a empresas pequeñas, aquellas que cuentan con menor capacidad de activos y que están ubicadas en regiones socioeconómicas más pobres (Briozzo, Fernández, Villar y Pesce, 2016). Además de esto, otra de las barreras de las pymes para acceder a los créditos bancarios, son las garantías exigidas por los bancos, en América Latina el 72.4 % de los créditos otorgados por los bancos a las empresas exige algún tipo de garantía real; por su parte, en Colombia corresponde al 60.5 %, en Costa Rica este requisito alcanza el 97.2 % de los créditos y en México al 67 % (Lecuona, 2014). Debido a esto, muchos gerentes utilizan garantías personales sobre créditos tomados a nombre de la empresa o utilizan créditos personales para financiar la actividad de esta, dado que las limitaciones y requerimientos de dichos créditos son menores (Briozzo et al.,2016).

Según Saavedra & Leticia (2014) en América Latina y el Caribe, el 40 % de las pequeñas empresas tiene acceso al financiamiento en el sistema financiero formal. Según (Pavón, 2016) se tiene en cuenta la estructura de capital típica en América Latina, como una de las razones que hacen que las pymes no accedan en primera medida a la financiación externa, son las altas tasas de interés. Contrariamente a lo expresado por Saavedra & Tapia (2013) refiriéndose a esta hipótesis explicando que cuando las empresas cuentan con altos niveles de rentabilidad, la tasa de interés es irrelevante. Para el 78 % de las pymes del sector comercial de Machala, Ecuador, el principal obstáculo al momento de buscar financiamiento son las altas tasas de interés (Córdova et al., 2014). De acuerdo a la información proporcionada por Lozano (2018)

registra las entidades financieras que operan financieramente en la parroquia San Lucas, así como el número de beneficiarios en operaciones de crédito (Anexo 4), obtenidas de encuestas a socios de las diferentes cajas de ahorro y crédito que operan financieramente en la parroquia de San Lucas, en donde se identifican 35 beneficiarios de créditos de la caja de ahorro y crédito Achik Pakari que es materia de análisis de la presente investigación.

La Encuesta Nacional de Hogares 2019, determinó, a través de un modelo de regresión logística y bajo el enfoque de activos, las variables determinantes de la pobreza en la región La Libertad, el procedimiento utilizado implicó el uso del análisis de correlación de las variables explicativas para seleccionar un set que permita superar un potencial problema de multicolinealidad en la regresión logística a estimar, las variables que explicaron de manera significativa el nivel de pobreza fueron: número de integrantes del hogar, acceso a conexión de agua por red pública, acceso a electricidad, acceso a teléfono fijo o celular, años de educación del jefe de hogar, condición de inclusión financiera del jefe de hogar, sexo y edad del jefe de hogar, de los resultados hallados, entre los más importantes se observa que pasar de no disponer a disponer teléfono reduce la probabilidad en 36.0% y, el hecho de que el hogar pase a tener un jefe de hogar con una cuenta en el sistema financiero reduce el nivel de pobreza en 15.5% (Albán, 2021).

En cuanto a inclusión financiera, en Colombia la cuenta de ahorros es el producto más solicitado ya que para el 2018 había un total de 68,9 millones de cuentas creadas, entre tradicionales y electrónicas, se evidencia una cobertura financiera sostenida en los 32 municipios, esto se constata con los más de 28 millones de usuarios con algún producto financiero, esta confianza la obtiene el sector debido a la transparencia percibida por los usuarios, el acceso a diferentes canales y la comodidad para hacer las transacciones financieras, según datos oficiales solo faltan 6,3 millones de adultos por bancarizar una gran parte pertenece a población rural de difícil acceso, para el 2020 el 85,9% de los Colombianos tiene acceso al sistema, desde el 24 de marzo hasta al 13 de noviembre 2020 se han otorgado nuevos créditos por $199,8 billones (18,8% del PIB), adicionalmente, del 6 de abril al 13 de noviembre se han desembolsado a personas naturales y jurídicas de Colombia 158.769.801 nuevos créditos (Castrillón, 2021).

Es así que, Martínez (2017) al referirse al Crédito de Desarrollo Humano (CDH), manifiesta que el mismo se desarrolló con la finalidad de promover las líneas de financiamiento para apoyar los programas de carácter productivo de las comunidades, esto como estrategia de

superación de la pobreza de las comunidades populares. Por otro lado se indica que, el CDH es un microcrédito productivo concebido a los beneficiarios del Bono de Desarrollo Humano (BDH), pensión mis mejores años, BDH con componente variable y pensión toda una vida, siempre y cuando se concedan para impulsar actividades productivas y de autoempleo con la finalidad de generar ingresos económicos para los usuarios del BDH, en donde el MIES únicamente adelanta el pago del BDH de hasta un monto correspondiente a un año y lo deposita en una cuenta bancaria a una tasa de interés del 5% anual (Almeida, 2021).

Pozo (2021) considera que el sector agropecuario ocupa uno de los primeros lugares dentro de la economía ecuatoriana, pues es la actividad primaria que más aporta al Producto Interno Bruto (PIB) total del país, por lo cual se ha consolidado como una de las actividades más importantes para el desarrollo del Ecuador, el 60 por ciento de los hogares rurales en países en vías de desarrollo, se dedican a la ganadería especialmente la producción lechera, lácteos, carne y productos de origen animal, que generan ingresos en efectivo y en especie y permiten a quienes desarrollan esta actividad ahorrar para necesidades futuras, de acuerdo a lo expresado por la Revista Análisis Crediticio del Cantón Santo Domingo, tenemos que, Alvarado et al., (2017) aseguran que el crecimiento económico de los sectores primarios del Ecuador durante la última década, a pesar de haber sido menor que los otros sectores ha logrado contribuir de manera significativa en el desarrollo industrial del país, las variables más importantes en términos de contribución con financiamiento o inversión es el crédito de la banca pública y el gasto público respectivamente en la agricultura; así mismo confirman que por cada unidad monetaria que invierten en el sector agrícola producen cerca de ocho veces más su valor para beneficio del sector productor.

Al cierre de julio 2020 en Ecuador de acuerdo a la revista Gestión (2020) registra el saldo total de la cartera bruta de crédito que asciende a $ 28.658 millones anual, la misma que continúa con una tendencia de crecimiento frente al total de créditos, de los cuales $ 17.037 millones corresponden a créditos destinados a la producción, distribuidos en crédito comercial productivo, microcrédito, educativo y vivienda, que representa el 59% del saldo de la cartera bruta, según la misma revista, el crédito destinado al consumo fue de $ 11.621 millones representando el 41% del total. Según BCE (2020) las últimas cifras disponibles entre marzo a julio del 2020 se otorgaron $ 8.961 millones en crédito, lo que representa un total de 2,2 millones de operaciones realizadas, en este mismo periodo, el 59,3% del crédito fue destinado al segmento productivo.

El sector popular y solidario ha logrado ganar representatividad en las finanzas ecuatorianas, en cifras a abril del 2020 el 30% de la cartera de crédito del sector financiero popular y solidario se concentra en los sujetos entre 30 a 39 años de edad, en los cantones de mayor ruralidad, el sector financiero popular y solidario, ha logrado que por cada dólar que capta coloca $1,63, mientras que en los de menor ruralidad, por cada dólar que capta coloca $1,23, en aquellos cantones de mayor pobreza el sistema financiero popular y solidario ha logrado por cada dólar que capta colocar $1,68; mientras que en los de menor pobreza por cada dólar que se captó se ha colocado $0,74 (Superintendencia Economia Popular y Solidaria, 2020)

Según las estadísticas del INEC en referencia a la utilización de servicios financieros en la Cuarentena del COVID, manifiesta que, la mayoría de los encuestados están desempleados (47 %), en este grupo, se diferencia entre las personas que estaban desempleados antes de la cuarentena (25 %) y las que cayeron en desempleo debido a la cuarentena (22 %), los que necesitan en mayor medida de crédito son los desempleados por COVID-19 que los desempleados permanentes, por el contrario, los trabajadores en relación de dependencia necesitan de préstamos en menor medida, es así que, la tasa de desempleo nacional se ubicó en 13.3 % para el período mayo-junio 2020, se evidencia que las personas sin contratos de trabajo tienen una mayor afectación y por ende mayor necesidad de financiamiento para reactivarse o mantener su consumo, respecto a la actividad económica, la mayoría expresó dedicarse a actividades de servicios de bajo conocimiento tales como actividades de alojamiento, servicios de comidas, artes, entretenimiento, etc., de los cuales el 45.5 % necesita crédito (Guachamin, Díaz, & Guevara, 2021).

No obstante, y refiriéndonos a importantes estudios, se observan tres elementos importantes por los cuales se dificulta el acceso al financiamiento para microempresarios y se destacan que un 21% desconoce la capacidad de sus garantías reales para apalancar el crédito, lo que representa la carencia de valoración del patrimonio y otras garantías que se encuentran en manos de terceros, en segundo lugar, el 19% mantiene una débil presentación de estados financieros, información relevante que se requiere para acceder a los programas de créditos que oferta la banca formal, y un 16% debido a las altas tasa de interés de los montos asignados, en este sentido el 56% de los gerentes propietarios de dichas organizaciones califican a la política financiera como regular, esto refleja la necesidad de incorporar una estrategia de solución a esta problemática (Andrade, Giler, & Castillo, 2021).

4.2.2. Rentabilidad

Al referirnos a la aplicación de encuesta a 24 personas de un estudio, los resultados consideraron para la variable rentabilidad fue valorizada "Muy Bueno" (50%) y sus dimensiones fueron valorizadas: Utilidad "Muy Bueno" (54%), Eficiencia de Cartera de Clientes "Bueno" (63%) y Estados Financieros "Bueno" (46%). Concluyendo que el impacto de la morosidad en la rentabilidad de la caja de ahorro y crédito es inversamente proporcional; la morosidad fue de 5.89% y rentabilidad ROA 1,0% y ROE 4,9%; dos factores influyen en los resultados, el primero en no pedir garantía de respaldo y segundo, no profundizar en el análisis de riesgo, por lo tanto es urgente prevenir moras y recuperar eficientemente la cartera de crédito; mejorar análisis de riesgo, optimizar el seguimiento, monitoreo y evaluación; capacitar a ejecutivos de crédito y a clientes, para lo que se considera que se debe ampliar el sistema de información y comunicación (Llatas, 2018).

En otro estudio se analiza las variables financieras que explican la rentabilidad de las cajas de ahorro en la provincia de Manabí, para el caso específico de la caja Santa Clara, en la modelización de la rentabilidad de este sector se toma en cuenta variables como: la autonomía de los recursos, el endeudamiento, la rentabilidad de los recursos de los mismos en cada caja, la productividad, los riesgos crediticios y los recursos propios con los que cuenta, además se realiza un análisis financiero tradicional mediante la evolución prevista por algunas ratios con el fin de definir cierta robustez para posibles predicciones del riesgo y productividad de este sector, en el presente estudio se aplicó técnicas econométricas como la cointegración, la presencia de exogeneidad débil y superexogeneidad, este último análisis nos permitió conocer cuáles de las variables que explican a la rentabilidad de las cajas de ahorro resultan ser invariantes estructuralmente en el tiempo, lo cual admitiría tomar ciertas políticas y mantener así la posible evolución favorable de la rentabilidad de este sector (Tumbaco, 2018).

El objetivo principal del estudio referido en este párrafo, versa sobre realizar un análisis de la eficiencia técnica de 18 Cooperativas de Ahorro y Crédito (COACs) consideradas en el "Segmento 1" del ranking de cooperativas ecuatorianas presentadas por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS) en el periodo 2016; para el análisis se utilizó un conjunto de datos financieros de cada cooperativa, correspondientes a un periodo de 10 años, 2007-2016. En este contexto el estudio utiliza el modelo DEA (Data Envelopment Analysis) para determinar los ratios de eficiencia de cada cooperativa, obteniendo como resultado un

promedio de 77.02 % de eficiencia en todo el período analizado, y resultando una sola cooperativa con el 100% de eficiencia (Campoverde, Romero, & Borenstein, 2019).

Según la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cámara de Comercio de la Maná (CACCC. de la Maná), el capital de trabajo juega un papel muy importante para una mejor planificación de los flujos de la empresa, el análisis de la rentabilidad de la cooperativa de ahorro y crédito de la cámara de comercio de la Maná, se basa en los resultados obtenidos por la información proporcionada en su artículo titulado <<Las cuentas por cobrar y su incidencia en la rentabilidad de la CACCC. de la Maná>> respecto a los créditos otorgados a los socios durante el período 2012; como parte de los resultados se registra que la cooperativa obtuvo un margen de utilidad neta de 17,28 % sobre el total de créditos otorgados (Angueta, 2014). la Revista Gestión aborda indicadores necesarios en el desempeño del sistema financiero como lo son: la rentabilidad y la utilidad, al respecto señala: "la rentabilidad y las utilidades fueron las más golpeadas, a septiembre 2020, las utilidades de las cooperativas tuvieron una variación anual de -37,3%, mientras que las de los bancos decrecieron -62,6%, de igual forma, la rentabilidad de los bancos, siendo en general mayor a la de las cooperativas cayó de manera pronunciada, llegando incluso a ser menor que la de las cooperativas, 4,7% y 5,4%, respectivamente" (Revista Gestión, 2020).

Al referirnos a algunas razones financieras, se realizó el análisis de la situación financiera de las Cajas de Ahorro y Crédito Comunitarias del Distrito Sur de Quito (CAYCC´S) reflejando que el promedio de liquidez de las tres instituciones es de 18,76 veces, en otras palabras cada institución posee más de $18 para cada dólar de pasivos corrientes, de igual manera posee una liquidez suficiente para cumplir sus obligaciones financieras a corto plazo, conviene subrayar que la rentabilidad promedio de estas organizaciones se encuentra en el 7%, la misma que es adecuada, aunque son de carácter social y sus utilidades no se distribuyen sino se tratan como excedentes, las cajas de ahorro poseen más de $0,07 centavos de dólar que están generando los activos totales por cada dólar de utilidad, mientras más alto el indicador mayor es la rentabilidad de las cajas de ahorro, es necesario recalcar que las tres cajas de estudio tienen un excedente al año 2020 (Portilla, 2020).

