

EVALUACIÓN SOCIOECONÓMICA DE LA PARTICIPACIÓN DE LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO EN EL CANTÓN CHILLANES, PROVINCIA DE BOLÍVAR

Marisol Cepeda Mariana

✉ maryys.1989@hotmail.com
Coordinación Zonal 3 del Ministerio de Agricultura y Ganadería. Riobamba - Ecuador

Juan Alberto Avalos

✉ juan.avalos@epoch.edu.ec
Facultad de Administración de Empresas
Escuela Superior Politécnica de Chimborazo - Ecuador

Gerardo Lara

✉ gerardo.lara67@yahoo.com
Facultad de Administración de Empresas
Escuela Superior Politécnica de Chimborazo - Ecuador

Adriana Morales Noriega

✉ adriana.morales@epoch.edu.ec
Facultad de Administración de Empresas
Escuela Superior Politécnica de Chimborazo - Ecuador

RESUMEN

El objetivo de la investigación es evaluar el aporte socio-económico de las cooperativas de Ahorro y Crédito en el cantón Chillanes provincia de Bolívar, para lo cual se aplicaron encuestas a una muestra de 198 habitantes, también se realizó una evaluación a las dos cooperativas del sector: San José Ltda. y Juan Pio de Mora y se determinó que la primera es la más representativa por su nivel de captaciones y colocaciones enfocando el estudio en esta; a través del análisis de sus indicadores de desempeño durante los años 2015, 2016 y 2017, de los cuales se comprobó que es una institución muy sólida y que goza de la confianza de sus asociados. El resultado obtenido fue que el 70% de créditos otorgados son destinados al sector agrícola, lo cual evidencia el desarrollo de la inclusión financiera. Se concluye que el sistema cooperativo en la provincia aporta de manera significativa con el desarrollo económico y social a través de los créditos otorgados y de las actividades de responsabilidad social aplicadas.

Palabras clave: Aporte socio-económico, cooperativa, sector Agrícola, crédito, inclusión financiera, educación financiera.

ABSTRACT

The research objective is to evaluate the socio-economic contribution from Cooperativas de Ahorro y Crédito in canton Chillanes, Bolívar province; to carry out the present research a sample from 198 people was taken and a survey was applied, an evaluation from two financial institutions of the sector: San José Ltda. and Juan Pio de Mora was done. From this, it was determined that the first institution is the most representative for its recruitments and placements level, focusing the study on it. Through the analysis of the performance indicators from 2015, 2016 and 2017, it was found that it is a solid institution and that the trust of its members is maintained. The result shows that 70% of the loans granted are for the agricultural sector, so it shows that the financial inclusion with one of the sectors generally excluded from the formal financial system. It is concluded that the financial cooperative system contributes significantly to the social and economic development through the loans granted and the social responsibility activities applied.

Keywords: Socio-economic contribution, credit union, agricultural sector, credit, financial inclusion, financial education.

1. Introducción

En nuestro país se han propuesto varias medidas que conlleven a alcanzar el desarrollo y mejorar la calidad de vida de sus habitantes. El acceso a los servicios financieros formales es un punto fundamental en materia de desarrollo, especialmente de aquellas personas con un bajo nivel de ingresos. Las medidas llevadas a cabo por el gobierno han sido direccionadas para lograr que la mayor parte de la población especialmente aquellos de bajos ingresos tengan acceso a servicios financieros formales; sin embargo se requiere un esfuerzo coordinado de todos sus integrantes como son estado, instituciones financieras y la población en sí, ya que de esta manera se pueden ofrecer servicios y productos financieros acorde a las necesidades y condición de la población, son las instituciones financieras las que canalizan este tipo de servicios hacia el entorno en el cual operan.

El Sistema Cooperativo de Ahorro y Crédito, una vez suscitada la crisis del sistema bancario, empezaron a ser portadores de la confianza de la población, pues sus servicios financieros cada vez llegaban a los sectores tradicionalmente excluidas, debido al crecimiento del sector, en el 2011 se crea la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, mediante la cual se pretendía se fortalecer la regulación y control a todo el sistema cooperativista; sin embargo, aún las políticas establecidas para el sector no han sido suficientes y en la actualidad el Sistema Cooperativa presenta debilidades. Las Cooperativas de Ahorro y Crédito, requieren de un fortalecimiento financiero y estructural para ampliar sus alternativas de mercado, por cuanto sus servicios financieros aún no han podido llegar hacia todos los sectores de la población, ya que aún hay que llegar

a cubrir sus necesidades y de esta manera impulsar el desarrollo de la población.

