

UNIVERSIDAD INTERNACIONAL SEK

FACULTAD DE CIENCIAS SOCIALES Y JURÍDICAS

Plan de Investigación de fin de carrera titulado:

**“ANÁLISIS DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU
IMPACTO COMO MEDIO DE PAGO EN CARAPUNGO, D.M.Q. AÑO
2015”**

Realizado por:

CARMEN DEL PILAR CORDERO SÁNCHEZ

Directora del proyecto:

Phd. ELENA BURGALETA PÉREZ

Como requisito para la obtención del título de:

Magister en Administración de Negocios

Quito, 2016

DECLARACIÓN JURAMENTADA

Yo, CARMEN DEL PILAR CORDERO SÁNCHEZ, con cédula de identidad # 1707116883, declaro bajo juramento que el trabajo aquí desarrollado es de mi autoría, que no ha sido previamente presentado para ningún grado o calificación profesional; y, que ha consultado las referencias bibliográficas que se incluyen en este documento.

A través de la presente declaración, cedo mis derechos de propiedad intelectual correspondientes a este trabajo, a la UNIVERSIDAD INTERNACIONAL SEK, según lo establecido por la Ley de Propiedad Intelectual, por su reglamento y por la normativa institucional vigente.

CARMEN DEL PILAR CORDERO SÁNCHEZ

C.C.: 1707116883

DEDICATORIA

El presente trabajo de investigación dedico primeramente a Dios, que con su infinita misericordia me permitió recuperar mi salud, para cumplir este nuevo reto en mi vida.

A mis hermanas que de una u otra forma me han ayudado para que siga adelante hasta culminar con éxito mi maestría.

A mi hijo que a la distancia siempre me da aliento y confía en que alcanzaré esta meta que me he propuesto.

AGRADECIMIENTO

A la Universidad Internacional SEK, a los docentes de la Unidad de Titulación que a lo largo de esta investigación han estado junto a mí apoyándome.

Al PHD Gabriel Rosero por darme la oportunidad de formar parte del proyecto integrador de la UISEK, y ha estado presto a ayudarme en el avance de la investigación.

A la PhD Elena Burgaleta Pérez, mi Directora – Tutora de Tesis, quien con sus conocimientos y observaciones aportó para finalizar este proyecto.

“Desarrolla una actitud de gratitud y da las gracias por todo lo que te sucede, sabiendo que cada paso adelante es un paso hacia el logro de algo más grande y mejor que tu situación actual”. -Brian Tracy

ANÁLISIS DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU IMPACTO COMO
MEDIO DE PAGO EN CARAPUNGO, D.M.Q. AÑO 2015

RESUMEN EJECUTIVO

El dinero electrónico es un motor de inclusión económica, y su uso generalizado ha transformado la vida de millones de personas en todo el mundo. La iniciativa busca lograr la inclusión financiera de la población que actualmente no tiene acceso a los servicios financieros y proporciona de una manera más simple, rápida y barata a la ciudadanía un medio que permita hacer transacciones financieras. Además, a diferencia de la mayoría de los sistemas de dinero móvil operados por compañías de telefonía móvil, el dinero electrónico será sin fines de lucro y no tendrá un cargo adicional por las transacciones realizadas con otras operadoras.

La tecnología móvil tiene un potencial efecto transformador en países en desarrollo. El amplio uso de dispositivos móviles ha convertido a esta tecnología en la más cercana y de más fácil acceso para la base social de estos países. Ecuador es un país que por sus condiciones socioeconómicas presenta las condiciones ideales para implementar un sistema de circulación monetaria basado en tecnología móvil.

**ANALYSIS OF THE USE OF ELECTRONIC MONEY AND ITS
IMPACT AS A MEANS OF PAYMENT IN CARAPUNGO DMQ, YEAR
2015**

ABSTRACT

The mobile payment solutions are creating a breakthrough expanding access to finance in emerging economies. Due to its social and economical conditions, Ecuador is an ideal scenario to implement a monetary circulation system based on mobile technology. In addition, differently from most mobile money systems operated by mobile companies, the electronic money will be non-profit and will not have an additional charge for transactions made with other operators.

The initiative seeks to achieve financial inclusion of the population that currently does not have access to financial services and provide a simpler, faster and cheaper way for the population to make financial transactions. Mobile technology has a potential transformational effect on emerging economies. The wide spread use of mobile devices amongst the poor has made of this technology the nearest communication means available for the Poor in emerging economies.

ÍNDICE DE CONTENIDO

UNIVERSIDAD INTERNACIONAL SEK	i
RESUMEN EJECUTIVO	v
ABSTRACT	vi
FASE 1: EL PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN	1
1. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA	1
1.1 FORMULACION DEL PROBLEMA.....	7
1.2 SISTEMATIZACIÓN DEL PROBLEMA	7
1.3 OBJETIVO GENERAL.....	8
1.4 OBJETIVOS ESPECÍFICOS.....	8
1.5 JUSTIFICACIONES.....	8
1.6 IDENTIFICACIÓN Y CARACTERIZACIÓN DE VARIABLES.....	10
1.6.1 Variable Independiente	10
1.6.2 Variable Dependiente	11
1.7 NOVEDADES Y/O INNOVACIÓN	11
2. EL MÉTODO	12
2.1 NIVEL DE ESTUDIO	12
2.2 MODALIDAD DE INVESTIGACIÓN	12
2.3 MÉTODO	13
2.4 POBLACIÓN Y MUESTRA.....	14
2.5 OPERACIONALIZACIÓN DE VARIABLES.....	14
2.5.1 Operacionalización de la Variable Independiente	14

2.5.2 Operacionalización de la Variable Dependiente	16
2.6 SELECCIÓN DE INSTRUMENTOS DE INVESTIGACIÓN	16
2.7 VALIDEZ Y CONFIABILIDAD DE INSTRUMENTOS	17
3. ASPECTOS ADMINISTRATIVOS	17
3.1 RECURSOS HUMANOS	17
3.2 RECURSOS TÉCNICOS Y MATERIALES	18
3.3 RECURSOS FINANCIEROS	18
3.4 CRONOGRAMA DE TRABAJO	19
FASE 2: FUNDAMENTACIÓN TEÓRICA Y DIAGNÓSTICO	20
1. FUNDAMENTACIÓN TEÓRICA	20
1.1 MARCO CONCEPTUAL	20
1.2 MARCO TEÓRICO	22
1.2.1 Teoría Cuantitativa del Dinero	24
1.2.2 Teoría del dinero, flujo de circulación, distribución de la riqueza	26
1.2.3 Teoría de la Propiedad	28
1.2.5 Teoría del Consumidor	32
1.3 MARCO REFERENCIAL	34
1.4 MARCO LEGAL	36
2. DIAGNÓSTICO	44
2.1 AMBIENTE EXTERNO	44
2.1.1 Macro Entorno	44
2.2 Factores Económicos	58

2.3	Factores Sociales.....	60
2.4	Factores Tecnológicos	63
2.2	AMBIENTE INTERNO	64
2.2.1	 Micro entorno	64
3.	INVESTIGACIÓN DE CAMPO	68
3.1	ELABORACIÓN DE LOS INSTRUMENTOS DE INVESTIGACIÓN	68
3.2	RECOLECCIÓN DE DATOS	86
3.3	PROCESAMIENTO, ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN	86
FASE 3:	VALIDACIÓN DEL PROYECTO DE	
INVESTIGACIÓN Y DESARROLLO		92
1.	RESUMEN DE OBSERVACIÓN	92
2.	INDUCCIÓN	96
3.	HIPÓTESIS	96
4.	PROBAR LA HIPÓTESIS POR EXPERIMENTACIÓN	97
5.	DEMOSTRACIÓN O REFUTACIÓN (ANTÍTESIS) DE LA	
	HIPÓTESIS Y EVALUACIÓN FINANCIERA	97
6.	CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES	104
6.1	CONCLUSIONES	104
6.2	RECOMENDACIONES	105
7.	BIBLIOGRAFÍA	107

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1 Variable Independiente: Dinero Electrónico	15
Tabla 2 Variable Dependiente: Medio de Pago	16
Tabla 3 Recursos Financieros	18
Tabla 4 Cronograma de Trabajo	19
Tabla 5 Montos Transaccionales Mensuales	41
Tabla 6 Montos Máximos y Mínimos.....	42
Tabla 7 Ventajas y Desventajas de la Dolarización.....	54
Tabla 8 Tipo de entidad financiera donde las personas tienen la cuenta activa	62
Tabla 9 GÉNERO - Integrantes Focus Group	69
Tabla 10 EDAD - Integrantes Focus Group	69
Tabla 11 ESCOLARIDAD - Integrantes Focus Group	70
Tabla 12 ESTRATO SOCIAL - Integrantes Focus Group	70
Tabla 13 PROFESIÓN - OCUPACIÓN - Integrantes Focus Group	70
Tabla 14 GÉNERO - Integrantes Encuestas	83
Tabla 15 EDAD - Integrantes Encuestas	83
Tabla 16 ESCOLARIDAD - Integrantes Encuestas	84

Tabla 17 ESTRATO SOCIAL - Integrantes Encuestas.....	84
Tabla 18 Conocimiento Dinero Electrónico	86
Tabla 19 Pago Compras Dinero Electrónico	87
Tabla 20 Dinero Electrónico - Medio d Pago	87
Tabla 21 Seguridad Pago con Celular	88
Tabla 22 Difusión uso Dinero Electrónico	88
Tabla 23 Difusión Dinero Electrónico - Masif	89
Tabla 24 Tipo Medio de Pago	89
Tabla 25 Ahorro con uso Dinero Electrónico	90
Tabla 26 Información uso Dinero Electrónico	90
Tabla 27 Incentivo con uso Dinero Electrónico	91
Tabla 28 Costo Servicios de Pago del Sistema de Dinero Electrónico	98
Tabla 29 Costo Actual para Realizar Transacciones Mensuales	99
Tabla 30 Costo Usando Dinero Electrónico en Transacciones Mensuales	100
Tabla 31 Determinación del Costo-Beneficio por el uso de Dinero Electrónico	101
Tabla 32 Determinación del Costo-Beneficio por usar Dinero Electrónico	101
Tabla 33 Determinación del Costo-Beneficio por el uso de Dinero Electrónico	102

ÍNDICE DE GRÁFICOS

Gráfico 4 Porcentaje Hogares con Cuenta Bancaria en alguna Institución Financiera.....	61
Gráfico 5 Porcentaje Personas que tienen una Cuenta Activa en el Sistema Financiero Nal.	62
Gráfico 6 Tecnología de Información y Comunicación.....	63
Gráfico 7 Diagrama de las Fuerzas Competitivas.....	65
Gráfico 8 Conocimiento Dinero Electrónico	
Gráfico 1 Esquema funcional del Sistema de Dinero Electrónico	39
Gráfico 2 Créditos del Banco Central del Ecuador al Sistema Financiero	51
Gráfico 3 Producto Interno Bruto - PIB	60
.....	86
Gráfico 9 Pago Compras con Dinero Electrónico	87
Gráfico 10 Din.Elect. - Medio de Pago masivo	87
Gráfico 11 Seguridad Pago con Celular	88
Gráfico 12 Difusión uso Dinero Electrónico.....	88
Gráfico 13 Difusión Dinero Electrónico Masif.....	89
Gráfico 14 Tipo Medio de Pago	89
Gráfico 15 Ahorro con uso Dinero Electrónico	90
Gráfico 16 Información uso Dinero Electrónico	90
Gráfico 17 Incentivo por uso Dinero Electrónico	91
Gráfico 18 FODA - Dinero Electrónico	95

ANÁLISIS DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU IMPACTO COMO MEDIO DE PAGO EN CARAPUNGO, D.M.Q. AÑO 2015

FASE 1: EL PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

1. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

Los niveles de bancarización del país, pese a los esfuerzos que hace la banca privada, sobre todo la banca de desarrollo, son bajos. Según el Banco Mundial (2012), el porcentaje de bancarización de los adultos del sector rural en Ecuador fue del 35% y del área urbana del 45%, lo que significa que en ambas zonas, menos de la mitad de la Población Económicamente Activa (PEA) cuenta con servicio bancario. Para el 2014 se registró una PEA de 7.1 millones de personas (INEC 2014), por lo que al menos 3.5 millones de personas no utilizan servicios financieros. Esto nos permite considerar la importancia de incrementar la bancarización sobre todo en el sector rural del país a través de mecanismos de bajo costo y fácil acceso de la ciudadanía, logrando así un dinamismo en la economía aún en los sectores más alejados, esto se debe a que la gente por diversos motivos, como no tener un ingreso fijo, no puede acceder a tener cuentas de ahorro o corriente en los bancos y por otra parte hay inseguridad en el sistema financiero y prefieren obtener recursos en el sector informal (usureros, chulqueros).

La Superintendencia de Bancos, como ente regulador del sistema financiero precautela por la estabilidad del sistema financiero, compuesto por la banca, sociedades financieras emisoras de tarjetas de crédito, compañías de seguro, seguridad social y mutualistas. (SBS, 2013)

ANÁLISIS DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU IMPACTO COMO MEDIO DE PAGO EN CARAPUNGO, D.M.Q. AÑO 2015

Por esta desconfianza y la falta de bancarización, el Estado ecuatoriano, lanzó el 6 de noviembre de 2014, el producto “sistema de dinero electrónico”, con acceso para todo el público y de manera especial la población socioeconómica media – baja. Por cuanto el dinero impreso es cada vez reemplazado por transacciones realizadas por medios electrónicos como el internet y los teléfonos móviles por lo que los consumidores comienzan a reconocer al dinero electrónico como algo que tiene valor; es decir, un medio de pago, como son las monedas fraccionarias emitidas por el Banco Central del Ecuador, las tarjetas de débito que emiten los bancos, los cheques o las transferencias electrónicas, pero con mayores ventajas y menos costos para el público. (Banco Central del Ecuador, 2014, Pág. 1)

Con el dinero electrónico se puede realizar pagos en dólares de los Estados Unidos de América a través de los sistemas móviles que se encuentran al alcance de la mayoría de los ciudadanos del país, tales como: tablets, teléfonos celulares, smart phones y dispositivos móviles que ha incorporado la tecnología, sin la necesidad de contar con internet ni con una cuenta en una entidad financiera.

En sentido amplio el dinero electrónico se establece como un procedimiento de pagaduría realizado a través de alguna herramienta tecnológica, donde se incluyen desde las tarjetas de crédito hasta los monederos electrónicos, así como cheques y títulos electrónicos, entre otros.

En sentido estricto, el dinero electrónico se refiere únicamente a billetes o monedas electrónicas que reemplazan al papel moneda. (Banco Central del Ecuador, 2014). El Banco Central del Ecuador, especifica que es el medio de pago electrónico, denominado en dólares de los

ANÁLISIS DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU IMPACTO COMO MEDIO DE PAGO EN CARAPUNGO, D.M.Q. AÑO 2015

Estados Unidos de América de conformidad con lo establecido en el Código Orgánico Monetario y Financiero, que se intercambia únicamente a través de dispositivos electrónicos, móviles, electromecánicos, fijos, tarjetas inteligentes, computadoras y otros, producto del avance tecnológico y que es gestionado privativamente por el Banco Central. (BCE, Res.05, 2014)

El uso de este dinero electrónico en la economía mundial no es nuevo, es utilizado en diferentes países, así por ejemplo: En Holanda se utiliza el *Chipknip* que se implementó en el año 1996, este sistema es manejado por una tarjeta inteligente proporcionada por los bancos en el que el usuario realiza una recarga de cualquier valor y puede efectuar múltiples transacciones de uso diario como son: aparcamiento, supermercados, bares etc. (Navarro, & Jordán, 2015).

En Hong Kong, el sistema de pago electrónico se realiza con una tarjeta recargable llamada *Octopus*, que cuenta con un procesador incorporado, se introdujo en el mercado en septiembre de 1997, en un principio se la utilizó como tarjeta de pago para el transporte público, en la actualidad la tarjeta Octopus se ha transformado en un sistema de pago de extenso uso en tiendas, supermercados, restaurantes y otro tipo de negocios. Se trata de un sistema de pago electrónico de gran acogida, con cerca de 17 millones de tarjetas en circulación (aproximadamente el doble de la población hongkonesa) en el que realizan alrededor de 8 millones de transacciones diarias. (Navarro E. & Jordán, 2015).

El uso masivo de monederos electrónicos se dio por primera vez en la capital japonesa con el uso de unas tarjetas de monederos electrónicos recargables llamadas *IC Suica* para la línea JR East⁹ de trenes japoneses en el 2001. En la actualidad, existe alrededor de una tarjeta

ANÁLISIS DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU IMPACTO COMO MEDIO DE PAGO EN CARAPUNGO, D.M.Q. AÑO 2015

de monedero electrónico por habitante, bajo esa primicia se crea una gran red de tiendas pequeñas que permiten el uso de este tipo de tarjetas además de máquinas expendedoras por todo el país.

Respaldado por la fuerte economía japonesa, el uso de dinero electrónico dentro de este país asiático pretende seguir en ascenso y aumentar el nivel de transacciones conjuntamente con los montos permitidos en las tarjetas. (BankJapón, 2015)

Kenia es el modelo a seguir por los países que quieren impulsar la aplicación del dinero electrónico como moneda virtual, a través del teléfono móvil ya que lleva recursos de manera barata a lugares remotos. La empresa M-Pesa activó más de 9.5 millones de expedientes, en un país que tiene 8.4 millones de cuentas bancarias.

En abril de 2007 Safaricom, que es una de las compañías integradas de comunicación en África con más de 17 millones suscriptores, lanzó *M-Pesa* que es un sistema de pagos electrónico que se contrata en una tienda autorizada, para obtener una cuenta de dinero electrónico que se vincula al teléfono celular. Los clientes pueden retirar y depositar efectivo de sus cuentas a través de las tiendas locales autorizadas.

La gran popularidad de este esquema se debe a un gran número de jóvenes profesionales que en busca de mejores oportunidades laborales migran a las grandes urbes, reciben mejores ingresos que son depositados en su cuenta de M Pesa.

La penetración del teléfono celular en Paraguay ha alcanzado un nivel del 100% con un estimado de 6.36 millones de conexiones de los 6.35 millones de habitantes del país. *Tigo*,

ANÁLISIS DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU IMPACTO COMO MEDIO DE PAGO EN CARAPUNGO, D.M.Q. AÑO 2015

operador que posee el 54.67% del mercado, introdujo un servicio de dinero móvil en el 2008 bajo el producto de “Tigo Cash”. A pesar de ser uno de los países más pobres de la región, el primer país en Latinoamérica que implementó este sistema fue Paraguay. Alrededor del 70% de la población paraguaya no tenía acceso al sistema financiero antes de que se efectuara el uso del dinero electrónico. (GSMA Wireless Intelligence. 1Q 2011).

La baja inclusión financiera de Paraguay, fue un factor importante, ya que menos del 10% de la población tenía cuentas bancarias en algún banco o institución financiera, para el 2009 el 70% de la población estaba completamente excluida del sistema financiero nacional.

En Paraguay, el dinero electrónico se promueve a través de las dos operadoras móviles en el mercado; *Tigo* y *Personal*. *Tigo*, posee el 54.67% del mercado de telefonía celular, fue la empresa precursora de este sistema cuando en el 2008 incluyó como uno de sus servicios al llamado “Tigo Cash” que se utilizaba para los pagos de servicios básicos bajo una billetera electrónica multifuncional. Más adelante, en el 2010 se reestructuró el proyecto y pasó a denominarse “*Giros Tigo*” donde su mayor aplicación es el envío de remesas a nivel nacional con la necesidad de un agente receptor para realizar la transacción.

La empresa *Personal* posee un 35.60% del mercado de telefonía móvil, decidió presentar su versión de dinero electrónico llamada “*Billetera Personal*” que tiene un enfoque más abierto; es decir que busca innovar y mejorar los servicios que presta *Giros Tigo*, para realizar compras a través del celular y pagos de servicios e incluso transferencias entre usuarios alrededor del país (Tellez & McCarty, 2013)

ANÁLISIS DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU IMPACTO COMO MEDIO DE PAGO EN CARAPUNGO, D.M.Q. AÑO 2015

El dinero electrónico en ese país tiene un futuro próspero, ya que ha ayudado a que muchas personas que habían sido excluidas del sistema financiero, tengan una oportunidad de participar en la economía. A pesar de poseer dos empresas encargadas tienen dos métodos y servicios muy distintos que les permite diferenciarse entre ellas. (Tigo.com.py,2014)

Estados Unidos (EEUU) mantiene este sistema a través del Banco de Boston, que funciona por medio de una tarjeta de débito y consiste en realizar los pagos a diferentes cadenas de McDonald, Walt Mark, entre otras grandes cadenas de venta de alimentos, vestidos y otros productos y servicios. En la actualidad muchas empresas utilizan para el pago a sus trabajadores, con ello no es necesario que el individuo tenga dinero en efectivo en sus bolsillos, ya que lo único que necesita es recargar su cuenta bancaria y mediante un pago por medio de este sistema podrá realizar la compra de sus productos.

En el caso de Perú el sistema de pago de dinero electrónico lo realizan 3 de cada 10 personas, es decir, en su etapa de implementación no ha tenido la demanda esperada, apenas 30.000 teléfonos celulares han servido como acceso para realizar las transacciones bancarias.

La gran ventaja que tiene Perú, es que goza de la infraestructura necesaria para la implementación de este sistema, además del bajo costo de operación, se prevé el aumento de la demanda porque se ha diseñado estrategias para abarcar un mayor mercado de agentes financieros y el lanzamiento de una gran plataforma virtual que mejorará el proceso de pagos por esta vía.

En el caso de Uruguay la implementación del sistema de pagos de dinero electrónico se dio debido a la débil infraestructura financiera, el 70% de la población uruguaya no tenía

ANÁLISIS DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU IMPACTO COMO MEDIO DE PAGO EN CARAPUNGO, D.M.Q. AÑO 2015

acceso a los servicios bancarios porque las instituciones bancarias no establecían sucursales en regiones lejanas

En el caso del Ecuador se busca la inclusión financiera o la llamada “bancarización” de la gente que por varias razones no tiene acceso a la banca privada. Un sistema de dinero móvil debe basarse en el conocimiento de las dinámicas de los sectores sociales que utilizan al efectivo como principal medio de transacción, con el fin de atender sus necesidades adecuadamente, por lo que los actores clave del uso del dinero electrónico serán tenderos, pequeños negocios, farmacias, micro mercados, entre otros.

1.1 FORMULACION DEL PROBLEMA

¿Cuál sería el impacto del uso del dinero electrónico como medio de pago en Carapungo, D.M.Q. en el año 2015?

1.2 SISTEMATIZACIÓN DEL PROBLEMA

- ¿Cómo se descarga el dinero en los locales autorizados?
- ¿En dónde se realizan las transacciones?
- ¿Cuáles son los requisitos que deben cumplir los usuarios para contar con el servicio de dinero electrónico?
- ¿El servicio de dinero electrónico funciona como una transferencia bancaria?
- ¿Cuál sería el método eficaz y viable para utilizar el dinero electrónico como medio de pago?

ANÁLISIS DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU IMPACTO COMO MEDIO DE PAGO EN CARAPUNGO, D.M.Q. AÑO 2015

1.3 OBJETIVO GENERAL

Estudiar cuál sería el impacto del uso del dinero electrónico como medio de pago en Carapungo, D.M.Q. en el año 2015.

