

UNIVERSIDAD DE LOS HEMISFERIOS

FACULTAD DE CIENCIAS  
EMPRESARIALES Y ECONÓMICAS

TEMA DE TESIS  
DIFERENCIA EN LOS MONTOS DE CRÉDITO OTORGADOS ENTRE HOGARES  
DE ETNIA INDÍGENA Y HOGARES DE ETNIAS RESTANTES EN LOS AÑOS 2007  
Y 2009

PROYECTO FINAL PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE ECONOMISTA

ALEJANDRA RUBIO JIMÉNEZ

DIRECTOR: SEBASTIÁN BURGOS

QUITO, ENERO 2013

*El presente documento se ciñe a las normas éticas y reglamentarias de la Universidad de Los Hemisferios. Así, declaro que lo contenido en éste ha sido redactado con entera sujeción al respeto de los derechos de autor, citando adecuadamente las fuentes. Por tal motivo, autorizo a la Biblioteca a que haga pública su disponibilidad para lectura, a la vez que cedo los derechos de publicación a la Universidad de Los Hemisferios.*

*De comprobarse que no cumplí con las estipulaciones éticas, incurriendo en caso de plagio, me someto a las determinaciones que la propia Universidad plantee. Asimismo, no podré disponer del contenido de la presente investigación a menos que eleve por escrito el requerimiento para su evaluación a la Comisión Permanente de la Universidad de Los Hemisferios.*

Alejandra Rubio Jiménez

## **DEDICATORIA**

*A Dios por la vida y la familia que me ha dado y por cada una de las experiencias que me ha permitido vivir, sacando de cada una de ellas las mejores enseñanzas.*

*A mis padres, Sonia y Edgar, por su apoyo constante, su amor incondicional y su paciencia infinita. Sin ustedes no hubiera logrado llegar a esta etapa de mi vida. ¡No existen las palabras para describir lo que son para mí, ni tampoco las palabras para agradecer todo lo que han hecho por mí!*

*A mi hermano, Daniel, por cada palabra de aliento y cada momento de apoyo. ¡No podría haber tenido mejor hermano que tú!*

*A mi sobrina, Nicole, quien me ha enseñado que no hay mejor manera que afrontar los problemas que con un sonrisa.*

## ÍNDICE DE CONTENIDO

<b>INTRODUCCIÓN</b> .....	<b>7</b>
<b>1. MARCO TEÓRICO</b> .....	<b>9</b>
<b>1.1.El crédito y su importancia en la economía</b> .....	<b>9</b>
<b>1.2.Desigualdad en el acceso de recursos productivos</b> .....	<b>11</b>
<b>1.3.Población Indígena</b> .....	<b>13</b>
<b>1.4.Estudios sobre discriminación de créditos a nivel mundial</b> .....	<b>15</b>
<b>1.5.Factores relacionados con la otorgación de crédito</b> .....	<b>19</b>
<b>2. MARCO EMPÍRICO</b> .....	<b>22</b>
<b>2.1.Contexto económico del Ecuador</b> .....	<b>22</b>
<b>2.2.Mercado Creditico en el Ecuador</b> .....	<b>25</b>
<b>2.3.Base de datos ENEMDU</b> .....	<b>29</b>
<b>2.4.Información ENEMDU 2007</b> .....	<b>30</b>
<b>2.5.Información ENEMDU 2009</b> .....	<b>33</b>
<b>3. MODELO ECONOMETRICO</b> .....	<b>36</b>
<b>3.1.Metodología Oaxaca – Blinder</b> .....	<b>36</b>
<b>4. RESULTADOS</b> .....	<b>39</b>
<b>5. CONCLUSIONES</b> .....	<b>42</b>

## ÍNDICE DE TABLAS

### ***Tabla 1:***

Resultados de Estudios sobre discriminación en la economía.....	18
---	----

### ***Tabla 2:***

Crédito otorgado por Institución entre Enero 2007 a Diciembre 2007.....	28
---	----

### ***Tabla 3:***

Crédito otorgado por Institución entre Enero 2009 a Diciembre 2009.....	28
---	----

### ***Tabla 4:***

Variables utilizadas y estadígrafos 2007.....	38
---	----

### ***Tabla 5:***

Variables utilizadas y estadígrafos 2009.....	38
---	----

### ***Tabla 6:***

Resultados de estimaciones modelo Blinder – Oaxaca, ENEMDU 2007.....	39
--	----

### ***Tabla 7:***

Resultados de estimaciones modelo Blinder – Oaxaca, ENEMDU 2009.....	40
--	----

## ÍNDICE DE GRÁFICOS

### *Gráfico 1*

Distribución de créditos otorgados y no otorgados durante el 2007..... 30

### *Gráfico 2*

Solicitud de crédito por etnia en el 2007..... 31

### *Gráfico 3*

Hogares por etnia que recibieron crédito en el 2007..... 31

### *Gráfico 4*

Hogares por etnia que no recibieron crédito en el 2007..... 32

### *Gráfico 5*

Distribución de créditos otorgados y no otorgados durante el 2009..... 33

### *Gráfico 6*

Solicitud de crédito por etnia en el 2009..... 33

### *Gráfico 7*

Hogares por etnia que no recibieron crédito en el 2009..... 34

### *Gráfico 8*

Hogares por etnia que recibieron crédito en el 2009..... 34

## INTRODUCCIÓN

En la actualidad los altos niveles de pobreza a nivel mundial es uno de los temas más preocupantes para los gobernantes. Uno de los desafíos de los gobiernos actuales es, inicialmente, el disminuir dichos niveles. Es de esta manera que el crédito se ha considerado como uno de los instrumentos de mayor importancia dentro de las economías a nivel mundial para la reactivación de las mismas, además de brindar un mejor nivel de bienestar a los hogares y de ser una fuente para disminuir la pobreza en la población.

Aproximadamente el 7% de hogares en el Ecuador, según el último censo realizado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos en el 2010, se autodefinen como indígenas. En la actualidad los hogares indígenas, según el plan del buen vivir del gobierno actual, dentro del país tienen altos niveles de vulnerabilidad exteriorizándose en una alta incidencia de pobreza y temas afines. Dentro del documento se realiza el análisis de créditos asignados a los hogares pertenecientes a la etnia indígena, determinando de esta manera si existe alguna diferencia, ya sea negativa o positiva hacia dichos hogares en los montos promedios de créditos otorgados tanto en el año 2007 como en el 2009; y en caso de que exista una diferencia entre los hogares, se pueda establecer si existe algún cambio entre los dos años estudiados.

Es importante tomar en cuenta, que desde la perspectiva legal del Ecuador, cada una de las personas de la población ecuatoriana son iguales ante la ley, sin ningún tipo de privilegio. Es de esta manera, que se puede determinar que dentro del sistema financiero del Ecuador

no debería existir ninguna diferencia en los montos promedios de los créditos otorgados a la población.

En este documento se realiza una estimación de la diferencia existente en el monto de créditos asignados por etnia en el Ecuador; mediante el uso de la metodología de descomposición de Blinder y Oaxaca, en base a los datos de la encuesta ENEMDU de diciembre del 2007 y 2009.

El presente documento se encuentra estructurado de la siguiente manera: El capítulo I el marco teórico de la investigación dentro del cual se habla sobre el crédito y su importancia en la economía; de igual manera se hace un análisis sobre la desigualdad en el acceso de recursos productivos; se habla sobre la población indígena y su situación en los últimos años dentro de la sociedad de tal manera que se logre determinar las condiciones de vulnerabilidad que posee esta población; se presentan algunas evidencias empíricas de estudios realizados con la finalidad de determinar las diferencias existentes en los montos de créditos otorgados; y por último, se mencionan algunos factores que influyen al momento de que una entidad financiera otorgue un crédito ya sea a una persona o a una empresa. El capítulo II, trata sobre marco empírico donde se habla del contexto económico del Ecuador con la finalidad de mostrar aquellos hechos de importancia a lo largo de la historia en la economía del país; se menciona la situación crediticia del país, determinando el sistema financiero que posee; dentro de este capítulo también se habla sobre la base de datos ENEMDU, de la cual se extrajeron los datos para el modelo econométrico con la finalidad de la obtención de los resultados y de igual manera se exponen algunos datos de la base del 2007 y 2009 respecto a la otorgación de créditos en los años mencionados. El capítulo III contiene la explicación de la metodología de la Descomposición de Blinder y Oaxaca. En el capítulo IV se encuentran los resultados de la aplicación de la metodología; finalmente en el capítulo V se encuentran las conclusiones y recomendaciones.

## 1. MARCO TEÓRICO

### 1.1. El Crédito y su importancia en la Economía.-

Según Petit<sup>1</sup> (1945) el crédito puede ser definido “en un sentido general como el cambio de un bien actualmente disponible por una promesa de pago con interés”. Dicho interés se lo puede considerar como el costo del dinero en función del tiempo que transcurre desde el momento en que se otorga el crédito hasta el reembolso en el tiempo establecido (Gómez & Hernández, 1997).

El crédito es de gran importancia ya que cumple diversos papeles dentro de la economía en general; en la actualidad el crédito es considerado como un elemento fundamental ya que sirve como un mecanismo de ajuste, el cual puede ser utilizado en situaciones de inestabilidad y desequilibrio. Si se hace buen uso del mismo se pueden obtener mayores ingresos, una mayor competitividad e inclusive se pueden generar mayores fuentes de empleo (Muriel Zúñiga, 2004).

Ladd (1982) menciona que el crédito puede ser considerado como un instrumento eficaz para la reactivación de una economía, puesto que este permite que la economía sea de mejor calidad; siempre y cuando los modelos crediticios sean los adecuados para que la economía logre recuperar el dinamismo, y asimismo generar un mejor desarrollo para el país.

