

# **Microfinanzas y su accesibilidad para los microemprendimientos informales de Guayaquil, Ecuador**

*Microfinance Services and their Affordability to Informal Entrepreneurs in Guayaquil, Ecuador*

Jacinto Humberto Mancero Mosquera<sup>1\*</sup>

Daniel Samuel Mancero Rivera<sup>1</sup>

Mariuska Sarduy González<sup>3</sup>

<sup>1</sup>Universidad Católica de Santiago de Guayaquil, Ecuador.

<sup>2</sup>Universidad de La Habana, Cuba.

\*Autor para la correspondencia. humbertomancero@hotmail.com

## **RESUMEN**

En el trabajo se presenta una propuesta para mejorar el acceso de los trabajadores informales a las microfinanzas. Por tanto, el objetivo general consiste en identificar la importancia que tienen los emprendimientos informales en el otorgamiento de una solución parcial al desempleo, el subempleo, la pobreza y la usura. Para cumplirlo, se propone un modelo de negocios integrador, que abarca las instituciones de microfinanzas (IMF) del sector público y privado, desarrollado sobre la base de estadísticas recolectadas en la ciudad de Guayaquil, entre los años 2010 y 2017. La metodología utilizada fue mixta, pues incluyó análisis cuantitativos, cualitativos y el estudio de casos. Se validó la hipótesis de que las microfinanzas impactan positivamente en el desarrollo socioeconómico de los trabajadores informales y sus aportes a la economía ecuatoriana.

**Palabras clave:** economía informal, microfinanzas, micronegocios, subempleo, usura.

## **ABSTRACT**

*This paper makes a suggestion to make microfinance services more affordable to informal workers. It is aimed, therefore, at making emphasis on the importance of informal entrepreneurs for partially solving the problems of unemployment, underemployment, poverty, and usury. A comprehensive business model including public and private microfinance institutions (MFIs) is suggested on the basis of statistics obtained in the city of Guayaquil from 2010 to 2017. A mixed research was carried out, with quantitative and qualitative analyses being performed and case studies done. It was showed that microfinance has a positive impact on the socioeconomic development of informal workers and their contributions to the Ecuadorian economy.*

**Keywords:** informal economy, microfinance, small businesses, underemployment, usury.

Código JEL: J23-L26

Recibido: 19/4/2019

Aceptado: 7/5/2019

## INTRODUCCIÓN

Desde sus inicios, Guayaquil se ha caracterizado por ser una ciudad cosmopolita cuyas principales actividades económicas son el comercio, la artesanía y los alimentos. De acuerdo con datos correspondientes al primer semestre de 2017, contaba con alrededor de 500 mil emprendedores, cifra que los convierte en un verdadero grupo económico que concentra trabajadores informales (vendedores ambulantes, comerciantes con puestos fijos o mixtos) e involucra, aproximadamente, al 50 % de la población en edad de trabajar, que busca mejorar sus condiciones de vida, en el comercio informal (*El Telégrafo*, 2017).

El emprendimiento informal es uno de los fenómenos sociales y económicos más comunes en Asia, África y América Latina, regiones donde existen altos índices de pobreza. En Ecuador, este sector se considera heterogéneo o desigual, particularidad que responde a diversos factores, entre los que se destaca el hecho de que gran parte de los negocios no cumple con sus responsabilidades tributarias, laborales, con el adecuado uso de los suelos, la higiene, las buenas prácticas de manufactura y la legalización de marcas registradas (Samaniego, 2008).

La presente investigación parte del siguiente problema científico: ¿Cómo se puede mejorar la accesibilidad de los emprendimientos informales al sistema de microfinanzas vigente, atendiendo a la formalidad del sistema tradicional de finanzas? A su vez, el objetivo general consiste en demostrar que los emprendimientos informales constituyen una solución al desempleo, el subempleo y la pobreza.

Por otro lado, se proponen los siguientes objetivos específicos:

- Sistematizar las diferentes teorías relacionadas con el emprendimiento informal, las microfinanzas, el desempleo, subempleo y la usura, como causas de la pobreza económica.
- Analizar resultados estadísticos correspondientes al periodo 2010-2017.
- Proponer un modelo de negocios integrador para que las instituciones de microfinanzas (IMF) puedan fortalecer a los microemprendedores informales, a partir de un estudio contextual y de las estadísticas correspondientes al periodo 2010-2017, del cantón Guayaquil-Guayas.

Atendiendo a las cuestiones referidas, es posible formular la siguiente hipótesis: Las microfinanzas tienen un efecto positivo para el desarrollo socioeconómico de los trabajadores informales y sus aportes en la economía nacional.

