



## **ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DE CHIMBORAZO**

### **ANÁLISIS DEL IMPACTO SOCIOECONÓMICO A LAS UNIDADES PRODUCTIVAS DEL SECTOR AGROPECUARIO DE LA PARROQUIA QUIMIAG, PROVINCIA CHIMBORAZO A TRAVÉS DEL MICROCRÉDITO OTORGADO POR BAN-ECUADOR PERÍODO 2017.**

**DANIEL DAVID ESPINOZA CASTILLO**

Trabajo de titulación modalidad: Proyectos de Investigación y Desarrollo, presentado ante el Instituto de Posgrado y Educación Continua de la ESPOCH, como requisito parcial para la obtención del grado de:

**MAGISTER EN ECONOMÍA Y ADMINISTRACIÓN AGRÍCOLA**

Riobamba – Ecuador

Julio 2018

## **CERTIFICACIÓN DEL TRIBUNAL**

EL TRIBUNAL DE TRABAJO DE TITULACIÓN CERTIFICA QUE:

El trabajo de titulación modalidad Proyectos de Investigación y desarrollo titulado “ANÁLISIS DEL IMPACTO SOCIOECONÓMICO A LAS UNIDADES PRODUCTIVAS DEL SECTOR AGROPECUARIO DE LA PARROQUIA QUIMIAG, PROVINCIA CHIMBORAZO A TRAVÉS DEL MICROCRÉDITO OTORGADO POR BAN – ECUADOR PERÍODO 2017”, de responsabilidad de Daniel David Espinoza Castillo, ha sido prolijamente revisado y se autoriza su presentación.

Dr. Juan Vargas Guambo Mgs.

**PRESIDENTE**

\_\_\_\_\_  
**FIRMA**

Ing. Diego Patricio Vallejo Sánchez Mgs.

**DIRECTOR**

\_\_\_\_\_  
**FIRMA**

Ing. José Gabriel Pilaguano Mendoza Mgs.

**MIEMBRO**

\_\_\_\_\_  
**FIRMA**

Ing. Marco Vinicio Salazar Tenelanda Mgs.

**MIEMBRO**

\_\_\_\_\_  
**FIRMA**

Riobamba, julio 2018

## **DERECHOS INTELECTUALES**

Yo, Daniel David Espinoza Castillo, declaro que soy responsable de las ideas, doctrinas y resultados expuestos en este **Trabajo de Titulación modalidad Proyectos de Investigación y Desarrollo**, y que el patrimonio intelectual generado por la misma pertenece exclusivamente a la Escuela Superior Politécnica De Chimborazo.

---

**DANIEL DAVID ESPINOZA CASTILLO**

N° Cédula: 210030328-4

## **DECLARACIÓN DE AUTENTICIDAD**

Yo, Daniel David Espinoza Castillo, declaro que el presente trabajo de titulación modalidad proyectos de investigación y desarrollo es de mi autoría y que los resultados del mismo proyecto son auténticos y originales, los textos constan en el documento que provienen de otra fuente están debidamente citados y referenciados.

Como autor asumo la responsabilidad legal y académica de los contenidos de este proyecto de investigación de maestría.

Riobamba, 24 de abril 2018

---

**DANIEL DAVID ESPINOZA CASTILLO**

C.I. 210030328-4

## **DEDICATORIA**

A Dios, quien cuida de mí y toda mi familia.

A mi amada compañera de vida mi esposa Msc. Aracely Rodríguez, y mis bellos hijos Mathías y Jordana que son la razón de mi vida.

Además, a mis padres y hermanos que están pendientes de mis triunfos.

Daniel

## **AGRADECIMIENTO**

A Dios por permitirme sonreír nuevamente y tener salud para concluir mis metas.

A mi esposa quien me apoya incondicionalmente y ayuda superarme día a día.

A los ingenieros Diego Vallejo, Gabriel Pilaguano y Marco Salazar quienes estuvieron pendientes y que con sus valiosos consejos y conocimientos han ayudado a culminar con éxito esta investigación, gracias a cada uno de ustedes por su paciencia, dedicación, apoyo incondicional y amistad.

Mi profundo agradecimiento al Instituto de Posgrado y Educación Continua IPEC y a la Escuela Superior Politécnica de Chimborazo por haberme dado la oportunidad de formarme en sus aulas y ahora poder contribuir laboralmente.

Daniel

## TABLA DE CONTENIDO

RESUMEN .....	xii
ABSTRACT.....	xiii
<b>CAPÍTULO I</b>	
<b>1 INTRODUCCIÓN.....</b>	<b>1</b>
<b>Planteamiento del problema.....</b>	<b>2</b>
<i>Macrocontextualización.....</i>	<i>2</i>
<i>Mesocontextualización.....</i>	<i>3</i>
<i>Microcontextualización.....</i>	<i>3</i>
<b>1.2 Formulación del problema.....</b>	<b>4</b>
<i>1.2.1. Preguntas directrices .....</i>	<i>5</i>
<i>1.2.2. Sistematización del problema.....</i>	<i>5</i>
<b>1.3. Variables .....</b>	<b>6</b>
<i>1.3.1 Variable dependiente.....</i>	<i>6</i>
<i>1.3.2 Variable independiente.....</i>	<i>6</i>
<b>1.4. Justificación .....</b>	<b>6</b>
<b>1.5. Objetivos de la investigación.....</b>	<b>7</b>
<i>1.5.1. Objetivo general.....</i>	<i>7</i>
<i>1.5.2. Objetivos específicos.....</i>	<i>7</i>
<b>CAPÍTULO II</b>	
<b>2. MARCO DE REFERENCIA.....</b>	<b>8</b>
<b>2.1. Antecedentes .....</b>	<b>8</b>
<b>2.2. Marco Teórico .....</b>	<b>10</b>
<i>2.2.1. Desarrollo económico.....</i>	<i>10</i>
<i>2.2.2. Crecimiento económico.....</i>	<i>10</i>
<i>2.2.3. Desarrollo socio económico .....</i>	<i>11</i>

2.2.3.1. <i>Calidad de vida</i> .....	11
2.2.3.2. <i>Calidad de vida grupal</i> .....	12
<b>2.3. Crédito</b> .....	<b>12</b>
2.3.1. <i>Beneficios del crédito</i> .....	13
2.3.2. <i>Papel del microcrédito</i> .....	13
2.3.3. <i>Características</i> .....	15
2.3.4. <i>Ventajas de los microcréditos</i> .....	16
2.3.5. <i>Principios del microcrédito</i> .....	16
2.3.6. <i>El microcrédito en el Ecuador</i> .....	17
<b>2.4. Métodos de evaluación y diagnóstico</b> .....	<b>17</b>
2.4.1. <i>Tipos de impacto de un programa de microcrédito</i> .....	18
<b>2.5. Indicadores</b> .....	<b>18</b>
2.5.1. <i>Objetivo</i> .....	19
2.5.2. <i>Características de los indicadores</i> .....	19
2.5.2.1. <i>Indicadores de liquidez</i> .....	19
2.5.2.2. <i>Indicadores de solvencia</i> .....	20
2.5.2.3. <i>Indicadores de gestión</i> .....	20
2.5.2.4. <i>Indicadores de rentabilidad</i> .....	21
<b>2.6. Indicadores económicos</b> .....	<b>21</b>
2.6.1. <i>Indicadores sociales</i> .....	22
<b>2.7. Parroquia Quimiag</b> .....	<b>23</b>
2.7.1. <i>Reseña histórica</i> .....	23
2.7.2. <i>Características generales</i> .....	24
<b>2.8. Marco conceptual</b> .....	<b>25</b>
<b>2.9. Matriz de consistencia</b> .....	<b>28</b>
<b>CAPÍTULO III</b>	
<b>3. METODOLOGÍA</b> .....	<b>29</b>
<b>3.1. Metodología de la investigación</b> .....	<b>29</b>
3.1.1. <i>Tipo y diseño de investigación</i> .....	29



3.1.1.1	<i>Investigación experimental</i> .....	29
3.1.1.2	<i>Investigación descriptiva</i> .....	30
3.1.2.	<i>Diseño de la investigación</i> .....	30
3.2.	<b>Método de investigación</b> .....	31
3.3.	<b>Población de estudio</b> .....	32
3.4	<b>Selección de la muestra</b> .....	32
3.5.	<b>Técnicas de recolección de datos</b> .....	32
<b>CAPÍTULO IV</b>		
4.	<b>ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS</b> .....	34
4.1.	<b>Aspectos generales</b> .....	34
4.2.	<b>Información de aspecto económico</b> .....	37
4.3.	<b>Información de tipo social</b> .....	43
4.4.	<b>Comprobación de la hipótesis</b> .....	49
4.5.	<b>Resolución de indicadores del crecimiento económico</b> .....	52
<b>CAPÍTULO V</b>		
5.	<b>PROPUESTA</b> .....	56
5.1	<b>Tema</b> .....	56
5.2	<b>Contenido</b> .....	56
5.3	<b>Ban-Ecuador</b> .....	56
5.3.1	<i>Misión</i> .....	57
5.3.2.	<i>Visión</i> .....	57
5.3.3.	<i>Valores</i> .....	57
<b>CONCLUSIONES</b> .....		68
<b>RECOMENDACIONES</b> .....		69
<b>BIBLIOGRAFÍA</b>		
<b>ANEXOS</b>		

## ÍNDICE DE TABLAS

<b>Tabla 1- 2:</b> Métodos del microcrédito .....	14
<b>Tabla 1-3:</b> Población de estudio .....	32
<b>Tabla 1-4:</b> Edad.....	34
<b>Tabla 2-4:</b> Género .....	35
<b>Tabla 3-4:</b> Escolaridad .....	36
<b>Tabla 4-4:</b> Actividad económica agropecuaria .....	37
<b>Tabla 5-4:</b> Rango de ingresos.....	38
<b>Tabla 6-4:</b> Ingreso promedio .....	39
<b>Tabla 7-4:</b> Cuenta de ahorros .....	40
<b>Tabla 8-4:</b> Mantiene una cuenta de ahorros.....	41
<b>Tabla 9-4:</b> Destino de porcentaje de ahorro.....	42
<b>Tabla 10-4:</b> Miembros que depende de la manutención .....	43
<b>Tabla 11-4:</b> Dependencia de actividad económica .....	44
<b>Tabla 12-4:</b> Vivienda propia .....	45
<b>Tabla 13-4:</b> Cuenta con Vivienda propia.....	46
<b>Tabla 14-4:</b> Capacitación (antes).....	47
<b>Tabla 15-4:</b> Capacitación (después) .....	48
<b>Tabla 16-4:</b> Frecuencias observadas.....	50
<b>Tabla 17-4:</b> Frecuencias Esperadas .....	51
<b>Tabla 18-4:</b> Cálculo del Chi Cuadrado .....	51
<b>Tabla 1-5:</b> Estrategia 1 .....	60
<b>Tabla 2-5:</b> Estrategia 2 .....	62
<b>Tabla 3-5:</b> Estrategia 3 .....	63
<b>Tabla 4-5:</b> Estrategia 4 .....	65
<b>Tabla 5-5:</b> Estrategia 5 .....	66
<b>Tabla 6-5:</b> Estrategia 6 .....	67

## ÍNDICE DE GRÁFICOS

<b>Gráfico 1-2:</b> Ventajas de los microcréditos .....	16
<b>Gráfico 2-2:</b> Mapa de la parroquia Quimiag.....	24
<b>Gráfico 1-4:</b> Edad.....	34
<b>Gráfico 2-4:</b> Género .....	35
<b>Gráfico 3-4:</b> Escolaridad .....	36
<b>Gráfico 4-4:</b> Actividad Económica.....	37
<b>Gráfico 5-4:</b> Rango de ingreso .....	38
<b>Gráfico 6-4:</b> Ingreso promedio.....	39
<b>Gráfico 7-4:</b> Cuenta de ahorros .....	40
<b>Gráfico 8-4:</b> Mantiene una cuenta de ahorros.....	41
<b>Gráfico 9-4:</b> porcentaje de ahorro .....	42
<b>Gráfico 10-4:</b> Miembros dependientes .....	43
<b>Gráfico 11-4:</b> Dependencia .....	44
<b>Gráfico 12-4:</b> Vivienda propia .....	45
<b>Gráfico 13-4:</b> Cuenta con vivienda propia.....	46
<b>Gráfico 14-4:</b> capacitación .....	47
<b>Gráfico 15-4:</b> Capacitación .....	48
<b>Gráfico 16-4:</b> Comprobación Chi cuadrado .....	52

## **RESUMEN**

El presente trabajo de titulación fue desarrollado con el objetivo de realizar un análisis del impacto socioeconómico a las unidades productivas del sector agropecuario de la parroquia Quimiag Provincia de Chimborazo, a través del microcrédito otorgado por BAN – ECUADOR período 2017, el procedimiento de la investigación se centró mediante la metodología basada en un estudio experimental ya que se encuentra fundamentada en la manipulación de cada una de las variables, luego de identificar la problemática, se realizó un diagnóstico a través de la aplicación de encuestas y análisis de indicadores, que ayudaron a determinar el impacto socio económico de las familias del antes y después de recibir los microcréditos. Se demostró en los resultados obtenidos la incidencia generada con relación a los ingresos representada por 4,54% para las familias ya que con la otorgación de los microcréditos pudieron reinvertir en la producción agropecuaria y de esta manera obtener mayores utilidades, en cuanto al aspecto social el nivel de capacitación incidió en 6,48% y el nivel de vivienda después de haber obtenido microcréditos incrementó en 1,73%, sin embargo los índices de aumento en el sector agropecuario han sido beneficiados en la mayor parte de familias. Se recomienda tomar en cuenta los mecanismos planteados en la investigación con el fin de poder gestionar de manera adecuada la otorgación de microcréditos para otro tipo de poblaciones similares con el fin de que sean beneficiadas y el nivel de vida de las personas mantenga una incidencia positiva.

**Palabras clave:** <CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS>, <ECONOMÍA>, <ECONOMÍA AGRÍCOLA>, <MICROCRÉDITOS> <SOCIO-ECONÓMICO> <FAMILIAS> <SECTOR AGROPECUARIO> <UNIDADES PRODUCTIVAS> <QUIMIAG (PARROQUIA)>

## **ABSTRACT**

This study aims to analyze the socio-economic impact in the productive units of the agricultural sector of Quimiag, Chimborazo province, by means of the micro credit granted by BAN - ECUADOR during 2017. The research methodology was based on an experimental study since each one of the variables was manipulated. After having identified the problem, it was conducted a diagnosis by means of surveys and analyses of indicators, which helped to determine the socio-economic impact in families before, and after receiving micro-credits. The findings demonstrated the incidence generated in relation to the income represented by 4.54% for the families since with the granting of micro credits they could reinvest in the agricultural production, and in this way to get greater profits, while for the social aspect the level of training showed an incidence in 6.48%, and the level of housing after having obtained microcredits, increased by 1.73% however; the rates of growth in the agricultural sector have been benefited in the most of the families. It is recommended to take into account the mechanisms proposed in this research in order to be able to manage appropriately the granting of micro credits for other similar populations in order to benefit them, as well as to ensure that the standard of living of the people holds on a positive impact.

**Key words:** <ECONOMIC AND MANAGEMENT SCIENCES>, <ECONOMICS>, <AGRICULTURAL ECONOMICS>, <MICROCREDITS>, <SOCIOECONOMIC>, <FAMILIES>, <AGRICULTURAL SECTOR>, <PRODUCTIVE UNITS>, <QUIMIAG (PARISH)>

# CAPÍTULO I

## 1 INTRODUCCIÓN

El microcrédito es considerado como fuente de financiamiento alternativo para el sector social, con el fin de solventar y garantizar el bienestar humano y económico a sus habitantes, el poco protagonismo que han tenido el gobierno para la financiación de proyectos sociales fundamentales para las familias con recursos, especialmente económicos bajos, no ha sido de mayor utilidad por lo que es necesario la generación de microcréditos para mejorar el desarrollo económico social.

La presente investigación está basada en el impacto que conduce la otorgación de microcréditos en el sector socioeconómico con el fin de conocer los índices de crecimiento; para ello se ha determinado el desarrollo de los siguientes capítulos:

Capítulo I: Planteamiento del problema, es la parte central y básica por la cual se estableció el desarrollo de la investigación así también es el motivo hacia el cual se orientó el estudio, en su contextualización se evalúan las variables, así como también se consideran las causas y efectos que provoca la situación actual, se procede con la prognosis la misma que se basa en una interrogante que identifica problemas centrales, de la misma manera se identifica los objetivos generales y específicos a los cuales se desea perseguir el estudio.

CAPÍTULO II: En este capítulo se desarrolla el marco teórico, el cual hace referencia a los antecedentes de investigaciones referentes al tema expuesto. Se determina la fundamentación filosófica que manifiesta el motivo por el que se llevó a cabo la investigación y los antecedentes investigativos que generan soporte y sustento de la realización del tema, también se establece la categorización de las variables motivo de estudio, finalmente se plantea la hipótesis.

CAPÍTULO III: Marco metodológico, se desarrolla las modalidades y tipos de investigación aplicables al tema, se determina la manera en que se llevó a cabo la investigación de campo, los instrumentos y técnicas a utilizar para la recopilación de información para el posterior análisis de los resultados obtenidos, se plantea la población y muestra de estudio con enfoque al tema investigativo.

Capítulo IV.- En este capítulo se presentan el análisis e interpretación de los resultados obtenidos de las técnicas e instrumentos de investigación, estos datos se personifican en forma cuantitativa también se realizó la verificación del Chi cuadrado, como la interpretación de los indicadores socioeconómicos.

Capítulo V: se desarrolla la propuesta de acuerdo a los resultados obtenidos planteando estrategias que permitan a Ban-Ecuador incrementar la otorgación de microcréditos al sector productivo.

## **Planteamiento del problema**

### ***Macrocontextualización***

El origen del sistema financiero en el Ecuador, nació con la necesidad de realizar simples operaciones de cambio y créditos a niveles personales, pero pronto se comenzaron a desarrollar funciones más amplias, a abarcar más personas y pasaron a contar con organizaciones más complejas.

El sistema financiero en la actualidad es importante dentro de la economía de cualquier país, ya que analizan todas las actividades financieras existentes.

En el Ecuador, el sistema financiero determinado por la generación de microcréditos apareció en la década de los 90, en donde se procuraba la asignación eficiente de recursos entre ahorradores y demandantes establecidos mediante un marco legal claramente ante los derechos y obligaciones de las partes involucradas, con el fin de alentar el sano desarrollo del mismo.

Ecuador por su parte, dentro del marco de finanzas rurales, posee una amplia gama de instituciones como BAN – Ecuador el cual está enfocado a la prestación de servicios y productos financieros donde el microcrédito se ha considerado como el producto estrella.

Han existido ventajas y desventajas competitivas que muchas de las veces han estado acompañadas de la sostenibilidad institucional y posicionamiento, pero dentro del ámbito social no ha existido una interrelación con la población, principalmente en el sector rural.

### ***Mesocontextualización***

En nuestro país, el Plan del Buen Vivir es un programa que ha impulsado el desarrollo de grupos minoritarios, ahora la interrogante se centra en la palestra política cuando el país se encuentra en un proceso de transición y donde la población está a la espera de avizorar un camino efectivo de mayor apoyo para llegar a un mayor desarrollo económico, social.

Ban- Ecuador, se encuentra direccionado con sus productos y servicios a nivel nacional siendo una de las Provincias beneficiadas Chimborazo, cuya ubicación estratégica, la convierte en uno de los ejes económicos más importantes de todo el país. Además de su amplia producción agropecuaria y el espíritu emprendedor de su gente, es un sitio de tránsito para el comercio interregional.

Los sectores productivos en la provincia de Chimborazo son cada vez más prioritarios a la hora de generar particularmente la otorgación de microcréditos, debido a que se convierte en uno de los ejes para incrementar el desarrollo productivo en la zona.

En este contexto el banco Ban-Ecuador como parte del Sector de la Economía Popular y Solidaria ha avanzado en la promoción de servicios financieros y no financieros para impulsar el desarrollo conjunto de microempresarios urbanos y rurales que buscan optimizar recursos, aprovechar potencialidades y generar una integración activa entre miembros de comunidades, sus representantes e instituciones financieras, aprovechando las buenas iniciativas de asociatividad y encadenamientos productivos que se encuentren enfocados en brindar ayuda a los productores agrícolas que comúnmente son informales, tienen escasos conocimientos técnicos, generan micro economías de subsistencia asociadas a monocultivos, para que puedan generar economías productivas enfocadas en un desarrollo que sea sostenible, tanto financiera como socialmente para el socio, su familia, la comunidad donde habita y así también para la institución financiera

### ***Microcontextualización***

La Parroquia Quimiag, ubicada en el cantón Riobamba perteneciente a la Provincia de Chimborazo está poblado por pequeños productores cuya actividad principal se encuentra enfocado al sector agropecuario.



Las personas del sector no poseen los conocimientos adecuados para la ejecución de sus actividades productivas. La ausencia de asesoría técnica y herramientas agrícolas para la producción de sus cultivos se encuentran afectados por los diferentes tipos de situaciones como:

- Presencia de plagas a los cultivos.
- Ausencia de fertilización adecuada a los cultivos.
- Cosechas de baja calidad.
- Clientes momentáneos
- Sobreendeudamiento crediticio

Para enfrentar estos problemas se ven en la necesidad de acudir a las instituciones financieras en busca de financiamiento que logre cubrir los gastos en los que incurren, siendo Ban-Ecuador una de las unidades financieras que ha permitido incrementar la producción el sector gracias a la generación de microcréditos.

Han existido ventajas y desventajas competitivas que muchas de las veces han estado acompañadas de la sostenibilidad institucional y posicionamiento, pero dentro del ámbito social no ha existido una interrelación con la población, principalmente en el sector rural.

Sin embargo, Ban-Ecuador como ente de apoyo no ha realizado un estudio hasta la presente fecha que permita identificar si el microcrédito otorgado a los socios productores agrícolas de la parroquia ha provocado un impacto socioeconómico, se desconoce si ha sido una influencia positiva o negativa tanto para los socios calificados como sujetos de crédito, así como para sus familias y la comunidad en general.

## **1.2 Formulación del problema**

¿Cómo ayudará el análisis a medir el impacto socio económico a las unidades productivas a través del microcrédito?

### ***1.2.1. Preguntas directrices***

¿Cuáles son las características relevantes del Banco BAN-ECUADOR?

¿Cómo participan los funcionarios del Banco BAN-ECUADOR en la gestión de los dineros asignados?

¿Cuáles son las debilidades y limitaciones del Banco BAN-ECUADOR?

¿Son los funcionarios del Banco BAN-ECUADOR los agentes representativos para incidir en la toma de decisiones del Banco BAN-ECUADOR?

¿En qué medida los microcréditos contribuyen en la optimización de recursos del Banco BAN-ECUADOR?

### ***1.2.2. Sistematización del problema***

La evaluación incidirá si el uso y el diagnóstico de microcréditos otorgados en el sector de unidades productivas ayudaron al socio a mejorar su economía a través del endeudamiento por parte del banco Ban-Ecuador.

### **Hipótesis**

**H0:** Los microcréditos otorgados por Ban-Ecuador a las unidades productivas del sector agropecuario, NO tiene un impacto socio económico positivo en sus beneficiarios.

**H1:** Los microcréditos otorgados por Ban-Ecuador a las unidades productivas del sector agropecuario, SI tiene un impacto socio económico positivo en sus beneficiarios.

### **1.3. Variables**

#### ***1.3.1 Variable dependiente***

Otorgamiento de microcrédito

#### ***1.3.2 Variable independiente***

Análisis del impacto socio económico

### **1.4. Justificación**

En el contexto general que orienta la propuesta del presente proyecto de investigación, enfatizando en que el riesgo crediticio es consustancial en la gestión de las entidades que realizan intermediación financiera, que, si no es razonablemente controlado, ocasionará serios perjuicios a la organización, a los socios y a la comunidad, y que debe enfocarse al proceso de otorgación de crédito y su dirección.

