



Universidad Tecnológica ECOTEC

Nombre de la facultad

Ciencias Económicas y Empresariales

Título del trabajo

Análisis de los factores que inciden en el acceso al financiamiento para las PYMES del sector comercial de la ciudad de Manta, durante el periodo 2014-2018

Línea de la investigación

Teoría del desarrollo Económico

Modalidad de titulación

Proyecto de investigación

Título a obtener

Ingeniería en Administración de Empresas con énfasis en Gestión Empresarial

Autor:

Natividad Alexandra Quinatoa Romero

Tutor:

Mgs. Guisella Mera Espinoza

Ciudad-país

Guayaquil-Ecuador

2019

Declaración de autoría

Dedicatoria

A Dios, por guiarme en este difícil camino que culmina hoy después de 8 años de esfuerzos.

A mi familia por el amor y apoyo incondicional

Y a mí estimada tutora Mgs. Guisella Mera Espinoza por su ayuda y paciencia guiándome en el desarrollo de esta investigación.

Agradecimientos

Mi agradecimiento a Dios quien ha sido mi guía en el caminar de la vida, bendiciéndome y dándome fuerzas para continuar en momentos de dificultad durante mi formación profesional, infinitas gracias por cumplirme uno de mis sueños tan anhelados y ayudar a concluir una etapa más de mi vida.

A mi madre y hermana por darme su amor y apoyo incondicional por facilitarme los caminos para seguir adelante, sin pedir nada a cambio y sin dudar de mi capacidad. Gracias por estar siempre presentes en mis aciertos y derrotas.

Urkund Analysis Result

Analysed Document: QUINATOA ROMERO NATIVIDAD ALEXANDDRA.docx (D59688312)
Submitted: 26/11/2019 18:29:00
Submitted By: gmera@ecotec.edu.ec
Significance: 1 %

Sources included in the report:

ALEXANDRA QUINATOA ROMERO.docx (D58471136)
tesis 2019 50%.doc (D54294298)
<https://docplayer.es/135878005-Universidad-catolica-de-santiago-de-guayaquil.html>

Instances where selected sources appear:

6



CERTIFICADO DE REVISIÓN FINAL

**CERTIFICO QUE EL PRESENTE TRABAJO DE INVESTIGACIÓN
TITULADO:**

**"Análisis de los factores que inciden en el acceso al financiamiento para las
PYMES del sector comercial de la ciudad de Manta, durante el periodo 2014-
2018".**

**ACOGIÓ E INCORPORÓ TODAS LAS OBSERVACIONES REALIZADAS
POR LOS MIEMBROS DEL TRIBUNAL ASIGNADO Y CUMPLE CON LA
CALIDAD EXIGIDA PARA UN TRABAJO DE TITULACIÓN DE GRADO.**

SE AUTORIZA A:

NATIVIDAD ALEXANDRA QUINATOA RÓMERO

QUE PROCEDA A SU PRESENTACIÓN.

Samborondón, 26-11-2019


Mgs. Guisella Mera Espinoza
TUTOR

Resumen

Las Pymes han sido parte fundamental de la economía del país sin embargo al solicitar financiamiento en muchas ocasiones no son aprobados o no obtienen los montos necesarios; es por eso que la presente investigación busca encontrar los factores que inciden en el acceso al financiamiento de las Pymes de la ciudad de Manta. En el presente trabajo se pretende recopilar información que permita el direccionamiento correcto para que las Pymes puedan obtener los recursos necesarios para acceder a créditos con mayor facilidad y menores restricciones. Se realizaron encuestas a diferentes pequeñas y medianas empresas del sector comercial escogido para el estudio; así como también entrevistas con representantes del sector financiero privado y público. Se analizaron los datos y se presentan tablas de respuestas junto con gráficos estadísticos de la información obtenida. La investigación se realizó con el propósito de presentar una propuesta que ofrezcas las guías o direccionamiento adecuado junto con las herramientas para que las Pymes puedan acceder a la obtención de créditos y superen los obstáculos que enfrentan actualmente.

Mediante esta investigación se encontró las Pymes se enfrentan a complejos procesos para obtención de financiamiento, entre ellos; extensas solicitudes y requisitos, tiempos administrativos de respuesta largos, falta de conocimiento de los productos financieros disponibles, así como también desconocimiento de las tasas de intereses otorgado acorde al monto solicitado. Las Pymes requieren contar con programas de asesoría tanto administrativa, tributaria y legal; lo cual mejoraría la capacidad técnica y de gestión de las Pymes.

Palabras claves: Factores, financiamiento, Pymes, sector comercial

Abstract

The SMEs have been a fundamental part of the country's economy, however, when they request financing, they are often not approved or do not obtain the amounts needed. That is why this research seeks to find the factors that affect the access to financing for the SMEs in the city of Manta. This paper aims to gather information that allows the correct addressing so that the SMEs can obtain the necessary resources to access loans with greater ease and less restrictions. Surveys were carried out to different small and medium enterprises in the commercial sector chosen for this study; as well as interviews with representatives of the private and public financial sector. The data was analyzed, and response tables are presented along with statistical graphs of the information obtained. The research was carried out with the purpose of presenting a proposal that offers the appropriate guidance along with the tools so that SMEs can access credit and overcome the obstacles they currently face.

Through this research, SMEs face complex processes to obtain financing, including; extensive documentation and requirements, long administrative response times, lack of knowledge of the financial products available for them; as well as the lack of information regarding interest rates charged according to amount they request. SMEs need to have guidance on administrative processes, tax and legal advisory; which would improve the technical and management capacity of SMEs.

Keywords: Factors, financing, SMEs, comercial sector.

PÁGINAS PRELIMINARES

Portada.....	i
Declaración de autoría.....	ii
Dedicatoria.....	iii
Agradecimiento.....	iv
Resumen.....	v
Abstract.....	vi

ÍNDICE GENERAL

Índice de tablas	13
Índice de gráficos	14
Índice de Anexos	16
INTRODUCCIÓN.....	17
Antecedentes.....	18
Pregunta	19
Objetivo general	20
Objetivo específico.....	20
Justificación	22
Alcance de la investigación	23
Plan del Buen Vivir 2017-2021	23
CAPÍTULO I: MARCO TEÓRICO	27
1.1 La empresa.....	27
1.1.1 Clasificación de las empresas por tamaño.....	27
1.1.2 Estadísticas de las empresas del Ecuador	27
1.1.2.1 Directorio de Empresas y Establecimientos (DIEE)	27
1.1.2.2 Estructura de empresas según provincia	28
1.1.2.4 Empresas según su tamaño	29
1.1.2.5 Empresas según su sector económico	30
1.1.2.6 Distribución de ventas de empresas según sectores económicos.....	31
1.1.2.7 Participación en ventas según tamaño de empresa	31
1.2 PYMES	32
1.2.1 Evolución Pymes en Ecuador	33
1.2.2 Importancia de las Pymes en Ecuador	33
1.2.3 Clasificación de las Pymes.....	34
1.2.4 Crecimiento de las Pymes en Ecuador	35
1.3. Sector Comercial	35
1.3.1 Antecedentes del sector comercial en Manta	35
1.3.2 Evolución del sector comercial en Manta	36
Administración	37
Planificar:	37
Organizar:.....	38

Dirección:	38
Coordinación:.....	38
Control:	38
Finanzas	38
Microeconomía	39
Equilibrio:.....	39
1.4 Sistema Financiero Ecuatoriano.....	39
1.5 Financiamiento	40
1.5.1 Acceso al financiamiento de las Pymes	41
1.5.2 Clasificación del Financiamiento.....	42
FFF Friends, Family and Fools	43
Fondos Gubernamentales.....	43
Financiamiento bancario.....	43
1.6 Tipos de crédito	44
1.6.1 Segmentación del crédito	44
Crédito productivo:	45
Crédito comercial.....	46
Crédito comercial prioritario.....	46
1.6.2 Crédito informal	46
1.7 Evolución crédito para Pymes 2014-2018 – Sector Privado.....	47
Año 2014	47
Año 2015	49
Año 2016	50
Año 2017	52
Año 2018.....	54
1.8 Evolución crédito para Pymes 2014-2018 – Sector Público	55
Año 2014	55
Año 2015	57
Año 2016	58
Año 2017	59
Año 2018.....	60
Aportación del sector comercial al Producto Interno Bruto (PBI)	61
Aportación del sector comercial al Valor Agregado Bruto (VAB)	62
1.9 Barreras de acceso al crédito para las Pymes	64

CAPÍTULO II: METODOLOGÍA	66
2.1. Tipo de investigación	66
2.1.1. Descriptivo:	66
2.1.2 Explicativo:	66
2.2 Enfoque de la investigación cuantitativa y cualitativa	67
2.3 Diseño de la investigación	68
2.4 Población y muestra	68
2.5 Procedimiento para recolección de datos	69
2.5.1 Fuentes de estudio.....	69
2.6 Instrumentos usados	69
CAPÍTULO III: ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS	72
3.1 Análisis de entorno de las Pymes.....	72
3.2 Análisis de la evolución del financiamiento otorgado por entidades del sistema financiero privado (2014-2018).....	72
3.3 Análisis de la evolución del financiamiento otorgado por entidades del sistema financiero público (2014-2018)	75
3.4 Encuestas a dueños/administradores de Pymes del sector comercial	77
3.5 Entrevista dirigida a dueños o administradores de Pymes del sector comercial de Manta.....	86
3.6 Entrevistas a funcionarios de sector financiero privado y público.....	92
CAPÍTULO 4: PROPUESTA.....	97
RECOMENDACIONES.....	103
BIBLIOGRAFÍA.....	104

Índice de tablas

Tabla 1 : Cuadro de Variables	21
Tabla 2. Número de empresas por tamaño.....	29
Tabla 3. Participación en ventas según tamaño de empresa.....	31
Tabla 4. Clasificación de las empresas.....	34
Tabla 5. <i>Tipos de crédito en el Ecuador.</i>	45
Tabla 6. Volumen por entidades	76
Tabla 7. Respuestas a las preguntas 1,2,3,7.....	88
Tabla 8. Respuestas a las preguntas 4,5,6,8.....	89
Tabla 9. Respuestas a las preguntas 9, 10	90
Tabla 10. Respuestas a las preguntas 1,2,3,4.....	93
Tabla 11. Respuesta a preguntas 5,6,7,8.....	94

Índice de gráficos

Gráfico 1. Estructura de empresas según provincia.....	28
Gráfico 2. Número de empresas activas periodo 2012 - 2018	29
Gráfico 3. Distribución de empresas según su tamaño	30
Gráfico 4. Distribución de empresas según sectores económicos.	30
Gráfico 5. Distribución de ventas según sectores económicos.	31
Gráfico 6. Participación en ventas según tamaño de empresa.	32
Gráfico 7. Ingreso de grandes empresas y PYMES en el sector comercial.....	36
Gráfico 8. Frecuencias que fomentan y/o restringen el emprendimiento.....	42
Gráfico 9. Volumen de crédito 2014.....	47
Gráfico 10. Volumen y número de operaciones.	48
Gráfico 11. Volumen de crédito 2015	49
Gráfico 12. Volumen y número de operaciones.....	50
Gráfico 13. Volumen de crédito 2016	51
Gráfico 14. Volumen y número de operaciones.....	51
Gráfico 15. Monto de operaciones activas.....	52
Gráfico 16. Volumen y número de operaciones.....	53
Gráfico 17. Monto de operaciones activas.....	54
Gráfico 18. Volumen y número de operaciones.....	54
Gráfico 19. Volumen de crédito y número de operaciones.	55
Gráfico 20. Volumen de crédito y número de operaciones.	57
Gráfico 21. Volumen de crédito trimestral.....	58
Gráfico 22. Monto de operaciones activas.....	59
Gráfico 23. Monto de operaciones activas.....	60
Gráfico 24. PIB del sector comercial.....	61
Gráfico 25. VAB del sector comercial	62
Gráfico 27. Evolución volumen de crédito sector financiero privado 2014 – 2018...	72
Gráfico 28. Número de operaciones anuales	74
Gráfico 29. Entidades financieras 2014-2018	74
Gráfico 30. Créditos emitidos por bancos privados.....	75
Gráfico 31. Evolución volumen de crédito sector financiero público diciembre 2014 – 2018.....	76
Gráfico 32. Volumen de crédito por entidad	77
Gráfico 33. ¿Qué tiempo tiene su empresa desde su creación?	77
Gráfico 34. ¿Cuál es el monto anual de ventas de su empresa?	78
Gráfico 35. ¿Cuántos empleados tiene su empresa?	79
Gráfico 36. ¿El gerente o dueño de la Pymes es hombre o mujer?	79
Gráfico 37. Según la estructura de su Pymes: cuenta con un plan de inversión para los próximos 5 años	80
Gráfico 38. ¿Cuál es la frecuencia con la que se analiza la información financiera en su empresa?	80

Gráfico 39. ¿Cuáles de las siguientes herramientas financieras son utilizadas en su empresa?.....	81
Gráfico 40. Seleccione cuál de los siguientes factores considera que influyen en el crecimiento de su empresa.....	81
Gráfico 41. ¿Qué objetivos ha cumplido su empresa en los últimos 3 años?.....	82
Gráfico 42. ¿Qué factores le dificultaron a su empresa cumplir sus objetivos en los últimos 3 años?.....	82
Gráfico 43. ¿Qué fuentes de financiamiento ha utilizado su empresa principalmente?	83
Gráfico 44. ¿Su empresa ha tenido dificultades o limitaciones para acceder a un crédito de financiamiento Público o Privado?.....	83
Gráfico 45. Si su respuesta es "SI"; indique cuales fueron las razones.....	84
Gráfico 46. ¿El financiamiento obtenido ha sido destinado a que área?.....	85
Gráfico 47. ¿Por qué motivos no recurriría a solicitar un crédito bancario?.....	85

Índice de Anexos

Anexos 1. Encuesta a dueños/administradores de Pymes	108
Anexos 2. Entrevista a dueños/administradores de Pymes.....	112
Anexos 3. Entrevista a funcionario sistema financiero.....	114

INTRODUCCIÓN

Se denomina PYMES a la agrupación de pequeñas y medianas empresas que, considerando algunos temas importantes relacionados al número de trabajadores, nivel de ventas, capital aportado por los socios, volumen de producción, entre otros; presentan ciertas características propias de este tipo de entidades económicas.

