



**UNIVERSIDAD ESTATAL DE MILAGRO  
FACULTAD DE CIENCIAS SOCIALES, EDUCACIÓN COMERCIAL  
Y DERECHO**

**TRABAJO DE TITULACIÓN DE GRADO PREVIO A LA  
OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE INGENIERA COMERCIAL  
PROPUESTA PRÁCTICA DEL EXAMEN DE GRADO O DE FIN DE  
CARRERA (DE CARÁCTER COMPLEXIVO)  
INVESTIGACIÓN DOCUMENTAL**

**TEMA: ANÁLISIS DE LAS FINANZAS POPULARES Y SOLIDARIAS  
COMO INSTRUMENTO DE DESARROLLO DE LA ECONOMÍA  
POPULAR Y SOLIDARIA EN EL ECUADOR**

**Autor:**

Srta. Cortez López Diana Saray

**Acompañante:**

MBA. Basurto Quilligana Roberto Iván

**Milagro, Octubre 2019  
ECUADOR**

## DERECHOS DE AUTOR

Ingeniero.

Fabricio Guevara Viejó, PhD.

**RECTOR**

**Universidad Estatal de Milagro**

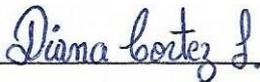
Presente.

Yo, **CORTEZ LÓPEZ DIANA SARAY** en calidad de autor y titular de los derechos morales y patrimoniales de la propuesta práctica de la alternativa de Titulación—Examen Complejivo: Investigación Documental, modalidad presencial, mediante el presente documento, libre y voluntariamente procedo a hacer entrega de la Cesión de Derecho del Autor de la propuesta práctica realizado como requisito previo para la obtención de mi Título de Grado, como aporte a la Línea de Investigación **MODELOS DE DESARROLLO LOCAL AJUSTADOS A LOS ENFOQUES DE LA ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARÍA; Y SOSTENIBILIDAD**, de conformidad con el Art. 114 del Código Orgánico de la Economía Social de los Conocimientos, Creatividad e Innovación, concedo a favor de la Universidad Estatal de Milagro una licencia gratuita, intransferible y no exclusiva para el uso no comercial de la obra, con fines estrictamente académicos. Conservo a mi favor todos los derechos de autor sobre la obra, establecidos en la normativa citada.

Así mismo, autorizo a la Universidad Estatal de Milagro para que realice la digitalización y publicación de esta propuesta práctica en el repositorio virtual, de conformidad a lo dispuesto en el Art. 144 de la Ley Orgánica de Educación Superior.

El autor declara que la obra objeto de la presente autorización es original en su forma de expresión y no infringe el derecho de autor de terceros, asumiendo la responsabilidad por cualquier reclamación que pudiera presentarse por esta causa y liberando a la Universidad de toda responsabilidad.

Milagro, 29 de octubre de 2019



CORTEZ LÓPEZ DIANA SARAY

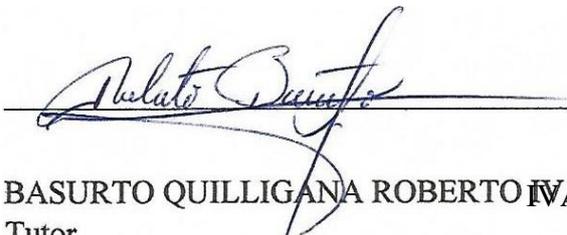
Autor

C.I: 0927009738

## APROBACIÓN DEL TUTOR DE LA INVESTIGACIÓN DOCUMENTAL

Yo, **BASURTO QUILLIGANA ROBERTO IVÁN** en mi calidad de tutor de la Investigación Documental como Propuesta práctica del Examen de grado o de fin de carrera (de carácter complejo), elaborado por la estudiante CORTEZ LÓPEZ DIANA SARAY cuyo tema de trabajo de Titulación es ANÁLISIS DE LAS FINANZAS POPULARES Y SOLIDARIAS COMO INSTRUMENTO DE DESARROLLO DE LA ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA EN EL ECUADOR , que aporta a la Línea de Investigación MODELOS DE DESARROLLO LOCAL AJUSTADOS A LOS ENFOQUES DE LA ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA; Y SOSTENIBILIDAD previo a la obtención del Grado INGENIERA COMERCIAL; trabajo de titulación que consiste en una propuesta innovadora que contiene, como mínimo, una investigación exploratoria y diagnóstica, base conceptual, conclusiones y fuentes de consulta, considero que el mismo reúne los requisitos y méritos necesarios para ser sometido a la evaluación por parte del tribunal calificador que se designe, por lo que lo APRUEBO, a fin de que el trabajo sea habilitado para continuar con el proceso de titulación de la alternativa de del Examen de grado o de fin de carrera (de carácter complejo) de la Universidad Estatal de Milagro.

Milagro, 29 de octubre de 2019



BASURTO QUILLIGANA ROBERTO IVÁN  
Tutor

C.I: 0917971137

## APROBACION DEL TRIBUNAL CALIFICADOR

El tribunal calificador constituido por:

MBA. BASURTO QUILLIGANA ROBERTO IVAN

Phd. ZUÑIGA SANTILLAN XIOMARA LETICIA

Phd. YANCE CARVAJAL CARLOS LEONIDAS

Luego de realizar la revisión de la Investigación Documental como propuesta práctica, previo a la obtención del título (o grado académico) de INGENIERA COMERCIAL presentado por la estudiante Cortez López Diana Saray

Con el tema de trabajo de Titulación: ANALISIS DE LAS FINANZAS POPULARES Y SOLIDARIAS COMO INSTRUMENTO DE DESARROLLO DE LA ECONOMIA POPULAR Y SOLIDARIA EN EL ECUADOR.

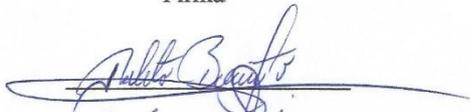
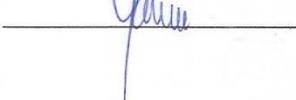
Otorga a la presente Investigación Documental como propuesta práctica, las siguientes calificaciones:

Investigación documental	[ 77 ]
Defensa oral	[ 20 ]
Total	[ 97 ]

Emite el siguiente veredicto: (aprobado/reprobado) APROBADO

Fecha: 29 de octubre de 2019

Para constancia de lo actuado firman:

	Apellidos y Nombres	Firma
Presidente	Basurto Quilligana Roberto Iván	
Secretario (a)	Zúñiga Santillán Xiomara Leticia	
Integrante	Yance Carvajal Carlos Leónidas	

## **DEDICATORIA**

Dedico este trabajo principalmente a Dios, por haberme dado la vida y permitirme haber llegado hasta este momento tan importante de mi formación profesional, a mis padres Pablo Jacinto Cortez Masaquiza y Luz Cecilia López Cruz y a mi hermana Cinthya Paola Cortez López porque son y siempre serán los pilares fundamentales de mi vida.

## **AGRADECIMIENTO**

Expreso mi gratitud a Dios por haberme dado sabiduría y entendimiento, a mis padres y hermana por apoyarme siempre durante esta etapa de mi vida, a las personas que de una u otra forma han estado conmigo y han aportado un granito de arena a lo largo de la elaboración de este trabajo; y de manera muy especial a mi tutor Ing. Roberto Basurto por su tiempo y todo el apoyo brindado.

## ÍNDICE GENERAL

DERECHOS DE AUTOR.....	II
APROBACIÓN DEL TUTOR DE LA INVESTIGACIÓN DOCUMENTAL .....	III
APROBACION DEL TRIBUNAL CALIFICADOR .....	IV
DEDICATORIA.....	V
AGRADECIMIENTO .....	VI
ÍNDICE GENERAL.....	VII
ÍNDICE DE ILUSTRACIONES .....	IX
ÍNDICE DE TABLAS.....	X
RESUMEN .....	1
ABSTRACT .....	2
INTRODUCCIÓN.....	3
PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN .....	4
1.1 Planteamiento del problema.....	4
1.2 Formulación del problema .....	5
1.3 Tema de investigación.....	5
1.4 Objetivos .....	5
1.4.1 Objetivo General .....	5
1.4.2 Objetivos Específicos.....	5
1.5 Justificación.....	6
MARCO TEÓRICO CONCEPTUAL.....	7
2.1 Conceptos de Economía .....	7
2.2 La Economía Popular y Solidaria.....	7
2.2.1 Historia .....	7
2.2.2 Definición de Economía Popular y Solidaria .....	8
2.2.3 Características.....	8
2.3 Formas de Organización de la Economía Popular y Solidaria .....	9

2.4 Objetivos de la Economía Popular y Solidaria.....	9
2.5 La Economía Popular y Solidaria en la Constitución del Ecuador .....	9
2.6 Principios de la Economía Popular y Solidaria en el Ecuador .....	10
2.7 Conceptos de Finanzas .....	10
2.8 Las Finanzas Populares y Solidarias .....	11
2.8.1 Historia .....	11
2.8.2 Definición de Finanzas Populares .....	11
2.8.3 Características.....	12
2.8.4 Objetivos de las Finanzas Populares .....	12
2.9 Las Finanzas Populares y Solidarias en el Ecuador .....	13
2.10 Organizaciones del Sector Financiero Popular y Solidario .....	13
2.11 Financiamiento de la Economía Popular y Solidaria.....	15
2.12 Fortalecimiento de las Organizaciones del Sector Financiero Popular y Solidario ....	16
2.13 Retos y barreras que enfrentan las Organizaciones del Sector Financiero Popular y Solidario .....	16
METODOLOGÍA.....	18
DESARROLLO DEL TEMA.....	21
CONCLUSIONES.....	28
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS .....	30
ANEXOS .....	33

## ÍNDICE DE ILUSTRACIONES

Ilustración 1. Sector Financiero Popular y Solidario.....	14
Ilustración 2. Estructura de colocación del SFPS y Bancos Privados. A diciembre de 2018. .....	22
Ilustración 3. Puntos de atención en el territorio nacional. A diciembre de 2018.....	22
Ilustración 4. Interrelación de socios de la EPS con el SFPS. A diciembre de 2018. ....	24
Ilustración 5. Intermediación financiera.....	24
Ilustración 6. Evolución de la actividad, riesgo del SFPS. A diciembre de 2018. ....	26

## ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1 Cooperativas de ahorro y crédito incluidas en el boletín financiero de la SEPS, por segmento.....	15
Tabla 2. Composición del sector financiero popular y solidario por segmentos. A diciembre de 2018. ....	21
Tabla 3. Composición de la EPS por tipo y grupo de organización. A diciembre de 2018. ....	23
Tabla 4. Evolución de activos, pasivos y patrimonio del SFPS vs. BP. Entre diciembre de 2017 y diciembre de 2018. ....	25
Tabla 5. Tasas de interés efectivas, al 2018 .....	26

# **ANALISIS DE LAS FINANZAS POPULARES Y SOLIDARIAS COMO INSTRUMENTO DE DESARROLLO DE LA ECONOMIA POPULAR Y SOLIDARIA EN EL ECUADOR.**

## **RESUMEN**

En el presente trabajo de investigación se busca analizar la evolución del sector financiero popular y solidario y su influencia al desarrollo de la economía popular y solidaria en el país.