La falta de programas de educación financiera en la población puede traer como consecuencia el sobreendeudamiento o los altos costos al momento de acceder a los servicios financieros, tal es el caso de los créditos informales con usureros o el ahorro “bajo el colchón”, estas estrategias de inversión erradas incurren en un riesgo muy alto con un rendimiento escaso, lo cual se traduce en que las familias no pueden planificar o comenzar una empresa y las microempresas existentes no pueden obtener capital para invertir y crear fuentes de empleo, esto reduce su calidad de vida. En tal virtud, es necesario analizar y regular el rol del Sistema Cooperativo, para que su accionar llegue cada vez a más sectores y fortalezca la economía local.

El cantón Chillanes perteneciente a la provincia Bolívar es un sector que tiene una gran capacidad de emprendimiento; sin embargo, la falta de la creación de una estructura que les permita desarrollar emprendimientos agrícolas sustentables y sostenibles considerando que el cantón Chillanes es considerado “Granero del Ecuador”, son condiciones que impiden que el sector pueda desarrollarse provocando la salida de personas hacia ciudades más desarrolladas; además, según el (INEC, 2010), el cantón Chillanes presenta un índice de pobreza del 85%, considerado el segundo cantón más pobre del Ecuador. Bajo este contexto es importante analizar a los integrantes de la economía popular y solidaria como factores que aportan al desarrollo económico, y el efecto generado bajo la oportunidad de acceder a financiamiento a través de las cooperativas de ahorro y crédito, por tal razón se busca estudiar el aporte de las cooperativas de ahorro y crédito al desarrollo socio-económico de la localidad en el cantón Chillanes.

2. Materiales y métodos

El presente artículo sigue una metodología descriptiva, ya que se analizará las características de las variables objeto de estudio con los datos recolectados, con un juicio inductivo-deductivo por cuanto se parte de un análisis general para llegar a conclusiones particulares, y de situaciones particulares se realizan conclusiones generales. Tiene un enfoque mixto por cuanto se realiza el análisis de datos numéricos para la verificación de la hipótesis y cualitativo por cuanto se analiza la situación de los actores implicados.

Para realizar el estudio, se analizarán los estados financieros de las cooperativas existentes en el cantón Chillanes y paralelamente se llevarán a cabo encuestas dirigidas a los habitantes del cantón. La revisión bibliográfica en temáticas similares a las de Economía Popular y Solidaria, inclusión financiera, microfinanzas, servirán de apoyo para analizar la situación actual del sector y el alcance que podría tener el estudio realizado.

El estudio va dirigido a las Cooperativas de Ahorro y Crédito del cantón Chillanes y a su población económicamente activa. (Bernal, 2010). Para el cálculo del tamaño de la muestra se utiliza la formula proporcionada por (López, 2012), de un total de los 8372 habitantes (PEA) se aplica la encuesta a 198.

En el cantón existe dos Cooperativas de Ahorro y Crédito y una agencia de Banecuador; considerando el nivel de captaciones y colocaciones se destaca la Cooperativa de Ahorro y Crédito San José Ltda., con una participación del 57% en captaciones y 52% en colocaciones.

IFIS	Cartera	%	Captaciones	%
COAC San José Ltda.	6577901.84	52%	4395924.92	57%
COAC Juan Pío de Mora	2229503.05	17%	1742185.99	23%
BanEcuador	3896792	31%	1551584.59	20%
Total	12704196.89	100%	7689695.5	100%

Título 1: Participación de las IFIS en el cantón Chillanes.
Fuente: (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2018)

3. Resultados

Chillanes es un cantón ubicado en la parte sur de la provincia Bolívar, creado el 1ro de Junio de 1967 como parroquia central y con su parroquia rural San José del Tambo. La economía del cantón se basa fundamentalmente en el 90,16% de la agricultura. La producción agrícola corresponde a los cuatro pisos climáticos ya conocidos y en su proceso ocupa toda la superficie territorial calificando a sus terrenos como unos de los más fértiles del país. A pesar de esto, de acuerdo con el Sistema Integrado de Indicadores Sociales del Ecuador, SIISE, la pobreza por necesidades. (Gobierno de la Provincia Bolívar, 2018)