En la actualidad las principales actividades de las Pymes están enfocadas mayoritariamente en el comercio con 54%, manufactura con 36.4% y servicios con 9.5%. En los datos del 2017 del Directorio de Empresas y Establecimientos emitido por el Instituto Nacional de Estadística y Censo (INEC) en la provincia de Manta existían 74.628 empresas; lo cual representa 9.7% del total de empresas nacionalmente. Del total de las Pymes, el 90% son micro, 8,6% son pequeñas, y 1.4% son medianas. Un gran porcentaje se desenvuelve en el sector comercial con el 54%, en manufactura están 36,4% y en servicios 9,5%. (Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, 2017).

El cantón Manta concentra el mayor número de PYMES (31%) de la provincia de Manabí según el reporte emitido por el Directorio de Empresas 2017 del INEC. (Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, 2017). El incremento en el total de microempresas en el Ecuador ha sido significativo por lo cual es relevante analizar los factores en términos de financiamiento que han contribuido a dicho incremento y su impacto en la comunidad relacionado al empleo generado, desarrollo socioeconómico y en la calidad de vida de los habitantes de la ciudad de Manta.

Las PYMES recurren al financiamiento mediante créditos bancarios o mediante fondos propios. A pesar de la gran importancia que poseen las

Pymes en nuestro país, su crecimiento se ve condicionado por la dificultad de acceso a fuentes de financiamiento; razón por la cual, aproximadamente el 98% de las personas emprendedoras utiliza recursos propios para financiar alrededor del 74% de su inversión (Lasio & Zambrano , 2016). Es importante realizar este estudio para entender cómo ha evolucionado el financiamiento y apoyo a través de las entidades bancarias a las PYMES; ya que muchas no alcanzan su potencial económico. Según la Revista Ekos, entre el periodo del 2012 al 2016 en promedio el 27.65% de las Pymes dejaron de operar y el 17.82% redujeron su tamaño, lo que muestra la dificultad de este sector, no solo para desarrollarse sino, para lograr mantenerse en funcionamiento. (EKOS, 2017).

Antecedentes

El informe emitido por el Directorio de empresas que fue publicado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos indica que el 90% del total de empresas a nivel nacional son catalogadas como microempresa, seguida de 7.52% son pequeñas, 1.52% las medianas y solo el 0.46% son consideradas como grandes. Es por esto que al tener un número significativo de Pymes que mueve la economía del país, las entidades privadas y públicas han mostrado el interés en tomar medidas que contribuyan al desempeño y sostenibilidad de las Pymes.

Se estima que las pequeñas y medianas empresas tienen un tiempo de vida de corto, ya que más del 50% de estas no duran en el negocio por las de 5 años y se ven obligadas a cerrar. Entre las causas que podrían conllevar al cierre de la empresa se encuentra la mala gestión administrativa, seguida de factores económicos del país y la falta de programas que apoyen a las Pymes como el financiamiento, políticas tributarias o guías para recursos disponibles.

Aunque se conoce que las Pymes son de vital importancia para la economía del país existen limitados recursos y poco apoyo por parte de entidades gubernamentales y privadas lo cual les impide mantenerse el tiempo generando buenos ingresos.

Planteamiento de problema

La dificultad que enfrentan las PYMES para acceder a fuentes de financiamiento limita el crecimiento, estabilidad y permanencia en el mercado a largo plazo.

Se necesita la participación del estado o entidades financieras privadas para que la tasa de interés, plazos, requerimientos de garantía y procedimientos para otorgar préstamos no sean factores limitantes para la obtención de financiamiento para las PYMES.

De acuerdo con el artículo Inclusión Financiera de las PYMES en Ecuador: el país no cuenta con presupuesto específico para PYMES. Puntualmente en Manta la asignación de recursos económicos no es significativa. (CEPAL, 2010)

De acuerdo con la Revista Ekos durante el periodo del 2012 al 2016 se registró un promedio de 27.65% de las Pymes las cuales dejaron de operar y además el 17.82% redujeron su tamaño. Mediante el análisis del acceso al financiamiento de las Pymes en la ciudad de Manta, se pretende conocer las condiciones de crédito en relación con el plazo, tasa de interés, garantías exigentes y procedimientos específicos para otorgar préstamos; factores que han sido las limitantes más significativas.

Pregunta

¿Qué factores inciden en el acceso al financiamiento para las PYMES del sector comercial de la ciudad de Manta?

Limites

La investigación se limitó a la ciudad de Manta de la provincia de Manabí; y el periodo a estudiarse fue desde el año 2014 al 2018.

Objetivo general

Analizar los factores que inciden en el acceso al financiamiento para las PYMES del sector comercial de la ciudad de Manta, durante el periodo 2014-2018.

Objetivo específico

1. Fundamentar las bases teóricas relacionadas a PYMES y los tipos de financiamiento para PYMES en la ciudad de Manta.
2. Analizar la situación actual y las características de las PYMES en la ciudad de Manta.
3. Establecer los diferentes mecanismos de financiamiento a los cuales pueden acceder las PYMES del sector comercial en la ciudad de Manta durante el periodo 2014-2018.

Tabla 1 : Cuadro de Variables

Problema	Objetivo de la Investigación	Idea a Defender	Variables	Indicadores	Método	Técnica	Instrumento
Cuáles son los factores que inciden en el acceso al financiamiento para las PYMES del sector comercial de la ciudad de Manta	Analizar la evolución del financiamiento disponible para las pymes del sector comercial en la ciudad de Manta en el periodo 2014-2018.	Crear bases o precedentes para que los dueños de PYMES tengan conocimiento sobre el financiamiento y tomen las mejores decisiones de mantenerse vigentes en el mercado a largo plazo	-Factores - Financiamiento - Comercialización	-Políticas del gobierno central. -variación en los requisitos. - Falta de asesoramiento financiero.	-exploratorio -descriptivo -explicativo	-encuesta -entrevista	-encuesta -entrevista

Autor: Quinatoa Alexandra

Justificación

En el Ecuador, alrededor del 95% del sector empresarial lo conforman las Pymes, aportando fuentes de empleo en un 75% aproximadamente. Este estudio busca determinar los factores que restringen el acceso al financiamiento que buscan las Pymes. Cabe mencionar que en nuestra región y en otros países a nivel mundial, existen varios estudios desarrollados sobre las Pymes; tema que en nuestro país está limitado por la reducida información existente, la cual limita el desarrollo de proyectos para impulsar este tipo de negocios.

Existe una gran brecha de recursos disponibles, oportunidades y obstáculos para grandes, pequeñas y medianas empresas, esta brecha estimula realizar un estudio que muestre con mayor detalle aquellos factores que se repiten con mayor frecuencia, y que de una u otra manera restringen el acceso al financiamiento, además que los resultados obtenidos sean la plataforma para generar nuevas líneas de investigación con respecto al tema propuesto; elaborar normativas, regulaciones y políticas estudio, políticas gubernamentales que brinden la confianza para que negocios informales se registren y legalicen, asimismo desarrollar iniciativas por parte de la entidades crediticias en mejora de los modelos actuales.

Los resultados obtenidos pueden ser de gran valor para las personas que quieran empezar o mantener una PYMES en el sector comercial que se encuentran en la ciudad de Manta. La investigación se desarrollará en base a la información relacionada con el tema, obtenida de los datos estadísticos del Directorio de Empresas, Instituto Nacional de Estadísticas y Censos y la Secretaría Nacional de Planificación y Desarrollo.

Alcance de la investigación

Descriptiva: Se va a realizar una descripción de características y propiedades más importantes de las PYMES en el sector comercial en el cantón de Manta. Además, buscar vínculos entre las versiones recibidas por parte de los agentes implicados como: propietarios de PYMES Manta y entes financieros como bancos y cooperativas.

Exploratorio: En el presente trabajo se utilizará la metodología exploratoria, de naturaleza mixta (cualitativa-cuantitativa), cuyo objetivo radica en la identificación del escenario donde se desarrollan las pequeñas y medianas empresas, y los factores relevantes para acceder a su financiamiento. Se realizará la recolección de datos, mediante la aplicación de encuestas y entrevistas realizada a sujetos de estudio, tomando 62 Pymes como muestra representativa. Además, el análisis considerará el punto de vista y opinión de los dueños y/o gerentes de las Pymes (sector opuesto a la banca) para lo cual se entrevistó a expertos en el área de crédito de la banca privada y pública de Manta.

Plan del Buen Vivir 2017-2021

El anterior gobierno creó un plan Nacional para el buen vivir llamado Plan del buen vivir desde el año 2011-2017, después fue reemplazado por el plan toda una vida 2017-2021, su principal objetivo es alcanzar el crecimiento económico sustentable y además, enfatizar en que la transformación productiva debe ser inclusiva cuando garantiza la responsabilidad social y ambiental; sin embargo, plantea la necesidad de contar con incentivos productivos diferenciados según las necesidades y particularidades del sector privado y social-solidario, el

acceso a información oportuna, la calidad del servicio público, el establecimiento de factores de producción de manera pertinente, así como el fomento a la generación de capacidades del sector social-solidario, comercio justo, procesos de contratación pública inclusivos y alianzas público-privadas, todo aquello con el fin de contar con un cambio de estructura productivo articulado que permita el desarrollo equitativo de todos los sectores y la ciudadanía. (Senplades, 2017).

La considerable inversión pública que ha realizado el Estado permite contar con niveles de conectividad adecuados, infraestructura productiva, seguridad, talento humano y entorno para los negocios, lo cual se convierte en una oportuna plataforma de condiciones para cerrar brechas de competitividad, que debe ser aprovechada por el sector privado para dinamizar la producción nacional, con lo que se permita atender al mercado interno y explotar sus oportunidades comerciales en los mercados externos. En ello las empresas públicas han tenido y tienen un rol importante, debido a que son agentes que promueven su desarrollo económico y social a través de su intervención estratégica en mercados, la provisión de bienes y servicios de calidad, y la gestión eficiente de los recursos de los sectores estratégicos. (Senplades, 2017).

En lo financiero, se reconoce la importancia del sector privado en los sistemas económicos y productivos; pero también se advierte la necesidad de reconocer a los actores no tradicionales en especial, en lo que se respecta a la economía popular y solidaria y a la de pequeñas y medianas empresas. (Senplades, 2017).

El estado impulsará los emprendimientos productivos y fomentará las prácticas solidarias y asociativas de pequeños productores y su vinculación con

mercados públicos y privados, garantizando el Buen Vivir y la sostenibilidad de los sistemas de producción en todo el territorio. (Senplades, 2017).

El sector productivo demanda del estado la implementación de incentivos tributarios, capacitación crédito accesible, inversión pública adecuada y medidas para la prevención de la evasión fiscal. (Senplades, 2017).

Fortalecer el apoyo a los actores de la economía popular y solidaria mediante la reducción de trámites, acceso preferencial a funcionamiento y a contratación pública, para su inclusión efectiva en la economía. (Senplades, 2017).

Fortalecer las economías populares, sociales y solidarias, así como de las PYMES, en su desempeño social y económico, potenciando las capacidades de sus actores y generando condiciones que garanticen su sustentabilidad (Senplades, 2017).

Marco Teórico
Capítulo I

CAPÍTULO I: MARCO TEÓRICO

1.1 La empresa

La empresa es aquella entidad formada con un capital social, y que aparte del propio trabajo de su promotor puede contratar a un cierto número de trabajadores. Su propósito es lucrativo; el cual se traduce en actividades industriales y mercantiles, o la prestación de servicios. Las definiciones se enfocan en definir a la empresa como una entidad que cuenta con elementos principales para poder funcionar eficientemente entre los cuales se encuentra el capital humano, recursos técnicos y financieros para alcanzar metas específicas en un periodo determinado. (Burgos Wong, Castañeda Briones , & Madero Coello , 2013)

1.1.1 Clasificación de las empresas por tamaño

Al clasificar las empresas se puede tomar en cuenta su tamaño, estructura, recursos tanto humano como de capital y además la participación que tienen en el mercado. Otros criterios adicionales para segmentar a las empresas también pueden ser el tipo de dirección, permanencia en el mercado y régimen jurídico al cual se rigen. La actividad económica también es considerada como un factor ya que las empresas pueden categorizarse por empresas de servicios, comercial, manufactura, información y telecomunicación, entre otras.

1.1.2 Estadísticas de las empresas del Ecuador

1.1.2.1 Directorio de Empresas y Establecimientos (DIEE)

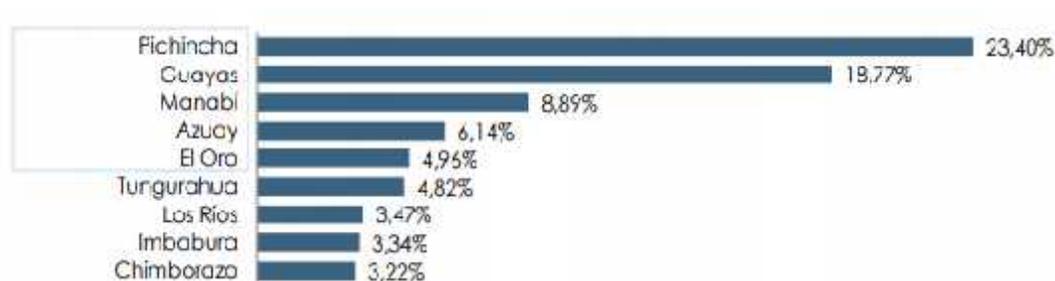
El Directorio de Empresas y Establecimientos (DIEE) fue creado con la finalidad de que existan datos estadísticos basados en registros administrativos para poder comparar la producción nacional e internacional de las empresas. Los conceptos, principios y nomenclaturas usadas para

representar estadísticas económicas fueron definidos por medio de la Comunidad Andina (CAN). Los datos estadísticos que el Directorio maneja están basados en registros de declaraciones tributarias anuales de las diferentes empresas, así como también información de IESS. Los registros de la Superintendencia de Bancos, Superintendencia de Compañías, Ministerio de Educación, entre otros también han sido incluidos de acuerdo con el detalle que indica el Directorio.

1.1.2.2 Estructura de empresas según provincia

Las 5 principales provincias que se detallan a continuación concentran el 62,17% de empresas a nivel nacional.