La revista GSMA (2021) en referencia a la adopción de medios digitales de pago a nivel global y el acceso a productos financieros en Colombia determina que se aceleró a partir de la coyuntura de la pandemia del Covid19, en efecto, en 2020 se registraron alrededor de 1.200 millones de nuevas cuentas de dinero móvil y las cuentas activas tuvieron un incremento

anual de 17%. La digitalización de las transacciones y el acceso a servicios financieros, principalmente a productos de depósito, tuvieron una dinámica favorable entre 2019 y 2020, el número de transacciones por canales digitales aumentó 141,6% y, entre ellas, aquellas realizadas vía internet aumentaron 30,7% y por telefonía móvil 171,8%, así mismo, el número de adultos con productos financieros activos se incrementó en 2,9 millones de personas (Banca de las Oportunidades & Superintendencia Financiera de Colombia, 2021).

En relación al impacto que generan las cajas de ahorro y crédito, autores como Guallpa (2021) de las estadísticas descriptivas se puede destacar que en promedio para el año 2021 las cooperativas tienen un Rentabilidad sobre el capital (ROE) del 3,7% y una Rentabilidad sobre activos (ROA) del 0,5%; sin embargo, existe dispersión derivada de la capacidad de las instituciones financieras para generar un buen desempeño financiero, la selección de las cooperativas de los segmentos 1, 2 y 3 permite tener un análisis más consistente donde el tamaño de las cooperativas no presenta una variación significativa, los indicadores de buen gobierno, en todas sus dimensiones denotan un promedio negativo, señalando una posición débil respecto al estado y el ejercicio de la autoridad.

5. Metodología

5.1. Tratamiento de datos

El presente trabajo de investigación se realizó en la comunidad de Langa, parroquia San Lucas, Cantón Loja, Provincia de Loja. La información se la obtuvo en periodos de series anuales durante los años 2000-2020. Para obtener los datos, se utilizó los registros contables de la caja de ahorro y crédito, y entrevistas realizadas a 35 socios de la caja de ahorros (Anexo 3). Los socios de la caja de ahorro se constituyen en la población objetivo, materia del estudio, en este caso se toma en cuenta a la población de socios en su mayoría socios fundadores de la caja de ahorro. Con lo que se pudo llevar a cabo el análisis tanto, del acceso a crédito de los socios de la caja como de la rentabilidad obtenida por los socios, producto de las operaciones financieras realizadas por la caja de ahorro y crédito en estudio.

5.2. Estrategia Metodológica

En el presente trabajo de investigación se aplicó una metodología mixta, en la que se utilizó el método cualitativo, aplicando la observación para recopilar datos no numéricos a través de entrevistas, técnicas de observación con la que se pudo determinar su mejoramiento en la calidad de vida. Así como, la metodología cuantitativa en la que se aprovechó herramientas de análisis matemático y estadístico para describir, aplicar y predecir fenómenos a través de datos numéricos, con los que se pudo obtener información cuantitativa que nos permitió determinar un mejoramiento en los ingresos producto de los créditos, así como determinar la existencia de utilidades que incrementa el patrimonio de los socios. De igual forma, se utilizó el método deductivo donde se extraen conclusiones en base a una premisa que se asume como verdadera, en especial la que considera que para que exista un mejoramiento del nivel de vida, debe existir un incremento en los ingresos de los socios. A sí mismo, se aplicó el método inductivo, que permite llegar a una conclusión general partiendo de premisas particulares, induciendo que, si obtuvieron utilidades de la caja de ahorro, así como si se incrementaron sus ingresos, se ha mejorado en su nivel de vida. Y el método histórico que sirvió para obtener información de los registros contables de años anteriores durante el periodo de estudio, Información que se registra en una matriz de series de tiempo, utilizando fuentes primarias y secundarias para entender en este caso el manejo contable y financiero de la caja de ahorro.

Con la finalidad de conseguir lo propuesto, se presenta la estrategia metodológica para cada uno de los objetivos específicos planteados.

Objetivo específico 1**:** *Determinar el grado de accesibilidad a créditos de los integrantes de la caja de ahorro y crédito Achik Pakari de la comunidad de Langa, periodo 2000-2020.*

Para cumplir el primer objetivo, se utilizó técnicas de investigación como entrevistas de tipo estructurada, cuya principal característica es obtener precisión en las respuestas, con la información puntualmente requerida, este tipo de entrevista estuvo dirigida a cada uno de los 35 socios de la caja de ahorro Achik Pakari, para lo que se utilizó una matriz de series de tiempo anual en la cual se registró y se interpretó la información obtenida de los registros contables, así como también, de las entrevistas realizadas a cada uno de los socios. En este cuestionario se les indagó inquietudes como: si los socios han solicitado algún crédito a la caja de ahorros Achik Pakari, si consideran que sus ingresos se han incrementado desde que forman parte de la caja de ahorro y crédito, si mantienen crédito con otra entidad de la zona o solicitaron crédito a personas en forma particular o a algún familiar, obteniendo de esta manera, información sobre las condiciones de crédito para obtener el nivel de endeudamiento como: montos, plazos y garantías; y, finalmente se preguntó en qué medida el monto concedido ayudó a cumplir el objetivo propuesto por el solicitante del crédito. Para la presentación de los datos, se aplicó la estadística descriptiva.

Objetivo específico 2: *Determinar el número de familias que han obtenido rentabilidad, producto de las utilidades de la caja de ahorro y crédito Achik Pakari; y, en que se utilizó la referida rentabilidad distribuida por ser integrante de la caja de ahorro que presta servicios financieros en la comunidad de Langa, periodo 2000-2020.*

Para cumplir el segundo objetivo específico, en la que se aplicó la estrategia metodológica descriptiva, utilizando los datos que constan en los registros contables de la caja de ahorro y crédito Achik Pakari durante el periodo de estudio, para el tratamiento de datos, luego de obtener la información de los registros contables, se elaboró una matriz con series de tiempo anual donde se traspasó toda la información obtenida, se registró las utilidades por año con un análisis comparativo entre cada uno de los periodos de estudio. Así también, se realizó entrevistas estructuradas a los 35 socios de la caja de ahorro y crédito, con la finalidad de preguntar sobre el destino de las utilidades que fueron distribuidas a sus socios. Para la presentación de los datos utilizamos la estadística descriptiva.

Objetivo específico 3: *Plantear una política pública que fomente el acceso a créditos; y, fortalezca la rentabilidad de los integrantes de la caja de ahorro y crédito Achik Pakari de la comunidad de Langa, periodo 2000-2020.*

Con la información obtenida de los objetivos específicos 1 y 2 del presente trabajo de investigación; y, una vez analizada la misma, se propone sugerir una política pública con la finalidad de fortalecer la caja de ahorro y crédito Achik Pakari tanto para obtener un mayor acceso a crédito de sus socios, como también mejorar su rentabilidad, así como determinadas acciones que sirvan como referente para otras cajas de ahorro y crédito comunitarias de la región sur y del país.

6. Resultados

En la Parroquia San Lucas existe la presencia de varias entidades financieras, tales como, cajas de ahorro y crédito; y, bancos comunales que prestan servicios financieros, principalmente para el sector productivo, con la finalidad de financiar el desarrollo económico productivo de la parroquia San Lucas, el presente estudio se centra en la caja de ahorro y crédito de la comunidad de Langa denominada "Achik Pakari".

Con la finalidad de conseguir lo propuesto, se presenta los siguientes resultados por cada uno de los objetivos específicos planteados.

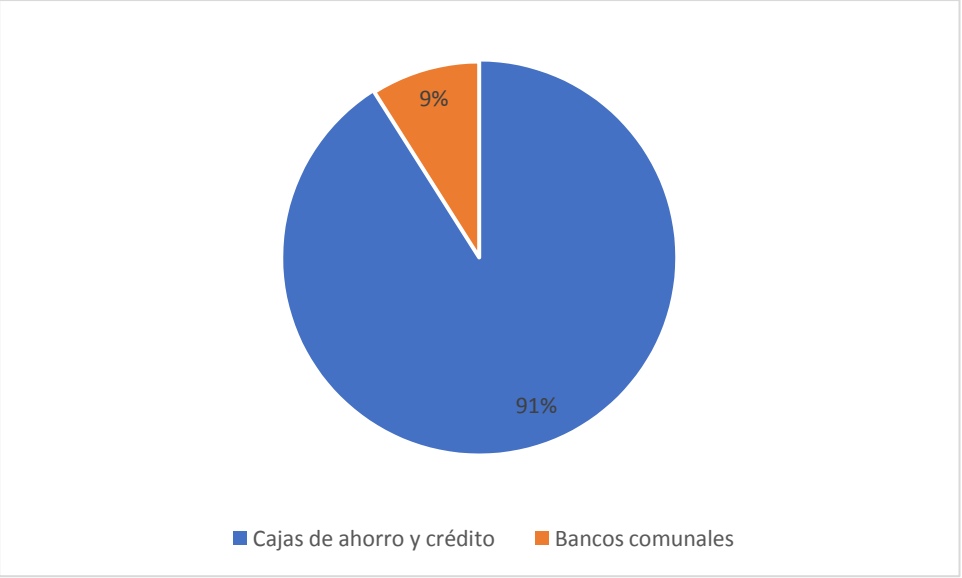
6.1. Objetivo específico 1

Determinar el grado de accesibilidad a créditos de los integrantes de la caja de ahorro y crédito Achik Pakari de la comunidad de Langa, periodo 2000-2020.

Se realizó un estudio de campo, con la ayuda de entrevistas, otros trabajos investigativos y los registros contables que mantiene la caja de ahorro y crédito, identificándose las actividades diarias, sus falencias y su contribución en el desarrollo del sector. En este sentido, el Lic. Luis Miguel Guamán quién es el presidente del Consejo de Administración de la caja de ahorro y crédito Achik Pakari con quien tomamos contacto nos ha indicado que, en el sector existen 10 cajas de ahorro y crédito y 1 Banco Comunal, constituyéndose en la oferta de servicios financieros de tipo comunitario. Por lo tanto, la parroquia San Lucas cuenta con 10 cajas de ahorro y crédito llamadas también cajas solidarias que representa el 91% de las entidades financieras de este tipo en la zona; y, un banco comunal (9%), ubicadas en los diferentes barrios y comunidades de la parroquia San Lucas, su administración difiere de los grandes bancos y cooperativas, puesto que, es la propia comunidad la que administra financiera y administrativamente la entidad financiera, se organizan, recuperan cartera de crédito y hace los pagos, a través de una operatividad informal, se puede observar gráficamente en la Figura 1, el porcentaje la distribución del sistema financiero comunitario en la parroquia San Lucas.

Figura 1.

Porcentaje de entidades financieras comunitarias de la Parroquia San Lucas



La caja de ahorro y crédito "Achik Pakari" es la entidad financiera comunitaria más antigua en la parroquia de San Lucas, se encuentra prestando sus servicios financieros en el mercado desde 1999, hasta la actualidad lleva 23 años de permanencia en el mercado financiero en la Comunidad.

Se tiene también que, en la Tabla 1, se registra el monto de capital con que se formó la caja de ahorro y crédito Achik Pakari que fue de USD. 130,00, la misma que al 2018 ascendió a USD. 31.000,00 dólares manteniendo un constante crecimiento, es así que actualmente cuenta con un capital de <<USD.85.589,00>> considerados como activos. Con el monto registrados en la Tabla 1, la caja de ahorro de la comunidad de Langa canaliza recursos de crédito a sus socios, permitiéndoles su accesibilidad para que sean destinadas en diferentes actividades productivas y de consumo procurando el bien común, esta actividad crediticia le ha permitido a la caja de ahorro tener un crecimiento sostenido puesto que su incremento desde su creación en el año 2000 hasta el año 2020 ha sido de USD. 85.459,00; esto producto del cobro de los intereses generados que asciende a USD. 64.128,93: otra parte producto de los aportes que eran exigidos hasta el año 2011 y que asciende a USD. 8.352,00: y, otra parte producto de donaciones de CODENPE, PRODEPINE y Otros por un valor de USD. 6.260,00 y finalmente por los ahorros en inversiones y depósitos de encaje mantenidos que totalizan USD. 6.848,07

Tabla 1.

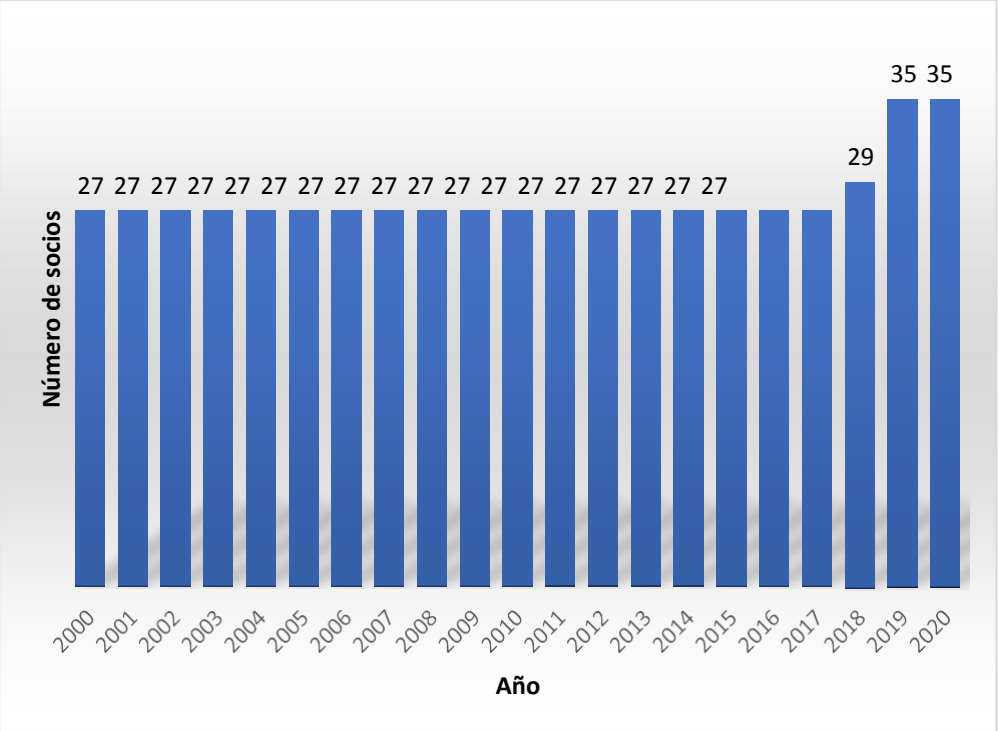
Incremento del capital de la Entidad Financiera

Entidad financiera	Monto inicial (2000)	Monto actual (2020)	Incremento capital USD.
Caja de Ahorro y Crédito "Achik Pakari"	130,00	85.589,00	85.459,00

Por otro lado, en la Figura 2, se representa gráficamente el incremento en el número de socios con los que se inició la caja de ahorro y crédito Achik Pakari desde su creación hasta el 2020, contando hasta la fecha con 35 socios, lo que representa un incremento de cerca del 30% desde que se fundó la caja de ahorro y crédito, en el transcurso de estos veintiún años, también se han retirado 18 socios por diferentes motivos, son 12 socios fundadores que se mantienen aún en la caja de ahorro y han logrado captar 23 nuevos socios con los que han reemplazado a los socios que se han retirado.