Es preciso señalar que el acceso a las microfinanzas es vital para la creación de micronegocios legales y permite a los emprendedores la obtención de ingresos que contribuyen a su subsistencia y la de sus familias. Para alcanzar esta meta, se precisa un cierto grado de apertura por parte de las IMF, de acuerdo con las leyes

establecidas en el país (García y Zapata, 2012). En sus artículos 283 y 311, la Constitución manifiesta que el sistema económico es social y solidario e incluirá a los sectores cooperativistas, asociativos y comunitarios. El sector financiero popular y solidario se compondrá de cooperativas de ahorro y crédito, entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales y cajas de ahorro. Las iniciativas de servicios del sector financiero popular y solidario y de las micro, pequeñas y medianas unidades productivas recibirán un tratamiento diferenciado y preferencial por parte del Estado, en la medida en que impulsen el desarrollo de la economía popular y solidaria (Asamblea Nacional Constituyente, 2008).

## 1. METODOLOGÍA

### 1.1. Materiales y recolección de datos

En el trabajo se emplea una metodología mixta, que incluye análisis cuantitativos y cualitativos. Se trata de un estudio descriptivo y correlacional que busca determinar el impacto positivo o negativo de variables específicas.

Las fuentes de información secundaria consultadas son nacionales y pertenecen a instituciones públicas de control: Banco Central del Ecuador (BCE), Superintendencia de Bancos y Seguros (SBS), Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS) E Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC). Por otra parte, entre los métodos estadísticos utilizados se halla la regresión lineal múltiple, cuyo uso responde a la necesidad de determinar la relación de dependencia entre una variable dependiente  $Y$ , las variables independientes  $X_i$  y un término aleatorio  $\varepsilon$ . De esta manera, permite el análisis de una gran cantidad de datos que pueden contribuir a la toma de decisiones sobre una situación específica (Rodríguez, 2001). El modelo puede ser expresado del siguiente modo:

$$Y = \beta_0 + \beta_1 X_1 + \beta_2 X_2 + \dots + \beta_n X_n + \varepsilon$$

donde:

$Y$ : variable a predecir

$X_1, X_2, X_n$ : variables exógenas o independientes

$\beta_0$  y  $\beta_1$ : parámetros o coeficientes desconocidos a estimar

$\beta_0$ : valor constante (punto de corte en eje  $Y$ )

$\beta_1$ : valor pendiente de la recta

$\beta_n$ : variación neta en  $Y$  por cada unidad de variación en  $X_n$

$\varepsilon$ : error cometido en la predicción de los parámetros

## 2. MARCO TEÓRICO

En esta sección se expondrán las principales teorías que respaldan la investigación, además de los conceptos de los términos que se consideran más relevantes: microfinanzas, pobreza, microemprendimiento informal, desempleo, subempleo. De este modo se podrá comprender cómo funcionaría el nuevo modelo de IMF integrador propuesto para ayudar a los emprendimientos informales.

En cuanto a las microfinanzas, según García y Lens (2007), constituyen un préstamo otorgado por una entidad financiera a un usuario que desea iniciar una actividad empresarial autónoma (de tipo personal o asociativa), de manera que facilitan el acceso al autoempleo. En esencia, es un modo de ayudar a los sectores más desfavorecidos de la población, más amplios en aquellos países en transformación o en vías de desarrollo, donde no logra satisfacer las necesidades de todas las personas que las necesitan (Delfiner y Perón, 2007).

Por ejemplo, el *Grameen Bank*, en Bangladesh, entrega microcréditos a través de un sistema basado en la relación de confianza cliente-institución, en la responsabilidad y en la participación, valores que funcionan como garantía de cumplimiento (Tobar, 2014). Esta institución desarrolla actividades sobre todo en países americanos y africanos; en Estados Unidos atiende a los sectores populares (migrantes) y en Ecuador está representada por el Banco Solidario.

El impacto de las microfinanzas es positivo en países desarrollados y en desarrollo. En tal sentido, diversos estudios recogen una serie de posiciones a favor de la efectividad de los programas de microfinanzas como estrategias para reducir la pobreza, lo que demuestra que existe una estrecha relación entre el crecimiento económico de un país y el desarrollo de la actividad financiera (Camacho, 2010).

Por otro lado, el microcrédito ha sido estudiado, en la última década, en sectores de bajos de ingresos, debido a su impacto en el orden socioeconómico, especialmente en lo referente a la disminución de los índices de pobreza. A inicios de los años 90 la comunidad internacional apostó por ellos para alcanzar las metas de desarrollo del milenio, que implicaban la erradicación de la extrema pobreza en el mundo (Novales, 2011). Existen dos escuelas que han expresado el papel que debe desempeñar el microcrédito en el sector informal de la economía:

- Escuela de Ohio: afirma que el objetivo de las microfinanzas y el microcrédito es proporcionar servicios financieros sostenibles a nichos de mercados desatendidos, no necesariamente con el propósito de reducir la pobreza, sino, más bien, de aumentar la competitividad y productividad de la economía en la línea de los principios que ellos manejan (Gutiérrez, 2006).
- Escuela de *Grameen Bank*: sostiene que la existencia de la pobreza responde, en parte, al hecho de que muchas personas no cumplen los requisitos para solicitar préstamos a las instituciones financieras formales y el microcrédito pone al alcance de los pobres nuevas fuentes para obtener dinero a un costo por debajo de los vigentes en el sector formal o informal de préstamo (Gutiérrez, 2006).