El crecimiento del sector financiero en los últimos años ha sido de gran importancia dentro de la economía del país en sus diferentes formas.

Ban-Ecuador se encuentra enfocado en el sector financiero Popular y Solidario donde se practican de mejor manera los principios de solidaridad, ayuda mutua, autogestión y control democrático.

Poniendo como objetivo fundamental de sus actividades de desarrollo del hombre que, por supuesto debe modernizarse y ser manejada con conocimientos técnicos para brindar los servicios de una manera eficiente, efectiva y económica.

La evaluación de uso y destino del microcrédito ayudará a verificar la sustentabilidad económica, para los beneficiarios, donde se verifique el grado de compromiso de la cooperativa con el socio.

Esta evaluación servirá como un posible beneficio colateral tanto para la cooperativa de ahorro y crédito como para la investigación maestra en el ámbito académico.

## **1.5. Objetivos de la investigación**

### ***1.5.1 Objetivo general***

Analizar el impacto socioeconómico a las unidades productivas del sector agropecuario de la parroquia Quimiag, provincia de Chimborazo a través del microcrédito otorgado por BAN-ECUADOR período 2017.

### ***1.5.2. Objetivos específicos***

- Diagnosticar el impacto socio económico a las unidades productivas.
- Estructurar los indicadores de evaluación socio económico a partir de un análisis.
- Diseñar una propuesta de mejora para el otorgamiento de microcréditos.

## CAPÍTULO II

### 2. MARCO DE REFERENCIA

#### 2.1. Antecedentes

Dávila, L (2010) en su tesis denominada “DIAGNÓSTICO DEL IMPACTO SOCIO ECONÓMICO AL PROCESO CREDITICIO DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO JUAN PIO DE MORA, COMO PROPUESTA PARA MEJORAR LA GESTIÓN” El desarrollo del presente trabajo tiene como objetivo, proporcionar al lector un panorama claro de la importancia que tiene: La aplicación de los Indicadores PERLAS. Comenzamos indicando aspectos generales de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Juan Pío de Mora del Cantón San Miguel de la Provincia de Bolívar, para luego enfocarnos al reconocimiento de la organización, con la utilización de recursos (talento humano, materiales, y financieros), que sirven para la realización de metas y objetivos financieros, que deberán ser manejados bajo lineamientos y parámetros para su cumplimiento. La recopilación de información, se obtuvo de fuentes como; la Gerencia, el Departamento de Crédito, el Área Financiera, el Departamento Técnico de Negocios, la secretaria, los clientes, con la aplicación de guías de entrevista, lo que ayuda a realizar un diagnóstico y evaluación de la condición financiera de la Institución. Por lo que se permite sugerir, la aplicación de los Indicadores del Sistema PERLAS, como herramienta de análisis integral financiero y para mejorar la Gestión Crediticia. Efectuamos la evaluación basándose en la información presentada por la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Juan Pío de Mora” a través de los Estados Financieros, Documentación complementaria y otros, que nos permite emitir una opinión de la situación, analizamos las principales áreas de operación de la Cooperativa: Protección de Activos, Estructura Financiera, Rentabilidad y Costos, Liquidez, Calidad de Activos, y Signos de Crecimiento, que contienen normas prudenciales que deben cumplir las Cooperativas, para reflejar buena salud financiera y así poder brindar mayor protección a los fondos confiados por sus asociados. Con el análisis financiero a través de los Indicadores PERLAS; se evalúa la realidad de la situación y

comportamiento de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Juan Pío de Mora. Por lo que el uso de la información contable para fines de control y planificación es un procedimiento sumamente necesario para los directivos y socios. Esta información por lo general muestra los puntos fuertes y débiles deben ser reconocidos para adoptar acciones correctivas y las fortalezas deben ser atendidos para utilizarlos como fuerzas facilitadoras en la actividad de gerencia. Choque, D (2016), en su tesis denominada “EVALUACIÓN DEL ANÁLISIS SOCIOECONÓMICO A FAMILIAS CON AYUDA DE CRÉDITOS EN LA OFICINA ESPECIAL ACORA DE LA CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO LOS ANDES PUNO 2015” tiene por objetivos, analizar el proceso cuantitativo de evaluación de créditos y como este afecta a las colocaciones crediticias, también se desea conocer el proceso cualitativo de evaluación de créditos y determinar las principales características que inciden en la recuperación crediticia, por ultimo proponer lineamientos de políticas crediticias para mejorar la gestión de créditos que contribuya a una mejor administración de la calidad de cartera. El procedimiento metodológico utilizado para la investigación es el enfoque cuantitativo porque considera aspectos de la ciencia social como lo es la Administración, específicamente, las finanzas, utiliza el método descriptivo en forma sistemática, permitiendo interpretar la evaluación de la gestión de créditos, las técnicas de recolección de datos que se utiliza son: de carácter documental y la encuesta a partir del cuestionario; el muestreo es intencional y por conveniencia del investigador. Como consecuencia del análisis de resultados y la discusión correspondiente se llegaron a las siguientes conclusiones: La gestión de créditos de Caja Rural de Ahorro y Crédito los Andes, presenta algunos problemas puesto que existen dificultades de elaboración e interpretación de documentos financieros. En relación al proceso crediticio cualitativo se identificó las principales características que destacan en este proceso, como son garantías, dependientes económicamente y la antigüedad del negocio, características que muchas veces no se consideran importantes al momento de otorgar un crédito, que posteriormente dificultan las recuperaciones crediticias.

Masaquiza, F (2013) en su tesis denominada “EL MICROCRÉDITO Y SU IMPACTO EN EL DESARROLLO SOCIAL EN LA PARROQUIA SALASACA POR PARTE DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “WUAMANLOMA“ La presente investigación surge por motivo de mejorar el Desarrollo Social de la Parroquia Salasaca, el microcrédito de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Wuamanloma” manifestó así las oportunidades para emprender sus propios negocios para mejorar la situación económica del pueblo y de cada uno de los socios. Mencionando anteriormente justifico que los microcréditos ayudan a los procesos productivos rurales, que le permiten alcanzar niveles de solidez y rentabilidad que garantizan su sostenibilidad en sus áreas de operación, de la misma manera influirá en la institución al cumplir con sus objetivos propuestos (pág.: 78).

## **2.2. Marco Teórico**

### ***2.2.1. Desarrollo económico***

Desarrollo es una palabra muy amplia que se lo puede definir como un proceso integral, que conlleva a mejoras económicas y sociales, donde los bienes y servicios se encuentran crecientemente al alcance de los grupos que conforman la sociedad, así también la participación efectiva en las actividades económicas y sociales.

Acosta & Martínez (2014) entiende como desarrollo “la condición de vida de una sociedad en la cual las necesidades auténticas de los grupos y/o individuos se satisfacen mediante la utilización racional, es decir sostenida, de los recursos y los sistemas naturales”.

Lo que significa que las personas puedan contar con alternativas u opciones que satisfagan sus aspiraciones, las mismas que pueden ser variadas, pero fundamentalmente se refieren a la búsqueda de conocimientos, la posibilidad de tener una vida prolongada y saludable y tener acceso a los recursos que permitan un aceptable nivel de vida.

Básicamente el desarrollo como ya se mencionó anteriormente es un concepto muy amplio, a diferencia del crecimiento económico que es una medida numérica que no capta algunos aspectos. En el concepto de desarrollo, además de aspectos como el nivel de producción, aspectos estructurales como la educación de la población, indicadores de mortalidad, esperanza de vida, etc. se incluyen nociones más abstractas como la libertad política, la seguridad social, etc.

### ***2.2.2. Crecimiento económico***

De acuerdo con el Banco Central del Ecuador (2016), el crecimiento económico es el incremento de la cantidad de bienes y servicios finales producido en el país durante un tiempo determinando. El crecimiento económico se mide mediante el incremento porcentual que el producto o servicio registrado, medido por los precios constantes de un año base generalmente en el transcurso de un año.

Mediante ello se llega a estipular y cuantificar el crecimiento económico del PIB, ya que es una variable que aumenta o disminuye el producto interno bruto (PIB). Si el PIB crece a un ritmo superior al del crecimiento de la población, se dice que el nivel de vida de ésta aumenta. Si por el contrario la tasa de crecimiento de la población es mayor que la tasa de crecimiento del PIB, podemos afirmar que el nivel de vida de la población está disminuyendo.

### ***2.2.3. Desarrollo socio económico***

Desarrollo Socioeconómico es el proceso de mejoramiento de la calidad de todas las vidas humanas, el desarrollo no es un fenómeno puramente económico, sino que también abarca algo más que el aspecto material y financiero de la vida de los individuos. Por lo tanto, el Desarrollo Socioeconómico debería percibirse como un proceso multidimensional donde se conjuga los elementos económicos, sociales y culturales de una sociedad (Romo, Fallena, & Castañeda, 2001).

El entorno social de una persona incluye sus condiciones de vida y de trabajo, su nivel de ingresos y los estudios que ha realizado y la comunidad a la que pertenece. Así mismo la esperanza de vida y los índices de enfermedad varían de acuerdo a la educación que ha recibido la persona, el tipo de trabajo que realiza y los ingresos que percibe mensualmente.

El desarrollo socioeconómico está basado por cuatro componentes, el mismo que identifica la capacidad productiva de su economía. Entre ellos se encuentra:

Progreso: Es la expansión de la capacidad productiva de la economía. Este término transmite una noción de mejora, de perfección de las condiciones de vida, sobre todo cuando en esta existe la participación de toda la población. Modernidad: Considerado como una de las mayores aspiraciones de toda sociedad, el bienestar es aquella situación en la que la población dispone de lo necesario para vivir con tranquilidad, ya que tiene satisfecha la mayoría de las necesidades.

#### ***2.2.3.1. Calidad de vida***

El concepto de calidad de vida representa un término multidimensional de las políticas sociales que significa tener buenas condiciones de vida e incluye la satisfacción colectiva de necesidades a través



de políticas sociales en adición a la satisfacción individual de necesidades; es decir tener los recursos materiales necesarios para vivir cómodamente” (Ansoff, 2009).

La calidad de vida de un individuo se determina a través de:

- Cuántas y cuáles son las necesidades que tiene o no satisfechas y en qué grado
- Cuántas y cuáles de sus aspiraciones personales son factibles de ser realizadas
- Creación de más fuentes de trabajo, mediante nuevas empresas y la ampliación de las ya existentes.
- Fomento de todo tipo de servicio y adquisición de bienes, con plazos largos para pagarlos.
- Desarrollo tecnológico, favorecido indirectamente al incrementarse los volúmenes de ventas.
- Ampliación y apertura de nuevos mercados, al dotar de poder de compra a importantes sectores de la población.

#### *2.2.3.2. Calidad de vida grupal*

Es un concepto relativo que depende de cada grupo social y de lo que éste defina como su situación ideal de bienestar por su acceso a un conjunto de bienes y servicios, así como al ejercicio de sus derechos y al respeto de sus valores.

### **2.3. Crédito**

Existe diferentes conceptos de crédito sin embargo se ha tomado en cuenta dos definiciones para una mejor comprensión:

Villegas (2005), menciona que el crédito es una operación o transacción de riesgo en la que el acreedor (prestamista) confía a cambio de una garantía en el tomador del crédito o deudor prestatario, con la seguridad que este último cumplirá en el futuro con sus obligaciones de pagar el capital recibido amortización de la deuda, más los intereses pactados tácitamente servicio de la deuda (p.25).

El término de crédito proviene del latín *creditum*, de *credere* que significa tener confianza. La confianza está enmarcada en el crédito, aunque del mismo tiempo esta implica un grande riesgo, ya

que es la entrega de valor actual sea dinero, mercancía, o servicio ante la base de confianza a cambio de un valor equivalente esperado en un futuro pudiendo existir l fin un interés pactado.

### ***2.3.1. Beneficios del crédito***

La importancia del crédito en la actualidad es muy notable y amplia. Gracias al crédito las personas, las empresas y los estados pueden tener acceso a recursos que de otra forma serian difíciles de obtener.

Álvarez (2013), indica que los créditos pueden incentivar el consumo de las personas y de esta forma activar el sistema productivo del país, ya que su utilización adecuada produce entre otros beneficios los siguientes:

- Incremento de los volúmenes de venta.
- Incremento de la producción de bienes y servicios y, como consecuencia, una disminución de los costos unitarios.
- Elevación del consumo, al permitir que determinados sectores socioeconómicos adquieran bienes y/o servicios que no estarían a su alcance si tuvieran que pagarlos de contado.

El crédito es una herramienta de ayuda para todas aquellas personas que desean emprender o fortalecer una microempresa, es relevante realizar un análisis conjunto con el desarrollo socioeconómico ya que este indicador es el que nos da un panorama claro de la participación del crédito, razón por la cual empezaremos revisando todo lo referente al crédito.

### ***2.3.2. Papel del microcrédito***

Los microcréditos en los últimos años han generado una gran controversia entre la economía de cada uno de los sectores que relaciona los microcréditos con la reducción de la pobreza, y por lo tanto la discusión sobre los objetivos que se debe perseguir ante la oferta de microcréditos (Dankhe, 1986).

El microcrédito está compuesto mediante dos enfoques uno de ellos es el enfoque de generación de renta, el cual considera que le objetivo principal de los microcréditos se basa en la proporción de

servicios financieros a las personas que cuentan con ingresos bajos, y en si necesariamente a las personas pobres, sino más bien a nicho de mercado que no han sido atendidos. Las ONGs desempeñan un papel secundario el mercado de los microcréditos, de igual manera se considera que el crédito no es el instrumento más importante para reducir la pobreza. Hace énfasis en la sostenibilidad financiera, porque la existencia de instituciones micro financieras sostenibles, implica la posibilidad de extender sus operaciones en el futuro.

Álvarez (2013), menciona que la segunda línea de pensamiento, es la que detalla al microcrédito como un medio para aliviar la pobreza, también conocido como enfoque minimalista, según este enfoque, las metas generales de los microcréditos deben ser reducir la pobreza y facilitar pleno desarrollo de las personas (p.34).

De nada sirve hablar de sostenibilidad financiera si los servicios proporcionados no influyen en el nivel de pobreza de los clientes. Defienden la financiación de donantes y subsidios, porque la disponibilidad de fondos es la principal limitación que obstaculiza la extensión de servicios financieros a los pobres.

El microcrédito significa proveer a las familias pobres de pequeños préstamos, con el fin de ayudar a comenzar o expandir un negocio pequeño. El cliente que más hace uso de los microcréditos es aquella persona de bajos ingresos económicos que tienen la necesidad y acceso a las entidades financieras.

**Tabla 1- 2: Métodos del microcrédito**

<b>MÉTODOS DEL MICROCRÉDITO</b>	
<b>Método grupal</b>	<b>Método Individual</b>
<b>A nivel de los clientes</b>	
Se concede el préstamo con la condición de que los clientes se garanticen mutuamente en forma solidaria.	Acepta cualquier tipo de garantía, incluso la prenda simbólica.
Los miembros del grupo actúan como fuente de apoyo, de concejo y respaldo.	Libera la formación de grupos y de ser responsable de la deuda de otros.
La garantía solidaria asegura el acceso a préstamo sin requerir garantías reales.	Los préstamos pueden ser ajustados a la necesidad y capacidad de cada individuo, en monto plazo.
<b>A nivel de las entidades</b>	

La garantía solidaria es un fuerte incentivo al repago.	La entidad crediticia conoce mejor a los clientes al evaluarlos.
Es más fácil evaluar al cliente ya que el grupo hizo una evaluación previa.	La combinación de la garantía prendaria simbólica junto con garantía personales puede ser muy efectiva para el repago.
El costo administrativo es más bajo para igual número de prestatarios.	Es más fácil crecer con los mejores clientes, sin que exista una restricción impuesta por el financiamiento.

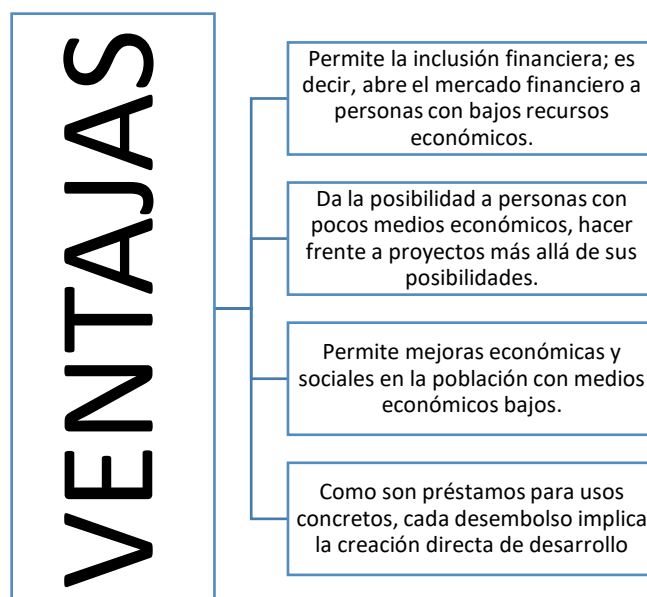
Elaborado por: Espinoza (2018).

### 2.3.3. Características

Según Ruiz (2013) las características principales de los microcréditos son:

- En cuanto al monto, el primer crédito debe ser en un valor pequeño, de acuerdo con el tamaño del negocio a financiar. En la renovación del crédito, el monto puede incrementarse, siempre cuando se evalúe el comportamiento de pago del crédito inicial.
- El plazo del primer crédito siempre tiene un periodo de pago corto y de acuerdo a la actividad económica que desempeña el deudor, por lo general va de 4 a 6 meses; el segundo ya se otorga a un plazo mayor en la medida en que el asociado vaya generando ahorro para su capital.
- Al ser considerados préstamos de alto riesgo, puesto que con el dinero que recibe el deudor emprende o invierte en una microempresa, las tasas por lo general son altas.
- Las formas de pago pueden ser diario, semanal, quincenal y mensual.
- Las garantías en los microcréditos son solidarias y en algunos casos se puede realizar a través de una hipoteca.

### 2.3.4. Ventajas de los microcréditos



**Gráfico 1-2:** Ventajas de los microcréditos  
Elaborado por: Espinoza (2018)

### 2.3.5. Principios del microcrédito

Según Bucheli & Román (2005) existen siete principios de microcrédito, detallados a continuación:

**Levantamiento adecuado de la información.** - Se realiza una inspección en el domicilio o lugar de trabajo del microempresario con el fin de estructurar estados financieros y la evaluación del crédito.

**Análisis integral de la actividad económica y el núcleo familiar.** - Cuando resulta difícil separar la actividad económica de la unidad familiar, la decisión de otorgar el crédito se basa en un análisis de su conjunto, con el fin de estructurar un flujo de caja.

**Garantías.** - El papel de la garantía es secundario y su objetivo es ser una herramienta que estimule al pago del crédito; pueden ser bienes muebles e inmuebles provenientes de la actividad económica o de la unidad familiar.

**Relación con los socios** - La relación entre el socio y el promotor del crédito debe ser cordial, de confianza; que le permita obtener información con el fin de descubrir riesgos en el retorno de los fondos.

**Principio de crecimiento.** - A medida que el cliente fortalece su historial crediticio a través de pagos puntuales, se puede ir ampliando los montos en función de sus necesidades, previo un seguimiento de la situación financiera y de la capacidad de pago.

**Seguimiento de cartera.** - El oficial de microcrédito realiza constantemente supervisiones al cliente en busca de señales que alerten sobre inconvenientes puedan surgir en la recuperación de los créditos otorgados; al darse esta situación se hacen recargos por mora y gestión de cobranza.

### ***2.3.6. El microcrédito en el Ecuador***

El microcrédito en el Ecuador inicio como una actividad informal, es decir un prestamista concedía una pequeña suma de dinero a otro prestatario con un interés sumamente elevado; es por ello que, según la CEPAL, la promoción formal del microcrédito es importante para que los que se encuentran excluidos no lleguen a ser desaparecidos sociales y de esta manera puedan ser creadores de su propia existencia, buscando el bienestar económico y social (Auquilla & Torres, 2010).

Es así que; en el año de 1986, el Estado inició formalmente las operaciones crediticias para el sector microempresarial, acompañado de capacitación. Los bancos que inicialmente intervinieron en el negocio del microcrédito fueron: La Previsora, Loja y Banco Nacional de Fomento. Su impacto fue muy reducido debido al pequeño monto crediticio y al número de operaciones.

Ruiz (2013) sostiene que en el mercado de microcrédito también están Cooperativas de ahorro y crédito que no están reguladas por la Superintendencia de Bancos y fundaciones o entidades no gubernamentales (ONG's). Las entidades no controladas se ubican principalmente en las zonas urbanas marginales y rurales del país, concediendo préstamos a las personas más pobres, las cuales no tiene acceso al sistema financiero formal, razón por la cual este sector ha crecido significativamente en los últimos años (p.54).

## **2.4. Métodos de evaluación y diagnóstico**

Para afrontar las innumerables complejidades que encierran los diferentes tipos de mercado, los mercadólogos necesitan planificar e implementar una o más estrategias de mercado con la finalidad

de lograr los objetivos que la empresa o unidad de negocios se ha propuesto alcanzar en su mercado meta.

#### ***2.4.1. Tipos de impacto de un programa de microcrédito***

Álvarez (2013), la medición del impacto de los programas de microcrédito es un tema de amplia investigación, para poder medir existen diferentes métodos, técnicas y definiciones; así tenemos como tipos de impacto a los siguientes:

**Impacto económico.** - Dentro de este impacto se tiene en cuenta lo siguiente:

- Aumento del ingreso familiar
- Incremento del empleo independiente
- Adquisición de máquinas y herramientas

**Impacto social y a nivel del hogar.** - Dentro de este impacto se debe tener en cuenta lo siguiente:

- Mejoras en las condiciones de vivienda
- Educación con el acceso a entrenamientos y capacitaciones
- Alimentaria a partir de cambios en la dieta familiar

Teniendo esto en cuenta, en el siguiente texto se describen diversas estrategias que han sido planteadas por expertos en la materia, como: Richard Sandhusen.

#### **2.5. Indicadores**

Importancia según Mendoza (2012) los indicadores son importantes por lo siguiente:

- Permiten evaluar cambios producidos en una condición o situación a través del tiempo.
- Facilitan mirar de cerca los resultados de iniciativas o acciones.
- Son instrumentos muy importantes para evaluar y dar surgimiento al proceso de desarrollo. Son instrumentos valiosos para orientarnos de cómo se pueden alcanzar mejores resultados en proyectos de desarrollo.

### ***2.5.1. Objetivo***

El objetivo de los sistemas de medición (indicadores), es aportar ya sea a la empresa o persona interesada un camino correcto, permitiendo lograr las metas previamente establecidas (Adlo, Consultoría y Servicios, 2007); es decir que la razón de ser de los indicadores es comunicar, entender, orientar y compensar la ejecución de las estrategias, acciones y resultados de la empresa.

### ***2.5.2. Características de los indicadores***

Coneval (2013) menciona que los indicadores deben reunir ciertas condiciones para facilitar su evaluabilidad; lo que significa que el indicador tenga la capacidad práctica para ser aplicado en el seguimiento, monitoreo de las actividades y en la evaluación de los resultados del plan o proyecto que se esté o se haya llevado a cabo; los criterios a cumplir son los siguientes:

- Ser específico, que le permita al investigador referirse a una situación concreta, determinable, asociado a la naturaleza del objetivo que pretende medir.
- Ser explícito, debe manera que permita reconocer si se trata de un valor absoluto o relativo con solo conocer su nombre.
- Debe ser oportuno con el fin de aplicarlos en una situación determinada, permitiendo establecer metas para posteriormente ponerlas en acción.