Figura 2.

Variación en el número de socios de la caja de ahorro y crédito Achik Pakari



Las comunidades atendidas con servicios financieros en la parroquia San Lucas por parte de la caja de ahorro y crédito Achik Pakari no solo se da en la comunidad de Langa, se extiende su cobertura a otras comunidades que permite determinar el acceso a crédito con la oferta de productos financieros de la caja de ahorro de la comunidad de Langa. Es una de las cajas que

mantiene una mayor cobertura geográfica financiera en la parroquia, San Lucas, es decir, canalizan sus recursos de crédito a socios de diferentes sectores, colocando recursos a la comunidad de Langa, Pichig, Chinchal y centro de la parroquia San Lucas, con una variedad de productos, ofertando tres líneas de crédito como es el crédito emergente, productivo y el microcrédito.

De la misma manera, en la Tabla 2, se registra las características de las operaciones crediticias ofertadas en la parroquia por la caja de ahorro Achik Pakari, en la misma que se determinó el tipo de crédito o línea de crédito otorgado, el rango del monto colocado, el plazo concedido y la tasa de interés que se cobra por la utilización de referidos fondos. En este sentido, la caja de ahorro y crédito "Achik Pakari" ofrece entre las líneas de crédito los microcréditos, créditos productivos y créditos emergentes. El microcrédito al 2020 es la línea con mayor monto colocado por operación crediticia, esto es de hasta 4.000 dólares, con plazos de hasta 30 meses, con una tasa de interés anual del 19%, siendo la de mayor demandada que ofrece la entidad. El rango de los créditos en la caja de ahorro y crédito "Achik Pakari" oscila desde USD. 100 hasta los USD. 4.000,00 dólares por cuanto han contado con el capital necesario para colocar a todos los socios que en muchos casos supera los USD. 1.000,00 hasta los USD. 4.000,00; cabe indicar que tres entidades de las que prestan servicios financieros en la zona brindan créditos con montos mayores a 1.000 dólares, debido a que las demás entidades no cuentan relativamente con mayor capital. El plazo de los créditos está de acuerdo a las políticas de cada entidad, la caja "Achik Pakari" que canaliza recursos de crédito a un plazo máximo de dos años y medio que es un plazo considerado como mediano y las demás entidades financieras lo hacen para un plazo máximo de seis meses en promedio considerado como de corto plazo.

En lo concerniente a las tasas de interés, la caja de ahorro y crédito "Achik Pakari", cuenta con tres tipos de tasas de interés, dependiendo de la línea de crédito, emergentes (18%), productivos (9,6%) y los microcréditos (19%). Esta diversificación de oferta crediticia permite al socio solicitar la línea de crédito que más se adapte a las necesidades para desarrollar las diversas actividades que requiera el socio, las tasas de interés son muy competitivas para el medio, pese a que la tasa de interés deseada en dólares es de 1 dígito.

Tabla 2.

Características de créditos ofertados por la caja Achik Pakari

Entidades financieras	Línea de créditos	Rango delos montos de créditos	Plazo de crédito	Tasa deinterés activa anual
Caja "Achik Pakari"	Producción	100-500	6 meses	9,6%
	Microcrédito	100-4000	30 meses	19%
	Emergente	100-1000	12 meses	18%

En la Tabla 3, se observa que los 35 socios activos se han beneficiado de operaciones de crédito en la caja de ahorro y crédito "Achik Pakari", actualmente cada uno de los 35 socios mantienen un valor adeudado a la caja de ahorro, por lo tanto, la totalidad de los socios han tenido acceso a crédito, representando el 100% de los integrantes de la caja de ahorro que han accedido a crédito para solventar sus requerimientos de diferente índole, esto demuestra que la formación de cajas de ahorro y crédito comunitarias trae consigo el llegar con recursos financieros a personas que no han accedido a crédito anteriormente, lo que debe ir acompañado de un incremento de capital en la caja de ahorro para poder atender a la mayor cantidad de socios como en este caso, que bien se pueden incorporar el resto de los habitantes de la comunidad de Langa y que no son socios de la caja, por cuanto el acceso a crédito en el sector rural no es el adecuado pudiéndose de esta forma sortear este limitante.

Tabla 3.

Número de socios que han recibido créditos de la caja

Respuesta	Nro. de socios	%
SI	35	100

Por otro lado, en la Tabla 4 se observa el monto de recursos de crédito con los que se ha beneficiado cada uno de los socios por rango de crédito, llegándose a determinar que 7 socios mantienen créditos de hasta USD. 300,00 lo que representa el 20% de los beneficiados con montos mínimos, 8 socios mantienen créditos con montos de entre USD. 301,00 a USD. 1.200,00 lo que representa el 22,86%; y, 20 socios tienen créditos con montos mayores a USD. 1.200,00 lo que representa el 57,14% de los socios beneficiados dentro de este rango, estos datos nos demuestran que el acceso a crédito es importante, pues 20 socios de los 35 obtienen créditos superiores a USD. 1.200,00 que se puede considerar un monto importante para el desarrollo personal, familiar y comunitario.

Tabla 4.

Rangos de montos de crédito solicitados por los socios de la caja

Rango de crédito	Cantidad socios	%
USD. 5,00 a USD. 300,00	7	20,00%
USD. 301,00 a USD. 600,00	5	14,29%
USD. 601,00 a USD. 900,00	1	2,86%
USD. 901,00 a USD. 1.200,00	2	5,71%
Más de USD. 1.200,00	20	57,14%
TOTAL	35	100%

En este contexto, en la Tabla 5 se observa el número de días o plazo al que se accedió con recursos de crédito, con los que se benefició cada uno de los socios, en este sentido, se determina que 2 socios tienen crédito a un plazo de hasta 180 días, lo que representa el 5,72%; 10 socios mantienen créditos con plazos de entre 181 días hasta 360 días, lo que representa el 28,57%; y, la mayoría esto es 23 socios mantienen créditos a plazos mayores de 360 días hasta los 900 días de plazo. Los plazos son considerados adecuados y de acuerdo a los montos canalizados, es así que créditos menores de USD. 1.000,00 en su mayoría se los concede a plazos entre 6 meses a 1 año, montos mayores a USD. 1.000,00 en su mayoría se los concede a plazos de 1 año a 2 años y medio, plazos con los que tranquilamente madura la inversión para su pago.

Tabla 5.

El mayor plazo de crédito concedido a los socios de la caja

Plazo de crédito	Cantidad socios	%
30-180 días	2	5,72%
181-365 días	10	28,57%
Más de 365 días	23	65,71%
TOTAL	35	100%

De la misma manera, en la Tabla 6 se observa que al año 2020 mantuvieron crédito en la caja de ahorro los 35 socios, esto representa el 100% de los socios beneficiados de crédito, 7 socios tuvieron créditos hasta USD. 500,00 con plazos de hasta 360 días con garantía de firmas; así mismo, 6 socios mantuvieron créditos de USD. 501,00 hasta USD. 1.000,00 con un plazo de hasta 900 días, así como 22 socios que representa el 62,85% del total de socios que se han beneficiado con créditos de más de USD. 1.000,00 a plazos de hasta 900 días con garantía sobre firmas, estas condiciones de crédito y de acceso a crédito son las que funcionan en una caja de ahorro y crédito comunitarias, por cuanto ellos se conocen, ejercen presión para su pago, se reúnen mensualmente donde se rinden cuentas, aspectos importantes para

mantener la operatividad de la caja de ahorro, la garantía sobre firmas en este caso es la adecuada por cuanto los socios en su gran mayoría no tienen legalizados los terrenos donde viven, por cuanto se transfieren de padres a hijos sin legalizarlos, solo de palabra de acuerdo a la costumbre.

Tabla 6.

Socios que mantienen actualmente crédito y sus condiciones

Monto USD	Nro. socios	Plazo días	Garantías
0-500	7	hasta 360	Firmas
501-1.000	6	hasta 900	Firmas
Más de 1.000	22	hasta 900	Firmas

Nota: 35 socios mantienen crédito en la caja de ahorro

En lo referente al destino de los recursos de crédito solicitados en la caja de ahorro "Achik Pakari", la Tabla 7 muestra que, 18 de los 35 socios solicitan créditos para ser utilizados en actividades productivas, representando el 51,43%; el crédito de 7 socios se destinó a apoyar la educación de sus hijos, representando el 20%; así mismo, 9 socios que representan el 25,71% destinaron su crédito para salud; y, 1 socio que representa el 2,86% destinó el crédito para arreglos de su vivienda. Con esta información, se corrobora que la comunidad de Langa es netamente productiva al igual que su parroquia San Lucas, más de la mitad de los créditos canalizados son destinadas para actividades productivas y la otra mitad de operaciones crediticias son destinadas a salud, educación y vivienda, por lo tanto, los créditos deben ser diseñados para atender las actividades productivas en su mayoría.

Tabla 7.

Destino de los recursos de crédito solicitados

Destino recursos de crédito	Nro. de socios	%
Actividades productivas	18	51,43%
Educación de los hijos	7	20,00%
Salud	9	25,71%
Vivienda	1	2,86%
TOTAL	35	100%

En la Tabla 8, se observa la facilidad con la que se accede a créditos en la caja de ahorro Achik Pakari y el factor que influyó en hacerlo, determinándose que 14 socios de los 35 entrevistados consideraron que solicitaron crédito por ser la única entidad financiera de la comunidad de Langa representando un 40%; 12 socios de los entrevistados consideran que

solicitan crédito a la caja de ahorro por cuanto los requisitos son mínimos, lo que representa el 34,29%; el 14,28% esto es 5 socios entrevistados prefiere solicitar créditos en la caja de ahorro por cuanto sus condiciones son adecuadas, y finalmente 4 socios que representan el 11,43% de los entrevistados consideran que las garantías son mínimas para solicitar un crédito en la caja de ahorro, permitiendo de esta manera el acceso a crédito de los integrantes de la comunidad de Langa y de sus comunidades vecinas, la mayoría que representa cerca del 85% definen que el factor fundamental para acceder a crédito en la caja son los mínimos requisitos y por ser la única entidad financiera en el sector, y por requerir garantías mínimas.

Tabla 8.

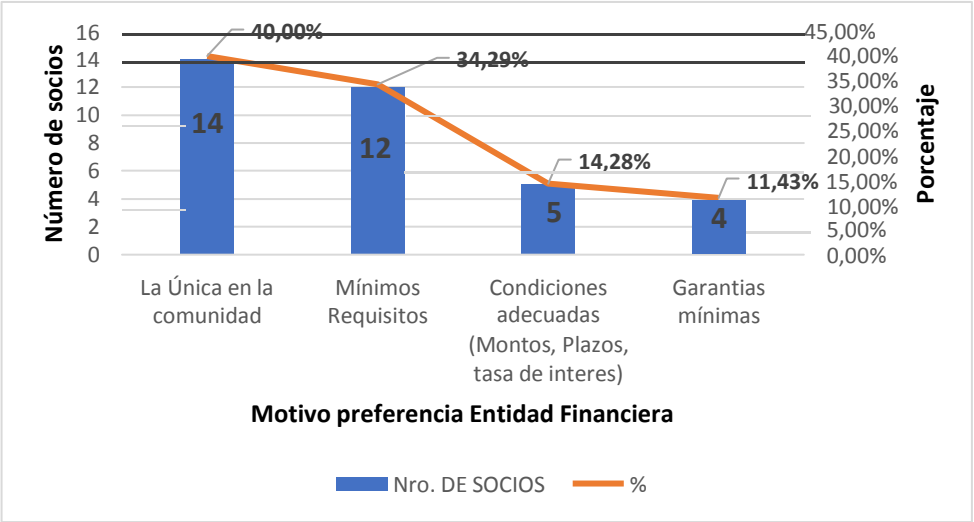
Factor que incidió para acceder al crédito en la caja de ahorro

Motivos por los que solicitan crédito a la caja	**Nro. de socios**	**%**
La Única en la comunidad	14	40,00%
Mínimos Requisitos	12	34,29%
Condiciones adecuadas (Montos, Plazos, tasa de interés)	5	14,28%
Garantías mínimas	4	11,43%
TOTAL:	35	100%

Así mismo, la Figura 3 muestra gráficamente las preferencias por las que los socios solicitan crédito a la caja de ahorro y crédito Achik Pakari, la que se administran con sus propias políticas de crédito con requisitos más accesibles, no engorrosos, requiriendo únicamente garantías solidarias, es así que si solo existe una entidad financiera en la zona de estudio, y los requisitos son mínimos son motivos que atraen a las personas que optan por un crédito y en este caso estos dos factores influyen en cerca de un 75% de los socios para acceder a un crédito en la caja de ahorro. Es por esto que el 40% de los socios se refieren en la entrevista que optaron por solicitar recursos a esta entidad financiera debido a que es la única en la comunidad, el 34,29% de la muestra consideran que prefieren solicitar crédito a la caja de ahorro por que los créditos son inmediatos con mínimos requisitos, fáciles de cumplir, el 14,28% prefieren solicitar crédito a la caja de ahorro por lo que ofrecen mejores condiciones tales como: tasa de interés adecuadas, montos óptimos y los plazos fluctúan entre 6 a 30 meses, lo que nos demuestra que la tasa de interés no es un factor decisorio para acceder a un crédito; finalmente el 11,43% de los socios que prefieren la entidad por cuanto las garantías solicitadas son mínimas, sin hipotecas, solo con firmas, permitiendo referir y recomendar a los demás integrantes de la parroquia.