---

<sup>1</sup>En Meléndez (1998).

Según Bernanke y Blinder (1988)<sup>2</sup>, el crédito tiene una fuerte influencia en determinadas variables económicas como lo son el nivel de consumo y el nivel de inversión. En el caso de que no exista un sistema financiero eficiente dentro de una economía, el emprendimiento de nuevos proyectos rentables pueden verse afectados, generando de esta manera que las variables ya mencionadas, consumo e inversión, se vean afectadas también ya que disminuyen. Bajo esta situación, donde los recursos existentes no son distribuidos adecuadamente debido a la ineficiencia del sistema financiero, el crecimiento y el desarrollo de las economías se verían obstaculizados provocando ineficiencias en el sistema financiero (Banco Interamericano de Desarrollo<sup>3</sup>, 2004).

En el caso de América Latina se puede observar que la principal fuente de financiamiento para las empresas es el crédito, ya que no se han desarrollado mercados de capital vigorosos. Dando como resultado que en países en desarrollo, donde las fuentes alternativas de financiamiento son pocas, la importancia del crédito sea mayor que en países desarrollados, los cuales tienen un mercado de capitales ampliamente desarrollado.

Aunque el crédito presenta una fuerte importancia en el sistema financiero de todo país, es importante contemplar que esta importancia se dará siempre y cuando exista estabilidad financiera dentro del mismo, sin que se den situaciones de incertidumbre en el sistema bancario ni volatilidad en las tasas de interés. Caso contrario, si es que se da alguna de las situaciones antes mencionadas, el crecimiento de la economía se vería limitado puesto que las empresas optarían por disminuir su inversión para disminuir algún riesgo, por más pequeño que sea, frente a una posible crisis económica (Banco Interamericano de Desarrollo, 2005).

---

<sup>2</sup>En Ivan Esteban Pereira Álvarez, 2010.

<sup>3</sup>En Ivan Esteban Pereira Álvarez, 2010.

## **1.2. Desigualdad en el acceso de recursos productivos.-**

Actualmente a nivel mundial existen graves desigualdades en lo que se refiere al acceso a los factores de producción como lo es el acceso de servicios, los cuales influyen en el desarrollo económico y social de un país (Paes, R. et al, 2008). Según el Programa de las Naciones Unidas para el Desarrollo (PNUD) (2010), la desigualdad en la asignación de recursos productivos limita el aumento en los niveles de bienestar de la población en general, determinando de esta manera que los indicadores de bienestar en aquellas sociedades que poseen altos porcentajes de desigualdad son menores en comparación con las sociedades donde son inferiores los porcentajes de desigualdad.

Realizando un análisis a nivel mundial, América Latina es una región que con el tiempo no solo se ha caracterizado por una diversidad étnico-racial, sino que también se ha caracterizado por tener una distribución desigual de la riqueza (Organización Internacional del Trabajo, 2004). Según la Universidad de Granada (2003)<sup>4</sup> es la región que posee las mayores brechas económicas, basándose en que el 5% de la población más rica recibe el 25% de ingreso nacional y el 30% de la población más pobre recibe menos del 7.5%. En el Ecuador, según Camacho G. (2010), la desigualdad es una situación que persiste puesto que en la actualidad existen todavía desigualdades sociales, de género, étnicas, entre otras. Dicha situación en el país se puede evidenciar en las brechas tan marcadas que se encuentran principalmente entre la población indígena y el resto de la población.

La desigualdad étnica que existe en el Ecuador se puede demostrar en los niveles de pobreza que se dieron en los años 2005 y 2006 puesto que en el 2005 el 69,5% de la población indígena pertenecía a la población pobre, comparado con el 49% de la población pobre perteneciente a cualquier otra etnia. En el año 2006 se puede observar una leve disminución en los porcentajes puesto que en dicho año el 67.9% de la población indígena

---

<sup>4</sup>En Muriel Zúñiga Eaglehurst, 2004.

era pobre mientras que el 45% de la población restante era pobre. Aunque se evidencia una reducción en los niveles de pobreza entre los dos años se puede observar que los puntos en los que se reduce el porcentaje de pobreza de la población no indígena son mayores frente a los puntos en los que se reduce el porcentaje de pobreza de la población indígena en el país. De esta manera Larrea C. (2007) determina que el crecimiento de la economía no beneficia de igual manera a la población indígena y a la población de etnias restantes, creando de esta manera que las desigualdades sociales crezcan entre los hogares indígenas y el resto de la población.

El Programa de las Naciones Unidas para el Desarrollo (2010) menciona que el crecimiento económico de todo país no debería ser la finalidad a la que se debería llegar sino que por el contrario un medio con el cual se pueda llegar a una sociedad donde las oportunidades sean por igual para toda la población; esto surge partiendo desde la perspectiva de que el crecimiento económico genera mayores plazas de empleo, mejoran las condiciones de vida de la población, los niveles de pobreza disminuyen e inclusive se llega a mejorar la competitividad generada por las empresas.

En el Informe sobre Desarrollo Mundial 2006: Equidad y Desarrollo<sup>5</sup> se explica que existen dos razones por las cuales se debe dar una mayor importancia hacia la equidad. La primera razón parte del punto de vista de que la desigualdad de oportunidades es percibida como injusta, siendo la injusticia un tema de poco agrado para la población y que posiblemente conduzca a conflictos sociales. Y la segunda razón se basa en que la desigualdad en determinadas situaciones, como por ejemplo la riqueza heredada, puede ser económicamente ineficiente.

Para poder obtener la igualdad y una mejor distribución tanto en las oportunidades como en los recursos con el objetivo de disminuir las desigualdades existentes, inicialmente, y

---

<sup>5</sup>En Paes, R. et al. (2008)

con el transcurso del tiempo el poder erradicarlas, el Programa de las Naciones Unidas para el desarrollo (2010), determina que es necesario establecer políticas pública neutrales a la condición de género y de etnia. Aunque es importante tener en cuenta que la pobreza, siendo un factor que se relaciona directamente con los procesos de discriminación y con las desigualdades como con los niveles de empleo existentes hoy en día en la sociedad, no ataca a poblaciones determinadas, las políticas públicas deberían ser establecidas en cuanto a la necesidad de cada población, tomando en cuenta su vulnerabilidad y su situación ya, que no todas las poblaciones tienen las mismas desigualdades y por lo tanto no reaccionarían de la misma forma.

### **1.3. Población Indígena.-**

América Latina ha sido considerada como una región en la cual existe una gran diversidad tanto racial como étnica. Según el Fondo Internacional de Desarrollo Agrícola (2011) alrededor del mundo existen aproximadamente más de 370 millones de personas las cuales se consideran por sí mismas indígenas. En la región existen aproximadamente unos 400 grupos, los cuales poseen su propia lengua y cultura. Aun así, a pesar de ser el grupo más numeroso de la región, los pueblos indígenas son considerados como los menos favorecidos (Hall & Patrinos, 2006), además de ser, en su mayoría una población pobre, la que menores niveles de educación posee y en cuanto a los niveles de empleo, es una población que está concentrada en empleos mal remunerados además de ser empleos precarios (Organización Internacional del Trabajo, 2004).

Comparando los grupos sociales de indígenas frente a grupos de otras etnias, los indígenas han tenido que enfrentar diversos problemas como lo es el acceso limitado a los servicios sociales, al igual que la discriminación e inclusive la explotación laboral. A pesar de la falta de datos e información sobre la población indígena se ha podido determinar que esta población tiene pocas oportunidades de dedicarse a una ocupación de su gusto

(Departamento de Normas Internacionales del trabajo, 2007), además de ser la población que posee los más altos niveles de analfabetismo, siendo la educación uno de los factores centrales, en lo que se refiere a la exclusión y desigualdad, que tienen que soportar (Organización Internacional del Trabajo, 2006).

Según el Programa de las Naciones Unidas para el desarrollo (2010) los pueblos indígenas se han podido determinar como aquellos pueblos que han recibido menos beneficios en el desarrollo comparados con el resto de la población. De igual manera ha sido una población que se ha caracterizado por poseer familias grandes, pero en lo que respecta a la educación, salud, ingresos, entre otras variables, han recibido los niveles más bajos.

En Ecuador, es importante mencionar que la mayor parte de las minorías étnicas se concentran en las áreas rurales, siendo estas áreas en su mayoría las afectadas por la pobreza del país, donde el principal sector de trabajo es la agricultura, siendo el principal recurso de ingreso de los hogares indígenas. Según Camacho, G. (2010) la brecha de pobreza de los indígenas es la más profunda, además de poseer menores niveles de educación y una mayor incidencia de contraer alguna enfermedad; según la autora el solo hecho de ser indígena aumenta la probabilidad de ser pobre.

Camacho, G. (2010) explica que la población indígena es una de las poblaciones a nivel nacional con los más bajos índices, ya que aproximadamente más del 23% de la población no sabe leer ni escribir y aproximadamente el 33% de la población femenina es analfabeta. En cuanto a la escolaridad a nivel nacional el promedio es de 8.1, en cuanto a los hombres de la población indígena, el promedio de escolaridad es de 4.8 comparado con el 3.4 del promedio de escolaridad de las mujeres indígenas; determinando de esta manera que la población indígena no supera los 5 años de educación en el sistema formal, además de poseer mayor probabilidad en el nivel primario de repetir los grados, adquiriendo así una desventaja en el acceso a un empleo. En cuanto al acceso a servicios de salud, la población

indígena es aquella con menor acceso comparados con el resto de la población a nivel nacional; un ejemplo de esto es el lugar de atención del parto, ya que en el caso de las mujeres indígenas, aproximadamente el 64% de los nacimientos son en casa, comparado con el 90% equivalente a los nacimientos de las mujeres de las etnias restantes que se dan en centros médicos.