#### ***2.5.2.1. Indicadores de liquidez***

Estos indicadores surgen de la necesidad de medir la capacidad que tienen las empresas para cancelar sus obligaciones de corto plazo. Sirven para establecer la facilidad o dificultad que presenta una compañía para pagar sus pasivos corrientes al convertir a efectivo sus activos corrientes. Se trata de determinar qué pasaría si a la empresa se le exigiera el pago inmediato de todas sus obligaciones en el lapso menor a un año. De esta forma, los índices de liquidez aplicados en un momento determinado evalúan a la empresa desde el punto de vista del pago inmediato de sus acreencias corrientes en caso excepcional.



### *2.5.2.2. Indicadores de solvencia*

Los indicadores de endeudamiento o solvencia tienen por objeto medir en qué grado y de qué forma participan los acreedores dentro del financiamiento de la empresa. Se trata de establecer también el riesgo que corren tales acreedores y los dueños de la compañía y la conveniencia o inconveniencia del endeudamiento.

Desde el punto de vista de los administradores de la empresa, el manejo del endeudamiento es todo un arte y su optimización depende, entre otras variables, de la situación financiera de la empresa en particular, de los márgenes de rentabilidad de la misma y del nivel de las tasas de interés vigentes en el mercado, teniendo siempre presente que trabajar con dinero prestado es bueno siempre y cuando se logre una rentabilidad neta superior a los intereses que se debe pagar por ese dinero.

Por su parte los acreedores, para otorgar nuevo financiamiento, generalmente prefieren que la empresa tenga un endeudamiento "bajo", una buena situación de liquidez y una alta generación de utilidades, factores que disminuyen el riesgo de crédito.

### *2.5.2.3. Indicadores de gestión*

Estos indicadores tienen por objetivo medir la eficiencia con la cual las empresas utilizan sus recursos. De esta forma, miden el nivel de rotación de los componentes del activo; el grado de recuperación de los créditos y del pago de las obligaciones; la eficiencia con la cual una empresa utiliza sus activos según la velocidad de recuperación de los valores aplicados en ellos y el peso de diversos gastos de la firma en relación con los ingresos generados por ventas.

En varios indicadores, se pretende imprimirle un sentido dinámico al análisis de aplicación de recursos, mediante la comparación entre cuentas de balance (estáticas) y cuentas de resultado (dinámicas). Lo anterior surge de un principio elemental en el campo de las finanzas de acuerdo al cual, todos los activos de una empresa deben contribuir al máximo en el logro de los objetivos financieros de la misma, de tal suerte que no conviene mantener activos improductivos o innecesarios. Lo mismo ocurre en el caso de los gastos, que cuando registran valores demasiado altos respecto a los ingresos demuestran mala gestión en el área financiera.

#### 2.5.2.4. Indicadores de rentabilidad

Los indicadores de rendimiento, denominados también de rentabilidad o lucratividad, sirven para medir la efectividad de la administración de la empresa para controlar los costos y gastos y, de esta manera, convertir las ventas en utilidades. Desde el punto de vista del inversionista, lo más importante de utilizar estos indicadores es analizar la manera como se produce el retorno de los valores invertidos en la empresa (rentabilidad del patrimonio y rentabilidad del activo total).

### 2.6. Indicadores económicos

Un indicador económico, sirve para indicar la situación de un aspecto económico particular en un momento determinado en el tiempo; los aspectos que se consideran como económicos pueden ser muchos, por lo tanto, también existen una gran cantidad de indicadores tales como: nivel de ingresos, nivel de gastos, capacidad de ahorro, nivel de endeudamiento, nivel de inversión, etc., que brinda la capacidad de interpretar la realidad económica de un país, sector o estrato social. (Subgerencia Cultural del Banco de la República, 2015)

- **Nivel de ingresos**

Este indicador permite conocer todas las entradas económicas que recibe una persona, una familia, una empresa, una organización, etc. Para determinar el nivel de ingresos se realiza un incremento y decremento de los ingresos de un antes y después.

- **Capacidad de ahorro**

La capacidad de ahorrar es tener la disponibilidad y recursos económicos para guardar una parte del ingreso que una persona percibe, es importante para el futuro a corto o a largo plazo, ya que estos aseguran que en un futuro se pueda gozar de una seguridad, o de una necesidad cubierta, que proporcione estabilidad e integridad tanto física como psicológica. (Nordhaus, 2002)

$$Tasa\ de\ ahorro = \frac{N^{\circ}\ de\ familias\ con\ ahorros\ en\ entidades\ financieras}{Total\ familias\ encuestadas} * 100$$

### 2.6.1. *Indicadores sociales*

Los indicadores sociales son estadísticas con un significado y, frecuentemente, con un mensaje. Revelan la realidad detrás de los números. Al develarlas diferencias o disparidades en esa realidad, pueden convertirse en herramientas útiles para diagnosticar las desigualdades y seguir el progreso de su erradicación. (Sistema Integrado de Indicadores Sociales y Económicos, 2010). Es decir, un indicador social es una medida de resumen, de preferencia estadística, referida a la magnitud de un conjunto de parámetros o atributos de una sociedad. Por ejemplo, la tasa de analfabetismo y acceso a una vivienda, son indicadores sociales simples, ya que se refieren a condiciones que se pueden constatar su presencia o nivel de calidad en forma simple y práctica.

- **Nivel de educación:** La contribución de estos indicadores consiste en ofrecer elementos de juicio para interpretar dicha realidad: aportan información relevante acerca de fenómenos educativos, permiten detectar problemas, proporcionan elementos para su interpretación y datos para evaluar los sistemas educativos. No se debe magnificar su utilidad ni condenarlos, sino utilizarlos como instrumentos que faciliten el análisis de los complejos fenómenos educativos y su planificación (UNESCO, 2009).

$$\text{Índice de educación} = \frac{\text{Nº de personas con nivel de educación secundaria}}{\text{Total personas en las familias}} * 100$$

- **Analfabetismo:** El propósito de este indicador es mostrar un total de personas que no hayan asistido a ningún establecimiento educativo, para implementar programas de alfabetización en términos de otorgar a la población las competencias básicas de lecto-escritura, capacitándola para aplicar estas competencias al diario quehacer, y continuar aprendiendo y comunicándose a través de la palabra escrita. La alfabetización ofrece un potencial para el perfeccionamiento intelectual y contribuye al desarrollo económico y sociocultural de la sociedad. (UNESCO, 2009)

$$\text{Índice de analfabetismo} = \frac{\text{Nº de personas sin nivel de educación}}{\text{Total personas en las familias}} * 100$$

- **Tenencia de vivienda:** La vivienda constituye un indicador importante de las condiciones de vida de las personas ya que se trata de un elemento imprescindible para que éstas se puedan proteger del medio ambiente, así como preservar aspectos de privacidad e higiene, cuya ausencia deteriora considerablemente la calidad de vida. La vivienda debe procurar

seguridad no sólo en sus estructuras, sino también en su tenencia, de tal forma que se minimice el riesgo de un desalojo. (CEPAL, 2008)

$$\textit{Tenencia de vivienda} = \frac{\text{N}^\circ \text{ de familias con vivienda propia}}{\text{Total de familias}} * 100$$

- **Actividad económica:** Este indicador mide el desempeño económico fiscal de los sectores productivos de la economía. (Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, 2016)

$$\textit{Actividad económica} = \frac{\text{N}^\circ \text{ de personas con actividad económica}}{\text{Total personas en las familias}} * 100$$

- **Capacitación:** El sistema de capacitación, permite la realización del trabajador en el desempeño de su puesto y el desarrollo de sus habilidades y potenciales a fin de hacerlo más satisfactorio y positivo para la organización con el fin de mejorar y cumplir con los propósitos.

$$\textit{Capacitación} = \frac{\text{N}^\circ \text{ de personas con capacitación técnica}}{\text{Total personas en las familias}} * 100$$

## 2.7. Parroquia Quimiag

### 2.7.1. Reseña histórica

La parroquia Santiago de Quimiag fundada el 22 de abril de 1897, posee una población de 5472 habitantes, que representa el 2,8% de la población del cantón. Tiene una extensión de 13.949,67 hectáreas.

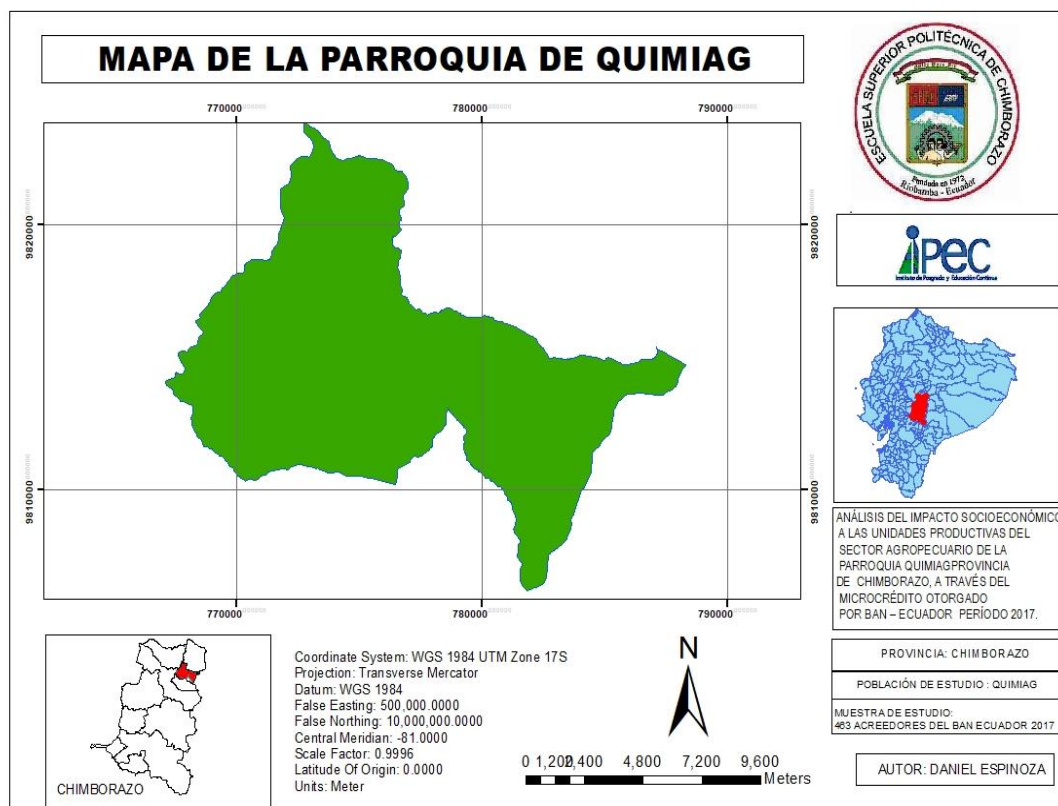
En la antigüedad, la parroquia Santiago de Quimiag estaba habitada por una tribu llamada Quimaes o también conocidos como Quilimas. Esta tribu pertenecía a un grupo de fuertes y valientes guerreros, que luchaban firmemente contra los abusos de la conquista española. Este grupo era conocido como la Gran Confederación de los Puruhaes, quienes defendían su territorio, su cultura, su etnia y su linaje.

En aspectos culturales, científicos y religiosos tenían sus propias creencias. De hecho, sus únicos dioses eran el sol, la luna y las estrellas. Además, le rendían culto al nevado Chimborazo, ofreciendo sacrificios humanos y de animales vivos. Estos ritos los realizaban en una laguna llamada Quilimas ubicada cerca del nevado que lleva el mismo nombre.

El “PURUHA” se caracterizaba en la industria, cerámica, trabajaba el cobre, probablemente desde el periodo conocido como Tuncahuan explotaban yacimientos de oro, plata y cuarzo de la cordillera Interandina de Cubillin – Aladao. Construían instrumentos de huesos y de cuernos de venado, aprovechaban la cabuya para confeccionar sus tejidos y sogas; mantenían nexos de comercialización con los sectores de la Costa de donde traían sal. (GAD Quimiag, 2015, pág. 1).

### 2.7.2. Características generales

La parroquia Quimiag perteneciente al cantón Riobamba provincia de Chimborazo, posee una población total de 5,257 habitantes es determinada por una extensión de 13949,63 has, su límite administrativo político se encuentra establecido al Norte con el Cantón Penipe, al Sur con el cantón Chambo, y al Este con el cantón Guamboya.



**Gráfico 2-2: Mapa de la parroquia Quimiag**  
Elaborado por: Espinoza, 2018

## 2.8. Marco conceptual

**Diagnóstico:** El diagnóstico (del griego diagnostikós, a su vez del prefijo día-, "a través", y gnosis, "conocimiento" o "apto para conocer") alude, en general, al análisis que se realiza para determinar cualquier situación y cuáles son las tendencias. Esta determinación se realiza sobre la base de datos y hechos recogidos y ordenados sistemáticamente, que permiten juzgar mejor qué es lo que está pasando. (La dirección estratégica en la práctica empresarial, 2009)

**Evaluación:** La evaluación es la acción de estimar, calcular o señalar el valor de algo. Es la determinación sistemática del mérito, el valor y el significado de algo o alguien en función de unos criterios respecto a un conjunto de normas. La evaluación a menudo se usa para caracterizar y evaluar temas de interés en una amplia gama de las empresas humanas, incluyendo las artes, la educación, la justicia, la salud, las fundaciones y organizaciones sin fines de lucro, los gobiernos y otros servicios humanos. Staff, D (La dirección estratégica en la práctica empresarial, 2009)

**Pronóstico:** Es un término que procede del latín pronostico, aunque su origen más remoto se encuentra en la lengua griega. El concepto hace referencia a la acción y efecto de pronosticar (conocer lo futuro a través de ciertos incidios). Staff, D (La dirección estratégica en la práctica empresarial, 2009)

**Sector:** concepto sociológico que designa a una parte de la sociedad. Staff, D (La dirección estratégica en la práctica empresarial, 2009)

**Evaluación Financiera.** – “Manifiesta, la tarea de evaluar consiste en calcular objetivamente ciertas magnitudes resultantes de la formulación del proyecto y convertirlas en cifras financieras con el fin de obtener indicadores útiles para medir su bondad. La valoración consiste entonces en asignar precios a los bienes y servicios que participan en el proyecto a manera de insumo o de producto.” (Miranda, 2012, pág. 252).

**Mercado.** - Indica, el mercado es el área en la cual convergen las fuerzas de la oferta y la demanda para establecer un precio único y, por lo tanto, la cantidad de las transacciones que se vayan a realizar (Arboleda, 2013, pág. 47)

**Socio.** - Es quien periódicamente compra. Poder ser o no el usuario final (Rivera, 2012)

**Consumidor** Es quien consume el producto. Es la persona que recibe los beneficios de la compra (Rivera, 2012).

**Producto.** - Un producto es un grupo de atributos físicos tangibles que se reúnen en una forma identificable (Rivera, 2012).

**Inversión Fija.** - “De acuerdo con las especificaciones obtenidas en el estudio técnico, se deben determinar los montos de inversión y el cronograma de realización de compra de maquinaria y equipos, las instalaciones donde va a funcionar el proyecto, los muebles y enseres, los vehículos, las licencias, franquicias, derechos de explotación del subsuelo, adecuación de los locales, los registros de marcas y patentes, la constitución de la sociedad, etc.”. (Flores, 2012)

**Inversión Diferida.** – “Hace referencia a los desembolsos que realiza una empresa para la puesta en marcha del plan de negocio, tales como: estudios técnicos, económicos y jurídicos, gastos de creación, montaje, ensayos y puesta en marcha, pago por uso de marcas y patentes y gastos para la capacitación y entrenamiento del personal. Las normas tributarias permiten amortizar los activos diferidos en los primeros cinco años del proyecto, de manera que aparecen como un costo que no constituya erogación y por tanto se asimilan a las depreciaciones”. (Flores, 2012)

**Capital de Trabajo.** - Comenta, es el exceso de los activos corrientes con relación a los pasivos corrientes. Si todos los activos corrientes se pudieran convertir al efectivo y todos los pasivos corrientes hubieras que cancelarlos simultáneamente, al proyecto le sobraría, en efectivo, un monto equivalente a su capital de trabajo. (Miranda, 2012) Describe, la inversión en capital de trabajo corresponde al conjunto de recursos necesarios, en forma de activos corrientes, para garantizar la operación normal del proyecto durante un ciclo productivo, esto es, el proceso que se inicia con el primer desembolso para cancelar los insumos de la operación y finaliza cuando los insumos transformados en productos terminados son vendidos y el monto de la venta recaudado y disponible para cancelar la compra de nuevos insumos.”. (Zurita,C, 2012)

**Evaluación Económica.** - “Define, valora en términos más amplios el aporte del proyecto al desarrollo del país, la región, el municipio o la localidad. Constituyen un balance de las ventajas y desventajas de asignar al proyecto analizado los recursos necesarios para su realización. El objetivo de la evaluación económica es recoger conclusiones de los estudios de mercado, técnico y financiero y analizar con un enfoque económico. Este análisis debe aportar elementos de juicio sólidos sobre la viabilidad, conveniencia y oportunidad del proyecto (Prieto, 2012, pág. 214).

**Cronograma de inversiones.** – Indica Córdova (2011) que, el diseño de un cronograma de inversiones y financiamiento permite estimar los tiempos para capitalizar o registrar los activos en forma contable” (pág. 194)

Crédito. - Un crédito o contrato de crédito es una operación financiera en la que una persona (el acreedor) realiza un préstamo por una cantidad determinada de dinero a otra persona (el deudor) y en la que este último, el deudor, se compromete a devolver la cantidad solicitada (además del pago de los intereses devengados, seguros y costos asociados si los hubiera) en el tiempo o plazo definido de acuerdo a las condiciones establecidas para dicho préstamo. (Zurita,C, 2012)

Algunos de los créditos que existen son:

**De consumo:** este es una suma de dinero que recibe un individuo del banco o cualquier entidad financiera para pagar algún bien o servicio. Generalmente estos créditos se pagan en el corto y mediano plazo, es decir, en menos de cuatro años.

**Hipotecario:** este es una suma de dinero que recibe un individuo del banco o entidad financiera para comprar un terreno, propiedad o bien para pagar la construcción de alguna bien raíz. Estos créditos son entregados con la hipoteca sobre el bien en sí como garantía Los créditos hipotecarios suelen ser pagados en el mediano o largo plazo, es decir entre los 8 y 40 años.

**Comercial:** este es un crédito que el banco o entidad financiera le entrega a una empresa para que esta logre satisfacer sus necesidades relacionadas con la compra de bienes, el capital de trabajo, para el pago de servicios o proveedores. Estos créditos, suelen ser pagados en el corto y mediano plazo.

**Personal:** este es una suma de dinero que el banco o entidad financiera le entrega a una persona física, nunca jurídica, para que esta adquiera bienes muebles. Estos préstamos suelen ser pagados en el corto y mediano plazo.

**Prendario:** es una suma de dinero que recibe una persona física por parte del banco o entidad financiera. Este préstamo se realiza para que la persona pueda realizar la compra de un bien. Este debe ser aprobado por la entidad bancaria o financiera y quedará comprenda hasta que la deuda sea pagada en su totalidad.



## 2.9. Matriz de consistencia

**TÍTULO:** ANÁLISIS DEL IMPACTO SOCIOECONÓMICO A LAS UNIDADES PRODUCTIVAS DEL SECTOR AGROPECUARIO DE LA PARROQUIA QUIMIAG, PROVINCIA CHIMBORAZO A TRAVÉS DEL MICROCRÉDITO OTORGADO POR BAN-ECUADOR PERIODO 2017.

<b>FORMULACIÓN DEL PROBLEMA</b>	<b>OBJETIVO</b>	<b>HIPÓTESIS</b>	<b>VARIABLES</b>	<b>INDICADORES</b>	<b>TÉCNICAS</b>	<b>INSTRUMENTOS</b>
¿Cómo ayudará el análisis a medir el impacto socioeconómico a las unidades productivas a través del microcrédito?	Analizar el impacto socioeconómico a las unidades productivas del sector agropecuario de la parroquia Quimiag, Provincia Chimborazo a través del microcrédito otorgado por BAN-ECUADOR período 2017.	Los microcréditos otorgados por Ban-Ecuador a las unidades productivas del sector agropecuario, de la parroquia Quimiag tienen un impacto socioeconómico positivo en sus beneficiarios.	<b>VARIABLE DEPENDIENTE</b> Otorgamiento de microcrédito  <b>VARIABLE INDEPENDIENTE</b> Análisis del impacto socio económico	Número de microcréditos  Número de socios  Indicadores sociales  Indicadores económicos	Análisis Encuestas	Cuestionario

Elaboración: Espinoza, (2018)

## CAPÍTULO III

### 3. METODOLOGÍA

#### 3.1. Metodología de la investigación

##### 3.1.1. *Tipo y diseño de investigación*

En el proceso investigativo se aplicará la modalidad de investigación: cuantitativa y cualitativa.

La investigación es considerada de tipo cualitativa porque se valoró las opiniones de los autores, información recopilada en la revisión bibliográfica, así como los criterios emitidos del tema de investigación ante la entidad bancaria.

La investigación es de tipo cuantitativa, porque se recopiló y previamente se analizó información determinada por las encuestas, es decir se cuantificó el problema generalizando a través de la aplicación de indicadores financieros.

##### 3.1.1.1 *Investigación experimental*

Esta investigación fue de tipo experimental, puesto que se fundamentó en la manipulación de una (o más) variables experimentales no comprobadas, en condiciones rigurosamente controladas, con el fin de describir de qué modo o por qué causa se produce una situación o acontecimiento particular. El experimento provocado por el investigador, permitió introducir determinadas variables de estudio manipuladas por él, para controlar el aumento o disminución de esas variables y su efecto en las conductas observadas.

### *3.1.1.2 Investigación descriptiva*

La investigación descriptiva fue aplicada con la finalidad de conocer las situaciones, problemas, de las actividades y procesos dados dentro de las características del objeto de estudio.

La investigación descriptiva permitió conocer profundamente el problema central de la investigación para identificar las posibles soluciones del mismo.

### *3.1.2. Diseño de la investigación*

La recopilación y levantamiento de información para la presente investigación se realizó a partir de fuentes de información primaria (observación directa, actores clave, encuestas) y secundaria (investigación documental y bibliográfica). Según Arias (2006), el diseño “constituye la estrategia general que adopta el investigador para responder al problema planteado”. En el caso de la presente investigación se decidió trabajar con un diseño transversal de campo donde los datos son recolectados de la propia realidad en un solo momento y tiempo.

- **Por la Dimensión Temporal**

Es transversal: porque esta investigación se realizó en un tiempo determinado es decir en el período 2017.

- **Por la Participación de las Personas**

Se convierte en diseño:

**Cualitativo:** porque valoramos las opiniones de los autores, información recogida en la revisión bibliográfica, así como los criterios vertidos por los actores inmersos en la problemática, como es Ban-Ecuador.

**Cuantitativo:** por cuanto se pretende extraer los indicadores de tipo cuantitativo mediante la recolección de información empírica en base a los instrumentos propuestos.

### **3.2. Método de investigación**

#### **Analítico - Sintético**

Fue aplicado en la extracción de la información actual para determinar el problema presente con el objeto de estudiarlas y examinarlas. Además de utilizar para el análisis y discusión de los resultados.

#### **Deductivo**

Se basó en el análisis exhaustivo de la información que pueda generar el grupo objetivo sin dejar dudas acerca de la realidad que existe entre las variables ya mencionadas. Este es el camino por el cual los conceptos, definiciones, grupo objetivo entre otros, quedan en notable evidencia para ser analizados y poder demostrar a modo de hipótesis la posible solución del problema.

#### **Inductivo**

Actúa verificando que las hipótesis realizadas en base al método deductivo sean las correctas. En ese caso, y sin ningún inconveniente se continúan con los procesos investigativos.

#### **Enfoque de la Investigación**

El método cuantitativo de acuerdo a (Hernández, Fernández y Baptista, 2006), representa “un proceso cuidadoso y sistemático para generar conocimiento, por tanto, usa la recolección de datos para probar hipótesis con base en la medición numérica y el análisis estadístico” en este caso se busca medir las variables de la investigación consistente de la incidencia los Factores Administrativo que inciden en el comportamiento de créditos de banco Ban-Ecuador”.