Gráfico 1. Estructura de empresas según provincia



Fuente: Directorio de Empresas y Establecimientos 2018

1.1.2.3 Empresas activas

A nivel nacional para el año 2018, se registró un total de 894.272 empresas activas, es decir 10.036 más que las reportadas en el año 2017, lo cual representa un incremento del 1,0%. Es importante resaltar que, en el año 2016, el número de empresas activas en el Ecuador sufrió caída del 0,83% comparada a los registros del 2015 esto sin duda se le puede atribuir al

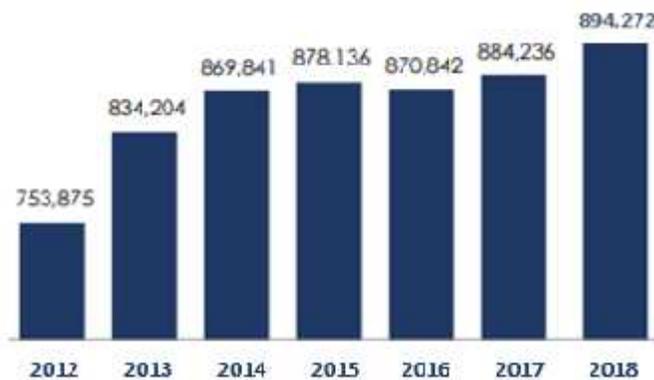
terremoto del 2016. En el 2017, podemos apreciar un incremento del número de empresas activas.

Tabla 2. Número de empresas por tamaño

Tamaño de Empresa	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Microempresa	674.739	750.609	782.113	791.916	789.107	802.696	810.696
Pequeña empresa	63.634	66.690	69.367	68.269	64.638	63.814	65.257
Mediana empresa A	7.134	7.777	8.258	8.424	7.773	8.225	8.430
Mediana empresa B	4.819	5.292	5.696	5.444	5.161	5.468	5.762
Grande empresa	3.549	3.836	4.107	4.083	3.863	4.033	4.127
Total	753.875	834.204	869.841	878.136	870.842	884.236	894.272

Fuente: Directorio de Empresas y Establecimientos

Gráfico 2. Número de empresas activas periodo 2012 - 2018

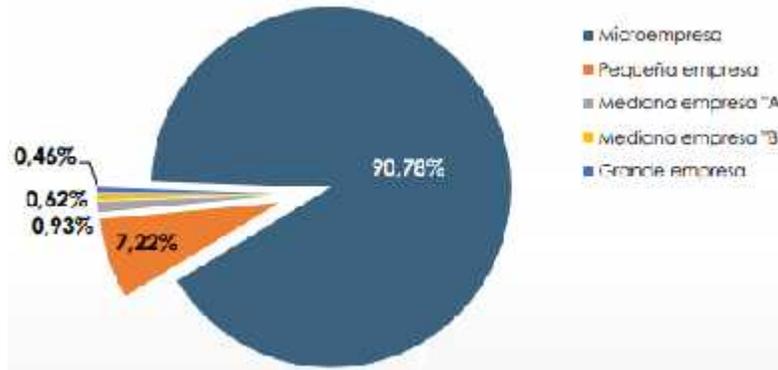


Fuente: Directorio de Empresas y Establecimientos

1.1.2.4 Empresas según su tamaño

Para la clasificación de las empresas según el tamaño, en el 2018 la microempresa es el segmento con mayor participación con un 90,78%. Las grandes empresas solo representan el 0,46%; sin embargo, estas concentran la mayor proporción del volumen de ventas y el personal afiliado.

Gráfico 3.Distribución de empresas según su tamaño

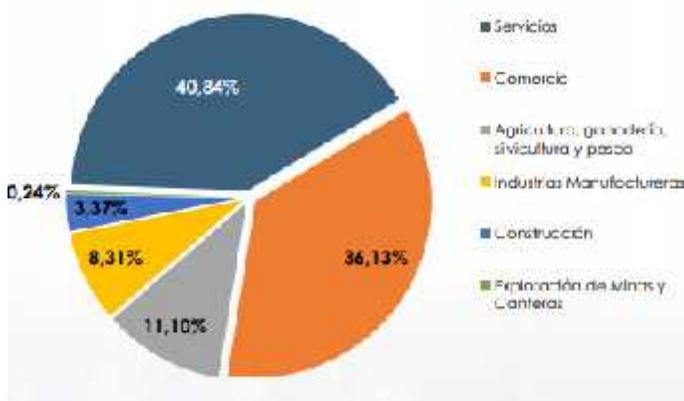


Fuente: Directorio de Empresas y Establecimientos

1.1.2.5 Empresas según su sector económico

Según sectores económicos podemos observar que los servicios y el comercio fueron los mejores representados con un 40,84%, y 36,13% respectivamente. Mientras que el sector la explotación de minas y canteras solo tuvo una participación de 0,24%.

Gráfico 4.Distribución de empresas según sectores económicos.



Fuente: Directorio de Empresas y Establecimientos

1.1.2.6 Distribución de ventas de empresas según sectores económicos

El sector comercial es el principal generador de ventas, por lo que fue escogido para fines de esta investigación, porque tiene una participación promedio del 38% a lo largo del periodo. Seguido por el sector servicios, el cual es el más dinámico ya que pasó de tener en el 2012 una participación de 21% al 24% del año 2018.

Gráfico 5. Distribución de ventas según sectores económicos.



Fuente: Directorio de Empresas y Establecimientos

1.1.2.7 Participación en ventas según tamaño de empresa

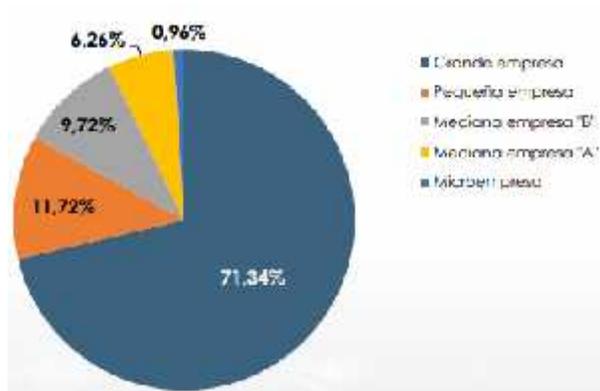
Las grandes empresas captan el mayor número de ventas con un 71,24% del total; además la suma de las ventas de las Pymes representa un total de 43,928 millones es decir el 27.7% y a las microempresas se le asigna el 0.96% del total de las ventas para el año 2018.

Tabla 3. Participación en ventas según tamaño de empresa

Tamaño de Empresa	Ventas (millones de dólares corrientes)
Grande empresa	113.119
Pequeña empresa	18.584
Mediana empresa "B"	15.417
Mediana empresa "A"	9.927
Micropempresa	1.52
Total	158.567

Fuente: Directorio de Empresas y Establecimientos

Gráfico 6. Participación en ventas según tamaño de empresa.



Fuente: Directorio de Empresas y Establecimientos

1.2 PYMES

Las Pymes participan a nivel productivo y en el de servicios y dentro de estos dos grandes mercados, participan en una variedad casi ilimitada de giro de negocios, situación que hace que no exista una corriente única con respecto a la definición de lo que es una Pyme ellas representan. (Delgado, 2014).

Sánchez (2015), afirma que la pequeña y mediana empresa se revela como el fenómeno económico a partir del cual el emprendimiento, crecimiento e

iniciativa personal, de los estratos populares logra una participación de importancia en el desarrollo económico de la nación.

Las Pymes generan interés significativo dentro ambiente económico no solo nacional sino también internacional; porque son protagonistas del crecimiento económico de los países como del Ecuador. Las Pymes son catalogadas como contribuyentes significativos, independientemente del ingreso que generen, son importantes debido al aporte que hacen de ellas un factor económico importante dentro de la economía mundial. Las Pymes son de vital importancia en países industrializados y sin duda en los que están en vías de desarrollo (Yance Carvajal, Solis Granda, Burgos Villamar , & Hermida Hermida, 2017).

1.2.1 Evolución Pymes en Ecuador

Diferentes enfoques han procurado definir al segmento Pymes, coincidiendo que se presenta a menudo, heterogéneo, caracterizado por una alta turbulencia, con continuos nacimientos y desapariciones de firmas, lo cual confiere, por otro lado, un alto grado de dinamismo a la economía en su conjunto. (Kosacoff & Lopez, 2015). Es así como las Pymes se caracterizan por un ciclo de vida dinámico el cual contribuye al desarrollo económico aun cuando no exista durabilidad en el modelo de negocio; ya que un gran porcentaje de Pymes desaparecen durante los primeros años de creación.

1.2.2 Importancia de las Pymes en Ecuador

Las Pymes ocupan un lugar muy importante para el desarrollo y crecimiento de las económicas de los países, así como del Ecuador ya que generan oportunidades de trabajo. Las Pymes constituyen más del 95% del total de las empresas, por lo cual son el componente principal del sistema empresarial nacional. Según datos del INEC las Pymes aportan en conjunto 75% a la generación de empleos, distribuidos entre microempresa con 44%, pequeña

empresa con 17%, mediana empresa con 14%, y las grandes empresas representan el 25%. (Cume, 2019).

Para el 2016 la participación del personal afiliado al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social según el tamaño de empresa estaba dividido de la siguiente manera: grandes empresas con 38.13%, microempresa con 24.76%, pequeña empresa con 19.66%, mediana empresa “B” con 9.57%, y finalmente mediana empresa “A” con 7.89%. (Cume, 2019).

En Ecuador existe una gran problemática relacionada a la obtención del financiamiento para las Pymes. Entre algunos ejemplos podemos mencionar la baja confianza del sector financiero privado para brindarles y ofrecerles préstamos a las Pymes, la manera informal en la cual se manejan ciertos emprendedores y/o dueños de empresas, así como también su escasa visión de empresa en el largo plazo. (Aguilar, 2015).

El sistema financiero ecuatoriano ha aumentado sus esfuerzos en la entrega de microcréditos a las Pymes, lo cual representa un movimiento opuesto al que realiza la banca privada; ya que según los propietarios de las PYMES solo se enfocan en las garantías. El gobierno busca fomentar el crecimiento y la necesidad de financiamiento para las Pymes por lo que se han creado nuevos fondos para que los propietarios de las Pymes puedan aprovechar las oportunidades y lograr un crecimiento sostenible. (Aguilar, 2015).

1.2.3 Clasificación de las Pymes

De acuerdo con el Registro Oficial 335 las PYMES se clasifican de acuerdo con los siguientes factores:

Tabla 4. Clasificación de las empresas

Tamaño de las empresas	Personal Ocupado	Valor bruto de ventas anuales	Monto de los activos
Micro	1 a 9	Hasta 100,000	Hasta \$100,000
Pequeña	10 a 49	Hasta 1,000,000	Hasta \$750,000
Mediana	50 a 199	Hasta 5,000,000	Hasta \$4,000,000
Grande	Mayor a 200	Mayor a 5,000,000	Mayor a \$ 4,000,000

Fuente: Superintendencia de Compañías 2018

1.2.4 Crecimiento de las Pymes en Ecuador

El número de empresas registradas ha ido variando año a año, sin embargo, actualmente representan más de 95% del tejido empresarial. En el 2018 en el país se registraron 894,272 empresas, de las cuales 79,449 son Pymes. Las Pymes representan el 26% del PIB del país y en el 2018 reportaron ingresos promedio de \$ 25.962 millones y utilidades de \$1.366 millones. (Cume, 2019).

1.3. Sector Comercial

Las empresas del sector comercial de la ciudad de Manta no solo aportan con la entrada de divisas para el país mediante las grandes cantidades de exportaciones que se realizan si no que más allá del desarrollo nacional, es la fuente de trabajo mayoritaria para la ciudad, siendo así el 90% de la población de Manta se encuentra empleada en actividades relacionadas tanto directa o indirecta con la actividad comercial. (Kosacoff & Lopez, 2015).

1.3.1 Antecedentes del sector comercial en Manta

Las Pymes actualmente son uno de los sectores productivos para los países en vías de crecimiento ya que contribuyen al desarrollo económico, a la generación de empleo y riqueza. Las MYPES deben re direccionar el modelo de negocio y enfocarse en el área productiva, contemplando una estructura corporativa y competitiva centrada en la cultura de la planificación, en el talento humano calificado, la flexibilidad y adaptabilidad del negocio, para que puedan

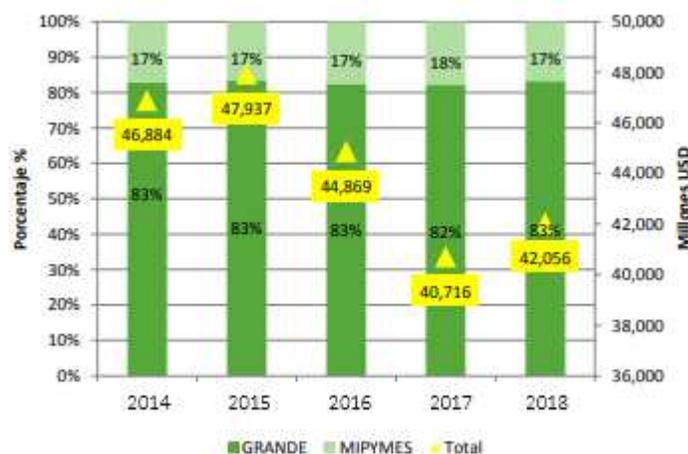
sostener sus ventajas empresariales girando en torno a la frontera de la competitividad (Rodríguez-Durán & Murillo-Nevárez, 2016). Esto quiere decir, que el hecho de que una empresa sea pequeña o mediana no debería descuidarse ciertos aspectos organizativos importantes para un funcionamiento correcto y supervivencia en la industria.

1.3.2 Evolución del sector comercial en Manta

La investigación de Estudios Sectoriales realizada por la Superintendencia de Compañías indicó que durante el 2018 existían un total de 65.257 empresas en la provincia de Manabí. Los ingresos del sector comercial en el 2018 se contrajeron en un 9%, con un monto de \$40,716 millones de dólares, debido a las aportaciones de las grandes empresas, microempresas y Pymes correspondiente a 82% (\$33,430 millones) y 18% (\$7,286 millones) respectivamente. (Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, 2018).

Finalmente, en el 2018 el sector comercial obtuvo ingresos por un monto de \$42,056 millones con una aportación del 40.8% a la economía del país; donde, los ingresos de las grandes empresas, microempresas y Pymes (MIPYMES) representan el 83% (\$ 35,017 millones) y 16.4% (\$7,039 millones) respectivamente. (Superintendencia de Compañías, 2018).

Gráfico 7. Ingreso de grandes empresas y PYMES en el sector comercial.



Fuente: Superintendencias de compañías, Valores y Seguros del Ecuador

Administración

La administración es el proceso de crear, organizar, dirigir y controlar el empleo de los recursos organizacionales para conseguir determinados objetivos con eficiencia y eficacia. La administración es el proceso de diseñar y mantener un entorno en el que trabajamos en grupos, los individuos cumplan eficientemente con los objetivos específicos. (Chiavenato, 2001)

Considerando la definición anterior se podrá decir que la administración tiene algunos componentes tales como: planificar, organizar, dirección, coordinación y control.