Para Larrea C. et al. (2007) la población indígena es aquella que tiene mayor dificultad para salir de la pobreza comparada con la población de las etnias restantes. Los autores mencionan que la probabilidad de que un hombre no indígena con educación secundaria completa sea pobre es del 35%, por el contrario en el caso de un hombre indígena con características iguales su probabilidad aumenta en un 25% siendo esta del 60% de ser pobre.

Durante los últimos años se podido observar una mejoría y avance en los indicadores de las condiciones de vida de la población indígena, aun así estos no han disminuido las desigualdades sociales existentes entre los hogares de etnia indígenas con los hogares de las etnias restantes. Es de esta manera que se puede determinar que la reducción en la pobreza y en las desigualdades es un trabajo duro que tiene que enfrentar el gobierno en actualidad, y aunque no es el único aspecto en el que se debe centrar el estado, es un punto importante por el cual debe seguir trabajando para que con el transcurso del tiempo la vulnerabilidad que poseen los indígenas disminuya y si es posible sea eliminada.

#### **1.4. Estudios sobre Discriminación en la Economía.-**

Blanchflower, et, al. (2003), determina que la discriminación se da cuando en términos transaccionales las personas se ven afectadas por causa de sus características personales. Al igual, menciona que en el mercado crediticio la discriminación basada en la raza o en el

género existe siempre y cuando las tasas o los intereses de la aprobación del préstamo difieran entre los grupos que poseen la misma habilidad de pago.

A nivel mundial se han hecho diversos estudios sobre las diferencias existentes en la otorgación de créditos, las cuales se han basado en género, etnia e inclusive edad. A continuación se mencionan algunos de estos estudios, al mismo tiempo que la metodología utilizada en los mismos y los resultados obtenidos.

Mijid (2003), usando el modelo de Levenson y Willard's determina que las mujeres que poseen un negocio propio en los Estados Unidos tienen un 3.7 por ciento más de probabilidad de desaprobación de un crédito en comparación a los hombres que poseen un negocio propio. Además aplicando el mismo modelo se obtuvo, que al comparar a los individuos blancos con individuos pertenecientes a otra etnia, existe una diferencia de 23.7 puntos porcentuales dando como resultado que los individuos de otra etnia tienen un 35.1% de probabilidad de desaprobación de crédito.

Tomando en cuenta el mismo ensayo, Mijid (2003), determino que la probabilidad de que las mujeres apliquen a un crédito es menor en comparación con los hombres; de esta manera se obtuvo que la probabilidad por parte de las mujeres corresponde a un 32,2%, mientras que la probabilidad de los hombres es 12,4 puntos mayor que el de las mujeres teniendo como resultado un 44.6% en la probabilidad de que los hombres apliquen a un crédito. Por otro lado, dentro del mismo estudio, al comparar a un individuo blanco con un individuo perteneciente a una etnia se obtuvo que la probabilidad de que los individuos que pertenecen a una etnia apliquen a un crédito es del 37%; mientras que la probabilidad de que un individuo blanco aplique a un crédito es del 42,5%.

Para el Ecuador, Guachamin (2010) usando la metodología Oaxaca - Blinder determinó que existe una diferencia del 4% en la asignación de créditos en el sistema financiero del

Ecuador en contra de las mujeres. Las variables tomadas en este estudio fueron el monto recibido del crédito, la edad, etnia, el estado civil, el sexo, escolaridad y número de personas que viven en el hogar. Para este estudio, el autor, utilizó la Encuesta de Condiciones de Vida de los Hogares del Ecuador 2006, dando como resultado que el monto promedio de crédito femenino representa el 96 por ciento del masculino.

Otro estudio que hace referencia en el Ecuador es el estudio realizado por García-Aracil y Winter (2006)<sup>6</sup>, quienes utilizaron la metodología de Blinder y Oaxaca para determinar la diferencia existente en los salarios obtenidos por personas entre 12 y 65 años de edad, tomando como variables la edad y la composición de la familia (es decir el número de hermanos mayores y menores en el hogar), obteniendo como resultado que la diferencia total entre los salarios es de 104% entre trabajadores indígenas y no-indígenas en el Ecuador.

Por su parte, Hall y Patrinos (2006), en su estudio determinaron, mediante el modelo de Blinder y Oaxaca, que el promedio de ingresos laborales de una persona perteneciente a la etnia indígena representa solamente el 64% del valor que recibe un trabajador perteneciente a otra etnia diferente. La muestra tomada para este estudio es solamente trabajadores del sexo masculino entre 15 a 64 años de edad, que posean al menos un año de experiencia laboral e ingresos laborales positivos. Entre las variables que se tomaron en cuenta en este estudio se puede encontrar la escolaridad y la experiencia laboral.

Al observar los estudios, anteriormente mencionados, se puede determinar que las diferencias encontradas en la otorgación de crédito, no solamente existen en países subdesarrollados, sino que también se pueden encontrar en países desarrollados como los Estados Unidos; además se debe considerar que la población de etnia indígena no solamente muestra tener problemas discriminatorios en lo que respecta a la otorgación de

---

<sup>6</sup>En Gallardo y Ñopo (2009).

créditos sino que es una población que se ve afectada por diversos temas. También es importante mencionar, que dichos estudios, demuestran que la asignación del monto solicitado en un crédito determinado no es del 100% como debería ser, sino que existen niveles de disparidad en los montos asignados.

En la tabla que a continuación se presenta, se muestra un breve resumen de los estudios realizados que se presentan en este capítulo:

**TABLA 1.-**

**Resultados de Estudios sobre discriminación en la Economía**

<b>AUTOR</b>	<b>AÑO</b>	<b>MODELO</b>	<b>CONCLUSIÓN</b>
Mijid, N.	2003	Leverson y Willard's	Mujeres que poseen un negocio propio en Estados Unidos tienen un 3.7% más de que se les sea negado un crédito comparado con los hombres que poseen un negocio propio.
Mijid, N.	2003	Leverson y Willard's	Un individuo perteneciente a otro etnia que no sea blanco posee un 35.1% de probabilidad de que se les niegue un crédito comparado con el 11.4% de probabilidad que tiene un blanco a que el nieguen un crédito.
Mijid, N.	2003	Leverson y Willard's	La probabilidad de que una mujer aplique a un crédito es del 32.2% frente al 44.6% de probabilidad de que un hombre aplique a un crédito.
Mijid, N.	2003	Leverson y Willard's	La probabilidad de que un individuo blanco aplique a un crédito es del 42,5% frente al 37% de probabilidad que tiene un individuo de una etnia restante de que aplique a un crédito.

Guachamin, C.	2010	Blinder & Oaxaca	Al analizar la diferencia en los montos otorgados entre hombres y mujeres se determinó que existe una diferencia del 4% en la asignación de crédito en contra de las mujeres en el Ecuador
García-Aracil y Winter	2006	Blinder & Oaxaca	Al determinar la diferencia que existe en los salarios entre los individuos de la población indígena y los individuos de etnias restantes, se encontró que existe una diferencia de 104% en los salarios.
Hall y Patrinos	2006	Blinde & Oaxaca	El promedio de ingresos laborales de una persona perteneciente a la etnia indígena representa el 64% del valor que recibe una persona de otra etnia.

ELABORACIÓN: Alejandra Rubio.

### 1.5. Factores relacionados con la otorgación de crédito.-

Existen determinados tipos de negocios los cuales son menos propensos a recibir créditos en comparación con otros negocios. Según Storey (2004) la distribución de los créditos en ciertas situaciones se ve influenciada por diversos factores los cuales no están relacionados con la transacción en sí, los cuales generan una negativa ante la solicitud de un crédito. Algunos de estos factores son los que se mencionan a continuación:

**1.5.1. Género:** Leicht (1991) y Read (1998) mencionan que pueden existir diferencias en la financiación hacia los negocios de hombres y de los negocios de mujeres, especialmente si los banqueros tienen, en cierto sentido, un prejuicio en contra de las mujeres.

Según Muriel Zúñiga (2004) el limitado desarrollo de las actividades productivas de mujeres microempresarias, es una de las razones por las cuales estas no son consideradas como sujetos de crédito rentables para las instituciones financieras.

- 1.5.2. Región:** Storey & Wynarezyk (1996) y Blanchflower et al. (1998) señalan que algunos bancos pueden que estén a favor o en contra de la otorgación de crédito a un negocio o a un individuo debido al área geográfica donde se encuentra este.
- 1.5.3. Institución Legal:** Harhoff et al. (1998) explica que en muchas situaciones la perspectiva de los bancos y entidades financieras se inclina hacia que es menos riesgoso aceptar un crédito a las empresas privadas que aceptar un crédito a individuos.
- 1.5.4. Tamaño de la empresa:** Dunne & Hughes (1994) mencionan que los negocios más grandes son aquellos que tienden a sobrevivir en comparación con los negocios pequeños, por esta razón las entidades financieras en muchas ocasiones prefieren otorgar un crédito a una empresa grande en vez de otorgar un crédito a una empresa pequeña.
- 1.5.5. Tiempo del Negocio:** Cressy (1996) y Daly (1991) señalan que las empresas jóvenes son menos probables de obtener un crédito e inclusive de haber solicitado uno en comparación a un negocio ya establecido por mayor tiempo en el mercado.
- 1.5.6. Educación:** Según el Programa de las Naciones Unidas para el Desarrollo (2010), la educación ha sido considerada como uno de los factores que posee una fuerte influencia en lo que se refiere al desarrollo de una sociedad, puesto que al incrementar los años de educación de una persona, la probabilidad de que esta caiga en la pobreza disminuye.
- Gimeno et al. (1997) explica que aquellas personas que poseen una formación académica más alta pueden ser vistas como un riesgo menor en comparación con aquellos que poseen solamente una experiencia de educación primaria, debido a que el rendimiento de sus empresas se espera que sea superior. Por otro lado,

aquellas personas que poseen un nivel superior en su educación poseen un mayor conocimiento para una mejor administración del crédito.