#### **Alcance de la Investigación**

La investigación parte de analizar la situación actual de los distintos factores administrativos en el comportamiento de créditos de banco Ban-Ecuador”, en el periodo 2017. Se propuso, además, ver los factores administrativos principales que intervinieron en el comportamiento productivo, más el análisis financiero, además de establecer el beneficio – costo de la producción, manejo, sanidad de infraestructura del proceso de estudio

### 3.3. Población de estudio.

Según Silva (2006), una población está determinada por ciertas características que la distinguen; por lo tanto, los elementos que posean esas características son definidos como población, y representan la totalidad del fenómeno a estudiar del cual se derivan los datos de la investigación. La población de la investigación se encuentra constituida en el número de créditos entregados por el banco Ban-Ecuador”.

A continuación, se detalla.

**Tabla 1-3:** Población de estudio

Población Total Chimborazo	458581
Población Quimiag	28079
Número de Créditos otorgados por Ban-Ecuador	463

Elaborado por: Espinoza (2018)

### 3.4 Selección de la muestra

Malhotra (2004), define al tamaño de la muestra como el número de elementos que se tomarán en un estudio, la muestra debe lograr una representación adecuada de la población, en la que se reproduzca de la mejor manera los rasgos esenciales de dicha población que son importantes para la investigación.

Al tener una población de 463 beneficiarios de microcréditos otorgados por Ban-Ecuador en la parroquia de Quimiag, se estimó que no es necesaria ninguna técnica de muestreo, por lo cual se trabajó con 463 individuos muestrales.

### 3.5. Técnicas de recolección de datos

Se realizó una investigación a través de:

- Encuestas

### **Instrumentos de recolección de datos**

Se empleó encuestas a la población objetivo.

### **Instrumento para procesar datos recopilados**

Una vez recolectada la información se procedió a realizar la tabulación, con la utilización del Programa Microsoft Excel que constituye un instrumento para la obtención de los resultados.

## CAPÍTULO IV

### 4. ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS

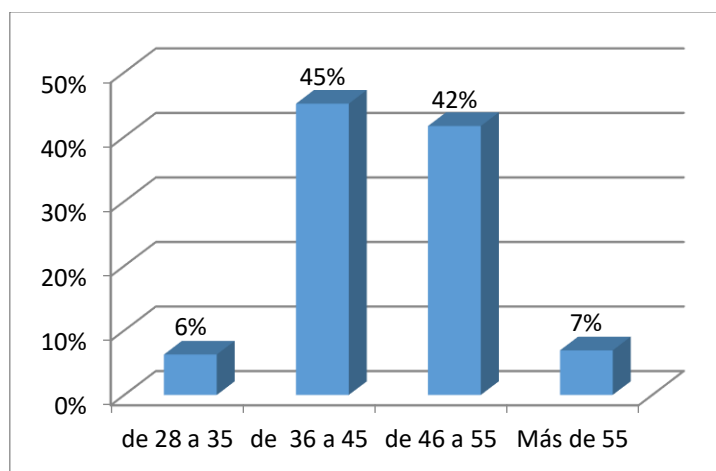
#### 4.1. Aspectos generales

**Tabla 1-4: Edad**

Opciones	Frecuencia	%
de 28 a 35	29	6%
de 36 a 45	209	45%
de 46 a 55	193	42%
Más de 55	32	7%
TOTAL	463	100%

Fuente: Encuestas

Elaborado por: Espinoza (2018)



**Gráfico 1-4: Edad**

Fuente: Tabla 1

Elaborado por: Espinoza (2018)

#### Análisis e Interpretación

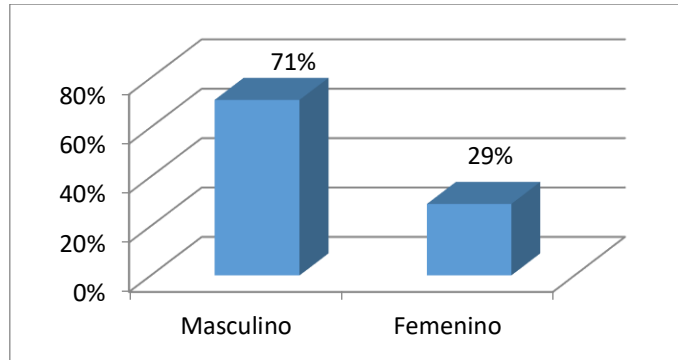
Las encuestas fueron realizadas en su mayor parte a personas con un rango de edad de 36 a 45 años representada por el 45%, y un 42% en un rango de edad de 46 a 55 años.

**Tabla 2-4: Género**

Opciones	Frecuencia	%
Masculino	329	71%
Femenino	134	29%
TOTAL	463	100%

Fuente: Encuestas

Elaborado por: Espinoza (2018)



**Gráfico 2-4: Género**

Fuente: Tabla 1

Elaborado por: Espinoza (2018)

### **Análisis e Interpretación**

Con respecto al género de las personas encuestadas el 71% está representado por género masculino y el 29% al género femenino.

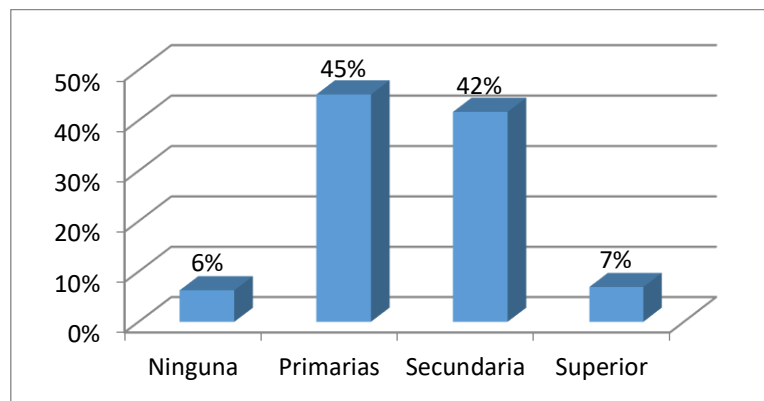


**Tabla 3-4:** Escolaridad

Opciones	Frecuencia	%
Ninguna	29	6%
Primaria	209	45%
Secundaria	193	42%
Superior	32	7%
TOTAL	463	100%

Fuente: Encuestas

Elaborado por: Espinoza (2018)



**Gráfico 3-4:** Escolaridad

Fuente: Tabla 3

Elaborado por: Espinoza (2018)

### **Análisis e interpretación**

Del total de personas encuestadas el 45% en un porcentaje representativo está enfocado a personas que tienen un nivel de estudio primario, de la misma manera existe un total de 42% que tienen como nivel de estudio la secundaria.

## 4.2. Información de aspecto económico

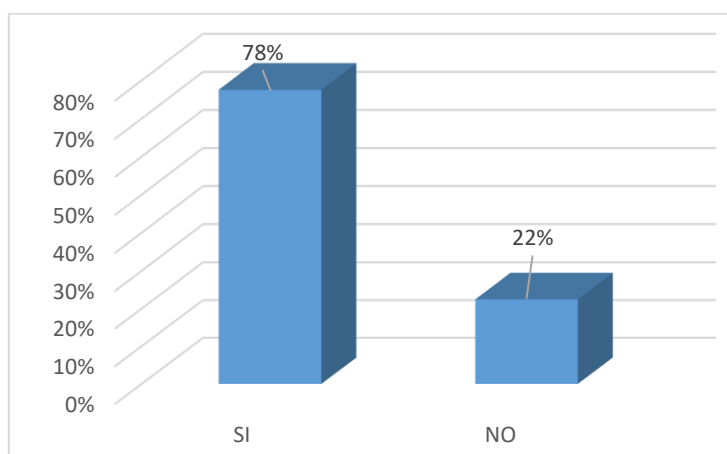
1. Mencione si su actividad económica agropecuaria es el único sustento económico de su familia:

**Tabla 4-4:** Actividad económica agropecuaria

Opciones	Frecuencia	%
SI	359	78%
NO	104	22%
TOTAL	463	100%

Fuente: Encuestas

Elaborado por: Espinoza (2018)



**Gráfico 4-4:** Actividad Económica

Elaborado por: Espinoza (2018)

### Análisis e interpretación

Del total de encuestas realizadas, el 78% de personas respondió que la actividad agropecuaria es el único sustento económico de las familias en el sector, así mismo un restante correspondiente al 22% manifestó que se dedican otras a actividades como a la comercialización de productos, al sector de la construcción entre otras actividades.

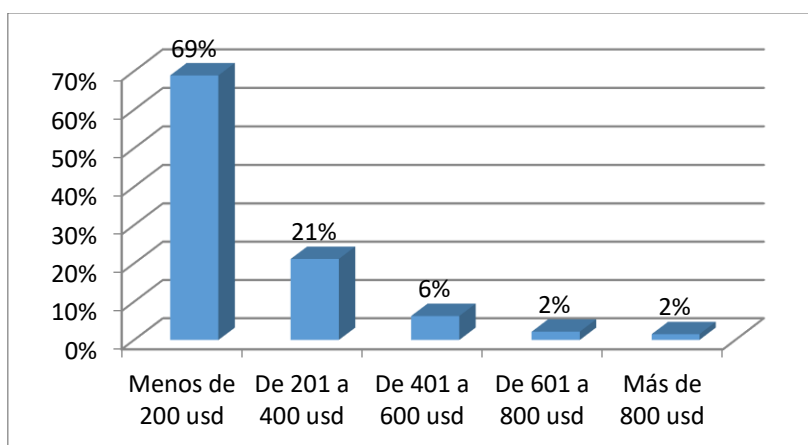
2. Mencione el rango de ingresos promedio que percibía mensualmente antes de ser beneficiario del microcrédito ofrecido por BAN-ECUADOR:

**Tabla 5-4:** Rango de ingresos

Opciones	Frecuencia	%
Menos de 200 usd	319	69%
De 201 a 400 usd	98	21%
De 401 a 600 usd	29	6%
De 601 a 800 usd	10	2%
Más de 800 usd	7	2%
TOTAL	463	100%

Fuente: Encuestas

Elaborado por: Espinoza (2018)



**Gráfico 5-4:** Rango de ingreso

Fuente: Tabla 5

Elaborado por: Espinoza (2018)

### Análisis e interpretación

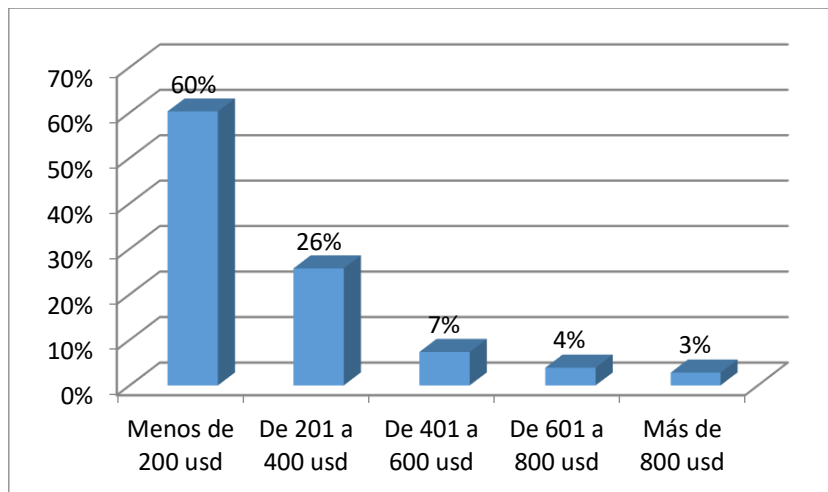
El ingreso de las familias en el sector se encuentra determinado bajo las actividades a las cuales se dedican, de acuerdo a la investigación de campo el 69% de respuestas evidencian que el rango de ingresos promedio que percibía mensualmente antes de ser beneficiadas por el microcrédito de Ban-Ecuador es de considerado menos de 200 USD, estimado como el más bajo, mientras que tan solo el 2% de respuestas se encuentran enfocadas a un ingreso constituido por más de 800 USD.

3. Mencione el rango de ingresos promedio que percibe mensualmente posterior a ser beneficiario del microcrédito ofrecido por BANECUADOR:

**Tabla 6-4:** Ingreso promedio

Opciones	Frecuencia	%
Menos de 200 usd	279	60%
De 201 a 400 usd	119	26%
De 401 a 600 usd	34	7%
De 601 a 800 usd	18	4%
Más de 800 usd	13	3%
<b>TOTAL</b>	<b>463</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Encuestas  
**Elaborado por:** Espinoza (2018)



**Gráfico 6-4:** Ingreso promedio

**Fuente:** Tabla 6  
**Elaborado por:** Espinoza (2018)

### **Análisis e interpretación**

El beneficio de los microcréditos ofrecido por Ban-Ecuador se ha incrementado en un 26% de un rango de ingresos \$201 a \$400, y en un 7% de \$401 a 600; la generación de los microcréditos que otorga la entidad no particularmente retribuye como un beneficio alto en los ingresos de las familias ya no se encuentran enfocados directamente a una inversión.

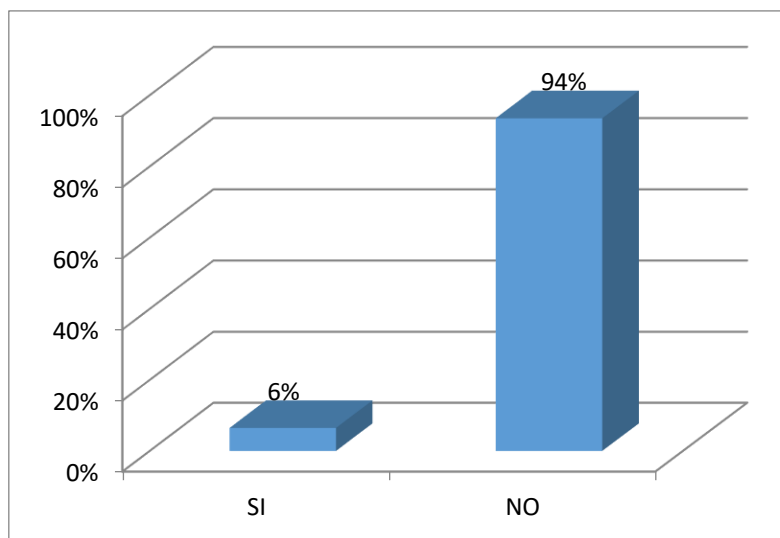
3. ¿Antes de ser beneficiado con el microcrédito ofrecido por BANECUADOR, tenía usted una cuenta de ahorros con fondos o giros constantes en alguna entidad financiera?:

**Tabla 7-4:** Cuenta de ahorros

Opciones	Frecuencia	%
SI	30	6%
NO	433	94%
TOTAL	463	100%

Fuente: Encuestas

Elaborado por: Espinoza (2018)



**Gráfico 7-4:** Cuenta de ahorros

Fuente: Tabla 9

Elaborado por: Espinoza (2018)

### **Análisis e interpretación**

Del 100% de encuestas realizadas, el 6% contaba con una cuenta de ahorros antes de ser beneficiado con el microcrédito por BAN-ECUADOR, y un 94% respondió que no, de la totalidad de personas que poseen cuentas de ahorro en otras entidades están enfocados aquellas que tienen un ingreso entre \$ 400 y \$600 destinados como ahorro para gastos familiares, estudio, o inversión. Debido a que los ingresos no son considerados un rango mayor las personas no tienen la necesidad de recurrir a entidades para la generación de una cuenta de ahorros o giros.

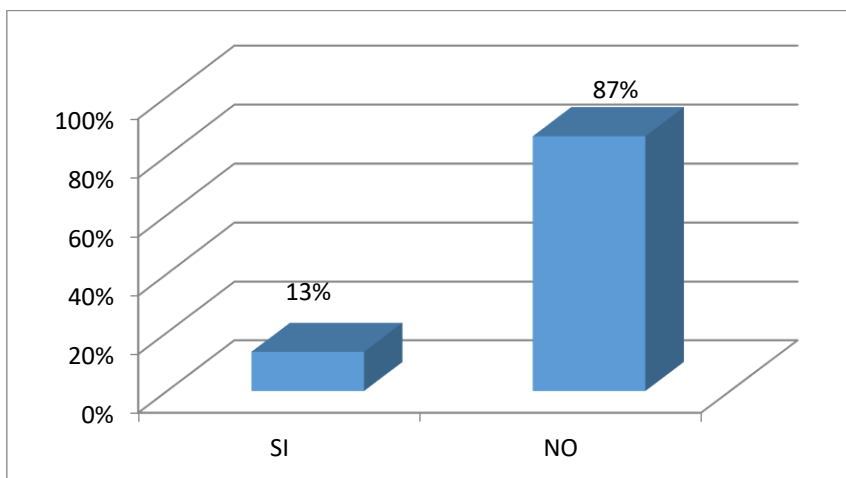
5. ¿Posterior a ser beneficiado con el microcrédito ofrecido por BANECUADOR, mantiene usted una cuenta de ahorros con fondos o giros constantes en alguna entidad financiera?:

**Tabla 8-4:** Mantiene una cuenta de ahorros

Opciones	Frecuencia	%
SI	62	13%
NO	401	87%
TOTAL	463	100%

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Espinoza (2018)



**Gráfico 8-4:** Mantiene una cuenta de ahorros

Fuente: Tabla 10

Elaborado por: Espinoza (2018)

### **Análisis e interpretación**

De la totalidad encuestas que fueron del 100%, el 13% de respuestas se encuentran encaminadas a personas que mantienen sus cuentas de ahorros en otras entidades financieras después de haber sido beneficiados del microcrédito, el cierre de cuentas en otras entidades se debe al crédito generado en BAN-ECUADOR, ya que los pagos del financiamiento se deben realizar de manera puntual sin dar lugar a que se genere un ahorro.

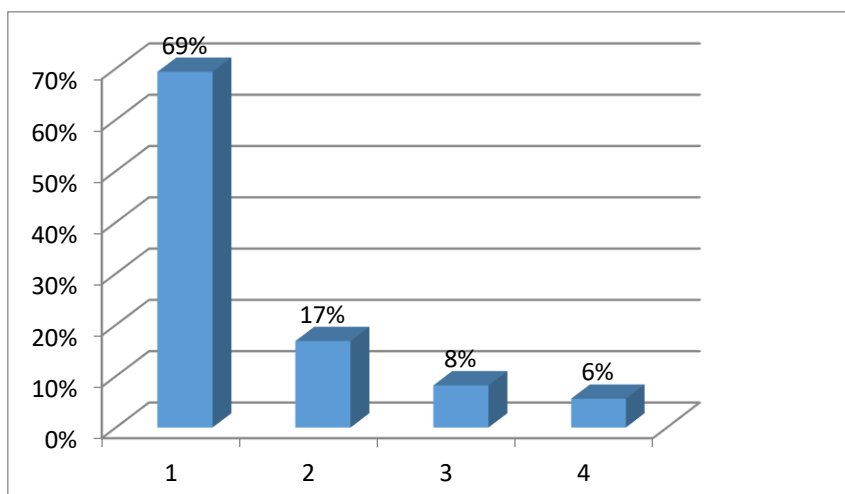
6. ¿Aproximadamente qué porcentaje de su ingreso neto destina al ahorro?:

**Tabla 9-4:** Destino de porcentaje de ahorro

Opciones	Frecuencia	%
5%	321	69%
10%	78	17%
30%	38	8%
40%	26	6%
TOTAL	463	100%

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Espinoza (2018)



**Gráfico 9-4:** Porcentaje de ahorro

Fuente: Tabla 11

Elaborado por: Espinoza (2018)

### **Análisis e interpretación**

Las familias ecuatorianas en general sin lugar a duda mantienen una iniciativa de planificación ante los ingresos destinándolos una parte de ellos al ahorro, sin embargo, para ello es necesario contar con ingresos altos que puedan superar los gastos. Ante la investigación de campo existe un 69% de personas que destinan el 5% de sus ingresos netos para el ahorro.

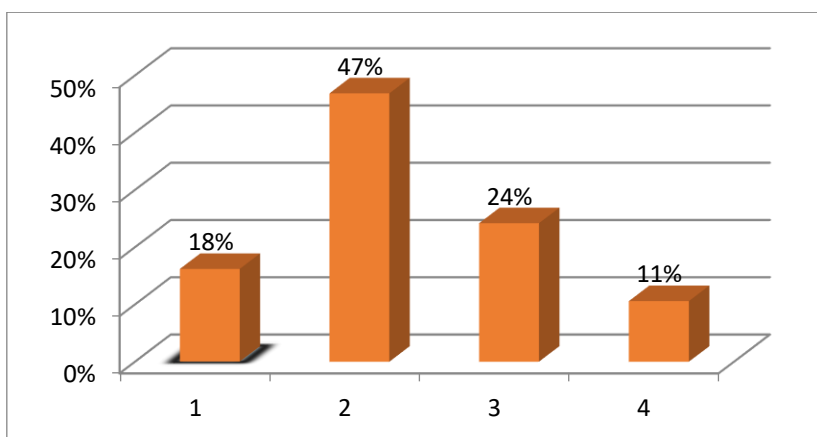
### 4.3. Información de tipo social

7. Mencione cuántos miembros viven con usted, únicamente los que dependan de su manutención como jefe de familia. (Incluirse usted)

**Tabla 10-4:** Miembros que depende de la manutención

Opciones	Frecuencia	%
4	85	18%
5	217	47%
6	112	24%
7	49	11%
TOTAL	463	100%

Fuente: Encuesta  
Elaborado por: Espinoza (2018)



**Gráfico 10-4:** Miembros dependientes

Fuente: Tabla 12  
Elaborado por: Espinoza (2018)

### Análisis e interpretación

Las familias en la Parroquia Quimiag están conformadas de 5 miembros en su mayor parte determinada con el 47%, en una totalidad de 6 miembros por hogar representada por 24%, como se puede observar en la gráfica las familias del sector están constituidas en un rango entre 4 a 6 miembros que dependen del padre o madre de familia.



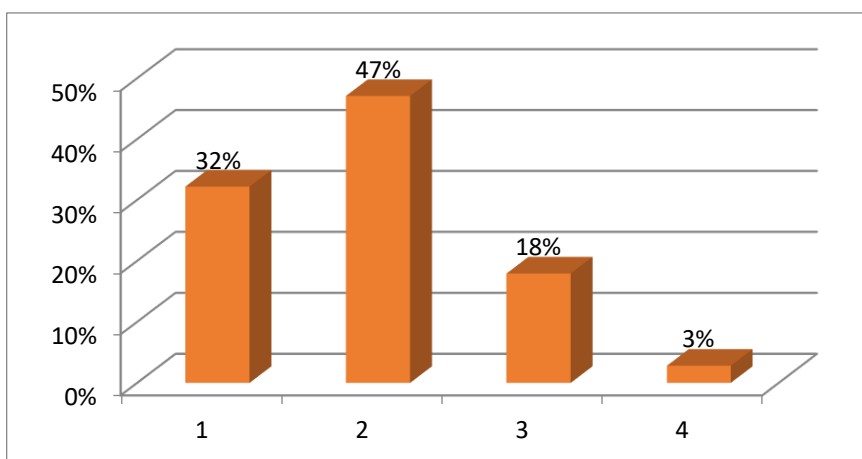
8. Mencione cuántos miembros de su familia que viven en su hogar y dependen de su actividad económica como jefe de familia, se encuentran actualmente estudiando o culminaron una carrera.

**Tabla 11-4:** Dependencia de actividad económica

Opciones	Frecuencia	%
1	149	32%
2	218	47%
3	83	18%
4	13	3%
TOTAL	463	100%

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Espinoza (2018)



**Gráfico 11-4:** Dependencia

Fuente: Tabla 13

Elaborado por: Espinoza (2018)

### **Análisis e interpretación**

De la totalidad de los miembros de familia el 47% representado por dos miembros se encuentra actualmente estudiando o por culminar una carrera, en la Parroquia, las familias al no contar con un ingreso económico alto se ven en la obligación de dejar que sus hijos dejen de lado el estudio y opten por realizar actividades agropecuarias para ayudar de alguna manera a la economía de los hogares sin contar con la ayuda necesaria para mejorar estos problemas.