Es importante hacer referencias a las Cooperativas de Ahorro y Crédito (COAC), pues se consideran como uno de los mayores logros en materia de microfinanzas, debido a que reforzando la gestión realizada por las ONG que han asistido, con servicios financieros, a determinados sectores que no tienen acceso a las finanzas formales. Además, se ha impulsado la conformación de la Red Financiera Rural (RFR), que busca reunir al

mayor número de instituciones relacionadas con las microfinanzas en el área rural del Ecuador (Barba y Gavilánez, 2016).

Los sistemas de autoayuda, ahorro, autogerencia y autorresponsabilidad son los ejes fundamentales para los socios, lo que ha favorecido el surgimiento de sistemas como las ROSCAS, los círculos y las COAC. Hoy las cooperativas siguen siendo el motor impulsor de las microfinanzas a nivel mundial. Factores como la copropiedad (afiliación del socio a la cooperativa) y el compromiso (por parte del usuario, al sentirse parte de la organización) fortalecen el pago oportuno de los préstamos (Pino, 2013).

A continuación, se presentan otros conceptos que resultan de interés para el desarrollo de la investigación:

- Usura: conocida como «chulco», es un negocio ilegal que ha crecido en el territorio ecuatoriano, y tiene como objetivo «socorrer» a las personas de los sectores más pobres del país, quienes, por desconocimiento u otras limitaciones, no pueden cumplir los requisitos exigidos por las instituciones financieras y recurren a él para cubrir sus necesidades (Hidalgo, 2014).
- Emprendimiento: el concepto de emprendimiento ha ido cobrando auge desde inicios del año 2000. No se refiere específicamente a la creación de nuevos negocios, sino, más bien, se a la actitud de la persona, su creatividad, actitud mental y perseverancia, para la implementación de nuevas empresas con un principio innovador que mejore las condiciones, bienes y servicios de aquellas que actualmente se encuentran en funcionamiento (Araque, 2015). La palabra «emprendimiento» proviene del francés *entrepreneur*, que significa «pionero». Un emprendedor es capaz de adaptarse a las situaciones o adversidades del entorno (Jaramillo, 2008).
- Economía informal: se denomina «economía informal» o «economía irregular» al conjunto de actividades económicas ocultas, por razones de evasión fiscal y de controles administrativos [Organización Internacional del Trabajo (OIT), 2005].
- Microemprendimiento informal: la informalidad, de acuerdo con la OIT, le impone pocas barreras al microempresario, en términos de capital requerido y habilidades. Se desarrollan, sobre todo, empresas de propiedad familiar, de producción en pequeña escala y de generación intensiva de empleo de baja remuneración, que operan en un mercado no regulado y competitivo (Ochoa y Ordóñez, 2004).
- Desempleo: según la teoría clásica, promulgada por Adam Smith, el empleo y el desempleo se definen en función de los salarios. Cuando son altos, se genera desempleo, debido a que el empleador tendría menos recursos para dividir entre sus subordinados. Por otro lado, cuando es bajo, se puede llegar a un estado de pleno empleo, porque las ganancias son divisibles para un mayor número de personas en ocupación (Argoti, 2011).
- Subempleo: se refiere a la existencia de personas con empleo que, durante un periodo específico, percibieron ingresos inferiores al salario mínimo y/o trabajaron menos tiempo del establecido en la jornada legal, y tienen el deseo y disponibilidad de trabajar horas adicionales (INEC, 2017).

- Subempleo informal: se refiere a personas que ganan un salario inferior al mínimo y trabajan por días u horas establecidas (INEC, 2017).