1.4 OBJETIVOS ESPECÍFICOS

- Determinar las ventajas y desventajas de utilizar el dinero electrónico como medio de pago.
- Realizar un estudio de los usuarios que accederán a realizar sus transacciones con dinero electrónico.
- Analizar los hábitos que tienen los habitantes de Carapungo cuando realizan sus compras.
- Estudiar los locales comerciales que estarían dispuestos a recibir como medio de pago el dinero electrónico.

1.5 JUSTIFICACIONES

La presente investigación se desarrolla en Carapungo, ubicado al noroccidente del Distrito Metropolitano de Quito.

El sector de Carapungo es una de las áreas rurales del Cantón Quito, pertenece a la parroquia de Calderón, comprende 1.704.614 metros cuadrados, se encuentra en la zona seca interandina, a una altura de 2.650 metros a nivel del mar. Su población es diversa, con presencia significativa de afro-descendientes, indígenas que han sido rodeados por el

ANÁLISIS DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU IMPACTO COMO MEDIO DE PAGO EN CARAPUNGO, D.M.Q. AÑO 2015

crecimiento urbano y mestizo que tienen la gran particularidad de provenir de todos los rincones de la Patria.

La población de Carapungo según el último censo es de 152.242 habitantes, correspondiendo a los hombres el 47,94% y el 52,06% a las mujeres. (INEC, 2010)

Carapungo se caracteriza por ser altamente comercial y tener un gran porcentaje de micro empresas, como tiendas de abasto y una gran variedad de microempresas de comercio menor, formal y autónomo, servicios de telefonía, comunicación e información, servicios de internet y cabinas telefónicas, las salas de belleza y peluquerías proliferan: Existen dos mercados, el Municipal y otro privado, alimentos preparados (comedores y restaurantes, así como también grandes cadenas como los Supermercados: Akí, Tía, Santa María, Almacenes Japón, Artefacta, Konica, Agencias de los bancos: Pichincha, Solidario y Pacífico; y algunas Cooperativas de Ahorro y Crédito, etc. (Administración Municipal Calderón)

En la actualidad el sistema de dinero electrónico está dirigido a los sectores sociales sin acceso a servicios financieros en el Ecuador. Es la primera experiencia mundial en la que el Estado a través del Banco Central del Ecuador toma la iniciativa de liderar un proceso de implementación de soluciones de pagos y transacciones monetarias de bajo valor a través de tecnología móvil celular, con el objetivo de generar un servicio inclusivo con visión nacional y de beneficio directo para los más necesitados, de este modo, el Banco Central del Ecuador actúa como el único emisor de dinero.

Desde la perspectiva del acceso, se analizará que el servicio móvil avanzado es la tecnología que se encuentra más cercana a los sectores sociales populares del Ecuador, por lo

ANÁLISIS DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU IMPACTO COMO MEDIO DE PAGO EN CARAPUNGO, D.M.Q. AÑO 2015

que en la actualidad existen tantas líneas activas del servicio de telefonía celular como población, esta situación y la exclusión que tiene la población de bajos recursos económicos a ser parte del sistema financiero y cooperativo del país, es muy atractivo para introducir el sistema de dinero electrónico que permita que mayor parte de usuarios accedan a un sistema seguro, práctico y de fácil acceso.

Los actores involucrados en el uso del dinero electrónico son el sector financiero, por la intermediación de recursos; y, el de sector de telecomunicaciones por la plataforma que se requiere para el uso del teléfono celular, por lo que a los dispositivos electrónicos se les añade valor, ya que su uso deja de ser únicamente para comunicación y se convierte en un medio de pago.

Los actores implicados para el estudio son: los usuarios, macro agentes, instituciones públicas, instituciones financieras, organizaciones de la Economía Popular y Solidaria, Operadores Tecnológicos.

1.6 IDENTIFICACIÓN Y CARACTERIZACIÓN DE VARIABLES

1.6.1 Variable Independiente

Dinero electrónico

El objetivo es analizar el impacto de la introducción del dinero electrónico en la inclusión financiera en Ecuador. Tomando como espacio representativo el caso de Carapungo Para ello, se examinará la importancia de la inclusión financiera, el uso emergente del dinero

ANÁLISIS DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU IMPACTO COMO MEDIO DE PAGO EN CARAPUNGO, D.M.Q. AÑO 2015

a través del teléfono móvil. Ecuador es el único caso en que el uso de dinero electrónico es administrado por el Estado a través del Banco Central del Ecuador, el objetivo es analizar los posibles impactos de esta iniciativa; así como los incentivos que el Gobierno otorgará por usar dinero electrónico en las transacciones. A diferencia de la mayoría de los sistemas de dinero móvil operados por compañías de telefonía móvil. El proyecto del gobierno ecuatoriano, a través del Banco Central, será sin fines de lucro y no tendrá un cargo adicional por las transacciones realizadas con otras operadoras.

1.6.2 Variable Dependiente

Medio de pago

Al acceder al uso de dinero electrónico como medio de pago, el Banco Central del Ecuador debe garantizar que ese sistema cumpla con las funciones primarias que el dinero desempeña en la economía; es decir: medio de pago, unidad de cuenta y depósito de valor.

1.7 NOVEDADES Y/O INNOVACIÓN

La finalidad de esta investigación se centra en analizar como el uso del dinero electrónico siendo un medio de pago innovador tiene un posible impacto en la población de Carapungo, y los beneficios que este sistema brindará a los ciudadanos. Dado que es un nuevo Sistema en nuestro país y a pesar de que existen algunos sistemas implementados a nivel mundial, el Modelo en el cual el Banco Central del Ecuador es el Administrador y Operador es completamente nuevo.

ANÁLISIS DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU IMPACTO COMO MEDIO DE PAGO EN CARAPUNGO, D.M.Q. AÑO 2015

2. EL MÉTODO

2.1 NIVEL DE ESTUDIO

- **Exploratorio.-** Este análisis consiste en explorar bibliografía, experiencias del uso del dinero electrónico en otros países, ventajas y desventajas de este medio de pago. Conocer la opinión de expertos como el Director de Proyecto de Dinero Electrónico del Banco Central del Ecuador explicará el funcionamiento y los posibles beneficios que ofrece el uso del dinero electrónico, lo que permitirá establecer con claridad el impacto que el uso de este dinero virtual tiene en el sector de Carapungo.
- **Descriptivo.-** Este estudio permitirá conocer todo el proceso de carga, descarga, uso, agentes, Macro-agentes y usuarios. El dinero electrónico, es un medio alternativo de pago, como son las transferencias en línea, la tarjeta de crédito, prepago, el uso del cheque, entre otros, que actualmente han adquirido la confianza del usuario y su aceptación en el comercio.

2.2 MODALIDAD DE INVESTIGACIÓN

- **Técnicas cuantitativas y cualitativas de obtención de datos**

La información de este trabajo de investigación se efectúa mediante encuestas realizadas a la población de Carapungo, reunión grupal con comerciantes del sector y entrevista a un especialista en el tema del dinero electrónico.

- **Proyecto de Desarrollo**

ANÁLISIS DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU IMPACTO COMO MEDIO DE PAGO EN CARAPUNGO, D.M.Q. AÑO 2015

Esta investigación está basada en el análisis del posible impacto que tendrá el uso del dinero electrónico como medio de pago en el sector de Carapungo. El cual, según la hipótesis del estudio permitirá fomentar la inclusión financiera en el sector.

2.3 MÉTODO

▪ Método Inductivo-Deductivo

Este método permite analizar el impacto que el uso del dinero electrónico tiene en Carapungo, a través de visitas formalizadas a los diferentes locales comerciales. Así como mediante encuestas, conversatorios, observación. Se realizará una reunión con el Director de Dinero Electrónico del Banco Central del Ecuador. Con el fin de obtener información de un especialista. Se realizó una reunión grupal con comerciantes de la zona, a fin de conocer su posición de realizar sus ventas con dinero electrónico.

Para adquirir información para la presente investigación se maneja las provenientes de fuentes primarias, como obtención de datos directos, tales como encuestas y entrevistas; y secundarias, información obtenida de:

- a) Base de datos del Banco Central del Ecuador
- b) Bases de datos oficiales: Superintendencia de Telecomunicaciones, SUPTEL, BCE
- c) Consultas bibliográficas.

La inducción es un procedimiento por medio del cual se pasa del conocimiento de casos particulares a un conocimiento más general, siendo esto clave para la formulación de hipótesis.

ANÁLISIS DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU IMPACTO COMO MEDIO DE PAGO EN CARAPUNGO, D.M.Q. AÑO 2015

La inducción y la deducción están estrechamente relacionadas, su mutua complementación proporciona un conocimiento verdadero sobre la realidad.

2.4 POBLACIÓN Y MUESTRA

El análisis se realiza en el sector de Carapungo, ubicado al Nororiente del Distrito Metropolitano de Quito, está conformado por un conjunto de manzanas que dan lugar a las diferentes etapas, el área de Carapungo comprende 1.704.614 metros cuadrados. El estudio se realizará en la periferia de la Av. Jaime Roldós Aguilera, Av. Giovanny Calles, Av. Padre Luis Vacari y Av. Galo Plaza Lasso.

Fórmula para determinar el tamaño de la muestra.

$$n = \frac{K^2 * p * q * n}{(e^2 * (N - 1)) + K^2 * p * q}$$

▪ Encuesta de la Población

En donde:

K = nivel de confianza = 91% = 2.86

p = producción de éxito de la muestra = 0,50

q = producción de rechazo = 0,50

N = tamaño de la población = 152.242

e = margen de error = 0,09

n = tamaño de la muestra = 89

2.5 OPERACIONALIZACIÓN DE VARIABLES

2.5.1 Operacionalización de la Variable Independiente

ANÁLISIS DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU IMPACTO COMO
MEDIO DE PAGO EN CARAPUNGO, D.M.Q. AÑO 2015

Tabla 1 Variable Independiente: Dinero Electrónico

Conceptualización	Categorías	Indicadores	Ítems básicos	Técnicas e instrumentos
El dinero electrónico es un instrumento de pago virtual que se guarda, moviliza y transfiere por medio de una tarjeta inteligente y que sirve para saldar de contado la compra de bienes y servicios, sin utilizar billetes, monedas, cheques de banco, tarjetas de crédito u otros instrumentos convencionales	Uso	Frecuencia de uso del dinero electrónico, # transacciones realizadas	¿Cada qué tiempo realiza sus pagos con dinero electrónico?	Entrevista y encuestas
		No. Total de transacciones Ej. Pago servicios básicos	¿Con qué frecuencia realiza la carga a su celular?	
	Precio	Valor de las transacciones de dinero electrónico ----- No. Total de transacciones	¿Qué ventaja tiene el usuario al utilizar el dinero electrónico? ¿Qué beneficio tiene el comerciante al utilizar el dinero electrónico?	
	Plaza	Número de establecimientos ----- No. Total de establecimientos	¿En qué locales se realiza las transacciones con dinero electrónico?	
	Otro medio de pago	No. de establecimientos -----	¿Ha utilizado otro medio de pago electrónico? ¿Ha escuchado	

ANÁLISIS DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU IMPACTO COMO
MEDIO DE PAGO EN CARAPUNGO, D.M.Q. AÑO 2015

		No. de transacciones sobre las ventajas de usar tarjetas de crédito?	
		¿Qué características le gustaría que contenga un sistema de pago?	

Elaboración propia

2.5.2 Operacionalización de la Variable Dependiente

Tabla 2 Variable Dependiente: Medio de Pago

Conceptualización	Categorías	Indicadores	Ítems básicos	Técnicas e instrumentos
Un medio de pago es un bien o instrumento que puede ser utilizado para adquirir bienes, servicios y/o cancelar todo tipo de obligaciones.	Compra venta bienes o servicios.	Frecuencia de consumo	¿En qué lugares realiza sus compras?	Entrevista y encuestas
		Lugares de consumo	¿En cuántos lugares realiza sus compras?	
	Costos	Comisión por uso del dinero electrónico	¿Qué ventaja tiene el cliente al usar DE?	
		Precio fijo vs. redondeo	¿Qué ventaja tiene el comercio al usar DE?	

Elaboración propia

2.6 SELECCIÓN DE INSTRUMENTOS DE INVESTIGACIÓN

Se utilizarán los siguientes instrumentos:

ANÁLISIS DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU IMPACTO COMO MEDIO DE PAGO EN CARAPUNGO, D.M.Q. AÑO 2015

- GPS a fin de ubicar los puntos y coordenadas de los locales comerciales que posteriormente se cargará la información al mapa del Distrito Metropolitano de Quito, zona delimitada en Carapungo.
- Encuestas de acuerdo al tamaño de la muestra. Se realizarán 89 encuestas a la población que utiliza el dinero electrónico en sus transacciones comerciales.
- Reunión grupal con propietarios de los locales o comerciantes a fin de determinar la aceptación del dinero electrónico como medio de pago.
- Entrevista a un experto en el tema de dinero electrónico

2.7 VALIDEZ Y CONFIABILIDAD DE INSTRUMENTOS

Los instrumentos serán validados a fin de lograr los objetivos propuestos y planteados. Se realizará encuestas a los usuarios y a propietarios o administradores de los locales comerciales de Carapungo, Distrito Metropolitano de Quito, con el propósito de comprobar la hipótesis de aceptación de la población.

3. ASPECTOS ADMINISTRATIVOS

3.1 RECURSOS HUMANOS

Los recursos humanos para realizar esta investigación son:

- Profesor Director - tutor designado por la Universidad.
- Alumno autor de la investigación.

ANÁLISIS DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU IMPACTO COMO MEDIO DE PAGO EN CARAPUNGO, D.M.Q. AÑO 2015

- Personal de apoyo para realizar las encuestas.

3.2 RECURSOS TÉCNICOS Y MATERIALES

Los recursos materiales y técnicos que se utilizarán son:

- GPS
- Computador Portátil
- Impresora
- Útiles de Oficina varios
- Material para las encuestas
- Papel bond
- Flash memory

3.3 RECURSOS FINANCIEROS

Para la presente investigación se invertirá recursos financieros detallados a continuación:

Tabla 3 Recursos Financieros

DESCRIPCIÓN	VALOR
Titulación	2,165.00
Computador manual	1,000.00
Impresora	100.00
Flash memory	12.00
Material de encuestas	50.00
Empastado e impresiones	150.00
Copias	30.00

ANÁLISIS DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU IMPACTO COMO
MEDIO DE PAGO EN CARAPUNGO, D.M.Q. AÑO 2015

Encuestador - apoyo	100.00
TOTAL	3,607.00

Elaboración propia

3.4 CRONOGRAMA DE TRABAJO

Tabla 4 Cronograma de Trabajo

	ABRIL			MAYO				JUNIO				JULIO			
ACTIVIDAD	S1	S2	S3	S1	S2	S3	S4	S1	S2	S3	S4	S1	S2	S3	S4
SEMANA UNO															
Asignación del Director															
SEMANA DOS															
Entrega Fase 1 al Director															
SEMANA TRES															
Correcciones Fase 1															
Trabajo alumno Fase 2															
SEMANA CUATRO															
Trabajo alumno Fase 2															
SEMANA CINCO															
Entrega Fase 2 al Director															
SEMANA SEIS															
Correcciones Fase 2															
Trabajo alumno Fase 3															
SEMANA SIETE															
Entrega Fase 3 al Director															
Correcciones Fase 3															
SEMANA OCHO															
Modificaciones finales															
DEFENSA															

Elaboración propia

ANÁLISIS DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU IMPACTO COMO
MEDIO DE PAGO EN CARAPUNGO, D.M.Q. AÑO 2015

FASE 2: FUNDAMENTACIÓN TEÓRICA Y DIAGNÓSTICO

1. FUNDAMENTACIÓN TEÓRICA

1.1 MARCO CONCEPTUAL

Los conceptos teóricos fundamentales sobre los que se construye el marco teórico son: Dinero, Medio de Pago y Dinero Electrónico.

Dinero

Según el diccionario de la Real Academia Española, dinero es él: “Medio de cambio de curso legal”. (McCarty, 2013). Al hablar de dinero, Pedersen (1960:10) dice que “es una capacidad general de compra expresada en alguna unidad de cálculo”.

Se observa que el diccionario de la Lengua menciona que dinero es “todo lo que siendo susceptible de ser expresado en unidades homogéneas se acepta de modo general en razón de determinar cualidades intrínsecas, a cambio de bienes y servicios” (Heller, 1965).

Para abarcar el concepto dinero y moneda a la vez, dinero es un “derecho a exigir de la comunidad bienes y servicios expresado en especies que son aceptadas en forma general como unidades de cambio y medidas de valor” (McCarty, 2013)

Medio de Pago

La definición que desarrolla Carlos Andrade en su obra sobre la evolución de los medios de pago distintos al efectivo en el Ecuador, como el “conjunto de instrumentos que

ANÁLISIS DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU IMPACTO COMO MEDIO DE PAGO EN CARAPUNGO, D.M.Q. AÑO 2015

hacen posible la transferencia de dinero, contribuyendo con la política monetaria y dinamizando la economía del país”. (Andrade, 2012)

Medios de Pago, es la herramienta que los agentes de una economía utilizan para transferir valor monetario en una transacción económica, con el fin de pagar por algún bien, servicio o activo financiero que se da a cambio. Para cualquier economía es fundamental contar con medios de pago eficientes y seguros. (Alonso & Braibusky)

Dentro de este marco, medios de Pago, son los Instrumentos financieros con los cuales se procesan pagos de bajo valor que se realizan entre consumidores y negocios o prestadores de servicios; se les denomina medios de pago de bajo valor. (Alonso, Manuel; Braibusky, Abraham y Ortiz, Alberto (1999), P273).

Dinero Electrónico

Se puede definir el dinero electrónico desde dos puntos de vista: en sentido amplio y en sentido estricto. En la primera, la noción “dinero electrónico” se identifica con cualquier sistema de pago que requiera para su funcionamiento una tecnología electrónica, esta definición incluiría: las tarjetas de crédito y débito, tarjetas inteligentes, monederos electrónicos, títulos electrónicos como: cheques y letras de cambio, las cartas de crédito electrónicas. Entre otras, cualquier otra forma de pago que implique la existencia de un medio electrónico para realizar la transacción, ha de catalogarse como dinero electrónico en sentido amplio. No obstante, en sentido restringido, la noción de dinero electrónico alude al “dinero efectivo electrónico” o dinero digital, utilizándose esta expresión solo para referirse a

ANÁLISIS DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU IMPACTO COMO MEDIO DE PAGO EN CARAPUNGO, D.M.Q. AÑO 2015

las monedas y billetes electrónicos como sustitutos del dinero metálico o de papel moneda. Tradicionalmente conocidos como dinero metálico. (R. Carrillo, 2002).

Es menester señalar que dinero electrónico es el medio de pago electrónico, gestionado privativamente por el Banco Central del Ecuador, denominado en dólares de los Estados Unidos de América de conformidad con lo establecido en el Código Orgánico Monetario y Financiero, que se intercambia únicamente a través de dispositivos electrónicos, móviles, electromecánicos, fijos, tarjetas inteligentes, computadoras y otros, producto del avance tecnológico. (BCE, 2014, enero)

En otras palabras, dinero electrónico es un instrumento de pago virtual que se guarda, moviliza y transfiere por medio de una tarjeta inteligente y que sirve para saldar de contado la compra de bienes y servicios, sin utilizar billetes, monedas, cheques de banco, tarjetas de crédito u otros instrumentos convencionales. (BCE, 2014, enero)

Dinero móvil – un servicio en el cual el teléfono móvil es usado para acceder a servicios financieros. (City, N.Davidson)

1.2 MARCO TEÓRICO

Para que el dinero sea útil en las transacciones, debe tener una característica fundamental: “ser líquido”. (d. Gregorio macroeconomía, Pág. 305)

El dinero se puede demandar como medio de pago, como unidad de cuenta o como depósito de valor. Que el dinero sea un medio de pago, se refiere a su característica básica que se puede usar para transacciones, de modo que los bienes y servicios se intercambian por

ANÁLISIS DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU IMPACTO COMO MEDIO DE PAGO EN CARAPUNGO, D.M.Q. AÑO 2015

dinero; es decir que se usa el dinero como medio de pago por excelencia. Normalmente se le llama a esta “demanda de dinero por motivo de transacción”, y es su función más importante. La innovación en los mercados financieros, así como el progreso técnico, han permitido la existencia de otros medios de pago, como: las tarjetas de crédito, pero son contra una deuda que incurre quien paga, y por lo tanto no es parte de sus activos, y que debe cancelar con dinero en el futuro. (d. Gregorio macroeconomía, Pág. 307)

Que el dinero sea una unidad de cuenta, significa que los precios de los bienes se expresan en términos de dinero. Hay que señalar que el dinero es un estándar de pagos diferidos, a través del cual los contratos estipulan pagos futuros, por tanto, esto también forma parte de su función como unidad de cuenta.

El dinero no es la única unidad de cuenta. En muchos países existen unidades de cuenta indexadas al nivel de precios. Por ejemplo, en Chile está la ampliamente usada UF (Unidad de Fomento), y en Uruguay la UI (unidad indexada). Existen también unidades con algún objetivo específico (pagar impuestos o arriendos) también indexadas. Estas unidades de cuenta han surgido en países con alta inflación como una forma de protegerse de las fluctuaciones del poder adquisitivo de los pagos nominales. El uso de moneda extranjera también surge como alternativa a la moneda doméstica en ambientes inflacionarios.

Cuando un bien es adquirido con el objetivo de conservar el valor comercial para futuro intercambio, se dice que es utilizado como un depósito de valor. También el dinero puede ser usado para ahorrar. Sin embargo, es poco el dinero que se usa para ahorrar.

ANÁLISIS DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU IMPACTO COMO MEDIO DE PAGO EN CARAPUNGO, D.M.Q. AÑO 2015

1.2.1 Teoría Cuantitativa del Dinero

La formulación de la teoría cuantitativa del dinero se debe a Irving Fisher, y después fue revitalizada por Milton Friedman. A partir de esta teoría, Friedman sostuvo que la inflación siempre es un fenómeno monetario.

La teoría cuantitativa parte de la siguiente definición:

$$M \times V \equiv P \times Y$$

Donde M es la cantidad de dinero, V la velocidad de circulación, P el nivel de precios y, Y el PIB real. Es decir, el lado derecho de la ecuación representa el PIB nominal, que denota por Y. El PIB nominal representa el total de transacciones que se realizan en la economía. Estas transacciones se realizan con dinero, el cual “circula” varias veces en la economía realizando transacciones. (d. Gregorio macroeconomía, Pág. 397)

Por ejemplo: si el PIB nominal es 120 y M es 15, esto es 12,5 % del PIB, la velocidad de circulación es 8, esto significa que para realizar transacciones de magnitud del PIB, el stock dinero debe circular ocho veces en el año. En rigor, uno debería usar transacciones nominales en vez de PIB nominal, que ciertamente supera al PIB en varias veces, ya que hay bienes que se transan más de una vez, hay insumos no incluidos en el PIB, etc. Sin embargo, se asume, implícitamente, que las transacciones son proporcionales al PIB. (d. Gregorio macroeconomía, Pág. 399)

Dinero, Inflación, Tipo de Cambio y Tasas de Interés

ANÁLISIS DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU IMPACTO COMO MEDIO DE PAGO EN CARAPUNGO, D.M.Q. AÑO 2015

La neutralidad del dinero tiene implicaciones importantes respecto de la relación entre la tasa de crecimiento del dinero, la inflación, los tipos de cambio y la tasa de interés. Esta neutralidad se cumple en la medida que no haya rigideces nominales (de precios y salarios). Las cuales implican que el dinero no solo afecte a las variables nominales sino también las reales. (d. Gregorio macroeconomía, Pág. 314)

- **Demanda por Dinero**

La teoría cuantitativa es la versión más simple de la demanda por dinero, ya que postula que la demanda por dinero real (M/P) es una fracción constante del producto.