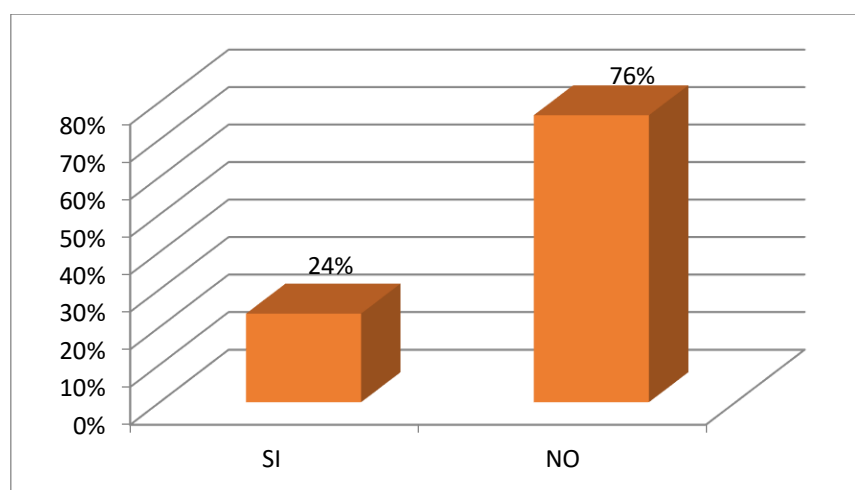
9. ¿Antes de ser beneficiado con el microcrédito ofrecido por BAN-ECUADOR, tenía usted una vivienda propia?

**Tabla 12-4:** Vivienda propia

Opciones	Frecuencia	%
SI	109	24%
NO	354	76%
TOTAL	463	100%

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Espinoza (2018)



**Gráfico 12-4:** Vivienda propia

Fuente: Tabla 14

Elaborado por: Espinoza (2018)

### **Análisis e interpretación**

Existe un promedio alto de personas que no cuentan con viviendas propias ya que sus ingresos se encuentran por debajo de lo esperado para la realización de una inversión en la construcción de una vivienda que permita mejorar su calidad de vida, de acuerdo a las encuestas realizadas existe un porcentaje considerado del 76% que no contaban con viviendas propias antes de ser beneficiadas por los microcréditos.

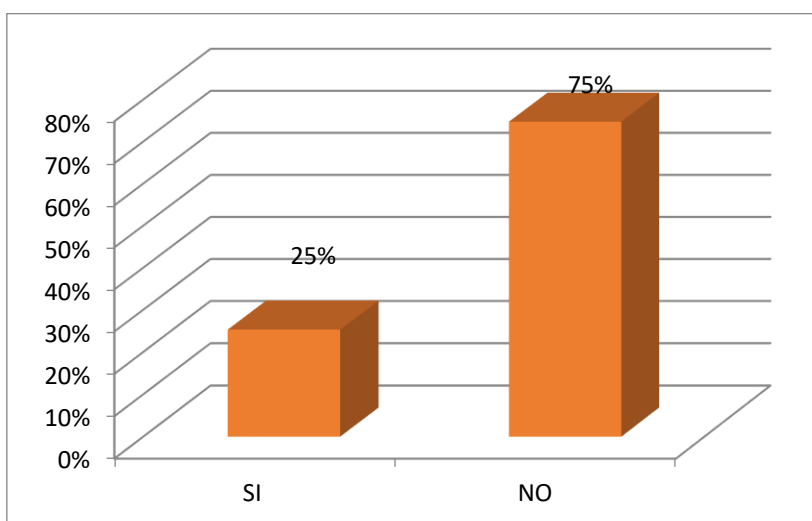
9. ¿Posterior a ser beneficiado con el microcrédito ofrecido por BAN-ECUADOR, tiene usted vivienda propia?:

**Tabla 13-4:** Cuenta con Vivienda propia

Opciones	Frecuencia	%
SI	117	25%
NO	346	75%
TOTAL	463	100%

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Espinoza (2018)



**Gráfico 13-4:** Cuenta con vivienda propia

Fuente: Tabla 15

Elaborado por: Espinoza (2018)

### **Análisis e interpretación**

Una vez que las personas fueron beneficiadas con el microcrédito el 25% en la actualidad cuenta con su vivienda propia en cuanto al restante determinado por el 75% respondieron lo contrario; debido a que los microcréditos no son considerados como montos altos las personas no han podido concluir con la construcción de sus hogares por lo que no son beneficiados directamente por los microcréditos.

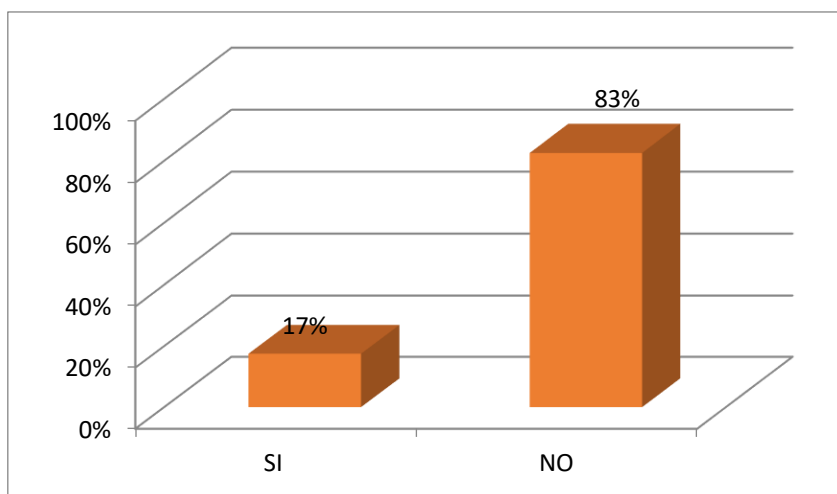
10. ¿Antes de ser beneficiado con el microcrédito ofrecido por BAN-ECUADOR, recibía algún tipo de capacitación o asistencia técnica por parte de organizaciones públicas o privadas?:

**Tabla 14-4:** Capacitación (antes)

Opciones	Frecuencia	%
SI	81	17%
NO	382	83%
TOTAL	463	100%

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Espinoza (2018)



**Gráfico 14-4:** Capacitación

Fuente: Tabla 16

Elaborado por: Espinoza (2018)

### Análisis e interpretación

De la totalidad de encuestas aplicadas en la Parroquia Quimiag, el 83% de respuestas se encuentran enfocados en que antes de ser beneficiadas por los microcréditos por BAN-ECUADOR no recibían ningún tipo de capacitación o asistencia técnica por entidades públicas o privadas.

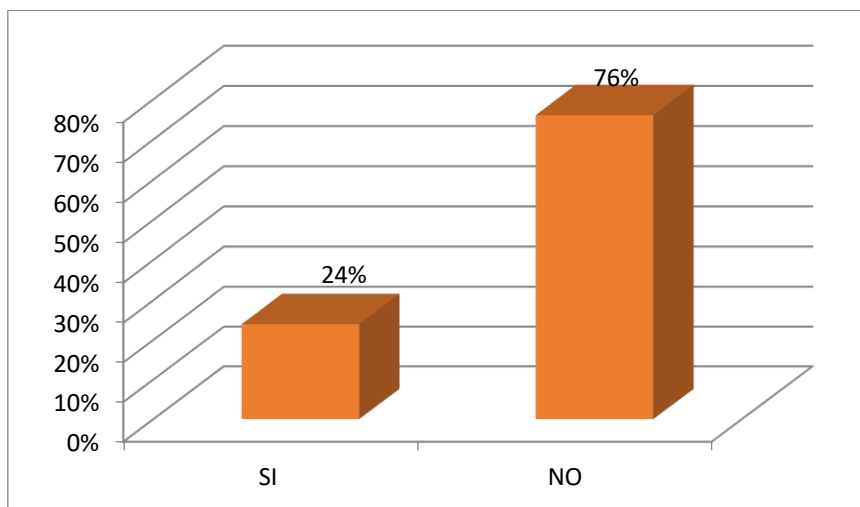
11. ¿Posterior a ser beneficiado con el microcrédito ofrecido por BANECUADOR, recibe algún tipo de capacitación o asistencia técnica por parte de organizaciones públicas (BAN-ECUADOR) o privadas?:

**Tabla 15-4:** Capacitación (después)

Opciones	Frecuencia	%
SI	111	24%
NO	352	76%
TOTAL	463	100%

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Espinoza (2018)



**Gráfico 15-4:** Capacitación

Fuente: Tabla 17

Elaborado por: Espinoza (2018)

### **Análisis e interpretación**

Una vez emitido los microcréditos por BAN-ECUADOR, el 24% indica, que, si ha sido beneficiado por el otorgamiento de capacitaciones o asistencia técnica directamente realizado por la entidad financiera, con el objetivo de incrementar utilidades para mejorar la calidad de vida y por ende realizar los pagos puntuales ante la generación de microcréditos.

#### 4.4. Comprobación de la hipótesis

##### Hipótesis Alternativa

**H1:** Los microcréditos otorgados por Ban-Ecuador a las unidades productivas del sector agropecuario, **SI** tiene un impacto socio económico positivo en sus beneficiarios.

##### Hipótesis Nula

**H0:** Los microcréditos otorgados por Ban-Ecuador a las unidades productivas del sector agropecuario, **NO** tiene un impacto socio económico positivo en sus beneficiarios.

- **Reglas de decisión**

**Si:**  $X_{c2} > X_{t2}$  rechazo la  $H_0$  y **ACEPTO  $H_1$**

**Si:**  $X_{c2} < X_{t2}$  rechazo la  $H_1$  y **ACEPTO  $H_0$**

**Donde:**

$X_{c2}$  = Chi Cuadrado calculado

$X_{t2}$  = Chi Cuadrado de la tabla

- **Nivel de significación**

$\alpha = 0,05$

- **Grados de libertad**

$Gl = (f-1) (c-1)$

$Gl = (4-1) (3-1)$

$Gl = 3*2$

**$Gl = 6$**

Entonces con 6 grados de libertad y a un nivel de  $\alpha = 0,05$  se obtiene el valor de la tabla de 12,59.

## Especificaciones estadísticas

Se utilizará la fórmula:

$$\chi^2 = \sum \frac{(O - E)^2}{E}$$

Dónde:

$\chi^2$  = Chi cuadrado o ji cuadrado

$\sum$  = Sumatoria

O = Frecuencias observadas

E = Frecuencias esperadas.

**Tabla 16-4:** Frecuencias observadas

PREGUNTAS	FRECUENCIAS OBSERVADAS		
	CATEGORÍAS		SUBTOTAL
	Si	No	
Mencione el rango de ingresos promedio que percibía mensualmente antes de ser beneficiario del microcrédito ofrecido por BANECUADOR:	98	365	463
¿Antes de ser beneficiado con el microcrédito ofrecido por BANECUADOR, tenía usted una cuenta de ahorros con fondos o giros constantes en alguna entidad financiera?	30	433	463
¿Antes de ser beneficiado con el microcrédito ofrecido por BANECUADOR, tenía usted una vivienda propia?:	109	354	463
¿Antes de ser beneficiado con el microcrédito ofrecido por BANECUADOR, recibía algún tipo de capacitación o asistencia técnica por parte de organizaciones públicas o privadas?:	81	382	463
<b>TOTAL</b>	<b>318</b>	<b>1534</b>	<b>1852</b>

**Elaborado por:** Espinoza (2018)

**Tabla 17-4:** Frecuencias Esperadas

PREGUNTAS	FRECUENCIAS ESPERADAS		
	CATEGORÍAS		SUBTOTAL
	Si	No	
Mencione el rango de ingresos promedio que percibía mensualmente después de ser beneficiario del microcrédito ofrecido por BANEQUADOR:	119	344	463
¿Posterior a ser beneficiado con el microcrédito ofrecido por BANEQUADOR, tiene usted una cuenta de ahorros con fondos o giros constantes en alguna entidad financiera?	62	401	463
¿Posterior de ser beneficiado con el microcrédito ofrecido por BANEQUADOR, tiene usted una vivienda propia?:	117	346	463
¿Después de ser beneficiado con el microcrédito ofrecido por BANEQUADOR, recibe algún tipo de capacitación o asistencia técnica por parte de organizaciones públicas o privadas?:	111	352	463
<b>TOTAL</b>	<b>409</b>	<b>1443</b>	<b>1852</b>

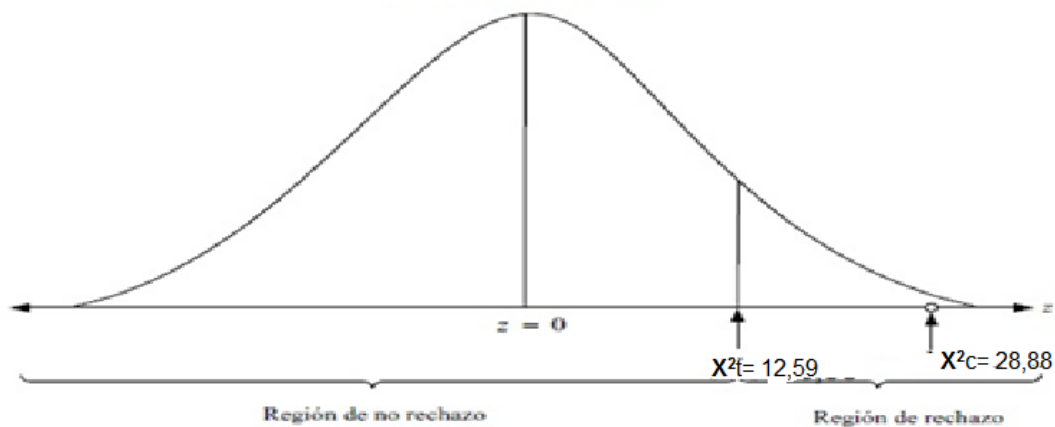
Elaborado por: Espinoza (2018)

**Tabla 18-4:** Cálculo del Chi Cuadrado

FRECUENCIAS OBSERVADAS	FRECUENCIAS ESPERADAS	O - E	(O - E) <sup>2</sup>	(O - E) <sup>2</sup> /E
O	E			
98	119	-21	441	3,71
30	62	-32	1024	16,52
109	117	-8	64	0,55
81	111	-30	900	8,11
			<b>X<sup>2</sup>=</b>	<b>28,88</b>

Elaborado por: Espinoza (2018)





**Gráfico 16-4:** Comprobación Chi cuadrado

Elaborado por: Espinoza (2018)

### Análisis e interpretación

Al considerar las reglas de decisiones consideradas, es necesario conocer los valores de chi cuadrado calculado y chi cuadrado de la tabla, donde:

$$X^2_c = 28,88$$

$$X^2_t = 12,59$$

Teniendo como base estos valores se determina entonces que se acepta la hipótesis alternativa ya que el valor de chi cuadrado calculado es mayor que chi cuadrado de la tabla, por lo tanto, se verifica que: Los microcréditos otorgados por Ban-Ecuador a las unidades productivas del sector agropecuario, SI han tenido un impacto socio económico positivo en sus beneficiarios y las comunidades involucradas.

#### 4.5. Resolución de indicadores del crecimiento económico

Después de obtener los resultados de un estudio basado en el antes y después de la aplicación de microcréditos por BAN-ECUADOR se determina a través de las fórmulas de los indicadores económicos el índice que provoco los microcréditos en las familias de la Parroquia Quimiag.

## Indicadores económicos

### Nivel de ingresos

$$Tasa\ de\ ingresos = \frac{N^{\circ}\ de\ familias\ con\ un\ rango\ de\ ingresos}{Total\ familias\ encuestadas} * 100$$

ANTES	$Tasa\ de\ ahorro = \frac{98}{463} * 100$	21,16%	INCIDENCIA 4,54 %
DESPUÉS	$Tasa\ de\ ahorro = \frac{119}{463} * 100$	25,70%	

### Análisis

De acuerdo a los resultados se puede apreciar un nivel de ingresos de las familias después de haber sido beneficiados con el microcrédito de BAN-ECUADOR de 25,70%, generando una incidencia de 4,54% lo que quiere decir que supieron aprovechar el financiamiento de manera positiva ya que incrementaron sus ingresos. Gracias al incremento de ingresos de las familias los créditos son cubiertos adecuadamente es decir los pagos se los realiza de manera puntual.

### Cuenta de Ahorro

$$Tasa\ de\ ahorro = \frac{N^{\circ}\ de\ familias\ con\ ahorros\ en\ entidades\ financieras}{Total\ familias\ encuestadas} * 100$$

ANTES	$Tasa\ de\ ahorro = \frac{30}{463} * 100$	6,48%	INCIDENCIA 6,91 %
DESPUÉS	$Tasa\ de\ ahorro = \frac{62}{463} * 100$	13,39%	

### Análisis

La capacidad de ahorro de las familias de la Parroquia Quimiag antes de recibir los microcréditos por BAN-ECUADOR representó el 6,48%, después de la otorgación de microcredititos a las

familias del sector el índice de la capacidad de ahorro incrementó generando un total de 13,39 %, estructurado una incidencia del 6,91%. Lo que quiere decir que los financiamientos al sector agropecuario en la parroquia contribuyeron de manera positiva debido a que existió un incremento en los ingresos y constituyendo la capacidad de ahorro como un beneficio para las familias.

### **Indicadores sociales**

#### **Tenencia de vivienda**

$$Tenencia\ de\ vivienda = \frac{N^{\circ}\ de\ familias\ con\ vivienda\ propia}{Total\ de\ familias} * 100$$

ANTES	$Tenencia\ de\ vivienda = \frac{109}{463} * 100$	23,54%	INCIDENCIA 1,73
DESPUÉS	$Tenencia\ de\ vivienda = \frac{117}{463} * 100$	25,27%	

#### **Análisis**

Con respecto a la tenencia de vivienda tan solo existió una incidencia de 1,73% expresada del antes y después, lo que quiere decir que en cuando a la obtención de una vivienda propia, es necesario considerar que aún la mayor parte de los beneficiarios que recibieron los microcréditos no cuentan con una vivienda propia.

La necesidad de que las familias cuenten con sus viviendas propias es evidente por lo que se cree necesario el incremento de créditos en el sector con el fin de que se pueda mejorar la calidad de vida.

#### **Capacitación**

$$Capacitación = \frac{N^{\circ}\ de\ personas\ con\ capacitación\ técnica}{Total\ personas\ en\ las\ familias} * 100$$

ANTES	$Capacitación = \frac{81}{463} * 100$	17,49%	INCIDENCIA 6,48 %
DESPUÉS	$Capacitación = \frac{111}{463} * 100$	23,97%	

### **Análisis**

Ante los resultados identificados después de haber aplicado el indicador sobre la capacitación existe una incidencia del 6,48% que determina el incremento en el nivel de cambio conductual de las familias luego de haber asistido a una actividad de capacitación. El incremento en cuanto al indicador sobre la capacitación es evidente ya que gracias a los beneficios instruidos para el desarrollo de sus actividades agropecuarias fue positivo.

## **CAPÍTULO V**

### **5. PROPUESTA**

#### **5.1 Tema**

Diseño de estrategias para el otorgamiento de microcréditos por BAN-ECUADOR para el sector productivo.

#### **5.2 Contenido**

Debido a los problemas encontrados con anterioridad, es importante establecer estrategias que le permitan a BAN-ECUADOR mejorar su sistema en cuanto al otorgamiento de microcréditos al sector productivo, de manera que dicho sector cuente con las facilidades necesarias para acceder a este tipo de financiamiento; logrando así mejorar la calidad de vida de las familias.

Al realizar el diseño de las estrategias en mención, se prevé que exista un aumento de socios que adquieran financiamiento para incrementar las áreas del sector productivo en el que se desenvuelven, facilitando de esta manera el crecimiento personal y empresarial de quienes se dedican a estas actividades.

#### **5.3 Ban-Ecuador**

BAN-ECUADOR fue creado el 9 de mayo del 2015 por el ex presidente Econ. Rafael Correa en el enlace ciudadano 423 realizado en el sector de Iluman perteneciente a Otavalo; esta institución fue presentada como un banco público que se direccionaba al otorgamiento de créditos adaptando a las diferentes situaciones de los diversos sectores productivos existentes.

El 11 de marzo del 2016, a través de la emisión de un Decreto Presidencial, se establecía que el entonces llamado Banco Nacional de Fomento (BNF) debía realizar la transferencia de activos, pasivos y patrimonios a la nueva institución financiera BAN-ECUADOR.

BAN-EUADOR atiende la economía popular, rural y urbana; a través de la prestación de servicios, detectando las necesidades del territorio a fin de dar solución inmediata a los problemas existentes (Ban-Ecuador, 2017).

### **5.3.1 Misión**

“Brindar productos y servicios financieros innovadores, eficaces y sostenibles social y financieramente, aportando en la inclusión y mejora de la calidad de vida de los pequeños y medianos productores urbano y rurales, fortaleciendo la asociatividad”.

### **5.3.2. Visión**

“Ser un banco líder y referente regional en servicios financieros inclusivos que aportan al desarrollo productivo rural y urbano”

### **5.3.3. Valores**

**Responsabilidad:** Cumplimiento oportuno de cada una de las funciones y obligación, con la finalidad de optimizar tiempos para la entrega de respuestas ante las diferentes exigencias del socio, alcanzar metas planteadas y contribuir al crecimiento institucional (Ban-Ecuador, 2017).

**Compromiso:** Identificación con la institución y la ciudadanía con la finalidad de contribuir al crecimiento y posicionarnos de la institución, apoyando las iniciativas productivas de la población a través del trabajo y esfuerzo diario, para la fomentación de la inclusión y desarrollo del Ecuador (Ban-Ecuador, 2017).

**Honestidad:** Actuar con integridad, ética y transparencia, sin ocultar información, ni recurrir en acciones indebidas que afecten a la ciudadanía y a la institución (Ban-Ecuador, 2017).

**Respeto:** Aceptación de la diversidad tanto étnica como cultural, así también los criterios emitidos por los colaboradores de la institución, ciudadanía, y demás grupos de interés; con la finalidad de fomentar relaciones que se manejen en un buen ambiente laboral y conseguir los objetivos planteados (Ban-Ecuador, 2017).


**Vocación de servicio:** Servir al país, de manera especial al sector urbano y rural marginal, eficiente y oportunamente, a través de la entrega de créditos incluyentes, mismos que deben contribuir al mejoramiento de la calidad de vida y la reducción de la pobreza (Ban-Ecuador, 2017).