Para la obtención de información se utilizó las siguientes técnicas de recolección de datos: análisis documental, encuesta y observación. La encuesta aplicada a los habitantes del cantón Chillanes muestra los siguientes resultados:

De las personas encuestadas, el 51% de la población es de género masculino, están en el rango de edad de 29 a 39 años. El 57% son de estado civil casado, la mayor parte la población tiene entre 2 y 3 hijos, y en su mayoría se dedican a la actividad agrícola, "Gráfico 1", lo cual evidencia que la población para atender a sus necesidades de empleo, desarrollan

actividades productivas, las cuales, debido a las características propias del sector les permite satisfacer sus necesidades en cierta medida.

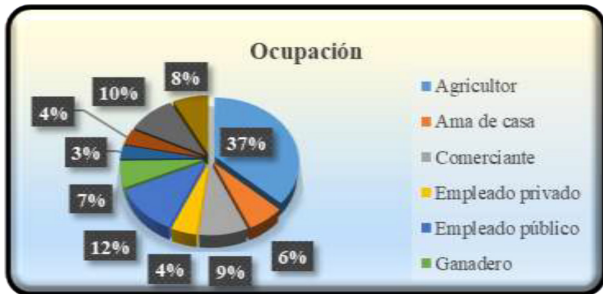


Gráfico 1: Ocupación de los habitantes del cantón Chillanes
Fuente: Encuesta

características este servicio permite el desarrollo de actividades microproductivas y esa es la necesidad por la que atraviesa el cantón.



Gráfico 2: Producto crediticio más utilizado
Fuente: Encuesta

Los ingresos de la población oscilan entre \$100,00 y \$500,00 mensuales, dichos ingresos evidencian que el cantón tiene niveles de desarrollo bajo, debido a que ingreso mensual en la mayoría de los hogares no permite alcanzar a cubrir el precio de la canasta básica familiar. El 67% de los encuestados afirma que utiliza los servicios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San José Ltda., y el 33% utiliza los servicios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Juan Pío de Mora Ltda., los productos y servicios más utilizados son el ahorro, crédito y bono de desarrollo humano, por lo general los habitantes las prefieren por acceder a un crédito y por ahorrar. Los habitantes del sector prefieren acudir a estas entidades debido a la confianza que les brinda, además por la cercanía que sienten hacia estas entidades y la identificación que poseen hacia las mismas.

El 75% de los encuestados han recibido crédito por parte de las COAC's, de los cuales el producto más demandado es el microcrédito, "Gráfico 2", este servicio a pesar de su alto costo es el más utilizado por la población, ya que por sus

El 91 % de las personas objeto de crédito han tenido un crecimiento de su actividad productiva y por ende de su economía, ya que el mismo ha permitido llegar hacia más lugares de distribución con mejores propuestas para el sector al cual se dirigen, como resultado el 70% de los encuestados considera que creció económicamente, "Gráfico 3"; a criterio de la población

encuestada, el 77% considera que el crecimiento ha sido posible por el servicio adecuado que han tenido por parte de las Cooperativas y así han podido aportar significativamente al desarrollo del cantón.



Gráfico 3: Crecimiento económico
Fuente: Encuesta

El 67% de las personas encuestadas afirma que utiliza los servicios de la

cooperativa San José Ltda., institución financiera que pertenece al segmento 1 según la categorización realizada por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria; por otra parte, el 33% utiliza los servicios de la Cooperativa Juan Pío de Mora, “Gráfico 4”; lo cual evidencia que es la entidad Cooperativa más representativa del cantón.