- **Demanda Real y el Costo de Mantener Dinero**

Los agentes económicos están interesados en la capacidad de compra de sus tenencias de dinero, y por lo tanto, demandan dinero real. No les interesa el dinero por su valor nominal, sino por la capacidad que tiene de comprar bienes, que en promedio tienen un precio P , y por ello lo que les interesa es M/P . Si el precio de los bienes se duplica, se debería esperar que la demanda nominal de dinero también se duplique. (d. Gregorio macroeconomía, Pág. 399)

- **La Oferta de Dinero**

El dinero comprende los medios de pago; sin embargo, existe cierto nivel de arbitrariedad, ya que el dinero está constituido por activos financieros líquidos y depósitos, que pueden ser fácilmente usados para transacciones, sin incluir acciones ni bonos. El dinero según su grado de liquidez se define en $M1$ como el dinero más líquido, luego sigue $M2$, para,

ANÁLISIS DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU IMPACTO COMO MEDIO DE PAGO EN CARAPUNGO, D.M.Q. AÑO 2015

por lo general, terminar con M3 que incluye activos algo menos líquidos. Dependiendo del país y de características particulares del sistema financiero se define M4 y más, para llegar al grueso de los activos financieros líquidos en manos del público, lo que incluye bonos de tesorería. Los que habitualmente se usan M1 y M2. (d. Gregorio macroeconomía, Pág. 399)

1.2.2 Teoría del dinero, flujo de circulación, demanda efectiva y distribución de la riqueza

Pierre le Pesant, Sieur de Boisguilbert fue un noble francés que estudió la oferta y la demanda y los problemas de la pobreza en Francia, durante el reinado de Luis XV. Tanto Karl Marx como Sir William Petty, lo consideraron como uno de los fundadores de la economía política clásica, por su aporte a la economía en particular. (Groenewegen, 2001)

Su estudio resultó también relevante para Joseph Alois Schumpeter, quien en su obra “Historia del Análisis Económico”, lo considera como uno de los fundadores de la macroeconomía, ya que posiblemente fue el primero en plantear lo referente a la paradoja del ahorro, adelantándose a Robert Malthus. (Schuldt, 1997)

La “*paradoja del ahorro*”, descubrimiento que se le atribuye al economista John M. Keynes nos explica que en épocas de crisis la población tiende a destinar una mayor parte de sus ingresos al ahorro. (<http://laeconomia.com.mx/la-paradoja-del-ahorro/>)

Respecto al dinero, Boisguilbert menciona que el dinero simplemente es un facilitador para el intercambio de mercancías, (Boisguilbert), 1707. “Es decir, como algo instituido específicamente para estar al servicio de la humanidad, su esclavo, y no su amo”. (Groenewegen, 2001, pág. 2)

ANÁLISIS DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU IMPACTO COMO MEDIO DE PAGO EN CARAPUNGO, D.M.Q. AÑO 2015

De esta manera, considera al dinero como una de las innovaciones más importantes para la vida económica al facilitar el intercambio mercantil, llegado el momento fue imposible que el comercio y el trueque se den de forma simple. (De Boisguilbert, 1707)

Por su proceso de depreciación, Peter Groenewegen, identificó como función del dinero a la reserva de riqueza. Esto provoca que algunas personas sin necesidad de realizar mucho trabajo o esfuerzo gocen de todos los ‘placeres’, mientras que otras personas no logran cubrir sus necesidades, inclusive básicas, a pesar de su arduo esfuerzo y trabajo. De aquí que argumentaba que la acumulación de dinero como medida de reserva de riqueza, reduce la producción y rompe el flujo de intercambios, ya que quien lo posea puede adquirir bienes cuando estos sean más baratos o cuando los necesite.

Otro punto importante de su teoría, es la velocidad de circulación de dinero, la cual afecta directamente al papel de medio de intercambio que este tiene en la sociedad, en particular con lo que respecta a la división del trabajo y a la relación de clases. (Groenewegen, 2001, pág. 4)

Según esta teoría, se evidencia que no era importante la cantidad de dinero sino la velocidad de circulación de las mercancías (consumo agregado permanentemente) ya que esto provocaría un “movimiento perpetuo” de la moneda. (Schuldt, 1997, Pág. 128) Por lo tanto, determinó que la riqueza se genera y se traduce en mercancías, de ahí que su fuente deba ser algo productivo como es el trabajo o bien la tierra. Todo esto, permitió que Boisguilbert entienda al dinero como una ‘mercancía superior’ ante las demás mercancías. (Schuldt, 1997)

ANÁLISIS DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU IMPACTO COMO MEDIO DE PAGO EN CARAPUNGO, D.M.Q. AÑO 2015

En relación a la demanda efectiva, señalaba que la armonía económica está relacionada con la armonía social, por lo que el orden natural es el que promueve el interés colectivo, mantiene la paz y armonía, y en donde la función del Estado es de mero observador que permite que el mercado se autorregule y funcione adecuadamente. (Schuldt, 1997).

El consumo de una economía depende de los ingresos y del empleo, es decir, son interdependientes y cualquier cambio en uno de ellos afecta a los demás. El ciclo de la demanda efectiva está dado por los ingresos que producen consumo y empleo por cuanto producen ingresos, por lo que es necesario un nivel adecuado de precios y costos que permitan mantener el equilibrio económico. Oanda}h

Finalizando con su teoría, se muestra a favor de una distribución de riqueza más equitativa, por lo que propone realizar reformas fiscales en la recaudación de impuestos, promover e incentivar la producción y forzar el uso de recursos ‘ociosos’ en asuntos productivos. (De Boisguilbert, 1707, pág. 22)

1.2.3 Teoría de la Propiedad

Pierre-Joseph Proudhon, en su libro “Sistema de las contradicciones económicas o filosofía de la miseria”, ataca a la propiedad privada y al comunismo, aduciendo que las personas bajo estos sistemas pierden su libertad, motivo por el cual su obra fue duramente criticada por Marx en su libro “La miseria de la filosofía”. (Schuldt, 1997). Pierre-Joseph Proudhon sostenía que, para crear un nuevo orden social, era indispensable eliminar casi en su totalidad el sistema crediticio y el Estado, facilitando el intercambio económico a través de un banco que realizara sus transacciones por medio de bonos. (Douglas, 1929)

ANÁLISIS DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU IMPACTO COMO MEDIO DE PAGO EN CARAPUNGO, D.M.Q. AÑO 2015

Proudhon argumentó que el dinero resulta fundamental para ejercer derechos de propiedad, siendo esto vital para el funcionamiento del capitalismo. Por lo tanto, sin la existencia de dinero, no habría la posibilidad de ‘generar’ intereses sobre los préstamos realizados. Por eso, los trabajadores debían convertirse en miembros, no accionistas, de una unión comercial, lo cual les permitiría a productores y consumidores intercambiar sus mercaderías a precios justos, calculados en base al costo de producción y el tiempo empleado en producirlo. (Dodd, 2014)

Entendía que las crisis económicas y la desigualdad social se daban por el poder que ejerce el dinero sobre la circulación de las mercancías y sobre el crédito, por lo que afirmó que: “El oro es el talismán que congela la vida en sociedad, que obstaculiza la circulación, que mata el trabajo y el crédito, que somete a todos los hombres a una esclavitud mutua”, Con esta base teórica proponía la “equivalencia de todas las mercancías”, eliminando la acumulación y ambición que genera el dinero. (Proudhon, 1977, Pág. 122)

1.2.4 Teoría Monetaria

Silvio Gesell al iniciar sus reflexiones económicas pensaba que el sistema monetario y el orden social estaban interrelacionados, por lo que se proponía establecer la verdadera naturaleza del dinero. En su primera obra “Die Reformation im Münzwesen als Brücke zum Sozialen Staat”, presenta por primera vez su propuesta de tasa de interés negativa sobre el dinero en efectivo, la cual denominó Freigeld o dinero libre, posteriormente profundiza sus estudios económicos e instaura en 1904 el término *Freiland* o libre tierra. (Bartsch, 1994).

ANÁLISIS DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU IMPACTO COMO MEDIO DE PAGO EN CARAPUNGO, D.M.Q. AÑO 2015

La tesis de Gesell propone una libre economía a partir de la libre moneda y libre tierra, permitiendo así construir una economía más justa e independiente a los continuos cambios gubernamentales, organizacionales, revoluciones transformistas y cualquier intento político, el objetivo es armonizar la iniciativa privada con características que aseguren el acceso *libre* y popular a los recursos. Debido a que el cambio radica en la percepción de las personas y una justicia social. (Gesell, 1936)

A diferencia del Capital de Karl Marx que era un ‘ataque’ a la economía de mercado, ya que se basaba en la propiedad privada de los medios de producción, Gesell buscaba una economía de mercado no capitalista, (Schuldt, 1997, Pág. 132) principalmente porque se oponía a la renta proveniente de la tasa de interés y a la renta de la tierra, es decir, ingresos no ganados por el trabajo propio. (Bartsch, 1989)

El Orden Económico Natural inicia cuestionando la teoría del valor, en especial a Gottl y Marx, al indicar que estos autores consideraban al valor como “un fantasma, un producto de la imaginación, que carece de toda realidad”, en una transacción comercial solo puede observarse el precio que está determinado por la oferta y la demanda, de tal forma que el valor de los bienes, que no es más que un precio estimado, está relativizado por circunstancias de tiempo y lugar. (Gesell, 1936, pág. 17)

Por lo tanto, a diferencia de la teoría del valor, Gesell establece que en una economía solo debe hablarse de precio y no de valor ya que el valor es intrínseco a los bienes, producto de la incorporación del trabajo sobre las mercancías. Por ende, no es posible medir el valor, sin recurrir al dinero.

ANÁLISIS DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU IMPACTO COMO MEDIO DE PAGO EN CARAPUNGO, D.M.Q. AÑO 2015

El planteamiento de Gesell es un sistema económico alternativo, el cual incorpora reformas sobre dos puntos que considera fundamentales: (i) con respecto a la tierra: la eliminación de todo tipo de rentas y del crédito, lo cual permitirá a las personas igualdad de derechos sobre el suelo y lo que este produce y (ii) el dinero: en el que el problema monetario reside en categorizar al dinero como un ‘bien superior’, debido a que este pierde su valor a un ritmo menor al que lo hacen el resto de bienes.

Gesell identifica a la circulación monetaria como la causa principal de las crisis económicas; en otras palabras, durante una contracción económica, los bienes pierden su valor, mientras que el dinero atesorado provoca el incremento de su valor frente a los demás bienes. De tal manera que quien posee dinero puede adquirir mercancías cuando lo requiera, ya que con la cantidad de dinero que puede comprar un bien, en el futuro puede adquirirse mayor cantidad del mismo bien; generando así un efecto acumulativo sobre el dinero y reduciendo su velocidad de circulación. (Gesell, 1936, pág. 131)

Por lo tanto, si se acepta como principio que el dinero es un elemento clave para la división del trabajo, la base micro de la teoría geselliana se traduce en que la diferencia del rendimiento por costo de almacenamiento entre el dinero y los demás bienes naturales, permite a los tenedores de dinero obtener una renta desde el lado de la oferta, justamente por el proceso natural de descomposición. En consecuencia, las mercancías se venden al costo de producción más un interés básico, el cual se carga al consumidor a través de los productores y comerciantes para quienes poseen el dinero. (Irgan, 2011)

ANÁLISIS DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU IMPACTO COMO MEDIO DE PAGO EN CARAPUNGO, D.M.Q. AÑO 2015

1.2.5 Teoría del Consumidor

Desde Jeremy Bentham hasta William Stanley Jevons, la teoría neoclásica del consumidor, se basa en las preferencias y la restricción presupuestaria, considera que el individuo interactúa en el mercado para aumentar su bienestar, escogiendo alternativas de consumo teniendo en cuenta sus preferencias, que son externas a la teoría. La utilidad es un concepto subjetivo que se refiere a una medida de la satisfacción que una persona obtiene al consumir un bien o servicio. Una premisa de la teoría neoclásica del consumidor es el concepto de utilidad marginal decreciente, cuyos fundadores de esta nueva corriente son: el inglés Stanley Jevons, el austriaco Karl Menger y el francés Léon Walras; a medida que aumenta el consumo de un bien, la utilidad otorgada por el consumo de cada bien adicional va disminuyendo. Partiendo de las preferencias, se derivan las curvas de indiferencia. Mediante las curvas de indiferencia y la restricción presupuestaria, se puede arribar a la curva de demanda. (económica, 2012)

La curva de demanda individual relaciona cantidades de bienes o servicios, con el monto máximo, en términos monetarios, que ese individuo está dispuesto a pagar por esa cantidad. La curva de demanda agregada, o del mercado, se puede obtener simplemente por la agregación de las curvas de demanda individuales. (Teoría del consumidor, zona económica)

1.2.5.1 Enfoques sobre el Estudio del Comportamiento del Consumidor

Enfoque Económico

La economía fue la primera disciplina que abordó el estudio del comportamiento del consumidor, propuso formalizaciones de las diferentes etapas que conducen a su

ANÁLISIS DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU IMPACTO COMO MEDIO DE PAGO EN CARAPUNGO, D.M.Q. AÑO 2015

comportamiento.

Supone que el consumidor elige entre las alternativas que le ofrece el mercado de una manera racional, y trata de alcanzar un cierto bienestar a partir de sus limitados recursos. (Lamín y Peeters, 1983)

- Cada consumidor tiene un conocimiento completo de sus necesidades y de los medios disponibles para satisfacerlas.
- El consumidor busca siempre su mayor satisfacción.
- El comportamiento del consumidor es un comportamiento de elección racional.
- Las elecciones del consumidor son independientes del medio y del entorno en los que se realizan.
- El análisis del comportamiento es estático, no considera ninguna referencia temporal.
- El consumidor obtiene su satisfacción del producto en sí, y no de los atributos que este posee.

Enfoque Basado en la Psicología y en la Sociología

Al recurrir a la psicología y la sociología, se busca desarrollar teorías y métodos para explicar la toma de decisiones y el comportamiento del consumidor. De este modo se estudia como procesa la información el consumidor, cuáles son sus procesos de decisión y las influencias sociales sobre su comportamiento.

El comportamiento de los consumidores al realizar sus pagos con dinero en efectivo, es por un tema cultural, por costumbre y porque no desean tener su dinero en los bancos, ya que

ANÁLISIS DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU IMPACTO COMO MEDIO DE PAGO EN CARAPUNGO, D.M.Q. AÑO 2015

no confían en el sistema financiero, tienen la percepción de altos costos, muchos consumidores prefieren transar con efectivo por la alta informalidad que hay entre los servicios financieros.

Para los consumidores realizar los pagos con dinero en efectivo es señal de pertenencia, tienen una explicación muy clara, los altos costos de los medios electrónicos, los consumidores prefieren utilizar el efectivo porque es más barato, pues debe tenerse en cuenta que las tarjetas de crédito y débito, valen mucho, al igual que los cheques, mientras que la rentabilidad que se ofrece, no es alta.

Con relación al uso del dinero electrónico al momento de realizar sus pagos, la gente no tiene muy claro la forma como funciona este medio ni cómo recuperar su dinero en el momento en que deseen volver a tener el efectivo.

1.3 MARCO REFERENCIAL

El sistema de pagos de dinero electrónico ha sido establecido en varios países, muchos son los beneficios y en cumplimiento de la inclusión financiera se ha dado acogida a sectores que no eran parte activa de la actividad financiera. En el Ecuador la aplicación de este sistema prioriza su aplicación al sector de economía popular y solidaria, debido a que son agentes económicos que necesitan ser parte activa del sistema financiero desde la perspectiva del cambio de la matriz productiva, y aportar de esta manera al desarrollo socioeconómico del país.

ANÁLISIS DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU IMPACTO COMO MEDIO DE PAGO EN CARAPUNGO, D.M.Q. AÑO 2015

El uso de dinero físico, billetes o monedas, es reemplazado por transacciones realizadas por medios electrónicos como el internet y los teléfonos móviles, por lo que los consumidores tendrían que reconocer al dinero electrónico como algo que tiene valor; es decir, un medio de pago, como son las monedas fraccionarias emitidas por el Banco Central del Ecuador, las tarjetas de débito que emiten los bancos, los cheques o las transferencias electrónicas, pero con mayores ventajas y menos costos para el público.

El dinero electrónico permitirá realizar pagos en dólares de los Estados Unidos de América a través de los sistemas móviles que se encuentran al alcance de la mayoría de los ciudadanos del país, tales como: tablets, teléfonos celulares, smart phones y dispositivos móviles que vaya incorporando la tecnología, sin la necesidad de contar con internet ni con una cuenta en una entidad financiera.

En sentido amplio al dinero electrónico se establece como un procedimiento de pagaduría realizado a través de alguna herramienta tecnológica, donde se incluyen las tarjetas de crédito, cheques, títulos electrónicos, los monederos electrónicos, entre otros.

En el Ecuador desde el año 2013 se ha venido desarrollando el proyecto de sistema de dinero electrónico bajo responsabilidad del Banco Central del Ecuador que define como el conjunto de operaciones, mecanismos y normativas que facilitan flujos, almacenamiento y transferencias en tiempo real entre los agentes económicos. Estos flujos se canalizan a través de dispositivos electrónicos. El plan piloto para establecer este sistema se realizó en Quito, Guayaquil y Cuenca debido a que estas ciudades cuentan con un mayor número de población. (BCE, 2013, pág. 38).

ANÁLISIS DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU IMPACTO COMO MEDIO DE PAGO EN CARAPUNGO, D.M.Q. AÑO 2015

Como parte del plan piloto, la primera compra con dinero electrónico se realizó el 17 de septiembre de 2014, en una isla en el Campus Party, la compra fue una botella de agua.

El 27 de abril de 2015 se puso en marcha la operación del sistema de dinero electrónico, con la apertura de 9.285 cuentas activas. El sistema de dinero electrónico en el Ecuador es único en el mundo, debido a que el Estado le ha otorgado facultad de control y regulación al Banco Central del Ecuador, para utilizar este medio de pago requiere de un teléfono celular inteligente, para que por medio de ello pueda realizar las transacciones.

El mecanismo de intercambio es a través del internet o redes de comunicación privada como son los dispositivos móviles. El dinero se encuentra virtualmente en una cuenta bancaria y de ahí saldrá al momento que se realice cualquier pago. Además, cuenta con el respaldo del Banco Central del Ecuador, lo que brinda seguridad al usuario que en cualquier momento lo puede transformar en dinero físico, es decir contar con dinero en efectivo (monedas y los billetes).

El uso de la tecnología es algo fundamental, ya que se requiere de una infraestructura apropiada debido a que se necesita sistemas de cómputo, conexión rápida a internet y una red electrónica que permita la transferencia de información de las transacciones realizadas a sucursales bancarias.

1.4 MARCO LEGAL

Las normativas que dan el fundamento legal que guardan relación con el tema de estudio son: la Constitución de la República del Ecuador, el Código Orgánico, Monetario, Financiero,

ANÁLISIS DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU IMPACTO COMO MEDIO DE PAGO EN CARAPUNGO, D.M.Q. AÑO 2015

Ley de Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador, Ley de Economía Popular y Solidaria, Ley Orgánica de Telecomunicaciones, reglamentos y resoluciones de los organismos encargados de la regulación, entre otras.

- La Constitución de la República del Ecuador (2008) en todos sus preceptos Constitucionales consagra la inclusión socioeconómica, e igualdad de derechos, el Régimen del Buen Vivir, Bien Común, un desarrollo incluyente en igualdad de condiciones para todos sus ciudadanos.

Esta norma le faculta al Banco Central del Ecuador, el desarrollo de mecanismos incluyentes para millones de personas, lograr fortalecer las finanzas públicas y regular el sistema financiero y monetario.

- La Constitución Política del Ecuador establece que es responsabilidad del Estado la provisión de servicios públicos, entre ellos, el de las telecomunicaciones. Estos servicios se los puede proveer ya sea directamente por el Estado o por delegación a empresas mixtas o privadas, mediante concesión, asociación, capitalización, traspaso de la capacidad accionaria o cualquier otra forma contractual de acuerdo con la ley. (Constitución Política, Capítulo Sectores Estratégicos).
- La Ley Orgánica de Telecomunicaciones, cita: “Todos los servicios en telecomunicaciones son públicos por mandato constitucional. Los prestadores de estos servicios están habilitados para la instalación de redes e infraestructura necesaria en la que se soportará la prestación de servicios a sus usuarios. Las redes se operarán bajo el principio de regularidad, convergencia y neutralidad tecnológica.”

ANÁLISIS DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU IMPACTO COMO MEDIO DE PAGO EN CARAPUNGO, D.M.Q. AÑO 2015

- El Código Orgánico Monetario y Financiero establece: “Regular la gestión de la moneda electrónica y disponer al Banco Central del Ecuador su implementación, monitoreo y evaluación” (Código Orgánico Monetario y Financiero, 2014).
- El Plan Nacional del Buen Vivir 2013-2017, elaborado por la SENPLADES en su condición de Secretaría Técnica del Sistema Nacional Descentralizada de Planificación Participativa, en el objetivo número ocho indica: “el sistema económico mundial requiere renovar su concepción a fin de priorizar la igualdad en las relaciones de poder sobre el crecimiento económico y el capital. Así se permitirá la inclusión económica y social de millones de personas, el fortalecimiento de las finanzas públicas y la regulación del sistema económico. (Banco Central del Ecuador)

Por otra parte, es indispensable el desarrollo de tecnología de telecomunicaciones y mecanismos de seguridad que generen confianza a los usuarios.