Para esto se empezó utilizando fuentes de información oficiales de donde se obtuvo todos los datos cuantitativos que se requirió para el análisis de las variables entre estos sitios destacan la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, el Instituto Nacional de Economía Popular y Solidaria; y la Corporación Nacional de Finanzas Populares y Solidarias entre otras, determinando así los principales indicadores que muestran la evolución del sector financiero popular y solidario.

Se analizó los segmentos por los cuales se encuentra conformado el sector financiero popular y solidario, así como también las principales cuentas que reflejaron valores significativos dentro del sistema financiero nacional.

Por otra parte, también se realizó una comparación de la evolución entre el sector financiero popular y la banca privada, donde se tomó como indicadores a los activos, pasivos y patrimonios, y por último se realizó una comparación entre las tasas de intereses efectivas con las que trabajo cada sector.

La investigación presentada dada a sus características corresponde al tipo descriptivo, explicativo y mixto a través del cual se analizó la información recopilada y se pudo presentar las conclusiones en base a las preguntas planteadas durante su elaboración.

**PALABRAS CLAVE:** finanzas populares, economía popular, economía solidaria, Sistema financiero, cooperativas de ahorro y crédito

# **ANALYSIS OF POPULAR AND SOLIDARIAN FINANCES AS A DEVELOPMENT INSTRUMENT OF THE POPULAR AND SOLIDARITY ECONOMY IN ECUADOR.**

## **ABSTRACT**

This research paper seeks to analyze the evolution of the popular and solidarity financial sector and its influence on the development of the popular and solidarity economy in the country.

For this, we started using official sources of information from which all the quantitative data that was required for the analysis of the variables between these sites were obtained, the Superintendence of Popular and Solidarity Economy, the National Institute of Popular and Solidarity Economy stand out; and the National Corporation of Popular and Solidarity Finance among others, thus determining the main indicators that show the evolution of the popular and solidarity financial sector.

The segments by which the popular and solidarity financial sector is formed were analyzed, as well as the main accounts that reflected significant values within the national financial system.

On the other hand, a comparison was also made of the evolution between the popular financial sector and private banking, where the assets, liabilities and equity were taken as indicators, and finally a comparison was made between the effective interest rates with the I work each sector.

The research presented due to its characteristics corresponds to the descriptive, explanatory and mixed type through which the information collected was analyzed and the conclusions could be presented based on the questions raised during its preparation.

**KEY WORDS:** popular finance, popular economy, solidarity economy, financial system, cooperatives of saving and credit

## INTRODUCCIÓN

En el Ecuador las finanzas populares y solidarias tuvieron su origen alrededor de los años 1960 – 1970, las cuales surgieron como iniciativa de ahorro y crédito para financiar la producción a los sectores de escasos recursos económicos, aunque se decía que en la forma de organizarse económicamente los pueblos, ya se hallaban los inicios de lo que es hoy en día las finanzas populares y solidarias, con el pasar del tiempo estas se fueron fortaleciendo dentro del sistema financiero nacional a tal punto de ser el pilar fundamental del subsistema económico denominado economía popular y solidario.

En el desarrollo de la investigación se ampliarán temas como la evolución del sector de las finanzas populares y solidarias, los segmentos por los cuales este se halla conformado este sector, los tipos de organización por las que se encuentran formada la economía popular y solidaria, la comparación sobre la evolución del sector financiero popular y la banca privada, así como también las tasas de intereses efectivas con la que trabajaron ambos sectores al año 2018.

Las FPS (Finanzas Populares y Solidarias) han venido tomando fuerza conforme ha pasado el tiempo tanto así que desde que se implementaron hasta este entonces, las instituciones de este sector han aumentado significativamente dando lugar al desarrollo y la evolución de la economía popular debido a que las organizaciones que forman parte de esta hacen uso de los servicios que ofrece el sector financiero popular y solidario.

Según lo analizado en este estudio se pudo observar que dentro del denominado sistema de la economía popular y solidarias las finanzas populares ocupan un papel sumamente importante dado a que el financiamiento de los emprendimientos y demás negocios de este sistema provienen en su mayoría de las instituciones que pertenecen a las finanzas populares y solidarias tanto así que es notoria su evolución, así lo demostraron las cifras de las cuentas que se tomó como indicadores.

La información y los datos cuantitativos obtenidos para el desarrollo de este trabajo investigativo se obtuvo de fuentes oficiales, cabe mencionar que para desarrollar el respectivo análisis se tomó en cuenta cifras de entre los años 2017 – 2018 para realizar la comparación y determinar la evolución del sector financiero popular y solidario.

# CAPÍTULO 1

## PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

### 1.1 Planteamiento del problema

Las finanzas populares surgen en Europa cumpliendo un papel fundamental para dar lugar a la industrialización en los países europeos como Rusia, Francia y Alemania debido a que estas incentivaban al ahorro y era este el principal promotor para generar la inversión logrando así el desarrollo económico de estos países; la crisis financiera era la más clara expresión del modelo capitalista que se desarrollaba en ese entonces es por este motivo que los sectores populares vieron la importancia de la aplicación de este modelo de avance económico y social

En el Ecuador surge alrededor de los años 1960-1970 como iniciativa de ahorro y crédito para que los sectores de bajos recursos puedan acceder al financiamiento de sus producciones, aunque se detalla que en la forma de organizarse económicamente estos pueblos ya se hallaban inicios de lo que sería hoy en día la economía y finanzas populares y solidarias.

Actualmente los emprendimientos que son generados por las personas tanto de parroquias urbanas como rurales deben solicitar financiamientos a las instituciones de las finanzas populares y solidarias, aunque muchas veces estas no cuentan con la cantidad de recursos suficientes para brindar financiamientos excepto las cooperativas de ahorro y crédito, pero muchas de estas tienen limitaciones técnicas en su labor.

Afectando en gran manera a aquellas personas que desean emprender o aquellas que se dedican al comercio ya que esto sería una gran barrera para que estas personas logren cumplir sus objetivos, también es un problema que afecta a la economía del país siendo que el comercio que realizan los microempresarios generan el 50% de empleo en el país.

Además, las finanzas populares se encuentran hoy en día denominadas como una estructura financiera nueva que actualmente está prestando servicios a los sectores de escasos recursos económicos, quienes han estado siendo aislados del financiamiento por la banca tradicional y se comportan de una manera solidaria.

Es importante recalcar que las instituciones financieras populares tienen como uno de sus objetivos, promover el desarrollo de nuevos productos y tecnologías que permitan poder

brindar servicios financieros de calidad a sus integrantes; y también a la población en general que opera sobre una base sostenible.

Otra actividad importante que cumplen las finanzas populares es distribuir la riqueza total hacia el desarrollo de las localidades, ya que organiza las finanzas de modo que el dinero de los préstamos se orienta principalmente al desarrollo de la producción y productividad, a la mejora de los productos que se encuentran dentro del mercado y la variación de los mismos en distintos sectores de la economía así como en el primario, secundario y terciario; cabe indicar que las finanzas populares hoy en día se encuentran en todas las comunidades del país.

## **1.2 Formulación del problema**

¿Cómo han evolucionado las finanzas populares como forma de instrumentos de desarrollo para la economía popular y solidaria en el país?

## **1.3 Tema de investigación**

Análisis de las Finanzas Populares y Solidarias como instrumento de desarrollo de la Economía Popular y Solidaria en el Ecuador.

## **1.4 Objetivos**

### **1.4.1 Objetivo General**

Analizar la evolución que han tenido las Finanzas Populares ocupando el papel de instrumento de desarrollo para la Economía Popular y Solidaria con la finalidad de evaluar su importancia para el sistema económico del país, mediante el estudio de datos cuantitativos.

### **1.4.2 Objetivos Específicos**

- Evaluar en qué medida afectan las barreras que presentan las instituciones financieras para el desarrollo de emprendimientos.
- Realizar un estudio comparativo del avance de las organizaciones de las finanzas populares en relación con el sector de la economía popular y solidaria.
- Analizar la importancia que tienen las finanzas populares para el desarrollo del sistema económico del país.

## **1.5 Justificación**

La economía popular y solidaria es un subsistema del sistema económico el mismo que coloca como eje principal de la economía a los seres humanos el objetivo principal de este sistema es crear las condiciones que sean necesarias siendo estas materiales e inmateriales para poder lograr alcanzar el buen vivir de la población, también busca mantener una equilibrada relación aceptable entre la sociedad, el estado y el mercado; y esto les permitirá alcanzar mayores niveles de producción, consumos social y ambientalmente sustentables.

Las finanzas populares son catalogadas desde una perspectiva integradora comunitaria, poniendo en primer lugar al ser humano, que construye un nuevo enfoque financiero sustentando a la economía popular y solidaria, con actividades que se desarrollen localmente, donde las ideas que se desarrollan individualmente convergen para un solo objetivo común que es la lucha en contra de la exclusión a través de la rentabilidad social.

La presente investigación tiene como finalidad analizar la evolución que han tenido las finanzas populares y como han ido y se encuentran aportando al desarrollo de la economía popular y solidaria en el país, así como también conocer cuáles han sido los retos y barreras que han pasado para lograr su fortalecimiento en el país.