Figura 3.

Motivo por la que se prefiere a la Entidad Financiera



6.2. Objetivo específico 2

Determinar el número de familias que han obtenido rentabilidad, producto de las utilidades de la caja de ahorro y crédito Achik Pakari; y, en que se utilizó la referida rentabilidad distribuida por ser integrante de la caja de ahorro que presta servicios financieros en la comunidad de Langa, periodo 2000-2020.

Para dar cumplimiento al segundo objetivo específico, se recabó información de los registros contables y demás documentación de respaldo que le ha permitido a la caja de ahorro y crédito operar financieramente durante el periodo de estudio obteniendo los siguientes resultados, en la Tabla 9 se registra el número de socios que han obtenido utilidad por formar parte de la caja de ahorro y crédito "Achik Pakari" que totaliza 35 socios que representan el 100% de los mismos, determinándose que la intermediación financiera es una excelente actividad con buenos rendimientos si se la administra correctamente, si se canalizan las operaciones crediticias ciñéndose a un reglamento de crédito elaborado para recuperar la cartera de crédito tomando en cuenta los riesgos crediticios, así como el establecimiento de los debidos controles y sobre todo si existe la conciencia de apoyar a la estructura financiera comunitaria al servicio de sus socios.

Tabla 9.

Número de socios que han recibido utilidades

Respuesta	Nro. de socios	%
SI	35	100

De la información obtenida en la Tabla 10, de los 35 socios que fueron entrevistados y que recibieron utilidades, manifiestan que las utilidades han sido utilizadas en varias actividades como capitalización de la caja de ahorro y crédito en un 25,71%, el destino de las utilidades para apoyarse en el estudio de sus hijos representa el 8,58%, el 25,71% manifiesta que utilizo los recursos producto de las utilidades en actividades productivas y el 40% utilizaron la parte que les toco para gastos suscitados en las fiestas de navidad y fin de año.

La presente información demuestra que cerca de la mitad de los socios entrevistados tienen como prioridad utilizar las utilidades recibidas en actividades festivas permitiendo que los socios disfruten de momentos agradables muy venido a menos en estos tiempos, esto por la fecha en las que se distribuyen las utilidades, como lo es diciembre, así como por el pequeño monto distribuido anualmente que está establecido en USD. 50,00 para socios fundadores y USD. 25,00 para socios no fundadores, adicionalmente, otra parte de las utilidades sirven para la capitalización de la caja de ahorro para permitir incrementar el capital para ser canalizado en créditos, se debe destacar que el estudio de los hijos también juega un papel importante, pero en este caso por el monto recibido de utilidades solo se ayudan dos socios en esta actividad que de alguna manera es fundamental para alcanzar el crecimiento económico de las familias, en especial de los socios de la caja.

Tabla 10.

Destino de las utilidades distribuidas a los socios de la caja

Destino utilidades	Nro. de socios	%
Capitalización de la caja	9	25,71%
Educación de los hijos	3	8,58%
Actividad productiva	9	25,71%
Fiestas de navidad y fin año	14	40,00%
TOTAL	35	100%

En este sentido, se observa que, en la Tabla 11, los 23 socios activos que representan el 65,71% han recibido utilidades por un monto de USD. 100,00 durante el período de análisis, y 12 socios que representan el 34,29% han recibido USD. 540,00 de utilidad, son considerados socios fundadores; es importante anotar que existen 18 personas que

Prácticamente ya no participan de la caja de ahorro y se han retirado de la misma, que también han recibido utilidades en su oportunidad; el monto para la distribución de utilidades para los socios fundadores desde el año 2017 es de USD. 50,00 por año y para los socios que no son fundadores se les distribuye USD. 20,00 anuales que era el monto que se pagaban de utilidades a todos antes del año 2017 incluido también a los socios fundadores. Otro aspecto importante se da cuando la caja de ahorro "Achik Pakari" contribuye a financiar la fiesta de navidad o fin de año que se desarrolla en la comunidad de Langa por lo que, las festividades navideñas y/o de fin de año está a cargo de la caja de ahorros Achik Pakari como retribución de permitir a la caja de ahorro funcionar financieramente en la comunidad.

Tabla 11.

Monto distribuido de utilidades por socio

Monto	Nro. de socios	%
USD. 100,00	23	65,71%
USD. 540,00	12	34,29%
TOTAL	35	100%

De la misma manera, en la Tabla 12 se registra el número de socios que dejan sus recursos como ahorros en la caja de ahorro y crédito "Achik Pakari" que totalizan 5 socios de los 35 que ahorran valores a plazo fijo, quienes se constituyen en socios inversionistas, esto se da por algunos motivos como la confianza que brinda la caja de ahorro y sus dirigentes, la facilidad para invertir en la comunidad, por apoyo a la entidad financiera comunitaria, por el pago de una tasa de interés anual que en promedio es del 6,5% anual en póliza de acumulación, esta parte es muy importante para logra la sostenibilidad de la caja, en la misma se debería fortalecer promocionando el ahorro en libreta de ahorro de libre disponibilidad e inversiones con la finalidad de incrementar el número de socios que confíen sus ahorros en la entidad financiera comunitaria.

Tabla 12.

Número de socios que ahorran en la caja

Respuesta	Nro. de socios	%
SI	5	14,28%
NO	30	85,72%
TOTAL:	35	100%

Asimismo, se observa que, en la Tabla 13 se registra los valores que dejan en inversiones los socios de la caja de ahorro y crédito "Achik Pakari" por rangos de montos, determinándose que 2 socios tienen ahorros a plazo fijo representando el 5,71% por valores menores a USD. 500,00; 1 socio tiene USD. 1.000,00 que representa el 2,86% y el 5,71% de los socios tienen ahorros a plazo fijo con montos mayores a USD. 1.500,00. Para mejorar las cantidades confiadas a la caja de ahorro se debe elaborar políticas de inversiones y de ahorro más atractivas, retomar el pago de las aportaciones realizadas por los socios que periódicamente se hacía hasta el año 2011 y que era de USD. 2,00 mensuales. De esta forma la caja de ahorro "Achik Pakari" obtendría más recursos para poderlos canalizar en crédito mejorando su rentabilidad que es el objetivo de esta parte del estudio.

Tabla 13.

Rango por montos de ahorro en la caja a plazo fijo

Monto ahorro a plazo fijo	**Nro. de socios**	**%**
USD. 1,00 a USD. 500,00	2	5,71%
USD. 500,01,00 a USD. 1.000,00	1	2,86%
USD.1.000,01 a USD. 1.500,00	0	0,00%
Mas de 1.500,00	2	5,71%
No tienen ahorros	30	85,72%
TOTAL	35	100,00%

En este mismo contexto, en la Tabla 14 se registra el monto total de aportaciones de los socios, en especial de los 12 socios fundadores de la caja de ahorro y crédito "Achik Pakari" que en aportaciones durante el período de análisis asciende a USD. 300,00 cada uno, que representan el 34,29% de los socios; así mismo el 65,71% no tienen valor en aportaciones, esto por cuanto se eliminó la obligatoriedad de realizar aportaciones mensuales, este tipo de aportaciones se dio hasta fines del año 2011 donde todos los socios aportaban USD. 2,00 mensuales, lo que les permitió iniciar con las actividades financieras, así como capitalizar la caja de ahorro, desde el año 2012 los socios no aportan con ningún valor, Situación que se debería retomar para fortalecer el capital social de la caja de ahorro "Achik Pakari" fortaleciendo de esta forma la estructura financiera de la misma, de igual forma el valor por aportaciones asciende a USD. 8.352,00 que es un monto que representa el 9,76% de los activos que actualmente tiene la caja y que se encuentra el valor estático por la decisión de los directivos de la caja de no cobrar aportaciones mensuales a ningún socio, política que debería reverse para mantener el fortalecimiento de la caja de ahorro.

Tabla 14.

Montos de aportaciones en la caja de ahorro

Monto total de aportaciones	Nro. de socios	%
$ 300,00	12	34,29%
Sin aportaciones	23	65,71%
TOTAL	35	100%

De la misma manera, en la Tabla 15, se registra la percepción que tienen los socios de la caja de ahorro "Achik Pakari" en referencia al mejoramiento de su nivel de vida, de los cuales 25 socios de los 35 entrevistados consideran que si han mejorado su nivel de vida lo que representa el 71,43%, consideraciones que se da por varios motivos como tener acceso a créditos para cubrir cualquier requerimiento, disponen de mayores recursos económicos para solventar sus necesidades cotidianas, han mejorado su autoestima por cuanto toman decisiones en la caja de ahorro, son muy considerados en la comunidad y por los integrantes de otras comunidades, se ha obtenido el arreglo de su vivienda; y, 10 socios que representan el 28,57% de los entrevistados consideran lo contrario, esto es que no han mejorado su nivel de vida por cuanto manifiestan que las utilidades recibidas son mínimas que no les alcanza para cambiar su nivel de vida, no les ha ido bien con la inversión realizada con crédito de la caja, la situación económica está muy deteriorada por cuanto ha subido el costo de la vida, por lo tanto el hecho de haberse endeudado con la caja les ha traído inconvenientes de diferente índole.

Tabla 15.

Percepción del mejoramiento del nivel de vida de los socios caja ahorro

Respuesta	Nro. de socios	%
SI	25	71,43%
NO	10	28,57%
TOTAL	35	100%

Por otro lado, en la Tabla 16 se registra el motivo de la percepción que tienen los socios de la caja de ahorro "Achik Pakari". en referencia al mejoramiento de su nivel de vida, por lo que 19 socios de los 35 entrevistados consideran que han mejorado su nivel de vida porque tienen acceso a crédito y con este dinero pueden emprender para obtener más recursos, representando el 54,29%; 11 socios que representan el 31,43% de los entrevistados consideran que con el crédito disponen de más recursos para ser utilizados en diferentes actividades; 4 socios que representan el 11,43% consideran que han mejorado su

autoestima lo que les permite buscar nuevas oportunidades con aptitud positiva y 1 socio que representa el 2,86% considera que ha mejorado su nivel de vida porque ha remodelado el lugar donde habita, lo que lo pudo hacerlo gracias a un crédito concedido por la caja de ahorro "Achik Pakari". Con la presente información se puede determinar que el acceso a crédito en los integrantes de la caja de ahorro es muy importante para obtener el objetivo de mejorar su nivel de vida, lo que es comprensible por cuanto con capital de trabajo se puede emprender en diferentes actividades productivas, lo que traerá en la mayoría de los casos el incremento de los ingresos y por ende un mejoramiento en la calidad de vida en este caso de los socios de la caja de ahorro.

Tabla 16.

Motivo de la percepción del mejoramiento del nivel de vida de los socios caja ahorro

Motivos	**Nro. de socios**	**%**
Tienen acceso a crédito	19	54,29%
Dispone recursos económicos para solventar sus gastos al recibir utilidad	11	31,43%
Mejoramiento de su autoestima	4	11,43%
Mejoraron su vivienda	1	2,86%
TOTAL	35	100%

En la Tabla 17, se registra la percepción que tienen los socios de la caja de ahorro "Achik Pakari" en referencia al incremento de sus ingresos desde que forman parte de la caja de ahorro, por lo tanto, se tiene que 28 socios de los 35 entrevistados manifiestan que si han mejorado sus ingresos lo que representa el 80% de los socios entrevistados, esto debido a que los créditos obtenidos les ha permitido desarrollar alguna de las actividades productivas incrementando de esta forma el monto de sus ingresos, adicionalmente obtienen utilidad de la caja de ahorro, desarrollan actividades micro empresariales grupales que les permite obtener más ingresos; así mismo, 7 socios que representa el 20% consideran que no han mejorado sus ingresos por cuanto no les fue bien en la actividad emprendida. Situación que es ajena a la caja de ahorro por cuanto al canalizar una operación de crédito el riesgo del destino del mismo lo corre el solicitante del crédito, mas no la entidad financiera quien deberá delinear estrategias para la recuperación de la cartera que tenga estas características con la finalidad de mantener una cartera de crédito sana, no contaminada, permitiendo de esta forma no perder estos recursos destinados en actividades que dan resultados no esperados.

Tabla 17.

Percepción del incremento de ingresos de los socios de la caja de ahorro

Respuesta	Nro. de socios	%
SI	28	80,00%
NO	7	20,00%
TOTAL	35	100%

Según la información que consta en la Tabla 18 se registra una matriz con la variación de la cartera de crédito, así como la variación de los activos, pasivos, patrimonio, utilidad y el índice de Rentabilidad sobre Activos (ROA) obtenido por las operaciones de crédito de la caja de ahorro durante el periodo de estudio. De esta forma se puede observar que la cartera de crédito se incrementa de USD. 3.000,00 en el año 2000 a USD. 57.409,00 al 2020; así mismo los activos se han incrementado desde los USD. 3.600,00 en el año 2000 hasta los USD. 85.589,00 a fines del 2020; los pasivos representan USD, 18.125,50 al 2020 que se incrementaron desde USD. 696,00 en el 2000; en cuanto al patrimonio de igual forma se incrementó desde el año 2000 que era de USD. 2.904,00 frente USD. 67.463,50 en el 2020; las utilidades se han incrementado de USD. 580,00 en el 2000 a USD. 8.550,00 en el año 2020; la rentabilidad sobre activos ha tenido leves variaciones pasando del 16% en el año 2000 a 13% en el año 2019 y 10% en el año 2020, porcentaje nada despreciable que se obtuvo esto debido a la pandemia suscitada a nivel mundial, lo que ha generado un ambiente de zozobra para destinar recursos de crédito a actividades productivas, la caja de ahorro y crédito también se sintió afectada por cuanto muchos socios comenzaron a no pagar sus cuotas de crédito por los problemas generados por la pandemia y la desaceleración de la economía mundial.