Gráfico 4: Institución financiera
Fuente: Encuesta

Los servicios demandados por la población de Chillanes en cuanto a servicios financieros, revelan que el 77% de encuestados acude a las Cooperativas por las cuentas de ahorro, “Gráfico 5”, para créditos el 10%, en el caso del bono de desarrollo humano el 10%, 2% utiliza para pago de servicios, y el 1% utiliza inversiones a plazo fijo. El objetivo principal del ahorro por parte de los socios de la institución es para poder acumular dinero que posteriormente les ayude a iniciar sus negocios propios, también ahorran para la compra de bienes muebles e inmuebles, hay socios que también ahorran para depositar a plazo fijo y que mes a mes les genere intereses y puedan tener un ingreso mayor al depositado.



Gráfico 5: Productos/servicios más utilizados
Fuente: Encuesta

La razón primordial por la cual las personas adquieren los servicios de crédito en las entidades Cooperativas es para el mejoramiento de su actividad productiva en un 42%, “Gráfico 6”, el 24% para inicio de una actividad productiva, el 17% destino su crédito obtenido para la compra de bienes, el 8% otras actividades, el 6% para pago de deudas y el 3% lo han destinado para educación. Las actividades productivas son la razón principal por la que los créditos son demandados, ya que el desarrollo de las mismas permite que los socios puedan empezar su propia microempresa, la misma que les servirá para mejorar su economía propia y del cantón. Debido a que muchos de los negocios han podido mejorar con el servicio del crédito, muchos de ellos se han visto con la necesidad de ampliar sus negocios por lo que necesitan mayor número de personas que trabajen en el negocio. Los socios beneficiados de los créditos coinciden que sus actividades productivas han podido desarrollarse debido al apoyo constante que han encontrado en las entidades Cooperativa del cantón Chillanes.

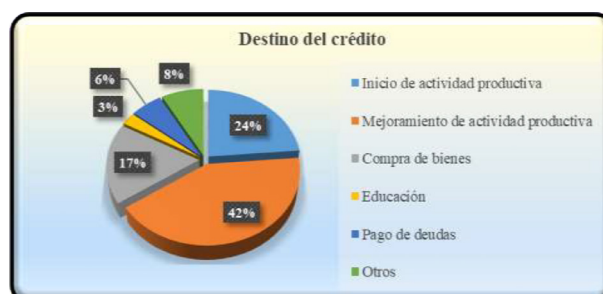


Gráfico 6: Destino del crédito
Fuente: Encuesta

Por otro lado, el crecimiento en captaciones en las dos COAC's es evidente del año 2016 al 2017 ha existido un incremento del 11% en depósitos, "Gráfico 7", esto refleja por un lado el crecimiento del número de clientes y también el aumento de dinero disponible de la población, lo cual es atribuible al crecimiento de los negocios de los socios que habido, esto debido a que en la mayoría de ocasiones los créditos demandados por los socios han permitido la proliferación de la economía.



Gráfico 7: Depósitos
Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

Se observa que las colocaciones en las dos instituciones financieras del cantón presentan un crecimiento, "Gráfico 8", en la COAC Juan Pío de Mora de 1'731198,84 dólares en el 2016 pasan a 2'229503,05 dólares al 2017, el mismo comportamiento se observa para la COAC San José Ltda., de \$6'201122,89 dólares en el 2016 pasan a tener colocaciones de \$6'577901,84 dólares. Este incremento en la cartera implica que cada vez un mayor porcentaje de la población confía en el Sistema Cooperativo como medio de financiamiento, por otro lado, el crédito se ha convertido en un elemento indispensable para alcanzar el desarrollo de las actividades productivas de la población.



Gráfico 8: Cartera
Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

4. Discusión

El desempeño es un indicador utilizado para medir el éxito de una institución micro financiera. Las cooperativas de ahorro y crédito cumplen un rol con doble objetivo, el primero es el desempeño financiero que consiste en evaluar la situación financiera de la institución y el desempeño social, el cual evalúa el aporte de las instituciones micro financieras para el mejoramiento de la calidad de vida de sus clientes.

Al revisar la estructura financiera de las Cooperativas del cantón, se puede mencionar que son instituciones manejadas de manera adecuada y la misión con la que realizan su accionar permite alcanzar los objetivos propuestos y mejorar la estructura del Sistema Cooperativo, ganándose así más aliados al sistema y fortaleciendo la Economía Popular y Solidaria.