**1.5.7. Ingreso Laboral Total:** Esta variable se encuentra dentro del aspecto de la capacidad de pago del acreedor (Monteverde, S. 2008). Para toda entidad financiera es importante que toda persona que solicite un crédito, y este sea aprobado, tenga los suficientes recursos financieros que demuestren que la persona podrá cumplir con los pagos en el tiempo establecido en el contrato. Una manera que determine que la persona tiene la capacidad a futuro del pago del crédito es el ingreso laboral, puesto que es un ingreso constante de la persona, siendo la garantía de que la persona tiene como pagar.

Aunque existan estos factores, se pueden destacar determinadas situaciones donde la entidad financiera decida otorgar el crédito aplicando un mecanismo de protección, siendo este el aumento en las tasas de interés. Este aumento se debe al alto costo que implica el investigar, monitorear y hacer cumplir con el pago del crédito (Hoff & Stiglitz, 1990). En determinadas situaciones, las entidades financieras optan por negar la solicitud de crédito a una persona que posee un alto riesgo de no cumplir con las condiciones establecidas por la entidad, que aceptar la solicitud y aplicar una alta tasa de interés (Stiglitz & Lueiss, 1981).

## **2. MARCO EMPÍRICO.-**

### **2.1.Contexto Económico del Ecuador.-**

El Ecuador ha sido considerado como uno de los países más pobres de Latinoamérica, además de tener altos niveles de desigualdad (Fleury et. al, 2007). Ha sido un país, cuya economía se ha caracterizado, según el Banco Central del Ecuador (2010), por ser proveedora de materias primas, además de que históricamente la economía del país se ha caracterizado por tener periodos de auge y de crisis (ONUDI, 2006).

Los auges más importantes por los que la economía ecuatoriana ha pasado son los que se mencionan a continuación (Larrea C., 2004):

- Período del cacao (1869 – 1940): El cual se originó a fines del período colonial. Durante este período se necesitó mano de obra, la cual principalmente era de la sierra, además de un uso extensivo de tierras; por el contrario la inversión tanto en tecnología como en capital que se necesitó fue baja. El colapso de este período se dio como consecuencia de plagas, además de diversos cambios ocasionados debido a la primera guerra mundial, donde se dio una tendencia en el mercado internacional al consumo de productos africanos. Esta situación dio como resultado la fundación del Banco Central, además de la firmeza y solidez de la moneda nacional, el sucre.
- Auge del banano (1948 -1972): Durante este período se pudo observar un fuerte cambio en la economía del país. Debido a la expansión bananera en la Costa, la

migración desde la sierra aumento significativamente, dando como resultado un cambio en el perfil demográfico; añadiendo a esta situación los enlaces productivos entre la sierra y la costa, las ciudades intermedias como lo son Machala, Santo Domingo, entre otras, tuvieron un fuerte crecimiento. Frente a esta situación, el estado dio su apoyo con la construcción de vías y puertos, y la provisión de ciertos servicios. A pesar del fuerte crecimiento económico desarrollado en el país, al final de este período las estrategias generadas para atacar el Mal de Panamá no fueron suficientes, determinando que las condiciones para las plantaciones eran mejores en América Central; de esta manera la producción de banano en el Ecuador disminuyó desfavorablemente, disminuyendo las ventajas comparativas que había adquirido el país durante el período y las exportaciones del país, llegando al fin del auge.

- Auge del petróleo (desde 1972): En 1967 fue el año en que se descubrió que en el territorio ecuatoriano había petróleo, aunque es a partir de 1972 que se inicia la exportación del crudo. Desde este año, el petróleo se convirtió en una parte fundamental de la economía, dando como resultado el más alto crecimiento en la historia del país. Con dicho crecimiento junto con políticas sociales adecuadas la población se vio beneficiada puesto que el analfabetismo registrado en el país disminuyó al igual que la mortalidad infantil, mientras que, por el contrario, la esperanza de vida aumentó. Aunque muchos de los indicadores económicos aumentaron con el auge petrolero la generación de empleo se vio limitada a pesar del fuerte crecimiento que estaba surgiendo en la época, esta situación se debió a que la mayoría del producto extraído era exportado sin ningún procesamiento previo y por lo tanto no existía una demanda de insumos nacionales.

Durante las últimas décadas la crisis que se destaca es la mayor crisis financiera que se dio en el Ecuador en 1999. Esta crisis fue resultado de determinadas situaciones siendo una de ellas el fenómeno de El Niño en 1998, época en la cual se registraron las inundaciones más fuertes a lo largo de la historia del país y que afectaron principalmente a los productos agrícolas de exportación; otra situación que contribuyó a que el país tuviera que atravesar por la crisis a finales de los años noventa fue la caída de los precios del petróleo en 1998 y 1999; de igual manera hubo una constante devaluación de la moneda y falta de control a los banqueros. Estas situaciones llevaron a que el sistema financiero quebrara, situación en la cual el estado tuvo que hacerse cargo del 72% de las entidades crediticias, y se impuso la dolarización. Durante esta época el país atravesó un proceso de empobrecimiento acelerado además de una acelerada concentración de la riqueza, puesto que el 20% de la población más rica incrementó su participación del 52% a más del 61%. Durante los siguientes años el país atravesó por una inestabilidad política y cambios de gobierno (Mayoral, M. 2009).

Durante los últimos años la economía del Ecuador ha atravesado por situaciones tanto positivas como negativas. Dentro los últimos seis años, según indicadores del INEC, se ha podido observar una reducción de la pobreza siendo esta en el 2006 del 37.6% y además de que los salarios han aumentado a niveles altos que no se había registrado en la historia de la economía. También se ha enfocado en una mejor focalización del gasto en infraestructura de transporte, energía y vivienda, a lo que se agrega un mayor control sobre los recursos energéticos del país basados en cambios importantes en los contratos existentes. A pesar de las acciones del estado, es importante mencionar que el riesgo país aumentó, provocando que la inversión extranjera disminuyera, obligando al gobierno a buscar financiación alternativa en países como China.

Es importante considerar que hoy en día a nivel mundial la economía está atravesando por una crisis la cual ha afectado al Ecuador, un rubro especialmente destacable es la

disminución de las remesas ya que los emigrantes ecuatorianos han perdido sus empleos en Europa y en Norte América lo que ha resultado en una disminución de divisas situación especialmente preocupante debido al esquema de dolarización existente. Además es posible prever una disminución de algunos rubros de exportación debido a la crisis. Sin embargo el precio del petróleo no se ha visto afectado aunque no es del todo descartable una baja en el futuro, sobre todo si Estados Unidos entra en un período recesivo.

## **2.2. Mercado de Crédito en el Ecuador.-**

En lo que respecta a América Latina y el Caribe el crédito bancario es escaso, a pesar de esto el crédito es la principal fuente de financiamiento puesto que no se han logrado desarrollar mercados de capital lo suficientemente estables y potentes. Situación opuesta con países desarrollados, en los cuales los mercados financieros han sido desarrollados adecuadamente, además de poseer mercados de capital que podrían ser remplazo del crédito bancario.

Según Jácome (2004)<sup>7</sup> el mercado de crédito en el Ecuador presenta tres características principales siendo estas: i) la falta de una política relacionada a la reactivación productiva; ii) la falta de un entorno normativo y de regulación; y, iii) el alto costo del dinero. Además de las características ya mencionadas Pereira, I. (2010) establece que el mercado de crédito en ciertos países, siendo uno de ellos el Ecuador, es pequeño, cambiante e inconstante.

Este tipo de características dentro del mercado de crédito permite la entrada de más fallas de las que normalmente existen en estos mercados provocando, de esta manera que el razonamiento del crédito sea desproporcionado y que existan brechas de inequidad.

---

<sup>7</sup>En Guachamin, 2010.

Teniendo en cuenta que dentro de toda economía el sistema financiero es de gran importancia para el desarrollo económico, realizando su papel como intermediario entre la población que necesita recursos y la población que poseen excedentes de recursos; el racionamiento de crédito provoca que la economía de un país no pueda crecer de manera adecuada, permitiendo de esta manera la diferencia entre países subdesarrollados y desarrollados.

Para los bancos en especial, la rentabilidad del crédito a la pequeña producción es inferior a lo que se obtiene con carteras más concentradas, con esto justifican la política restrictiva en la asignación de créditos a prestamistas de pequeña escala, a favor de pocos prestatarios grandes (Jácome, 2004).

Pereira (2010), determina que el financiamiento existente en el Ecuador, especialmente para las empresas, es escaso; sin dejar de mencionar que los intereses no son convenientes para las mismas, determinando de esta manera que el crédito en el Ecuador es costoso y de difícil acceso para el sector productivo del país; creando de esta manera una disminución en el crecimiento y desarrollo de la economía.