### 3. RESULTADOS

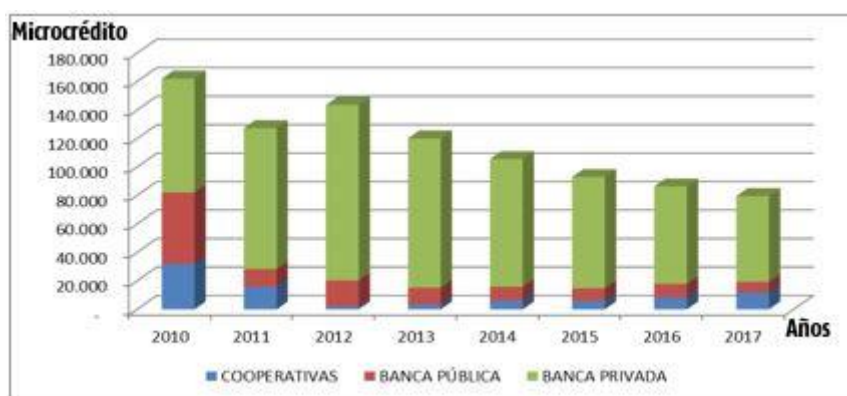
La tasa de interés de la usura en Ecuador oscila, anualmente, entre el 10 % y el 20 %, con pagos diarios, semanales y mensuales. Como se observa en la Tabla 1, las tasas legales reguladas por el BCE son las más altas, comparadas con el resto de los sectores. Para los trabajadores informales de la Economía Popular y Solidaria (EPS), fluctúa, anualmente, entre el 25,50 % y el 30,50 %, condición vigente en la actualidad. Los proveedores formales e informales de capital afectan de manera severa a los microemprendedores, lo que se aleja de los valores éticos y morales que debería practicar.

**Tabla 1.** Tasas de interés activas efectivas referenciales (diciembre, 2017)

Diciembre-2017			
Tasas de interés activas efectivas vigentes			
Tasas referenciales		Tasas máximas	
Tasa activa efectiva referencial para el segmento	% anual	Tasa activa efectiva máxima para el segmento	% anual
Productivo corporativo	7,75	Productivo corporativo	9,33
Productivo empresarial	8,92	Productivo empresarial	10,21
Productivo pymes	10,80	Productivo pymes	11,83
Comercial ordinario	7,99	Comercial ordinario	11,83
Comercial prioritario corporativo	7,83	Comercial prioritario corporativo	9,33
Comercial prioritario empresarial	9,89	Comercial prioritario empresarial	10,21
Comercial prioritario pymes	10,58	Comercial prioritario pymes	11,83
Consumo ordinario	16,70	Consumo ordinario	17,30
Consumo prioritario	16,48	Consumo prioritario	17,30
Educativo	9,49	Educativo	9,50
Inmobiliario	10,52	Inmobiliario	11,33
Vivienda de interés público	4,98	Vivienda de interés público	4,99
Microcrédito minorista	27,43	Microcrédito minorista	30,50
Microcrédito de acumulación simple	24,65	Microcrédito de acumulación simple	27,50
Microcrédito de acumulación ampliada	21,07	Microcrédito de acumulación ampliada	25,50
Inversión pública	8,05	Inversión pública	9,33

#### 3.1. Evolución del microcrédito en Ecuador

Entre 2010 y 2017 la banca privada de Ecuador tuvo una mayor participación en el microcrédito que el resto de los sectores (76 %) (Figura 1). Por tanto, es indispensable que las políticas que se adopten se dirijan a promover la asunción de un mayor protagonismo por parte de las cooperativas y la banca pública. Esta información apoya la propuesta de crear un nuevo modelo integrador de IMF públicas.



**Figura 1.** Segmentación en el número de colocaciones de microcrédito en la ciudad de Guayaquil-Guayas (2010-2017).

Por otra parte, la cobertura del sector microfinanciero es baja, en relación con la cantidad de subempleados informales existentes en la ciudad. Hasta 2010, las microfinanzas acaparaban alrededor del 10 % de los subempleados informales; mientras que, en 2017, contaban solo con el 7 %. Es posible que la amplia brecha insatisfecha (Tabla 2) esté siendo víctima de la usura, negocio que ha crecido en el país, principalmente en las ciudades más importantes y comerciales, como Guayaquil.

**Tabla 2.** Porcentaje de cobertura y brecha insatisfecha (2010-2017)

Año	Colocaciones	Subempleados informales	% de cobertura	Brecha insatisfecha (%)
2010	162 035	1 519 383	10,66	89,34
2011	127 302	1 519 283	8,38	91,62
2012	143 597	1 328 430	10,81	89,19
2013	120 080	1 500 121	8,00	92,00
2014	105 559	1 308 209	8,07	91,93
2015	92 931	1 089 253	8,53	91,47
2016	86 297	1 101 005	7,84	92,16
2017	79 548	1 136 396	7,00	93,00

### 3.2. Resultados de la aplicación del modelo de regresión lineal múltiple

Los resultados derivados de la aplicación del modelo de regresión lineal múltiple se presentan en las Tablas 3 y 4. Se consideraron las siguientes variables:

- Y (variable dependiente): subempleo informal en Guayaquil
- Variables independientes:
  - X<sub>1</sub>: PIB nacional
  - X<sub>2</sub>: inversión extranjera directa
  - X<sub>3</sub>: ingreso promedio de los subempleados
  - X<sub>4</sub>: monto total de colocaciones en microcrédito en Guayaquil
  - X<sub>5</sub>: desempleo en Guayaquil