Tabla 18.

Situación Financiera de la caja de ahorro Achik Pakari 2000-2020

Año	Total cartera de crédito	Activos	Pasivos	Patrimonio	Utilidad	Índice rentabilidad ROA
2000	$ 3.000,00	$ 3.600,00	$ 696,00	$ 2.904,00	$ 580,00	0,16
2001	$ 3.500,00	$ 4.200,00	$ 1.392,00	$ 2.808,00	$ 610,00	0,15
2002	$ 5.000,00	$ 6.050,00	$ 2.088,00	$ 3.962,00	$ 725,00	0,12
2003	$ 5.700,00	$ 6.300,00	$ 2.784,00	$ 3.516,00	$ 868,00	0,14
2004	$ 6.500,00	$ 7.100,00	$ 3.480,00	$ 3.620,00	$ 925,00	0,13
2005	$ 7.500,00	$ 7.950,00	$ 4.176,00	$ 3.774,00	$ 1.219,00	0,15
2006	$ 8.200,00	$ 8.700,00	$ 4.872,00	$ 3.828,00	$ 1.467,00	0,17
2007	$ 10.500,00	$ 11.300,00	$ 5.568,00	$ 5.732,00	$ 1.620,00	0,14
2008	$ 15.000,00	$ 16.200,00	$ 6.264,00	$ 9.936,00	$ 1.965,00	0,12
2009	$ 17.500,00	$ 18.350,00	$ 6.960,00	$ 11.390,00	$ 2.258,00	0,12
2010	$ 21.000,00	$ 23.100,00	$ 7.656,00	$ 15.444,00	$ 2.950,00	0,13
2011	$ 23.800,00	$ 24.900,00	$ 8.352,00	$ 16.548,00	$ 3.215,00	0,13
2012	$ 25.000,00	$ 25.450,00	$ 8.980,00	$ 16.470,00	$ 3.850,00	0,15
2013	$ 25.800,00	$ 26.100,00	$ 9.540,00	$ 16.560,00	$ 3.952,00	0,15
2014	$ 26.400,00	$ 26.900,00	$ 10.589,00	$ 16.311,00	$ 4.157,00	0,15
2015	$ 27.200,00	$ 27.800,00	$ 11.525,00	$ 16.275,00	$ 4.325,00	0,16
2016	$ 32.500,00	$ 34.100,00	$ 12.800,00	$ 21.300,00	$ 5.069,00	0,15
2017	$ 37.500,00	$ 41.250,00	$ 14.250,00	$ 27.000,00	$ 5.789,00	0,14
2018	$ 42.000,00	$ 43.700,00	$ 15.630,00	$ 28.070,00	$ 6.153,00	0,14
2019	$ 46.900,00	$ 52.500,00	$ 17.055,00	$ 35.445,00	$ 6.734,63	0,13
2020	$ 57.409,00	$ 85.589,00	$ 18.125,50	$ 67.463,50	$ 8.550,00	0,10

Nota: Índice de rentabilidad sobre activos ROA = Utilidad Neta / Activos totales

De la información obtenida en la Tabla 18, en la parte de utilidad se define que la caja de ahorros ha obtenido durante el periodo de análisis USD. $ 66.981,63; valor que no se ve reflejado en su totalidad en la cartera de crédito, esto por cuanto se han distribuido los socios USD. 18.500,00 de utilidad, lo que les ha permitido de alguna forma mejorar su nivel de vida, en esta parte del análisis no se ha tomado en cuenta la calidad de la cartera, la misma que tiene una cartera vencida que asciende a USD. 31.517,21 que representa el 36,82% del total de activos y que no se estaban considerando dentro de la cartera total por tener la idea de castiga este valor, y que en el presente estudio se consideró dentro del activo del año 2020, motivos por los que el incremento entre el año 2019 y 2020 es considerable.

6.3. Objetivo específico 3

Plantear una política pública que fomente el acceso a créditos; y, fortalezca la rentabilidad de los integrantes de la caja de ahorro y crédito Achik Pakari de la comunidad de Langa, periodo 2000-2020.

Para desarrollar el tercer objetivo específico se analizó la información obtenida en los dos objetivos anteriores durante el periodo de estudio, así también se obtuvo información de las entrevistas y registros contables de la caja. Con la presente información recopilada pretendemos sugerir una política pública que permita y mejore el acceso a crédito de los socios en la caja de ahorro "Achik Pakari", así como también, mejorar la rentabilidad de la caja de ahorros, política pública que seguramente servirá para replicarse en otras cajas comunitarias del país.

Por lo tanto, se sugiere como propuesta de política pública, una vez que se cumpla formalmente algunos requisitos que deben exigirse como: legalización de la caja de ahorros ante la SEPS, entrega periódica de la información financiera a la SEPS, rendición de cuentas mensuales de los directivos a los integrantes de la caja de ahorro, mantenimiento de la calidad de la cartera de crédito dentro de los parámetros normales, compromiso de ampliación de su cobertura geográfica, y obligatoriedad de enviar a la escuela a los hijos de los integrantes de la caja de ahorro y crédito, la siguiente sugerencia de política pública.

Para cumplir con el objetivo 1 con la aplicación de la política, se sugiere como propuesta de política pública fomentar la entrega de créditos reembolsables que en promedio se daría hasta por un monto de USD. 35.000,00 para la caja de ahorro Achik Pakari en condiciones blandas tal cual se propone en el plan del Gobierno Nacional, con la finalidad de que amplie su cobertura, canalice cantidades mayores de crédito a sus socios que en promedio permite canalizar USD. 1.000,00 de incremento al crédito ya obtenido por cada socio de la caja de ahorro y crédito Achik Pakari, permitiéndoles con una administración adecuada mejorar el acceso a crédito de sus socios con la implementación de esta política, el seguimiento estará a cargo de BanEcuador constituyéndose en banca de segundo piso, entidad que colocaría estos recursos en calidad de créditos que se enmarca dentro del plan <<creando oportunidades>> a una tasa de interés del 1% propuesta en el programa del Gobierno Nacional a un plazo de 10 años con amortizaciones mensuales acogiéndose a la declaratoria de "Prioridad Nacional" de otorgar créditos de interés social al 1% según decreto ejecutivo 284 del 10 de diciembre de 2021.

Para cumplir con el objetivo 2 con la aplicación de la política, se propone que una vez entregado los recursos de crédito por BanEcuador previo a cumplir con algunas exigencias o requisitos que permita legalización de la caja de ahorros ante la SEPS, entrega periódica de la información financiera a la SEPS, rendición de cuentas mensuales de los directivos a los

integrantes de la caja de ahorro, mantenimiento de la calidad de la cartera de crédito dentro de los parámetros normales, compromiso de ampliación de su cobertura geográfica, y obligatoriedad de enviar a la escuela a los hijos de los integrantes de la caja de ahorro y crédito, se asienten las bases para mejorar la rentabilidad de la caja de ahorro por contar con una estructura financiera comunitaria mejor organizada, con controles que le permita tomar decisiones claves cuando se requiera, por la participación de los socios en la toma de decisiones, por cumplir los reglamentos de crédito acoplados a los requerimientos de la comunidad de Langa tomando en cuenta los riesgos crediticios.

Con la presente propuesta de política pública, inyectaríamos recursos frescos al sector productivo de la comunidad de Langa, permitiendo que cada uno de los integrantes de la caja de ahorro acceda a un mayor monto de crédito, mantener las mismas condiciones en los requisito como ser socio de la caja, llenar solicitud de crédito adjuntando documentos personales como justificativos de ingresos, así como la suscripción de un pagaré con la firma del deudor y un garante, permitiendo también que mejore su actividad productiva, se incentive a enviar a sus hijos a la escuela, asegurando con esto un mejoramiento en su nivel de vida, por cuanto estas operaciones de crédito generarían incremento en los ingresos de los socios y una mayor rentabilidad de la caja de ahorros que a la par se redistribuye para los mismos socios, tomando como base la experiencia ya vivida y en camino ya recorrido por la caja de ahorro Achik Pakari.

La normativa que aplica a la presente propuesta de política pública está dada por la Junta de Política y Regulación Financiera, que aprobó la creación de un segmento de microcrédito de interés social al 1% de interés, hasta 30 años plazo, operaciones que están subvencionadas, consta dentro del plan de Gobierno creando oportunidades, El 10 de diciembre de 2021 el presidente emitió el Decreto Ejecutivo 284, con el cual se declaró como “prioridad nacional” la entrega de estos préstamos.

Existe evidencia al asociar el acceso a productos financieros a la riqueza y calidad de vida en especial de los hogares pobres, en este ámbito el estudio al que se hace referencia en este párrafo, busca entender los determinantes del acceso a los diferentes productos financieros en los hogares de Colombia, utilizando un modelo econométrico con base en la información contenida en la encuesta longitudinal colombiana (ELCA) de la Universidad de los Andes, como conclusión se encuentra que los principales determinantes del acceso a productos financieros son el nivel de ingreso o riqueza, la educación y la estabilidad en términos

laborales (Rodríguez-Raga, 2016). Tal situación es correcta siempre y cuando la tasa de interés en dólares corresponda a un dígito y no como en la actualidad supera el 20%, evitar se canalicen los recursos de crédito sin mayor análisis por cuanto es muy importante evitar por ejemplo el sobreendeudamiento para no conseguir el efecto contrario en el mejoramiento del nivel de vida.

Una vez implementada la propuesta de política pública es importante evaluar sus resultados, para lo que se debe evaluar la cartera colocada en el presente programa, y una de las formas es evaluar el monto colocado que fácilmente se dará por el total colocado en dólares, así mismo es importante evaluar el número de operaciones y beneficiarios del programa, que vendrían a ser el número de créditos otorgados con lo que se estaría evaluando el acceso al crédito, también es prioritario en la marcha del programa evaluar la calidad de la cartera de crédito para determinar la cartera en mora o vencida, evaluar también los ingresos y egresos de la caja de ahorro utilizando fondos de este programa de crédito, con lo que evaluamos la rentabilidad del mismo.

Como indicadores para evaluar el acceso a crédito, tendríamos el número de socios de la caja que accede a crédito frente al total de socios que pertenecen a la caja de ahorro, mientras más se acerque este indicador a 1, el acceso a créditos es mayor, tal cual como se muestra en la ecuación (1).

$$Acceso\ a\ crédito = \frac{\text{Número de socios tienen crédito de este programa}}{Número\ total\ de\ socios\ de\ la\ caja} \qquad (1)$$

Como indicador para evaluar la rentabilidad sobre activos (ROA) lo obtendríamos de dividir el valor obtenido de rentabilidad o utilidad sobre el total de activos de cada período, el mismo que mientras más se acerca a 1, la rentabilidad es mayor, tal cual como se muestra en la ecuación (2).

$$ROA = \frac{\text{Valor de utilidad período}}{\text{Activos totales período}} \qquad (2)$$

7. Discusión

7.1. Objetivo específico 1

Determinar el grado de accesibilidad a créditos de los integrantes de la caja de ahorro y crédito Achik Pakari de la comunidad de Langa, periodo 2000-2020.

En referencia a los resultados obtenidos para cumplir el primer objetivo específico, *s*e tiene que los resultados demostraron que la implementación y fortalecimiento de entidades financieras en las comunidades en especial rurales en el Ecuador, permite mejorar el acceso a créditos de sus socios, en este caso concreto la caja de ahorro y crédito "Achik Pakari" ha permitido que todos sus socios tengan la oportunidad de acceder a créditos para ser utilizados en las diversas actividades desempeñadas por ellos, tal cual consta en la Tabla. 3, lo que se contrapone con lo referido en el Plan de Ordenamiento y Desarrollo Territorial 2015-2019 de la parroquia San Lucas (2014) en el que se manifiesta que, el 42% de los habitantes de la parroquia de San Lucas no acceden a recursos de crédito, esta diferencia se debe a la presencia de la caja de ahorro en la comunidad de Langa, que ha podido conseguir el objetivo llegando a la totalidad de los socios con recursos de crédito, por el crecimiento del capital de la caja de ahorros, ya que en el momento de creación de la caja, la misma únicamente contaba con USD. 130,00 lo que le impedía cumplir con canalizar crédito a la totalidad de sus socios, situación que también permite sortear el obstáculo referente al hecho de que los pobres carecen de garantías adecuadas (Soto, 2000). En este caso, en la caja de ahorro los socios acceden a crédito con una garantía sobre firmas que bien puede ser de otro socio o familiar que no forme parte de la caja de ahorros.

Estos resultados, coinciden con varios estudios en los que también se ha evidenciado que el crédito es el producto financiero que posee mayores barreras en cuanto a su acceso (Murcia Pabón, 2007). Situación que se ha logrado desvirtuar con la creación de la caja de ahorro y crédito en la comunidad de Langa durante el período de estudio, puesto que el hecho de ser integrantes de la caja de ahorro, de estar organizados, de participar en las reuniones de la caja, les ha permitido a sus integrantes acceder a créditos eliminando de a poco esta barrera. Los resultados coinciden con lo manifestado por Herrero (2014) quién hace referencia a las metodologías para acceder a los créditos en las comunidades marginadas y aisladas (CMA) que destacan que los programas de grupos solidarios, o las estructuras financieras locales (EFL) o bancos comunales, son determinantes para que las referidas estructuras financieras

comunitarias sean las que mejores resultados presentan, permitiendo su acceso a créditos a personas que no califican en el sistema financiero formal.