Las finanzas populares y solidarias son conocidas como el elemento que combate la pobreza, generando oportunidades, libertades personales y poder de tomas de decisiones para mejorar la situación económica sea de una persona o sociedad también están consideradas como el principal instrumento y objeto de progreso desarrollando mutuamente oportunidades.

El tener oportunidades de emprender en diversos proyectos tiene una importancia significativa para la sociedad ya que evidencia el desarrollo de las capacidades que posee el ser humano, es por esa razón el papel sumamente importante que cumplen las finanzas populares ya que son estas instituciones financieras quienes permiten que se lleven a cabo los emprendimientos que se construyen en el sector de la economía popular, además que también ayudan al financiamiento de microempresas ya establecidas en el mercado, las mismas que buscan mejorar su producción.

Los recursos colocados por las instituciones de las finanzas populares han favorecido a emprendimientos juveniles a través de operaciones otros sectores que también se han visto beneficiados, son las mujeres emprendedoras, el sector agrícola, el comercio al por menor y el sector rural.

## **CAPÍTULO 2**

### **MARCO TEÓRICO CONCEPTUAL**

#### **2.1 Conceptos de Economía**

Según (N. Gregory Mankiw, 2012) define que la economía es el estudio de cómo la sociedad administra los escasos recursos que posee, en algunas sociedades estos recursos no son asignados por un dictador, estos son distribuidos por medio de hogares y empresas.

Se define a la economía como la ciencia que estudia la conducta humana mediante una relación entre fines y medios limitados que se los aplica de diversas formas, posee un objetivo que es explicar los fenómenos económicos y lo realiza mediante diversos métodos y la elaboración de teorías; además, es una ciencia empírica puesto a que esas teorías pueden ser llevadas a la realidad; también es una ciencia social la cual estudia el comportamiento de la sociedad en relación a la actividad económica (José Javier Goikoetxea Ferrández, Susana Idoate Echarri, & Clara Salanueva Beldarrain, 2017).

#### **2.2 La Economía Popular y Solidaria**

##### **2.2.1 Historia**

La Economía Popular y Solidaria ha tenido varios acontecimientos, tuvo su origen en Europa a partir del siglo XIX, donde los autores John Stuart Mil y León Walras fueron quienes denominaron con un término nuevo; “innovadoras organizaciones” mismas que se fueron desarrollaron para brindar respuesta a los problemas sociales que el sistema capitalista estaba creando; con el surgimiento de nuevas organizaciones de servicios solidarios se neutralizó a la reacción social de los problemas que se generaron por la economía de mercado y la partición producción – distribución, lo que en efecto logró la adaptación de los nuevos modos de producción (Reyes, 2015).

En la actualidad los cambios radicales y contrarios que se han dado a los enfoques clásicos, las nuevas teorías económicas intervienen en la evolución de los cambios para el desarrollo

y apariciones con fines, conceptualizaciones y la finalidad de dar a la población una mejor calidad de vida, estos enfoques en los cuales se le da la prioridad a las personas como recurso dentro de los nuevos modelos de producción, dan lugar al surgimiento de la Economía Popular y Solidaria (Roberto Carlos Villacres Arias, Juan Carlos Pomaquero Yuquilema, & José Fernando López Aguirre, 2018).

### **2.2.2 Definición de Economía Popular y Solidaria**

Se puede definir a la Economía Popular y Solidaria como el conjunto de actividades económicas y sociales que se están desarrollando dentro de los sectores más populares con el objetivo de avalar el uso de los recursos y la mano de obra que se encuentren a disposición que se utilizaran luego para satisfacer las necesidades básicas sean materiales o inmateriales (Reyes, 2015).

Se define como unidades económicas populares aquellas que se dedican al cuidado de la economía, los emprendimientos sean estos personales, familiares, domésticos; comerciantes minoristas y talleres artesanales, que desarrollan actividades económicas de producción, comercialización de bienes y prestación de servicios que promueven y fomentan la asociación y la solidaridad (*LEY ORGANICA DE ECONOMIA POPULAR Y SOLIDARIA Ley 0*, 2018).

### **2.2.3 Características**

La economía popular y solidaria corrobora al interés especial de los diversos actores económicos aunque también a esta se añade a la ciudadanía en general, además que ayuda a desarrollar la creación de redes que asocian de forma directa a los consumidores y productores, logrando desaparecer las cadenas de intermediarios circunstancialmente, la Economía Popular integra al género, no tan solo como creadores y productores de riqueza económica, sino también a los co-propietarios de la riqueza material, co-usuarios de los recursos naturales y responsables de la naturaleza (Reyes, 2015).

### **2.3 Formas de Organización de la Economía Popular y Solidaria**

La unidad doméstica es considerada como la organización básica de la Economía Popular donde se incluye a:

Las comunidades y familias que combinan al trabajo con relación a sus necesidades, dando el lugar primordial al trabajo y al autoconsumo (Reyes, 2015).

En las extensiones de la unidad domestica están incluidos los micro emprendimientos por cuenta propia, familiar o asociativa, además de las asociaciones entre unidades domesticas o algunos miembros de estas que permiten mejorar la producción, comercialización, crédito e infraestructura productiva (Reyes, 2015).

Formas de Organización según el Art. 8 de la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria del Sistema Financiero, indica que la economía popular y solidaria está integrada por las organizaciones conformadas en los sectores comunitarios, asociativos y cooperativistas, y también por las unidades económicas populares (*LEY ORGANICA DE ECONOMIA POPULAR Y SOLIDARIA Ley 0*, 2018).

### **2.4 Objetivos de la Economía Popular y Solidaria**

- Establecer capacidades que permitan a los actores de esta economía reafirmarse como sujetos económicos-sociales-políticos dando lugar a su participación en el régimen del Buen Vivir (Reyes, 2015).
- Desarrollar las condiciones necesarias para lograr el progreso de los actores de esta economía con la facilidad de acceso a los factores productivos (Reyes, 2015).
- Crear espacios y generar oportunidades para el fortalecer y dinamizar los procesos de producción, distribución y circulación, financiamiento, comercialización y consumo de bienes y servicios de los actores de la Economía Popular y Solidaria (Reyes, 2015).

### **2.5 La Economía Popular y Solidaria en la Constitución del Ecuador**

La economía popular y solidaria se implementó en el Ecuador en la constitución del 2008 donde está la define como la diversa manifestación de las actividades que se realizan en el

plano de la producción, distribución, consumo y finanzas que se encuentran en la contribución y solidaridad de valores que componen la identidad económica, por otra parte según el art. 30 del Régimen del Buen Vivir menciona que el sistema nacional de inclusión y equidad social es considerado como un conjunto articulado y coordinado de sistemas, instituciones, políticas, normas, programas y servicios que aseguran el ejercicio, garantía y exigibilidad de los derechos reconocidos en la constitución y el cumplimiento de los objetivos del régimen de desarrollo (Roberto Carlos Villacres Arias et al., 2018).

El sector económico popular y solidario en Ecuador se define como el conjunto de formas de organización económica-social donde sus integrantes, colectiva o individualmente, se dedican a desarrollar procesos de producción, intercambio, comercialización, financiamiento y consumo de bienes y/o servicios, las diferentes formas de organizarse en el sector económico popular y solidario incluyen a las organizaciones de la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario (*Estudios sobre Economía Popular y Solidaria*, n.d.).

## **2.6 Principios de la Economía Popular y Solidaria en el Ecuador**

Según el Art. 4 de la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria, las organizaciones pertenecientes a este sector se guían por los siguientes principios:

La búsqueda del buen vivir; la preferencia del trabajo sobre el capital y de los intereses colectivos sobre los individuales; el comercio justo, consumo ético y responsable, la equidad de género, el respeto a la identidad cultural, la autogestión, la responsabilidad social y ambiental, la solidaridad y rendición de cuentas; y la distribución equitativa y solidaria de excedentes (*LEY ORGANICA DE ECONOMIA POPULAR Y SOLIDARIA Ley 0*, 2018).

## **2.7 Conceptos de Finanzas**

Según el diccionario la palabra finanzas hace referencia a hacienda, caudal y negocios; está definida como un conjunto de actividades mercantiles que se relacionan con el dinero de los negocios, de la banca y de la bolsa; y como el conjunto de mercados o instituciones financieras sean estas de ámbito nacional o internacional (García Padilla, 2000).

Se cataloga a las finanzas como la ciencia que estudia la manera correcta de administrar los valores que pertenecen a una entidad económica, ya sea un individuo o una empresa, esto hace referencia a los flujos de efectivo, la forma en que se obtienen tales recursos y su administración, es decir la manera de cómo se utilizan estos, como se invierten, pierden o rentabilizan para que se puedan lograr los objetivos de manera eficiente y eficaz. (UNIVERSIDAD INTERAMERICANA PARA EL DESARROLLO, 2013).

## **2.8 Las Finanzas Populares y Solidarias**

### **2.8.1 Historia**

Las finanzas fueron creadas para cumplir un papel primordial en el tema de la industrialización de países como Rusia, Francia y Alemania mediante el ahorro que estas promovían y esto generaba la inversión logrando el desarrollo económico de estos países; el objetivo principal de las cajas de ahorro era proteger a la población que tenía problemas al acceso de un crédito, a los sectores pobres con la finalidad de formar un capital con bienes de la comunidad y aportaciones que se generaban de la población desprotegida (Ana Luz Ramos Soto, n.d.).

La más clara expresión del modelo capitalista era la crisis del sistema financiero, misma que ha conducido a que los sectores populares creen diferentes formas de organización y producción, lógica que no funcionaba con el anterior modelo, cobraron fuerza e importancia y se elaboró otro modelo de desarrollo social y económico (Auquilla Belema, Auquilla Ordóñez, & Ordóñez Bravo, 2018).

### **2.8.2 Definición de Finanzas Populares**

Se puede definir a las finanzas populares como las finanzas que pertenecen al pueblo, debido a que actualmente los que sufren por causa de la pobreza económica son la población cultural y éticamente rica y sana; a pesar de esto son los pobres los que crean riquezas para otros con el sacrificio de su trabajo, así como también la producción y los ahorros; la gran mayoría de las personas que pertenecen a los sectores populares han entendido que los que deben administrar todo lo que producen son ellos mismos (Auquilla Belema et al., 2018).