Planificar: Es el proceso que comienza con la visión que tiene la persona que dirige a una organización; la misión de la organización; fijar objetivos, las estrategias y políticas organizacionales, usando como herramienta el mapa estratégico de todo esto teniendo en cuenta las fortalezas/debilidades de la organización y las oportunidades/amenazas del contexto. La planificación abarca el largo plazo (de 5 a 10 o más años), el mediano plazo (entre 1 y 5 años) y el corto plazo, donde se desarrolla el presupuesto anual más detalladamente. En la actualidad los cambios continuos generados por factores sociales, políticos, climáticos, económicos, tecnológicos, generan un entorno turbulento donde la planificación se dificulta y se acortan los plazos de la misma, y obligan a las organizaciones a revisar y redefinir sus planes en forma sistemática y permanente. (Wikipedia, 2014)

Organizar: Proceso para comprometer a dos o más personas que trabajan juntas de manera estructurada, con el propósito de alcanzar una meta o una serie de metas específicas.

Dirección: Función que consiste en dirigir e influir en las actividades de los miembros de un grupo o una organización entera, con respecto a una tarea. A partir de la dirección, los administradores ayudan a las personas a ver que pueden satisfacer sus propias necesidades y utilizar su potencial al contribuir a las metas de una empresa.

Coordinación: Integración de las actividades de partes independientes de una organización con el objetivo de alcanzar las metas seleccionadas.

Control: Proceso para asegurar que las actividades reales se ajusten a las planificadas. Él proceso se da al mismo tiempo. Es decir, el administrador realiza estas funciones simultáneamente.

Finanzas

Las finanzas se constituyen como formas de democratización del sistema financiero al buscar la adecuación de productos financieros a las necesidades básicas de la población y al fortalecimiento del trabajo social acumulado en cada territorio, dando prioridad a los excluidos del sistema bancario tradicional y constituyendo un eslabón de integración y sustentación de una relación más duradera entre economía y sociedad. Relación construida bajo la protección de la ética y de la solidaridad para crear las condiciones para un desarrollo humano que necesariamente tendrá que ser integrado y sustentable (Cattani, 2014)

Desde una perspectiva económica, las finanzas conforman el sistema que abarca a la circulación de moneda; la concesión y garantía de crédito; la realización de inversiones y la prestación de servicios bancarios. Esta visión tradicional de las finanzas se concentra alrededor del sector bancario y sugiere

que las finanzas son la ciencia que trata la utilización del dinero, su costo, su rendimiento, protección y control, captación y reciclaje de sus distintos productos. Esta visión funcional de las finanzas excluye a los actores, la intermediación y sus objetivos. (Cattani, La otra economía , 2004).

Microeconomía

Es la disciplina de la economía que se encarga de describir y analizar el comportamiento económico de las unidades individuales capaces de tomar decisiones, principalmente consumidores, propietarios de recursos y sociedades comerciales en una economía de libre empresa. La Microeconomía pretende determinar cómo se asignan estos recursos para satisfacer las diferentes necesidades, que pueden ser básicas (alimento, vestido, techo) o más sofisticadas, de índole estética, espiritual o material. Los elementos más importantes de la Microeconomía se utilizan para describir:

Oferta: Es la forma en que las empresas deciden qué y cuántos bienes y servicios producirán, y con qué combinación de factores productivos.

Demanda: Es la forma en que los individuos y/o las familias (economías domésticas) determinan su demanda de bienes y servicios.

Equilibrio: Es la forma en que los mercados relacionan la oferta y la demanda.

1.4 Sistema Financiero Ecuatoriano

El sistema financiero se denomina como uno de los factores más importantes en la economía del país ya que sirve como herramienta para direccionar el ahorro hacia la inversión. Además, contribuye a la vida productiva y económica del país ya que genera riqueza y es por eso que diferentes organismos económicos buscan apoyo en las instituciones financieras para poder

conseguir capital para realizar sus operaciones y expandirse en términos de productividad.

El sistema financiero ecuatoriano está compuesto por entidades del sector privado y público. Cada entidad dentro de estos sectores se encuentra supervisada por diversos organismos de control. El sector público financiero lo constituyen:

-) El Banco Central del Ecuador (BCE)
-) El Banco de Desarrollo del Ecuador (BEDE)
-) La Corporación Financiera Nacional (CFN)
-) El Banco Nacional de Fomento (BNF)

De acuerdo con el Reglamento a la Ley General de Instituciones del Sistema Financiero (Superintendencia de Bancos y Seguros, 2011) el sistema financiero ecuatoriano está constituido por un conjunto de instituciones financieras del sector privado entre las cuales se destacan: bancos, sociedades financieras, mutualistas y cooperativas de ahorro y crédito.

1.5 Financiamiento

Las pequeñas y medianas empresas en Latinoamérica ocupan un lugar relevante en la economía de los países; aportando al crecimiento económico de la región. El Ecuador, las PYMES tienen un rol importante porque son generadores de empleos y ayudan a dinamizar la economía del país y además las Pymes aportan a la producción nacional. (Delgado Delgado & Chavez Granizo, 2018).

Las Pymes constituyen un impulso al desarrollo económico del país y generación de riqueza; aunque, en ocasiones existen limitaciones al papel que ejercen las Pymes debido al factor que han generado en el ambiente

productivo en especial en el valor agregado; atribuciones fiscales, exportaciones, entre otros. (Delgado Delgado & Chavez Granizo, 2018).

Al hablar de Pymes en el sector comercial se debe incluir el estudio del financiamiento de estas en Manta. Las Pymes tienen importantes efectos socioeconómicos ya que permiten la concentración de la renta y la capacidad productiva desde un número reducido de empresas hacia uno mayor. Las Pymes recurren al financiamiento mediante créditos bancarios o mediante fondos propios. (Delgado Delgado & Chavez Granizo, 2018).

1.5.1 Acceso al financiamiento de las Pymes

Un factor característico de las Pymes a nivel nacional y del mundo es que para las instituciones financieras son consideradas como un segmento de alto riesgo. Por ese motivo el acceso de créditos es limitado ya que se cree que las Pymes presentan falta de garantías, escasez de información, alto costo y su ganancia podría ser reducida. Actualmente existen varias empresas crediticias que ofrecen sus servicios (créditos) destinados a microempresarios, mientras que otras entidades bancarias están destinadas a empresas corporativas todo esto por el volumen solicitado de crédito.

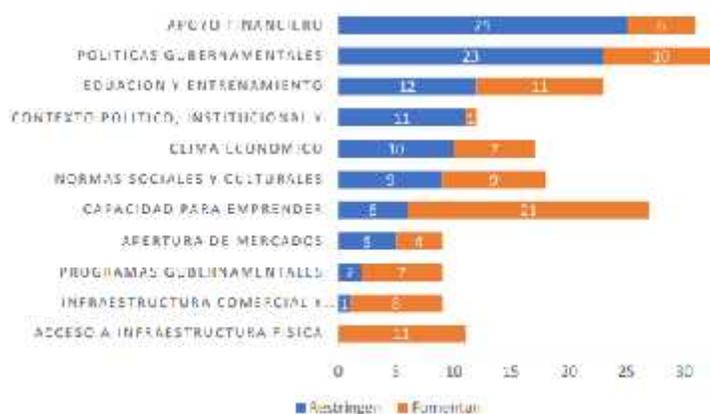
En el Ecuador las fuentes de financiamiento más comunes para las Pymes han sido mediante créditos bancarios o mediante fondos propios. Pero, existe una gran mayoría que no puede acceder a ellos ya que no alcanzan a cumplir con los múltiples requisitos y mucho menos los estándares de garantía solicitados por las instituciones financieras. (Delgado Delgado & Chavez Granizo, 2018).

Existen diversos factores que influyen en el acceso a créditos para las Pymes, entre los cuales están: altas tasas de interés, requerimientos de garantías colaterales, falta de adaptabilidad de las técnicas utilizadas por los bancos para valorar riesgos, existencia de burocracia en el sistema financiero, políticas de apoyo ineficientes por parte del gobierno, deficiencia en los

procesos administrativos internos de las Pymes, entre los más relevantes. (Cume, 2019).

En el reporte emitido por el Global Entrepreneurship Monitor Ecuador indica que existen varias condiciones que ayudan a promover o que restringen la creación y/o crecimiento de las Pymes. Entre ellas que dificultan se encuentran: el apoyo financiero, las políticas de gobierno, contexto político y clima económico. Por otro lado, las que incentivan la creación de Pymes son: infraestructura física, capacidad para emprender, educación y entrenamiento, políticas de gobierno y finalmente las normas sociales y culturales.

Gráfico 8. Frecuencias que fomentan y/o restringen el emprendimiento



Fuente: Tomado de Global Entrepreneurship Monitor (2017)

1.5.2 Clasificación del Financiamiento

Las pequeñas y medianas empresas cuentan con varias formas para poder financiarse desde: recursos propios, fondos de familia y amigos hasta préstamos obtenidos de bancos del sector financiero privado o público, así como también fuera de los sistemas tradicionales.

FFF Friends, Family and Fools

Se conoce como la primera fuente de financiamiento de un emprendedor que decide empezar su empresa. El emprendedor constituye su negocio gracias a la ayuda de familiares y amigos que creen en su idea de negocios.

Fondos Gubernamentales

Este tipo de financiamiento es utilizado cuando existen modelos de negocios o proyectos que buscan comercializar algún producto o servicio. Este financiamiento es más complejo para los empresarios y las principales fuentes las otorga la Corporación Financiera Nacional, otros como Emprende Ecuador, Fondos de Inversión ONG's.

Financiamiento bancario

El crédito se define como una operación de finanzas la cual es proporcionada por una entidad financiera que entrega a una persona jurídica o natural un monto monetario; quien recibe una promesa de pago en una fecha establecida y acordada por ambas partes. Adicional, se fija un acuerdo de pago de interés por el uso monetario. La entidad que otorga el crédito se encarga de gestionar la cobranza para recibir los valores previamente acordados. Las empresas o personas que adquieren los compromisos crediticios deben demostrar sus estados financieros, patrimonio y solvencia para poder adquirir el monto solicitado.

El crédito otorgado por instituciones bancarias ya sea privado o público es de gran importancia para el crecimiento y desarrollo de la economía del país. Las tasas de interés las establece el Banco Central del Ecuador tanto para los créditos emitidos por entidades públicas y privadas. El crédito bancario es fundamental para mantener la economía del país, ya que tiene una acción

directa en el crecimiento y desarrollo de los habitantes/empresas ya es el Banco Central del Ecuador es quien rige las tasas de interés.

El volumen de crédito y tasas de interés establecidas por el Banco Central del Ecuador otorgado a las empresas comerciales del segmento productivo de las Pymes han evolucionado; para el año 2013 se entregaron \$ 12,444.6 millones en 15,879 operaciones de crédito otorgadas por el sistema financiero ecuatoriano. (BANCO CENTRAL DEL ECUADOR, 2017). El total del volumen de crédito concedido por el instituto de la economía popular y solidaria entidades banca privadas en febrero de 2016 fue de \$ 1,737.0 millones.

1.6 Tipos de crédito

El crédito en Ecuador se encuentra clasificado en 10 diferentes variedades de créditos en el sistema financiero; sin embargo, el análisis se enfocará en los siguientes: crédito productivo Pymes y crédito comercial prioritario Pymes.

1.6.1 Segmentación del crédito

La Junta Reguladora del Sector Monetario y Financiero realizó algunos cambios dentro de los segmentos crediticios que rigen en el país y dicha segmentación entró en vigor desde el 31 de Julio del 2015. Para nuestra investigación y análisis se usará como base la tabla a continuación; la cual muestra la actual segmentación de las instituciones financieras privadas. A continuación, se encuentran los tipos de crédito de acuerdo con el tamaño de la empresa.

Tabla 5. Tipos de crédito en el Ecuador.

Tipo de crédito	Características
Créditos Comerciales	Todos aquellos otorgados a sujetos de créditos cuyo financiamiento este dirigido a diversas actividades productivas, se consideran también las tarjetas de créditos corporativas, así como los créditos entre instituciones financieras y personas naturales que ejercen su trabajo como profesionales y que estén obligadas a llevar contabilidad conforme lo establecido por el Servicio de Rentas Internas
Crédito Productivo Corporativo	Otorgadas a personas naturales o jurídicas que cumplen con los parámetros del crédito productivo, sus ventas anuales son iguales o mayores a USD 5,000,000.00 y los montos de sus operaciones de crédito son superiores a USD 1,000,000.00.
Crédito Productivo Empresarial	Otorgadas a personas naturales o jurídicas que cumplen con los parámetros del crédito productivo, sus ventas anuales son iguales o mayores a USD 1,000,000.00 hasta USD 5,000,000.00 y los montos de sus operaciones de crédito son superiores a USD 200,000.00 hasta USD 1,000,000.00
Crédito Productivo Pymes	Otorgadas a personas naturales o jurídicas que cumplen con los parámetros del crédito productivo, sus ventas anuales son iguales o mayores a USD 100,000.00 hasta USD 1,000,000.00 y los montos de sus operaciones de crédito sea menor o igual a USD 200,000.00

Fuente: Junta Reguladora del Sector Monetario y Financiero (2015)

Crédito productivo:

Tiene como objetivo alcanzar planes empresariales productivos, es decir, un 90% del mismo serán usados para obtener bienes de capital, derechos de propiedad industrial, terrenos, realizar modificaciones a sus infraestructuras. Dentro de esto, no se considera la adquisición de franquicias, regalías, marcas, compra de vehículos, licencias, entre otros. Este ejemplo de crédito conseguirá ser Productivo Corporativo (solo personas naturales forzadas a llevar contabilidad como también compañías con facturaciones anualizadas mayores a \$ 5 millones), productivo empresarial (con facturaciones de más de \$ 1 millón y más de 5 millones) y productivo Pymes (con facturación superior de \$100,000 y hasta 1 millón) (Orozco, 2015).

Crédito comercial

Este tipo de crédito está destinado para empresas con ventas superiores a \$ 100,000 y a personas naturales quienes están obligadas a llevar contabilidad. Todos los créditos están dirigido a diversas actividades productivas, las tarjetas de créditos corporativas también se consideran de este tipo; de igual manera personas naturales que brindan sus servicios profesionales y que llevan contabilidad ante el SRI y finalmente los créditos entre instituciones financieras.