La información obtenida en el estudio realizado, permite afianzar la percepción de que, al intervenir las entidades financieras comunitarias ayudan a mejorar la calidad de vida de sus integrantes, las que facilitan el acceso al crédito que les permite desarrollar diferentes actividades económicas que trae consigo una mejora en el ingreso, lo que conlleva a mejorar el nivel de educación y salud de los socios, encontrando cierta similitud con las conclusiones determinadas por Rodríguez y Riaño (2016) quienes opinan que, los principales determinantes del acceso a productos financieros son: el nivel de ingreso o riqueza, la educación y la estabilidad en términos laborales.

Cueva (2021) manifiesta que la mayoría de los pobladores de la parroquia San Lucas no cuentan con título de propiedad de sus tierras para ofrecer garantías reales en los créditos solicitados, lo que permite confirmar con el presente estudio que la caja de ahorro y crédito Achik Pakari al ofertar créditos con garantías mínimas, sin requerir garantías reales, permite que sus socios accedan a créditos sin este limitante, tal cual se confirma en la Tabla 8 y Figura 3, en la que 4 socios de los entrevistados prefieren solicitar crédito a la caja de ahorro Achik Pakari por requerir garantías mínimas, caso contrario serían cuatro socios que no podrían acceder a estos recursos quedando excluidos para desarrollar sus actividades de emprendimiento.

Es así que, el sistema económico financiero de un país se encuentra estrechamente relacionada con la pobreza o la obtención de bajos recursos de sus habitantes, en este sentido, el objeto del presente estudio se centra en el acceso a crédito, segmentando a este tipo de operación crediticia como micro créditos, constituyéndose como una estrategia para mejorar las condiciones de pobreza del sector de la población de escasos recursos económicos, A similar conclusión llegan varios autores en sus estudios (Ricardo, Arango, & Taboada, 2020).

7.2. Objetivo específico 2

Determinar el número de familias que han obtenido rentabilidad, producto de las utilidades de la caja de ahorro y crédito Achik Pakari; y, en que se utilizó la referida rentabilidad distribuida por ser integrante de la caja de ahorro que presta servicios financieros en la comunidad de Langa, periodo 2000-2020.

En referencia a los resultados obtenidos para cumplir con el segundo objetivo específico, los mismos coinciden con lo manifestado por Gutiérrez (2005) al describir en un estudio para Indonesia en el que se refiere a los clientes de Bank Rakyat en la isla de Lombok (Indonesia), en el que se pone de manifiesto que los ingresos medios de sus clientes se habían incrementado y que muchos de ellos habían salido de la pobreza participando de los programas de microcrédito, igual situación se da con los socios de la caja Achik Pakari que el hecho de haber ingresado a formar parte de la caja de ahorro, tienen la percepción de haber mejorado sus ingresos, han recibido alguna cantidad de dinero producto de las utilidades, han accedido a créditos, lo que les ha permitido mejorar sus ingresos al igual que otro estudio de Khandker sobre el Grameen Bank de Bangladesh hace referencia a que los hogares pudieron mantener estas ganancias a lo largo del tiempo Mbadike & Okereke (2009).

Los resultados permiten también coincidir con lo que menciona Coraggio (2013) sobre los valores en que fundamenta el generar una economía social como: la reciprocidad y complementariedad, la economía solidaria se supone que produce otra sociedad, genera otra sociedad y acompaña otra sociedad más igualitaria, más democrática, en fin, más solidaria. De igual forma en Colombia se evidencia que, la desigualdad tiene efectos negativos sobre la asistencia escolar; simultáneamente, una mayor presencia del sector financiero en estas zonas de estudio tiene efectos positivos sobre esta variable, se observa que el mayor acceso al sistema financiero contrarresta parcialmente los efectos negativos de la desigualdad (Martínez, 2013). El mismo que, en el presente estudio se registra a 7 de los socios que solicito crédito para la educación de sus hijos, así como 2 de los socios utilizo las utilidades recibidas para esta misma actividad, facilitando de esta forma la asistencia escolar y el mejoramiento de conocimientos de los hijos de integrantes de la caja de ahorro.

Por lo tanto, Rojas (2021) considera que la modalidad de economía local y solidaria ha permitido que la organización comunitaria se fortalezca, ya que este sistema económico se basa en la reciprocidad y complementariedad, puesto que sus integrantes se conocen, todos se vigilan; y, todos hacen cumplir sus propios reglamentos permitiendo mejorar las condiciones de vida de sus socios, situación que se corrobora en las actividades financieras diarias de la caja “Achik Pakari”. La revista Gestión (2020) hace referencia en cuanto al destino del crédito del sistema financiero nacional, en la que el 59% va dirigido a actividades productivas distribuidos en crédito comercial productivo, microcrédito, educativo y vivienda, comparando con el porcentaje canalizado por la caja de ahorro Achik Pakari que se ubica en el 74,29% cantidad que se encuentra sobre el porcentaje comparado, esto se da por las características de

la comunidad de Langa, que es una zona netamente productiva. Según la información del BCE (2020) entre marzo a julio de 2020, el 59,3% del crédito del sistema financiero fue destinado al segmento productivo, porcentaje menor al obtenido por la caja de ahorros.

Por otro lado, Zamora (2008) recalca que uno de los factores de crecimiento en las entidades financieras son los indicadores de rentabilidad, considerados como uno de los más relevantes para medir el éxito de un sector, subsector o entidad; al comparar lo aquí expresado tenemos que los resultados nos demuestran que existe una buena rentabilidad y crecimiento de la caja de ahorro según los resultados de la Tabla 18 que oscilan entre16% en el año 2000, 17% en el año 2006 en el que mayor rentabilidad se obtuvo, variando al 10% en el año 2020 como el de menor valor de rentabilidad, al analizar esta información se puede decir que los índices del ROA se encuentran ubicados dentro de parámetros normales, lo que le ha permitido crecer a la caja de ahorro, siendo una de las que mayor capital dispone en la parroquia de San Lucas, con una rentabilidad adecuada que les permite distribuirse utilidades al final del año entre los socios, e inclusive apoyar a las festividades navideñas o de fin de año de la comunidad de Langa.

La caja de ahorro y crédito Achik Pakari, en el año 2012 obtuvo una rentabilidad del 15% como consta en la Tabla 18, similares resultados fueron obtenidos por la información proporcionada por la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cámara de Comercio de La Maná respecto a los créditos otorgados a los socios durante el período 2012; como parte de los resultados se registra que la cooperativa obtuvo un margen de utilidad neta de 17,28 % sobre el total de créditos otorgados (Angueta, 2014). En este sentido, la información obtenida se puede considerar como adecuada dentro de la rentabilidad de una caja de ahorro comunitaria.

Según los resultados determinaron el impacto del COVID-19 en la rentabilidad financiera de las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito del Perú se puedo evidenciar a nivel general una disminución (Soles, 2020) los mismos que coinciden con los resultados obtenidos en el presente estudio por cuanto de igual forma por el COVID-19 se redujo el índice de Rentabilidad sobre Activos ROA de 13% en el 2019 al 10% en el 2020 año de inicio de la pandemia.

En contraposición se tiene que Martínez (2013) concluye en su ensayo que la mayor parte de bibliografía que trata el impacto de microcrédito no ha podido demostrar de forma empírica el impacto positivo de los microcréditos en la reducción de la pobreza, hasta el punto en que los datos y las cifras que manejan parten de la apreciación de que todo aquel que solicite un

microcrédito abandona automáticamente su situación de pobreza difiriendo con la información obtenida en las Tablas 10, 11, 15, 16 y 17 en las que se determina que por el hecho de ingresar a la caja de ahorro han obtenido utilidades, posibilidad de acceder a crédito pudiendo incrementar sus ingresos producto del destino del crédito, la mayoría de los socios perciben que han mejorado su nivel de vida, pero también es importante anotar que no es suficiente con permitir que los socios que pertenecen a la caja de ahorro se los sobre endeuden so pretexto de canalizar recursos de crédito para demostrar el acceso a crédito lo que aporta al mejoramiento en su nivel de vida, una situación diferente produciría el efecto contrario, así mismo es importante reducir el costo para el micro crédito rural que sobrepasa el un dígito, cuando lo adecuado sería que se ubique en dólares debajo del 9% anual.

7.3. Objetivo específico 3

Plantear una política pública que fomente el acceso a créditos; y, fortalezca la rentabilidad de los integrantes de la caja de ahorro y crédito Achik Pakari de la comunidad de Langa, periodo 2000-2020.

Es fundamental indicar que un programa similar fue ejecutado por la Corporación Nacional de Finanzas Populares y Solidarias (CONAFIPS) que es una entidad pública al servicio del sector financiero popular y solidario. Sus principales ejes de operación son el financiamiento y el fortalecimiento a las Organizaciones del Sector Financiero Popular y Solidario de todo el país. El Gobierno Nacional en el año 2018, a través de la gestión financiera de la CONAFIPS otorgó un monto de USD. 5 millones de dólares americanos a las cajas de ahorro y crédito y Bancos Comunales del Ecuador. Esta entrega se realizó durante el lanzamiento del programa "Crédito, Inversión y Empleo para la prosperidad" el 11 de octubre de 2018, este programa garantizó la entrega de créditos dirigidos a inversiones y emprendimientos. Las entidades que canalizaron la entrega de los mismos fueron: Corporación Financiera Nacional (CFN), BanEcuador, Banco de Desarrollo del Ecuador (BEDE), Corporación Nacional de Finanzas Populares (CONAFIP), Biess y Banco del Pacífico, estas seis instituciones han diseñado un portafolio de proyectos de crédito, enmarcado en los objetivos del Plan de Prosperidad 2018 – 2021, y dirigido a beneficiar de forma directa a las micro, pequeñas y medianas empresas; así como al sector agricultor, de la construcción, emprendedora y estudiantes.

Con la Resolución de la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera (JPRMF) Nro. 436-2018-F de fecha 19 de enero de 2018, en las que se hace referencia sobre, las cajas comunales y cajas de ahorro y crédito pueden obtener personería jurídica, y por ende su

catastro registrado ante la SEPS. La propuesta de la CONAFIPS difiere con la presente sugerencia de propuesta de política pública por cuanto en el presente estudio se pretende que los hijos de los socios sean enviados a la escuela como requisito para que la caja de ahorro acceda a este tipo de crédito, así mismo la tasa de interés propuesta es del 1% anual, a diferencia de la tasa de interés del programa del Gobierno anterior "Crédito, Inversión y Empleo para la prosperidad" que se ubica en el 5% anual. En la presente propuesta la caja de ahorro de Langa "Achik Pakari" pretende además de fortalecer el sistema organizativo de la caja, exigir se proceda periódicamente con rendición de cuentas, reportes a los socios de las diversas actividades financieras, inclusión financiera con todos los socios, se pretende implementar medidas de control como la obtención del catastro como caja de ahorro ante la SEPS formalizando la misma, con la finalidad de obtener el objetivo de acceder a recursos de crédito, sin mayores limitantes, optima rentabilidad, sin descuidar el riesgo crediticio.

El mismo programa "Crédito, Inversión y Empleo para la prosperidad" dentro del Plan Prosperidad 2018-2021, tiene previsto, a través de la banca pública que se establecerán líneas de crédito para atender a las micro y pequeñas empresas, a los artesanos y la economía popular y solidaria (15,900 beneficiarios). Banco del Pacífico incrementará su programa Crédito Emprendedor en 30 millones de dólares y replicará el esquema de crédito a informales coordinado con GADs por 10 millones de dólares en 2019. CFN impulsará la línea Progresar 2 para Pymes en sectores priorizados por 100 millones de dólares. CONAFIPS incrementará su cartera de segundo piso a cooperativas con fondeo multilateral por 55 millones de dólares. BIESS invertirá 40 millones de dólares de portafolio no privativo en títulos de banca pública y descuento de facturas a MiPymes.

Por lo tanto, se considera que existe una vasta experiencia en la implementación de programas destinados a canalizar recursos de crédito a los sectores comunitarios, micro empresariales de los diferentes sectores de la economía ecuatoriana. Proponiendo entonces según el presente estudio profundizar la intervención gubernamental con este tipo de inyección de recursos de créditos a entidades financieras comunitarias a t6raves de la banca de segundo piso, para que de esta forma pueda canalizar recursos de crédito a sus socios en condiciones más blandas para los socios de las cajas de ahorros, entidad comunitaria que debe cumplir ciertos requisitos de regulación, control y fomentar el desarrollo personal de los hijos de sus socios, con lo que aseguramos a mediano plazo el desarrollo personal de los asociados y por ende el mejoramiento en la calidad de vida de los mismos.

8. Conclusiones

Luego de haber realizado las respectivas estimaciones en cada uno de los objetivos específicos, se plantea las siguientes conclusiones:

La implementación y fortalecimiento de entidades financieras comunitarias, en referencia a la caja de ahorro Achik Pakari, han permitido mejorar el acceso a crédito de sus socios, lo que conlleva a brindar oportunidades de negocio para todos quienes organizadamente forman parte de este tipo de estructuras financieras y acceden a solicitar recursos en las cajas de ahorro y créditos ubicados en el sector rural del Ecuador. El acceso a crédito de los integrantes de este tipo de estructuras financieras comunitarias también se lo obtiene disminuyendo los requisitos solicitados, los mismos que se acoplan al medio donde se desenvuelve la intermediación financiera sin descuidar el riesgo crediticio, solicitando requisitos fáciles de cumplir en especial refiriéndonos al tipo de garantía, tomando en cuenta que una gran mayoría de la población rural no tiene legalizados sus terrenos que fueron traspasándose de generación en generación por la costumbre de entregar los mismos sin escritura, concretamente en el presente estudio para solicitar un crédito se solicitan garantías sobre firmas, tomando en cuenta que muchos socios no cuentan con títulos de propiedad de sus terrenos y con la finalidad de no excluirlos no se pide garantías hipotecarias. Los socios al acceder a crédito en su mayor parte destinan estos recursos de crédito para actividades productivas, otra parte se destina para actividades relacionadas con la educación de sus hijos, la salud y como otra actividad el arreglo de su vivienda, determinándose que en el sector rural en especial en la zona de estudio y por considerarse una zona agrícola-ganadera los recursos de crédito en su mayor parte se destinan para actividades productivas.