**Tabla 3.** Estadística de la regresión

Estadísticas de regresión	
Coefficiente de correlación múltiple	0,788708999
Coefficiente de determinación R <sup>2</sup>	0,622061885
R <sup>2</sup> ajustado	0,549381479
Error típico	33279,60105
Observaciones	32

**Tabla 4.** Análisis de la varianza

Análisis de varianza					
	Grados de libertad	Suma de cuadrados	Promedio de los cuadrados	F	Valor crítico de F
Regresión	5	47396085113	9479217023	8,5588866328	6,79289E-05
Residuos	26	28795827991	1107531846		
Total	31	76191913105			
	Coefficientes	Error típico	Estadístico t	Probabilidad	
Intercepción	795965,7792	200716,8674	3,965614797		0,000511332
PIB nacional	-0,040242906	0,009184659	-4,381534956		0,000171904
Inversión extranjera directa	0,045074651	0,046880311	0,961483617		0,345166341
Ingreso promedio de subempleados	0,001461822	0,000748422	1,953204911		0,061636495
Total de colocaciones	0,001970223	0,001053376	1,870389039		0,072728091
Desempleo	-0,521098969	0,604360122	-0,862232551		0,396442883

Una vez ejecutada la regresión, es posible establecer que las variables seleccionadas, en general, realizan aportes significativos al modelo. Por ende, explican, en gran medida, el comportamiento del subempleo informal, con un coeficiente de correlación de 0,78 y, de determinación, de 0,62, valores que se sitúan en el rango de asociación moderada a intensa. Por otra parte, los estadísticos de cada variable independiente señalan al PIB como la única significativa dentro de la regresión (Tabla 5), ya que tiene un  $t > 3$  y una probabilidad menor al alfa (alfa = 0,05).

**Tabla 5.** Matriz de correlaciones parciales

	Subempleo informal	PIB nacional	Inversión extranjera directa	Ingreso promedio de subempleados	Total de colocaciones	Desempleo
Subempleo informal	1					
PIB nacional	-0,701681936	1				
Inversión extranjera directa	-0,195443164	0,3555718	1			
Ingreso promedio de subempleados	0,144897294	0,027044708	-0,034738588	1		
Total de colocaciones	0,012232825	0,3111117692	-0,116371186	-0,12447788	1	
Desempleo	0,505433202	-0,824106265	-0,348674296	0,226890837	-0,469840245	1

De acuerdo con la matriz de correlaciones, el PIB nacional es la variable independiente que más incide en el subempleo informal, seguida por el desempleo, la inversión extranjera directa, el ingreso promedio de los subempleados y, finalmente, el monto total de las colocaciones de microcréditos (este rubro es la suma de las colocaciones de las cooperativas, la banca pública y la banca privada).

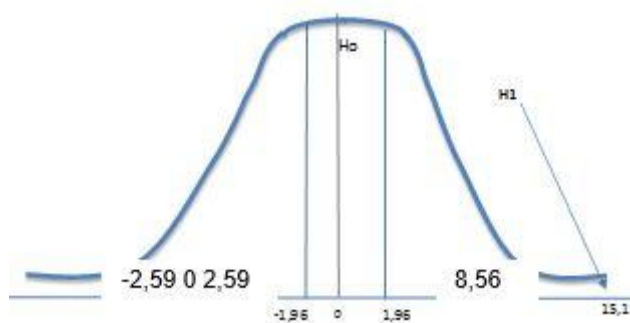
De acuerdo con la definición y medición de la correlación, las tres últimas variables descritas son las que tienen un grado de asociación más débil con respecto a la variable dependiente. Mientras, la correlación entre las independientes es baja, lo cual es estadísticamente aceptable ya que se evitan problemas de multicolinealidad (una variable está fuertemente vinculada o contiene a otra).

### 3.3. Prueba de hipótesis y decisión

La prueba de hipótesis permitirá establecer si el modelo propuesto favorece la confirmación de la hipótesis alternativa. Para el cálculo, primero se extrae el valor del estadístico F calculado en la regresión: F calculado = 8,558866328. Posteriormente, se calcula el F crítico considerando lo siguiente:

- Alfa = 0,05
- Nivel de significancia = 0,95
- k (número de variables independientes) = 5
- n (tamaño muestral) = 32
- grados de libertad (n-k-1) = 32 – 5 – 1 = 26

Por tanto, F crítico = 2,586790087 (Figura 2).