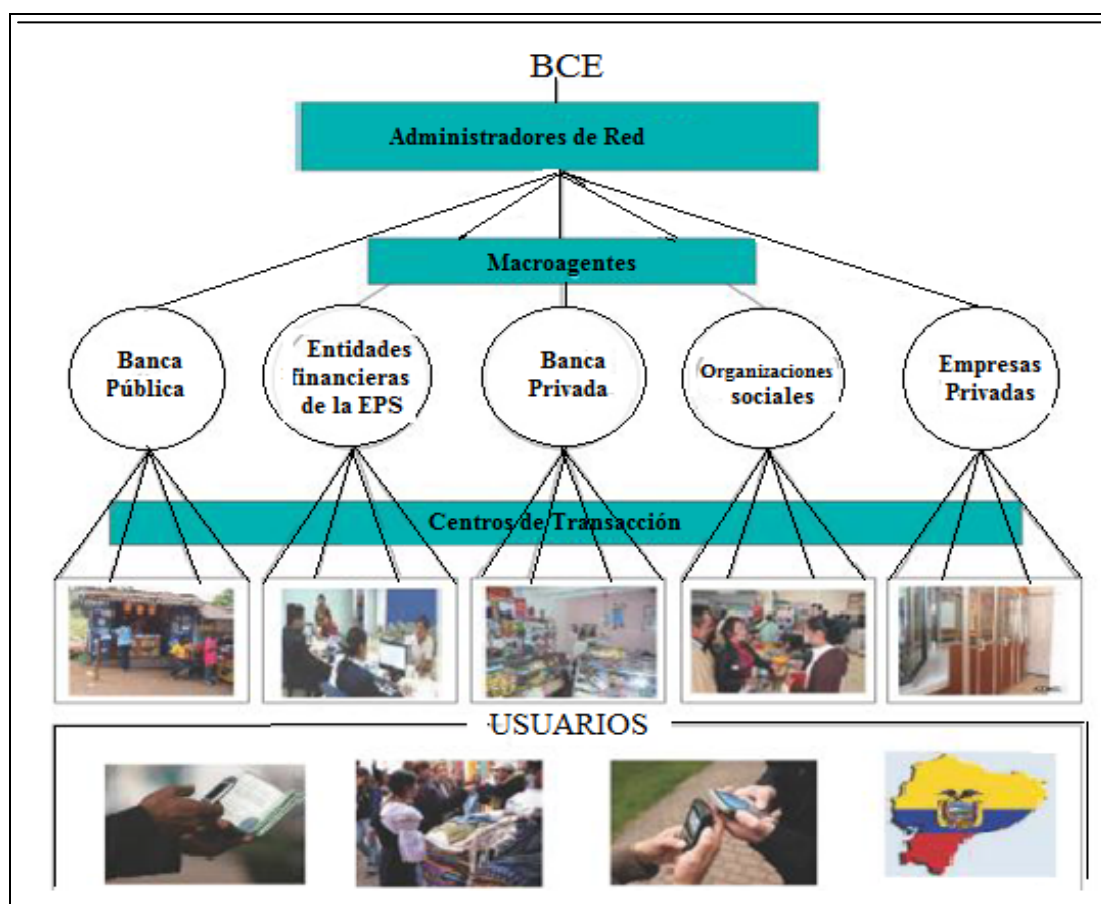
Con el siguiente gráfico se explica el esquema funcional del Sistema Dinero Electrónico.

En el gráfico No. 1 se observa a los actores principales que hacen parte de este sistema bajo la regulación y control del Banco Central; los actores que conforman el sistema de dinero electrónico son:

- Banco Central del Ecuador como ente regulador y emisor de dinero electrónico, cuenta con un sistema de dinero electrónico que conforma todo el conjunto de operaciones, mecanismos y normativas que facilitan los flujos de almacenamiento y transferencias en tiempo real (Regulación BCE., 2014).

ANÁLISIS DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU IMPACTO COMO
MEDIO DE PAGO EN CARAPUNGO, D.M.Q. AÑO 2015

Gráfico 1 Esquema funcional del Sistema de Dinero Electrónico



Fuente: Informe de rendición de cuentas del Banco Central 2013 .Sistemas SPI-SCI-CCC
Elaboración propia

- Entidades reguladoras (como la Superintendencia de Bancos que tiene la potestad de controlar y regular el sistema financiero nacional y demás organismos fiscalizadores del Estado).
- Canales tecnológicos, entre estos actores se encuentran las operadoras de sistemas tecnológicos ya sean por medio de teléfonos celulares y demás medios operativos tecnológicos.

ANÁLISIS DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU IMPACTO COMO MEDIO DE PAGO EN CARAPUNGO, D.M.Q. AÑO 2015

- Los macro agentes, que están compuestos por las diferentes empresas u organizaciones públicas o privadas; instituciones financieras y del sector popular y solidario, que en su modelo de negocio deseen utilizar dinero electrónico para sus operaciones, mantienen una red de establecimientos de atención al cliente y que estén en capacidad de adquirir y distribuir el dinero electrónico en especies monetarias. (Regulación BCE., 2014).

Los marco-agentes son los encargados de supervisar y controlar todas las operaciones que se encuentren bajo su red a fin de garantizar la calidad, seguridad y continuidad del servicio, los macro agentes son controlados por Banco Central.

- Los Centros transaccionales, están constituidos por todos los locales comerciales, tiendas y comercios en general que se encuentran en cualquier sector urbano y rural del país, debidamente calificados para brindar el acceso al servicio de soluciones de pagos móviles, que están supervisados por un macro agente, o que están bajo la supervisión de un Administrador de Red. Pueden cumplir la función de agente pagador y/o comprador de dinero móvil.
- Usuarios son las personas naturales o jurídicas, públicas o privadas, que se encuentren inscritas en el sistema de dinero electrónico y que tengan su monedero electrónico que le permita realizar transacciones que harán uso del dinero electrónico como medio de pago en las empresas, instituciones, comisariatos, etc.

Para poder acceder al dinero electrónico, cada usuario deberá contar con un monedero electrónico, que no es más que un registro virtual asociado a una cuenta de dinero electrónico

ANÁLISIS DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU IMPACTO COMO MEDIO DE PAGO EN CARAPUNGO, D.M.Q. AÑO 2015

en la que constará las transacciones efectuadas en el sistema mediante un dispositivo móvil (Regulación BCE., 2014).

La Regulación del Banco Central del Ecuador ha fijado montos máximos y mínimos diarios y mensuales para realizar transacciones en las cuentas de dinero electrónico.

A continuación se presentan dos tablas que muestran los montos transaccionales mensuales permitidos para personas naturales, jurídicas, macro agentes y administradores.

Tabla 5 Montos Transaccionales Mensuales

USUARIO		MONTO TRANSACCIONAL MENSUAL	
		MÍNIMO	MÁXIMO
PERSONA JURÍDICA O PERSONA NATURAL OBLIGADA A LLEVAR CONTABILIDAD	Segmento 5	0	9,000
	Segmento 4	0	20,000
	Segmento 3	0	100,000
	Segmento 2	0	500,000
	Segmento 1	0	1,000,000
		0	ilimitado
MACRO AGENTE		0	ilimitado
ADMINISTRADOR DEL BCE		0	ilimitado

Fuente: BCE, Resolución No.005, 2014

Elaboración propia

En este cuadro se refleja los montos diarios mínimos y máximos de las cargas y descargas de las cuentas de dinero electrónico.

ANÁLISIS DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU IMPACTO COMO
MEDIO DE PAGO EN CARAPUNGO, D.M.Q. AÑO 2015

Tabla 6 Montos Máximos y Mínimos

TRANSACCIÓN		MONTO DIARIO	
		Mínimo	Máximo
CARGA	Persona natural	1	500
	Persona jurídica	1	500
DESCARGA	Persona natural	1	2,500
	Persona jurídica	1	2,500

Fuente: BCE, Resolución No.005, 2014

Elaboración propia

El dinero electrónico es una innovación que puede mejorar la inclusión financiera, ya que acerca los servicios de pagos a las personas de bajos ingresos y que viven alejadas de zonas urbanas, sin necesidad de crear una infraestructura física de agencias (Vega, M. Moneda / Innovaciones).

Los pagos que pueden realizarse con dinero electrónico son:

De individuo a individuo,

De individuos a negocio; por compras de bienes o servicios,

De empresas a individuos; por salarios,

De empresa a empresa,

De gobierno a individuos,

De individuos al gobierno.

El Banco Central del Ecuador como administrador del dinero electrónico garantiza que todos los ciudadanos y residentes del país sin importar su condición puedan abrir una cuenta

ANÁLISIS DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU IMPACTO COMO MEDIO DE PAGO EN CARAPUNGO, D.M.Q. AÑO 2015

de dinero electrónico y asociar la misma a un monedero electrónico. Además, se obtendrán beneficios tales como: menores gastos por transacciones, acceso a productos financieros, acceso a redes gubernamentales, mayor información y transparencia en los mercados. (BCE, 2014).

Requisitos para obtener una cuenta de dinero electrónico

Le Resolución No. 005-2014-M de 6 de noviembre de 2014 establece que para acceder a utilizar el sistema de dinero electrónico se debe cumplir con los siguientes requisitos.

- Ser mayor de 18 años
- Estar radicado en el Ecuador
- Ser ecuatoriano o extranjero
- Apertura de una cuenta de dinero electrónico
- Poseer un teléfono celular con tecnología GMS.

Beneficios de contar con una cuenta de dinero electrónico

Se han establecido varios beneficios por el uso del sistema de dinero electrónico, así:

- Permitirá hacer pagos y transferencias de manera rápida y segura a menor costo.
- No se necesitará llevar dinero físico
- Se puede realizar el pago exacto, no necesita monedas fraccionarias.
- Seguridad con las claves personales.
- Disponible las 24 horas del día
- Tarifas económicas

ANÁLISIS DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU IMPACTO COMO MEDIO DE PAGO EN CARAPUNGO, D.M.Q. AÑO 2015

- Ahorro de recursos económicos en el proceso de traer dólares desde la Reserva Federal de Estados Unidos.

Como activar una cuenta de dinero electrónico

La Resolución No. 005-2011-M expedida por el Banco Central del Ecuador el 6 de noviembre de 2014, señala que para activar una cuenta de dinero electrónico se debe seguir los siguientes pasos, a las preguntas se debe contestar “sí”.

- Marcar en el teléfono celular *153#.
- El sistema le pregunta si desea activar una cuenta de dinero electrónico.
- El sistema le pregunta si conoce y acepta las condiciones de uso de la cuenta de dinero electrónico.
- Ingrese su número de cédula.
- Confirme sus nombres y apellidos.
- Responda las preguntas de validación para que el sistema registre sus datos y le envíe su clave de seguridad a través de un mensaje de texto.

2. DIAGNÓSTICO

2.1 AMBIENTE EXTERNO

2.1.1 Macro Entorno

Es importante el análisis del macro entorno, permite evaluar aquellos factores que influyen o pueden llegar a influir de manera indirecta en el estudio, por lo que se requiere

ANÁLISIS DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU IMPACTO COMO MEDIO DE PAGO EN CARAPUNGO, D.M.Q. AÑO 2015

realizar el análisis PEST (política, económica, social y tecnológica), que ayudará a tener una perspectiva real del ambiente externo, lo que permitirá una toma de decisiones más acertada.

El análisis PEST utiliza cuatro perspectivas que le dan una estructura lógica que permite entender, presentar, discutir y tomar decisiones. Estas cuatro dimensiones son una extensión de la tradicional tabla de ventajas y desventajas. La plantilla PEST promueve el pensamiento proactivo, en lugar de esperar por reacciones instintivas. (De gerencia.com.2013)

2.1.1.1 Factores Políticos

En el Ecuador entre los años 1992-1996, en el gobierno de Sixto Duran Ballén se adoptaron reformas neoliberales que habían quedado en "standby" en la agenda de liberalización y desregulación de los años ochenta. Desregular para delimitar y reducir la intervención del Estado y regular para viabilizar la privatización. En cualquiera de los dos procesos, se hacía referencia a los límites del poder y la capacidad del Estado en el mercado (Muñoz, 2006).

En la década de los años 90 se establecieron una serie de reformas, que su objetivo principal fue reducir la intervención del Estado a su mínima expresión. Las reformas fueron: (Muñoz, 2006)

- Liberación de regímenes comerciales (reducción arancelaria)
- Liberación y apertura cambiaria
- Liberación financiera (reducir programas de crédito dirigido, liberar tasas de interés, reducir los coeficientes de encaje, y establecer sistemas modernos de regulación bancaria).

ANÁLISIS DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU IMPACTO COMO MEDIO DE PAGO EN CARAPUNGO, D.M.Q. AÑO 2015

- Flexibilización laboral

En los gobiernos de: Galo Plaza Lasso, Dr. José M. Velasco Ibarra, Dr. Camilo Ponce Enríquez, Dr. Carlos Julio Arosemena, Dr. Otto Arosemena, Dr. José M. Velasco Ibarra, Ab. Jaime Roldós Aguilera, Dr. Osvaldo Hurtado, Ing. León Febres Cordero y Dr. Rodrigo Borja, anteriores al de Durán Ballén, quienes estaban en el poder trataron de implementar estas reformas, en el Gobierno del ingeniero Febres Cordero los grandes esfuerzos por liberalizar la economía fueron discontinuos debido a la obstrucción de algunos sectores (las fuerzas sindicales aún tenían poder de movilización), pero sobre todo por la falta de un bloque hegemónico de las élites económicas y políticas en el país (Muñoz, 2006).

La apertura comercial, la disminución del tamaño del Estado, los intentos de privatización, la desregulación y la flexibilización financiera fueron los principales ejes de reforma desde 1992 (Muñoz, 2006).

En el gobierno Durán Ballén-Dahik se implementó la Ley General de Instituciones del Sistema Financiero (1994). Sin embargo, algunas reformas tienen que ver con la crisis que estalló en el año 1999 y el "salvataje bancario", como un conjunto de medidas económicas, legales e institucionales que buscan restringir los controles y regulaciones estatales en el área financiera, con el propósito de que el mercado por sí solo sea el encargado de regular y manejar la asignación de los recursos financieros en el sistema (Muñoz, 2006).

Varios fueron los mecanismos que generaron la flotación de las tasas de interés, la eliminación de tasas de interés preferenciales para ciertas actividades productivas, la reducción de la capacidad de control de las entidades estatales, entre otros (Muñoz, 2006).

ANÁLISIS DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU IMPACTO COMO MEDIO DE PAGO EN CARAPUNGO, D.M.Q. AÑO 2015

También se permitió la libre circulación de capitales con el propósito de alcanzar mejores rendimientos económicos, esto permitía que fondos del exterior puedan ser invertidos en nuestro sistema financiero, y al mismo tiempo que capitales nacionales puedan ser invertidos en el exterior (Muñoz, 2006). A pesar de estas disposiciones, las reformas financieras estaban funcionando en sentido inverso al progreso de la economía, principalmente en el aparato productivo nacional: (Muñoz, 2006)

- El incremento de las tasas de interés tenía como objetivo lograr altas rentabilidades, pero el efecto fue opuesto, se generó una rigurosa des-inversión en las actividades productivas, debido a que las captaciones a corto plazo, en dólares, en el sistema financiero comenzaron a crecer sostenidamente poniéndolas por encima de las actividades productivas dentro del país (Muñoz, 2006).
- De esta manera, todas las actividades productivas que necesitaban financiamiento a plazos mayores a un año se vieron gravemente perjudicadas. Los créditos concedidos por el sistema financiero entre 1995-1999 se concentraron en plazos menores a 3 meses (Muñoz, 2006).
- Al analizar los datos y la información de aquellos años queda claro que la gran mayoría de los recursos financieros se concentraron en montos significativos entre pocos deudores además de que también se dio una concentración a nivel regional, ya que el 90% de los créditos otorgados fueron destinados a Guayaquil y Quito. (Muñoz, 2006).

ANÁLISIS DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU IMPACTO COMO MEDIO DE PAGO EN CARAPUNGO, D.M.Q. AÑO 2015

- A esta conducta del sistema financiero, a la gran concentración del crédito, se deben añadir también las grandes transferencias de recursos desde los sectores productivos de la sociedad hacia los sectores financieros y especulativos (Muñoz, 2006).

De acuerdo a la información de la Superintendencia de Compañías en 1995, de las 20.423 empresas registradas, 4.662 declararon pérdidas por 418 millones de dólares. En este mismo año, las empresas transfirieron al sistema financiero, bajo la forma de intereses y comisiones, alrededor de 556 millones de dólares. En total, entre 1990 y 1998, sin incluir el año 97, (Por la presencia del fenómeno de El Niño que afectó la producción nacional, especialmente la actividad agropecuaria de la costa ecuatoriana que enfrentó serias dificultades debido a la destrucción de gran parte de la infraestructura productiva y de la red vial), fueron trasferidos al sistema financiero alrededor de 4.336 millones de dólares americanos (Muñoz, 2006).

Uno de los principales efectos de las reformas y medidas de ajuste, en el periodo 1992-1999, fue generar impactos altamente diferenciados dentro del sector productivo. Por un lado se resaltaron grandes incentivos a las actividades productivas articuladas a la exportación y al comercio de bienes importados, especialmente de consumo; por otro lado es indiscutible un notable deterioro de las actividades productivas ligadas al mercado doméstico, primordialmente aquellas que pertenecen a la pequeña y mediana producción (Muñoz, 2006).

En el año 1999 la burbuja a causa de todas estas medidas y reformas de flexibilidad financiera detonaron y se desató la peor crisis financiera en la historia del Ecuador. La banca privada enfrentó un retiro masivo de los capitales-golondrinas, que tenían como depósitos.

ANÁLISIS DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU IMPACTO COMO MEDIO DE PAGO EN CARAPUNGO, D.M.Q. AÑO 2015

Los movimientos de colocación se habían concentrado en las actividades de consumo y una gran parte de los bancos empieza a experimentar problemas de solvencia (Muñoz, 2006).

En este escenario, el gobierno de Jamil Mahuad decretó el congelamiento en los bancos e inició el proceso conocido como "salvataje bancario", el cual provocó un de scalabro extensivo en la economía de todos los ecuatorianos. El Banco Central cumplía su función de prestamista de última instancia y posibilita una enorme cantidad de recursos para no provocar la quiebra de los bancos (Muñoz, 2006).

La crisis provocó un amplio empobrecimiento de los sectores medios y populares, un abandono masivo de personas jóvenes y mujeres a países europeos como España y una extracción de ahorros y recursos públicos para salvaguardar a los capitales especulativos del sector financiero (Muñoz, 2006).

2.1.1.2 Principales inconvenientes en la década de los 90.

Durante esta década hubo inestabilidad económica y existieron dos etapas. La primera entre el año 1990 y 1997 que comercio exterior (importaciones y exportaciones) tuvo un crecimiento cada año ya que se mantenía una situación donde las exportaciones eran superiores a nuestras importaciones. La segunda empieza en el año 1998 donde se notó una baja considerable con respecto a la balanza comercial y se profundizo en el año 1999 (Andrade, 2010).

Diversas situaciones ocasionaron la crisis del 90 entre estos el fenómeno El Niño, la guerra con el Perú y bajada del precio del petróleo (Andrade, 2010).

ANÁLISIS DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU IMPACTO COMO MEDIO DE PAGO EN CARAPUNGO, D.M.Q. AÑO 2015

Esta década fue muy difícil, comenzando con la sucesiva devaluación del sucre, los paros, las malas cosechas y la creciente deuda externa que se mantenía a inicios de la década. Esto dio paso a que el país caiga en bancarrota sin recursos y con un déficit presupuestario elevadísimo. Creando políticas financieras permitiendo que la economía del Estado se vea involucrada y caiga en manos de grupos financieros desarrollando monopolios que no podían controlarse. Esto dio paso a la inflación alta y las protestas contra las políticas financieras, el gobierno vigente en el año 1996 liderado por el Ab. Abdala Bucarán afectó al país con la malversación de los fondos públicos y contribuyó a la miseria, pobreza; para el año 97 el déficit fiscal era tan alto, que provocó un atraso de los sueldos de los servidores públicos, además de los gobiernos seccionales; existía el endeudamiento interno y externo y la caída en el precio del petróleo a un valor muy bajo (seis dólares).

El año 98 fue el inicio del más grande golpe a la economía del país con problemas financieros insostenibles creándose una catástrofe en el sector Bancario, lo que provocó la quiebra de más de la mitad de los bancos más Poderosos, generando un costo social y un persistente aumento de la pobreza y desempleo (Logroño & Jácome, 2013).

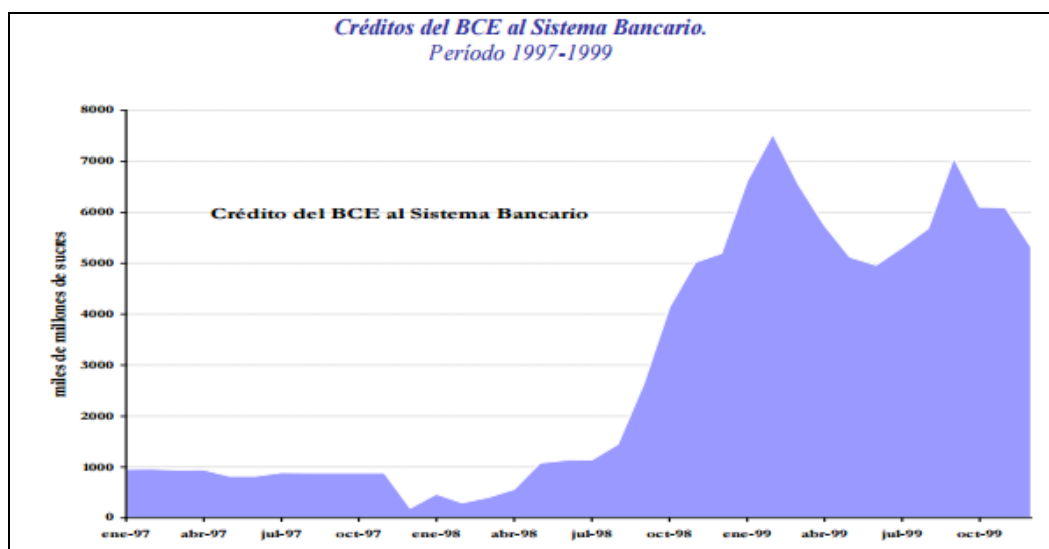
Varios negocios que fracasaron contribuyeron al incremento de la cartera vencida lo que provocó una situación de crisis fiscal. El pueblo se vio obligado a sacar su dinero de los bancos y como resultado de esto la banca privada se quedó sin liquidez y recurrió a créditos del Banco Central del Ecuador. El Estado inició una tarea de salvataje e intervino al Banco Filanbanco para evitar la quiebra sistemática. Sin embargo, la devaluación del sucre fue inevitable por lo que se decidió congelar los depósitos de los ecuatorianos originando el empobrecimiento y desconfianza de las personas.

ANÁLISIS DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU IMPACTO COMO MEDIO DE PAGO EN CARAPUNGO, D.M.Q. AÑO 2015

Aunque la Agencia de Garantía de Depósitos fue creada por el gobierno como medida para asegurar los depósitos siendo esta la agencia que interviniera las entidades financieras, esto no resultó positivo sino que enfatizó la crisis en el sistema financiero y no pudo estabilizarlo ya que incrementaron los créditos vencidos incobrables y esta cadena desenlazó en la liquidación de activos de la mayoría de las instituciones del sector financiero que afectaron la calidad de las carteras y la reducción de las provisiones.

Consecuente y junto al proceso del “feriado bancario” para evitar la fuga masiva del capital, se adoptó la dolarización en el Ecuador con el precio del dólar en 25000 sucres (Logroño & Jácome, 2013).

Gráfico 2 Créditos del Banco Central del Ecuador al Sistema Financiero



Fuente: Banco Central del Ecuador
Elaboración propia

En esta ilustración podemos notar los créditos que el Banco Central del Ecuador, como prestamista de última instancia, frente a las pérdidas de los bancos privados, emitió sucres inorgánicamente para financiar cada vez más y mayores créditos de liquidez y para que la

ANÁLISIS DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU IMPACTO COMO MEDIO DE PAGO EN CARAPUNGO, D.M.Q. AÑO 2015

Agencia de Garantía de Depósitos –AGD- pueda pagar en efectivo a los depositantes afectados, por la crisis bancaria.