Se dice que las finanzas populares son el conjunto de conocimientos, capacidades, apoyos, normas, programas, instrumentos, recursos y estructuras, que trabajan en cada situación geográfica definida y limitada con el objetivo de que el ahorro sea organizado por medio de la población, del crédito y de los servicios que ofrecen las instituciones financieras para beneficio propio y para el desarrollo de toda la comunidad, encaminados al intercambio de productos y servicios entre las diferentes localidades, con la idea de construir un nuevo sistema de flujos donde se ponga al ser humano centro del desarrollo económico y social (Auquilla Belema et al., 2018).

### **2.8.3 Características**

Las Finanzas Populares hacen que la riqueza local sea distribuida para el desarrollo local, organiza las finanzas de modo que el dinero de los préstamos se orienta principalmente al mejoramiento y aumento de la producción y de la productividad, el mejoramiento de la calidad de los productos puesto en el mercado, a la variedad de la producción en los distintos sectores de la economía: primario, secundario y terciario; las finanzas populares están prácticamente en todas las comunidades rurales y en los barrios urbanos sobre todo suburbanos (Javier Vaca, 2006).

Es necesario incluir las Finanzas Populares y Solidarias como parte de un nuevo sistema de economía social y solidaria, dentro del cual se plantea una innovadora forma de brindar servicios financieros a la sociedad; es necesario dejar de pensar solo en el término microfinanzas para hablar de la categoría de finanzas populares, en la cual la magnitud, la profundidad y la calidad de los servicios que se brindan orientados al desarrollo local son importantes (Auquilla Belema et al., 2018).

### **2.8.4 Objetivos de las Finanzas Populares**

1. Distribuir hacia el desarrollo local la riqueza generada en cada lugar, impidiendo así que los recursos se concentren solo en las ciudades (“BANCODESARROLLO Y LAS FINANZAS POPULARES,” 2014)
2. Completar la generación de los recursos locales con aportes que pueden proveer las instituciones públicas y privadas, nacionales y extranjeras (“BANCODESARROLLO Y LAS FINANZAS POPULARES,” 2014)

3. Tener la certeza que los recursos se orientan al aumento de la producción y productividad (“BANCODESARROLLO Y LAS FINANZAS POPULARES,” 2014)
4. Diferenciar a cada lugar con diversas estructuras financieras y productivas, con propias marcas y una identidad definida (“BANCODESARROLLO Y LAS FINANZAS POPULARES,” 2014).

## **2.9 Las Finanzas Populares y Solidarias en el Ecuador**

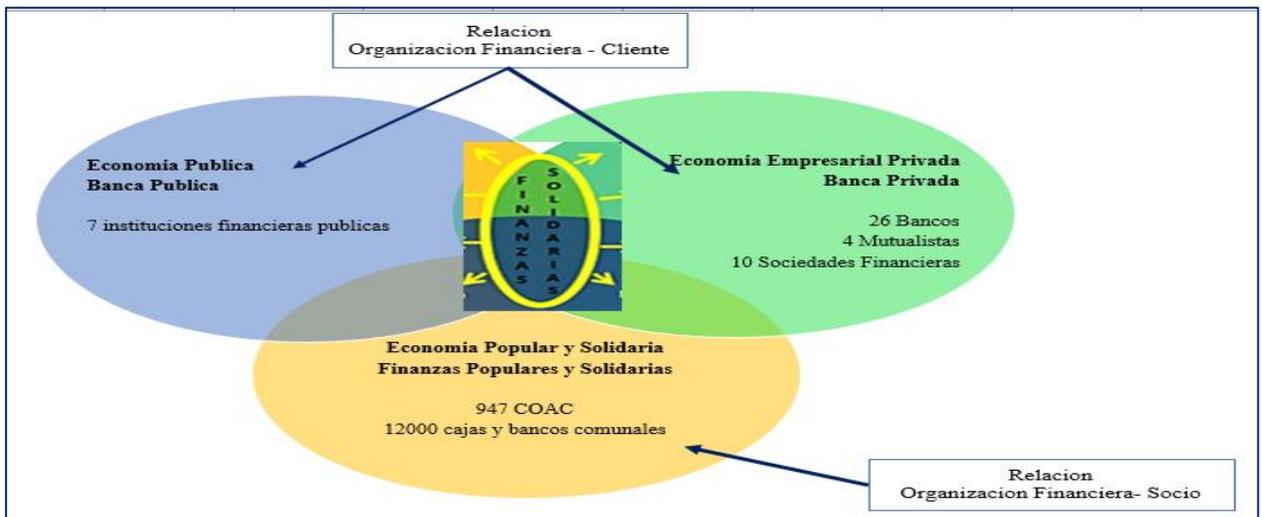
En el escenario de la economía popular y solidaria, un factor muy importante son las finanzas populares, puesto que estas constituyen un mecanismo para la organización y participación de los actores y sujetos sociales que conforman la economía popular en el sistema financiero, el progreso de este sector ha sido el fruto de un desarrollado proceso de construcción elaborado por las organizaciones populares en el mundo, que elimina antiguas ideas de las actividades financiero (*ECONOMÍA Y FINANZAS POPULARES Y SOLIDARIAS para el buen vivir en Ecuador*, 2015).

En el país a partir de los años 1960 – 1970 ya se venía observando de manera significativa el surgimiento del advenimiento del ahorro y crédito, así como del aporte no gubernamental del financiamiento para la producción a las poblaciones de bajos recursos económicos (*ECONOMÍA Y FINANZAS POPULARES Y SOLIDARIAS para el buen vivir en Ecuador*, 2015).

La Corporación Nacional de Finanzas Populares y Solidarias detalla que en las formas de organización económica de pueblos y sectores rurales ya se hallaban inicios de lo que serían hoy en día la economía y las finanzas populares y solidarias, también se indica que existían formas organizativas como las cooperativistas, asociativas y comunitarias que se formaron en la sociedad como respuesta a la lógica de la acumulación del sistema capitalista, concentradora y apartado (“De dónde surgieron la economía y finanzas populares y solidarias,” 2017).

## **2.10 Organizaciones del Sector Financiero Popular y Solidario**

*Ilustración 1. Sector Financiero Popular y Solidario*



**Fuente:** Tomada de (CORPORACIÓN NACIONAL DE, FINANZAS POPULARES Y, & SOLIDARAS, 2016).

Como se observa en la *ilustración 1* el Sector Financiero Popular y Solidario está compuesto por la Banca Pública en los que constan:

- COACS - MIES
- Cajas de ahorro y crédito
- Entidades asociativas de ahorro y crédito

A este sector también se le agrega a la Banca privada tales como:

- Bancos
- Mutualistas
- Sociedades Financieras
- COACS – SBS(Reyes, 2015).

Y a partir de la Loeps las organizaciones de las finanzas populares y solidarias (OFPS) están integradas por instituciones como: cooperativas de ahorro y crédito, entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales, y cajas de ahorro (*LEY ORGANICA DE ECONOMIA POPULAR Y SOLIDARIA Ley 0, 2018*).

Adicionalmente en el Art. 101 de la Loeps se menciona que las cooperativas de ahorro y crédito deben estar clasificadas en segmentos con el único objetivo de emitir políticas y

normas específicas, con estos precedentes se muestra a continuación la siguiente tabla donde se ven divididas por segmentos todas las cooperativas de ahorro y crédito que enviaron su información a la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria con corte al 31 de marzo del 2019 (Ortega – Pereira, Borja - Borja, Aguilar - Rodríguez, & Moreno - Cazar, 2017).

*Tabla 1 Cooperativas de ahorro y crédito incluidas en el boletín financiero de la SEPS, por segmento*

Segmento 1: Segmento 1 Mutualista:	31 cooperativas, de un total de 31 cooperativas 4 mutualistas , de un total de 4 mutualistas.
Segmento 2:	40 cooperativas, de un total de 40 cooperativas
Segmento 3:	80 cooperativas, de un total de 80 cooperativas
Segmento 4:	156 cooperativas, de un total de 175 cooperativas
Segmento 5:	197 cooperativas, de un total de 263 cooperativas
<b>Total:</b>	508 cooperativas, de un total de 593 cooperativas

**Fuente:** Tomada de (Dirección Nacional de Información Técnica y Estadística - Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2019).

**Nota:** Para el Segmento 1 no se considera la Corporación Nacional de Finanzas Populares y Solidarias.

## 2.11 Financiamiento de la Economía Popular y Solidaria

Las organizaciones de las parroquias urbanas y rurales para financiar los emprendimientos que se desarrollan al interior de la Economía Popular y Solidaria, deben solicitar financiamiento a las organizaciones de las Finanzas Popular y Solidaria, desfavorablemente dichas instituciones en muchas ocasiones no cuentan con los recursos suficientes para poder brindar créditos para el financiamiento de los emprendimientos locales, excepto las instituciones como las cooperativas de ahorro y crédito; mientras que los bancos comunales, cajas de ahorro y demás entidades asociativas deben acudir a la Corporación Nacional de Finanzas Populares y Solidarias (CONAFIPS) a solicitar financiamiento, la cual opera como intermediario (Auquilla Belema et al., 2018).

El comercio que realizan las microempresas influye en el PIB con 25% y en los ingresos totales netos representan el 10%; y actualmente cerca del 50% del empleo a nivel nacional lo generan las pequeñas microempresas; cuando la banca entró en declive hacia unos años atrás y arruinó las finanzas del país surgieron unas series de organizaciones perteneciente a las finanzas populares las mismas que estaban conformadas por cooperativas de ahorro y crédito, cajas de ahorro y crédito, bancos comunales (Reyes, 2015).

Las finanzas populares y solidarias se encuentran catalogadas como una nueva estructura financiera que ofrece sus servicio a los sectores de escasos recursos económicos a quienes la banca tradicional los ha excluidos al momento de requerir un financiamiento (Auquilla Belema et al., 2018).