Por otro lado, Guachamin (2010) menciona que el problema en el Ecuador no es debido a la falta de recursos financieros en la economía, sino que el problema se da en la existencia de un sistema financiero que no opera de manera adecuada al momento de la asignación de créditos, lo cual provoca serios problemas en la pobreza y empleo. El objetivo está en trasladar los recursos financieros públicos y privados hacia una política pública integral de reactivación económica de la mayoría de la población evitando las asimetrías en la asignación de créditos. Y además, añade que es necesario adoptar políticas que permitan superar las prácticas de racionamiento de crédito, para proteger a la sociedad de la vulnerabilidad económica del país. Es de esta manera que los créditos y los microcréditos

deben ser parte de las políticas de gobierno y de las políticas de inversión social para combatir la pobreza, y dar un impulso al desarrollo económico.

Jácome (2004) explica que uno de los mayores problemas que tienen las familias con bajos niveles de ingreso es la dificultad para acceder a los servicios financieros. Las barreras de entrada a los sistemas financieros formales (como lo son los bancos, financieras y mercado de valores), derivan en una serie de problemas que van desde la imposibilidad de impulsar actividades de inversión productiva, de servicios, en capital humano, en tecnología, entre otros, hasta la exclusión y empobrecimiento de grandes segmentos de la población; situación que limita la posibilidad de incrementar el nivel de ingresos de las familias, inversión de las pequeñas y medianas empresas y la generación de fuentes de empleo.

Carvajal (2005) por su lado explica que para el desarrollo y crecimiento económico de un país es necesaria la asignación y distribución eficiente de los créditos, los cuales apoyen las actividades productivas de proyectos que sean seguros y rentables, generando así un proceso estable. De igual manera, el autor, menciona que para activar la dinámica de la economía es necesario que las políticas que se encuentran en el sistema bancario incentiven una adecuada administración del riesgo dentro de la gestión bancaria, además de una mayor otorgación de créditos.

Es importante contemplar que el crédito no es la única política que se puede establecer para disminuir los niveles de pobreza, pero si es uno de los mecanismos que permiten superar las limitaciones económicas de los mercados y la calidad de vida de la población (Gulli, 1999)<sup>8</sup>.

---

<sup>8</sup>En Jácome, 2003.

**Tabla 2.**

**Crédito otorgado por institución entre Enero 2007 a Diciembre 2007 (Miles de dólares).**

	<b>Bancos</b>	<b>Cooperativas</b>	<b>Mutualistas</b>	<b>Soc. Financieras</b>	<b>Total</b>
Comercial	57'428.426	164.724	544.854	1'023.475	59'161.479
Consumo	26'175.708	3'985.481	404.346	6'356.841	36'922.376
Vivienda	11'020.257	1'358.814	2'217.476	194.650	14'791.197
Microempresa	6'418.181	4'815.393	2.375	345.374	11'581.323
<b>Total</b>	<b>101'042.572</b>	<b>10'324.412</b>	<b>3'169.051</b>	<b>7'920.340</b>	<b>122'456.375</b>
<b>Total en %</b>	<b>82,51%</b>	<b>8,43%</b>	<b>2,59%</b>	<b>6,47%</b>	<b>100%</b>

Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros 2007

Elaboración: Alejandra Rubio

**Tabla 3**

**Crédito otorgado por institución entre Enero 2009 a Diciembre 2009 (miles de dólares).**

	<b>Bancos</b>	<b>Cooperativas</b>	<b>Mutualistas</b>	<b>Soc. Financieras</b>	<b>Total</b>
Comercial	64'081.627	213.463	538.085	910.916	65'744.091
Consumo	33'219.161	5'985.117	517.793	7'813.881	47'535.952
Vivienda	15'430.468	1'684.444	1'705.741	137.420	18'958.073
Microempresa	9'725.210	6'471.223	12.096	319.150	16'527.679
<b>Total</b>	<b>122'456.466</b>	<b>14'354.247</b>	<b>2'773.715</b>	<b>9'181.367</b>	<b>148'765.795</b>
<b>Total en %</b>	<b>82,31%</b>	<b>9,65%</b>	<b>1,86%</b>	<b>6,17%</b>	<b>100%</b>

Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros 2009

Elaboración: Alejandra Rubio

Según la Tabla 2, en términos generales en el año 2007, se puede determinar que el mayor porcentaje de créditos otorgados en el sector privado fue concentrado por los bancos con un 82,51%; mientras que las Cooperativas por su lado concentraron tan solo el 8,43%; seguido por las Sociedades Financieras, las cuales concentraron el 6,47%; y por su lado las Mutualistas concentraron el menor porcentaje con el 2,59% sobre el total de los créditos concebidos al sector privado.

En el 2007 el 48,31% fueron créditos comerciales, seguido por el 30,15% correspondiente a créditos de consumo, por su lado los créditos de vivienda concentraron el 12,08% y los créditos para microempresa concentro el 9,46%.

Para el año 2009, la concentración de créditos no tuvo un mayor cambio, ya que en lo que respecta a la concentración de créditos concebidos por bancos disminuyo pasando del 82,51% en el 2007 al 82,31% en el 2009; en cuanto a la concentración de créditos otorgados por las Cooperativas aumento de un 8,43% en el 2007 a un 9,65% en el 2009; la concentración de créditos otorgados por las Mutualistas disminuyo del 2,59% en el 2007 a un 1,86% en el 2009 y por último la concentración de créditos concebidos por las Sociedades Financieras igualmente disminuyeron al pasar del 6,47% en el 2007 al 6,17% en el 2009.

En cuanto al tipo de créditos otorgados en el 2009 se puede determinar que los créditos comerciales concentraron el 53,69% sobre el total de los créditos concedidos al sector privado, los créditos de consumo concentraron el 38,82%, los créditos de vivienda por su parte concentraron el 15,48% y los créditos para microempresa concentraron un 13,50%.

### **2.3. Base de datos ENEMDU.-**

Mideros, A. (2008) explica que la información levantada por el Instituto Nacional de estadísticas y censos (INEC) en la encuesta de empleo, desempleo y subempleo de datos ENEMDU es de cobertura nacional e incluye tanto zonas urbanas como zonas rurales.

Según el INEC (2012), el objetivo de esta encuesta es el poder visualizar el perfil social y económico de la población del Ecuador mediante variables como: sexo, edad, nivel de

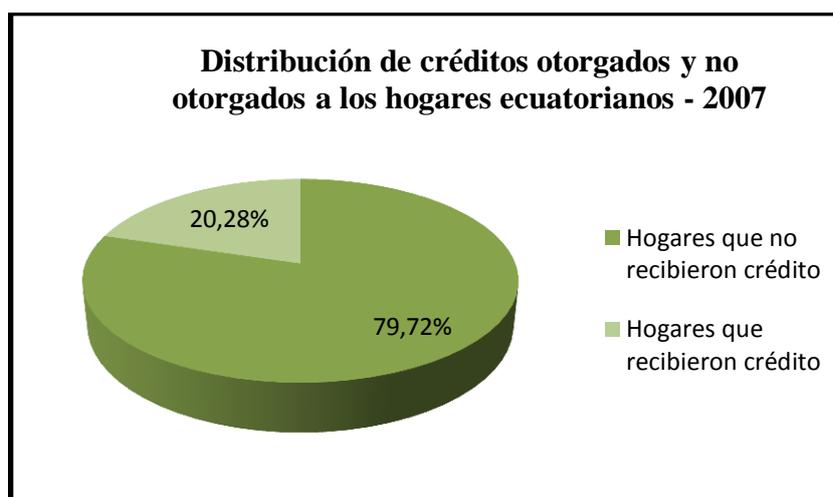
instrucción entre otras. De igual manera la encuesta permite obtener indicadores económicos del mercado laboral.

La información establecida en la encuesta pertenece a 21 provincias de las 22 provincias que posee el Ecuador (excluye a las Islas Galápagos). Es importante tomar en cuenta que la población que se encuentra en viviendas colectivas o flotantes, y sectores donde se encuentra la población indigente no es tomada en cuenta dentro de la muestra de la encuesta.

#### **2.4. Información ENEMDU 2007**

##### **Gráfico 1.**

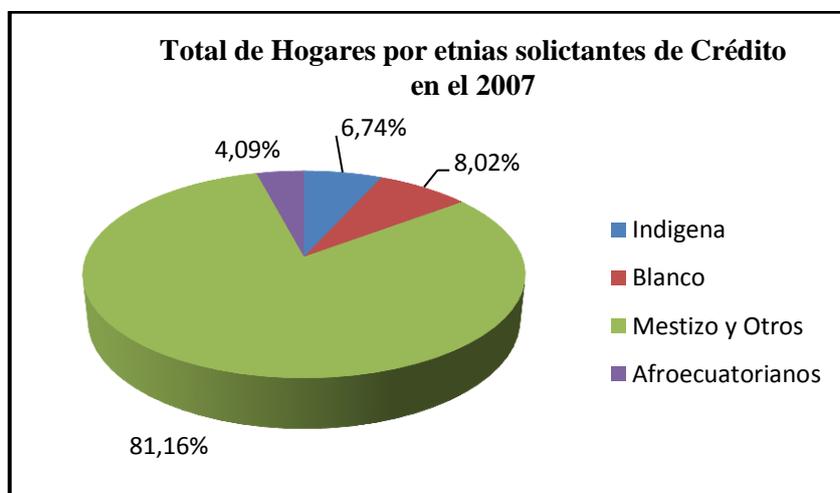
##### **Distribución de créditos otorgados y no otorgados durante 2007**



Fuente: INEC ENEMDU – Diciembre del 2007.  
Elaboración: Alejandra Rubio

## Grafico 2.

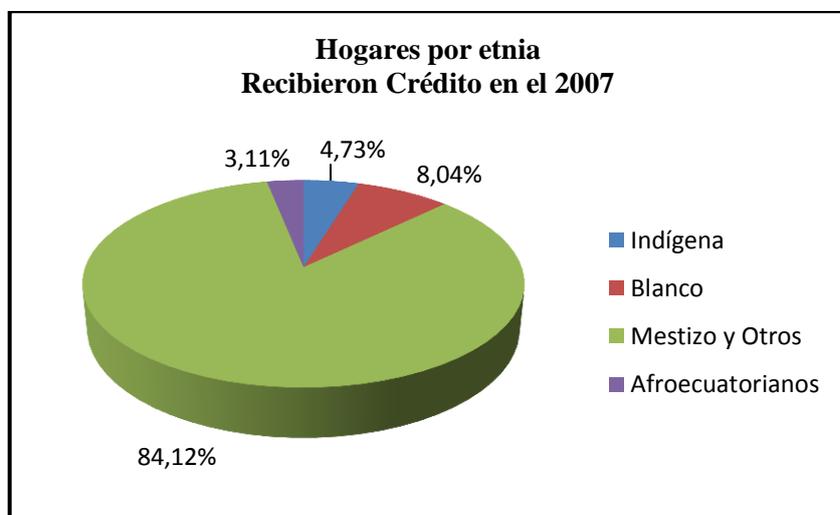
### Hogares por etnia que solicitaron crédito en el 2007



Fuente: INEC ENEMDU – Diciembre del 2007.  
Elaboración: Alejandra Rubio.