Considerando que la Cooperativa de Ahorro y Crédito San José Ltda., tiene un 67% de participación en el cantón Chillanes de acuerdo a la encuesta aplicada y al nivel de captaciones y colocaciones realizadas en el cantón, se lo tomará como muestra para medir su aporte al desarrollo socio-económico, para lo cual se utilizará la herramienta MicroFact, la cual permite evaluar el desempeño financiero y social de una institución micro financiera.

Calidad de la cartera

La calidad de la cartera en una institución financiera se mide en base a la morosidad y a la cobertura de cartera en riesgo, sin embargo, es necesario realizar un monitoreo del crecimiento tanto en número de operaciones como en valores monetarios.

Las Cooperativa San José posee indicadores de morosidad excelentes ya que en el año 2015 su indicador fue del 2,6%, teniendo un deterioro en el año 2016 al 4,7%, sin embargo, logra mejorar el indicador en el año 2017 ubicándose en el 3,5%. Al revisar la protección de principal activo productivo de la institución, se puede evidenciar que se posee cultura de riesgo puesto que el indicador de cobertura para el año 2015 asciende al 229%, teniendo una disminución en el año 2016 al 194%, sin embargo, para el año 2017 el mismo se recuperó hasta llegar al 218%.

Los indicadores de calidad de cartera de la institución evidencian que la Cooperativa reaccionó de muy buena manera a los efectos macroeconómicos ya que durante el período analizado se ha logrado mejorar tanto el indicador de cobertura como el indicador de morosidad.

Eficiencia y productividad

A pesar de la fuerte contracción económica que sufrió el país en el año 2016, se evidencia que los resultados alcanzados en el año por parte de la Cooperativa son buenos, ya que su rendimiento de cartera es del 16,40%, similar resultado obtiene en el año 2017, con la peculiaridad que para el año 2017 se reduce su costo por préstamo de 100 dólares por operación a 96 dólares para el año 2017.

Rentabilidad

La rentabilidad sobre activos para el año 2017 es del 5.5% esto se debe principalmente a que su gasto de financiamiento representa apenas el 2,8% del total de sus ingresos. Al descontar todos los gastos se puede observar que el margen neto es del 34,8% en relación a sus ingresos para el año 2017, este tipo de comportamientos han permitido alcanzar una rentabilidad sobre activos excelente de 5,5%.

Por otro lado, en la institución ha existido un crecimiento del tamaño de la cartera y el número de prestatarios, en el año 2015 se dio una variación significativa en el crecimiento de operaciones de créditos, sin embargo, el crecimiento de operaciones del 2017 en relación a 2016 fue menor, este comportamiento se explica repercusiones macro-económicos que suscitaron en el país durante el año 2016. El promedio de créditos otorgados en los últimos años ha tenido un crecimiento constante sin importar que el país haya tenido una contracción económica en el año 2016, lo cual evidencia que a pesar de los problemas económicos vividos en el país la Cooperativa ha logrado diversificar su cartera de crédito.

La Cooperativa posee una autosuficiencia operativa, la cual es evaluada mediante la relación de los ingresos financieros y los gastos operativos, mediante la cual se evidencia una relación de 164 % en el 2015, 136% en el 2016 y 188% 2017 lo que indica que el activo productivo de la institución tiene la capacidad de cubrir a cabalidad sus gastos operativos.

Impacto Económico

El cantón Chillanes al ser un cantón netamente agrícola, es vulnerable a los diferentes tipos de fenómenos sociales,

su indicador de pobreza de acuerdo al último censo de población y vivienda del INEC, es de alrededor del 85%, lo que indica que la población necesita productos y educación financiera que puedan generar emprendimientos sostenibles y sustentables en el tiempo, con lo cual se aportaría para disminuir la brecha de pobreza existente.

El apoyo a las personas del sector rural se ve evidenciado en la cartera de crédito al direccionamiento de los recursos en el sector agrícola y de bienes de primera necesidad, “Gráfico 9”, lo que permite mejorar la calidad de vida de los asociados; así pues, la mayoría de los créditos desembolsados se han destinado al apoyo de la agricultura.

Desglose de la Cartera bruta de préstamos por sector



Gráfico 7: Depósitos

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

De acuerdo con la información proporcionada, la Cooperativa realiza un seguimiento a los créditos destinados especialmente para la agricultura para evitar que los socios caigan en morosidad, por otro lado, también a los socios se les oferta un seguro agrícola, el cual permite que las operaciones que no hayan generado beneficios a los asociados puedan ser renovadas.