La implementación y fortalecimiento de este tipo de estructuras financieras comunitarias, también trae consigo el incremento de los ingresos de sus socios y de quienes forman parte de la caja de ahorro y crédito comunitaria, producto de la intermediación financiera, donde son los mismos socios quienes la administran, son los que se otorgan los recursos de crédito y así mismo son los socios los que se cobran o recuperan estos recursos canalizados en crédito adicionando al capital un costo de utilización del dinero llamado interés que posteriormente se convierte en rentabilidad. En el presente caso 35 socios de la caja de ahorro que corresponde a la totalidad de los mismos se han beneficiado de las utilidades y/o rentabilidad de la caja de ahorro Achik Pakari. Un puntal importante para la capitalización de la caja de ahorro comunitaria es la aportación de sus socios, motivos por los cuales esta actividad a la caja de

ahorro Achik Pakari, le permitió desde su creación hasta fines del año 2011 en la que era obligatorio el aporte de USD. 2,00 mensuales, permitiéndole capitalizar la misma, pudiendo atender a un mayor número de socios, así como colocar recursos con un mayor monto a plazos más largos. Así también la captación de recursos se los obtiene de los mismos socios debido a la confianza mantenida por ellos en la caja de ahorros, en especial en depósitos a plazo fijo que les permite a sus directivos canalizar recursos de crédito de manera programada; y, de esta forma obtener una rentabilidad adecuada en beneficio de sus socios.

La percepción de los socios que integran la caja de ahorro y crédito Achik Pakari en referencia al mejoramiento del nivel de vida es positiva por cuanto consideran que el hecho de formar parte de esta estructura financiera comunitaria les ha permitido acceder a crédito, incrementar sus ingresos, obteniendo recursos de crédito para desarrollar sus diversas actividades productivas, utilización de recursos de crédito para ayudarse con la educación de sus hijos así como para compras de medicina atendiendo oportunamente la salud del socio como de su familia, también han podido acceder al arreglo de su vivienda, en consecuencia consideran que se han mejorado su nivel de vida, y lo que también es importante, muchos socios en especial mujeres consideran que el pertenecer a la caja de ahorro Achik Pakari les ha permitido tener un autoestima mayor que el que tenían antes de iniciar las actividades en la caja de ahorro, el hecho de mantener reuniones y capacitaciones en la caja de ahorro de igual forma les ha fortalecido personal y organizativamente. Existen ya experiencias en el planteamiento de políticas públicas destinadas a la inyección de recursos a entidades financieras para que canalicen recursos de crédito como banca de segundo piso con resultados en montos de inyección financiera importantes, lo que nos permite concluir que se deben fomentar este tipo de inyección de recursos en condiciones blandas para que la población del sector rural pueda acceder al crédito y fomentar la rentabilidad de las cajas de ahorro y crédito comunitarias.

Finalmente, acorde a los resultados presentados en esta investigación se concluye que el apoyo a entidades financieras comunitarias es prioritario para dinamizar la economía local, el capital humano tiene impactos positivos y significativos por la implementación de este tipo de estructuras financieras, por lo que deberían ser tomados en cuenta por los encargados de políticas públicas al momento de determinar nuevos lineamientos para la formulación de políticas en el ecuador. Además, la investigación aporta a la evidencia empírica existente en relación a implementaciones de estructuras financieras comunitarias en las que se determina que no es suficiente la inyección de recursos financieros, la misma que debe ir acompañada de

capacitación financiera, organizativa y efectivas políticas macroeconómicas para la reducción de las tasas de interés especialmente para el sector segmentado como microempresarial que son elevadas y que los mismos se ubican en su gran mayoría en el sector rural del ecuador. Por lo tanto, puedo concluir que la creación de la caja de ahorro y crédito Achik Pakari, ha sido determinante en el mejoramiento de la calidad de vida de sus socios permitiendo de esta forma el cumplimiento de la hipótesis planteada.

9. Recomendaciones

Luego de haber culminado el presente trabajo de investigación y realizado las conclusiones, con el fin de generar alternativas que ayuden a determinar acciones para obtener un mayor acceso a crédito de los socios de la caja de ahorro y crédito Achik Pakari, así como mejorar la rentabilidad de la mencionada estructura financiera comunitaria, se plantean las siguientes recomendaciones:

Dado que el acceso a crédito en el sector rural no es el adecuado, se hace imprescindible que el Gobierno Nacional fomente la creación y fortalecimiento de estructuras financieras comunitarias como las cajas de ahorro y crédito y Bancos comunales, con la finalidad de ofertar recursos de crédito y demás servicios financieros, es por eso que del análisis se desprende que se facilita su acceso si en la misma se solicita requisitos mínimos sin descuidar el riesgo crediticio. También se puede sugerir que, con una sola operación de crédito por parte de BanEcuador siguiendo el mismo esquema dentro del programa de crédito propuesto, dirigido a las estructuras financieras comunitarias puede llegar con recursos de crédito con mayos velocidad y eficiencia a muchas más personas de manera efectiva canalizando así recursos de crédito a sus socios, por cuanto son los directivos de las cajas de ahorro quienes conocen mejor a sus socios, beneficiando de mejor manera a los socios de la caja de ahorro, y minimizando costos de operación a la Banca de segundo piso.

Los socios de las cajas de ahorro que intervienen activamente siempre buscaran alcanzar el bienestar, motivos por los cuales la formación y fortalecimiento de este tipo de estructuras buscan el bienestar común, para lo que persiguen obtener una rentabilidad adecuada producto de la intermediación financiera por lo tanto, es importante contar con políticas y reglamentos de crédito adecuados privilegiando minimizar los riesgos crediticios para de esta forma asegurar el retorno del dinero prestado, así también realizar un adecuado análisis crediticio para asegurar el reintegro también del interés generado, que se constituye en el costo del dinero por el tiempo colocado, La estructura financiera al obtener ingresos producto de los intereses cobrados deduciendo los gastos operacionales obtenemos una rentabilidad que es la que busca toda estructura financiera comunitaria como la del presente estudio. Por otro lado, los socios de la caja de ahorro y crédito Achik Pakari, así como sus directivos deben de mantener una capacitación constante con la finalidad de conseguir el rendimiento adecuado en las operaciones crediticias, para lo que deberán cumplir estrictamente sus reglamentos tanto de crédito como de inversiones, así como manejar con mucha eficiencia y prudencia

financiera los recursos que son de todos los socios, para que puedan gozar de una cartera de crédito sana, devolver los recursos solicitados en crédito a BanEcuador y conseguir el crecimiento financiero sostenible. Además, se recomienda concretamente en el caso de la caja de ahorro y crédito Achik Pakari implementar un plan de recuperación urgente de cartera de crédito vencida para evitar que los recursos canalizados a los socios que ya no forman parte de la misma se queden con estos recursos y de esta forma se fomente un antecedente nefasto para el futuro de la caja de ahorro, al no cobrarse estos recursos que le pertenecen a todos los socios, por lo que se sugiere ejecutar las garantías personales con gestiones de cobranzas prejudicial y judicial.

Se sugiere como política pública se realice inyección de capital fresco por intermedio de entidades financieras estatales concretamente a través de BanEcuador se coloquen recursos en las cajas de ahorro comunitarias a una tasa de interés del 1% anual, a 10 años plazo, de similar forma como se propone el en el Plan Creando oportunidades del Gobierno Nacional, aprovechando en este sentido la declaratoria Presidencial de Prioridad Nacional para la entrega de créditos a microempresarios. La presente propuesta recomienda canalizar recursos de crédito por parte de BanEcuador como banca de segundo piso a la caja de ahorro y crédito "Achik Pakari" por un monto de USD. 35.000,00 al 1% de interés anual a 10 años plazo, en condiciones blandas, para que los 35 socios, en promedio se puedan beneficiar de USD. 1.000,00 cada uno y así se dinamice la economía local. Para acceder a estos beneficios los directivos de la caja de ahorro deben comprometerse a registrar la caja de ahorro ante el órgano de control como lo es la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria SEPS, entrega periódica de la información financiera a la SEPS, rendición de cuentas mensuales de los directivos a los integrantes de la caja de ahorro, mantenimiento de la calidad de la cartera de crédito dentro de los parámetros normales, compromiso de ampliación de su cobertura geográfica, y por parte de los socios la obligatoriedad de enviar a la escuela a sus hijos, así como asistir a las reuniones convocadas para el desarrollo de sus actividades.

Por lo tanto, se recomienda que el Gobierno Nacional aplique como modelo la inyección de recursos de crédito como se lo plantea en el presente trabajo de investigación a las estructuras financieras que existen o se creen en el territorio nacional, las mismas que cumpliendo con los requisitos propuestos, pueden llegar a más beneficiarios en una forma eficiente y oportuna, asegurando el incremento en los ingresos de sus socios, obteniendo una mayor rentabilidad de la estructura financiera comunitaria, distribución de mayores montos de utilidad, trayendo

consigo una mejora en el nivel de vida de todos los socios que confían en este tipo de cajas de ahorro.

Para futuras líneas de investigación se recomienda que realicen un análisis más profundo utilizando otros indicadores que expliquen el desarrollo financiero como por ejemplo el índice de acceso financiero (mide profundidad, acceso y eficiencia en recursos de crédito) que afecten al acceso de crédito con el propósito de generar resultados más confiables y óptimos que faciliten la formulación de políticas que se ajusten de mejor manera a la realidad económica comunitaria. Así también se sugiere se realicen otros trabajos de investigación tomando en cuenta la totalidad del mercado financiero de la parroquia San Lucas para obtener información del total de la oferta financiera en la parroquia y de la inclusión financiera parroquial.

10. Bibliografía

Albán Salgado, F. A. J. (2021). Determinantes de la pobreza monetaria en el departamento de La Libertad, 2019.

Andrade Molina, J. N. (2016). *Impacto socio económico de las cajas de ahorro y crédito (Sociedades Populares de Inversión) de los agricultores urbanos en el Distrito Metropolitano de Quito, Año 2014* (Doctoral dissertation, PUCE).

Angueta Jácome, J. A. (2014). *Las Cuentas por cobrar y su incidencia en la rentabilidad de la cooperativa de ahorro y crédito cámara de comercio de La Maná, año 2012* (Bachelor's thesis).

Bailón Moscoso, M. C. (2014). *Incidencia de las cajas de ahorro y crédito de las asociaciones comunitarias en la población urbano-marginal y rural del cantón Loja* (Master's thesis).

Baltodano Tejada, R. L. (2014). Las políticas de crédito en el riesgo crediticio y su incidencia en la rentabilidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Sullana en la ciudad de Chepén año 2012.

Banegas Parra, O. A. (2020). *Microfinanzas en Ecuador a la luz de las tendencias globales*. Quito, EC: Universidad Andina Simón Bolívar, Sede Ecuador.

Cabrera Sanmartín, L. F., & Figueroa Morocho, K. L. Análisis del sistema de cajas de ahorro y crédito de la Cooperativa de ahorro y crédito Jardín Azuayo. Oficina Nabón en el año 2012.

Campoverde Masters, J. A., Romero Galarza, C. A., & Borenstein, D. (2019). Evaluación de eficiencia de cooperativas de ahorro y crédito en Ecuador: aplicación del modelo Análisis Envolvente de Datos DEA. *Contaduría y administración*, *64*(1), 0-0.

Cárdenas, R. (2014) Referencia de entrevista Información de cajas de ahorros. RENAFIPSE. (M. Ríos, Entrevistador) Quito.

Cuellar, C. M. (2013). El efecto de la desigualdad y el acceso al crédito sobre la acumulación de capital humano. *Ensayos sobre política económica*, *31*(72), 18-34.

Dávila Vargas, J. D. (2015). *Creación de un grupo de cajas de ahorro y crédito comunitarias, en el Barrio de Atucucho ubicado al noroccidente de la ciudad de Quito* (Bachelor's thesis, Quito: UCE.).

Del Rey, L. C. (2018). Notas sobre la teoría kaleckiana de la inversión. *Cuadernos de Economía*, *41*(115), 119-129.

Díaz, M. P. M., Gómez, G. Á., & Díaz, L. A. M. (2018). Procedimiento para diagnosticar el componente social en la auditoría de gestión de cajas de ahorro. *Revista UNIANDES Episteme*, *5*(1), 66-76.

GAD San Lucas (2014) “Diagnostico del Plan de Desarrollo y Ordenamiento Territorial de la parroquia San Lucas 05/2015-05/2020, San Lucas- Loja.

Gualán Lozano, SN. (2018) “Caracterización de las organizaciones de la Economía Popular y Solidaria en la Parroquia San Lucas, Cantón Loja. (Bachelor's thesis).

Heredia Llatas, FD. (2018) Gestión de la morosidad para mejorar la rentabilidad de la caja de ahorro y crédito de José Leonardo Ortiz –2018. Chiclayo-Perú

Jaramillo Romero, J. I. (2015). *Cajas de Ahorro y Créditos comunitarios una alternativa financiera que promueve el desarrollo local en el cantón San Felipe de Oña* (Master's thesis).

Jiménez Montalvo, D. E. (2021). *Análisis desde el Trabajo Social del acceso a crédito por parte de mujeres víctimas de violencia y su atención en el Centro Ecuatoriano Para la Promoción y Acción de la Mujer (CEPAM), en el periodo octubre 2018-febrero 2019* (Bachelor's thesis, Quito: UCE).

León-Gómez, A., García Lopera, F., & García Revilla, M. R. (2020). La educación financiera como factor clave en las estrategias de inclusión financiera en Europa y Latinoamérica.

López Salazar, G. L. (2022). *Índice de pobreza y desarrollo humano en el ecuador en el período 2015-2020* (Bachelor's thesis, Jipijapa. UNESUM).

Marcillo Choez, j. e. s. s. i. c. a. (2019). *Las cajas rurales de ahorro y crédito y su incidencia en la inversión microempresarial de las asociaciones de la parroquia el Anegado del cantón Jipijapa* (Bachelor's thesis, Jipijapa- UNESUM).