**Figura 2.** Prueba de hipótesis y decisión.

Como el F calculado es mayor al F crítico ( $8,55 > 2,58$ ), se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis alternativa, es decir, las evidencias muestrales sugieren que sí hay un efecto significativo lineal entre el PIB nacional, la inversión extranjera directa, el ingreso promedio de los subempleados, el monto total de colocaciones en microcrédito en Guayaquil-Guayas y el desempleo, con el nivel del subempleo informal; por tanto, al aplicar políticas públicas eficientes, se podrán mejorar estas variables, que incidirán en el bienestar de los subempleados informales.

## 4. PROPUESTA DE MODELO INTEGRADOR DE IMF PÚBLICAS, ACCESIBLES A LOS EMPRENDIMIENTOS INFORMALES

La presente investigación tiene como propósito contribuir a la optimización de las diferentes experiencias derivadas de 40 años de gestión formal de las IMF en sus distintas modalidades, sustentadas en determinados parámetros operativos y procedimientos debidamente coordinados, entre todos los actores sociales involucrados de manera directa en el proceso.

Resulta relevante el concepto de microfinanzas y la necesidad de desprender la asociación de las mipymes y mipes (micro y pequeñas empresas) porque, aun siendo una concepción altruista, resulta muy perjudicial para el acceso a las IMF y para los trabajadores informales, debido a que se fusionan instituciones diametralmente opuestas, como son las microempresas, que pertenecen al sector informal, y la pequeñas y medianas empresas, que corresponden al sector formal de la economía.

Es preciso definir un corredor de tránsito permanente donde se ubicarán los microemprendedores que no desean abandonar esta actividad por comodidad, falta de espíritu emprendedor o porque no les interesa que su micronegocio crezca. Técnicamente, existen 3 categorías:

- Microempresas de subsistencia o trabajadores autónomos: formadas por quienes no tienen otra alternativa para generar ingresos, como es el caso de los adultos mayores que no consiguen empleo pleno formal, los discapacitados parciales, las madres solteras o abandonadas con hijos pequeños, las viudas, las personas enfermas, los ancianos sin jubilación, las personas en proceso de rehabilitación, los menores de edad y los migrantes. También se incluyen en esta categoría los adultos jóvenes que trabajan en microemprendimientos temporales mientras consiguen un empleo estable. Estos no están bancarizados y sus financistas, además de su familia, son los usureros (Mancero, 2018).
- Microempresas en crecimiento y diversificación: están formadas por microemprendedores adultos jóvenes que superaron los tres años y han logrado consolidar sus ingresos. Son personas que se conforman con lo alcanzado y a las que no les atrae el proceso formal que conlleva pasar a la modalidad «pequeña empresa», Son felices con su condición, logran la bancarización, califican como sujetos de microcréditos y logran niveles de autosuficiencia laboral. Ocasionalmente, las más jóvenes se convierten en micoempresas en transformación y desarrollo que sí aspiran a ser pequeñas empresas y a dar el salto a la formalidad. No obstante, han recibido ayuda familiar y se han visto involucradas en la usura (Mancero, 2018).
- Microempresas en transformación y desarrollo: normalmente evolucionaron de la categoría 1 a la 2 porque han consolidado sus micronegocios. Son los verdaderos microemprendedores que, situados en la categoría 3, con el apoyo de las microfinanzas, están listos para convertirse en pequeñas empresas del sector formal. Están bancarizados, son sujetos de microcréditos, tienen referencias de proveedores, experiencia en su gestión emprendedora de más de 5 años y, en muchos casos, poseen bienes para entregar garantías reales. Sin embargo, existe un grupo medio que se conforma con lo alcanzado y no desea complicarse con los requerimientos y controles de la formalidad (Mancero, 2018).

#### **4.1. Modelo integrador de IMF públicas**

Son fundamentales las siguientes acciones:

- La formalización dentro del sistema tributario Régimen Impositivo Ecuatoriano (RISE).

- Los controles del Instituto Nacional de Economía Popular y Solidaria (IEPS) y la SEPS.
- La legalización de los prestamistas normales que ejercen el negocio informalmente cobrando tasas de interés inferiores a los usureros ilegales.

Los beneficios son múltiples para este sector de la economía informal (Tabla 6) que acumuló capital durante sus años de trabajo y por concepto de herencias, ventas de bienes raíces o maquinaria, es decir, por medio de actividades lícitas. Asimismo, recibió hasta \$ 5 000 por cliente, a partir de la ley de amnistía y regularización de prestamistas básicos para micronegocios y hogares.