Crédito comercial prioritario

Está destinado para personas naturales quienes están obligadas a llevar contabilidad o aquellas empresas cuya facturación anual es superior a \$100,000 para la adquisición de bienes y servicios dentro de sus actividades comerciales y productivas, no consideradas dentro del crédito comercial común. Este tipo de crédito podrá ser de tres tipos: Comercial Prioritario Corporativo (personas naturales obligadas a llevar contabilidad o a empresas con ventas superiores a \$ 5 millones), Comercial Prioritario Empresarial (ventas anuales superiores a \$ 1 millón y hasta 5 millones) y Comercial Prioritario Pymes (ventas anuales de más de \$ 100,000 y hasta \$ 1 millón).

1.6.2 Crédito informal

Muchas veces este tipo de crédito es considerado como el único recurso crediticio en las que las Pymes acceden a un financiamiento. Son métodos informales de financiamiento que, por su particularidad, no forman parte de una normativa regulatoria que respalde al deudor como al acreedor. Las principales razones por la que las Pymes acuden a un crédito informal se deben a que las transacciones son costosas y existe un proceso largo de trámites para la obtención del crédito en el sistema financiero formal.

El endeudamiento de las PYMES debido a la dificultad de acceso al sistema financiero debidamente legalizado y regularizado; hace uso de vías o recursos poco convencionales. Entre los diferentes recursos a los que pueden acudir las Pymes, tenemos a prestamistas particulares, las casas comerciales, entre otros. A pesar de que el sistema financiero paralelo suele ser más costoso en relación con el sistema financiero formal, es el único que en muchas ocasiones fundamenta sus servicios crediticios para el financiamiento productivo de una manera más expedita.

1.7 Evolución crédito para Pymes 2014-2018 – Sector Privado

Año 2014

Para fines de análisis histórico referencial se hará uso del reporte "Evolución del volumen de crédito y tasas de interés" emitido por el Banco Central del Ecuador. En este año el Gobierno Nacional definió los siguientes segmentos: productivo empresarial, productivo corporativo, productivo Pymes, consumo, consumo minorista, vivienda, microcrédito minorista, etc. El sistema financiero contaba con 76 entidades financieras y los bancos representaban el 80.06% de los activos totales; las cooperativas por otro lado tenían una participación del 13.15%. (Banco Central del Ecuador, 2014).

Volumen de crédito

De acuerdo con los datos del Banco Central del Ecuador, en diciembre del 2014 las instituciones financieras privadas otorgaron un promedio de \$ 2,195.0 millones con una tasa de variación anual del 3.83%.

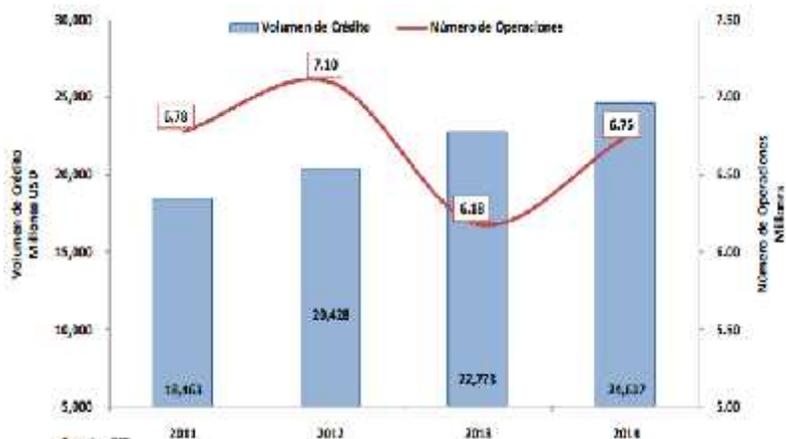
Gráfico 9. Volumen de crédito 2014.



Fuente: Banco Central del Ecuador 2014

El volumen de créditos para el año 2014 se ubicó en \$ 24,637 millones, y además el número de operaciones incrementó y registró 6.75 millones de operaciones.

Gráfico 10. Volumen y número de operaciones.



Fuente: Banco Central del Ecuador 2014

Para finales del 2014, el volumen de créditos había crecido y fue destinado a actividades productivas de los segmentos de crédito productivos y

microcréditos; lo cual representan un total de 72.75% (11% microcrédito, 61.71% crédito productivo) equivalente a \$ 17,923 millones.

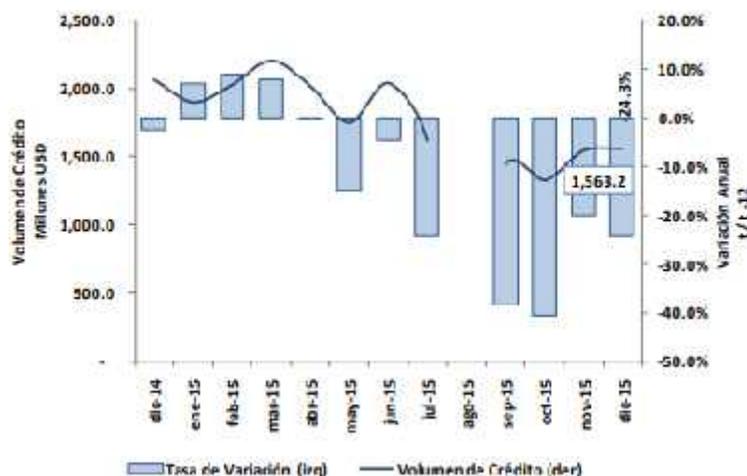
Año 2015

En el 2015 las entidades del Sistema Financiero Nacional reportaron al Banco Central información relevante de sus operaciones de crédito. Entre los segmentos de crédito se agregaron los siguientes: productivo corporativo, productivo empresarial, productivo Pymes, comercial ordinario, comercial prioritario corporativo, comercial prioritario empresarial, comercial prioritario Pymes entre otros. Los segmentos a los cuales se rige la investigación serán el productivo Pymes y el comercial prioritario Pymes; los cuales tuvieron la misma tasa activa máxima de 11.83%. (Banco Central del Ecuador, 2015).

Volumen de crédito

En el 2015 las instituciones financieras privadas otorgaron \$ 1,563.2 millones de créditos registrando 555,344 operaciones con una tasa de variación anual negativa de 24.3%. El segmento productivo Pymes registró un total de \$ 2.4 millones mientras que el segmento comercial prioritario Pymes un total de \$ 81 millones de dólares.

Gráfico 11. Volumen de crédito 2015



Fuente: Banco Central del Ecuador 2015

El volumen de créditos para el año 2015 se ubicó en \$ 19,426.6 millones, y además el número de operaciones se redujo y registró 5.72 millones operaciones.

Gráfico 12. Volumen y número de operaciones.



Fuente: Banco Central del Ecuador 2015

A finales del 2015, el volumen de créditos se destinado a actividades productivas de los segmentos de crédito productivos, comercial prioritario y microcréditos; lo cual representan un total de 69,35% (5% productivo, 53.9% comercial prioritario y 10.4%% microcrédito) equivalente a \$ 4,071.4 millones.

Año 2016

En el 2016 como parte de los segmentos de crédito se encuentran los siguientes: productivo empresarial, productivo corporativo, productivo Pymes, comercial ordinario, comercial prioritario corporativo, comercial prioritario empresarial, comercial prioritario Pymes entre otros. Los segmentos a los cuales se rige la investigación: el productivo Pymes y el Comercial Prioritario Pymes; ambos la misma tasa activa máxima de 11.83%. (Banco Central del Ecuador, 2016).

Volumen de crédito

En diciembre del 2016 las instituciones financieras privadas otorgaron USD 2,659.4 millones de créditos registrando 559,449 operaciones. El segmento productivo Pymes registró un total de USD 8.4 millones de créditos mientras que el segmento comercial prioritario Pymes un total de USD 116 millones de créditos.

Gráfico 13. Volumen de crédito 2016



Fuente: Banco Central del Ecuador 2016

El volumen de créditos para el año 2016 se ubicó en USD 23,19.3 millones, y además el número de operaciones registró 6.25 millones de operaciones.

Gráfico 14. Volumen y número de operaciones



Fuente: Banco Central del Ecuador 2016

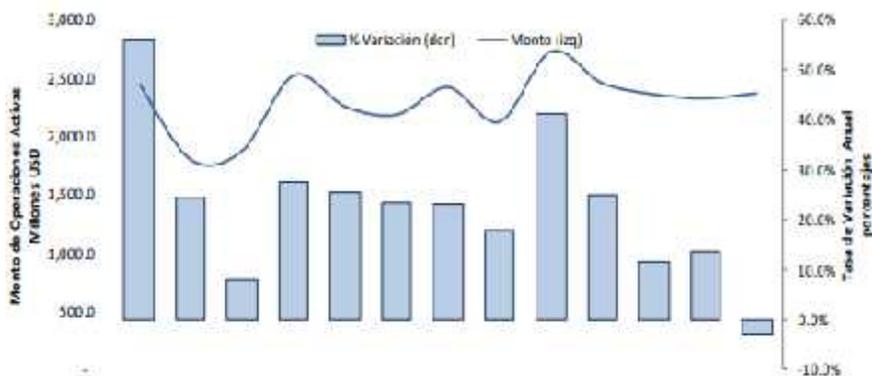
En el 2016, el volumen de créditos se destinado a actividades productivas de los segmentos de crédito productivos, comercial prioritario y microcréditos; lo cual representan un total de 68% (3.2% productivo, 52.2% comercial prioritario y 12.6%% microcrédito) equivalente a USD 15,779.5 millones.

Para la investigación se analizarán los segmentos: *comercial prioritario Pymes* y *productivo Pymes*. El total del volumen de crédito otorgado en el segmento comercial prioritario PYMES pactado con plazo de 4 a 6 años fue de 29.79% y para plazo de 2 a 4 años de 25.75%; estos créditos fueron destinados mayoritariamente para Capital de Trabajo con monto de USD 82.2 millones. (Banco Central del Ecuador, 2016).

Año 2017

Para diciembre de 2017, el monto de operaciones activas que se otorgaron por medio del sistema financiero privado y de la economía popular y solidaria se ubicó en \$ 2,366.4 millones, registrando un total de 709,616 operaciones y una tasa de variación anual de -3.1%. (Banco Central del Ecuador, 2017).

Gráfico 15. Monto de operaciones activas.



Fuente: Banco Central del Ecuador 2017

El volumen de créditos para el año 2017 se ubicó en se ubicó en \$ 27,385.4 millones, y además el número de operaciones registró 7.3 millones de operaciones. (Banco Central del Ecuador, 2017).

Gráfico 16. Volumen y número de operaciones.



Fuente: Banco Central del Ecuador 2017

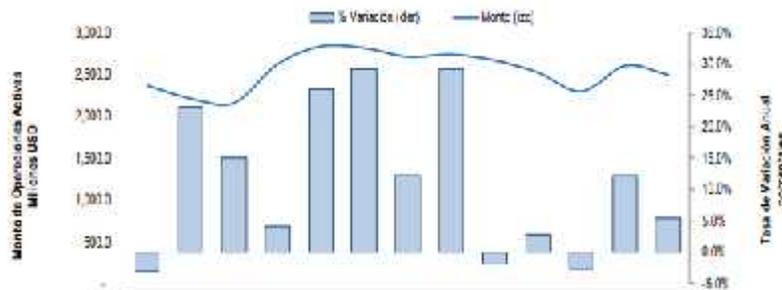
Para diciembre de 2017 el número de operaciones fue de 709,616 con un monto promedio de \$ 3,334.7, mientras que el total de beneficiarios para el mismo mes fue de 710,826 con un monto promedio de \$ 3,329.1. En el 2017, el volumen de créditos destinados a las actividades productivas fue a los segmentos productivos, comercial prioritario y microcrédito, los que

representaron alrededor del 62.9% del monto de operaciones activas; lo cual representan un total de (5.1% productivo, 44.9% comercial prioritario y 12.9%% microcrédito) equivalente a otorgado \$ 17,232.3 millones. (Banco Central del Ecuador, 2017).

Año 2018

En diciembre del 2018, el monto total de operaciones activas concedido por las entidades financieras privadas y de la economía popular y solidaria, fue de \$ 2,494.9 millones con una tasa de variación anual de 5.4%. (Banco Central del Ecuador, 2018).

Gráfico 17. Monto de operaciones activas.



Fuente: Banco Central del Ecuador 2018

Durante el mismo período del año 2018 se presentó un incremento en el monto y número de operaciones de \$ 30,682.1 millones y 8.68 millones de operaciones, respectivamente.

Gráfico 18. Volumen y número de operaciones.



Fuente: Banco Central del Ecuador 2018

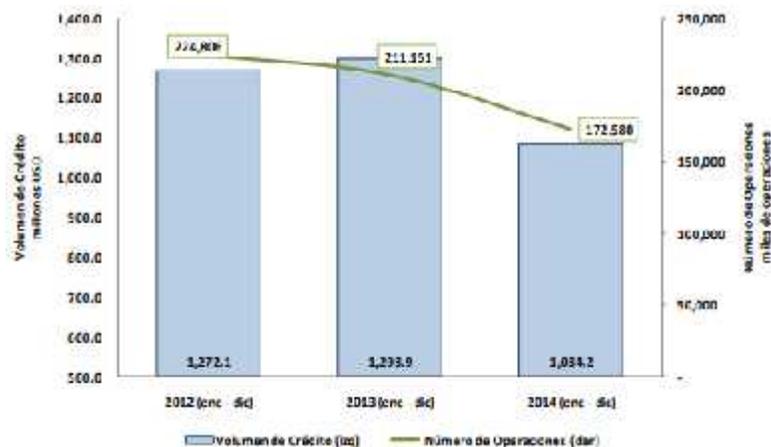
Para diciembre de 2018 el número de operaciones fue de 760,472 con un monto promedio de \$ 3,280.8. Para el 2018, el volumen de créditos destinados a las actividades productivas fue a los segmentos productivos, comercial prioritario y microcrédito, los que representaron alrededor del 60.0% del monto de operaciones activas; lo cual representan un total de (4.4% productivo, 42.3% comercial prioritario y 13.3%% microcrédito) equivalente a otorgado \$ 18,408.2 millones. (Banco Central del Ecuador, 2018).

1.8 Evolución crédito para Pymes 2014-2018 – Sector Público

Año 2014

El volumen de crédito acumulado desde el mes de enero hasta diciembre se situó en \$ 1,084.2 millones. Además, el número de operaciones registradas en este mismo período fue de 172,580 millones. (Banco Central del Ecuador, 2014).

Gráfico 19. Volumen de crédito y número de operaciones.



Fuente: Banco Central del Ecuador, 2014.

Las entidades que han sido consideradas en el análisis de la evolución del financiamiento a Pymes por medio del sector financiero público fueron la Corporación Financiera Nacional, Banco Nacional del Fomento, Banco de Desarrollo del Ecuador y el Banco del Pacífico.