2.1.1.3 Causas y Efectos de la Dolarización

Ante la profundidad de los desequilibrios económicos y la inestabilidad política, el 9 de enero de 2000, el Gobierno Nacional anunció la decisión de adoptar un esquema de dolarización de la economía con el fin de tranquilizar a la población y controlar su descontento. Esta medida implicaba que la divisa norteamericana sustituiría a la moneda doméstica en sus funciones de reserva de valor, unidad de cuenta, y medio de pago. El dólar estadounidense se convierte entonces en la moneda de curso legal y se le prohibió al BCE emitir nuevos sucres, salvo moneda fraccionaria.

El proceso de implementación de la dolarización se inició con la fijación del tipo de cambio de 25,000 sucres por dólar, precio al que el BCE canjearía los sucres emitidos en dólares (monedas y billetes). (BCE 2019 Pág. 39)

La eliminación del prestamista de última instancia obligó a las entidades financieras a mantener mayores niveles de liquidez a un elevado costo, razón por la cual, cada una de las entidades financieras mantuvo por precaución un fondo voluntario, además de su participación obligatoria en el Fondo de Liquidez, el mismo que se creó en el año 2000. (BCE 2009 Pág. 39)

2.1.1.4 Inflación Pre y Post Dolarización

Según el Diccionario Económico, La inflación se define como un incremento persistente en el nivel general de precios de bienes y servicios en una economía. Se puede

ANÁLISIS DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU IMPACTO COMO MEDIO DE PAGO EN CARAPUNGO, D.M.Q. AÑO 2015

decir también que un solo incremento en el precio no es inflación, sino un incremento en el nivel de precios globales.

Ecuador logró mejoras significativas a pesar de la crisis económica que vivió en la década de los 90, una de éstas se refleja en la mejoría de las condiciones de vida de sus habitantes, por un lado se redujo la tasa de inflación después de dolarizar; pero por otro lado, en los años posteriores se mantuvo alta en comparación al período antes de la crisis.

El porcentaje de inflación se redujo en solamente un año, con una caída del 69% en el año 2001. La dolarización se redujo progresivamente a un dígito hasta llegar a niveles comparables con los indicadores del extranjero en el año 2004, con una inflación del 2%. Esto se debe a que la inflación de EE.UU y Ecuador adquieren convergencia debido a que ambos operan con la misma moneda (Andrade, 2010).

2.1.1.5 Producto Interno Bruto (PIB) Pre y Post Dolarización

El crecimiento promedio del PIB en el período pre dolarización fue menor que el del período de dolarización. Así, entre los años 1990-1999 el crecimiento del producto fue de 1.8% mientras que en la década siguiente fue de 4.4%. Resulta interesante ver que la década anterior a la dolarización evidencia un estancamiento de la economía ecuatoriana con niveles promedios de variación del PIB per cápita de -0.2%.

Cabe destacar que la caída más pronunciada sufrida por el PIB per cápita en la década pre dolarización se registró en el año 1999 (-7.6% de caída en el PIB per cápita). Ahora bien, durante la época de dolarización el crecimiento promedio de este indicador fue de 2.9%,

ANÁLISIS DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU IMPACTO COMO MEDIO DE PAGO EN CARAPUNGO, D.M.Q. AÑO 2015

registrando en los años 2004 y 2008 los mayores crecimientos de la década, 6.5% y 5.0% respectivamente.

Por otra parte, el PIB per cápita ascendió de USD 1,336 por persona entre los años 1993-1999 a USD 1,514 en la década 2000- 2009. Recordemos que para reducir los niveles de pobreza, el país necesita tasas de crecimiento económico per cápita altas y sostenibles en el tiempo, cosa que no ha ocurrido. La década de los 90 se caracterizó por varios momentos de inestabilidad económica cuyo corolario fue la gran crisis financiera de finales de siglo. Esto hizo que en el año 1999 el PIB del Ecuador decreciera en 6.3%. Bajo este escenario de crisis y como medida de salvación para mantenerse en el poder, Jamil Mahuad, en ese entonces Presidente de la República del Ecuador, decidió implementar el sistema de dolarización en enero del año 2000. (BCE, Cuentas Nacionales Anuales 2010)

El PIB del país se fue recuperando con el paso de los años. Este crecimiento fue resultado del incremento de la producción petrolera y las remesas de los emigrantes (Ramírez & Armas, 2002).

2.1.1.6 Ventajas y Desventajas de la Dolarización

Tabla 7 Ventajas y Desventajas de la Dolarización

VENTAJAS	DESVENTAJAS
Estabilidad de los precios domésticos	No hay utilidades para el gobierno por señoreaje al no haber emisión de billetes.
Disminución inflacionaria a niveles de países industrializados	El BCE queda fuera del manejo de la liquidez interna y es vulnerable a condiciones

ANÁLISIS DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU IMPACTO COMO
MEDIO DE PAGO EN CARAPUNGO, D.M.Q. AÑO 2015

	exógenas del sector externo.
Desaparición de riesgo cambiario.	Ocasiona desconfianza en el sector financiero porque no será más un prestamista el BCE.
Ampliación de plazos en los créditos y depósitos.	La gran infraestructura que se requiere para capacitar a la población y no sean víctimas de estafas y/o billetes falsos.
Si disminuye la producción nacional, se podría compensar con las importaciones para evitar la inflación.	Lavado de dólares al ingreso o salidas de divisas.
Integración financiera captando los flujos de capital en un mundo más globalizado.	Mayor empobrecimiento del sector de escasos recursos económicos.
Inversión de empresas extranjeras.	Mayor importaciones por el tipo de cambio anclado, representa mayor confianza.
Elimina la especulación en sector comercial y financiero	Ante falta de divisas se privatiza empresas del Estado.

Elaboración propia

2.1.1.7 Ecuador inmediatamente después de adoptar el dólar como moneda oficial.

La adopción del dólar en el Ecuador, dio paso a varias reformas administrativas, legales, políticas y económicas; principalmente en el movimiento de flujos de capitales y la liberalización financiera en la cual el Estado puede intervenir muy limitadamente.

ANÁLISIS DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU IMPACTO COMO MEDIO DE PAGO EN CARAPUNGO, D.M.Q. AÑO 2015

- El Banco Central del Ecuador no tiene capacidad de emitir dinero, ya que todo se realizará en dólares americanos y no existe demanda alguna de moneda nacional, esto trae como consecuencia la pérdida de una de sus principales fuentes de utilidad como es el Señoreaje (Logroño & Jácome, 2013).
- Desaparición total de la política monetaria y cambiaria, ya que el dólar sería la única moneda de circulación dentro del país y no habría necesidad de intervenir y controlar el tipo de cambio (Logroño & Jácome, 2013).
- La falta de un Banco Emisor, arrastra a una fuerte imposición de disciplina fiscal dentro del país, es decir que no hay más vías de financiamiento que no sean a través de impuestos, inversiones, privatizaciones, deuda externa, exportaciones públicas, y esto quiere decir que el Banco Central no tendrá capacidad para prestar dinero al sistema financiero en caso de que este lo requiera (Logroño & Jácome, 2013).
- Con la dolarización se desvanece la soberanía, la cual tiene cabida cuando se incumple en pagos, insolvencia de bancos y empresas, fuga de capitales, con esta nueva medida, a cada institución le toca hacer frente a sus actos mediante contratos libres (Logroño & Jácome, 2013).
- Prevalece el riesgo país, el cual desaparecerá cuando el país se estabilice y recupere confianza por parte del exterior, a más de esto se elimina totalmente el riesgo cambiario antes mencionado (Logroño & Jácome, 2013).
- Se plantea una redefinición del Banco Central del Ecuador, lo que requiere muchas reformas legales y constitucionales, las nuevas funciones van conducidas a crear un

ANÁLISIS DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU IMPACTO COMO MEDIO DE PAGO EN CARAPUNGO, D.M.Q. AÑO 2015

Banco de Desarrollo el cual agrupe los bancos del Estado y el de Fomento (Logroño & Jácome, 2013).

- La Reserva Monetaria Internacional⁶ pasa a manos del público, dado que el Banco Central debe recoger todo indicio de moneda nacional y dar dólares a cambio de la misma (Jácome, 2013).

Una ventaja derivada de la estabilidad monetaria es la planificación a largo plazo, lo que facilitó la inversión privada sea nacional o extranjera. La clase media se benefició dado que aumentó en ellos el consumismo al disponer de un ingreso fijo, que era un claro resultado del aumento en empleos en el país, aumentó la adquisición de vehículos y viviendas.

En noviembre de 2006, Rafael Correa fue electo como presidente para el período 2007-2011. El margen electoral fue el tercero más alto en el actual período constitucional y democrático (1979-2007), superado únicamente por las elecciones de Jaime Roldós (1979) y Sixto Durán Ballén (1992). El 15 de abril de 2007 se eligió a la Asamblea Constituyente, la que redactó una nueva Carta Magna, vigente desde octubre de 2008. Debido a la aprobación de una nueva Constitución, se tuvo que llamar a elecciones generales para designar a las autoridades, siendo así como el presidente Correa en 2009 fue reelegido en su cargo, que desempeñó desde el 10 de agosto del mismo año y terminándolo el 24 de mayo de 2013 con una nueva victoria en las urnas manteniéndole en su puesto hasta el 2017.

A lo largo del período presidencial se ha realizado varios proyectos como la elaboración de la Constitución de la República del Ecuador en el año 2008, la misma que actualmente se quiere modificar mediante enmiendas.

ANÁLISIS DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU IMPACTO COMO MEDIO DE PAGO EN CARAPUNGO, D.M.Q. AÑO 2015

“Así también la transformación que se quiere dar a la matriz productiva la que busca generar riqueza, lograr un desarrollo más sostenible e impulsar actividades ligadas al talento humano, a la tecnología y al conocimiento” (Zák, 2014).

El Código de Ordenamiento Territorial, recientemente aprobado, ha provocado varias reacciones de los Gobiernos Autónomos Descentralizados, por tratarse de una intromisión en sus funciones.

Por parte del Gobierno se informa que existen leyes que requieren cambios, como: el Código de la Democracia, Ley de Participación Ciudadana, Ley Orgánica de la Contraloría, , Ley de Régimen Especial de Seguridad Social para las Fuerzas Armadas, y Ley Orgánica de Servicio Público, lo que trae demasiada inconformidad de la ciudadanía.

La situación política para nuestro país en el 2016 será muy complicada ya que empieza un año, en el que organizaciones políticas alistan sus candidaturas y todos los ciudadanos tendremos que elegir quienes serán los nuevos gobernantes y a los Asambleístas de la Asamblea Nacional.

Factores Económicos

El crecimiento del PIB entre 2006 y 2014 fue de 4,6%, debido a los altos precios del petróleo y por importantes flujos de financiamiento externo. Esto involucró mayor gasto social e i mportantes inversiones, particularmente en los sectores de energía y transporte. Según las líneas de pobreza nacionales, la pobreza disminuyó del 37,6% al 22,5% en ese periodo. (Boletín Estadístico, BCE)

ANÁLISIS DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU IMPACTO COMO MEDIO DE PAGO EN CARAPUNGO, D.M.Q. AÑO 2015

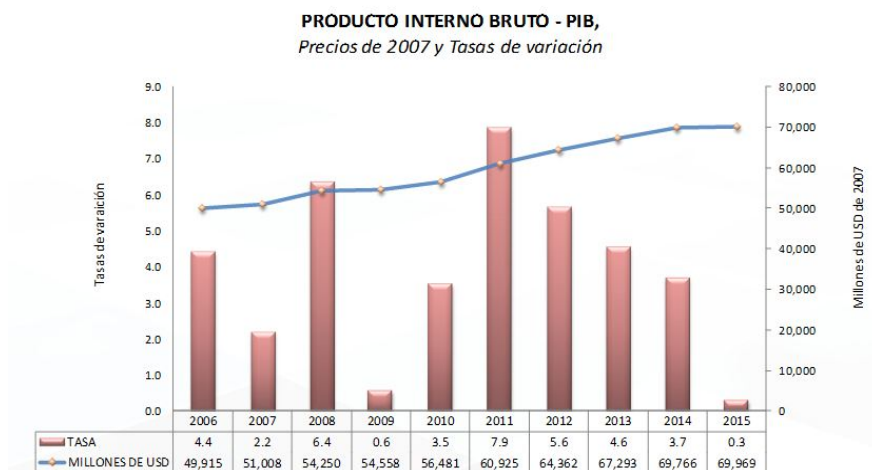
Sin embargo, los logros de la última década están en riesgo debido a la desaceleración económica que experimenta el país como consecuencia de la reducción del precio del petróleo desde fines de 2014, el difícil acceso a nuevas fuentes de financiamiento y la apreciación del dólar. De hecho, la pobreza aumentó ligeramente del 22,5% en 2014 a un 23,3% en 2015 debido a un incremento de la pobreza rural que pasó del 35,3% al 39,3%.

En ausencia de una moneda local y considerando la limitación de activos líquidos para afrontar la compleja situación económica, el nuevo contexto internacional ha forzado una importante contracción de la demanda doméstica, principalmente pública. En efecto, el gobierno se ha visto en la necesidad de reducir significativamente la inversión pública y acotar el gasto corriente, a pesar de los esfuerzos para explorar opciones de financiamiento externo y del incremento de ingresos no petroleros. Esta reducción del gasto público ha afectado negativamente la actividad económica, a pesar de la protección otorgada por el gobierno a inversiones estratégicas y el gasto corriente más sensible. Además, la rápida desaceleración macroeconómica ha afectado las expectativas de los hogares y de las empresas – reflejado, por ejemplo, en los índices de confianza del consumidor y empresarial, así como en los niveles de consumo privado – provocando una compresión adicional de la demanda doméstica.

La Publicación No. 27 de las Cuentas Nacionales, del Banco Central del Ecuador, cita que la economía ecuatoriana registró un resultado positivo durante el año 2015, con un crecimiento de 0.3% en relación al año 2014, situando al PIB (a precios constantes) en USD 69,969 millones.

ANÁLISIS DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU IMPACTO COMO MEDIO DE PAGO EN CARAPUNGO, D.M.Q. AÑO 2015

Gráfico 3 Producto Interno Bruto - PIB



Fuente: Banco Central del Ecuador
Elaboración propia

En este periodo complejo, Ecuador tiene el desafío de adecuarse al nuevo contexto internacional de una manera ordenada, con el fin de preservar la estabilidad económica, recuperar la senda del crecimiento en el mediano plazo y proteger los importantes avances sociales logrados durante la pasada década. En ese sentido, es fundamental fortalecer la eficiencia y progresividad del gasto público para que la consolidación fiscal no comprometa la reducción de la pobreza ni los proyectos de inversión más importantes. Finalmente, con una inversión pública menos dinámica, mejorar el clima de inversiones y la confianza de los inversionistas privados, tanto locales como extranjeros, sería clave para reactivar la inversión privada. Una más robusta actividad privada permitirá asimismo afrontar el reto de diversificar la economía ecuatoriana y aumentar su productividad.

Factores Sociales

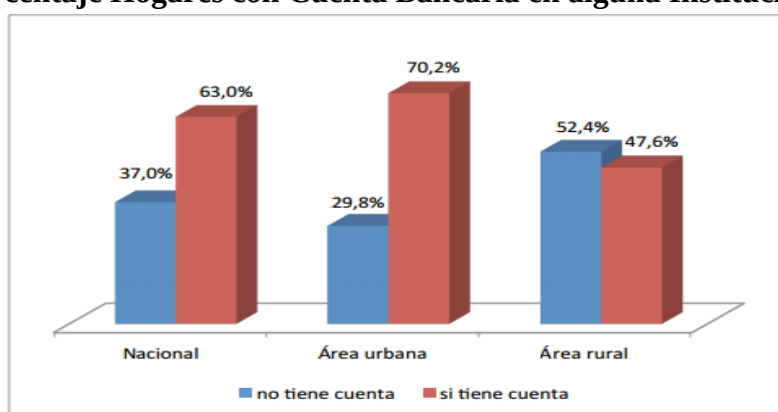
Un estudio realizado por la Corporación Andina de Fomento en el 2011, expone que el acceso a los servicios financieros constituye un factor decisivo para impulsar el desarrollo económico y el bienestar de la sociedad. Por otro lado, estos servicios acercan a las familias

ANÁLISIS DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU IMPACTO COMO MEDIO DE PAGO EN CARAPUNGO, D.M.Q. AÑO 2015

instrumentos de ahorro y crédito que les permite acomodar mejor sus necesidades de gastos. Por el lado de las firmas, el acceso al crédito es fundamental para financiar el capital de trabajo y la inversión. Además, el acceso a tecnologías de pagos mediante tarjetas de crédito y débito, cuentas corrientes, transferencias electrónicas, entre otros mecanismos, es muy importante para facilitar las transacciones, dado que reduce el tiempo y mejora la seguridad con que estas se realizan. De esta manera, los servicios financieros pueden impulsar la acumulación de capital físico y humano, así como el bienestar de los hogares y la productividad de las firmas. (CAF, 2011)

Las estadísticas de bancarización y penetración móvil, permiten visualizar las necesidades de la población ecuatoriana a nivel urbano y rural. En este caso, en la Encuesta Nacional de Ingresos y Gastos (2012), a nivel nacional concluye que el 37% de los hogares no tienen una cuenta de banco, mientras que en el área urbana solamente el 29.8% de las personas no poseen una cuenta en una institución financiera. Sin embargo, como se observa en el Gráfico en el área rural un 52,4% de los hogares no tienen acceso a cuentas en ninguna institución financiera.

Gráfico 4 Porcentaje Hogares con Cuenta Bancaria en alguna Institución Financiera

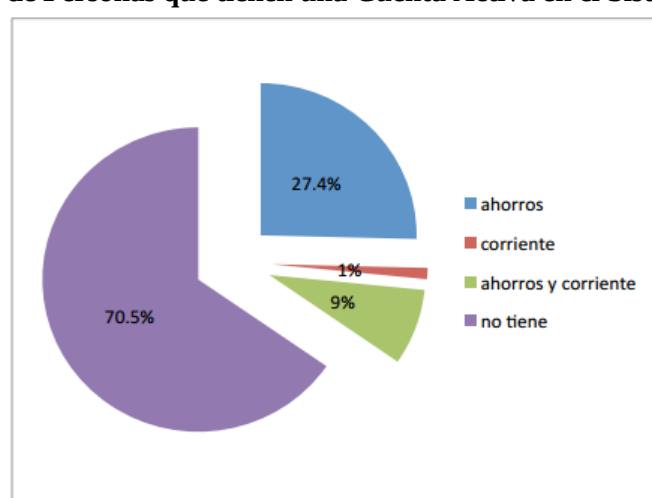


Fuente: Encuesta Nacional de Ingresos y Gastos (ENIGHUR)
Elaboración: La autora

ANÁLISIS DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU IMPACTO COMO MEDIO DE PAGO EN CARAPUNGO, D.M.Q. AÑO 2015

A nivel individual, en el Gráfico 4 se observa que el 70.5% de las personas no tienen una cuenta bancaria activa en alguna institución del sistema financiero, sin embargo el 27.4% tiene una cuenta de ahorros, el 9% posee cuenta de ahorro y corriente y el 1% cuenta corriente.

Gráfico 5 Porcentaje de Personas que tienen una Cuenta Activa en el Sistema Financiero Nal.



Fuente: Encuesta Nacional de Ingresos y Gastos (ENIGHUR)
Elaboración propia

Tabla 8 Tipo de entidad financiera donde las personas tienen la cuenta activa

Tipo de entidad financiera	Nacional	Urbano	Rural
Banco	73,70%	78,50%	56,80%
Mutualista	2,40%	2,60%	1,40%
Coop. ahorro	29,70%	24,80%	46,40%
Caja ahorro	0,50%	0,50%	0,70%
Financiera	0,10%	0,10%	0,00%

Fuente: Encuesta Nacional de Ingresos y Gastos (ENIGHUR)
Elaboración propia

En los hogares ecuatorianos en promedio existe 1.6 personas que tienen una cuenta activa en alguna entidad del sistema financiero, en el área urbana en promedio 1.64 personas

ANÁLISIS DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU IMPACTO COMO MEDIO DE PAGO EN CARAPUNGO, D.M.Q. AÑO 2015

poseen cuenta activa y en el área rural 1.48 personas tienen una cuenta activa en el sistema financiero.

2.4 Factores Tecnológicos

Gráfico 6 Tecnología de Información y Comunicación



Fuente: SUPTEL
ReElaboración propia

El acceso a las Tecnologías de la Información Comunicación (TIC) constituye un derecho de todos los ciudadanos. Por ello, el Gobierno de la Revolución Ciudadana, a través del Ministerio de Telecomunicaciones y de la Sociedad de la Información, promueve el desarrollo de la sociedad con servicios tecnológicos de primera, por medio del acceso al Internet, dotación de equipamiento y capacitación a niños, jóvenes y adultos del país.

Los servicios de telecomunicaciones en el Ecuador han crecido notablemente. Por ejemplo en el año 2006, seis de cada 100 ecuatorianos tenían acceso a Internet; en el año 2012, 60 de cada 100 ecuatorianos tenían acceso a Internet.

ANÁLISIS DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU IMPACTO COMO MEDIO DE PAGO EN CARAPUNGO, D.M.Q. AÑO 2015

Según el Ministerio de Telecomunicaciones y Sociedad de la Información, en los últimos tres años, Ecuador mejoró su posicionamiento en el índice de disponibilidad de tecnología en red y registra un mejor rendimiento en cuanto a telefonía y servicios de acceso a Internet.

Mediante la implementación de Infocentros Comunitarios, la entrega de equipos y conectividad en establecimientos educativos públicos, se promueve la erradicación del analfabetismo digital, lo que se posibilita la inserción de la ciudadanía en la vía de la Información y del Conocimiento.