**PLANTEAMIENTO DE  
ESTRATEGIAS**




**Tabla 1-5:** Estrategia 1

<b>ESTRATEGIA</b>	Facilidades para el otorgamiento de microcréditos		
<b>OBJETIVO</b>	Analizar los requisitos vigentes para el otorgamiento de microcréditos al sector productivo.		
<b>RECURSOS</b>	HUMANO		
	MATERIALES		
	FINANCIERO		
<b>ACTIVIDADES</b>	<b>RESPONSABLE</b>	<b>PRESUPUESTO ANUAL</b>	
Realizar un diagnóstico en el que se determine los requisitos necesarios para el otorgamiento de créditos	Oficial o Asesor de crédito	\$0,00	
Conocer la opinión de las personas a través de aplicación de técnicas investigativas, para la determinación del nivel de conformidad con los requisitos pedidos por BAN-ECUADOR para el otorgamiento de créditos	Oficial o Asesor de crédito	\$300,00	
Plantear el nuevo modelo de requisitos necesarios para que el sector productivo pueda acceder a un microcrédito para mejorar las condiciones de vida de los mismo.	Oficial o Asesor de crédito	\$100,00	
Socializar los resultados internamente en la institución	Oficial o Asesor de crédito	\$100,00	

Realizar publicaciones en los principales medios de comunicación con las modificaciones realizadas de los requisitos para el acceso a microcréditos	Oficial o Asesor de crédito	\$1.500,00
Elaborar nuevo material visible (gigantografías, hojas volantes) socializando los nuevos requisitos, mismos que se encontraran disponibles para los ciudadanos.	Oficial o Asesor de crédito	\$350,00
<b>TOTAL</b>		<b>\$2.350,00</b>


**Elaborado por:** Espinoza (2018)

**Tabla 2-5:** Estrategia 2

<b>ESTRATEGIA</b>	Incentivos al sector productivo		
<b>OBJETIVO</b>	Incentivar al sector productivo para que accedan a los microcréditos ofrecidos por BAN-ECUADOR		
<b>RECURSOS</b>	HUMANO		
	MATERIALES		
	FINANCIERO		
	<b>ACTIVIDADES</b>	<b>RESPONSABLE</b>	<b>PRESUPUESTO ANUAL</b>
	Asesoría técnica-financiera para que el beneficiario del microcrédito realice un plan de inversiones optimo y adecuado buscando el mejoramiento de su actividad productiva	Oficial o Asesor de crédito	\$1000,00
	Socialización de los productos y servicios financieros ofertado por BAN-ECUADOR en la zona rural y urbana de la provincia	Oficial o Asesor de crédito	\$500,00
	Establecimiento de plazos mínimos y máximos para la cancelación de los microcréditos a través de acuerdos entre el beneficiario y un representante de la institución.	Oficial o Asesor de crédito	\$0,00
	Establecer montos máximos de microcréditos	Oficial o Asesor de crédito	\$0,00
	<b>TOTAL</b>		\$1.500,00

Elaborado por: Espinoza (2018)


**Tabla 3-5:** Estrategia 3

<b>ESTRATEGIA</b>	Facilitar la colocación de microcréditos		
<b>OBJETIVO</b>	Incrementar la solvencia ante la generación de procesos para la entrega de microcréditos con el fin de conocer las necesidades del solicitante.		
<b>RECURSOS</b>	HUMANO		
	MATERIALES		
	FINANCIERO		
<b>ACTIVIDADES</b>		<b>RESPONSABLE</b>	<b>PRESUPUESTO ANUAL</b>
Ofrecer el producto a los clientes que pertenezca al segmento de mercado atendido por la institución.		Oficial o Asesor de crédito	\$300,00
Detallar los procedimientos para la entrega de microcréditos.		Oficial o Asesor de crédito	\$300,00
Evaluar las solicitudes recibidas por medio de una entrevista con el solicitante, tratando de verificar si el solicitante cumple con los requisitos.		Oficial o Asesor de crédito	\$00,00
Realizar una selección de las solicitudes detectando la capacidad de pago del solicitante.		Oficial o Asesor de crédito	\$00,00
Verificar las fuentes de ingresos y egresos de los solicitantes.		Oficial o Asesor de crédito	\$250,00

Analizar y proponer la generación del financiamiento ante el solicitante.	Oficial o Asesor de crédito	\$00,00
Controlar y efectuar el seguimiento de la cartera	Oficial o Asesor de crédito	\$300,00
<b>TOTAL</b>		<b>\$1.150,00</b>


Elaborado por: Espinoza (2018)

**Tabla 4-5:** Estrategia 4

<b>ESTRATEGIA</b>	Promocionar el microcrédito en el sector rural de la Provincia de Chimborazo.		
<b>OBJETIVO</b>	Impulsar a los potenciales y posibles clientes para acceder a los microcréditos que ofrece BAN-ECUADOR ante el sector productivo.		
<b>RECURSOS</b>	HUMANO MATERIALES FINANCIERO		
	<b>ACTIVIDADES</b>	<b>RESPONSABLE</b>	<b>PRESUPUESTO ANUAL</b>
	Informar a los potenciales y posibles clientes sobre la institución en términos generales.	Director de unidad de negocio / Gerente General	\$250,00
	Realizar campañas publicitarias que aporten con los servicios y productos que ofrece Ban-Ecuador.	Director de unidad de negocio / Gerente General	\$800,00
	Dar a conocer los beneficios que la entidad ofrece ante las tasas de interés y las formas de pago, mediante la entrega de trípticos.	Director de unidad de negocio / Gerente General	\$600,00
	Planificar y dar seguimiento ante la oferta de microcréditos en el sector rural.	Director de unidad de negocio / Gerente General	\$400,00
	Mantener mayor información de las actividades ante una base de datos sobre los lugares hacia los cuales se ha promocionado los productos	Director de unidad de negocio / Gerente General	\$450,00
	<b>TOTAL</b>		<b>\$25000,00</b>


**Elaborado por:** Espinoza (2018)

**Tabla 5-5:** Estrategia 5

<b>ESTRATEGIA</b>	Generar un seguimiento a los beneficiarios de los microcréditos, mediante asesorías técnicas.		
<b>OBJETIVO</b>	Conocer el destino de los microcréditos en el sector agropecuario con el fin de verificar el plan de inversión hacia el cual se ejecutó.		
<b>RECURSOS</b>	HUMANO		
	MATERIALES		
	FINANCIERO		
<b>ACTIVIDADES</b>		<b>RESPONSABLE</b>	<b>PRESUPUESTO ANUAL</b>
Realizar planes de seguimiento a los beneficiarios de microcréditos.		Oficial o Asesor de crédito	\$400,00
Determinar el grado de satisfacción de los clientes ante el financiamiento otorgado.		Oficial o Asesor de crédito	\$500,00
Implementar la aplicación de indicadores con el fin de conocer el crecimiento económico en las familias que recibieron los microcréditos.		Oficial o Asesor de crédito	\$00,00
Identificar los beneficios a los cuales accedieron los clientes después de haber accedido a los microcréditos.		Oficial o Asesor de crédito	\$00,00
<b>TOTAL</b>			<b>\$900,00</b>

Elaborado por: Espinoza (2018)

**Tabla 6-5:** Estrategia 6

<b>ESTRATEGIA</b>	Realizar un estudio socioeconómico para otorgar el microcrédito en el sector productivo.		
<b>OBJETIVO</b>	Conocer el impacto socioeconómico con el fin de incrementar los microcréditos al sector agropecuario.		
<b>RECURSOS</b>	HUMANO		
	MATERIALES		
	FINANCIERO		
<b>ACTIVIDADES</b>		<b>RESPONSABLE</b>	<b>PRESUPUESTO ANUAL</b>
Realizar anualmente un análisis y evaluación del destino establecido en la utilización de los microcréditos.		Oficial o Asesor de crédito	\$200,00
Desarrollar una recopilación estadística de las personas que incrementaron su nivel socioeconómico.		Oficial o Asesor de crédito	\$150,00
Recabar información del cliente: actividad económica y destino del crédito		Oficial o Asesor de crédito	\$300,00
Realizar llamadas telefónicas, a las personas beneficiadas con los microcréditos para conocer su rentabilidad.		Oficial o Asesor de crédito	\$200,00
Emitir informes de llamada o visita del cliente.		Oficial o Asesor de crédito	\$250,00
<b>TOTAL</b>			<b>\$1100,00</b>



## CONCLUSIONES

- A través de las encuestas se diagnosticó el impacto socio-económico a las unidades productivas en el cual se determinó que los microcréditos generaron una incidencia alta ya que las familias fueron beneficiadas en el incremento de sus ingresos, determinando una estabilidad en su situación económica.
- Las condiciones de vida de las familias después de haber sido beneficiadas por los créditos otorgados por Ban-Ecuador, fueron positivas ya que, ante el estudio realizado se comprobó que existió un incremento del 1,73% en la obtención de viviendas propias; así mismo el nivel de ingresos aumentó en un 4,54% lo que quiere decir que el impacto de los créditos en las familias de la Parroquia Quimiag fue positivo.
- De acuerdo a los problemas encontrados según el diagnóstico, se plantearon estrategias que permitan a BAN-ECUADOR mejorar su sistema en cuanto al otorgamiento de microcréditos al sector productivo, de manera que dicho sector cuente con las facilidades necesarias para acceder a este tipo de financiamiento; logrando así mejorar la calidad de vida de las familias.
- Mediante la aplicabilidad de la prueba estadística Chi cuadrado ante las frecuencias observadas y las frecuencias esperadas, se generó un resultado de chi cuadrado calculado de 28,88 mayor a chi cuadrado de la tabla de 12,59 dando como resultado la aceptación de la hipótesis alternativa el mismo que verifica que los microcréditos otorgados por Ban-Ecuador a las unidades productivas del sector agropecuario, SI tiene un impacto socio económico positivo en sus beneficiarios y las comunidades involucradas.

## RECOMENDACIONES

- Se recomienda a Ban – Ecuador realizar un diagnóstico sobre el impacto socio económico a las unidades productivas que reciben los microcréditos con el propósito de elevar los índices de cobertura y masificar su uso por parte de los microempresarios en pro de una mayor inclusión social.
- Proporcionar a las familias por medio de una alianza bancaria la formación educativa orientada a sus negocios, la cual les permita adquirir nuevos conocimientos para un mejor desarrollo de labores y un mayor aprovechamiento de los créditos, obteniendo mayor rentabilidad y por ende beneficios socioeconómicos.
- Se debe tomar en cuenta las estrategias generados en la presente investigación con el fin de poder gestionar de manera adecuada la otorgación de microcréditos para otro tipo de poblaciones similares con el fin de que sean beneficiadas y el nivel de vida de las personas mantenga una incidencia positiva.
- Se recomienda considerar los resultados expuestos en la prueba estadística de chi cuadrado debido a que la información es considerada útil para conocer de manera más clara la distribución que tienen cada una de las variables

## BIBLIOGRAFÍA

- Acosta, A., & Martínez, E.** (2014). *Desarrollo, postcrecimiento y buen vivir. Debates e interrogantes*. Quito : Abya Yala.
- Adlo, Consultoría y Servicios.** (2007). *Administración y logística empresarial*. Obtenido de <http://adlo-consultoria.blogspot.com/2007/07/la-importancia-de-los-indicadores.html>
- Álvarez, J.** (2013). *Evaluación del Impacto del microcrédito en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Colanta*. Obtenido de <http://www.bdigital.unal.edu.co/9686/1/71662851.2013.pdf>
- Ansoff, I.** (2009). *La dirección estratégica en la práctica empresarial*. Obtenido de <https://es.wikipedia.org/wiki/Diversificaci3n>.
- Arboleda, G.** (2013). *Formulación, evaluación y control de proyectos* . México: ACEditores.
- Arias, F.** (2006). *El proyecto de investigación*. Caracas: Epísteme.
- Aquilla, M., & Torres, K.** (2010). *Análisis del microcrédito en el Ecuador* . Cuenca: Universidad de Cuenca .
- Banco Central del Ecuador.** (2016 ). *Preguntas frecuentes* . Obtenido de <https://contenido.bce.fin.ec/pregun1.php>
- Bucheli, F., & Román, J.** (2005). *La situación, tendencias y posibilidades las microfinanzas*. Quito : Abya Yala.
- CEPAL.** (2008). *Guía metodológica: diseño de indicadores compuestos de desarrollo sostenible*. Alemania: Cepal.
- Choque, D.** (2016). *Evaluación del análisis socioeconómico a familias con ayuda de créditos en la oficina especial Acora de la Caja de Ahorro y Crédito Los Andes Puno 2015*. Lima: Universidad Nacional del Altiplano Puno .
- Córdova, M.** (2011). *Formulación y evaluación de proyectos* . Bogotá : ECOE Ediciones.
- Dávila, L.** (2010). *Diagnóstico del impacto socio económico al proceso crediticio de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Juan Pío de Mora, como propuesta para mejorar la gestión*. Quito: Universidad Andina Simón Bolívar.

- Flores.** (2012). *Promo negocios.* Obtenido de <http://www.promonegocios.net/mercadotecnia/necesidad-definicion.html>
- Hernández, R., Fernández, C., Baptista, & Pilar.** (2006). *Metodología de la investigación* . México : McGraw-Hill.
- INEC.** (2010). *Consulta de censo.* Obtenido de <http://www.ecuadorencifras.gob.ec/wp-content/descargas/Manu-lateral/Resultados-provinciales/chimborazo.pdf>
- López, V.** (29 de Enero de 2012). *Experiencias educativas: cálculo de la muestra.* Recuperado el 31 de Octubre de 2012
- Masaquiza, F.** (2013). *El microcrédito y su impacto en el desarrollo social en la parroquia Salasaca por parte de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Wuamanloma* . Ambato: Universidad Técnica de Ambato.
- Miranda.** (2012). *Marketing en la gestión municipal.* Obtenido de <http://docplayer.es/3393888-Marketing-en-la-gestion-municipal-un-enfoque-distinto-en-la-planificacion.html>
- Miranda, J.** (2012). *Proyectos: identificación, formulación, evaluación, financiera-económica-social-ambiental.* México: Epistemec.
- Prieto, H.** (2012). *Proyectos enfoque gerencial* . Bogotá : ECOE Ediciones.
- Rivera, J.** (2012). *Conducta del consumidor: estrategias y tácticas aplicadas al marketing.* Madrid: ESIC Editorial.
- Romo, A., Fallena, M., & Castañeda, L.** (2001). *El desarrollo socioeconómico de México. Investigación y ciencia.*
- UNESCO.** (2009). *Indicadores para el desarrollo* . Madrid: MH design.
- Villegas, C.** (2005). *El crédito bancario.* Buenos Aires: Depalma.
- Zurita, C.** (2012). Obtenido de <http://mejormarketing.blogspot.com/2011/02/definicion-de-servicio.html>

## ANEXOS

### Anexo A: Modelo de encuesta



**ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DE CHIMBORAZO**  
**INSTITUTO DE POSGRADO Y EDUCACIÓN CONTINUA**  
**MAESTRÍA EN ECONOMÍA Y ADMINISTRACIÓN AGRÍCOLA**

### ENCUESTA DIRIGIDA A AGRICULTORES

**Objetivo:** La presente encuesta se encuentra orientada a conocer el impacto sobre los microcréditos que ofrece BAN-ECUADOR, a las familias de la Parroquia Quimiag.

#### Aspectos generales

Edad \_\_\_\_\_

Género: M \_\_\_ F \_\_\_

Escolaridad: Ninguna \_\_\_ Primaria \_\_\_ Secundaria \_\_\_ Superior \_\_\_

#### Información de aspecto económico

1. Mencione si su actividad económica agropecuaria es el único sustento económico de su familia:

- Si
- No

2. Mencione el rango de ingresos promedio que percibía mensualmente antes de ser beneficiario del microcrédito ofrecido por BANECUADOR:

- Menos de 200 usd
- De 201 a 400 usd
- De 401 a 600 usd
- De 601 a 800 usd
- Más de 800 usd

3. Mencione el rango de ingresos promedio que percibe mensualmente posterior a ser beneficiario del microcrédito ofrecido por BANECUADOR:

- Menos de 200 usd
- De 201 a 400 usd
- De 401 a 600 usd
- De 601 a 800 usd
- Más de 800 usd

4. ¿Antes de ser beneficiado con el microcrédito ofrecido por BANECUADOR, tenía usted una cuenta de ahorros con fondos o giros constantes en alguna entidad financiera?:

- Si
- No

5. ¿Posterior a ser beneficiado con el microcrédito ofrecido por BANECUADOR, mantiene usted una cuenta de ahorros con fondos o giros constantes en alguna entidad financiera?:

- Si
- No

6. ¿Aproximadamente qué porcentaje de su ingreso neto destina al ahorro?:

- 5%
- 10%
- 30
- 40%
- 50%
- Otro\_\_\_\_\_
- 

#### Información de tipo social

7. Mencione cuántos miembros viven con usted, únicamente los que dependan de su manutención como jefe de familia. (Incluirse usted)

#\_\_\_\_\_

8. Mencione cuántos miembros de su familia que viven en su hogar y dependen de su actividad económica como jefe de familia, se encuentran actualmente estudiando o culminaron una carrera.

# \_\_\_\_\_

9. ¿Antes de ser beneficiado con el microcrédito ofrecido por BANECUADOR, tenía usted una vivienda propia?:

- Si
- No

10. ¿Posterior a ser beneficiado con el microcrédito ofrecido por BANECUADOR, tiene usted vivienda propia?:

- Si
- No

11. ¿Antes de ser beneficiado con el microcrédito ofrecido por BANECUADOR, recibía algún tipo de capacitación o asistencia técnica por parte de organizaciones públicas o privadas?:

- Si
- No

12. ¿Posterior a ser beneficiado con el microcrédito ofrecido por BANECUADOR, recibe algún tipo de capacitación o asistencia técnica por parte de organizaciones públicas (BANECUADOR) o privadas?:

- Si
- No

**GRACIAS POR SU TIEMPO.**

**Anexo B:** Pago de créditos

<b>TIPO DE PRODUCTO</b>	<b>PERIODICIDAD DE PAGO</b>	<b>PREFERENCIA DE PAGOS</b>	<b>ALERTAS</b>
MICROCREDITO TIERRAS SECTOR RU	ANUAL	Al día	ALTA
MICROCREDITO CRECIMIENTO	ANUAL	Al día	ALTA
MICROCREDITO CRECIMIENTO	ANUAL	Al día	ALTA
MICROCREDITO CRECIMIENTO	ANUAL	Al día	ALTA
MICROCREDITO CRECIMIENTO	ANUAL	Al día	ALTA
MICROCREDITO CRECIMIENTO	ANUAL	Al día	ALTA
MICROCREDITO CRECIMIENTO	ANUAL	Al día	ALTA
MICROCREDITO CRECIMIENTO	ANUAL	Al día	ALTA
MICROCREDITO TIERRAS SECTOR RU	ANUAL	Al día	ALTA
MICROCREDITO CRECIMIENTO	ANUAL	Al día	ALTA
MICROCREDITO CRECIMIENTO	ANUAL	Al día	ALTA
MICROCREDITO CRECIMIENTO	ANUAL	Pref SF	ALTA
MICROCREDITO CRECIMIENTO	ANUAL	Al día	MEDIA
MICROCREDITO CRECIMIENTO	ANUAL	Ven ban Y SF	MEDIA
MICROCREDITO CRECIMIENTO	SEMESTRAL	Al día	MEDIA
MICROCREDITO CRECIMIENTO	ANUAL	Al día	MEDIA



MICROCREDITO CRECIMIENTO	ANUAL	Pref SF	ALTA
MICROCREDITO CRECIMIENTO	ANUAL	Al día	ALTA
MICROCREDITO TIERRAS SECTOR RU	SEMESTRAL	Ven ban Y SF	ALTA
MICROCREDITO CRECIMIENTO	ANUAL	Al día	MEDIA
MICROCREDITO CRECIMIENTO	ANUAL	Al día	MEDIA
MICROCREDITO CRECIMIENTO	ANUAL	Al día	MEDIA
MICROCREDITO CRECIMIENTO	SEMESTRAL	Al día	MEDIA
MICROCREDITO CRECIMIENTO	ANUAL	Al día	ALTA
MICROCREDITO TIERRAS SECTOR RU	ANUAL	Al día	ALTA
MICROCREDITO CRECIMIENTO	ANUAL	Al día	ALTA
MICROCREDITO CRECIMIENTO	SEMESTRAL	Al día	MEDIA
MICROCREDITO CRECIMIENTO	ANUAL	Al día	MEDIA
MICROCREDITO CRECIMIENTO		Al día	MEDIA

**Anexo C:** Beneficiarios de créditos de Ban-Ecuador para actividades agropecuarias en Quimiag

NOMBRE	TIPO PRÉSTAMO	TIPO PRODUCTO	CLASE CARTERA	MONTO
LLIQUIN CAGUANA SEGUNDO VICTOR	AGRICOLA	MICROCREDITO TIERRAS SECTOR RU	MICROEMPRESA	49996,45
CAGUANA LEON MARIA DELFINA	AGRICOLA	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	7800
VELATA COLCHA MARIA GABRIELA	AGRICOLA	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	7800
CANDO CANDO MARIA ANTONIA	AGRICOLA	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	7800
YUMANCELA SALAMBAY MARIA MELCHORA	AGRICOLA	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	5000
YUMANCELA SALAMBAY ROSA ELENA	AGRICOLA	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	5000
CEPEDA LEON ROSA	AGRICOLA	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	7000
GUISHCA MARCIAL	AGRICOLA	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	10000
ALTAMIRANO CEPEDA JAIME LUIS	AGRICOLA	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	10000
COLCHA CAGUANA MARIA MANUELA	AGRICOLA	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	10000
VELATA MARIA MERCEDES	AGRICOLA	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	15000
SUICA CAGUANA JUAN EDGAR	AGRICOLA	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	10000
YUPANGUI VILLA ANGEL MARIA	AGRICOLA	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	6600
CEPEDA GADVAY MARIO HERNAN	AGRICOLA	MICROCREDITO FORTEALECIMIENTO	MICROEMPRESA	6500
GONZALEZ RODRIGUEZ CARMEN AURELIA	AGRICOLA	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	10000
CAGUANA CEPEDA MARIA ALEXANDRA	AGRICOLA	MICROCREDITO	MICROEMPRESA	10000

		CRECIMIENTO		
CAGUANA CHILQUIGUA NORA CARMITA	AGRICOLA	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	10000
CASTAÑEDA CAGUANA JORGE FERNANDO	AGRICOLA	PRODUCTIVO DE DESARROLLO	COMERCIAL	15000
COLCHA BIGME ANITA MARIBEL	AGRICOLA	MICROCREDITO FORTALECIMIENTO	MICROEMPRESA	7000
CAGUANA CHILQUIGUA MILTON RAMIRO	AGRICOLA	MICROCREDITO FORTALECIMIENTO	MICROEMPRESA	7000
LLIQUIN CANDO MARIA ISABEL	AGRICOLA	MICROCREDITO FORTALECIMIENTO	MICROEMPRESA	6000
LLIQUIN CAGUANA RUTH ALICIA	AGRICOLA	MICROCREDITO FORTALECIMIENTO	MICROEMPRESA	5000
FLORES LEMA MELIDA HERLINDA	AGRICOLA	MICROCREDITO FORTALECIMIENTO	MICROEMPRESA	3000
VILLARROEL GUAMAN MAGALI ALEXANDRA	AGRICOLA	CREDITO MICROEMPRESA	MICROEMPRESA	13000
LARA CASTELO GERMAN DAVID	AGRICOLA	CREDITO MICROEMPRESA	MICROEMPRESA	15000
VIGME VIGME MARIA DELFINA	AGRICOLA	CREDITO MICROEMPRESA	MICROEMPRESA	10000
COLCHA CAGUANA MANUEL	AGRICOLA	CREDITO MICROEMPRESA	MICROEMPRESA	5000
VELATA COLCHA MARIA DIOCELINA	AGRICOLA	CREDITO MICROEMPRESA	MICROEMPRESA	10000
LEON VELATA OLGA MARIA	AGRICOLA	CREDITO MICROEMPRESA	MICROEMPRESA	5000
CAGUANA SUICA JOSEFA	AGRICOLA	CREDITO MICROEMPRESA	MICROEMPRESA	5000
CAGUANA LEON MARIA ROSA	AGRICOLA	CREDITO MICROEMPRESA	MICROEMPRESA	15000
GAVILANES YEPEZ ANTONIA DE LOS ANGELES	AGRICOLA	CREDITO MICROEMPRESA	MICROEMPRESA	6000
RODRIGUEZ CECILIA MARLENE	AGRICOLA	CREDITO MICROEMPRESA	MICROEMPRESA	10000
GONZALEZ RODRIGUEZ CARMEN AURELIA	AGRICOLA	CREDITO	MICROEMPRESA	8000