Gráfico 11: Evolución de depósitos

Fuente: Balance COAC San José Ltda Agencia Chillanes.

Ahorro

Los depositantes de la Cooperativa San José han aumentado en estos tres últimos años, “Gráfico 11”, lo cual indica que la institución ha crecido y captado mayor mercado en el cantón Chillanes. De acuerdo con el estudio realizado el 92 % de la población tiene ahorros en las COAC’s y conforme el gráfico se evidencia que año tras año existe un incremento en el número de depósitos realizados por los socios de las COAC’s, esto implica un mayor nivel de ahorro por parte de los habitantes. Existe una mayor captación de depósitos en la institución, debido a que los socios con la finalidad de satisfacer sus necesidades procuran tener precautelado sus recursos monetarios disponibles.

Impacto Social

Empleo

La frase “El desarrollo viene con el empleo”¹, tiene un gran nivel de importancia, por lo tanto, para que un pueblo se desarrolle es necesario que se cree empleo, de esta manera las familias pueden obtener recursos para satisfacer sus necesidades, sin embargo, para poder crear empleo el primer paso es la generación de emprendimientos. Las COAC’s en el

cantón Chillanes a través del crédito han apoyado a la creación y mejoramiento de emprendimientos directa e indirectamente. Los créditos otorgados por las entidades Cooperativas han permitido la creación y consolidación de emprendimientos, que a su vez han permitido generar autoempleo y en muchas ocasiones empleo para terceras personas en un 32%. Además, estas cooperativas son instituciones que se han consolidado y por su trayectoria han generado fuentes de empleo directo para profesionales del cantón.

- **Inclusión financiera**

La inclusión financiera es considerada un aspecto importante en el desarrollo económico y social de una población, ya que mediante la misma se puede lograr que más personas puedan acceder a los servicios financieros del ahorro y del crédito, especialmente aquellas que por mucho tiempo han sido excluidas.

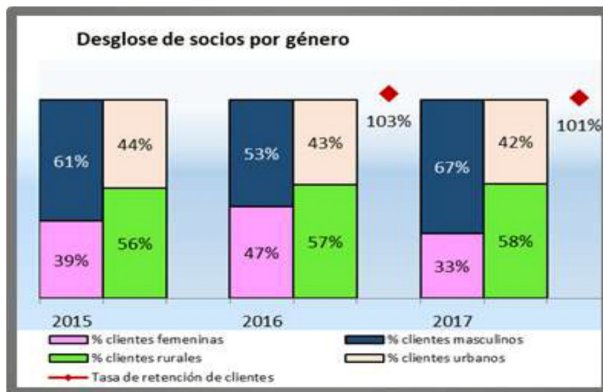


Gráfico 12: Desglose de socios por género
Fuente: Balance COAC San José Ltda Agencia Chillanes.

La mayor parte de la población del cantón Chillanes pertenece a la zona rural, el gráfico demuestra que durante el año 2015 el 56 % de los clientes de las COAC's pertenecían al sector rural, para el año 2016 y 2017 sube un 1% con respecto al año anterior, "Gráfico 12", esto demuestra que las COAC han logrado incluir a la

población que tiene menos oportunidades de desarrollo y que son más vulnerables por vivir en zonas pocas atendidas por la administración pública. Además, se puede evidenciar que el género femenino goza de mayores oportunidades en cuanto al acceso de servicios financieros se refiere.

- **Responsabilidad social**

La responsabilidad social desarrollada por las instituciones Cooperativas busca que el desarrollo de la sociedad se dé a través de la inclusión en sus prácticas diarias de: derechos humanos, desarrollo comunitario y sobre todo protección medio ambiental; es decir esta contextualización no únicamente abarca el tema de crecimiento, sino que incorpora los temas sociales y medioambientales.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito realiza charlas didácticas en las instituciones educativas, donde se encuentran sus agencias dando a conocer cómo se realiza la facturación, declaraciones de impuestos, contabilidad básica, medio ambiente. Por otro lado la institución también ha implementado políticas financieras, decisión de cambio, actitud innovadora, un manejo técnico y profesional han permitido a la cooperativa dejar de ser una institución local para transformarse en una institución con cobertura a nivel nacional. Participación activa con la comunidad a través de programas y proyectos para el fortalecimiento institucional, brindando asistencia técnica y fondeo con productos y servicios financieros orientados a las Micro finanzas integradas.