**Tabla 6.** Distribución de los roles de los actores sociales influyentes públicos y privados<sup>1</sup>

<b>Relaciones: I Microfinanzas y II Microemprendedores informales</b>	
<b>n.º</b>	<b>Sistemas (compuesto por 19 actores sociales)</b>
1	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) y Ley del Seguro Social
2	Código del Trabajo (CT)
3	Instituto Ecuatoriano de Propiedad Intelectual (IEPI)
4	Cámara de Microempresas y entidades asociativas
5	Instituto de promoción de Exportaciones e Inversiones (PROECUADOR) Secretaría del Ministerio de Industrias y productividad (MIPRO) Entidad en proceso de fusión: MIPRO+MICEI
6	Instituto Nacional de Economía Popular y Solidaria (IEPS), adscrito al Ministerio de Inclusión Económica y Social (MIES)
7	Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS)
8	Agencia Nacional de Regulación, Control y Vigilancia Sanitaria (ARCSA)
9	Servicio de Rentas Internas (SRI) y el sistema RISE. Entidad en proceso de fusión con el SENAE
10	Servicio Ecuatoriano de Capacitación Profesional (SECAP)
11	Instituciones de Microfinanzas. EP (IMF)
12	Superintendencia de Control del Poder del Mercado (SCPM)
13	Defensoría del Pueblo (Para hacer cumplir la ley de defensa y protección al consumidor)
14	Función de Transparencia y Control Social (FTCS)
15	Instituciones de Microfinanzas (IMF), representadas por bancos privados, públicos y las Cooperativas de Ahorro y Crédito (COAC) del país
16	Organizaciones No Gubernamentales (ONG) públicas o privadas de microfinanzas
17	Instituciones de Educación Superior públicas y privadas (IES)
18	Banco Central del Ecuador (BCE)
19	Municipios, prefecturas, Grupos autónomos descentralizados (GAD)

## CONCLUSIONES

La investigación realizada permitió arribar a las siguientes conclusiones:

1. Las microfinanzas constituyen una respuesta positiva a la exclusión financiera. Entre los múltiples beneficios del microcrédito se destaca el hecho de que ayuda a la población no asalariada a salir de la pobreza.
2. Resulta imprescindible comprender que la informalidad significa ausencia de legalidad en el pago de impuestos, en marcas registradas, patentes, registros sanitarios, en el uso del suelo, así como falta de controles administrativos públicos. No obstante, constituye un modo digno de ganarse la vida, realidad de la que se deriva la pertinencia y relevancia de la investigación realizada.

3. Es importante conocer la brecha insatisfecha existente entre el número de colocaciones y el subempleo informal, que actualmente es sostenido por amigos, vecinos, familiares y, en su mayoría, por la usura (93 %).
4. La regresión permitió establecer que las variables seleccionadas, en general, realizan aportes significativos al modelo y, consecuentemente, explican, en gran medida, el comportamiento del subempleo informal, con un coeficiente de correlación de 0,78 y una determinación de 0,62, valores que se hallan en el rango de asociación moderada-intensa. Por otra parte, los estadísticos o estadígrafos de cada variable independiente señalaron al PIB como la única variable significativa dentro de la regresión, ya que se obtuvo un  $t > 3$  y una probabilidad inferior al alfa (alfa = 0,05).
5. Las microfinanzas ayudan al sector económico informal, pues mejoran la rentabilidad de sus micronegocios y les permite el ahorro de las tasas de interés. El comentario más común de los microemprendedores es el siguiente: «El banco es más lento, tiene muchos requisitos y garantías, además de que cobra el 10,5 % de interés».

## RECOMENDACIONES

Realizar nuevas investigaciones relacionadas con la usura y el comportamiento de los microemprendimientos informales en diferentes zonas y sectores del territorio ecuatoriano, en las que se obtenga información que pueda ser contrastada con la recogida en la presente.

## REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- ARAQUE, W. (2015): «Emprendimiento en Ecuador», <<http://www.portal.uasb.edu.ec/UserFiles/385/File/Emprendimiento%20en%20Ecuador.pdf>> [15/6/2018].
- ARGOTI, A. C. (2011): «Algunos elementos sobre la teoría clásica del empleo y la versión Keynesiana», *Revista TENDENCIAS*, vol. XII, n.º 2, Universidad de Nariño, Colombia, pp. 35-57.
- ASAMBLEA NACIONAL CONSTITUYENTE (2008): *Constitución de la República del Ecuador*, Decreto s/n, Registro oficial 449, octubre de 2008, Quito.
- BARBA, D. y M. GAVILÁNEZ (2016): «Gestión social en las Cooperativas de Ahorro y Crédito de una provincia ecuatoriana», *Revista Ciencia UNEMI*, vol. 9, n.º 19, Universidad Estatal de Milagro, Ecuador, pp. 30-38.
- CAMACHO, L. E. (2010): «Impacto de las microfinanzas en el bienestar e importancia de las pymes en la economía mundial», *Ingeniería Industrial*, n.º 28, Lima, pp. 61-83.
- DELFINER, M. y S. PERÓN (2007): «Los bancos comerciales y las microfinanzas», <<http://www.bcra.gov.ar/Pdfs/Publicaciones/BcosComyMicrof.pdf>> [21/6/2018].
- EL TELÉGRAFO (2017): «El 50 % de la población está relacionada con la economía informal», <<https://www.eltelegrafo.com.ec/noticias/88/8/el-50-de-la-poblacion-esta-relacionada-con-la-economia-informal>> [20/5/2018].