## **2.12 Fortalecimiento de las Organizaciones del Sector Financiero Popular y Solidario**

Uno de los factores primordiales para Corporación Nacional de Finanzas Populares y Solidarias, es brindar ayuda al fortalecimiento social, técnico, financiero y el talento humano que se está creando en las distintas organizaciones del sector financiero popular y solidario, brindando capacitaciones, ayuda técnica y transferencia de tecnología para mejorar los servicios, la operación de productos y servicios financieros conforme a la demanda de los emprendimientos, aliándose con sectores estratégicos sean estos públicos o privados, nacionales o internacionales que avalen la consolidación de la base social desde el aspecto de mejorar el rendimiento de la Economía Popular y Solidaria (Reyes, 2015).

Es importante tomar en cuenta que uno de los principales objetivos de las OSFPS, es el desarrollo de productos y tecnologías que permitan a estas instituciones prestar servicios de calidad a sus integrantes, así como a la población local en la que opera sobre una base sostenible y de amplia cobertura (Cardoso Ruiz, 2013).

Se busca dar a conocer a las finanzas populares y solidarias como un sistema alternativo de los servicios financieros y el financiamiento a las iniciativas de producción impulsadas por sus integrantes y colectividad los mismos que hoy en día son conocidos como emprendedores de la Economía Popular y Solidaria (Cardoso Ruiz, 2013).

## **2.13 Retos y barreras que enfrentan las Organizaciones del Sector Financiero Popular y Solidario**

Los retos y barreras a los que se enfrentan las organizaciones pertenecientes al sector financiero popular y solidario se detallan a continuación:

Revisar los procesos de co-construcción social, impulsar el proceso de la reorganización de la matriz productiva con una verdadera y efectiva integración de la Economía Popular y

Solidaria y de su Sector Financiero Popular y Solidario, crear un mecanismo para las estrategias de la política pública para fomentar la integración de las OSFP y de la EPS en el Sistema Financiero Nacional y Economía Social y Solidaria, adaptar los productos y servicios financieros en función de la demanda y condiciones particulares de los emprendimientos de la EPS, dominar la atomización del micro-crédito, sobreponerse ante la insuficiente e inadecuada oferta financiera; y, enlazar la oferta con la demanda de los emprendimientos de mayor tamaño en la EPS (CORPORACIÓN NACIONAL DE et al., 2016).

## **CAPÍTULO 3**

### **METODOLOGÍA**

Esta investigación se centra en el Análisis de las Finanzas Populares y Solidarias como instrumento de Desarrollo para la Economía Popular y Solidaria en el Ecuador y como ha ido avanzado desde que el país implementó este sistema.

Dentro de este capítulo se indica los métodos que se utilizaron para llevar a cabo este estudio y la forma en que se obtuvo los datos presentados para su posterior análisis, los cuales ayudarán para profundizar en el tema con el objetivo de establecer las conclusiones y recomendaciones necesarias.

Indicada la finalidad del trabajo, el tipo de investigación que se utilizó es de carácter descriptiva y explicativa.

La investigación descriptiva enlaza definiciones de las metodologías de la investigación cuantitativas y las cualitativas dentro de un mismo estudio, ya que se encarga de la recopilación de información y antecedentes, además a menudo utiliza ayudas visuales tales como gráficos y tablas lo cual permite establecer un diseño y el análisis de los datos aplicados al tema de investigación (Abreu, 2012).

La investigación explicativa cuyo objetivo es responder y explicar el porqué de la investigación a realizar, esta intenta realizar más que una investigación descriptiva que permite identificar realmente las razones de un problema (Abreu, 2012).

Esta investigación se encuentra dentro de estas categorías puesto que con su ejecución se busca conocer el avance que han tenido las finanzas populares con el paso de los años, así como también la evolución del desarrollo de estas en la Economía Popular y Solidaria.

La presente investigación posee características cualitativas y cuantitativas ya que lo primero que se realizó fue recolectar información de investigaciones ya antes realizadas y también de fuentes oficiales sobre la evolución de las organizaciones de las finanzas populares y su aporte a la economía popular y solidaria.

La investigación cuantitativa se dedica a recolección, proceso y análisis de datos cuantitativos o numéricos en base a las variables previamente determinadas, para

posteriormente interpretar los resultados obtenidos y ofrecer un análisis específico sobre el tema tratado (Yanetsys Sarduy Domínguez, 2007).

La investigación cualitativa se encarga del estudio de los contextos y establece una respuesta más profunda sobre el tema de investigación que se está estudiando, una de las ventajas de la investigación cualitativa es que permite que la temática sea interpretada fácilmente debido a la carencia de datos cuantitativos, usando como una de sus técnicas de recolección de datos, la revisión de documento o el análisis documental (Yanetsys Sarduy Domínguez, 2007).

Cabe indicar que el tipo de estudio que se utilizó en esta investigación por sus fuentes es de tipo no experimental puesto a que solo se necesitó la observación de hechos e investigaciones que ya han ocurrido en torno a las variables de estudio de esta investigación.

Posee características longitudinales ya que para el desarrollo de este tema se obtuvieron datos históricos en cuanto a la implementación de la economía popular y solidaria en el país así mismo de la evolución de las finanzas populares y su aporte al desarrollo del sistema ya antes mencionado.

La técnica de investigación que se utilizó en este proyecto es de tipo documental, puesto que la información con la que se trabajó se obtuvo de documentos e investigaciones ya existentes, debido a esto no hubo la necesidad de recurrir a la utilización de técnicas de recolección de datos.

Al tratarse de una investigación de carácter documental se recurrió a fuentes de información primarias y secundarias, así como revistas científicas, libros, reportes oficiales del gobierno, páginas web de instituciones públicas de donde se obtuvo la información teórica y cuantitativa de las variables de estudio.

Las principales fuentes que se utilizaron para la recolección de información y datos se detallan a continuación:

- Corporación Nacional de Finanzas Populares y Solidarias
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria
- Instituto Nacional de Economía Popular y Solidaria
- INEC

El análisis que se realizó en esta investigación se lo hizo en base a la evolución que ha tenido la economía popular y solidaria en el país y el aporte de las finanzas populares para el desarrollo de la misma.

El presente trabajo se lo realizó bajo un enfoque local, debido a que la población del mismo está representada por los datos de las organizaciones que conforman las finanzas populares. El establecimiento de una muestra poblacional no fue necesario para la elaboración de dicho proyecto puesto a que no se recopiló información cuantitativa por medios propios, si no que se utilizó información recopilada de fuentes oficiales, mismas que se mencionaron anteriormente.

El procedimiento de recopilación de información se realizó en base a las variables antes determinadas y sus respectivos indicadores, luego se procedió a interpretar cuadros estadísticos y gráficos de apoyo con los datos obtenidos de fuentes oficiales para ordenar la información cuantitativa de forma clara y adaptable.

Finalmente, se realizó un análisis de tipo descriptivo y comparativo en el cual se hizo la revisión de la evolución que han ido teniendo las organizaciones que pertenecen a las finanzas populares y su aporte al desarrollo de la economía popular y solidaria desde que se implementó esta modalidad clave para el sistema económico del país.

A continuación, se procede a establecer la hipótesis general y específicas de este trabajo de investigación:

*Hipótesis General:* Son las Finanzas populares y solidarias un instrumento para el desarrollo de la economía popular y solidaria en el Ecuador.

*Hipótesis Específica 1:* Las barreras que presentan las instituciones financieras afectan al desarrollo de los emprendimientos.

*Hipótesis Específica 2:* El avance de las organizaciones de las finanzas populares tienen relación con el sector de la economía popular y solidaria.

*Hipótesis Específicas 3:* Las finanzas populares y solidarias son importante para el desarrollo del sistema económico del país.

## CAPÍTULO 4

### DESARROLLO DEL TEMA

El acrecentamiento de la economía popular y solidaria aporta actualmente al cambio de las configuraciones económicas y a la distribución inmediata de la riqueza nacional, esto se refiere a la oportunidad de crédito a los sectores excluidos, a la posibilidad de emprender micro negocios, así como también al fortalecimiento de las instituciones que conforman el sector financiero popular y solidario (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2019).

*Tabla 2. Composición del sector financiero popular y solidario por segmentos. A diciembre de 2018.*

Segmento	N° Entidades	N° Socios	Activos (USD Millones)	Pasivos (USD Millones)	Patrimonio (USD Millones)
Segmento 1	31	4.317.228	\$ 9.699,00	\$ 8.306,00	\$ 1.393,00
Mutualistas	4	13.856	\$ 982,00	\$ 898,00	\$ 83,00
Segmento 2	40	1.179.381	\$ 1.768,00	\$ 1.488,00	\$ 278,00
Segmento 3	80	721.900	\$ 973,00	\$ 799,00	\$ 173,00
Segmento 4	176	485.318	\$ 477,00	\$ 381,00	\$ 92,00
Segmento 5	277	174.035	\$ 110,00	\$ 82,00	\$ 27,00
<b>Total</b>	<b>608</b>	<b>6.891.718</b>	<b>\$ 14.009,00</b>	<b>\$ 11.954,00</b>	<b>\$ 2.046,00</b>

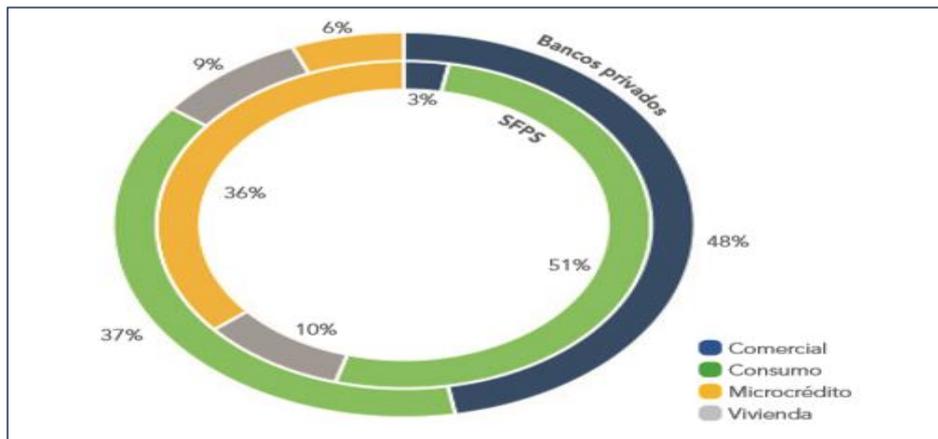
**Fuente:** Tomada de (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2019)

**Elaborado por:** Diana Cortez

En la tabla 2 se puede observar cómo se encontraba conformado el sector financiero popular y solidario a diciembre del 2018 así como también su fortalecimiento dentro del sistema financiero nacional debido a que las cantidades de sus activos, pasivos y patrimonio son muy significativas donde los activos alcanzaron la suma de \$14.009 millones y su patrimonio alcanzó \$ 2.046 millones.