## Gráfico 3

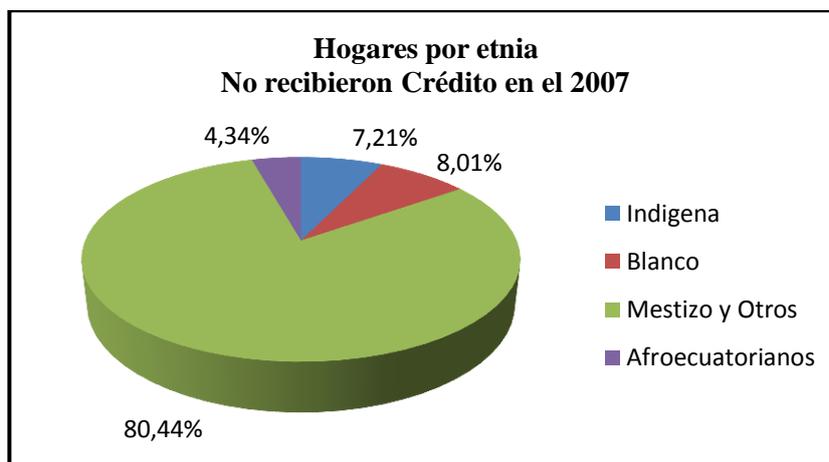
### Hogares por etnia que recibieron crédito en el año 2007



Fuente: INEC ENEMDU – Diciembre del 2007.  
Elaboración: Alejandra Rubio.

#### Gráfico 4

##### Hogares por etnia que no recibieron crédito en el 2007



Fuente: INEC ENEMDU – Diciembre del 2007.  
Elaboración: Alejandra Rubio.

Según datos de la ENEMDU en Diciembre del 2007, el 20,28% del total de los hogares recibieron créditos por parte de diversas fuentes, tanto públicas como privadas. En general el 6,74% de los hogares indígenas, el 8,02% de los hogares pertenecientes a la etnia blanca, el 4,09% de los hogares de etnia afroecuatoriana y el 81,16% de los hogares de etnia mestiza u otros, solicitaron un crédito durante el 2007.

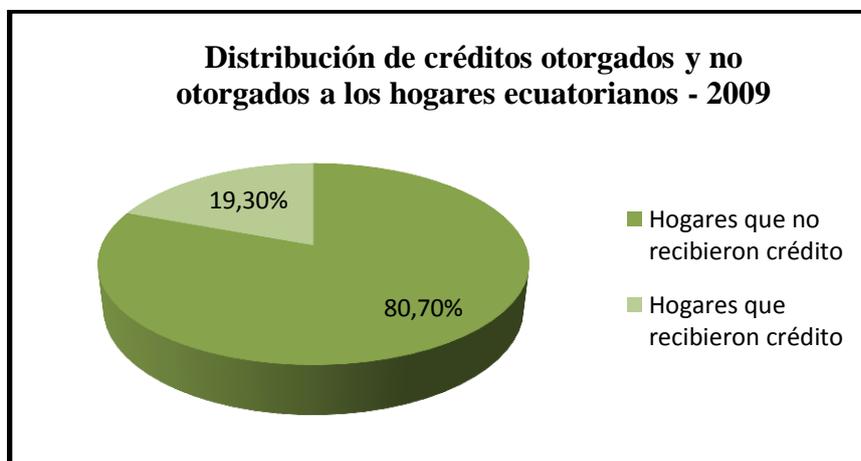
De este 20,28% perteneciente a los hogares que recibieron créditos solamente el 4,73% son hogares indígenas; el 8,04% blancos; un 3,11% corresponde a los hogares de etnia afroecuatoriana; y el 84,12% de los hogares que recibieron créditos corresponden a la etnia mestiza u otros.

En cuanto al 79,72% de los hogares que no recibieron un crédito, el 7,21% pertenece a los hogares de etnia indígena; el 8,01 a los hogares de etnia blanca; los hogares de etnia afroecuatoriana representaron el 4,34% y el 80,44% corresponde a los hogares de etnia mestiza u otros.

## 2.5. Información ENEMDU 2009

### Gráfico 5.

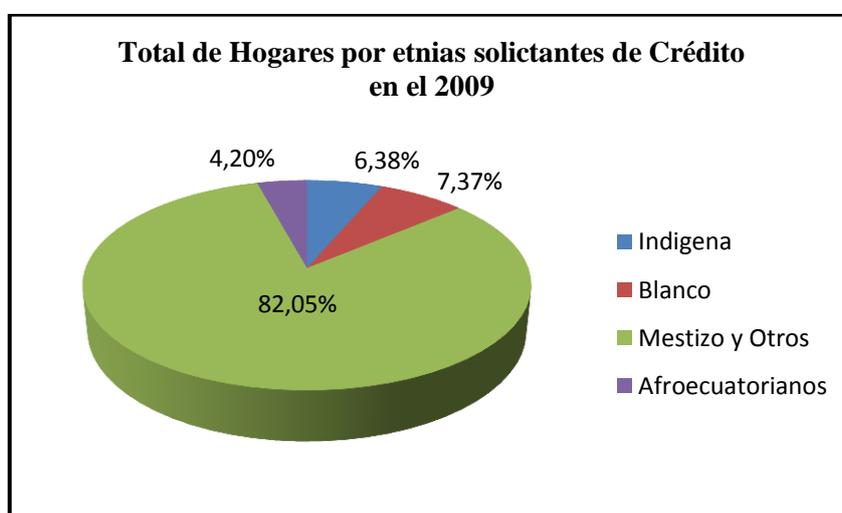
#### Distribución de créditos otorgados y no otorgados en el 2009



Fuente: INEC ENEMDU – Diciembre del 2009.  
Elaboración: Alejandra Rubio.

### Gráfico 6.

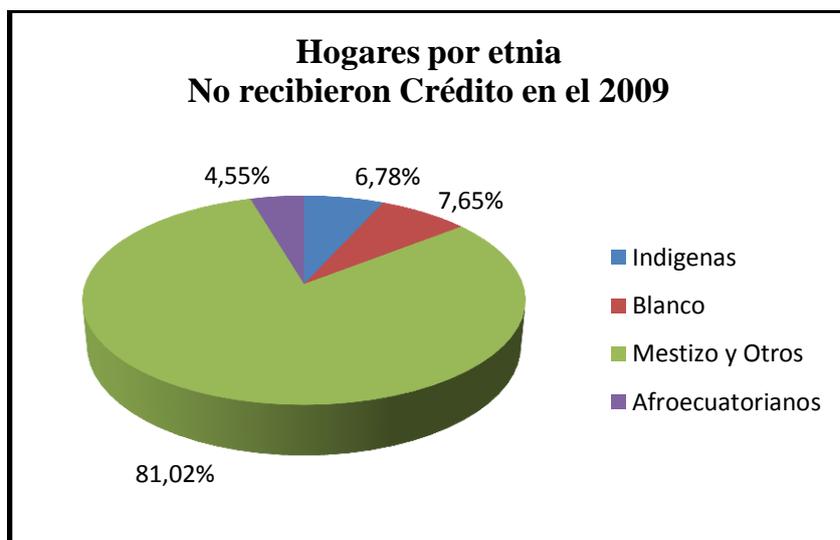
#### Solicitud de Crédito por Etnia en el 2009



Fuente: INEC ENEMDU – Diciembre del 2009.  
Elaboración: Alejandra Rubio.

**Gráfico 7.**

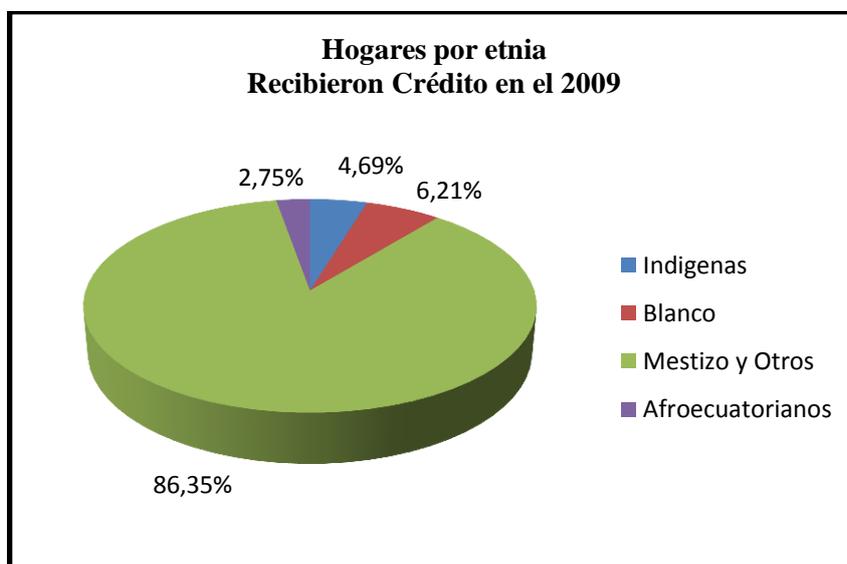
**Hogares por etnia que no recibieron crédito en el 2009**



Fuente: INEC ENEMDU – Diciembre del 2009.  
Elaboración: Alejandra Rubio.