Todo esto gracias a políticas de Estado como: la inversión en fibra óptica en todo el país, las visitas de las aulas móviles a sectores urbano marginales, las capacitaciones en alistamiento digital, entre otras acciones, que son fundamentales para conseguir y posicionar el Ecuador Digital que todos queremos. (MINTELDT)

2.2 AMBIENTE INTERNO

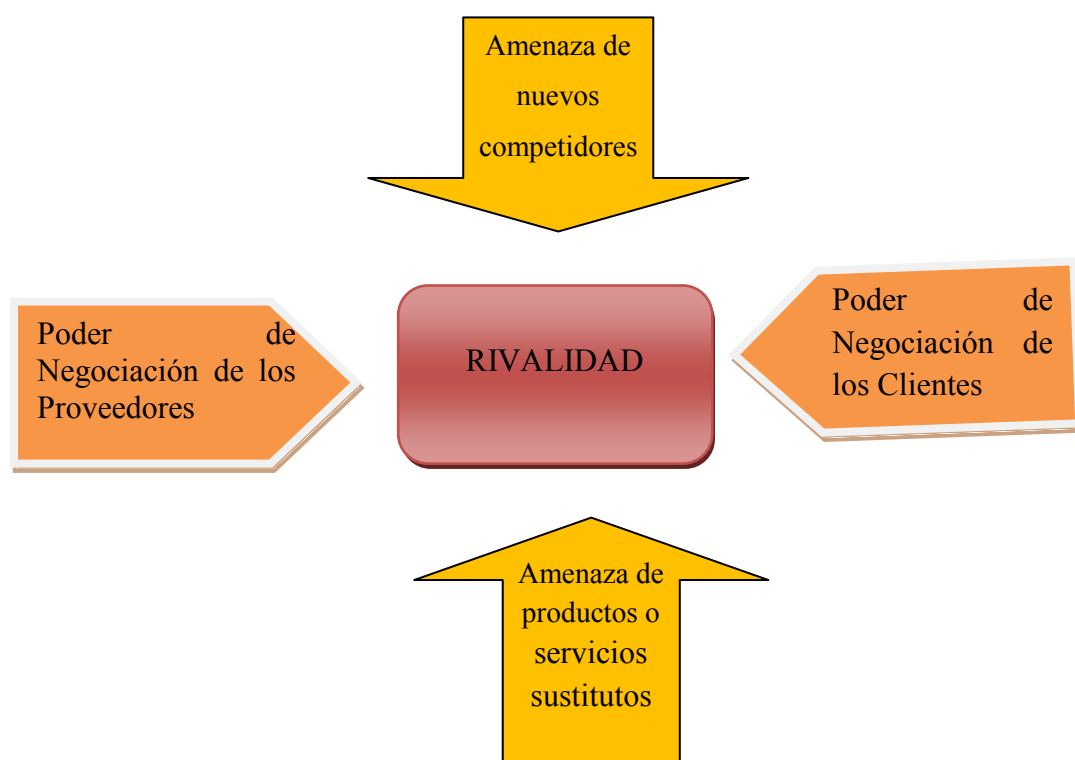
2.2.1 Micro entorno

Las cinco fuerzas de Porter, amenaza de nuevos competidores, amenaza de nuevos productos sustitutos, rivalidad entre los compradores, poder de negociación de los proveedores y poder de negociación de los clientes, son esencialmente un gran concepto de los negocios por medio del cual se pueden maximizar los recursos y superar a la competencia, cualquiera que sea el giro de la empresa. Según Porter, si no se cuenta con un plan perfectamente elaborado, no se puede sobrevivir en el mundo de los negocios de ninguna

ANÁLISIS DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU IMPACTO COMO MEDIO DE PAGO EN CARAPUNGO, D.M.Q. AÑO 2015

forma; lo que hace que el desarrollo de una estrategia competente no solamente sea un mecanismo de supervivencia sino que además también te da acceso a un puesto importante dentro de una empresa y acercarte a conseguir todo lo que soñaste. (Estrategia Competitiva)

Gráfico 7 Diagrama de las Fuerzas Competitivas



Elaboración propia
Barreras de entrada

Amenaza de nuevos competidores

Es una de las fuerzas más famosas y que se usa en la industria para detectar empresas con las mismas características económicas o con productos similares en el mercado. Este tipo de amenazas pueden depender de las barreras de entrada. Hay 6 tipos de barreras diferentes: la

ANÁLISIS DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU IMPACTO COMO MEDIO DE PAGO EN CARAPUNGO, D.M.Q. AÑO 2015

economía de escala, la diferenciación, el requerimiento de capital, el acceso a canales de distribución o las ventajas de los costos independientes

Rivalidad entre los competidores

Para una corporación será más difícil competir en un mercado o en uno de sus segmentos donde los competidores estén muy bien posicionados, sean muy numerosos y los costos fijos sean altos, pues constantemente estará enfrentada a guerras de precios, campañas publicitarias agresivas, promociones y entrada de nuevos productos.

En cuanto a los competidores potenciales en el dinero electrónico está el sector privado para poder regular al Estado, para que no tenga la capacidad de ser juez y parte en el proyecto, pero dada la actual coyuntura esto es inviable.

El sistema de dinero electrónico del BCE constituye el primer sistema de este tipo administrado por el sector público en el mundo, con características que permitirán la inclusión económica de los sectores económicamente vulnerables de la sociedad

Poder de negociación de los proveedores

Un mercado o segmento del mercado no será atractivo cuando los proveedores estén muy bien organizados gremialmente, tengan fuertes recursos y puedan imponer sus condiciones de precio y tamaño del pedido. La situación será aún más complicada si los insumos que suministran son claves para nosotros, no tienen sustitutos o son pocos y de alto costo.

ANÁLISIS DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU IMPACTO COMO MEDIO DE PAGO EN CARAPUNGO, D.M.Q. AÑO 2015

En el análisis de estudio, el poder de negociación de proveedores será reducido ya que se trata de un servicio administrado por el Banco Central del Ecuador

Poder de negociación de los clientes

Un mercado o segmento no será atractivo cuando los clientes están muy bien organizados, el producto tiene varios o muchos sustitutos, el producto no es muy diferenciado o es de bajo costo para el cliente, lo que permite que pueda hacer sustituciones por igual o a muy bajo costo.

A mayor organización de los compradores, mayores serán sus exigencias en materia de reducción de precios, de mayor calidad y servicios y por consiguiente la corporación tendrá una disminución en los márgenes de utilidad. La situación se hace más crítica si a las organizaciones de compradores les conviene estratégicamente sindicalizarse.

Respecto del poder de negociación de los clientes todos los ciudadanos y residentes del país sin importar su condición social y económica, puedan acceder a una cuenta de dinero electrónico y asociar a la misma un monedero electrónico (número de línea telefónica móvil).

Amenaza de ingreso de productos sustitutos

Un mercado o segmento no es atractivo si existen productos sustitutos reales o potenciales. La situación se complica si los sustitutos están más avanzados tecnológicamente o pueden entrar a precios más bajos reduciendo los márgenes de utilidad de la corporación y de la industria.

ANÁLISIS DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU IMPACTO COMO MEDIO DE PAGO EN CARAPUNGO, D.M.Q. AÑO 2015

Para éste tipo de modelo tradicional, la defensa consiste en construir barreras de entrada alrededor de una fortaleza que tiene la corporación y que le permite, mediante la protección que le da ésta ventaja competitiva, obtener utilidades que luego puede utilizar en investigación y desarrollo, para financiar una guerra de precios o para invertir en otros negocios. El mercado o el segmento no es atractivo dependiendo de si las barreras de entrada son fáciles o no.

Para una corporación será más difícil competir en un mercado o en uno de sus segmentos donde los competidores estén muy bien posicionados, sean muy numerosos y los costos fijos sean altos, pues constantemente estará enfrentada a guerras de precios, campañas publicitarias agresivas, promociones y entrada de nuevos productos.

Ante la amenaza de productos sustitutivos, el sistema de dinero electrónico, permitirá la generación de más negocios inclusivos al volver más sencillos los medios de pago, en el Ecuador, como facilitando los negocios por internet entre otros.

3. INVESTIGACIÓN DE CAMPO

3.1 ELABORACIÓN DE LOS INSTRUMENTOS DE INVESTIGACIÓN

Las técnicas utilizadas en esta investigación son: Focus group (o grupo focal) es un método de recolectar información necesaria para una investigación, que consiste en reunir a un grupo de personas (generalmente de 6 a 12 personas) con el fin de entrevistarlas y generar una discusión en torno a un producto o servicio.

ANÁLISIS DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU IMPACTO COMO MEDIO DE PAGO EN CARAPUNGO, D.M.Q. AÑO 2015

En lo que se refiere a la entrevista, según Briones (1996), es una conversación entre un investigador y una persona que responde una serie de preguntas, las cuales, están orientadas a obtener la información exigida por los objetivos específicos de un estudio.

Según Hernández, la encuesta consiste en un conjunto de preguntas respecto a una o más variables. Es el instrumento de recolección de datos más utilizado, el contenido de las preguntas puede ser variado.

- **Focus Group**

Esta reunión grupal se realizó el jueves 2 de junio de 2016 con la presencia de nueve comerciantes del Mercado Municipal de Carapungo, en el Distrito Metropolitano de Quito. El objetivo fue investigar la apertura que los comerciantes tienen al utilizar el dinero electrónico como medio de pago en sus transacciones comerciales.

Tabla 9 GÉNERO - Integrantes Focus Group

M	2	22%
F	7	78%
Total	9	100%

Tabla 10 EDAD - Integrantes Focus Group

EDAD	CANTIDAD	PORCENTAJE
25-35	3	33%
34-45	3	33%
46-55	1	11%
56 - más	2	22%
Total	9	100%

ANÁLISIS DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU IMPACTO COMO
MEDIO DE PAGO EN CARAPUNGO, D.M.Q. AÑO 2015

Tabla 11 ESCOLARIDAD - Integrantes Focus Group

HOMBRES	2	Ciclo Básico
MUJERES	7	Primaria
Total	9	

Tabla 12 ESTRATO SOCIAL - Integrantes Focus Group

HOMBRES	Medio Baja
MUJERES	Medio Baja

Tabla 13 PROFESIÓN - OCUPACIÓN - Integrantes Focus Group

HOMBRES	Comerciante
MUJERES	Comerciante

“Buenas tardes, me llamo Carmen Cordero y voy a ser la moderadora de esta reunión, que trata básicamente de que cada uno exprese lo que siente y opina sobre el uso del dinero electrónico en nuestras transacciones comerciales, realmente agradeceré que se expresen con total naturalidad.

Antes de empezar con esta reunión les comenté que estoy terminando una maestría en Administración de Negocios en la Universidad Internacional SEK, por lo tanto es un tema netamente investigativo.

Les agradezco mucho el tiempo que cada uno de ustedes están dando, lo que realmente valoro.

ANÁLISIS DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU IMPACTO COMO MEDIO DE PAGO EN CARAPUNGO, D.M.Q. AÑO 2015

De acuerdo a su solicitud, esta reunión no va a ser grabada, ni filmada y respeto el anonimato que ustedes han solicitado, como ya mencioné, agradeceré que expresen lo que piensan.

(Para distencionar el ambiente se realizó una dinámica grupal con una duración de 3 minutos)

Gracias, empecemos por favor.

1. ¿Ustedes conocen del uso del dinero electrónico para realizar pagos y cobros?

Interviene una señora de unos 35 años, manifiesta que ha leído en El Comercio que se trata de un medio para pagar o cobrar.

Otra persona menciona que se trata de algo que quiere hacer el Gobierno para no pagar con dinero.

Los otros integrantes (todos) de la reunión mencionan que si tienen conocimiento del uso del dinero electrónico.

2. ¿Ustedes como comerciantes estarían dispuestos a que sus clientes les paguen con dinero electrónico?

A una sola voz contestan todos los presentes NO, entregan su producto y reciben a cambio el dinero.

3. ¿Por qué no estarían de acuerdo en que le paguen con dinero electrónico?, ya que ustedes también pueden pagar por el mismo medio.

ANÁLISIS DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU IMPACTO COMO MEDIO DE PAGO EN CARAPUNGO, D.M.Q. AÑO 2015

Una persona de unos 70 - 80 años indica que no sabe utilizar el celular, que sus nietos le han dado un teléfono y lo único que puede es contestar, con mucha dificultad.

Interviene un caballero y menciona que se siente seguro el momento que recibe dinero físico, ya que cuando realiza recarga a su celular, aparece que ya su saldo se consumió, no quisiera que le suceda lo mismo si cobra con dinero electrónico.

Dos integrantes del focus group (hombre y mujer) manifiestan que trabajan utilizando guantes de látex porque el dinero les produce algún problema dermatológico, y si algún momento comprueban que es un medio seguro, cobrarían “algo” con el celular.

Dos personas sienten seguridad al cobrar billetes y monedas, porque su instrucción es la primaria y no se sienten seguros de poder hacerlo a través del celular. Los restantes integrantes (4) no desean intervenir.

4. El RISE y el SRI, ya están recibiendo los pagos con dinero electrónico, podrían utilizar este medio para pagar sus impuestos.

Únicamente intervienen los dos hombres (de 30 a 40 años) mencionan que actualmente pagan sus impuestos y tienen problemas con los recibos, “peor” si pagan por medio del teléfono celular.

5. Si viene un funcionario del Banco Central, ustedes ¿estarían dispuestos a recibir la capacitación para familiarizarse con el uso del dinero electrónico?

ANÁLISIS DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU IMPACTO COMO MEDIO DE PAGO EN CARAPUNGO, D.M.Q. AÑO 2015

Las personas con problemas de salud por la manipulación del dinero, manifiestan su aceptación en que se les aclare todas las dudas que tienen sobre este medio de pago y creen que podría ser la “cura” para su problema de salud.

Si tuvieran la posibilidad de recibir algún tipo de capacitación, todos los integrantes de esta reunión, manifiestan su acuerdo, pero “sin compromiso”

6. ¿Creen ustedes que los pagos con dinero electrónico pueden aumentar sus ventas?

Los asistentes de una u otra forma manifiestan que en el Mercado solo se trabaja con dinero, que nunca han cobrado cheques, y no les llama la atención ningún cambio de recibir su “platita”.

Comentario.- La reunión duró aproximadamente 25 minutos. En el Mercado Municipal de Carapungo existen 70 comerciantes, son personas muy trabajadoras que inician sus actividades a las 4 de la madrugada, tienen una cultura muy fuerte al pago en efectivo y una renuencia a otro medio de pago.

Conclusiones.- Los comerciantes del Mercado de Carapungo, se mantienen informados sobre la situación económica del país, están pendientes de ver o escuchar programas de opinión, y noticieros, tienen conocimiento del uso del dinero electrónico, lo que facilitó que el diálogo se desenvuelva con respeto mutuo aunque son muy firmes a sus convicciones.

- **Entrevistas (2)**

Las presentes entrevistas, tienen como objeto ayudar al estudio de investigación a entender cómo está el uso actual del dinero electrónico; su masificación, ventajas y evolución.

ANÁLISIS DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU IMPACTO COMO MEDIO DE PAGO EN CARAPUNGO, D.M.Q. AÑO 2015

Se realizaron dos entrevistas a expertos en el tema, que mantienen dos puntos de vista diferentes en torno al uso del dinero electrónico como medio de pago.

Entrevista realizada el 22 de junio de 2016 a las 08H00 al ingeniero Ricardo Quiroga, Director de Dinero Electrónico del Banco Central del Ecuador

SALUDO - PRESENTACIÓN

1. Si el uso del dinero electrónico como medio de pago es con el fin de bancarizar a la población que no tiene acceso a los servicios financieros, por ende no tienen capacidad del ahorro y crédito, ¿cómo los usuarios del dinero electrónico van a acceder a este servicio, utilizando este medio de pago?

El sector financiero hace préstamos utilizando un estudio de riesgos que se basa en el comportamiento crediticio, a la gente no bancarizada realmente lo que les ofrecen son nano créditos, créditos muy pequeños y lo que se observa en el mundo es que al principio en los primeros meses hay un costo alto porque se pierde dinero de gente que no devuelve la plata pero a poco la población va entendiendo que si no devuelve la plata se convierte en un paria financiero tener acceso a créditos a los pocos meses, la tasa de morosidad de los micro créditos es inferior al 2% y los microcréditos la única manera de poder ofertar microcréditos es utilizando dinero electrónico, por ejemplo en Kenia ofrecen cerca de 50.000 nano créditos diarios de entre 50 y 100 dólares, imagínense 50 mil personas todos los días haciendo cola, mucha gente haciendo el procedimiento, papeleo para poder entregar esos créditos, más el tiempo del cajero, más las colas horribles, con dinero electrónico eso simplemente el menú solito, le llega y ya, se fue.

ANÁLISIS DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU IMPACTO COMO
MEDIO DE PAGO EN CARAPUNGO, D.M.Q. AÑO 2015

2. El momento que hablamos de entorno interno, nos enfrentamos a las sociedades financieras privadas, ¿cree usted que el sistema de dinero electrónico que está impulsando el Gobierno a través del Banco Central del Ecuador, tiene la fortaleza para enfrentarse a este reto?

Si, tiene la fortaleza, realmente los bancos que se oponen son solamente los cuatro grandes, pero no los medianos ni los pequeños, ya tenemos de hecho 10 bancos en el sistema y tenemos a 140 cooperativas y todas las cooperativas van a entrar, el rechazo de los bancos realmente es porque ellos se están quedando sin el negocio y el dinero electrónico es una muy fuerte competencia para algunos de sus servicios y por eso es el rechazo y tenemos otro problema es que tenemos que buscar que la liquidez no se vaya al Banco Central sino que se quede en las instituciones financieras, una vez resuelto ese problema, ningún banco va a tener inconvenientes para entrar al sistema, los bancos van a entrar solos sino que se queden en las instituciones financieras los bancos van a entrar solos, el Banco del Pacífico que es uno de los grandes ya está adentro, y, ya tenemos indicios que sorprende al Banco de Guayaquil quiere entrar.

1. ¿Porqué considera usted que los usuarios tienen resistencia a utilizar el dinero electrónico en sus transacciones diarias?

Realmente esto es un proceso, está el problema de la trampa del ‘huevo o la gallina’, los tenderos no aceptan dinero electrónico, no abren sus cuentas porque no hay usuarios que hagan transacciones, y los usuarios no transaccionan porque los tenderos no les reciben dinero electrónico, es un círculo vicioso, la manera de romper ese círculo vicioso es atacando ambas puntas al mismo tiempo, en tándem, realmente la resistencia no hay tal la gente lo que pasa es

ANÁLISIS DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU IMPACTO COMO MEDIO DE PAGO EN CARAPUNGO, D.M.Q. AÑO 2015

que no encuentra donde transaccionar, nosotros empezamos el 2016 con 2.500 centros de transacción y en este momento ya vamos en 22.000 y vamos a terminar el año con cerca de 70.000 puntos en donde van a poder hacer sus transacciones de carga y descarga. Ahora, si nosotros nos vamos a los sitios de compra, en este momento estamos ofreciendo servicios, ya se pueden pagar los servicios públicos, se pueden hacer recargas de tiempo al aire, se pueden hacer envíos de persona a persona, se puede hacer una cantidad de cosas, pero todavía hace falta ese sitio en donde yo pueda comprar y pagar. Ahora, en nuestro país según el INEC las compras están súper concentradas si cogemos por deciles las tiendas por volumen de ventas en el momento el que ellos entren ya vamos a tener cubierto el 95% de las ventas están separadas en el decil 10 eso quiere decir que en el momento en que ellos entren, ya vamos a tener cubiertos el 98% de las ventas en el país

2. ¿Porqué considera usted que los consumidores utilizarían el sistema de dinero electrónico para realizar sus compras?

Realmente en todo el mundo lo que hemos observado es que el dinero electrónico no despegaba hasta que el Gobierno genera de alguna manera una necesidad de hacer transacciones que sean reales, que sean relevantes y que sean repetitivas, por ejemplo en Haití el Gobierno para incentivar el uso del dinero electrónico regaló celulares, los haitianos recibieron los celulares, salieron y los vendieron. En Colombia abrieron cuentas y cuando las abrían decía ahí van a encontrar cinco dólares en su cuenta, ábranlas, todo el mundo corrió a abrir sus cuentas, sacaron los 5 dólares y jamás volvieron a utilizar. En Camerún la fundación de Bill y Melinda Gates que querían promover el uso de las transacciones, ellos lo que hicieron fue vamos a donar un dólar por cada transacción que se haga, entonces los cameruneses lo que

ANÁLISIS DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU IMPACTO COMO MEDIO DE PAGO EN CARAPUNGO, D.M.Q. AÑO 2015

hacían era que se iban un par de amigos al parque y se pasaban todo el día, yo te paso un dólar tu me pasas un dólar, yo te paso un dólar tu me pasas un dólar, y por cada transacción se ganaban un dólar que les regalaban, entonces eran transacciones ficticias y en tres meses se llevaron los trescientos millones de dólares que dieron Bill y Melinda Gates entonces esas no son transacciones reales y los dos primeros empleos no eran repetitivos en los sitios del mundo en donde realmente se ha disparado el uso de dinero electrónico es porque el gobierno ha creado ese tipo de transacciones que cumplen esos requisitos que sean reales, que sean relevantes y que sean repetitivas, por ejemplo la devolución del pago del IVA, el pago del bono de desarrollo humano, en Colombia despegó cuando empezaron a pagar, el equivalente de nuestro bono de desarrollo humano allá se llama Familias en Acción, y empezaron a pagar en dinero electrónico, por ejemplo subsidios a la gasolina, al gas.

3. Al ser el Gobierno quien impulsa la utilización de este medio de pago, ¿por qué no se paga el Bono de Desarrollo Humano con dinero electrónico?

Estamos en ese momento discutiendo el mecanismo para hacerlo yo calculo que por ahí un mes o máximo dos empezaremos a pagar el bono de desarrollo humano de manera voluntaria a los que quieran recibirlo de esta forma.

4. ¿Cuáles considera usted que son las mayores fortalezas y debilidades que tiene el uso del dinero electrónico como medio de pago?

Fortalezas hay muchas porque es un sistema muy seguro, es un sistema muy ágil, rápido, por ejemplo en el tema de seguridad, Uruguay hace pocos meses ordenó que no se podía pagar en efectivo el transporte público después de las ocho de la noche, básicamente

ANÁLISIS DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU IMPACTO COMO MEDIO DE PAGO EN CARAPUNGO, D.M.Q. AÑO 2015

para que los taxistas estuvieran protegidos solamente se puede pagar por medio electrónico, así hay varias iniciativas en todo el mundo.

Fortalezas, hablemos del manejo de efectivo por ejemplo para una gran tienda, una gran superficie resulta que en Tía tienen que ir los camiones blindados a recoger el efectivo que han estado recibiendo todo el día y tienen que hacerlo dos veces al día, tres veces al día, cada camioncito de esos en cada viaje vale 120 dólares, con la gente armada y con todo, ocurre que es demasiado costoso, en cambio si la plata la reciben, en dinero electrónico podrían ahorrarse todo ese costo y todo ese manejo, el tema del flujo de efectivo es mucho más rápido y más ágil manejándole con dinero electrónico que con billete, por ejemplo si vemos que hay necesidad de efectivo, de dinero en Sucumbíos, tenemos que mandar un camión blindado con billetes, en el tiempo en que el camión blindado llega a Sucumbíos en ese mismo tiempo el dinero electrónico ha dado la vuelta cuatro veces, hay temas de seguridad, el tema para el país que tiene que manejar el transporte de especie monetaria es importante, nuestro país el año pasado se gastó 8 millones de dólares, solamente por cambiar los billetes viejos por los nuevos hay que recoger los billetes viejos en todo el país traerlos a Quito, custodiarlos acá, enviarlos custodiados a la Reserva Federal de Estados Unidos para que cambien esos billetes viejos por billetes nuevos, solo el canje pagamos 8 millones de dólares el año pasado, el costo de transporte, almacenamiento, custodia, es tres veces eso, realmente hay un gran nivel de eficiencia que debe manejarse.

En cuanto a las debilidades, básicamente la gran debilidad que le veo yo es simplemente que su masificación de uso de transacciones es muy difícil, toma mucho tiempo, por ejemplo el uso de las tarjetas de crédito llevan en nuestro país 30 años, tal vez más y apenas hay un

ANÁLISIS DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU IMPACTO COMO
MEDIO DE PAGO EN CARAPUNGO, D.M.Q. AÑO 2015

17% de la población usa tarjeta, nosotros no podemos demorarnos 30 años, ese es nuestro gran reto.

5. Si quisiera utilizar el saldo que tengo en el celular, ¿podría realizar para el pago de un bien o servicios?

No todavía, el primer sistema de dinero electrónico que apareció en Latinoamérica que fue en Paraguay, ellos arrancaron haciendo este tipo de conversión, es decir que yo podía comprar minutos y después que me devuelvan los minutos en plata, es una especie de billetera ese es un tema que manejan las operadoras telefónicas en este momento.