Es importa recalcar que el dinero que se ve reflejado en estas cantidades es destinado en su totalidad a las organizaciones de la economía popular y solidaria debido a que el objetivo de este sector es el desarrollo de dicho sistema económico.

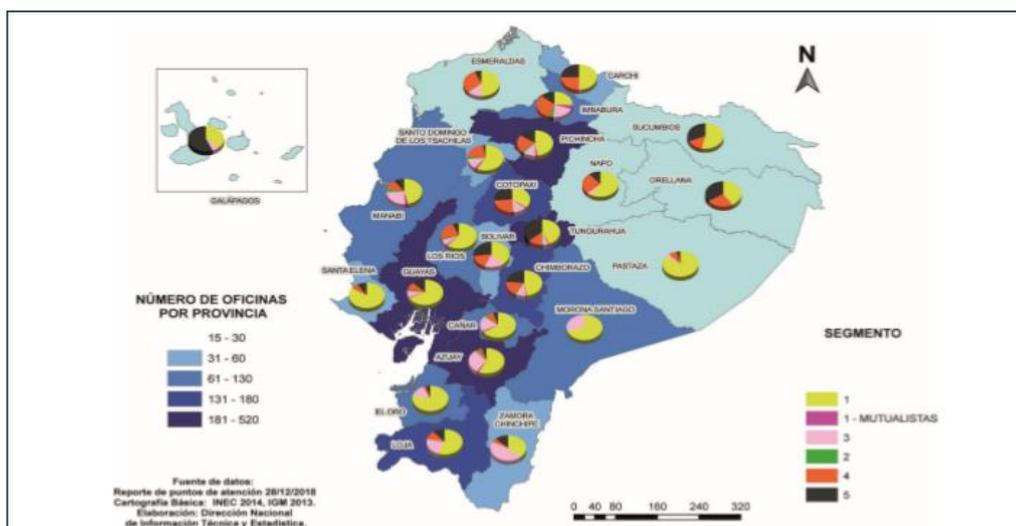
Ilustración 2. Estructura de colocación del SFPS y Bancos Privados. A diciembre de 2018.



**Fuente:** Tomada de (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2019).

Al realizar un análisis de la composición del portafolio de créditos del sector financiero popular y solidario a diciembre del 2018 se puede observar que el crédito de consumo está representado con el 51% con un saldo de USD 5419 millones, el microcrédito concentra el 36% con un saldo de USD 3775 millones, mientras el 13% restante lo conforman los segmentos de crédito de vivienda y comercial. Siendo así, se puede decir que el sector se caracteriza por especializarse en brindar créditos de consumo y microcréditos con una participación de 51% y 36% de las colocaciones en el sistema financiero nacional respectivamente (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2019).

Ilustración 3. Puntos de atención en el territorio nacional. A diciembre de 2018.



**Fuente:** Tomada de (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2019).

Los esfuerzos del SFPS buscan incrementar el nivel de profundización de las áreas tradicionalmente excluidas por el sistema financiero tradicional y con ello, generar una

mayor inclusión financiera en el territorio nacional (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2019).

Las actividades desarrolladas por el sector financiero popular y solidario en zonas de mayor ruralidad y pobreza, es posible gracias a la distribución nacional de los puntos de atención del sector, en diciembre del 2018 se registraron 2810 puntos de atención de este total el sector mantiene 795 cajeros electrónicos y 84 corresponsales solidarios (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2019).

*Tabla 3. Composición de la EPS por tipo y grupo de organización. A diciembre de 2018.*

Tipo y grupo	Nº Organizaciones	Nº Socios	Activos (USD Millones)	Pasivos (USD Millones)	Patrimonio (USD Millones)
Sector cooperativo	2.705	136.176	\$ 718,00	\$ 388,00	\$ 330,00
Consumo	18	928	\$ 4,00	\$ 2,00	\$ 2,00
Producción	521	16.114	\$ 146,00	\$ 107,00	\$ 39,00
Servicios	1.958	87.378	\$ 458,00	\$ 205,00	\$ 253,00
Vivienda	208	31.756	\$ 111,00	\$ 74,00	\$ 37,00
Sector asociativo	11.717	289.601	\$ 140,00	\$ 78,00	\$ 62,00
Consumo	115	2.147	\$ 1,00	\$ 1,00	\$ 1,00
Producción	7.313	142.105	\$ 117,00	\$ 64,00	\$ 52,00
Servicios	4.289	145.349	\$ 23,00	\$ 13,00	\$ 9,00
Sector comunitario	49	1.092	\$ 0,02	\$ 0,01	\$ 0,01
Organismos integración	79	1.819	\$ 26,00	\$ 10,00	\$ 16,00
<b>Total EPS</b>	<b>14.550</b>	<b>428.688</b>	<b>\$ 884,00</b>	<b>\$ 476,00</b>	<b>\$ 408,00</b>

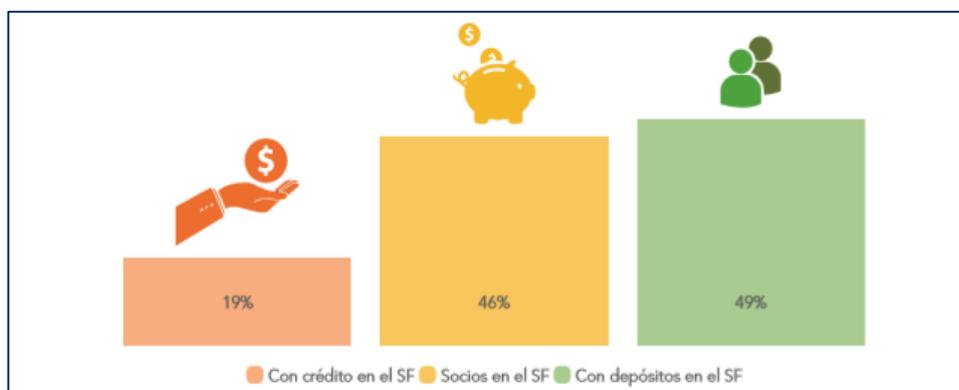
**Fuente:** Tomada de (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2019).

**Elaborado por:** Diana Cortez

Excluyendo al sector cooperativo, las instituciones que conforman el sistema de la economía popular y solidaria tienen como objetivo la producción, la comercialización y la distribución o el consumo de bienes y servicios. A diciembre del 2018, el sector se encontraba integrado por 11717 asociaciones, 2705 cooperativas, 49 organizaciones comunitarias y 79 organismos de integración (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2019).

La forma de organización más utilizada en la EPS son las asociaciones, que reúnen al 80% de las organizaciones y 68% de los socios, lo que caracteriza a estas asociaciones es que se encuentran conformadas en su mayoría por personas naturales, que realizan actividades de producción similares o complementarias a esta y cuyo objeto social predominan las actividades agropecuarias y textiles; mientras que las cooperativas no financieras concentran alrededor del 81% de activos, pasivos y patrimonio total del sector no financiero de la EPS (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2019).

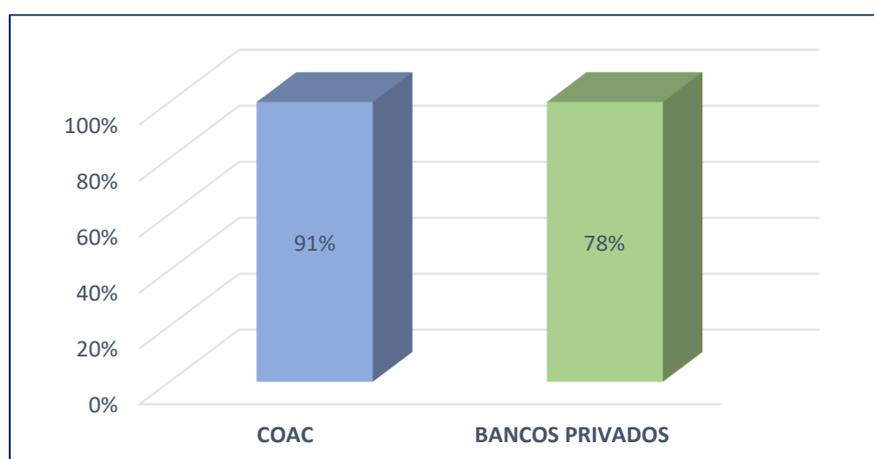
Ilustración 4. Interrelación de socios de la EPS con el SFPS. A diciembre de 2018.



**Fuente:** Tomada de (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2019).

La economía popular y solidaria mantiene una estrecha relación con el sector financiero popular y solidario a través del uso de los productos de ahorro y créditos que los socios de la EPS realizan a las instituciones del SFPS; a diciembre del 2018 existían más de 197 mil socios de la EPS que son también socios en el SFPS, 81 677 personas contaban con operaciones de crédito vigentes y 211 547 personas con depósitos, el saldo de las operaciones de crédito de los socios de la EPS a diciembre de 2018 ascendió a USD 962,6 millones y corresponden principalmente a microcrédito; mientras que el valor de sus depósitos alcanzó USD 570,4 millones y corresponden principalmente a depósitos a plazo (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2019).

Ilustración 5. Intermediación financiera



**Fuente:** Tomada de (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2018).

**Elaborado por:** Diana Cortez

Dada a la presencia de las cooperativas de ahorro y crédito en sectores de menor desarrollo económico y mayores índices de pobreza, el crecimiento del sector financiero popular y

solidario implica mayor inclusión económica que permite la mejora continua de la forma en que viven los habitantes de estas zonas, considerando aún más que por cada dólar que las cooperativas de ahorro y crédito captan de sus socios, destinan el 91% en la colocación de créditos, mientras que los bancos privados destinan el 78% (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2018).