Mélian, A., & Cabo, P. (2006). El cooperativismo de crédito en el mundo. Una especial referencia a los países de América Latina. *VIII Reunión de Economía Mundial*.

Martínez-Carrasco Pleite, F., Muñoz Soriano, A. M., Eid, M., & Colino Sueiras, J. (2016). Inclusión financiera en el ámbito rural mediante cajas de ahorro. Estudio de una experiencia en México. *Perfiles latinoamericanos*, *24*(48), 185-211.

Mayorga Díaz, M. P., Ruso Armada, F., & Herrera Lemus, K. C. (2018). Estudio de la auditoría de gestión y la responsabilidad social en las cajas de ahorro.: Un análisis en la provincia Tungurahua, Ecuador. *Cofin Habana*, *12*(1), 321-339.

Mayorga Díaz, M. P., & Llagua Tubón, V. G. (2018). La Evaluación del Sistema del Control Interno como Soporte Estratégico en la gestión de objetivos en las finanzas populares del Ecuador (Evaluation of the Internal Control System As a Strategic Support in the Management of Objectives in the Popular Finances of Ecuador). *Apuntes contables*, (21).

Naranjo-Vaca, M. J., Logroño-Rodríguez, M. F., Sánchez-Salazar, M. P., & Toca-Calderón, M. D. (2020). FinTech y el desarrollo de mercados financieros. *Polo del Conocimiento*, *5*(5), 484-501.

Olarte, S. H. (2014). Análisis de los sistemas de aplicación del crédito para acceder a la inversión agropecuaria en comunidades rurales marginadas y aisladas en América Latina. *Revista Aportes para la Integración Latinoamericana*, (31), 55-71.

Orazi, S., Martinez, L. B., & Vigier, H. P. La inclusión financiera en América Latina y Europa.

Peñafiel, N. T., López, P. E. F., & alemán, A. A. (2017). Balance de la economía popular y solidaria en Ecuador. *Economía y Desarrollo*, *158*(1), 180-196.

Pérez Caldentey, E., & Titelman Kardonsky, D. (2018). *La inclusión financiera para la inserción productiva y el papel de la banca de desarrollo*. Cepal.

Pereira Ordoñez, J. D. (2018). *Análisis del funcionamiento económico financiero y social de las cajas de ahorro y crédito comunitarias del Gobierno Autónomo Descentralizado de la provincia de Pichincha en la parroquia San Antonio de Pichincha del norte de Quito, en el marco de la economía popular y solidaria* (Bachelor's thesis).

Portilla Silva, G. P. (2021). *Las cajas de ahorro y crédito comunitarias (CAYCC´ S) como una opción de desarrollo económico para los habitantes del sector Sur del Distrito Metropolitano de Quito* (Master's thesis).

Ramos Macalupú, A. A. (2019). Formalización y el acceso a créditos financieros para los pequeños empresarios.

Reyes Nastacuas, S. P. (2016). *Diseño de un modelo de evaluación de la gestión empresarial de las cajas de ahorro convenio ESPOCH-UCABANPE, cantón Guamote, provincia de Chimborazo, 2015* (Bachelor's thesis, Escuela Superior Politécnica de Chimborazo).

Roa, M. J. (2013). Inclusión financiera en América Latina y el Caribe: acceso, uso y calidad. *Boletín del CEMLA*, *59*(3), 121-148.

Rodríguez-Raga, S., & Rodríguez, F. F. R. (2016). Determinantes del acceso a los productos financieros en los hogares colombianos. *Estudios Gerenciales*, *32*(138), 14-24.

Rhon, G. C., Vera, D., & Cuásquer, H. Cuaderno I.

San Lucas, G. P., & Loja, C. (2015). Actualización del plan de desarrollo y ordenamiento territorial 2015-2019. *Plan de Desarrollo y Ordenamiento Territorial, Loja*.

SIISE, E. (2008). Sistema Integrado de Indicadores Sociales del Ecuador. *Ministerio de Coordinación de Desarrollo Social*.

Suárez Yagual, L. Y. (2022). *Política crediticia y el índice de morosidad en la diversificación del microcrédito* (Master's thesis, Guayaquil: ULVR, 2022.).

Tasigchana León, V. F. (2021). *La productividad y rentabilidad como factores determinantes de la gestión financiera en las Cooperativas de ahorro y crédito segmento I del Ecuador* (Master's thesis).

Tinoco, W. W., & Reyes, R. R. (2015). Estudio econométrico de la rentabilidad de las cajas de ahorro en la provincia de Santa Elena: caso caja “libertad” de la parroquia Chanduy durante el período 2001-2014. *revista ciencias pedagógicas e innovación*, *3*(2).

Tumbaco-Muñoz, M., Reyes-Tomalá, L., Bacilio-Bejeguen, J., & Castillo-Del Valle, H. (2018). Evolución financiera de las cajas de ahorro y crédito: Caso Santa Clara, provincia de Manabí 2014-2018 Financial evolution of savings and credit funds: Case of Santa Clara, province of Manabí 2014-2018. *Volumen 5, Numero 17–Octubre–Diciembre–2018*, *5*(17), 43-48.

Ulcuango, O. M. R., & Armijos, R. Y. P. (2016). Análisis de las entidades financieras comunitarias del ecuador. *ECA Sinergia*, *7*(2), 40-49.

Zambrano Fierro, K. A. (2021). *Predicción del comportamiento del grado de absorción del margen financiero en cooperativas de ahorro y crédito de carácter institucional a través de la aplicación de simulación Montecarlo* (Master's thesis, Quito, EC: Universidad Andina Simón Bolívar, Sede Ecuador).

11. Anexos

Anexo 1

Población por sexo de la parroquia San Lucas

Población Masculina	Población Femenina	Total
2210	2463	4673

Nota: Esta tabla muestra la población por sexo proporcionada por el INEC en el censo 2010

Anexo 2

Proyección poblacional de la parroquia San Lucas

Año	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Pobl.	4846	4957	5068	5180	5292	5404	5516	5628	5740	5851	5962

Nota: La presente tabla muestra la población (Pobl.) proyectada de la comunidad de Langa proporcionada por el INEC en el censo 2010

Anexo 3

Listado de los socios de la caja de ahorro y crédito Achik Pakari de la comunidad de Langa de la parroquia San Lucas, cantón y Provincia de Loja.

CAJA SOLIDARIA DE AHORRO Y CRÉDITO "ACHIK PAKARI".

Comunidad Langa

No.	NOMBRE DEL SOCIO(A)
1	Aguilar Macas Ana Lucia
2	Aguilar Macas Rosa Martha
3	Andrade Guayllas Miguel Ángel
4	Andrade Lozano Magda Lucía
5	Andrade Sozoranga Inés Antonia
6	Andrade Sozoranga José Abraham
7	Burguan Cachimuel María Dolores
8	Cali Sánchez Carmelina
9	Chalan Delfina
10	Chalán Faviola
11	Chalan Marco Vinicio
12	Chalan Rosa Margarita
13	Chalán Sarango Rosa Margarita
14	Condólo María Elena
15	Guaillas Gualán María Dominga
16	Gualán Lozano Nanci Beatriz
17	Guayllas Guayllas María Mercedes
18	Guayllas María del Cisne
19	Guayllas Medina Carlos Manuel
20	Lozano Andrade Carmen Delia
21	Lozano Medina Manuel Agustín
22	Lozano Medina María Asunción
23	Lozano Saca María Rosa Mercedes
24	Lozano Sarango María Asunción
25	Lozano Sarango María Inocencia
26	Macas Gualán María Luz
27	Medina Andrade Juana Aurelia
28	Medina Andrade María Delfina
29	Medina Zhunaula José Francisco
30	Minga González Fanny Edith
31	Morocho Morocho Ana Margarita
32	Patiño Orlando
33	Saca Sozoranga Sara Sisa
34	Vacacela Aguilar Delia Mónica
35	Villavicencio Ponce Delia Sandra

Anexo 4

Listado de socios que solicitaron crédito caja Achik Pakari

NOMBRE DEL SOCIO		CARTERA CRÉDITO
Andrade Lozano M L	$	745,00
Andrade Guayllas M A	$	320,00
Andrade Sozoranga I A	$	2.223,82
Andrade Sozoranga J A	$	2.425,00
Aguilar Macas A. L.	$	4.870,00
Aguilar Macas R. M.	$	1.870,00
Burguan Cachimuel M. D.	$	1.169,00
Cali Sánchez C.	$	340,68
Condólo M. E.	$	3.050,00
Chalán F.	$	494,18
Chalan D.	$	4.170,00
Chalan R.M.	$	1.320,00
Chalan M. V.	$	2.200,00
Chalán Sarango R. M.	$	300,97
Guayllas Guayllas M. M.	$	2.572,00
Guaillas Gualán M. D.	$	500,00
Guayllas M.	$	19,00
Gualán Lozano N.	$	2.248,82
Lozano Andrade C.	$	500,00
Lozano Sarango M.	$	3.500,00
Lozano Sarango M. A.	$	400,00
Lozano Saca María R. M.	$	2.200,00
Lozano Medina M. A.	$	390,00
Lozano Medina M.	$	3.000,00
Macas Gualán M.	$	111,25
Medina Andrade J.	$	200,00
Medina Andrade M.	$	2.352,96
Medina Zhunaula J.	$	1.070,00
Minga González F.	$	2.000,00
Minga González A.	$	262,29
Morocho Morocho A.	$	100,00
Patiño O.	$	4.500,00
Saca Sozoranga S.	$	3.500,00
Vacacela Aguilar D.	$	2.300,00
Villavicencio Ponce D.	$	184,76
TOTAL:	$	57.409,73

Anexo 5.

Formato de aplicación de entrevista

UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA

ENTREVISTA A LOS SOCIOS DE LA CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO "ACHIK PAKARI"

Con la presente entrevista se obtiene información para realizar la evaluación de la caja de ahorro y crédito "Achik Pakari" de la comunidad de Langa, parroquia San Lucas, la misma que servirá para el trabajo de titulación en la Maestría de Políticas Públicas realizada en la Universidad Nacional de Loja.

INFORMACION PERSONAL

Nombres y Apellidos: ……

Años de socio en la caja: ……años hijos: ( )

Estado civil: casado(a) ( ) viudo(a) ( ) divorciado(a) ( )

Edad: …… Sexo: M ( ) F ( )

1.- ¿Ha solicitado crédito a la caja de ahorro Achik Pakari en alguna ocasión?

SI ( ) NO ( )

2.- Si ha solicitado crédito en la caja de ahorro Achik Pakari, ¿el mayor monto solicitado fue de?:

USD. 5,00 a 300,00 ( )

USD. 301,00 a 600,00 ( )

USD. 601,00 a 900,00 ( )

USD. 901,00 a 1.200,00 ( )

Mas de USD. 1.200,00 ( )

3.- Si ha solicitado crédito en la caja de ahorro y crédito Achik Pakari, ¿el mayor plazo solicitado fue de?:

30-180 días ( )

181-365 días ( )

Mas de 365 días ( )

4.- ¿Actualmente tiene crédito en la caja de ahorro y crédito Achik Pakari?

SI ( ) NO ( )

¿Indique el monto de crédito que solicitó? USD. ……..

¿A qué plazo solicitó? ……meses..... año(s)

Garantías: ……

5.- ¿En que utilizó el monto de crédito solicitado?

Actividades productivas ( )

Estudio de sus hijos ( )

Salud ( )

Vivienda ( )

Otros, especifique: ……

……

6.- ¿Se le facilito solicitar crédito a la caja de ahorro y crédito Achik Pakari?

SI ( ) NO ( )

¿Por qué?

……

……

7.- ¿Ha recibido utilidades de la caja de ahorro y crédito Achik Pakari?

SI ( ) NO ( )

Si la respuesta es afirmativa, ¿qué monto ha recibido? USD. ……

8.- ¿Si recibió utilidades de la caja de ahorro y crédito Achik Pakari, en que fue utilizado?

Capitalización de la caja de ahorro y crédito Achik Pakari ( )

Estudio de los hijos……. ( )

Actividad productiva…… ( )

Desconoce……. ( )

Otros, especifique: ……

9.- ¿Usted ahorra en la caja de ahorro y crédito “Achik Pakari”?

SI ( ) NO ( )

Si la respuesta es afirmativa, ¿Cuál es el monto mensual de ahorro? USD……

¿Qué monto total tiene aproximadamente de ahorro en la caja? USD. ……

10.- ¿Considera usted, que el ser socio de la caja de ahorro y crédito Achik Pakari, le ha permitido mejorar su nivel de vida?

SI ( ) NO ( )

¿Por qué?

……

……

11.- ¿Mantiene usted créditos con otras entidades financieras de la zona, con personas particulares o familiares?

SI ( ) NO ( )

12.- ¿Considera usted que sus ingresos han mejorado, desde que forma parte de la caja de ahorro y crédito Achik Pakari?

SI ( ) NO ( )

GRACIAS POR SU COLABORACIÓN

CERTIFICADO DE TRADUCCIÓN

MGS. KARINA CELI J.

DOCENTE DE LA CARRERA DE PEDAGOGIA DE LOS IDIOMAS NACIONALES Y EXTRANJEROS DE LA UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA

CERTIFICA:

Que, la traducción al Idioma Inglés del ABSTRACT (RESUMEN) del trabajo de titulación "**Evaluación del impacto de la caja de ahorro y crédito "Achik Pakari" en la comunidad de Langa, período 2000- 2020"**, correspondiente al Sr. Rodrigo Camilo Torres Maldonado con C.I. 1102770730, ha sido revisada y supervisada según se me ha solicitado, por lo cual cumple con la correcta traducción al idioma Inglés.

Es todo cuanto puedo mencionar y certificar en honor a la verdad para los fines pertinentes

Loja, 16 de mayo de 2022

Firmado electrónicamente por:

KARINA ALEXANDRA CELI JARAMILLO

……..……

Mgs. Karina Celi J.
DOCENTE
CARRERA PINE