La cooperativa mantiene un producto de crédito denominado Ventanilla Rural cooperativa, este crédito está orientado para ayudar a las personas que viven en los sectores más vulnerables de la provincia.

Por último, la institución busca brindar estabilidad laboral para sus empleados, ya que de esta manera se estaría velando por el bienestar de todos los actores de la institución Cooperativa.

5. Conclusiones

- La situación socio económica de los habitantes del cantón Chillanes, provincia Bolívar, está orientada en su mayor parte al sector rural, su principal actividad económica la agricultura y ganadería, según el censo de población y vivienda considerado uno de los cantones más pobres del país.
- En el cantón Chillanes existen dos instituciones financieras de la economía popular y solidaria y una institución del sector bancario público, de las cuales destaca por su nivel de captaciones y colocaciones la Cooperativa de Ahorro y Crédito San José Ltda., perteneciente al segmento 1, es una de las cooperativas consolidadas a nivel nacional, la cual demuestra una estructura interna muy sólida en su patrimonio.
- Las Cooperativas de Ahorro y Crédito aportan de manera significativa al desarrollo socioeconómico del cantón Chillanes provincia Bolívar; es así en el año 2017, el 70% del total de los créditos otorgados se ha destinado a la agricultura, con los cuales muchas familias han logrado crear negocios y potenciar los existentes. Teniendo como resultado la generación de fuentes de empleo tanto por parte de las Cooperativas, así como de las personas que han obtenido créditos en las instituciones; promoviéndose mejor calidad de vida en el sector.

6. REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

1. Arriaza, M. (2002). Guía Práctica de Análisis de Datos. Madrid, España: Ideagonal.
2. Banco Central del Ecuador. (2012). Inclusión Financiera Aproximaciones teóricas y prácticas. Quito, Ecuador: Chasqui. URL: <https://contenido.bce.fin.ec/documentos/PublicacionesNotas/Catálogo/Cuestiones/Inclusion%20Financiera.pdf>
3. Banco Mundial. (Abril de 2018). Inclusión Financiera. Washington DC, Estados Unidos de América: BM. URL: <http://www.bancomundial.org/es/topic/financialinclusion/overview>
4. Barba, D., & Gavilanez, M. (Agosto de 2016). Gestión Social en las Cooperativas de Ahorro y Crédito. Milagro, Ecuador: UNEMI, 9(19), p. 30. DOI: <http://dx.doi.org/10.29076/issn.2528-7737vol9iss19.2016pp30-38p>
5. Bastidas, O., & Richer, M. (Mayo de 2001). Economía social y economía solidaria. Caracas, Venezuela: CAYAPA, Revista Venezolana de Economía Social, p. 3. URL: <http://www.saber.ula.ve/bitstream/handle/123456789/18604/articulo1-1.pdf?sequence=1>
6. Bernal, C. (2010). Metodología de la Investigación (3ra ed.). Bogotá, Colombia: Pearson. URL: <file:///C:/Users/IDC/Downloads/Metodologia%20de%20la%20Investigacion%203edici%C3%B3n%20Bernal.pdf>
7. COAC Juan Pio de Mora. (2018). Planificación estratégica. Bolívar, Ecuador: COAC JPM URL: <http://www.juanpiodemora.fin.ec/>