		MICROEMPRESA		
ALVAREZ LARA WILSON GERMAN	AGRICOLA	CREDITO MICROEMPRESA	MICROEMPRESA	20000
TUALONGO MERA DIEGO FERNANDO	AGRICOLA	CREDITO MICROEMPRESA	MICROEMPRESA	7187,2
BETUN CASTAÑEDA ROSA ISABEL	AGRICOLA	CREDITO MICROEMPRESA	MICROEMPRESA	5000
SUICA LLIQUIN SEGUNDO JAVIER	AGRICOLA	CREDITO MICROEMPRESA	MICROEMPRESA	11481
GUACHO YAMBAY JOSE MANUEL	AGRICOLA	CREDITO MICROEMPRESA	MICROEMPRESA	20000
DAQUILEMA AUQUILLA NICOLAS	PECUARIO	DECRETO 863 MICROCREDITO	MICROEMPRESA	5000
DAQUILEMA YAMBAY JUAN CARLOS	PECUARIO	MICROCREDITO FORTALECIMIENTO	MICROEMPRESA	5000
DAQUILEMA YAMBAY MARIA MANUELA	PECUARIO	MICROCREDITO FORTALECIMIENTO	MICROEMPRESA	5000
DAQUILEMA YAMBAY JUAN	PECUARIO	MICROCREDITO FORTALECIMIENTO	MICROEMPRESA	5000
ANDINO VALLEJO JAIME RAUL	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	13500
ANDINO ASQUI MARIANA EVANGELINA	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	10000
AUSHAY YUPANGUI SEGUNDO MANUEL	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	6000
SHAYGUA GUAMAN SEGUNDO RAMON	PECUARIO	MICROCREDITO FORTALECIMIENTO	MICROEMPRESA	6000
GUAMAN SEGUNDO PABLO	PECUARIO	MICROCREDITO FORTALECIMIENTO	MICROEMPRESA	5000
GUAMAN PEÑA MARCO ANTONIO	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	10000
CASTILLO BARRAGAN ESTUARDO SALOMON	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	20000
VILLARROEL GUAMAN MAGALI ALEXANDRA	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	7500
CAGUANA LLIQUIN MARIANA LETICIA	PECUARIO	MICROCREDITO	MICROEMPRESA	5000

		FORTALECIMIENTO		
ACHANCE MINAYA MARIA CARMEN	PECUARIO	MICROCREDITO FORTALECIMIENTO	MICROEMPRESA	6000
PEÑA OCHOA ANGEL RAMIRO	PECUARIO	MICROCREDITO FORTALECIMIENTO	MICROEMPRESA	6000
INCHIGLEMA ACHANCE ANGEL EDUARDO	PECUARIO	MICROCREDITO FORTALECIMIENTO	MICROEMPRESA	6000
MANOBANDA CAGUANA LOURDES VERONICA	PECUARIO	MICROCREDITO FORTALECIMIENTO	MICROEMPRESA	6000
MANOBANDA CAGUANA LUPE JEANETH	PECUARIO	MICROCREDITO FORTALECIMIENTO	MICROEMPRESA	6000
MOYOLEMA SANUNGA DEIVI ALEJANDRO	PECUARIO	MICROCREDITO FORTALECIMIENTO	MICROEMPRESA	6000
PILCO VISCAINO MARIA NARCISA	PECUARIO	MICROCREDITO FORTALECIMIENTO	MICROEMPRESA	6000
VELOZ MINAYA LUIS ALBERTO	PECUARIO	MICROCREDITO FORTALECIMIENTO	MICROEMPRESA	6000
PILCO VISCAINO LIGIA LORENA	PECUARIO	MICROCREDITO FORTALECIMIENTO	MICROEMPRESA	6000
CHULLI SANCHEZ EDGAR ALONSO	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	8000
GUAMAN COLCHA MARCIA JIMENA	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	8000
ASHQUI CAGUANA SANDRA YOLANDA	PECUARIO	MICROCREDITO FORTALECIMIENTO	MICROEMPRESA	6000
LEON GUAMAN MARIA ROSA	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	7000
CHULLI COLCHA ANGEL HERIBERTO	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	8000
COLCHA MANOBANDA MARIA MERCEDES	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	10000
COLCHA COLCHA MARIA AMELIA	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	5000
YUPANGUI CHULLI MARIA INES	PECUARIO	MICROCREDITO FORTALECIMIENTO	MICROEMPRESA	5000
CASTILLO BARRAGAN SEGUNDO HUMBERTO	PECUARIO	MICROCREDITO	MICROEMPRESA	20000

		CRECIMIENTO		
AVALOS INFANTE CARLOS WASHINGTON	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	14000
SHILQUIGUA YUPANGUI GREGORIO	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	5000
COLCHA PILCO ADOLFO WILFRIDO	PECUARIO	MICROCREDITO FORTALECIMIENTO	MICROEMPRESA	4000
CHULLI SILQUIGUA SEGUNDO ALBERTO	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	7000
VILEMA VISCAINO SEGUNDO JOSE	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	8000
VILEMA MINAYA MILTON FABIAN	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	15000
ZAVALA SAMANIEGO ANA LUCIA	PECUARIO	MICROCREDITO FORTALECIMIENTO	MICROEMPRESA	7000
AUSHAY YUPANGUI ELVIA MARIA	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	5000
SHILQUIGUA CHULLI GREGORIO	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	5000
REMACHE YUPANGUI JULIO CESAR	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	5000
MURILLO ILBAY CARMEN ANA	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	7000
GUASHCO COLCHA DOMITILLO	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	10000
MURILLO FIERRO ANTONIO VINICIO	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	14000
YUPANGUI CHULLI MARIO HUGO	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	7000
CHULLI SHILQUIGUA ANA NELLY	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	7000
YUPANGUI CAGUANA WASHINGTON ANDRES	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	5000
YUPANGUI MURILLO ROSA MARIA	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	7000
SUICA GUAMAN HILDA PIEDAD	PECUARIO	MICROCREDITO	MICROEMPRESA	5000

		CRECIMIENTO		
SUICA VELATA MARIA DELFINA	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	5000
COLCHA YUPANGUI MARIO FERNANDO	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	7000
MINAYA FLORES ANGEL DAVID	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	7000
VIZCAINO VIZCAINO LUIS ANGEL	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	8000
GUAMAN DUQUE GABRIELA MARIA	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	8000
GOYES CASCO TERESA DE JESUS	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	6000
GUAMAN CAGUANA GABRIEL ADOLFO	PECUARIO	MICROCREDITO FORTALECIMIENTO	MICROEMPRESA	6000
ERAZO AGUIRRE FANNY ROSA	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	8000
YUQUILEMA GUAMAN PEDRO	PECUARIO	MICROCREDITO FORTALECIMIENTO	MICROEMPRESA	5000
MINAHUA GUAMAN SEGUNDO JOSE	PECUARIO	MICROCREDITO FORTALECIMIENTO	MICROEMPRESA	5000
PAGUAY CAJO JORGE ALFREDO	PECUARIO	MICROCREDITO FORTALECIMIENTO	MICROEMPRESA	5000
POMAQUERO PARCO JOSE ANTONIO	PECUARIO	MICROCREDITO FORTALECIMIENTO	MICROEMPRESA	5000
FLORES COLCHA SEGUNDO JUAN	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	8000
FLORES COLCHA BALTAZAR	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	8000
LLIQUIN COLCHA SEGUNDO CESAR	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	8000
TOAPANTA CHUNATA LUIS MEDARDO	PECUARIO	MICROCREDITO FORTALECIMIENTO	MICROEMPRESA	5000
LLIQUIN COLCHA MARIO GONZALO	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	8000
CEPEDA GADVAY ELSA PIEDAD	PECUARIO	MICROCREDITO	MICROEMPRESA	5000

		FORTALECIMIENTO		
CHUNATA COLCHA LAURA CARMITA	PECUARIO	MICROCREDITO FORTALECIMIENTO	MICROEMPRESA	5000
LLIQUIN ISABEL	PECUARIO	MICROCREDITO FORTALECIMIENTO	MICROEMPRESA	4000
YUPANQUI CHULLI ANGEL KLEVER	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	7000
GRANIZO SALAZAR MARIA INES	PECUARIO	MICROCREDITO FORTALECIMIENTO	MICROEMPRESA	5000
COLCHA VILEMA CELIA BERTHA	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	7000
GAVILANES VILLAFUERTE MAGALI ALEXANDRA	PECUARIO	MICROCREDITO FORTALECIMIENTO	MICROEMPRESA	5000
COLCHA VILEMA MANUEL MESIAS	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	7000
CHUNATA PILCO SEGUNDO IGNACIO	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	7000
HUGSIDA MARTINEZ ROSA ZOILA	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	7000
ERAZO AGUIRRE ANA CARMEN	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	12000
VILLACRES TAPIA FAUSTO GUILLERMO	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	10000
UGSIDA CUSPA LUIS ALEJANDRO	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	9100
CARRANZA SUICA MARIO ROBERTO	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	7000
LLIQUIN TADAY ANA LUCIA	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	7000
SHILQUIGUA LLIQUIN PATRICIO RUBEN	PECUARIO	MICROCREDITO FORTALECIMIENTO	MICROEMPRESA	5000
CHULLI CAGUANA ROSA MARIA	PECUARIO	MICROCREDITO FORTALECIMIENTO	MICROEMPRESA	5000
LLIQUIN SHILQUIGUA MARIA ESTHER	PECUARIO	MICROCREDITO FORTALECIMIENTO	MICROEMPRESA	5000
GARCIA ODATE PABLO MIGUEL	PECUARIO	MICROCREDITO	MICROEMPRESA	10000



		CRECIMIENTO		
GRANIZO SALAZAR JOSE MIGUEL	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	10000
GUASHCO MOROCHO LUIS MARCOS	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	10000
GUASHCO MOROCHO LUIS CESAR	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	10000
GRANIZO SALAZAR ROSA MARLENE	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	8000
ACHANCE PILCO LUCAS	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	7000
ACHANCE YAMBAY ROSA DE LOURDES	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	7000
CASTELO MANOBANDA SEGUNDO JUAN	PECUARIO	MICROCREDITO FORTALECIMIENTO	MICROEMPRESA	5000
LEON YUPANGUI JUAN SEGUNDO	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	5000
LEON GUAMAN LUIS HUMBERTO	PECUARIO	MICROCREDITO FORTALECIMIENTO	MICROEMPRESA	5000
FIERRO OVIEDO LIGIA CRISTINA	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	18000
YUPANQUI MANOBANDA ANGEL PATRICIO	PECUARIO	MICROCREDITO FORTALECIMIENTO	MICROEMPRESA	6000
YUPANGUI MANOBANDA SEGUNDO VINICIO	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	8000
COLCHA CAGUANA SEGUNDO VINICIO	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	8000
GUAMAN PEÑA LUIS FERNANDO	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	8000
SALAZAR SALAZAR MARCOS ABRAHAM	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	12000
CARRANZA SUICA HECTOR GERMAN	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	10000
CONLAGO YUPANGUI ANGEL GERARDO	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	10000
AULLA GUASHCO GREGORIO	PECUARIO	MICROCREDITO	MICROEMPRESA	10000

		CRECIMIENTO		
AULLA GUASHCO MATIAS	PECUARIO	MICROCREDITO FORTALECIMIENTO	MICROEMPRESA	6000
AULLA MOZODA MANUELA	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	8000
SUICA LLIQUIN MARCIA VIVIANA	PECUARIO	MICROCREDITO FORTALECIMIENTO	MICROEMPRESA	5000
SUICA YUPANGUI FELICIANA	PECUARIO	MICROCREDITO FORTALECIMIENTO	MICROEMPRESA	5000
SHILQUIGUA VELATA CARMEN NARCISA	PECUARIO	MICROCREDITO FORTALECIMIENTO	MICROEMPRESA	3000
ASITIMBAY SHILQUIGUA MARIA GABRIELA	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	10000
DAQUILEMA GUAMAN LIDA ELIZABETH	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	8000
YUPANQUI PILCO BLANCA MARIA	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	10000
MINAYA COLCHA MARIA ANA	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	10000
VILEMA CHUNATA ANGEL ALBERTO	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	10000
CAGUANA VISCAINO BYRON MIGUEL	PECUARIO	MICROCREDITO FORTALECIMIENTO	MICROEMPRESA	5000
CAGUANA LIDA LUCRECIA	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	10000
PILCO MINAYA ANGEL VINICIO	PECUARIO	MICROCREDITO FORTALECIMIENTO	MICROEMPRESA	5000
MANOBANDA CAGUANA JAIME OCTAVIO	PECUARIO	MICROCREDITO FORTALECIMIENTO	MICROEMPRESA	5000
CAGUANA VIZCAINO ROSA MELIDA	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	10000
VELOZ MINAYA SEGUNDO FELIX	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	10000
CAGUANA VIZCAINO NORMA HERLINDA	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	10000
CACHOTE GUAMAN CESAR ANGEL	PECUARIO	MICROCREDITO	MICROEMPRESA	12000

		CRECIMIENTO		
GAVILANES VILLAFUERTE LIDIA MELAÑA	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	10000
CAGUANA VELATA HUGO FERNANDO	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	7500
MURILLO FIERRO ANTONIO VINICIO	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	15048
SHILQUIGUA VILLA MARIA OLGA	PECUARIO	MICROCREDITO FORTALECIMIENTO	MICROEMPRESA	5000
ECHEVERRIA VALLEJO MAYRA ALEXANDRA	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	12000
ECHEVERRIA ALMEIDA SANDRA MARICELA	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	12000
CAGUANA CAGUANA MARIA ERCILIA	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	6000
GUAMAN CAHUANA CARMEN AMELIA	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	6000
GUAMAN CAGUANA HILDA ROMELIA	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	6000
BRITO SALAZAR JORGE DAVID	PECUARIO	MICROCREDITO FORTALECIMIENTO	MICROEMPRESA	3000
VILEMA ANGEL ANIBAL	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	12000
UGSIDA UGSIDA JOSE RICARDO	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	10000
AULLA AULLA PEDRO	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	10000
PILAMUNGA GUARANGA VICENTE	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	10000
AULLA BASTIDAS FRANCISCO	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	10000
DAQUILEMA YAMBAY JOSE MANUEL	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	10000
PILAMUNGA MASALEMA VICENTE	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	10000
DAQUILEMA YAMBAY LUIS ALFREDO	PECUARIO	MICROCREDITO	MICROEMPRESA	10000

		CRECIMIENTO		
VELATA COLCHA JAIME ROLANDO	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	5000
CASTILLO HARO NORALVA ELIZABETH	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	10000
CHULLI LEMA ANA MARIA	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	6000
CHULLI MURILLO JENIFER MARISOL	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	6000
CAGUANA VELATA LUIS ALBERTO	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	10000
CHULLI CHULLI JOSELYN ALEXANDRA	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	6000
CAGUANA SHILQUIGUA WILMER ALBERTO	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	6000
ODATE SHILQUIGUA FREDDY ALEXANDER	PECUARIO	MICROCREDITO FORTALECIMIENTO	MICROEMPRESA	5000
YUPANGUI SANCHEZ MARIA LUCIA	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	10000
BETUN SHILQUIGUA FANNY LUCIA	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	5000
MOROCHO HIPO LOURDES ROCIO	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	12000
SAEZ LAYEDRA ALEX MESIAS	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	7000
AUQUILLA VELATA MARIA MANUELA	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	7000
YUPANGUI ASITIMBAY JESSICA MARISOL	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	7000
VACACELA MINAGUA MARIA JUANA	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	7000
COLCHA ANDINO MYRIAM MARLENE	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	10000
SUICA COLCHA MANUEL ADOLFO	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	10000
OCHOA COLCHA SONIA ALICIA	PECUARIO	MICROCREDITO	MICROEMPRESA	10000

		CRECIMIENTO		
ASITIMBAY SHILQUIGUA SILVIA PAOLA	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	10000
GUASHCO CHULLI MARIA OLGA	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	6000
CUSPA YUNGAN ANGEL ROBERTO	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	10000
VELATA TENE CESAR AURELIO	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	18000
TUABANDA CHACHA VILMA PATRICIA	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	7000
SUICA PACA ELSA MARGARITA	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	6000
YUMANCELA CAGUANA MARIA	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	6000
TUABANDA COLCHA JUAN APOLINARIO	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	7000
GUAMAN CAGUANA BERNARDO	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	7000
CABRERA ALARCON RAMON	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	10000
SHILQUIGUA VELATA BERTHA TERESA	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	10000
CASTAÑEDA ERAZO MYRIAM ELISA	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	8000
GAVILANEZ ERAZO CARLOS FERNANDO	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	10000
GAVILANEZ ERAZO HUMBERTO DEBRAY	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	10000
CHULLI MANUEL EUCEBIO	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	10000
GUAMBO TAPIA GERARDO ANDRES	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	15000
BETUN SHILQUIGUA LUIS ALBERTO	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	10000
SHILQUIGUA TUABANDA SEGUNDO	PECUARIO	MICROCREDITO	MICROEMPRESA	10000

NARCISO		CRECIMIENTO		
MONTERO GUARCO BLANCA LUCIA	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	10000
GUAMAN DUQUE JUDITH BERZABETH	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	10000
GAVILANEZ ERAZO INES PATRICIA	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	8000
GAVILANES MOYANO VERONICA PAOLA	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	15000
QUISHPE GUAMAN NINA MARIBEL	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	10000
MOYOLEMA CAJO IVAN ARTURO	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	12000
CEPEDA ASQUI GLADYS BEATRIZ	PECUARIO	MICROCREDITO FORTALECIMIENTO	MICROEMPRESA	3000
SHILQUIGUA GUARANDA SECUNDINO ISAIAS	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	8000
GAVILANES VILLAFUERTE ADRIAN MAURICIO	PECUARIO	MICROCREDITO FORTALECIMIENTO	MICROEMPRESA	3000
GRANIZO RODRIGUEZ MARIELA SOLEDAD	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	10000
CUBIDA HARO FREDDY MARCELO	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	15000
GAVILANEZ ANDINO MANUEL HUMBERTO	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	8000
SHILQUIGUA TOABANDA NORMA LUCIA	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	8000
UGSIDA YUPANQUI BENEDICTO	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	8000
ERAZO ERAZO MARIA GENOVEVA	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	8000
GUAMAN GUERRERO BENJAMIN	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	10000
GUARCO MARTINEZ SEGUNDO LEONIDAS	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	8000
FLORES COLCHA HERNAN CESAR	PECUARIO	MICROCREDITO	MICROEMPRESA	3000

		FORTALECIMIENTO		
PILAMUNGA GUARANGA MARIA ANA	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	9000
PALTAN YUQUILEMA ADRIANO	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	6000
PILAMUNGA GUARANGA JUAN MANUEL	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	6000
CHULLI CAGUANA PEDRO	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	10000
CHULLI CAGUANA ANA MARIA	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	8000
YUPANGUI SHILQUIGUA DELFINA	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	10000
MINAYA PILCO ANGEL MANUEL	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	10000
SANUNGA OROZCO JOSE LUIS	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	7000
SUICA SUICA MARIA DELFINA	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	8000
VELOZO YUPANQUI MAGDALENA	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	5000
VELOZO DUCHICELA SEGUNDO ALBERTO	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	8000
ILVAY VELOZO BLANCA NIEVES	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	5000
VALLEJO GRANIZO MIGUEL ISAAC	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	3000
MINAYA BENALCAZAR JUAN	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	8000
LARA SALAZAR JOSE MANUEL	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	15000
GUAMAN GUERRERO SEGUNDO MACARIO	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	8000
MANOBANDA COLCHA SEGUNDO JOSE	PECUARIO	MICROCREDITO FORTALECIMIENTO	MICROEMPRESA	6000
MANOBANDA CONLAGO DOLORES	PECUARIO	MICROCREDITO	MICROEMPRESA	6000

MARGARITA		CRECIMIENTO		
CHUNATA QUISHPE ARTURO EFRAIN	PECUARIO	MICROCREDITO FORTALECIMIENTO	MICROEMPRESA	6000
ASQUI LLIQUIN LUIS GERARDO	PECUARIO	MICROCREDITO FORTALECIMIENTO	MICROEMPRESA	6000
CHUNATA CHUNATA ANGEL HERNAN	PECUARIO	MICROCREDITO FORTALECIMIENTO	MICROEMPRESA	6000
CAGUANA SUICA MAURO ALONSO	PECUARIO	MICROCREDITO FORTALECIMIENTO	MICROEMPRESA	7000
VILEMA CAGUANA ALFONSO	PECUARIO	MICROCREDITO FORTALECIMIENTO	MICROEMPRESA	7000
UGSIDA MARTINEZ CARMEN TERESA	PECUARIO	MICROCREDITO FORTALECIMIENTO	MICROEMPRESA	6000
ASITIMBAY YUPANQUI YOLANDA DEL ROCIO	PECUARIO	MICROCREDITO FORTALECIMIENTO	MICROEMPRESA	7000
VELATA CAGUANA MARCELO HUMBERTO	PECUARIO	MICROCREDITO FORTALECIMIENTO	MICROEMPRESA	7000
VELATA CAGUANA HERNAN PATRICIO	PECUARIO	MICROCREDITO FORTALECIMIENTO	MICROEMPRESA	7000
GUAMAN YUPANQUI MERCEDES	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	10000
LEON CONYA MARGARITA	PECUARIO	MICROCREDITO FORTALECIMIENTO	MICROEMPRESA	7000
CONYA LEON RAMONA	PECUARIO	MICROCREDITO FORTALECIMIENTO	MICROEMPRESA	7000
CAGUANA CAGUANA MARLON PATRICIO	PECUARIO	MICROCREDITO FORTALECIMIENTO	MICROEMPRESA	7000
LLIQUIN LOPEZ MARIA FAVIOLA	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	7000
CASTELO MANOBANDA ANGEL GREGORIO	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	10000
CAIN CONYA SEBASTIANA	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	7000
GUASHCO ASAQUIBAY JUAN LORENZO	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	15000
GAVILANES VILLAFUERTE EL VIA ROCIO	PECUARIO	MICROCREDITO	MICROEMPRESA	7000



		FORTALECIMIENTO		
VELATA CAGUANA SEGUNDO ALBERTO	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	10000
COLCHA VILEMA LUIS ALONSO	PECUARIO	MICROCREDITO FORTALECIMIENTO	MICROEMPRESA	7000
CHAVEZ RODRIGUEZ JORGE WASHINGTON	PECUARIO	PRODUCTIVO DE DESARROLLO	COMERCIAL	39900
HARO BALSECA SEGUNDO FIDEL	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	8000
SANTOS CEVALLOS MARCO IVAN	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	15000
YUPANGUI DUQUE CARMEN DEL ROCIO	PECUARIO	MICROCREDITO FORTALECIMIENTO	MICROEMPRESA	3000
MINAYA VILLAFUERTE SANTIAGO TOMAS	PECUARIO	MICROCREDITO FORTALECIMIENTO	MICROEMPRESA	5000
GUACHO VALLEJO SANDRA MARGOTH	PECUARIO	MICROCREDITO FORTALECIMIENTO	MICROEMPRESA	3000
CAGUANA CEPEDA MYRIAM LORENA	PECUARIO	MICROCREDITO FORTALECIMIENTO	MICROEMPRESA	7000
BAJADA CORTEZ MIRYAM DEL ROCIO	PECUARIO	MICROCREDITO FORTALECIMIENTO	MICROEMPRESA	7000
CHULLI CARGUA LUIS MIGUEL	PECUARIO	MICROCREDITO FORTALECIMIENTO	MICROEMPRESA	7000
CAGUANA LAGUA LUIS EUCLIDES	PECUARIO	MICROCREDITO FORTALECIMIENTO	MICROEMPRESA	7000
LLIQUIN VACACELA MARIA MONICA	PECUARIO	MICROCREDITO FORTALECIMIENTO	MICROEMPRESA	6000
YAMBAY DAQUILEMA ROSARIO	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	10000
PUMA GUARACA MARIA JACOBA	PECUARIO	MICROCREDITO FORTALECIMIENTO	MICROEMPRESA	5000
AULLA YUQUILEMA MARIA TOMASA	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	8000
SALAMBAY AULLA PAUL PATRICIO	PECUARIO	MICROCREDITO FORTALECIMIENTO	MICROEMPRESA	5000
DAQUILEMA AUQUILLA JUAN	PECUARIO	MICROCREDITO	MICROEMPRESA	6000