**Gráfico 8.**

**Hogares por etnia que recibieron crédito en el 2009.**



Fuente: INEC ENEMDU – Diciembre del 2009.  
Elaboración: Alejandra Rubio.

Según datos de la ENEMDU en Diciembre del 2009, el 19,30% del total de los hogares recibieron créditos del sistema financiero. El 6,38% de los hogares indígenas, el 7,37% de los hogares pertenecientes a la etnia blanca, el 4,20% de los hogares de etnia afroecuatoriana y el 82,05% de los hogares de etnia mestiza u otros, solicitaron un crédito durante el 2009.

Del 19,30% perteneciente a los hogares que recibieron créditos el 4,69% pertenece a los hogares indígenas; el 6,21% blancos; un 2,75% corresponde a los hogares de etnia afroecuatoriana; y el 86,35% de los hogares que recibieron créditos corresponden a la etnia mestiza u otros.

En cuanto al 80.70% de los hogares que no recibieron créditos, el 6,78% pertenece a los hogares de etnia indígena; el 7,65% a los hogares de etnia blanca; los hogares de etnia afroecuatoriana representaron el 4,55% y el 81,02% corresponde a los hogares de etnia mestiza u otros.

### 3. MODELO ECONOMETRICO.-

#### 3.1. Metodología Oaxaca – Blinder

La metodología aplicada en esta investigación consiste en la descomposición de Blinder – Oaxaca, técnica utilizada para identificar y cuantificar las contribuciones de diferencias grupales en características medibles, como la edad, el nivel de escolaridad, experiencia laboral, entre otras, en brechas salariales ya sea de raza o de género. Para la presente investigación este modelo se adapta a la descomposición de créditos, y así poder determinar la diferencia que existe en el otorgamiento de créditos entre los hogares de etnia indígena y los hogares de etnias restantes.

Teniendo dos grupos, en este caso uno de los grupos se compone de hogares pertenecientes a la etnia indígena ( $A$ ) y el otro de hogares de etnias restantes ( $B$ ), la variable de resultado ( $Y$ ) son los créditos y los predictores en este caso son el nivel de escolaridad del jefe del hogar, edad del jefe del hogar, estado de ocupación del jefe del hogar (empleado o desempleado) y el ingreso laboral total.

$$R = E(Y_A) - E(Y_B) = E(X_A)' \beta_A - E(X_B)' \beta_B \quad (1)$$

En donde:

$E(Y_A) - E(Y_B)$  = Es la diferencia de los logaritmos de los montos de crédito otorgados a los hogares indígenas y no indígenas.

$(X_A)' \beta_A$  = Es el vector de características de los hogares indígenas.

$E(X_B)' \beta_B$  = Es el vector de características de los hogares no indígenas.

Por otra parte, en esta metodología se puede establecer que la diferencia se compone de dos partes, siendo una de ellas la parte explicada, la cual determina el efecto en una cantidad de las variables establecidas en la metodología, siendo en este estudio las variables de edad, escolaridad, ocupado e ingreso laboral total; esta parte explicada se demuestra en la siguiente formula:

$$Q = [E(X_A) - E(X_B)]' \beta^*$$

La segunda se basa en la parte no explicada, la cual determina que existen variables no observadas en el estudio que ejercen un determinado efecto en la diferencia entre los montos otorgados a los hogares de etnia indígena y a los hogares pertenecientes a las etnias restantes; por otro lado esta parte es la que calcula la diferencia existente entre los dos grupos estudiados; esta se explica en la siguiente formula:

$$U = E(X_A)'(\beta_A + \beta^*) + E(X_B)'(\beta^* - \beta_B)$$

Dentro de esta metodología, con la finalidad de obtener las diferencias entre los montos de créditos otorgados tanto en el año 2007 como en el 2009, se compararon hogares cuyas características son similares. También es importante mencionar que para corregir los problemas de heterocedasticidad o de varianzas desiguales las regresiones se corrieron con errores estándar robustos.

**TABLA 4.****VARIABLES UTILIZADAS Y ESTADÍGRAFOS 2007**

<b>Variable / Estadígrafos</b>	<b>Media Simple</b>	<b>Desviación Estándar</b>	<b>Valor Mínimo</b>	<b>Valor Máximo</b>
Monto Recibido del Crédito	953,65	7733,82	0	500000
Nivel de Escolaridad del jefe del hogar	7,21	5,00	0	20
Edad del jefe del hogar	49,78	16,18	13	99
Estado de ocupación del jefe del hogar	0,86	0,35	0	1
Ingreso Laboral Total	340,31	767,03	1	50050

Fuente: INEC ENEMDU – Diciembre del 2007.  
Elaboración: Alejandra Rubio

**TABLA 5.****VARIABLES UTILIZADAS Y ESTADÍGRAFOS 2009**

<b>Variable / Estadígrafos</b>	<b>Media Simple</b>	<b>Desviación Estándar</b>	<b>Valor Mínimo</b>	<b>Valor Máximo</b>
Monto Recibido del Crédito	1098,29	11134,91	0	800022
Nivel de Escolaridad del jefe del hogar	7,00	4,87	0	20
Edad del jefe del hogar	52,14	16,14	13	99
Estado de ocupación del jefe del hogar	1	0	0	1
Ingreso Laboral Total	331,97	567,81	2	30000

Fuente: INEC ENEMDU – Diciembre del 2009.  
Elaboración: Alejandra Rubio.

#### 4. RESULTADOS.-

Los resultados obtenidos de la aplicación del modelo Oaxaca – Blinder, a partir de las bases de datos de la ENEMDU de diciembre de 2007 y 2009 son:

**TABLA 6.**  
**Resultados de Estimaciones Modelo de Oaxaca – Blinder, ENEMDU 2007.**

	<b>Total Crédito</b>	<b>Crédito Privado</b>	<b>Crédito Público</b>
<b>Coefficiente</b>	0.1928 0.00698***	0.1110 0.01277***	0.2289 0.00775***
<b><u>Intervalo de confianza</u></b>			
<b>Límite superior</b>	0.1792	0.0859	0.2137
<b>Límite inferior</b>	0.2065	0.1360	0.2440
<b>Observaciones</b>	3,655	2,814	1,005

\*\*\* al 1% de error; \*\* al 5% de error; \* al 10% de error

Fuente: INEC - ENEMDU Diciembre de 2007

Elaboración: Alejandra Rubio

En la tabla 6, se observan los coeficientes del crédito total como del crédito privado y público correspondientes al año 2007. Dentro de esta tabla se puede establecer que los coeficientes del modelo en cada tipo de crédito son significativos, lo que permite determinar que en el año 2007 los hogares indígenas recibieron un 19,28% más en el monto promedio de crédito total comparado con los hogares de las etnias restantes.

Respecto al crédito público y crédito privado se puede observar que son los hogares de etnia indígena los que, al igual que en el total de crédito, tienen un beneficio frente a los

hogares de etnias restantes. De esta manera los hogares de etnia indígena reciben un 11,10% en el monto promedio de crédito privado y un 22,89% en el monto promedio de crédito público más comparado con los hogares de etnias restantes.

**TABLA 7.**  
**Resultados de Estimaciones Modelo de Oaxaca – Blinder, ENEMDU 2009.**

	<b>Total Crédito</b>	<b>Crédito Privado</b>	<b>Crédito Público</b>
<b>Coefficiente</b>	0.1235	0.0405	0.1388
	0.00695***	0.01081***	0.00920***
<b><u>Intervalo de confianza</u></b>			
<b>Límite superior</b>	0.1099	0.0617	0.1208
<b>Límite inferior</b>	0.1371	0.0193	0.1569
<b>Observaciones</b>	3,476	2,495	1,222

\*\*\* al 1% de error; \*\* al 5% de error; \* al 10% de error

Fuente: INEC - ENEMDU Diciembre de 2009

Elaboración: Alejandra Rubio

Analizando los resultados obtenidos del año 2009, que se encuentran en la Tabla 7, se puede determinar que los coeficientes de las diferencias del modelo son significativos. De esta manera se puede establecer que los hogares de etnia indígena recibieron en promedio del total de crédito un 12,35% más en comparación con los hogares de las etnias restantes.

En cuanto al promedio de crédito privado y crédito público otorgado durante el año 2009 se puede determinar que los hogares de etnia indígena recibieron un 4,05% y un 13,88% respectivamente, más en comparación con los hogares de etnias restantes.

Al comparar los años 2007 y 2009 se puede observar una diferencia en los tres tipos de créditos seleccionados en este estudio. En el monto promedio de crédito total otorgado se puede observar una disminución puesto que en el año 2007 los hogares de etnia indígena recibieron 19,28% más, comparado con el monto promedio otorgado a los hogares de

etnias restantes; y en el año 2009, los hogares de etnia indígena recibieron un 12,35% más, comparado con el monto promedio de crédito total que recibieron los hogares de etnia restantes.