La Corporación Financiera Nacional reportó que se otorgaron créditos al sector productivo empresarial (\$ 14.4 millones), productivo Pymes (\$ 3.8 millones) y productivo corporativo (\$ 5.8 millones). El Banco Nacional del Fomento reportó valores de créditos para el 2014 otorgados por sector de la siguiente forma: microcréditos acumulación ampliada (\$ 9 millones), microcréditos acumulación simple (\$ 13.7 millones), microcréditos minoristas (\$ 7.7 millones), productivo Pymes (\$ 12.5 millones). Banco de Desarrollo del Ecuador como datos finales para diciembre del 2014, reportó que el volumen de créditos entregados estuvo direccionado a los sectores: productivo empresarial, productivo Pymes y productivo corporativo. Para el sector productivo corporativo se registró un total de \$ 45.8 millones. El Banco del Pacífico reportó que, para diciembre del año 2014, el volumen de créditos entregado fue de \$ 7,2 millones y este monto fue destinado al sector de consumos. (Banco Central del Ecuador, 2014).

En el 2014, la principal actividad económica a la que se le concedió crédito en fue para la categoría "resto de actividades" con \$ 9.13 millones (54%), para la actividad económica de agricultura se destinó \$ 4.9 millones (29%) y el 17% restante del volumen de crédito se distribuyó al sector del comercio. El crédito fue destinado principalmente para capital de trabajo con \$ 8.7 millones (51.47%). (Banco Central del Ecuador, 2014).

Año 2015

El volumen de crédito tuvo un comportamiento variable en los últimos años, para el 2015 el volumen de crédito se situó en \$ 778.7 millones, \$ 305.5 millones menos que el 2014. Por otro lado, el número de operaciones presentó una disminución con respecto al último año, para el 2015 se registraron un total de 112,856 operaciones, es decir 59,724 operaciones menos que el 2014. (Banco Central del Ecuador, 2015).

Gráfico 20. Volumen de crédito y número de operaciones.



Fuente: Banco Central del Ecuador, 2015

El volumen de créditos otorgado por entidad financiera en diciembre del 2015 fue distribuido de la siguiente manera: Banco de Desarrollo del Ecuador (\$ 20.8

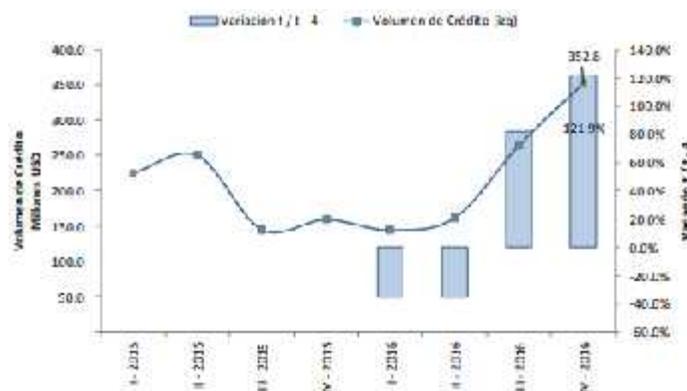
millones), Banco Nacional del Fomento (\$13.2 millones), Corporación Financiera Nacional (\$50,3 millones). El 57.1% del crédito promedio fue concedido por la CFN, así como el 41.8% fue otorgado por el BEDE. (Banco Central del Ecuador, 2015).

Año 2016

El volumen de créditos otorgado por las diferentes entidades financieras en diciembre del 2016 se distribuyó de la siguiente forma: Banco de Desarrollo del Ecuador (\$ 60.34 millones), BANECUADOR (\$ 52,71 millones) y Corporación Financiera Nacional (\$ 59,62 millones). El total del volumen de crédito concedido por las entidades financieras públicas en diciembre de 2016 fue de \$ 172.7 millones. (Banco Central del Ecuador, 2016).

El volumen de crédito para el cuarto trimestre de 2016 se ubicó en \$ 352.8 millones. Por otro lado, el número de operaciones para este trimestre fue de 23,154 operaciones. (Banco Central del Ecuador, 2016).

Gráfico 21. Volumen de crédito trimestral.



Fuente: Banco Central del Ecuador, 2016.

Para el mes de diciembre se otorgaron créditos totales de \$ 172.7 millones de los cuales esta investigación se tomará los valores del segmento productivo Pymes y comercial prioritario Pymes; \$ 4.4 millones y \$ 9.1 millones

respectivamente. Estos valores representan el 2.6% y el 5.3% del total del volumen de créditos otorgados en el mes de diciembre del 2016. Para diciembre del 2016; el monto promedio de crédito solicitado por segmento productivo Pymes fue de \$341,770 y de \$90,475 para el segmento comercial prioritario Pymes. (Banco Central del Ecuador, 2016).

Año 2017

Del volumen total de operaciones otorgado por las diferentes entidades financieras en diciembre del 2017 se distribuyó: Banco de Desarrollo del Ecuador (\$ 137.8 millones), BANECUADOR (\$ 79,5 millones) y Corporación Financiera Nacional (\$ 60,4 millones). El total del volumen de crédito concedido por las entidades financieras públicas en diciembre de 2016 fue de \$ 277.7 millones. (Banco Central del Ecuador, 2017).

Gráfico 22. Monto de operaciones activas.



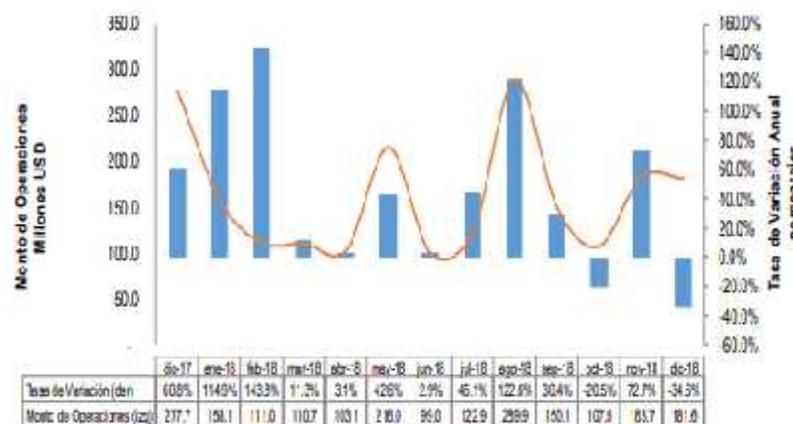
Fuente: Banco Central del Ecuador, 2017

El sector financiero público para diciembre del 2017 registró \$ 277.7 millones de efectos de esta investigación se tomarán los valores del segmento productivo Pymes y comercial prioritario Pymes; \$ 6.1 millones y \$ 8.7 millones respectivamente. Estos valores representan el 2.2% y el 3.1% del total del volumen de créditos otorgados en el mes de diciembre del 2016. En diciembre del 2017; el monto promedio de crédito solicitado por segmento productivo Pymes fue de \$438,900 y de \$59,199 para el segmento comercial prioritario Pymes. (Banco Central del Ecuador, 2017).

Año 2018

En diciembre del 2018 el sistema financiero público distribuyó los montos de crédito por las diferentes entidades de la siguiente manera: Banco de Desarrollo del Ecuador (\$ 51,7 millones), BANEQUADOR (\$ 78,6 millones) y Corporación Financiera Nacional (\$ 51,3 millones). El total del volumen de crédito concedido por las entidades financieras públicas en diciembre de 2016 fue de \$ 181,6 millones. (Banco Central del Ecuador, 2018).

Gráfico 23. Monto de operaciones activas.



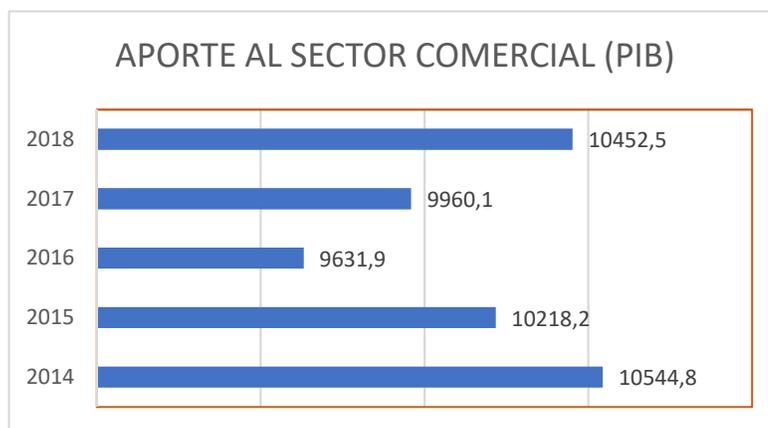
Fuente: Banco Central del Ecuador, 2018

Finalmente, para diciembre del 2018 el total del monto de las operaciones otorgadas por el sistema financiero \$181,6 millones de los cuales el sector productivo Pymes recibió \$6.5 millones y el comercial prioritario Pymes captó \$8.7 millones. Esto representa el 3.6% y 4.8% respectivamente del total del monto de operaciones. Para el mes diciembre del 2018; el monto promedio de crédito solicitado por segmento productivo Pymes fue de \$480,000 y de \$72,009 aproximadamente para el segmento comercial prioritario Pymes. (Banco Central del Ecuador, 2018).

Aportación del sector comercial al Producto Interno Bruto (PIB)

Se define como el valor de todos los bienes y servicios finales tanto públicos o privados producidos en el interior de la economía en un tiempo determinado independientemente del lugar de origen también conocido como producto nacional bruto. Anualmente el sector comercial, aporta grandes cantidades de dinero al estado ecuatoriano de esta manera ayuda al crecimiento, sostenibilidad, y desarrollo del país.

Gráfico 24. PIB del sector comercial



Fuente: Banco Central del Ecuador

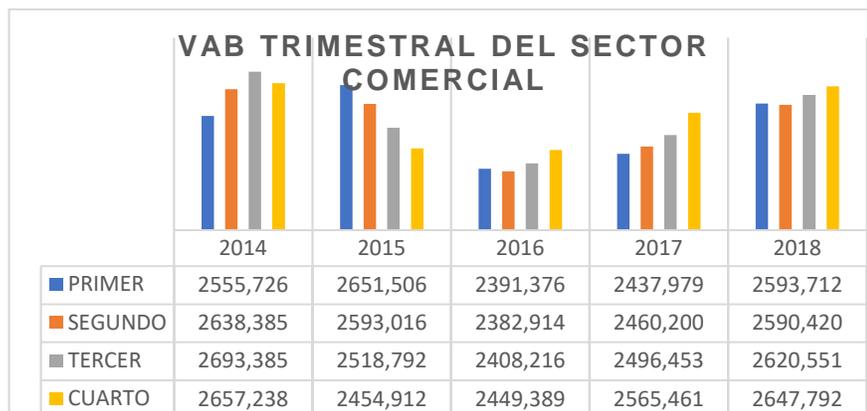
Autor: Quinatoa Alexandra

En el 2014 el sector comercial aportó al estado ecuatoriano \$10544,8 millones de dólares, en el 2015 fueron \$10218,2 millones de dólares, pero en el 2016 hubo un desfase en aportaciones debido al terremoto que conmocionó al país; con un aporte de \$9631,9 millones de dólares, mientras que en el 2017 aumento a \$9960,1 millones de dólares, recuperando sus aportaciones en el 2018 con un valor de \$ 10452,5 millones de dólares.

Aportación del sector comercial al Valor Agregado Bruto (VAB)

Se define como un valor cuya magnitud muestra la sumatoria total medida o creada por un sector, región o país. Literalmente un valor agregado que se espera por un producto, siendo el valor del PIB descontando los impuestos directos y los consumos intermedios. Traducido como todo aquello que puedes ofrecer de manera adicional a un cliente sin que lo espere.

Gráfico 25. VAB del sector comercial



Fuente: Banco Central del Ecuador

Autor: Quinatoa Alexandra

En el primer cuatrimestre del 2014 el Valor agregado Bruto es de \$2555,726 millones de dólares, el segundo cuatrimestre \$2638,385 millones de dólares, el tercer cuatrimestre fue de \$2693,385 millones de dólares, finalmente el

último cuatrimestre del año se recaudó de \$2657,238 millones de dólares, dando un total de dólares \$10544,8 millones de dólares.

En el año 2015 el primer cuatrimestre se pudo recaudar \$2651,5 millones de dólares, en el segundo cuatrimestre \$2593 millones de dólares, en el tercer cuatrimestre \$2518,8 millones de dólares, finalmente el último cuatrimestre fue de \$2454,9 millones de dólares dando un total de 2015 \$10218,2 millones de dólares.

Para el año 2016 el primer cuatrimestre fue de \$2391,4 millones de dólares, el segundo cuatrimestre un total de \$2382,9 millones de dólares, el tercer cuatrimestre \$2408,2 millones de dólares, y finalmente el último cuatrimestre del año fue de \$2449,4 millones de dólares; dando un total para el año 2016 \$9631,895. En este año hubo una disminución de aportaciones en el VAB debido al terremoto que sacudió a nuestros hermanos ecuatorianos especialmente a la ciudad de Manta.

En el 2017 hubo un aporte al estado ecuatoriano en el primer cuatrimestre por \$2438 millones de dólares, en el segundo cuatrimestre \$2460,2 millones de dólares en el tercer cuatrimestre \$2496,5 millones de dólares y finalmente en el último cuatrimestre un valor de \$2565,5 millones de dólares dando un valor anual de \$9960,00 millones de dólares.

Finalmente, para el año 2018 el aporte del primer cuatrimestre fue de \$2593,7 millones de dólares, el segundo cuatrimestre es de \$2590,4 millones de dólares el tercer cuatrimestre \$2620,6 millones de dólares, y finalmente el último cuatrimestre del año fue de \$2647,8 millones de dólares, dando un total de \$10452,5 millones de dólares.

1.9 Barreras de acceso al crédito para las Pymes

Las barreras para obtener fuentes de financiamiento son uno de los principales obstáculos para su desarrollo. En Ecuador, la mayoría de los bancos privados concentran su cartera en créditos para grandes empresas e inclusive sus productos y metodologías utilizadas para calificar a los sujetos de crédito han sido diseñados para trabajar con segmentos corporativos. (Cume, 2019).

Según (Delgado, 2014): entre las principales barreras que limitan el acceso al crédito para las PYMES se encuentran las siguientes:

La banca privada y pública desconoce las necesidades principales sector micro y Pymes. Existen limitaciones tecnológicas en la banca para atender el volumen de los requerimientos de este segmento de la economía. Altos costos de transacción para la banca cuando entrega un crédito a la Pyme. Las Pymes no cuentan con garantías reales para respaldar los créditos ante casos fortuitos o siniestros. Las diferentes entidades financieras solicitan a las PYMES varia garantías y extensos requisitos.