*Tabla 4. Evolución de activos, pasivos y patrimonio del SFPS vs. BP. Entre diciembre de 2017 y diciembre de 2018.*

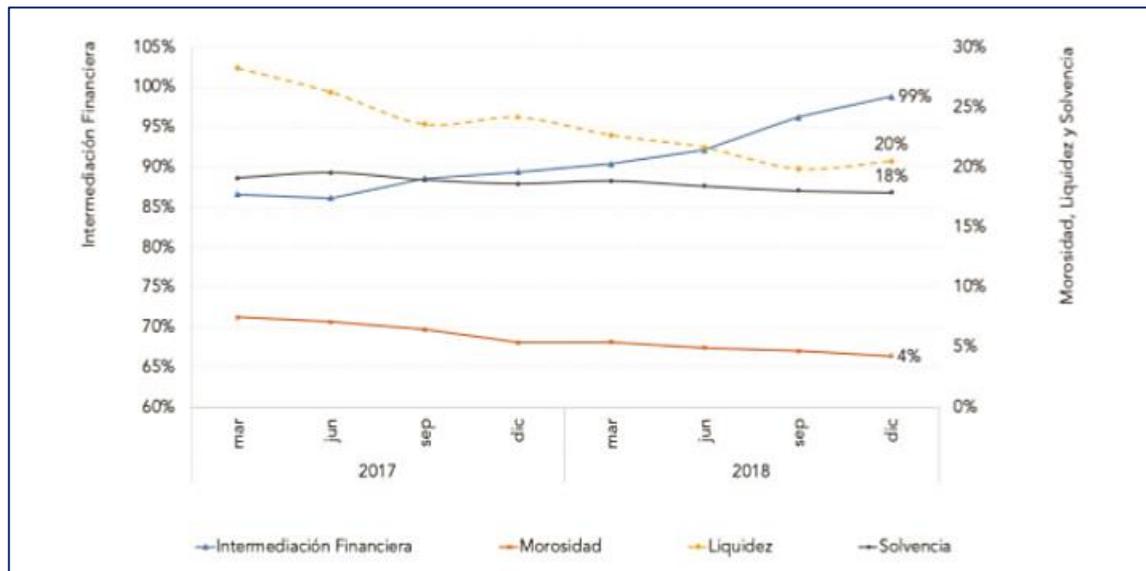
Cuenta	Sector	31/12/2017	31/12/2018	Evolución
Activos (USD Millones)	SFPS	\$ 12.163,00	\$ 14.011,00	15,20%
	Bancos Privados	\$ 38.975,00	\$ 40.984,00	5,20%
Pasivos (USD Millones)	SFPS	\$ 10.393,00	\$ 11.956,00	15,00%
	Bancos Privados	\$ 34.757,00	\$ 36.372,00	4,60%
Patrimonio (USD Millones)	SFPS	\$ 1.770,00	\$ 2.049,00	15,80%
	Bancos Privados	\$ 4.218,00	\$ 4.612,00	9,30%

**Fuente:** Tomada de (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2019).

**Elaborado por:** Diana Cortez

A continuación, se detalla la evolución del sector financiero popular y solidario entre el año 2017 y 2018 la misma que se ve reflejada en la tabla 4, de acuerdo al estudio comparativo realizado con la banca privada, el crecimiento del sector financiero popular y solidario es muy significativo; como se observa las tasas de crecimiento anual del SFPS alcanzaron el 15,2% en los activos, el 15% en los pasivos y el 15,8% por el patrimonio; mientras que la banca privada alcanzó el 5,2%, 4,9% y 9,3% de crecimiento en las mismas cuentas respectivamente (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2019).

Ilustración 6. Evolución de la actividad, riesgo del SFPS. A diciembre de 2018.



**Fuente:** Tomada de (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2019).

La evolución de la actividad económica y su nivel de riesgo puede apreciarse en la ilustración 5 a través de los indicadores de intermediación financiera, solvencia, liquidez y morosidad; entre 2017 y 2018, el índice de intermediación financiera muestra una tendencia creciente, al pasar de 89,4% a 98,8%; por otro lado la vulnerabilidad patrimonial del sector medida a través de la solvencia mostró un decrecimiento de 18,6% a 17,9%; por su parte la proporción de la capacidad de atender las obligaciones de corto plazo medida a través de la liquidez presentó una tendencia a la baja al pasar de 24,2% a 20,5% y finalmente la morosidad del sector disminuyó en 1,1 puntos porcentuales al reducirse de 5,4% a 4,2% (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2019).

Tabla 5. Tasas de interés efectivas, al 2018

Segmento/tasa de interés	Corporación de Finanzas Populares y Solidarias	Banco Central del Ecuador
	Tasa efectiva promedio	Tasa Efectiva máxima
Minorista	28,50%	30,50%
Acumulación Simple	25,50%	27,50%
Acumulación Ampliada	23,50%	25,50%

**Fuente:** Tomado de (Edmundo Ocaña Mazón, 2018).

**Elaborado por:** Diana Cortez

En una comparación con la banca pública se puede observar en tabla 5 que al año 2018 las tasas de intereses que ofrecían las instituciones del sector financiero popular y solidario fueron menor a las tasas efectivas máximas con las que trabajó el Banco Central, esto representa una gran ventaja de las instituciones financieras populares y solidarias ante la banca privada debido a que al momento de acceder un microcrédito lo más factible es decidir por los intereses más bajos.

## **CAPÍTULO 5**

### **CONCLUSIONES**

Las finanzas populares y solidarias son fundamentales dentro del sistema de la economía popular y solidaria debido a que son las instituciones que pertenecen a este sector las que se encargan de financiar los emprendimientos y a los micro negocios que son formados dentro del sistema de la economía popular y solidaria, a pesar de los retos y dificultades que han tenido que atravesar estas instituciones, mediante los datos obtenidos se muestran cantidades favorables de su evolución en comparación con la banca privada.

El sistema de la economía popular y solidaria es de vital importancia para el desarrollo del país, ya que este incluye a los sectores de bajos recursos al sistema económico, mediante la cooperación de capacitaciones, financiamiento a los emprendimientos que estas personas deciden emprender, esto es muy significativo para el avance económico del Ecuador debido a que más del 50% de las plazas de trabajo en el país se generan a través de estos emprendimientos.

Las finanzas populares aportan al desarrollo de la economía popular y solidaria siendo que estas son la principal fuente de financiamiento de los emprendimientos y micro negocios que se generan en este sistema económico, debido a que las personas que generan este tipo de negocios recurren las instituciones pertenecientes al sector financiero popular y solidario porque estas le brindan mayores beneficios a diferencia de la banca privada. Por tanto, se determina la aceptación de la hipótesis general planteada.

Las barreras que imponen las instituciones financieras tradicionales para obtener un crédito es la principal razón por la cual las personas que quieren emprender un negocio se ven truncados causando así la exclusión de los sectores de bajo recursos de los servicios que ofrece la banca privada, es allí donde las finanzas populares hacen su papel de la inclusión de estos sectores al sistema económico porque les brinda las oportunidades para que estos puedan emprender y a su vez promueve el desarrollo del país.

Por ende, se comprueba la primera hipótesis específica planteada que indica que las barreras que presentan las instituciones financieras afectan al desarrollo de emprendimientos.

Las finanzas populares han avanzado significativamente y esto se ve reflejado en los valores presentados en las principales cuentas las mismas que han sido tomadas como indicadores esto se debe a que el gobierno nacional impulsa la creación de micro negocios, siendo estos los principales beneficiados de los servicios que ofrecen las organizaciones que conforman el sector financiero popular, así queda demostrada la segunda hipótesis específica que indica que el avance de las finanzas populares tiene relación con el sistema de la economía popular y solidaria.

En cuanto a la importancia de la finanzas populares y solidarias par el sistema económico del país se puede decir que cumplen un papel fundamental debido a que no solo benefician a los emprendimientos del sector económico popular y solidario, sino que también ofrecen otros servicios de los cuales se ven beneficiados la ciudadanía en general; así se concluye con la demostración de la última hipótesis específica la misma que indica que las finanzas populares son importante para el desarrollo del sistema económico del país.

## REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Abreu, J. L. (2012, July). *Hipótesis, Método & Diseño de Investigación*. 11. Retrieved from [http://www.spentamexico.org/v7-n2/7\(2\)187-197.pdf](http://www.spentamexico.org/v7-n2/7(2)187-197.pdf)
- Ana Luz Ramos Soto. (n.d.). LAS MICROFINANZAS ESTUDIO DE CASO: CAJA DE AHORROS DE LA CIUDAD DE OAXACA DE JUÁREZ. Retrieved from [http://www.eumed.net/libros-gratis/2007c/314/microfinanza\\_caja\\_ahorros\\_de\\_Oaxaca\\_de\\_Juarez\\_introduccion.htm](http://www.eumed.net/libros-gratis/2007c/314/microfinanza_caja_ahorros_de_Oaxaca_de_Juarez_introduccion.htm)
- Auquilla Belema, L. A., Auquilla Ordóñez, Á. A., & Ordóñez Bravo, E. F. (2018). La economía popular y solidaria y las finanzas populares y solidarias en Ecuador. *Killkana Social*, 2(3), 17–24. [https://doi.org/10.26871/killkana\\_social.v2i3.318](https://doi.org/10.26871/killkana_social.v2i3.318)
- BANCODESARROLLO Y LAS FINANZAS POPULARES. (2014). Retrieved July 14, 2019, from <https://www.bancodesarrollo.fin.ec/index.php/2013-08-22-07-41-26>
- Cardoso Ruiz, G. (2013). *Seminario internacional: LA ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA Y SU APORTE AL SISTEMA ECONÓMICO SOCIAL Y SOLIDARIO*. CORPORACIÓN NACIONAL DE, FINANZAS POPULARES Y, & SOLIDARAS. (2016). DE LAS MICROFINANZAS A LAS FINANZAS POPULARES EN EL MARCO DEL DESARROLLO TERRITORIAL. Retrieved July 14, 2019, from <http://www.finanzaspopulares.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2017/02/De-las-Microfinanzas-a-Finanzas-Populares-en-el-marco-del-desarrollo-territorial.pdf>
- De dónde surgieron la economía y finanzas populares y solidarias. (2017). [https://doi.org/Ecuador\\_Universitario](https://doi.org/Ecuador_Universitario)
- Dirección Nacional de Información Técnica y Estadística - Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2019). BOLENTIN FINANCIERO COMPARATIVO. Retrieved July 14, 2019, from <http://www.seps.gob.ec/estadistica?boletin-financiero-sf-y-snf>
- ECONOMÍA Y FINANZAS POPULARES Y SOLIDARIAS para el buen vivir en Ecuador*. (2015). Retrieved from [www.flacsoandes.edu.ec](http://www.flacsoandes.edu.ec)
- Edmundo Ocaña Mazón. (2018). FORMALIZACIÓN DE LAS MICROFINANZAS Y SU IMPACTO EN EL DESARROLLO DEL SISTEMA FINANCIERO ECUATORIANO. Retrieved from [http://estadisticas.superbancos.gob.ec/portalestadistico/portalestudios/wp-content/uploads/sites/4/downloads/2018/09/formalizacion\\_microfinanzas\\_2018.pdf](http://estadisticas.superbancos.gob.ec/portalestadistico/portalestudios/wp-content/uploads/sites/4/downloads/2018/09/formalizacion_microfinanzas_2018.pdf)