6. ¿Cuánto me cuesta realizar mis pagos con dinero electrónico y cuánto le cuesta al establecimiento recibirlo?

Acabamos de hacer un cambio en la normativa y en el tarifario y los pagos y los cobros de los primeros 10 dólares o 6 dólares, no recuerdo, son gratis, de ahí en adelante al usuario no le cuesta nada, paga el establecimiento y paga según la tabla, pero realmente el primer nivel de la tabla creo que son cinco dólares.

7. ¿Si necesito constancia de la compra realizada con dinero electrónico, como obtengo la factura y/o recibo?

No tiene nada que ver el tema del pago con el tema de la factura, la factura te tienen que dar independiente de la forma como pagues.

8. ¿Cuál sería su mensaje para que el público en general adopte como medio de pago al dinero electrónico?

ANÁLISIS DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU IMPACTO COMO MEDIO DE PAGO EN CARAPUNGO, D.M.Q. AÑO 2015

Lo único que estamos haciendo en este momento es llevando a la modernidad a los sistemas de pago en nuestro país, es poniéndonos al día con respecto al resto del planeta. En Inglaterra tienen un plan para que en 15 años no se hagan transacciones con dinero en físico, en Dinamarca, en Suecia ya han hecho legislación para ponerle un monto máximo a las transacciones que se puedan hacer con billete físico, solamente es la forma de pago, efectiva, rápida, moderna y que además acelera el manejo de la economía del país, el uso de dinero electrónico va a disminuir los niveles de desempleo y va a aumentar el producto interno bruto; es decir, no estamos haciendo nada raro, solamente un medio de pago totalmente seguro, totalmente respaldado y mucho más moderno.

Comentario.- El dinero electrónico es únicamente un medio más ágil para la generación de transacciones, no es ningún tipo de cuenta de ahorros o corriente, su función es la misma que el efectivo, solo con más seguridad, más velocidad y menos costo.

Conclusiones.- El ingeniero Quiroga, debido a sus funciones, mantiene una agenda muy apretada, sin embargo, accedió a esta entrevista y permitió que la misma sea grabada. En un diálogo preliminar, conocí que el teléfono celular con el que se va a transaccionar, no necesariamente debe ser un teléfono inteligente, puede ser de tecnología antigua. El funcionario del Banco Central está consciente que hay que realizar una campaña publicitaria muy agresiva, que permita llegar a todos los sectores de la sociedad ecuatoriana.

Entrevista realizada al economista Mauricio Pozo Crespo, ex Ministro de Economía y Finanzas (2003 – 2004).

ANÁLISIS DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU IMPACTO COMO MEDIO DE PAGO EN CARAPUNGO, D.M.Q. AÑO 2015

Actualmente el tema del proyecto del dinero electrónico llevado a cabo por el Banco Central del Ecuador ha generado constante discusión, existen dudas y desconocimiento de ciertos temas, así como especialistas a favor, y otros en contra.

1. ¿Qué es el dinero electrónico y cuál es la importancia de su implementación en el Ecuador?

El tema va más allá de lo inclusivo, y es el interés del Gobierno por el desorden fiscal existente. El dinero electrónico es un instrumento que el Gobierno puede usar para mantener o extender el gasto fiscal, por ejemplo, se puede usar para el pago a contratistas y proveedores del Estado, es un riesgo enorme de entrar a un círculo de emisión sin respaldo.

2. Al implementarse el dinero electrónico ¿Cuál sería el respaldo del mismo?

Los activos líquidos depositados en el Banco Central del Ecuador, a través de sus macro agentes, que serían los bancos privados, para el respaldo del dinero electrónico deberían ser registrados como un pasivo, si es que el mismo Banco Central actúa como emisor, considero que los bancos privados podrían respaldar de mejor manera el dinero electrónico a través de sus fondos de liquidez, inversiones en el exterior y el encaje bancario.

El Banco Central del Ecuador, ni siquiera tiene respaldado el encaje de los bancos privados en su totalidad, ya que la diferencia entre activos líquidos y pasivos exigibles del Banco Central es de al menos 4.000 millones. El Gobierno no está en capacidad de emitir papel dado que sus flujos en el saldo de cuenta corriente en el Banco Central no llega a más de 120 millones, lo cual no garantiza un respaldo de emisión de ninguna forma.

ANÁLISIS DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU IMPACTO COMO
MEDIO DE PAGO EN CARAPUNGO, D.M.Q. AÑO 2015

3. ¿Por qué las personas y las empresas no confían aún en el sistema de dinero electrónico?

No existe un verdadero incentivo dado que el dinero electrónico no cumple con las tres funciones del dinero: unidad de cuenta, reserva de valor y unidad de cambio; por tanto, las personas no tienen la confianza y aceptación sobre el dinero electrónico.

La falta de educación financiera en la población puede ser una de las principales causas. El gran error es haber introducido un medio de pago, con la potestad dada al Banco Central del Ecuador de que sea el emisor. Si el sector privado era el encargado de crear el sistema de dinero electrónico, el Banco Central del Ecuador podría ser el custodio del dinero en circulación únicamente pero sin poder de emisión.

4. ¿Deben ser los bancos privados o el Banco Central del Ecuador quien administre las cuentas de dinero electrónico?

Un banco privado siempre buscará ampliar el número de clientes para poder crecer, el Estado está para regular, supervisar y controlar. La confianza en que el banco privado use bien los depósitos de los usuarios de dinero es mayor que la confianza en el Banco Central del Ecuador. Debe eliminarse el proyecto como está concebido. No hay otro mecanismo de intermediación económica y los bancos deben administrar este sistema de dinero electrónico, debe ser un mecanismo desarrollado por el sector privado y supervisado por el Estado.

Comentario.- El sistema de dinero electrónico tendrá éxito en el Ecuador si tiene respaldo orgánico y existen controles de los entes respectivos, este sistema permitirá mejorar la eficiencia del sistema monetario vigente con efectos positivos en la inclusión financiera y

ANÁLISIS DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU IMPACTO COMO MEDIO DE PAGO EN CARAPUNGO, D.M.Q. AÑO 2015

económica. Se debe tener en cuenta que el objetivo del sistema de dinero electrónico es generar mayor bancarización dinamizando la economía.

Conclusiones.- El economista Pozo, ex Ministro de Economía, se desempeña como catedrático universitario, considera que este medio de pago es una amenaza para la dolarización del país. No está de acuerdo con el sistema y cuestiona esta iniciativa, ya que considera que el Banco Central estaría emitiendo una nueva moneda.

- **Modelo de encuesta**

Tabla 14 GÉNERO - Integrantes Encuestas

M	31	65%
F	58	35%
Total	89	100%

Tabla 15 EDAD - Integrantes Encuestas

RANGO	CANT	%
25-35	5	6%
36-45	38	43%
46-55	7	7%
56-mas	39	44%
Total	89	100%

ANÁLISIS DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU IMPACTO COMO
MEDIO DE PAGO EN CARAPUNGO, D.M.Q. AÑO 2015

Tabla 16 ESCOLARIDAD - Integrantes Encuestas

HOMBRES	31	Universitarios
MUJERES	15	Universidad
	20	Secundaria
	17	Técnica
	6	Primaria
Total	89	

Tabla 17 ESTRATO SOCIAL - Integrantes Encuestas

HOMBRES	Medio baja
MUJERES	Medio Baja

La presente encuesta, tiene como objeto recopilar información sobre el uso actual del medio de pago dinero electrónico, en el sector de Carapungo:

1. ¿Conoce usted que es el dinero electrónico?

Sí _____ No _____ En blanco _____

2. ¿Estaría de acuerdo en pagar por sus compras con dinero electrónico?

Sí _____ No _____ En blanco _____

3. ¿Visualiza usted al dinero electrónico como un medio pago masivo?

Sí _____ No _____ En blanco _____

ANÁLISIS DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU IMPACTO COMO
MEDIO DE PAGO EN CARAPUNGO, D.M.Q. AÑO 2015

4. ¿Usted cree que el pago con dinero electrónico utilizando el teléfono celular es seguro?
Sí _____ No _____ No sabe _____
5. ¿La transmisión actual que se le da al dinero electrónico es la adecuada?
Sí _____ No _____ En blanco _____
6. ¿Considera que una mejor difusión del dinero electrónico puede ayudar a su masificación?
Sí _____ No _____ En blanco _____
7. ¿Qué medios de pago utiliza para cancelar sus consumos?
Dinero en efectivo
Cheques
Tarjeta de débito
Tarjeta de crédito
8. ¿Considera usted que este medio de pago de dinero electrónico puede ayudarle a ahorrar dinero?
Sí _____ No _____ En blanco _____
9. ¿Considera usted que existe información suficiente para el uso de dinero electrónico?
Sí _____ No _____ En blanco _____
10. ¿Si recibe algún incentivo por parte del Gobierno, usted pagaría sus compras con dinero electrónico?
Sí _____ No _____ En blanco _____

ANÁLISIS DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU IMPACTO COMO MEDIO DE PAGO EN CARAPUNGO, D.M.Q. AÑO 2015

3.2.1 RECOLECCIÓN DE DATOS

La aplicación de la encuesta permitió conocer el comportamiento de los consumidores ante diferentes opciones de pago en sus transacciones diarias; así como, conocimiento del uso del dinero electrónico como medio de pago.

3.3 PROCESAMIENTO, ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN

A continuación, se muestra gráficamente los resultados obtenidos de las 89 encuestas realizadas a personas que habitan en el sector de Carapungo.

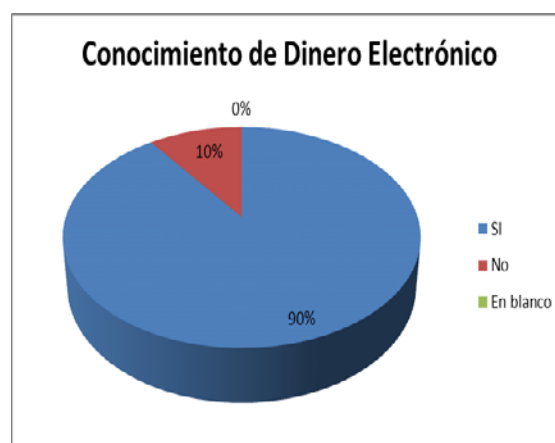
1. ¿Conoce usted que es el dinero electrónico?

Tabla 18 Conocimiento Dinero Electrónico

OPCIONES	CANTIDAD	PORCENTAJE
Si	80	90%
No	9	10%
En blanco	0	0%
Total	89	100%

Elaboración propia

Gráfico 8 Conocimiento Dinero Electrónico



INTERPRETACIÓN: El resultado que arroja esta pregunta es alentador y se constituye en una buena base para que los consumidores adopten como medio de pago al dinero electrónico.

ANÁLISIS DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU IMPACTO COMO MEDIO DE PAGO EN CARAPUNGO, D.M.Q. AÑO 2015

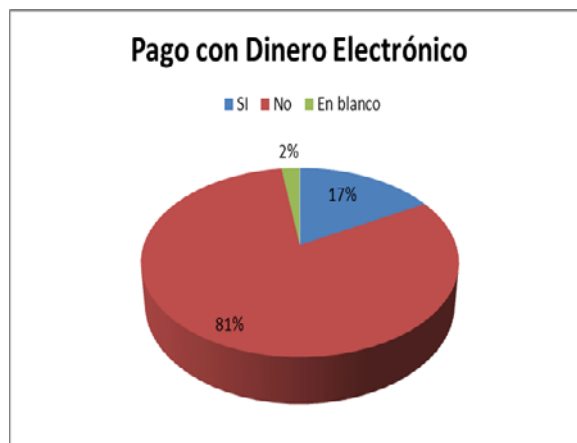
1. ¿Estaría de acuerdo en pagar por sus compras con dinero electrónico?

Tabla 19 Pago Compras Dinero Electrónico

OPCIONES	CANTIDAD	PORCENTAJE
SI	15	17%
No	72	81%
En blanco	2	2%
total	89	100%

Elaboración propia

Gráfico 9 Pago Compras con Dinero Electrónico



INTERPRETACION: Los consumidores del sector de Carapungo están muy arraigados al uso del dinero físico no se vislumbra el deseo por usar el dinero electrónico como medio de pago; sin embargo, las respuestas afirmativas y los votos en blanco, podría considerarse como posibles usuarios de este medio de pago.

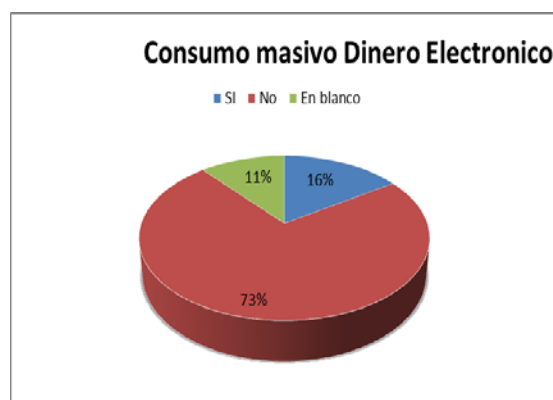
3. ¿Visualiza usted al dinero electrónico como un medio pago masivo?

Tabla 20 Dinero Electrónico - Medio d Pago

OPCIONES	CANTIDAD	PORCENTAJE
SI	14	16%
No	65	73%
En blanco	10	11%
Total	89	100%

Elaboración propia

Gráfico 10 Din.Elect. - Medio de Pago masivo



ANÁLISIS DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU IMPACTO COMO MEDIO DE PAGO EN CARAPUNGO, D.M.Q. AÑO 2015

INTERPRETACIÓN: Del total de la población encuestada un gran porcentaje no le ven futuro al dinero electrónico; de otro lado, los datos negativos y en blanco están en aumento, considero que sería una buena opción trabajar con estos usuarios.

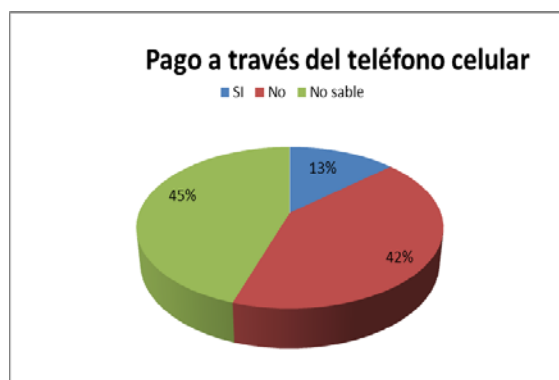
4. ¿Usted cree que el pago con dinero electrónico utilizando el teléfono celular es seguro?

Tabla 21 Seguridad Pago con Celular

OPCIONES	CANTIDAD	PORCENTAJE
SI	12	13%
No	37	42%
No sabe	40	45%
total	89	100%

Elaboración propia

Gráfico 11 Seguridad Pago con Celular



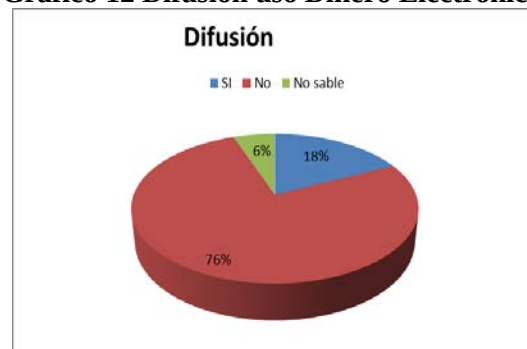
INTERPRETACION: La información que arroja esta pregunta nos demuestra que los instrumentos que se utilicen para pagar con dinero electrónico, harán que pierda valor o interés de los usuarios.

5. ¿La difusión actual que se le da al dinero electrónico es la adecuada?

Tabla 22 Difusión uso Dinero Electrónico

OPCIONES	CANTIDAD	PORCENTAJE
SI	16	18%
No	68	76%
No sabe	5	6%
Total	89	100%

Gráfico 12 Difusión uso Dinero Electrónico



ANÁLISIS DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU IMPACTO COMO MEDIO DE PAGO EN CARAPUNGO, D.M.Q. AÑO 2015

INTERPRETACIÓN: El análisis de esta pregunta podría ser algo subjetivo, ya que claramente se vislumbra una falta de difusión, por lo que una campaña agresiva de marketing sería lo adecuado.

6. ¿Considera que una mejor difusión del dinero electrónico puede ayudar a su masificación?

Tabla 23 Difusión Dinero Electrónico - Masif

OPCIONES	CANTIDAD	PORCENTAJE
SI	7	8%
No	82	92%
En blanco	0	0%
total	89	100%

Elaboración propia

Gráfico 13 Difusión Dinero Electrónico Masif.



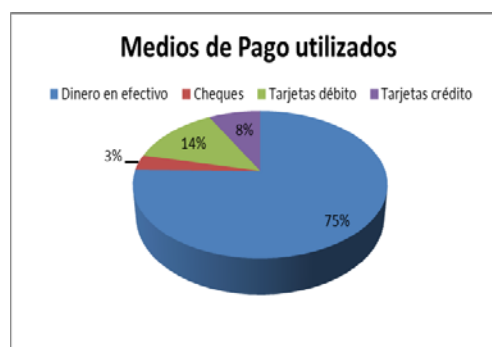
COMENTARIO: Frente a la renuencia del uso del dinero electrónico como medio de pago, los encuestados no consideran que una buena difusión permita que exista la masificación del producto.

7. ¿Qué medios de pago utiliza para cancelar sus consumos?

Tabla 24 Tipo Medio de Pago

OPCIONES	CANTIDAD	PORCENT
Dinero en efectivo	67	75%
Cheques	3	3%
Tarjetas débito	12	13%
Tarjetas crédito	7	8%
Total	89	100%

Gráfico 14 Tipo Medio de Pago



ANÁLISIS DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU IMPACTO COMO MEDIO DE PAGO EN CARAPUNGO, D.M.Q. AÑO 2015

INTERPRETACIÓN: Si el uso del dinero electrónico es con el fin de bancarizar a la población ecuatoriana, se debería empezar por el sector de Carapungo, toda vez que las respuestas a esta pregunta demuestran claramente que los encuestados tienen muy poco acceso al sistema financiero.

8. ¿Considera que este medio de pago de dinero electrónico puede ayudarle a ahorrar dinero?

Tabla 25 Ahorro con uso Dinero Electrónico

OPCIONES	CANTIDAD	PORCENTAJE
SI	3	3%
No	84	94%
En blanco	2	2%
total	89	100%

Elaboración propia

Gráfico 15 Ahorro con uso Dinero Electrónico



INTERPRETACIÓN: Sin duda que el Banco Central del Ecuador tiene que hacer una campaña muy agresiva sobre este medio de pago, para que los consumidores encuentren alguna bondad en el medio de pago.

9. ¿Considera usted que existe información suficiente para el uso de dinero electrónico?

Tabla 26 Información uso Dinero Electrónico

OPCIONES	CANTIDAD	PORCENTAJE
Poca	65	73%
Ninguna	14	16%
Insuficiente	10	11%
total	89	100%

Elaboración propia

Gráfico 16 Información uso Dinero Electrónico



ANÁLISIS DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU IMPACTO COMO MEDIO DE PAGO EN CARAPUNGO, D.M.Q. AÑO 2015

INTERPRETACIÓN: Hay un adagio popular que dice: “mercadería que no se exhibe no se vende”, realmente hay que realizar una campaña agresiva de publicidad como una forma de comunicación a fin de incrementar el consumo del producto y mejorar la imagen del uso del dinero electrónico como medio de pago.

10. ¿Si recibe algún incentivo del Gobierno, pagaría sus compras con dinero electrónico?

Tabla 27 Incentivo con uso Dinero Electrónico

OPCIONES	CANTIDAD	PORCENTAJE
SI	57	64%
NO	18	20%
NO SABE	14	16%
Total	89	100%

Elaboración propia

Gráfico 17 Incentivo por uso Dinero Electrónico



COMENTARIO: La respuesta afirmativa abarca un gran porcentaje en el pastel, lo que resulta muy atractivo, ya que al Gobierno le compete buscar el mecanismo para lograr atraer a los consumidores para que utilicen el dinero electrónico en sus consumos.

ANÁLISIS DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU IMPACTO COMO
MEDIO DE PAGO EN CARAPUNGO, D.M.Q. AÑO 2015

**FASE 3: VALIDACIÓN DEL PROYECTO DE
INVESTIGACIÓN Y DESARROLLO**

1. RESUMEN DE OBSERVACIÓN

En los últimos años se ha suscitado una importante innovación alrededor del dinero y la tecnología. Este nuevo dinero se conoce como dinero virtual, dinero digital o dinero electrónico.

Desde marzo de 2014, el dinero electrónico planteado por el Banco Central llama la atención, ya que la propuesta dice estar enmarcada en la bancarización de las personas con menos recursos y por tanto con menor acceso al sistema financiero y sus servicios.

Este nuevo sistema aspira a “fomentar la inclusión financiera, potenciando las redes de las Organizaciones del Sistema Popular y Solidarlo, incluyendo a más personas y reduciendo costes transaccionales, que permita generar en el futuro nuevos productos que se adapten a la realidad sociocultural y socioeconómica del país.” (Banco Central del Ecuador, 2014, p. 1)

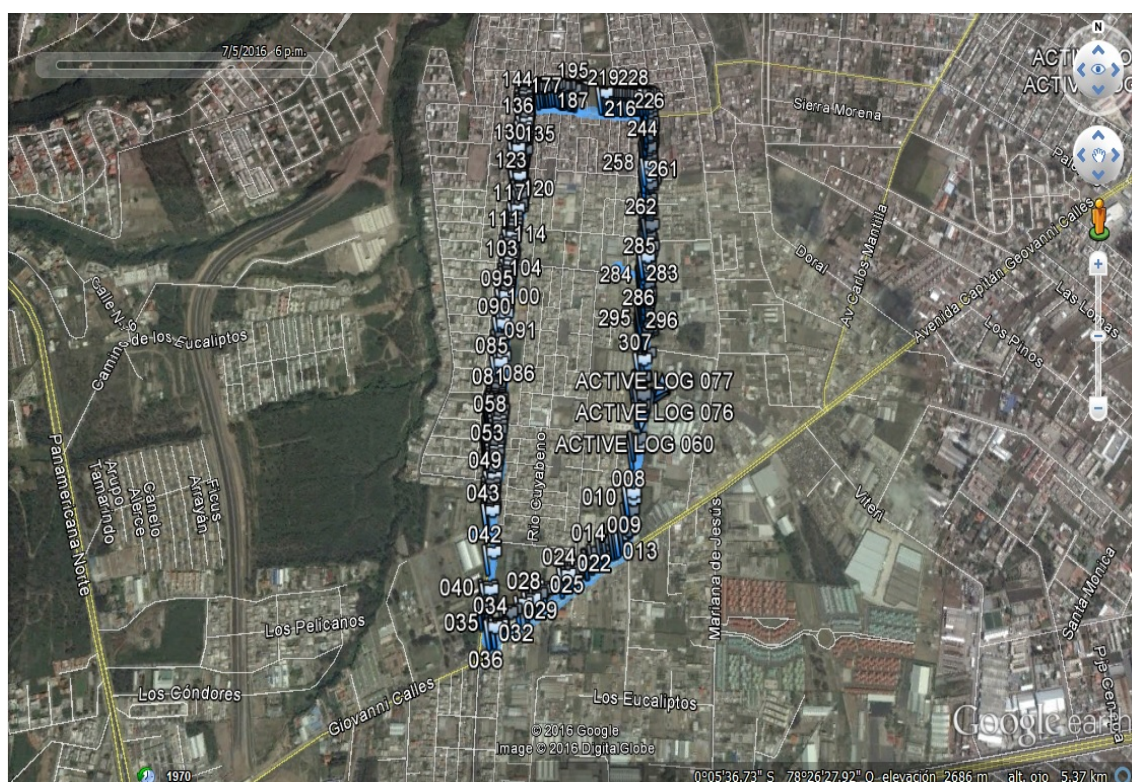
Mediante un mapa del Distrito Metropolitano de Quito, y con un GPS se realizó la ubicación geográfica del Sector de Carapungo, ubicado al nororiente del Distrito Metropolitano de Quito, en la periferia de las Avenidas: Jaime Roldós Aguilera, Giovanni Calles, Padre Luis Vacari y Galo Plaza Lasso.