Metodología
Capítulo II

CAPÍTULO II: METODOLOGÍA

El capítulo 2 busca detallar la parte metodológica de cómo fue la realización de la investigación y los métodos a los que se recurrió para la recopilación de información de fuentes bibliográficas junto con los datos obtenidos a través de entrevistas a los directores o dueños de Pymes del sector comercial, así como a funcionarios de diferentes instituciones financieras del sector bancario privado y expertos.

El tipo de investigación aplicado a este trabajo de titulación es de tipo exploratorio. Será experimental ya que se van a utilizar herramientas empíricas que servirán para obtener datos específicos del área de estudio. Se investigará los problemas actuales que enfrenta el sector comercial en término de PYMES mediante el acercamiento a agentes claves como emprendedores, luego con entidades o agentes de empresas que se dediquen a la industria del comercio y finalmente tendrá un acercamiento con las autoridades de control locales como la Cámara de Comercio y Cámara de Industrias de Manta.

2.1. Tipo de investigación

2.1.1. Descriptivo:

Porque su objetivo es detallar los factores que inciden en el acceso al financiamiento para las Pymes del sector comercial, los requisitos necesarios que conllevan a la obtención de los créditos y las dificultades que enfrentan las Pymes para acceder a los mismos.

2.1.2 Explicativo:

Se usará además el tipo de investigación explicativa ya que se realizará una comparación cualitativa entre datos obtenidos mediante las entrevistas realizadas a los miembros de la Cámara de Comercio de Manta y miembros de las Pymes.

Para el levantamiento de información se aplicará la técnica documental, teniendo como herramientas la recopilación bibliográfica (publicaciones, informes, documentales, artículos científicos, textos, entre otros). Además, se utilizará la entrevista, a través de un cuestionario previamente estructurado, orientado a los creadores o miembro de las Pymes del sector comercial en la ciudad de Manta y a las entidades bancarias para comprender cuales serían los obstáculos para que las Pymes accedan a los microcréditos.

2.2 Enfoque de la investigación cuantitativa y cualitativa

Se realiza una recopilación de información cuantitativa para posteriormente realizar un análisis de datos para determinar conclusiones generales. La recopilación de información cualitativa busca darle un enfoque más cultural y permitirá analizar la evolución de las Pymes en términos sociales y culturales que influirá mucho en la propuesta final.

Se obtendrá información bibliográfica de investigaciones previas, libros y reportes emitidos por entes de control y estadística tales como Instituto Nacional de Estadísticas y Censos; así como de la Superintendencia de Compañías y de la Cámara de Comercio de la Ciudad de Manta. Se busca exponer datos históricos relevantes y tendencias del número de Pymes para el sector comercial en la ciudad de Manta desde el 2014 hasta el 2018. Esta información nos permitirá evaluar la situación actual de las Pymes del sector mediante datos que nos permitan realizar un análisis financiero, además de ayudar a determinar productos que agregan valor a las Pymes y finalmente permitirá evaluar las oportunidades de mercado y proyecciones financieras para las Pymes.

El enfoque cuantitativo de la investigación busca obtener la información de forma inductiva mediante una encuesta dirigida a los dueños o administradores de las Pymes . El enfoque cualitativo busca obtener la información mediante entrevistas dirigidas a funcionarios del sistema financiero. Mediante este enfoque se obtendrá información y datos no numéricos los cuales nos llevarán al análisis más acertado de la evolución de las PYMES en la ciudad de Manta.

2.3 Diseño de la investigación

El estudio realizado fue de carácter exploratorio ya el enfoque fue hacia los factores que influyen en el acceso al financiamiento referente a los créditos a los cuales pueden acceder las Pymes del sector comercial; así como también los antecedentes, el entorno actual donde se desenvuelven y sus características. Actualmente, existe información de las Pymes y de los obstáculos que tienen para poder desarrollar sus actividades económicas. Se pudo encontrar que existe escasez de datos estadísticos para el 2018 en Ecuador se pueden aplicar los resultados obtenidos para tener un mejor conocimiento sobre las Pymes en el sector comercial de la provincia de Manta.

2.4 Población y muestra

En la presente investigación se considerada como población a las Pymes involucradas a las actividades del sector comercial tomando en consideración a los dueños o administradores de las Pymes. Para la investigación solo se consideró a las pequeñas y medianas empresas; dejando a un lado a las microempresas y a las grandes empresas. De acuerdo a reporte del Ranking Empresarial por provincia emitido por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros; el total de empresas en la provincia de Manta en el año 2018 es de 514 empresas activas. Al segmentar esta información por el tipo de empresa tenemos que en la ciudad de Manta existen un total de 189 empresas que son consideradas como Pymes; de las cuales 62 realizan actividades relacionadas al sector comercial. Las 62 Pymes del sector

comercial de la ciudad de Manta fueron consideradas para poder obtener así información relevante para la investigación.

2.5 Procedimiento para recolección de datos

2.5.1 Fuentes de estudio

La recolección de datos a la que se recurrió para esta investigación fue mediante tres fuentes de evidencia: primero las observaciones directas, entrevistas con agentes del sector financiero y encuestas a los dueños o administradores de Pymes. Las observaciones se realizaron durante una visita a tres diferentes instalaciones de las empresas que formaban parte de las entrevistas con el objetivo de poder conocer a fondo sus operaciones y el funcionamiento de sus negocios. Las entrevistas se hicieron a 5 empresarios del sector Pymes, con una duración aproximada de 90 minutos con cada uno. Se pudo conocer en detalle la actividad económica de la compañía, operaciones, así como la labor administrativa diaria durante el desempeño de sus actividades. Se realizaron 4 entrevistas a expertos de la banca (Banco Internacional, Banco Pichincha, Banco Nacional del Fomento e Instituto de Economía Popular y Solidaria). Las encuestas fueron aplicadas a 62 sujetos de estudio, es decir, a empresas consideradas como Pymes en el sector comercial en la ciudad de Manta.

Las entrevistas son consideradas como uno de los métodos más importantes de recolección de datos ya que permiten enfocarse en una línea de investigación específica y va siguiendo una guía; se puede extender la entrevista hasta que el participante comparta la mayor cantidad de información. Sin embargo, la falta de cooperación o la incomodidad presentada por algunos de los participantes podrían ser consideradas como una desventaja.

2.6 Instrumentos usados

- 1) Encuesta a 62 Pymes (emprendedores, dueños o administradores)**

2) Entrevista a 4 agentes del sector financiero (2 del sector privado y 2 del sector público) y a 5 empresarios de Pymes del sector comercial de Manta

Se recurrió al reporte de la Superintendencia de Compañías para lograr obtener los nombres de las Pymes dedicadas al sector comercial en la ciudad de Manta; de esta manera nos pudimos contactar con los empleados, administradores o dueños de las Pymes vía telefónica o mediante correo electrónico.

Las entrevistas fueron realizadas con el fin de conocer los impedimentos que sufren las Pymes al tratar de iniciar sus operaciones o mantenerse en el mercado; tomando en consideración los puntos de vista personales de quienes participaron el proceso.

Análisis e interpretación de resultados
Capítulo III

CAPÍTULO III: ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS

3.1 Análisis de entorno de las Pymes

Para la realización de la presente investigación se consideraron distintos factores estandarizados que se manejan dentro de las Pymes como es el número de empleados y el total de las ventas netas anuales de la empresa. Adicionalmente, el objetivo principal es analizar la evaluación del financiamiento disponible para las Pymes del sector comercial en la ciudad de Manta durante el período 2014-2018.

La información y los datos fueron obtenidos de los reportes emitidos por parte de la Superintendencia de Compañías en donde se registran toda la información de las empresas a nivel nacional en todos los sectores de negocios. Reportes del Banco Central del Ecuador y del Directorio de Empresas y Establecimiento fueron analizados con el fin de obtener información cuantitativa que muestre la evolución del financiamiento obtenido por las Pymes. En la ciudad de Manta se registraron 189 empresas en el año 2018 consideradas como Pymes; de las cuales 62 se ubican bajo el sector comercial. Para la investigación se tomó de muestra a 62 Pymes a las cuales se les realizó las encuestas que se presenta a continuación.

3.2 Análisis de la evolución del financiamiento otorgado por entidades del sistema financiero privado (2014-2018)

Luego de analizar los datos de los reportes anuales emitidos por el Banco Central del Ecuador se obtuvo el siguiente gráfico:

Gráfico 26. Evolución volumen de crédito sector financiero privado 2014 – 2018



Fuente: Banco Central del Ecuador
Autor: Quinatoa Alexandra

En el gráfico 24 se puede apreciar que para el sector financiero privado y de economía popular y solidaria en el año 2014 el volumen de créditos se mostró en \$24,637 millones, seguido de una disminución a \$19,427 millones en el año 2015. Para el año 2016 existió un incremento a \$23,196 millones, y la tendencia siguió en crecimiento para el año 2017 teniendo valores de \$27,385 millones y alcanzando niveles de \$30,682 millones en el año 2018. Por medio de este gráfico se puede evidenciar el creciente volumen de los créditos otorgados por parte del sector financiero privado.

Para la presente investigación se consideró además el monto total de operaciones realizadas en el sector financiero privado y analizar la evolución de estas y el comportamiento que tuvo durante el periodo del estudio (2014-2018). En el gráfico 25 referente al número de operaciones anuales, en el 2014 se reportaron 6.75 millones de operaciones, seguido de 5,72 millones de operaciones para el 2015, 6,25 millones de operaciones y finalmente se mantuvo para el 2017 y 2018 con un total de 7,30 millones de operaciones.

Gráfico 27. Número de operaciones anuales

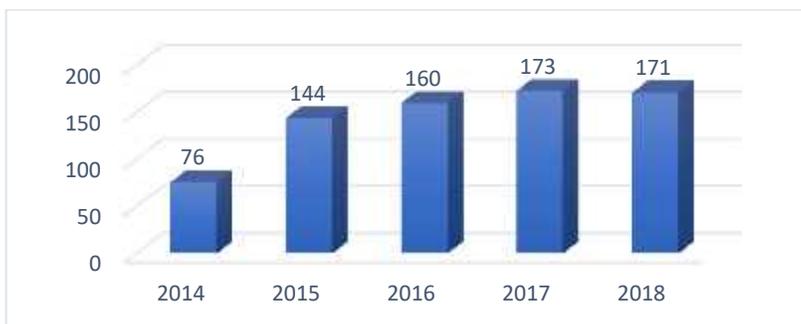


Fuente: Banco Central del Ecuador

Autor: Quinatoa Alexandra

El sistema financiero privado ha estado en constante crecimiento en términos de entidades financieras participantes. A inicios de año 2014, el Banco Territorial dejó de funcionar y además se consolidaron los bancos Solidario y Unibanco S.A. En el año 2014 se registraron 76 entidades financieras, mientras que en el 2018 existían 171 entidades, lo cual representa un incremento de 125% en el periodo del presente estudio. (Banco Central del Ecuador, 2014).

Gráfico 28. Entidades financieras 2014-2018



Fuente: Banco Central del Ecuador

Autor: Quinatoa Alexandra

De todas las entidades que formaban parte del sistema financiero privado; los bancos otorgaron el mayor volumen de créditos en el mes de diciembre del 2014 con \$1,869 millones. En el 2015, existió un incremento del 89,4% en el número de entidades financieras sin embargo el total de créditos otorgado por los bancos fue de \$ 1,246 millones; es decir la relación fue inversamente proporcional ya el número de entidades financieras aumentó, pero el volumen de créditos emitidos se redujo. En el 2016 los bancos volvieron a cobrar representación significativa del total de créditos entregados por el sistema privado, con un total de \$2,210 millones. Para el 2017, el total fue de \$1,889 millones y finalmente un ligero incremento en el 2018, llegando a un total de \$1,993 millones. La tendencia mostrada para el volumen de créditos otorgados por los bancos fue creciente y su incremento desde el 2014 hasta el 2018 fue de 6.63%.

Gráfico 29.Créditos emitidos por bancos privados



Fuente: Banco Central del Ecuador

Autor: Quinatoa Alexandra

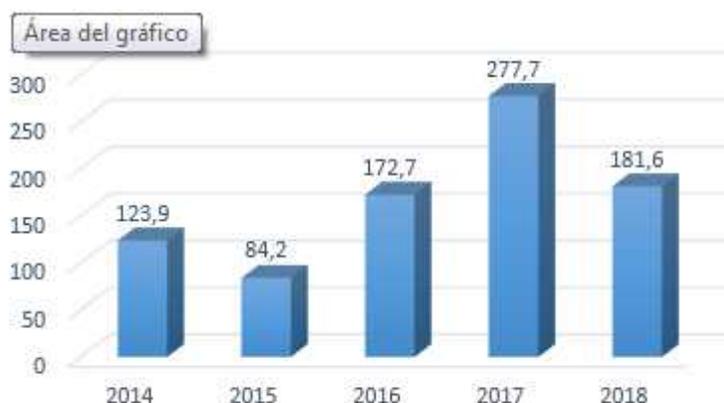
3.3 Análisis de la evolución del financiamiento otorgado por entidades del sistema financiero público (2014-2018)

Se consideró además importante analizar la evolución del financiamiento otorgado por las entidades del sistema financiero público para de esta manera

tener una visión más amplia de los recursos que han estado disponibles para los dueños o administradores de las Pymes en el sector comercial de la ciudad de Manta.

En referencia a los datos de los reportes anuales del Banco Central del Ecuador se recopiló información puntual sobre la evolución del volumen de crédito y transacciones realizadas durante el periodo 2014-2018. El volumen de crédito concedido por las instituciones financieras públicas en diciembre del 2014 fue de \$123.9 millones.

Gráfico 30. Evolución volumen de crédito sector financiero público diciembre 2014 – 2018



Fuente: Banco Central del Ecuador

Autor: Quinatoa Alexandra

El sistema financiero público otorgó créditos en el mes de diciembre de cada año desde el 2014; y se distribuyó como se detalla a continuación entre las principales entidades emisoras de créditos. La participación de cada entidad ha ido variando significativamente como se verá a continuación:

Tabla 6. Volumen por entidades

Volumen por entidades diciembre	2014	2015	2016	2017	2018
CFN	24,47	50,3	59,62	60,4	51,3
BANECUADOR	43,82	13,2	52,71	79,5	78,6
BEDE	48,47	20,8	60,34	137,8	51,7

En la tabla 5 se puede apreciar que el BanEcuador ha tenido mayor participación en el año 2018 con 78,6 millones, seguido del BEDE con 51,7 millones y finalmente se ubica la CFN con 51,3 millones. El año en el que mayor volumen de créditos fue otorgado por parte del sistema financiero público fue en el 2017, ya que en diciembre de ese año se otorgó un total de 277,7 millones.