		CRECIMIENTO		
DAQUILEMA AULLA JORGE ARMANDO	PECUARIO	MICROCREDITO FORTALECIMIENTO	MICROEMPRESA	6000
GUZMAN CAIN ANA LUZMILA	PECUARIO	MICROCREDITO FORTALECIMIENTO	MICROEMPRESA	5000
GUACHO BETUN SAMUEL JHONATAN	PECUARIO	MICROCREDITO FORTALECIMIENTO	MICROEMPRESA	7000
GUZMAN SALAMBAY JOSE	PECUARIO	PRODUCTIVO DE DESARROLLO	COMERCIAL	8000
TOALOMBO VELOSO NANCY VERONICA	PECUARIO	MICROCREDITO FORTALECIMIENTO	MICROEMPRESA	3000
VELOSO COLCHA MARIA MERCEDES	PECUARIO	MICROCREDITO FORTALECIMIENTO	MICROEMPRESA	3000
TOALOMBO VELOSO MARIA NATIVIDAD	PECUARIO	MICROCREDITO FORTALECIMIENTO	MICROEMPRESA	3000
QUITO IGLLON JOSE FRANCISCO	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	8000
VILLA ZALAMBAY GEOVANNY FABIAN	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	7000
JARA ZANUNGA SEGUNDO CESAR	PECUARIO	MICROCREDITO FORTALECIMIENTO	MICROEMPRESA	6000
FLORES LEMA NANCY FABIOLA	PECUARIO	MICROCREDITO FORTALECIMIENTO	MICROEMPRESA	5000
TIUQUINGA PILCO MARIA ELENA	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	7000
LLIQUIN VACACELA LUIS AURELIO	PECUARIO	MICROCREDITO FORTALECIMIENTO	MICROEMPRESA	7000
LLIQUIN YUMANCELA FRANCISCO	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	7000
GUAMAN GUAMAN JUAN	PECUARIO	MICROCREDITO FORTALECIMIENTO	MICROEMPRESA	5000
SILQUIGUA COLCHA HUGO	PECUARIO	MICROCREDITO FORTALECIMIENTO	MICROEMPRESA	7000
SHILQUIHUA VETUN FANNY CECILIA	PECUARIO	MICROCREDITO FORTALECIMIENTO	MICROEMPRESA	7000
YAMBAY PILCO CARMEN LETICIA	PECUARIO	MICROCREDITO	MICROEMPRESA	3000

		FORTALECIMIENTO		
YUMANCELA SALAMBAY MARIA MELCHORA	PECUARIO	MICROCREDITO FORTALECIMIENTO	MICROEMPRESA	7000
CAGUANA CAGUANA MARIA ERCILIA	PECUARIO	MICROCREDITO FORTALECIMIENTO	MICROEMPRESA	5000
COLCHA CAGUANA MARIA MARGARITA	PECUARIO	MICROCREDITO FORTALECIMIENTO	MICROEMPRESA	5000
YUPANGUI LLIQUIN AGAPITA	PECUARIO	MICROCREDITO FORTALECIMIENTO	MICROEMPRESA	7000
CASTELO SUICA HILDA REBECA	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	5000
COLCHA YUPANGUI ALBA MARIBEL	PECUARIO	MICROCREDITO FORTALECIMIENTO	MICROEMPRESA	5000
GUASHCO COLCHA MARIA DELFINA	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	8000
ANDINO MURILLO JOSE RAUL	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	7000
CEPEDA CAGUANA AIDA PATRICIA	PECUARIO	MICROCREDITO FORTALECIMIENTO	MICROEMPRESA	7000
LEON YUPANQUI NANCY CORINA	PECUARIO	MICROCREDITO FORTALECIMIENTO	MICROEMPRESA	5000
COLCHA YUPANGUI MARIANO	PECUARIO	MICROCREDITO FORTALECIMIENTO	MICROEMPRESA	7000
CAGUANA CAGUANA EDISON FABIAN	PECUARIO	MICROCREDITO FORTALECIMIENTO	MICROEMPRESA	5000
YUPANGUI COLCHA HILDA JANETH	PECUARIO	MICROCREDITO FORTALECIMIENTO	MICROEMPRESA	5000
CAGUANA VELATA BENEDICTO	PECUARIO	MICROCREDITO FORTALECIMIENTO	MICROEMPRESA	7000
CAGUANA VELATA MARIA DELFINA	PECUARIO	MICROCREDITO FORTALECIMIENTO	MICROEMPRESA	5000
CHULLI SUICA MARCOS	PECUARIO	MICROCREDITO FORTALECIMIENTO	MICROEMPRESA	7000
GUASHCO CHULLI MARIA INES	PECUARIO	MICROCREDITO FORTALECIMIENTO	MICROEMPRESA	7000
GUASHCO CHULLI LUIS RAMIRO	PECUARIO	MICROCREDITO	MICROEMPRESA	7000

		FORTALECIMIENTO		
SHILQUIGUA CAGUANA MARIA INES	PECUARIO	MICROCREDITO FORTALECIMIENTO	MICROEMPRESA	7000
MURILLO HURTADO CHRISSTHOPER GREGORIO	PECUARIO	MICROCREDITO FORTALECIMIENTO	MICROEMPRESA	5000
GUAGCHA GUZDAY EDWIN DANIEL	PECUARIO	MICROCREDITO FORTALECIMIENTO	MICROEMPRESA	5000
ILBAY PEDA MELCHOR	PECUARIO	MICROCREDITO FORTALECIMIENTO	MICROEMPRESA	7000
GUAMAN MONTERO ALEX PATRICIO	PECUARIO	MICROCREDITO FORTALECIMIENTO	MICROEMPRESA	5000
CHULLI CARLOS JUSTO	PECUARIO	MICROCREDITO FORTALECIMIENTO	MICROEMPRESA	7000
CAGUANA LLIQUIN LUIS HUMBERTO	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	7000
VIGME VIGME PATRICIO JAVIER	PECUARIO	MICROCREDITO FORTALECIMIENTO	MICROEMPRESA	7000
CAGUANA CAGUANA MARTHA CECILIA	PECUARIO	MICROCREDITO FORTALECIMIENTO	MICROEMPRESA	7000
CARRANZA SUICA RAFAEL BOANERGES	PECUARIO	MICROCREDITO FORTALECIMIENTO	MICROEMPRESA	5000
CHULLI CAGUANA SEGUNDO JUAN	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	7000
YUMANCELA SALAMBAY ROSA ELENA	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	5000
CAGUANA CHILQUIGUA ROSA SUSANA	PECUARIO	MICROCREDITO FORTALECIMIENTO	MICROEMPRESA	5000
MURILLO CAGUANA SEGUNDO PACIFICO	PECUARIO	MICROCREDITO FORTALECIMIENTO	MICROEMPRESA	7000
SUICA YUPANGUI JOSE MARIA	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	7000
CHULLI CUVIDA ALFREDO	PECUARIO	ADQUISICION TIERRAS SECTOR RUR	COMERCIAL	99953,85
CACHOTE LAYEDRA LUIS FERNANDO	PECUARIO	PRODUCTIVO DE DESARROLLO	COMERCIAL	9900

ILBAY YUPANGUI DIEGO FERNANDO	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	5000
CAGUANA CEPEDA SARITA MATILDE	PECUARIO	MICROCREDITO FORTALECIMIENTO	MICROEMPRESA	7000
CAGUANA CHILQUIGUA GLORIA ANABEL	PECUARIO	MICROCREDITO FORTALECIMIENTO	MICROEMPRESA	7000
TUABANDA IBARRA CARMITA ROCIO	PECUARIO	MICROCREDITO FORTALECIMIENTO	MICROEMPRESA	7000
CAGUANA SHILQUIGUA JHON JAIRO	PECUARIO	MICROCREDITO FORTALECIMIENTO	MICROEMPRESA	7000
SHILQUIGUA CEPEDA JAIRO NEVARDO	PECUARIO	MICROCREDITO FORTALECIMIENTO	MICROEMPRESA	7000
CUBIDA HARO LORENA DEL PILAR	PECUARIO	MICROCREDITO FORTALECIMIENTO	MICROEMPRESA	7000
CACHOTE GUAMAN CESAR ANGEL	PECUARIO	PRODUCTIVO DE DESARROLLO	COMERCIAL	9000
CAGUANA VELATA MARIA ROSA	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	10000
GUAMAN DUQUE MONICA ELIZABETH	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	3000
CAGUANA VELATA CARMEN LEONOR	PECUARIO	MICROCREDITO FORTALECIMIENTO	MICROEMPRESA	7000
CAGUANA VELATA MIGUEL ANGEL	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	11000
YUPANGUI YUPANGUI ISIDRO	PECUARIO	MICROCREDITO FORTALECIMIENTO	MICROEMPRESA	4000
ASITIMBAY ILBAY JONATHAN FERNANDO	PECUARIO	MICROCREDITO FORTALECIMIENTO	MICROEMPRESA	4000
CAGUANA ANGEL	PECUARIO	MICROCREDITO FORTALECIMIENTO	MICROEMPRESA	4000
ERAZO GUAMAN SONIA AMANEIDE	PECUARIO	PRODUCTIVO DE DESARROLLO	COMERCIAL	15000
MUDOZ TORRES MARCO ANTONIO	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	15000
GUAMAN JOSE ANTONIO	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	10000

UGSIDA LEMA VERONICA ALEXANDRA	PECUARIO	MICROCREDITO FORTALECIMIENTO	MICROEMPRESA	7000
PALACIOS ROBALINO JORGE ERMEL	PECUARIO	MICROCREDITO FORTALECIMIENTO	MICROEMPRESA	5000
CAGUANA LLIQUIN MARIA DELIA	PECUARIO	MICROCREDITO FORTALECIMIENTO	MICROEMPRESA	7000
ANDINO CAGUANA WASHINGTON KLEVER	PECUARIO	MICROCREDITO FORTALECIMIENTO	MICROEMPRESA	3000
YUPANGUI CASTELO JOHANA ALEXANDRA	PECUARIO	MICROCREDITO FORTALECIMIENTO	MICROEMPRESA	3000
CAGUANA SUICA JAIME ERNESTO	PECUARIO	CREDITO MICROEMPRESA	MICROEMPRESA	7000
MOYOLEMA USCA DALINDA JEANETH	PECUARIO	CREDITO MICROEMPRESA	MICROEMPRESA	4000
CAGUANA BORJA AGUSTIN	PECUARIO	CREDITO MICROEMPRESA	MICROEMPRESA	7000
CHUNATA VIZCAINO GEOVANNY FULGENCIO	PECUARIO	CREDITO MICROEMPRESA	MICROEMPRESA	7000
LLIQUIN LOPEZ JORGE GONZALO	PECUARIO	CREDITO MICROEMPRESA	MICROEMPRESA	7000
CAGUANA VIZCAINO CRUZ MARINA	PECUARIO	CREDITO MICROEMPRESA	MICROEMPRESA	7000
CAGUANA LLIQUIN ANA MARIA	PECUARIO	CREDITO MICROEMPRESA	MICROEMPRESA	5000
SALAMBAY LLANGARI MARCELINO	PECUARIO	CREDITO MICROEMPRESA	MICROEMPRESA	10000
COLCHA ANDINO BYRON HOLGUER	PECUARIO	CREDITO MICROEMPRESA	MICROEMPRESA	8000
CASTELO MANOBANDA SEGUNDO JUAN	PECUARIO	CREDITO MICROEMPRESA	MICROEMPRESA	10000
CHULLI SHILQUIGUA NANCY VERONICA	PECUARIO	CREDITO MICROEMPRESA	MICROEMPRESA	7000
GUARANGA AULLA WILMER JEFFERSON	PECUARIO	CREDITO MICROEMPRESA	MICROEMPRESA	8000
PILLAJO GUASHCO ASCENCIO	PECUARIO	CREDITO MICROEMPRESA	MICROEMPRESA	10000

GRANIZO GRANIZO BALTAZAR ELEUTERIO	PECUARIO	CREDITO MICROEMPRESA	MICROEMPRESA	7000
SHILQUIGUA CAGUANA HUGO FERNANDO	PECUARIO	CREDITO MICROEMPRESA	MICROEMPRESA	10000
LLIQUIN CHULLI FIDELIA	PECUARIO	CREDITO MICROEMPRESA	MICROEMPRESA	5000
COLCHA YUQUILEMA ANGEL HERIBERTO	PECUARIO	CREDITO MICROEMPRESA	MICROEMPRESA	10000
CHUNATA UGSIÐA JUAN CARLOS	PECUARIO	CREDITO MICROEMPRESA	MICROEMPRESA	10000
COLCHA COLCHA MIGUEL ANGEL	PECUARIO	CREDITO MICROEMPRESA	MICROEMPRESA	8000
ANDINO PILCO JUNIOR ARMANDO	PECUARIO	CREDITO MICROEMPRESA	MICROEMPRESA	4000
BETUN PALTAN MARIA ROSA	PECUARIO	CREDITO MICROEMPRESA	MICROEMPRESA	10000
DUICELA RAMOS MARIA JESUS	PECUARIO	CREDITO MICROEMPRESA	MICROEMPRESA	8000
CAGUANA AUSHAY SEGUNDO MANUEL	PECUARIO	CREDITO MICROEMPRESA	MICROEMPRESA	10000
CHULLI YUPANGUI SEGUNDO CRISTOBAL	PECUARIO	CREDITO MICROEMPRESA	MICROEMPRESA	10000
GUACHO BETUN FRANKLIN WASHINGTON	PECUARIO	CREDITO MICROEMPRESA	MICROEMPRESA	7000
AULLA YAMBAY JOSE	PECUARIO	CREDITO MICROEMPRESA	MICROEMPRESA	7000
GUACHO BETUN DAVID GONZALO	PECUARIO	CREDITO MICROEMPRESA	MICROEMPRESA	7000
ZALAMBAY AULLA MARIA MANUELA	PECUARIO	CREDITO MICROEMPRESA	MICROEMPRESA	7000
VILLA ZALAMBAY EDWIN JAIRO	PECUARIO	CREDITO MICROEMPRESA	MICROEMPRESA	7000
CAGUANA CAGUANA JOSE ADRIANO	PECUARIO	CREDITO MICROEMPRESA	MICROEMPRESA	10000
VIGME CANDO MARIA DELFINA	PECUARIO	CREDITO MICROEMPRESA	MICROEMPRESA	10000

GUZMAN CUBIDA MANUEL	PECUARIO	CREDITO MICROEMPRESA	MICROEMPRESA	10000
CASTILLO BARRAGAN ESTUARDO SALOMON	PECUARIO	CREDITO MICROEMPRESA	MICROEMPRESA	32000
GUZMAN CAGUANA ANA HORTENCIA	PECUARIO	CREDITO MICROEMPRESA	MICROEMPRESA	10000
PILCO VISCAINO MARIA NARCISA	PECUARIO	CREDITO MICROEMPRESA	MICROEMPRESA	4000
CHULLI COLCHA CELINA	PECUARIO	CREDITO MICROEMPRESA	MICROEMPRESA	8000
CHIMBOLEMA FERNANDEZ PETRONA MARIA	PECUARIO	CREDITO MICROEMPRESA	MICROEMPRESA	15000
CARRANZA CAGUANA EDWIN GERMAN	PECUARIO	CREDITO MICROEMPRESA	MICROEMPRESA	5000
CASTILLO HARO DAYANA VICTORIA	PECUARIO	CREDITO MICROEMPRESA	MICROEMPRESA	10000
FLORES GUAMAN NORMA XIMENA	PECUARIO	CREDITO MICROEMPRESA	MICROEMPRESA	8000
TOAPANTA CHUNATA BYRON OSWALDO	PECUARIO	CREDITO MICROEMPRESA	MICROEMPRESA	4000
CAGUANA SHILQUIGUA LIGIA ELIZABETH	PECUARIO	CREDITO MICROEMPRESA	MICROEMPRESA	3000
YAMBAY PILCO JESSICA ALEXANDRA	PECUARIO	CREDITO MICROEMPRESA	MICROEMPRESA	5000
LLIQUIN YUPANQUI SEGUNDO JUSTO	PECUARIO	CREDITO MICROEMPRESA	MICROEMPRESA	5000
MUSUDA SALAMBAY WASHINGTON	PECUARIO	CREDITO MICROEMPRESA	MICROEMPRESA	15000
CHULLI COLCHA ELVIA PIEDAD	PECUARIO	CREDITO MICROEMPRESA	MICROEMPRESA	3000
GALLEGOS GRANIZO VICTOR HUGO	PECUARIO	CREDITO MICROEMPRESA	MICROEMPRESA	20000
GUZMAN CAIN LUIS ALFONSO	PECUARIO	CREDITO MICROEMPRESA	MICROEMPRESA	5000
CHULLI CHULLI MONICA KATHERINE	PECUARIO	CREDITO MICROEMPRESA	MICROEMPRESA	7000



COLCHA CAGUANA JUAN ARTURO	PECUARIO	CREDITO MICROEMPRESA	MICROEMPRESA	10000
ZAVALA SAMANIEGO ANA LUCIA	PECUARIO	CREDITO MICROEMPRESA	MICROEMPRESA	10000
CACHOTE CARRILLO MARCO VINICIO	PECUARIO	CREDITO MICROEMPRESA	MICROEMPRESA	10000
AVALOS INFANTE CARLOS WASHINGTON	PECUARIO	CREDITO MICROEMPRESA	MICROEMPRESA	14000
PILCO SEGUNDO AURELIO	PECUARIO	CREDITO MICROEMPRESA	MICROEMPRESA	9000
CHUNATA PILCO SEGUNDO JAVIER	PECUARIO	CREDITO MICROEMPRESA	MICROEMPRESA	5000
CAGUANA GUAMAN MARIA FANNY	PECUARIO	CREDITO MICROEMPRESA	MICROEMPRESA	3000
VIZCAINO LLIQUIN ROSANA AIDE	PECUARIO	CREDITO MICROEMPRESA	MICROEMPRESA	4000
HIDALGO ORTIZ JUAN FRANCISCO	PECUARIO	CREDITO MICROEMPRESA	MICROEMPRESA	17000
COLCHA VILEMA DANIEL	PECUARIO	CREDITO MICROEMPRESA	MICROEMPRESA	5000
YUPANGUI PILCO MANUEL SERAFIN	PECUARIO	CREDITO MICROEMPRESA	MICROEMPRESA	10000
MOROCHO YUQUILEMA PETRONA	PECUARIO	CREDITO MICROEMPRESA	MICROEMPRESA	5000
AULLA MOROCHO GLADYS FABIOLA	PECUARIO	CREDITO MICROEMPRESA	MICROEMPRESA	5000
LLIQUIN YUPANQUI VICTOR CELIANO	PECUARIO	CREDITO MICROEMPRESA	MICROEMPRESA	8000
CAGUANA YUPANGUI SEGUNDO ARQUIMIDES	PECUARIO	CREDITO MICROEMPRESA	MICROEMPRESA	20000
PEDA GUALAN LUIS PATRICIO	PECUARIO	CREDITO MICROEMPRESA	MICROEMPRESA	5000
AULLA YUQUILEMA GLADYS ANA	PECUARIO	CREDITO MICROEMPRESA	MICROEMPRESA	10000
CAGUANA GUARCO AIDA DEL ROCIO	PECUARIO	CREDITO MICROEMPRESA	MICROEMPRESA	3000

DAQUILEMA CEPEDA TRANSITO SEGUNDA	PECUARIO	CREDITO MICROEMPRESA	MICROEMPRESA	5000
DAQUILEMA CEPEDA JOSE ALBERTO	PECUARIO	CREDITO MICROEMPRESA	MICROEMPRESA	3000
VILEMA VIZCAINO SEGUNDO ALFONSO	PECUARIO	CREDITO MICROEMPRESA	MICROEMPRESA	12000
CUBIDA GUAMAN LUIS FERNANDO	PECUARIO	CREDITO MICROEMPRESA	MICROEMPRESA	20000
CHULLI SILQUIGUA SEGUNDO ALBERTO	PECUARIO	CREDITO MICROEMPRESA	MICROEMPRESA	10000
SUICA LLIQUIN NELLY ELENA	PECUARIO	CREDITO MICROEMPRESA	MICROEMPRESA	7000
CEPEDA ASQUI CARMEN ELISA	PECUARIO	CREDITO MICROEMPRESA	MICROEMPRESA	3000
SUICA CAGUANA HOLGER FREDDY	PECUARIO	CREDITO MICROEMPRESA	MICROEMPRESA	20000
YUPANGUI VELATA SEGUNDO	PECUARIO	CREDITO MICROEMPRESA	MICROEMPRESA	10000
CAGUANA CEPEDA NANCY VERONICA	PECUARIO	CREDITO MICROEMPRESA	MICROEMPRESA	15000
CUVIDA CASTELO GONZALO	PECUARIO	CREDITO MICROEMPRESA	MICROEMPRESA	5000
CUBIDA CASTELO CARLOS ALFREDO	PECUARIO	CREDITO MICROEMPRESA	MICROEMPRESA	8000
VELATA CAGUANA JUAN SEGUNDO	PECUARIO	CREDITO MICROEMPRESA	MICROEMPRESA	8000
GRANIZO GODOY ANGEL LEONARDO	PECUARIO	CREDITO MICROEMPRESA	MICROEMPRESA	3000
LLIQUIN CANDO SEGUNDO HERNAN	PECUARIO	CREDITO MICROEMPRESA	MICROEMPRESA	3500
GUACHO PILLAJO MARIA DORA	PECUARIO	CREDITO MICROEMPRESA	MICROEMPRESA	5000
VILLACRES TAPIA LAURA EMMA	PECUARIO	CREDITO MICROEMPRESA	MICROEMPRESA	20000
CEPEDA GUZMAN HERIBERTO	PECUARIO	CREDITO MICROEMPRESA	MICROEMPRESA	6000

CAGUANA CAGUANA SEGUNDO MANUEL	PECUARIO	CREDITO MICROEMPRESA	MICROEMPRESA	16000
CEPEDA YUMANCELA LUZ AURORA	PECUARIO	CREDITO MICROEMPRESA	MICROEMPRESA	3500
CEPEDA ASQUI GLADYS BEATRIZ	PECUARIO	CREDITO MICROEMPRESA	MICROEMPRESA	6500
INFANTE SUAREZ CARLOS ALBERTO	PECUARIO	CREDITO MICROEMPRESA	MICROEMPRESA	16800
CHULLI MARIA CLARA	PECUARIO	CREDITO MICROEMPRESA	MICROEMPRESA	15000
PILCO MINAYA RAUL CLEMENTE	PECUARIO	CREDITO MICROEMPRESA	MICROEMPRESA	2000
FLORES COLCHA LUIS ANIBAL	PECUARIO	CREDITO MICROEMPRESA	MICROEMPRESA	3000
PILCO ANGEL MIGUEL	PECUARIO	CREDITO MICROEMPRESA	MICROEMPRESA	3000
VILLA CANDO JUAN RAUL	PECUARIO	CREDITO MICROEMPRESA	MICROEMPRESA	10000
GUAMAN COLCHA CRUZ DEL ROCIO	PECUARIO	MICROCREDITO FORTALECIMIENTO	MICROEMPRESA	7000
GUAMAN COLCHA DAVID MARCELO	PECUARIO	MICROCREDITO FORTALECIMIENTO	MICROEMPRESA	7000
CHULLI SANCHEZ LUIS ORFILIO	PECUARIO	MICROCREDITO FORTALECIMIENTO	MICROEMPRESA	5000
MINAYA CUBIDA JUANA GRACIELA	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	2000
LEON GUALAN CARLOS	PECUARIO	MICROCREDITO FORTALECIMIENTO	MICROEMPRESA	4500
YAGUACHI CAIN PEDRO	PECUARIO	MICROCREDITO FORTALECIMIENTO	MICROEMPRESA	6000
AVALOS INFANTE MIGUEL ANGEL	PECUARIO	MICROCREDITO CRECIMIENTO	MICROEMPRESA	15000