A fin de continuar con la investigación, la información obtenida fue descargada en el mapa del sector, con el Código CIU Clasificación Internacional Industrial Univorme.

ANÁLISIS DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU IMPACTO COMO MEDIO DE PAGO EN CARAPUNGO, D.M.Q. AÑO 2015

Se realizó el análisis de cada uno de los locales comerciales identificados en el sector, con el fin de conocer si estos locales reciben el pago de sus consumidores con dinero electrónico. Por otra parte, se optó por realizar encuestas a 89 habitantes del sector, a fin de analizar el impacto que tiene el dinero electrónico como medio de pago en Carapungo.

Mapa 1: Distribución de locales comerciales ubicados en Carapungo



Fuente: Proyecto de investigación de la Facultad de Ciencias Sociales y Jurídicas de la Universidad Internacional SEK

Elaborado: Google Earth

El levantamiento de la información fue muy importante, 478 locales comerciales desde tiendas, peluquería, bazares, almacenes de ropa y calzado, locales de electrodomésticos, hasta

ANÁLISIS DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU IMPACTO COMO MEDIO DE PAGO EN CARAPUNGO, D.M.Q. AÑO 2015

bancos y cooperativas de ahorro y crédito, lo que nos permitió corroborar que el estudio se realizó en un lugar en donde existe un gran movimiento comercial.

Los moradores del sector se constituyen en los principales consumidores de estos locales comerciales y bancarios, que por la cercanía prefieren comprar en estos sitios y utilizar estos servicios, lo que significa que hay una gran fidelidad de sus clientes, que es lo que marca la permanencia de los locales ya que tienen clientes habituales, de los que ya conocen sus gustos y preferencias.

En cuanto a las encuestas realizadas, se verificó que la cultura popular de los habitantes del sector, está encaminada al uso del dinero en efectivo como medio de pago, las personas se sienten identificadas con este medio de pago, como se puede apreciar en las respuestas de la pregunta No. 7 sobre el uso del dinero, de los cheques, tarjetas de débito y crédito; sin embargo, en la pregunta 10 de la encuesta señalan que de existir el incentivo por parte del Gobierno, los consultantes utilizarían el dinero electrónico como medio de pago.

En el sector de análisis nos encontramos con una población que se compone por familias de 4 miembros en su mayoría y con ingresos promedio entre USD. 400.00 a USD 800.00, lo que según su propia opinión, les permite tener una vida de clase media a baja.

Como resultado de la observación se presenta el análisis FODA que es una herramienta de análisis estratégico, que permite estudiar el comportamiento de las variables controladas (las debilidades y las fortalezas); y de las variables no controlables (las oportunidades y las amenazas). (SLNE, 2012)

ANÁLISIS DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU IMPACTO COMO MEDIO DE PAGO EN CARAPUNGO, D.M.Q. AÑO 2015

Gráfico 18 FODA - Dinero Electrónico



Elaboración: La autora

Una de las fortalezas principales que tiene este medio de pago, es que se considera como innovador y moderno, dado que el futuro de los medios de pago serán las billeteras virtuales y no físicas; es un método rápido, cómodo y seguro para el usuario.

La principal amenaza es que los consumidores no confían en que el Banco Central del Ecuador sea quien administre el sistema, prefieren que sea una entidad privada quien preste el servicio.

ANÁLISIS DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU IMPACTO COMO MEDIO DE PAGO EN CARAPUNGO, D.M.Q. AÑO 2015

2. INDUCCIÓN

El proyecto de medio de pago dinero electrónico, se realizó en el sector de Carapungo, ya que es un sector que según el INEC tiene 152.242 habitantes, su población pertenece a un estrato sociales socioeconómico medio.

Para realizar las transacciones con dinero electrónico, únicamente se requiere del teléfono celular, toda vez que en el Ecuador existen cerca de 16 millones de líneas telefónicas celulares activas, el realizar los consumos pagando con este medio de pago, disminuye las comisiones que cobran los bancos privados al utilizar las tarjetas de débito o crédito y requerir autorización para cancelar con cheque. Es rápido por cuanto las transacciones se realizan en línea y a tiempo real entre distintos agentes

Desde la perspectiva de acceso, se analizó que el Servicio Móvil Avanzado, es la tecnología más cercana a los sectores sociales populares del Ecuador, al punto que en la actualidad existen tantas líneas activas del servicio de telefonía celular como ecuatorianos. Por otro lado, la población de bajos recursos económicos se ha visto relegada en la práctica del acceso a servicios del sistema financiero tradicional.

3. HIPÓTESIS

El uso del dinero electrónico tiene impacto como medio de pago en el sector de Carapungo, situado al nororiente del Distrito Metropolitano de Quito, año 2015?

ANÁLISIS DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU IMPACTO COMO MEDIO DE PAGO EN CARAPUNGO, D.M.Q. AÑO 2015

4. PROBAR LA HIPÓTESIS POR EXPERIMENTACIÓN

Un sistema de dinero móvil debe basarse en el conocimiento de las dinámicas de los sectores sociales que utilizan al efectivo como principal medio de transacción, con el fin de atender sus necesidades adecuadamente. Hughes (2008) indica que temas de seguridad en la transacción, conveniencia en el uso, bajo costo, mecanismos de depósito, transferencia y retiro de dinero, son claves para garantizar el éxito de este medio de pago.

Los criterios de la recolección de datos se realizaron en un sector de Carapungo ubicado al nororiente del Distrito Metropolitano de Quito, que cuenta con una población que sobrepasa los cien mil habitantes y que cuenta con una zona comercial muy activa, ya que hay negocios que generalmente transaccionan con dinero en efectivo.

La oportunidad de utilizar al dinero electrónico como medio de pago, representa seguridad y economía al no tener que pagar la comisión que cobra una institución financiera privada.

5. DEMOSTRACIÓN O REFUTACIÓN (ANTÍTESIS) DE LA HIPÓTESIS Y EVALUACIÓN FINANCIERA

Para realizar el análisis costo beneficio es necesario conocer los costos que implican el uso del dinero electrónico.

“La Junta de Regulación Monetaria y Financiera, máximo órgano de control del sistema financiero, aprobó hoy, 6 de noviembre del 2014, los costos para los servicios de pago del sistema de dinero electrónico.

ANÁLISIS DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU IMPACTO COMO MEDIO DE PAGO EN CARAPUNGO, D.M.Q. AÑO 2015

La moneda electrónica será un medio de pago voluntario que utilizará el celular para la compra de bienes en autoservicios, farmacias, supermercados, entre otros. El respaldo será en dólares, es decir, si una persona tiene USD 1 podrá cambiarlo por su igual en dinero electrónico.

El cupo mensual de transacciones con dinero electrónico para una persona natural será de hasta USD 2.000,00. Para el caso de las personas jurídicas los cupos se determinarán de acuerdo a sus necesidades y en casos particulares, previa autorización del Banco Central.

El uso de este medio de pago será voluntario y su costo dependerá el tipo de transacción y el monto” (El Comercio, 2016).

A continuación detallamos un cuadro con los los costos del uso de dinero electrónico:

Tabla 28 Costo Servicios de Pago del Sistema de Dinero Electrónico

Detalle	De	A	Costo	Observaciones
Apertura de cuenta			-	Sin Costo
Carga			-	Sin Costo
Pagos o Transferencias	0.01	0.99	0.015	Uno y medio centavos
Pagos o Transferencias	1.00	10.00	0.02	dos centavos
Pagos o Transferencias	11.00	50.00	0.04	cuatro centavos
Pagos o Transferencias	51.00	300.00	0.06	seis centavos
Pagos o Transferencias	301.00	2,000.00	0.10	diez centavos
Pago de Impuestos			0.05	cinco centavos
Uso de cajeros automáticos			0.15	quince centavos
Transferencias a Bancos			0.05 a 0.15	de 5 a 15 centavos depende del monto
Compras locales autorizados				Según tabla asume el dueño del local
Consulta de Saldos y Movimientos			-	Hasta por diez consultas mensuales
Pago se Servicios Públicos			-	Según tabla asume el que cobra el servicio
Transporte Público			-	Según tabla asume el que ofrece el servicio

Fuente: El Comercio
Elaboración propia

ANÁLISIS DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU IMPACTO COMO MEDIO DE PAGO EN CARAPUNGO, D.M.Q. AÑO 2015

Con esta información podemos estimar el costo de todas estas transacciones realizadas por una familia de clase media, como es el grupo en estudio del sector de Carapungo ubicado en el norte de la ciudad de Quito, y compararlo con el costo que actualmente tienen al usar el sistema tradicional de pagos.

Tomemos en cuenta que actualmente una familia utiliza una hora en promedio haciendo fila en los establecimientos para el pago de los servicios básicos, se estima que la persona que realiza esta actividad gana el sueldo básico vigente (\$366,00 mensuales), podríamos ver que mientras que con pago con dinero electrónico será a tiempo real.

“El salario básico unificado (SBU) que regirá en el Ecuador para el año 2016 será de USD366. Este monto representa un incremento de 12 dólares del salario actual que es de 354 dólares, así lo anunció el Ministro de Trabajo” Leonardo Berrezueta. (Ecuador Legal on Line, 2016).

Con los datos que disponemos vamos a hacer el análisis del costo beneficio que el cambio en el uso del dinero electrónico representa.

Tabla 29 Costo Actual para Realizar Transacciones Mensuales

Detalle	Costo Actual	Obsecraciones
Pago de Agua	1.53	Costo de una hora de una persona que gana el sueldo básico (366/240h.)
Pago de Luz	1.53	Costo de una hora de una persona que gana el sueldo básico (366/240h.)
Pago de Teléfono	1.53	Costo de una hora de una persona que gana el sueldo básico (366/240h.)
Transferencia Bancaria	0.76	Costo de 1/2 hora de una persona que gana el sueldo básico (366/240h.)
Uso cajeros automáticos	0.76	Costo de 1/2 hora de una persona que gana el sueldo básico (366/240h.)

Total: 6.10

Elaboración propia

ANÁLISIS DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU IMPACTO COMO MEDIO DE PAGO EN CARAPUNGO, D.M.Q. AÑO 2015

Nota: En este caso asumimos que la persona se demora una hora y 1/2 hora para realizar las transacciones mensuales.

En este caso se puede evidenciar que el costo mensual en la forma como se realizan los pagos actualmente es de \$6,10 para realizar los pagos, no incorporamos otras variables como al realizar compras o pagar transporte debido a que el costo lo asume el que vende el bien o servicio.

Tabla 30 Costo Usando Dinero Electrónico en Transacciones Mensuales

Detalle	Uso Dinero Electrónico	Observaciones
Pago de Agua	0.04	En promedio paga entre \$11 y \$50, cuyo costo será 4 centavos.
Pago de Luz	0.04	En promedio paga entre \$11 y \$50, cuyo costo será 4 centavos.
Pago de Teléfono	0.04	En promedio paga entre \$11 y \$50, cuyo costo será 4 centavos.
Transferencia Bancaria	0.15	Vamos a asumir el costo máximo en cuanto al monto
Uso cajeros automáticos	0.15	Asumimos una transferencia al mes igual que el caso actual

Total: 0.42

Nota: En este caso asumimos que la persona paga por el uso del dinero electrónico según tabla anterior.

Elaboración propia

En este caso si usamos dinero electrónico el costo mensual sería de 42 centavos mensuales; teniendo una diferencia favorable de \$5,68 por mes.

A continuación presentamos una proyección a tres años con los cálculos mensuales explicados multiplicados por 12 meses.

ANÁLISIS DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU IMPACTO COMO
MEDIO DE PAGO EN CARAPUNGO, D.M.Q. AÑO 2015

Tabla 31 Determinación del Costo-Beneficio por el uso de Dinero Electrónico

Detalle	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3
Costo Actual	73.20	73.20	73.20
Costo Uso Dinero Electrónico	5.04	5.04	5.04
Beneficio a Favor del usuario	68.16	68.16	68.16

Elaboración propia

Como se puede observar el ahorro por el uso del dinero electrónico en una familia de clase media es de \$68,16 anuales, valor significativo que ayudaría a solventar otras necesidades.

Segundo Escenario

Otro escenario sería en donde los pagos en vez de ser realizados directamente en los centros de recaudación, son a través de transferencias bancarias, los resultados serían.

Tabla 32 Determinación del Costo-Beneficio por usar Dinero Electrónico

Detalle	Costo Actual	Observaciones
Pago de Agua	0.60	Costo de transferencia bancaria
Pago de Luz	0.60	Costo de transferencia bancaria
Pago de Teléfono	0.60	Costo de transferencia bancaria
Transferencia Bancaria	0.60	Costo de transferencia bancaria
Uso cajeros automáticos	1.36	Costo de 1/2 hora de una persona, mas \$0,6 costo transacción.

Total: 3.76

Nota: Tomamos en cuenta que para uso del cajero automático, la persona debe hacer fila de media hora, más el costo de la transacción.

Elaboración propia

ANÁLISIS DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU IMPACTO COMO MEDIO DE PAGO EN CARAPUNGO, D.M.Q. AÑO 2015

A continuación presentamos una proyección a tres años con los cálculos mensuales explicados en la tabla anterior multiplicados por 12 meses, el costo del uso del dinero electrónico sería igual que en el primer escenario.

Tabla 33 Determinación del Costo-Beneficio por el uso de Dinero Electrónico

Detalle	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3
Costo Actual	45.12	45.12	45.12
Costo Uso Dinero Electrónico	5.04	5.04	5.04
Beneficio a Favor del usuario	40.08	40.08	40.08

Elaboración propia

En este caso tenemos un ahorro anual de \$40,08, que no deja de ser importante, si este valor lo elevamos a la población de Carapungo ($Po\ 152.242 / 4\text{ miembros en promedio} = 38.061\text{ familias}$) tendremos un ahorro en este sector de la ciudad de \$1'525.464,84, cifra muy importante dentro del micro universo estudiado, que podría servir para dinamizar la economía del país.

Con esto se demuestra que si hay impacto en el uso del Dinero Electrónico como medio de pago, en el sector de Carapungo DMQ en el año 2016. Por lo que la implementación del dinero electrónico en este sector, si tiene impacto y la hipótesis sería aceptada.

Se debe considerar como tema adicional el hecho de que el uso de dinero electrónico brinda seguridad, toda vez que no se manejará dinero en efectivo por la creciente inseguridad que vive el país, esta situación no puede ser medida ni cuantificada ya que es una condición y una percepción que tiene el consumidor del nivel de seguridad sea bueno o malo.

ANÁLISIS DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU IMPACTO COMO MEDIO DE PAGO EN CARAPUNGO, D.M.Q. AÑO 2015

Finalmente en el transcurso de la investigación, se expidió la Ley Solidaria y de Responsabilidad Ciudadana que entre otros aspectos, establece que al usar dinero electrónico habrá una devolución de cuatro puntos del IVA, situación que hace a este medio de pago un atractivo adicional para utilizarlo en las transacciones diarias.

ANÁLISIS DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU IMPACTO COMO MEDIO DE PAGO EN CARAPUNGO, D.M.Q. AÑO 2015

6. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

Para concluir esta investigación, a continuación se presentan las conclusiones y recomendaciones obtenidas a lo largo del trabajo, con el fin de demostrar los beneficios obtenidos. Las conclusiones presentan el resultado de la investigación; mientras que, las recomendaciones las recomendaciones están dirigidas a proporcionar sugerencias al Administrador del Sistema de Dinero Electrónico y a los usuarios de este medio de pago,

6.1 CONCLUSIONES

- El Banco Central del Ecuador, sobre la base del estudio de los diferentes modelos de dinero móvil a nivel mundial, y dadas las características sociales y económicas del Ecuador, ha generado un modelo central de emisión de dinero electrónico que disminuye el costo del dinero, facilita el acceso a servicios financieros e incide en la producción nacional, especialmente en los sectores de la economía popular y solidaria
- El Banco Central del Ecuador debe garantizar que el dinero móvil cumpla las tres funciones primarias que el dinero cumple en una economía: medio de cambio, unidad de cuenta y depósito de valor.
- A pesar de lo que podemos pensar, hoy en día mucha gente utiliza este tipo de dinero para realizar sus transacciones, ya sean por motivos culturales, generacionales y las más frecuentes relacionadas a que son transacciones que involucran montos menores a 20 dólares o simplemente porque son personas que no tienen acceso al dinero electrónico, convirtiéndolas en un grupo vulnerable ante la delincuencia.

ANÁLISIS DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU IMPACTO COMO MEDIO DE PAGO EN CARAPUNGO, D.M.Q. AÑO 2015

- Resulta menos costoso realizar las transacciones mediante el teléfono celular, herramienta necesaria para hacer uso de dinero electrónico, lo que garantiza una alta demanda en apenas dos meses de su implementación, una de las razones se debe a la buena gestión del BCE de realizar acuerdos con gremios, asociaciones representativas en el país. Otra razón sería sus bajos costos por la transacción, una tercera razón sería la efectividad y eficacia en el manejo de su uso, es un mecanismo simple y sencillo.

6.2 RECOMENDACIONES.

Al Banco Central del Ecuador

- Que se dé mayor información sobre cómo acceder al sistema.
- Que exista mayor seguridad tecnológica para evitar delitos electrónicos, a pesar de que las entidades encargadas han dado su punto de vista sobre la seguridad del uso del dinero electrónico, se debería contar con todas las seguridades necesarias debido a que proliferan los famosos Hacker, para los cuales no hay nada imposible de hackear, debido a ello se hace necesario contar con un sistema de seguridad que impida dichos delitos financieros, con ello se daría mayor confiabilidad a las personas para que accedan a este sistema.

A los Usuarios

- La utilización con cautela, pues se considera que es un mecanismo que beneficia a las personas en lo que se refiere a la seguridad integral de la persona, al no manejar grandes cantidades de dinero, se expone a muchos riesgos asecados por la delincuencia, con este

ANÁLISIS DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU IMPACTO COMO
MEDIO DE PAGO EN CARAPUNGO, D.M.Q. AÑO 2015

mecanismo ya no será necesario tener dinero en los bolsillos por lo que se recomienda un control en los gastos a la hora de cancelar o hacer uso del dinero electrónico.

- El control en las finanzas personales, no se trata de una tarjeta de crédito, es dinero físico convertido en dinero electrónico para cuestión de pagos, no exceder su uso.
- La elección de este sistema por su bajo costo operacional, al momento de elección entre el uso de dinero electrónico o los medios tradicionales de pago se debe considerar el cobro por estos servicios, los costos del servicio de dinero electrónico son muy económicos, no superan un dólar de los Estados Unidos de América en comparación con las tarifas de servicios bancarios.

ANÁLISIS DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU IMPACTO COMO MEDIO DE PAGO EN CARAPUNGO, D.M.Q. AÑO 2015

7. BIBLIOGRAFÍA

Abramovich, A. L., & Vázquez, G. (2003). *La Experiencia del Trueque en la Argentina: Otro Mercado es Posible*. Buenos Aires.

Acosta, A. (1995). *Breve Historia Económica del Ecuador* (Primera ed., Vol. 7). Quito: Corporación Editora nacional.

BankJapón. (15 de junio de 2015). *日本銀行 Bank of Japan* <https://www.boj.or.jp/en/>. Recuperado el 5 de mayo de 2016, de <https://www.boj.or.jp/en/>

Bartsch, G. (1989). Silvio Gesell, Die Physiokraten und die Anarchisten. En K. Schmitt, Silvio Gesell - "Marx" der Anarchisten? Berlin.

BCE. (2014). *Evolución medios de pago*. Quito: BCE.

BCE.Resolución No. 005. (14 de mayo de 2014). *Resolución*. Quito, Picincha, Ecuador.

Bceuropeo . (2014). *dinero electrónico*. España: Banco central europeo.

Beltrán, A. (1983). *La moneda: Una introducción al estudio de la numismática*. Madrid.

Borrello, R., Costa, C., Gómez, G., Herrera, R., Orzi, R., Plasencia, A., & Saiag, H. (2012). *Moneda social y mercados solidarios II: la moneda social como lazo social* (Primera ed.). Buenos Aires: Fundación CICCUS.

Código Orgánico Monetario y Financiero. (12 septiembre 2014

Constitución de la República del Ecuador. (20 de octubre de 2008).

Dineroelectronico. (5 de Noviembre de 2015). <http://www.Dineroelectronico.ec/./images/listado>

ANÁLISIS DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU IMPACTO COMO MEDIO DE PAGO EN CARAPUNGO, D.M.Q. AÑO 2015

- Encuesta de Estratificación de Nivel Socioeconómico. Quito, Ecuador: INEC.
- Espinosa Goded, L., & Paredes, P. L. (Mayo de 2014). Dinero Electrónico: Inocente
- Esteve, M., Samuelson, P., & José, R. A. (1973). El sistema monetario internacional. Salvat Editores S.A.
- Gesell, S. (1936). El Orden Económico Natural. (E. F. Gesell, Ed.) Buenos Aires.
- (Hughes, N. L. (2007). "*M-PESA: Mobile Money*).
- Green, W. J. (2009). Marketing Internacional. México: Pearson Education.
- Holm, E. M. (2009). NIIF Teoría y Práctica. Quito: Distribuidora de textos de pacífico.
- <http://www.ceca.es/>. (20 de Febrero de 2014). <http://www.ceca.es>. Obtenido de Moya, J. M. (2006). Dinero Electrónico: El Medio de Pago E-cash en Chile. Talca:
- INEC. (9 de diciembre de 2010). www.inec.gob.ec/tabulados_CPV/2_Densidad_Pobla_Nac_Prov_Cant_Parr.XLSX. Densidad Poblacional Provincias Cantones Parrouias: www.inec.gob.ec/tabulados_CPV/2_Densidad_pobla_Nac_Prov_Cant_Parr.XLSX
- INEC, I. N. (2012). Encuesta Nacional de Ingresos y Gastos de los Hogares Urbanos y Rurales (ENIGHUR).
- Japon, B. d. (s.f.).
- Keynes, J. M. (1965). Teoría general de la ocupacion, el interes y el dinero. Mexico: Editorial Muñoz S.A.
- Marx, K. (1998). El capital (Vol. 1. Libro primero. El proceso de producción del capital). Siglo XXI.
- Plan Nacional para el Buen Vivir 2013 - 2017. Quito: SENPLADES.
- Universidad de Talca.