- Estudios sobre Economía Popular y Solidaria.* (n.d.).
- García Padilla, V. M. (2000). *Introducción a las finanzas (2a. ed.)*. Larousse - Grupo Editorial Patria.
- Javier Vaca. (2006, March). Las Finanzas Populares y el mejoramiento de la calidad de vida de los Sectores Marginados. *Revista Microfinanzas*. Retrieved from <http://www.rfd.org.ec/revista-microfinanzas>
- José Javier Goikoetxea Ferrández, Susana Idoate Echarri, & Clara Salanueva Beldarrain. (2017). *Economía Solidaria* (1era Edición). Retrieved from [https://www.reasred.org/sites/default/files/reaslibrary\\_attachments/Libro\\_Economía\\_Solidaria\\_bachiller\\_CAST.pdf](https://www.reasred.org/sites/default/files/reaslibrary_attachments/Libro_Economía_Solidaria_bachiller_CAST.pdf)
- LEY ORGANICA DE ECONOMIA POPULAR Y SOLIDARIA Ley 0.* (2018). Retrieved from <https://www.seps.gob.ec/documents/20181/25522/LEY ORGANICA DE ECONOMIA POPULAR Y SOLIDARIA actualizada noviembre 2018.pdf/66b23eef-8b87-4e3a-b0ba-194c2017e69a>
- N. Gregory Mankiw. (2012). *Principios de Economía* (6ta Edición; Javier Reyes Martínez & Timoteo Eliosa García, Eds.). Retrieved from <http://www.jaimedv.com/eco/1c1-micro/mankiw-principios-eco-ed6.pdf>
- Ortega – Pereira, J. R., Borja - Borja, F. M., Aguilar - Rodríguez, I. E., & Moreno - Cazar, W. M. (2017). Sistema Financiero Popular y Solidario y su evolución desde la implementación de la nueva Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria en el Ecuador. *Cooperativismo & Desarrollo*, 26(112). <https://doi.org/10.16925/co.v25i112.2036>
- Reyes, J. (2015). La Economía Popular y Solidaria en Ecuador. *Tesis*, 121. <https://doi.org/10.1037/0022-3514.90.4.644>
- Roberto Carlos Villacres Arias, Juan Carlos Pomaquero Yuquilema, & José Fernando López Aguirre. (2018). *ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA: SU EVOLUCIÓN EN EL CONTEXTO ECUATORIANO*. Retrieved from <http://www.eumed.net/rev/cccss/2018/01/economia-popular-ecuador.html>
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2018). BOLETÍN SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO. Retrieved August 2, 2019, from <http://www.seps.gob.ec/documents/20181/784043/Boletín+SFPS+Junio+2018/40a77d83-7224-4b74-944b-8403beba51e2?version=1.0>
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2019). *Rendición de Cuentas 2018*.

82.

UNIVERSIDAD INTERAMERICANA PARA EL DESARROLLO. (2013). PRINCIPIOS DE FINANZAS. Retrieved from

[https://moodle2.unid.edu.mx/dts\\_cursos\\_md/lic/CF/FN/S01/FN01\\_Lectura.pdf](https://moodle2.unid.edu.mx/dts_cursos_md/lic/CF/FN/S01/FN01_Lectura.pdf)

Yanetsys Sarduy Domínguez. (2007, July). *El análisis de información y las investigaciones cuantitativa y cualitativa*. Retrieved from

[http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S0864-34662007000300020](http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0864-34662007000300020)

## ANEXOS

### EVIDENCIA DE TUTORÍAS



# ANALISIS DE LAS FINANZAS POPULARES Y SOLIDARIAS COMO INSTRUMENTO DE DESARROLLO DE LA ECONOMIA POPULAR Y SOLIDARIA EN EL ECUADOR

## INFORME DE ORIGINALIDAD

<b>10%</b>	<b>7%</b>	<b>1%</b>	<b>10%</b>
INDICE DE SIMILITUD	FUENTES DE INTERNET	PUBLICACIONES	TRABAJOS DEL ESTUDIANTE

## FUENTES PRIMARIAS

<b>1</b>	<b>docplayer.es</b> Fuente de Internet	<b>2%</b>
<b>2</b>	<b>www.finanzaspopulares.gob.ec</b> Fuente de Internet	<b>1%</b>
<b>3</b>	<b>Submitted to UNIV DE LAS AMERICAS</b> Trabajo del estudiante	<b>1%</b>
<b>4</b>	<b>Submitted to Universidad Abierta para Adultos</b> Trabajo del estudiante	<b>1%</b>
<b>5</b>	<b>Submitted to Universidad Cooperativa de Colombia</b> Trabajo del estudiante	<b>1%</b>
<b>6</b>	<b>Submitted to Universidad de Salamanca</b> Trabajo del estudiante	<b>1%</b>
<b>7</b>	<b>Submitted to Colegio Sebastián de Benalcázar</b> Trabajo del estudiante	<b>1%</b>
<b>8</b>	<b>www.reasred.org</b>	



**REGISTRO DE ACOMPAÑAMIENTOS**

Inicio: 28-11-2018 Fin 31-10-2019

**FACULTAD CIENCIAS SOCIALES, EDUCACIÓN COMERCIAL Y DERECHO**

**CARRERA:** INGENIERÍA COMERCIAL

**Línea de investigación:** MODELOS DE DESARROLLO LOCAL AJUSTADOS A LOS ENFOQUES DE LA ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA; Y SOSTENIBILIDAD (EXAMEN COMPLETIVO)

**TEMA:** ANALISIS DE LAS FINANZAS POPULARES Y SOLIDARIAS COMO INSTRUMENTO DE DESARROLLO DE LA ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA EN EL ECUADOR

**ACOMPAÑANTE:** BASURTO QUILLIGANA ROBERTO IVAN

DATOS DEL ESTUDIANTE			
Nº	APELLIDOS Y NOMBRES	CÉDULA	CARRERA
1	CORTEZ LOPEZ DIANA SARAY	0927009738	INGENIERÍA COMERCIAL

Nº	FECHA	HORA		Nº HORAS	DETALLE
1	12-06-2019	Inicio: 16:00 p.m.	Fin: 17:00 p.m.	1	ENTREGA Y EXPLICACIÓN DE LA LINEA DE INVESTIGACIÓN PARA ESCOGER VARIOS TEMAS PARA EL PROYECTO DEL PROCESO DE TITULACIÓN (EXAMEN COMPLETIVO)
2	20-06-2019	Inicio: 14:30 p.m.	Fin: 15:30 p.m.	1	CONSULTA Y DESPEJA DE VARIAS DUDAS SOBRE EL ALCANCE DE LA LINEA DE INVESTIGACIÓN PARA EL PROYECTO DEL PROCESO DE TITULACIÓN (EXAMEN COMPLETIVO)
3	26-06-2019	Inicio: 14:00 p.m.	Fin: 15:00 p.m.	1	REVISIÓN DE VARIOS TEMAS PARA EL PROYECTO DEL PROCESO DE TITULACIÓN (EXAMEN COMPLETIVO), RELACIONADOS CON LA LINEA DE INVESTIGACIÓN ENTREGADA AL ESTUDIANTE
4	19-07-2019	Inicio: 15:30 p.m.	Fin: 16:30 p.m.	1	REVISIÓN DE AVANCE DEL TRABAJO PRACTICO DEL EXAMEN COMPLETIVO: CAPITULO 1, 2 Y 3
5	26-07-2019	Inicio: 11:00 a.m.	Fin: 12:00 p.m.	1	CORRECCIONES DEL CAPITULO 1, 2 Y 3
6	07-08-2019	Inicio: 16:45 p.m.	Fin: 17:45 p.m.	1	ENTREGA PARA REVISIÓN DEL COMPONENTE PRACTICO DEL EXAMEN COMPLETIVO (HASTA CAPITULO 4)
7	27-08-2019	Inicio: 14:30 p.m.	Fin: 15:30 p.m.	1	REVISIÓN EN EL SISTEMA TURNITIN DEL TRABAJO FINAL DE TITULACIÓN (PASO 10%)

*Roberto Basurto*  
 BASURTO QUILLIGANA ROBERTO IVAN  
 PROFESOR(A)

*Luis Solís*  
 DIRECCIÓN DE CARRERA  
 INGENIERÍA COMERCIAL  
 SOLÍS GRANDA LUIS EDUARDO  
 DIRECTOR(A)

*Diana Cortez*  
 CORTEZ LOPEZ DIANA SARAY  
 ESTUDIANTE

**Dirección:** Cda. Universitaria Km. 1 1/2 vía km. 26  
**Conmutador:** (04) 2715081 - 2715079 Ext. 3107  
**Telefax:** (04) 2715187  
**Milagro • Guayas • Ecuador**

**VISIÓN**  
 Ser una universidad de docencia e investigación.

**MISIÓN**  
 La UNEMI forma profesionales competentes con actitud proactiva y valores éticos, desarrolla investigación relevante y oferta servicios que demanda el sector externo, contribuyendo al desarrollo de la sociedad.