En cuanto al monto promedio de crédito público se puede observar una disminución entre los dos años, puesto que en el 2007, los hogares de etnia indígena recibieron un 22,89% y en el 2009 recibieron un 13,88% más, comparado con los hogares de etnia restante. Y en la otorgación de crédito privado, los hogares de etnia indígena recibieron en el 2007 un 11,10% y en el 2009 un 4,05% más, en el monto promedio comparado con los hogares de las etnias restantes.

## 5. CONCLUSIONES.-

Siendo el crédito uno de los instrumentos más eficaces para la reactivación de la economía dentro de un país, de igual manera para su adecuado desarrollo; es importante tomar en cuenta la diferencia que existe en los montos de crédito otorgados a la población. Partiendo de este punto, es elemental considerar que dichas diferencias entre las etnias en la población ecuatoriana no debería tener un espacio dentro del otorgamiento de créditos; por el contrario, dentro del mercado crediticio cualquier persona sin tomar en cuenta sus características, ya sean estas de género, etnia e inclusive de edad, entre otras, deberían tener la misma oportunidad en cuanto a la accesibilidad, obteniendo igualdad en el otorgamiento de montos de los créditos en el Ecuador.

El objetivo del presente trabajo fue el determinar la situación de los hogares de etnia indígena frente al resto de la población en lo que se refiere al otorgamiento de créditos en el sistema financiero del Ecuador en los años 2007 y 2009. Mediante la metodología utilizada se pudo determinar que son los hogares indígenas los que se beneficiaron en los años mencionados puesto que recibieron un porcentaje mayor en el monto promedio del crédito comparado con los hogares de etnias restantes.

Aun así, determinando la posición a favor en la que se encuentran los hogares indígenas en el sistema financiero del país es importante tomar en cuenta que entre los dos años analizados hubo una disminución en dicho beneficio puesto que los hogares indígenas recibieron un 19,28% más en el monto total de crédito en el 2007 frente al 12,35% más que recibieron en el 2009. Esta situación demuestra que en la actualidad el Gobierno está tomando en cuenta la gravedad de las desigualdades étnicas que existen en el país y al

mismo tiempo la importancia de la igualdad social entre la población. Se puede observar que las políticas del estado buscan disminuir la brecha social entre los hogares indígenas y los hogares de las etnias restantes, donde las características del individuo o del hogar no sean un factor decisivo sino que toda la población posea igualdad de oportunidades independientemente de factores como raza, etnia, género, etc.

En la última década se ha determinado a la pobreza como un factor que ha desencadenado las desigualdades sociales existentes en la actualidad. Una de las opciones más acertadas, que permitiría la reducción de la pobreza sería la formación de capital humano, con la finalidad de erradicar dichas desigualdades. Partiendo de estos puntos, es necesario que los estados se enfoquen en el fortalecimiento de la calidad educativa que se ofrece a la población, y a pesar de que esta se encuentre dentro de los niveles aceptables, es necesario también el implementar un seguimiento de deserción escolar, especialmente en las zonas donde los índices de analfabetismo son altos. Es importante tomar en cuenta que la importancia de la educación en los niveles de pobreza radica en que si la población obtiene un buen nivel de educación a futuro podrán obtener un empleo adecuado, generando un ingreso estable favoreciendo al individuo e inclusive al hogar a salir del nivel de pobreza en el que se encuentre.

Por otro lado, tanto la cantidad de los años estudiados como la calidad de la educación que reciba la población, sería de gran beneficio para las empresas ya que al contratar a individuos que posean un nivel de educación aceptable junto a una adecuada capacitación laboral, la empresa estaría en las condiciones de alcanzar una mayor competitividad en el mercado, beneficiando de esta manera la economía del país.

Siendo la educación un factor de gran importancia para el bienestar de un individuo y por lo tanto para el de la sociedad en general, es necesario generar una adecuada

infraestructura educativa, especialmente en aquellas zonas donde los índices de analfabetismo son altos.

## REFERENCIAS

Banco Central del Ecuador (BCE). [www.bce.fin.ec](http://www.bce.fin.ec) (2006)

Banco Interamericano de Desarrollo (BID). [www.iadb.org](http://www.iadb.org) (2006)

Blanchflower, David., Levine, Phillip., y Zimmerman, David. (2003) “*Discrimination in the Small- Business Credit Market*”. *The Review of Economics and Statistics* 85. Pp 930 – 943.

Blinder, Alan. 1973. “*Wage Discrimination: Reduced Form and Structural Estimantes*”. *Journal of Human Resources*, Vol. 8, pp. 436-455.

Carvajal, Andrés. 2005. “*Los determinantes del Crédito: El Caso Ecuatoriano*”. Notas en Finanzas. Dirección Nacional de Estudios. Superintendencia de Bancos y Seguros.

Coleman, S. 2007. “*The Role of Human and Financial Capital in the Profitability and Growth of Women-Owned Small Firms*”. *Journal of Small Business Management* 45, No. 3, pp. 303-319.

Dietrich, J, Johansson H. 2005. “*Searching for Age and Gender Discrimination in Mortgage Lending*”. Office of the Comptroller of the Currency Economic and Policy Analysis Working Paper 2005-2.

Diagne, A. 2000. “*Determinants of household Access to and participation in formal and informal credit markets in Malawi*”. International Food Policy Research Institute. Discussion paper No. 67.

Dymski, Gary A. 2005. “*Discrimination in the Credit and Housing Markets: Findings and Challenges*” Handbook on Discrimination, University of California.

Field, E, Torero M. 2004. “*Do Property Titles Increase Credit Access Among the Urban Poor? Evidence from a Nationwide Titling Program*”. Working Paper.

Goetz, A., Sen Gupta R. 1996. “*Who Takes the Credit? Gender, Power, and Control over Loan Use in Rural Credit Programs in Bangladesh*”, World Development. Vol. 24, No.1, pp. 45-63.

Guachamin Andrade, Esteban. 2010. “*Enfoque de género en la asignación de créditos en el sistema financiero ecuatoriano*”. Maestría de Economía del Desarrollo; FLACSO sede Ecuador, Quito, 44 p.

Jácome, Hugo. 2005. “*Alcance de las microfinanzas en las ciudades de Quito, Guayaquil y Cuenca*”. FLACSO – Banco Central del Ecuador

Jann, Ben. 2008. “*A Stataimplmentation of the Blinder-Oaxaca decomposition*”. ETH Zurich Sociology Working Paper No. 5.

Karlan, D, Zinman, J. 2007 “*Expanding Credit Access: Using Randomized Supply Decisions to Estimate the Impacts*” Working Paper 956, Economic Growth Center, Yale University.

Khandker, Shahidur R. 2003. “*Micro-Finance and Poverty: Evidence Using Panel Data from Bangladesh*”. The World Bank Development Reserch Group Working Paper No. 2945. Washington, D.C.: World Bank.

Ladd, Helen F. 1982. “*Equial Credit Opportunity: Women and Mortgage Credit*”. The American Economic Review, Vol. 72, No. 2. pp. 166-170.

Longhofer, Stanley, Peters Stephen. 1998. “*Self-selection and Discrimination in Credit Markets*”. Federal Reserve Bank of Cleveland, *Economic Review*, No. 9809. pp. 4-6.

McKernan, Signe-Mary. 2002. “*The Impact of Microcredit Programs on Self-Empoyment Profits: Do Noncredit ProgramAspectsMatter?*”. The Review of Economics and Statistics, Vol. 84, No. 1, pp. 93-115.

Mackernan, M. Pitt, M. Moskowitz D. 2005. *“Use of the Formal and Informal Financial Sectors: Does Gender Matter? Empirical Evidence from Rural Bangladesh”*. World Bank Policy Research Working Paper 3491.

Mijid, Naranchimeg. 2003. *“Gender, Race, and Credit Rationing of Small Business: Empirical Evidence from the 2003 Survey of Small Business Finances”*. Colorado State University.

Morrison, A. Raju, D. Sinha, N. 2007. *“Gender Equality, Poverty and Economic Growth”*. Policy Research Working Paper 4349. The World Bank, pp. 15-22.

Myers, Samuel. 1983. *“Economic Issues in the Enforcement of the Equal Credit Opportunity Act”* Issues in Bank Regulation. Pág.19-24.

Oaxaca, Ronald. 1973. *“Male-Female Wage Differentials in Urban Labor Markets”*. International Economic Review, Vol. 14, Pág. 693-709.

Patrinos, H.A. y Psacharopoulos, G. 1994. *“The Costs of Ethnicity: An international review”* Indigenous People and Poverty in Latin America: An Empirical Analysis. Washington, DC, United States: World Bank

Peterson, Richard. 1981. *“An Investigation of Sex Discrimination in Commercial Banks’ Direct Consumer Lending”*. The Bell Journal of Economics, Vol. 12, No. 2, pp. 547-561.

Pitt, Mark, ShahidurKhandker, Jennifer Cartwright. 2003. *“Does Micro-Credit Empower Women? Evidence from Bangladesh”*. World Bank Policy Research Working Paper No.2998. Washington, D.C.: World Bank.

Stiglitz, Joseph, Andrew Weiss. 1981. *“Credit Rationing in Markets with Imperfect Information”*, American Economic Review, Vol. 71, No. 3, pp. 393-410.

Storey, D. 2004. *“Racial and Gender Discrimination in the Micro Firms Credit Market? Evidence from Trinidad and Tobago”*, Business Economics, Vol. 23, No. 5, pp 401-422.

World Bank 2001. World Development Report 2001. New York Oxford University Press,  
pp 140-144.