- GARCÍA, A. C. y J. LENS (2007): *Microcréditos: la revolución silenciosa*, Debate, España.
- GARCÍA, J. L. y E. ZAPATA (2012): «El papel de las microfinanzas en la pobreza y desigualdad de las mujeres», *Ra Ximhai. Revista de Sociedad, Cultura y Desarrollo Sustentable*, vol. 8, n.º 1, Sinaloa, pp. 101-111.
- GUTIÉRREZ, B. (2006): «El microcrédito: dos escuelas teóricas y su influencia en las estrategias de lucha contra la pobreza», <<http://www.redalyc.org/pdf/174/17405407.pdf>> [9/7/2018].
- HIDALGO, S. (2014): «Los adquirentes de un crédito usurario, como sujetos activos del tipo penal de usura», <<http://www.dspace.uniandes.edu.ec/bitstream/123456789/4640/1/TUQMDPC001-2016.pdf>> [7/7/2018].
- INSTITUTO NACIONAL DE ESTADÍSTICAS Y CENSOS (INEC) (2017): «Encuesta nacional de empleo, desempleo y subempleo. Indicadores laborales correspondientes a septiembre de 2017», <[http://www.ecuadorencifras.gob.ec/documentos/webinec/EMPLEO/2017/Septiembre/092017\\_M.L.aboral.pdf](http://www.ecuadorencifras.gob.ec/documentos/webinec/EMPLEO/2017/Septiembre/092017_M.L.aboral.pdf)> [16/6/2018].
- JARAMILLO, L. (2008): «Emprendimiento: concepto básico en competencias», <<https://www.guayacan.uninorte.edu.co/divisiones/iese/lumen/ediciones/7/articulos/emprendimiento.pdf>> [11/7/2018].
- MANCERO, J. (2018): «Microfinanzas y su acceso en los emprendimientos informales. Caso Parroquia Pascuales en Guayaquil-Ecuador», proyecto de tesis doctoral, Universidad de La Habana, Cuba.
- NOVALES, A. (2011): «Crecimiento económico, desigualdad y pobreza», <<https://www.ucm.es/data/cont/docs/518-2013-11-27-Ponencia%20210611.pdf>> [3/7/2018].
- OCHOA, D. y A. ORDÓÑEZ (2004): «Informalidad en Colombia: causas, efectos y características de la economía del rebusque», <[http://www.scielo.org.co/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S0123-59232004000100005](http://www.scielo.org.co/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0123-59232004000100005)> [10/7/2018].
- ORGANIZACIÓN INTERNACIONAL DEL TRABAJO (OIT) (2005): «Economía informal en las Américas: situación actual, prioridades de políticas y buenas prácticas», <[http://www.white.lim.ilo.org/cimt/nn/documentos/economia\\_informal\\_\\_resumen.pdf](http://www.white.lim.ilo.org/cimt/nn/documentos/economia_informal__resumen.pdf)> [11/7/2018].
- PINO, X. A. (2013): «Impacto del microcrédito en los tres principales sectores de actividad económica: Comercio, Agricultura y Silvicultura, y Transporte, Almacenamiento y Comunicación (2005-2011)», <<http://www.repositorio.puce.edu.ec/bitstream/handle/22000/6861/7.36.001444.pdf>> [4/7/2018].
- RODRÍGUEZ, M. (2001): «Capítulo 4: Análisis de regresión múltiple», <<https://www.rua.ua.es/dspace/bitstream/10045/8143/1/Regresion%20MUTIPLE.pdf>> [18/7/2018].
- SAMANIEGO, P. (2008): «Informe de Desarrollo Social 2007: Pobreza, Desigualdad e Inversión Social», <[http://www.siise.gob.ec/siiseweb/PageWebs/pubsii/pubsii\\_0](http://www.siise.gob.ec/siiseweb/PageWebs/pubsii/pubsii_0)> [2/6/2018].
- TOBAR, L. B. (2014): «Las pequeñas y medianas empresas en Cuenca, su impacto en la economía local», <[https://www.buleria.unileon.es/bitstream/handle/10612/3678/tesis\\_ee6a9e.PDF?sequence=1](https://www.buleria.unileon.es/bitstream/handle/10612/3678/tesis_ee6a9e.PDF?sequence=1)> [25/6/2018].

## **Notas aclaratorias**

<sup>1</sup>El orden en que aparecen las instituciones carece de relevancia. Todos son componentes clave de la red de actores sociales.