8. COAC San José Ltda. (2018). Planificación estratégica. Bolívar, Ecuador: COAC SJ. URL: [https://www.coopsanjose.fin.ec/Coraggio, J. \(2011\). Economía y Solidaria. Quito, Ecuador: Abya-Yala](https://www.coopsanjose.fin.ec/Coraggio, J. (2011). Economía y Solidaria. Quito, Ecuador: Abya-Yala).
9. URL: <http://www.coraggioeconomia.org/jlc/archivos%20para%20descargar/economiasocial.pdf>
10. Cull, R., Ehrbeck, T., & Holle, N. (Abril de 2014). La inclusión financiera y el desarrollo: Pruebas recientes de su impacto.
11. Washington DC, Estados Unidos de América: CGAP
12. URL: <https://www.cgap.org/sites/default/files/FocusNote-Financial-Inclusion-and-Deelopment-April-2014-Spanish.pdf>
13. Da Ros, G. (2007). El Movimiento Cooperativo en el Ecuador. Visión Histórica, situación actual y perspectivas. Madrid, España: CIDIEC
14. URL: http://www.ciriec-revistaeconomia.es/banco/5710_Da_Ros.pdf
15. De Olloqui, F., Andrade, G., & Herrera, D. (Junio de 2015). Inclusión Financiera en América Latina y El Caribe. Washington DC, Estados Unidos de América: BID. URL: https://publications.iadb.org/bitstream/handle/11319/6990/CMF_DP_Inclusion_financiera_en_ALC.pdf
16. Díaz, H. (Enero de 2016). GPB Turístico. Bolívar, Ecuador: Gobierno de la Provincia Bolívar.
17. URL: <http://www.bolivar.gob.ec/gpbTuristico/index.php/es/layout/servicios/122-chillanes/322-chillanes>
18. Fundación de las Cajas de Ahorros. (2005). Libro blanco del Microcrédito (1ra ed.). Madrid, España: FUNCAS. URL: http://itemsweb.esade.edu/biblioteca/archivo/libro_blanco_microcredito.pdf
19. Gulli, H. (1999). Microfinanzas y Pobreza. Washington DC, Estados Unidos de América: BID. URL: <https://publications.iadb.org/bitstream/handle/11319/428/Microfinanzas%20y%20pobreza.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
20. Heredia, S. (Octubre de 2014). Cooperativas de Ahorro y Crédito del Ecuador: El nuevo marco jurídico y su rol económico y social. pp. 3-106. Guayaquil, Ecuador: U. Guayaquil.
21. URL: <http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/6871/1/1/TESIS%20FINAL%20HEREDIA%20ABRIL-1.pdf>
22. Jaramillo, M. (2005). Manual de Cooperativismo y Economía Solidaria. Bogotá, Colombia: Universidad Cooperativa de Colombia.
23. Merchán, J., & Ontaneda, D. (2015). El sistema cooperativo de Ahorro y Crédito y su relación con el desempeño económico en el Ecuador. Un análisis a nivel sectorial y empresarial. pp. 1-154. Cuenca, Ecuador: Universidad de Cuenca.
24. URL: <http://dspace.ucuenca.edu.ec/bitstream/123456789/22961/1/TESIS.pdf>
25. Moore, D. (2005). Estadística Aplicada Básica (2da ed.). Washington DC, Estados Unidos de América: Bosch.

26. Muhammad, Y. (2008). Un mundo sin pobreza (2da ed.). Santiago de Chile, Chile: Ediciones Paidós.
27. Organización Internacional del Trabajo. (2015). La importancia del empleo y los medios de vida. Agenda de Desarrollo Post 2015. Ginebra, Suiza: OIT.
28. URL:http://www.ilo.org/wcmsp5/groups/public/---dgreports/---dcomm/documents/statement/wcms_206443.pdf
29. Roa, M. (Julio de 2013). Inclusión financiera en América Latina y el Caribe, acceso, uso y calidad, New York, Estados Unidos de América:CEMLA, pp. 122-123.
30. URL: http://www.cemla.org/PDF/boletin/PUB_BOL_LIX03-01.pdf
31. Rodríguez, C. (2008). Impacto de las Microfinanzas. Medellín, Colombia: Ciencias Estratégicas, pp. 281-298.
32. URL:<https://revistas.upb.edu.co/index.php/cienciasestrategicas/article/view/586/524>
33. Sarzosa, L. (2017). La Economía Popular y Solidaria como factor de desarrollo económico en cooperativas de ahorro y crédito, del cantón Rumiñahui, parroquia Sangolqui. pp. 1-82. Quito, Ecuador: ESPE. URL:<http://repositorio.espe.edu.ec/xmlui/bitstream/handle/21000/13087/T-ESPE-057236.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
34. Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2018). Quito, Ecuador: SEPS. URL: <http://www.seps.gob.ec/estadisticas?productos-estadisticos>