Gráfico 31. Volumen de crédito por entidad



Fuente: Banco Central del Ecuador

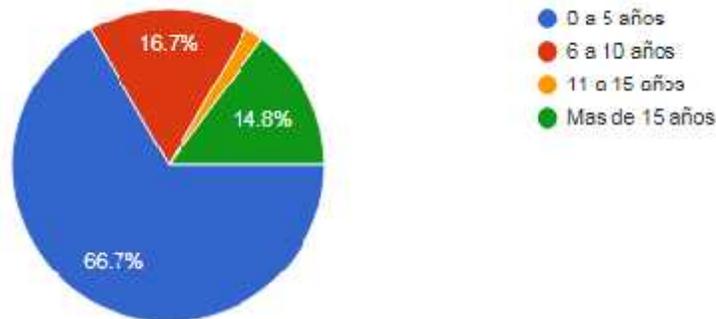
Autor: Quinatoa Alexandra

3.4 Encuestas a dueños/administradores de Pymes del sector comercial

Se realizó la encuesta a los dueños o administradores de Pymes y se tabularon los resultados haciendo uso de los formularios de Google Drive.

Pregunta 1:

Gráfico 32. ¿Qué tiempo tiene su empresa desde su creación?

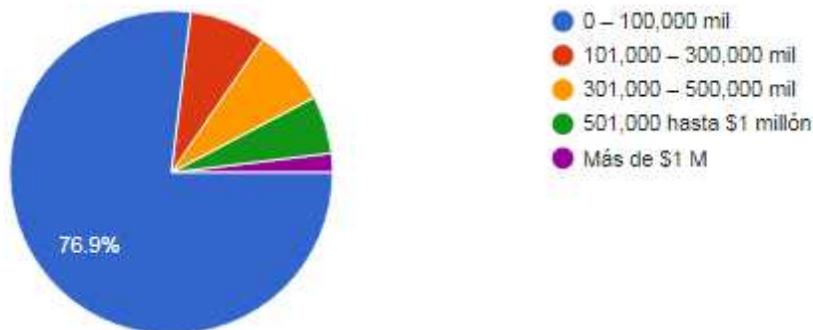


Fuente: Encuestas
Autor: Quinatoa Alexandra

Análisis: El 66,7% respondió que su empresa tiene de 0 a 5 años desde su creación, seguido del 16,7% que tienen de 6 a 10 años. Lo cual indica que son empresas con corto tiempo de creación y relativamente nuevas en el mercado comercial de Manta.

Pregunta 2:

Gráfico 33. ¿Cuál es el monto anual de ventas de su empresa?

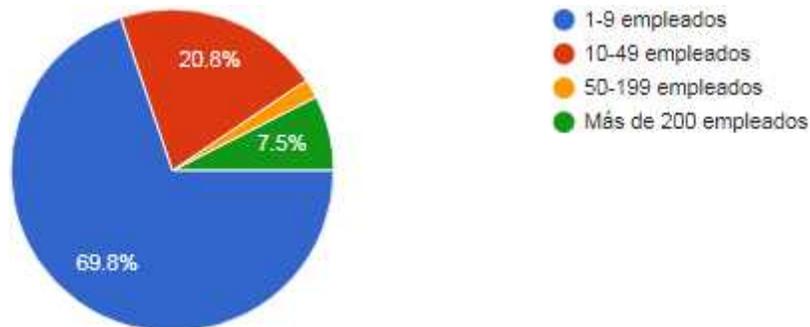


Fuente: Encuestas
Autor: Quinatoa Alexandra

Análisis: A esta pregunta el 76,9% respondió que el monto anual de ventas de su empresa se ubicaba entre 0 - 100,000 mil seguido del 8% con monto anual de \$101,000 - \$300,000 mil.

Pregunta 3:

Gráfico 34. ¿Cuántos empleados tiene su empresa?



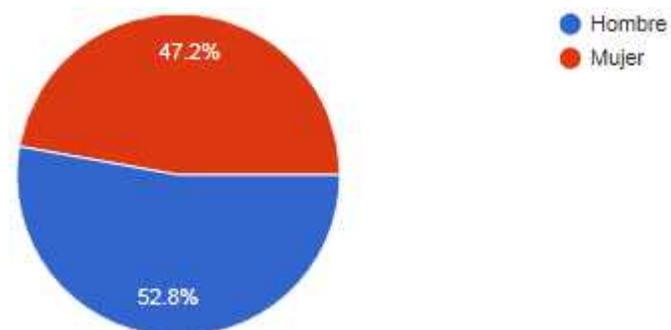
Fuente: Encuestas

Autor: Quinatoa Alexandra

Análisis: El 60,8% de Pymes indican que el número de empleados se encuentra entre 1-9, seguido de un 20,8% con 10-49 empleados que laboren en su empresa.

Pregunta 4:

Gráfico 35. ¿El gerente o dueño de la Pymes es hombre o mujer?



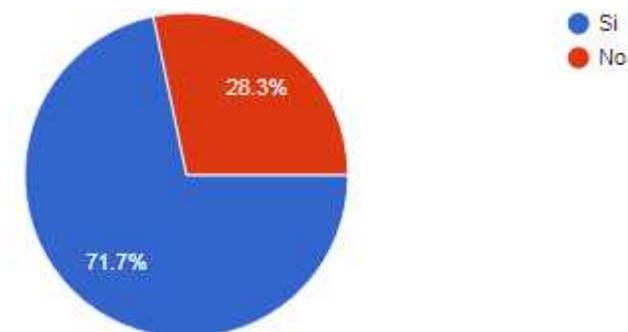
Fuente: Encuestas

Autor: Quinatoa Alexandra

Análisis: El 52,8% indica que la empresa es representada por un hombre; mientras que el 47,2% lo lidera una mujer.

Pregunta 5:

Gráfico 36. Según la estructura de su Pymes: cuenta con un plan de inversión para los próximos 5 años



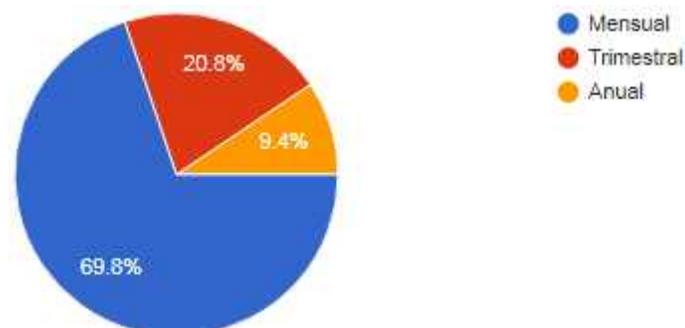
Fuente: Encuestas

Autor: Quinatoa Alexandra

Análisis: Las empresas indican que el 71,7% tienen un plan de inversión para los próximos 5 años, mientras que el 28,3% responden que no tienen uno.

Pregunta 6:

Gráfico 37. ¿Cuál es la frecuencia con la que se analiza la información financiera en su empresa?



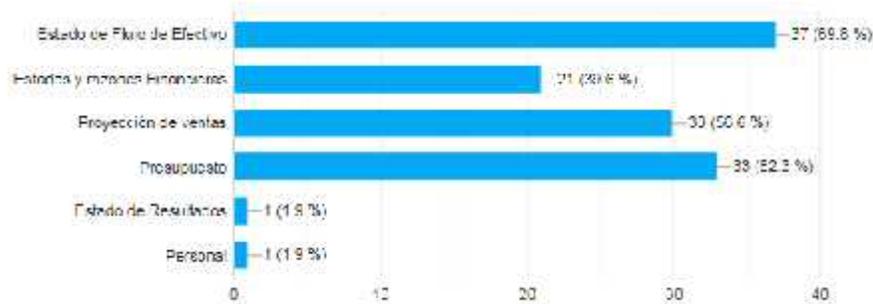
Fuente: Encuestas

Autor: Quinatoa Alexandra

Análisis: El 69,8% analizan la información financiera en su empresa mensualmente, el 20,8% lo hace de manera trimestral.

Pregunta 7:

Gráfico 38. ¿Cuáles de las siguientes herramientas financieras son utilizadas en su empresa?



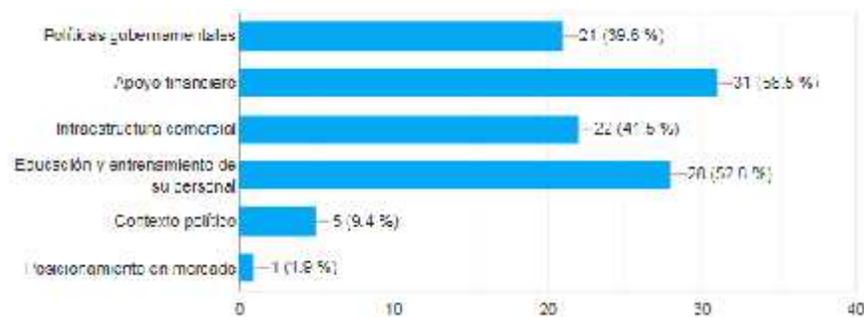
Fuente: Encuestas

Autor: Quinatoa Alexandra

Análisis: Entre las herramientas financieras utilizadas se encuentran las siguientes: estado de flujo de efectivo con un 69,8%, presupuesto con un 62,3% y proyección de ventas con un 56,6%.

Pregunta 8

Gráfico 39. Seleccione cuál de los siguientes factores considera que influyen en el crecimiento de su empresa



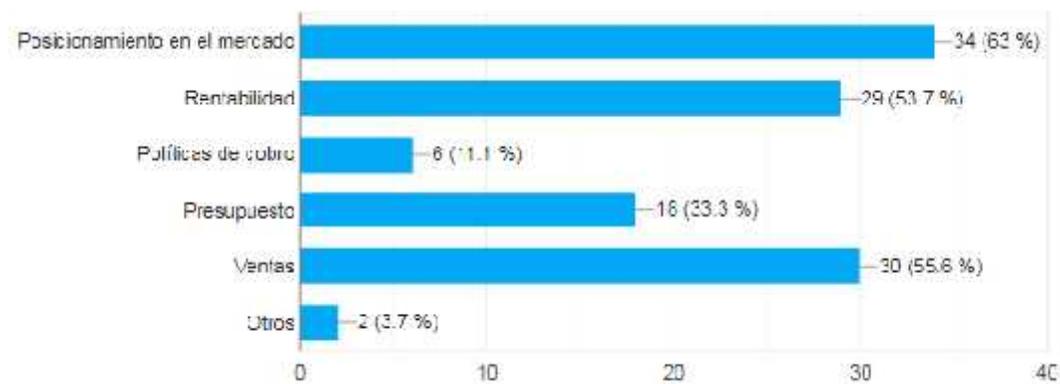
Fuente: Encuestas

Autor: Quinatoa Alexandra

Análisis: Entre los factores que influyen en el crecimiento de la empresa se encuentran el apoyo financiero con un 58,5%, la educación y entrenamiento del personal con un 52,8% y las políticas gubernamentales con un 39,6%.

Pregunta 9:

Gráfico 40. ¿Qué objetivos ha cumplido su empresa en los últimos 3 años?



Fuente: Encuestas

Autor: Quinatoa Alexandra

Análisis: Los objetivos cumplidos por las empresas fueron el posicionamiento con 63%, ventas con 55,6%, la rentabilidad con un 53,7% y presupuesto con 33,3%.

Pregunta 10:

Gráfico 41. ¿Qué factores le dificultaron a su empresa cumplir sus objetivos en los últimos 3 años?

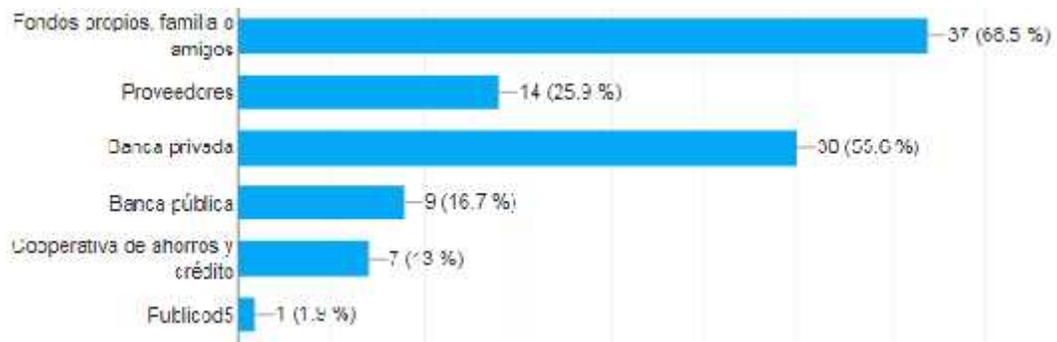


Fuente: Encuestas
Autor: Quinatoa Alexandra

Análisis: Entre los factores que dificultaron a las empresas a cumplir con sus objetivos en los últimos 3 años se encontraron la falta de apoyo financiero con 53,7%, los impuestos junto con la competencia local e internacional con un porcentaje igual de 40,7% y la estructura de costos y gastos internos con 35,2%.

Pregunta 11:

Gráfico 42. ¿Qué fuentes de financiamiento ha utilizado su empresa principalmente?

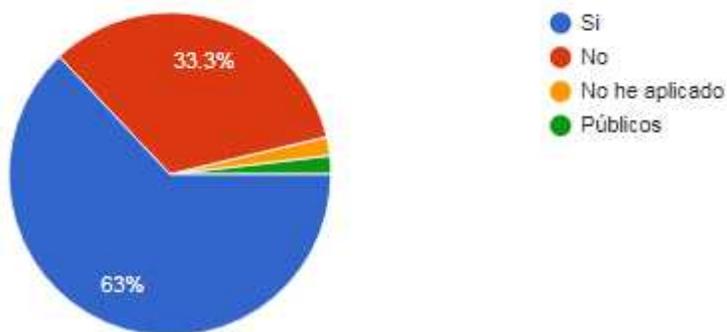


Fuente: Encuestas
Autor: Quinatoa Alexandra

Análisis: Las fuentes de financiamiento que las empresas han utilizado principalmente se encuentran los fondos propios, familia o amigos con 68,5%, luego la banca privada con 55,6%, proveedores con 25,9% y la banca pública con 16,7%.

Pregunta 12:

Gráfico 43. ¿Su empresa ha tenido dificultades o limitaciones para acceder a un crédito de financiamiento Público o Privado?

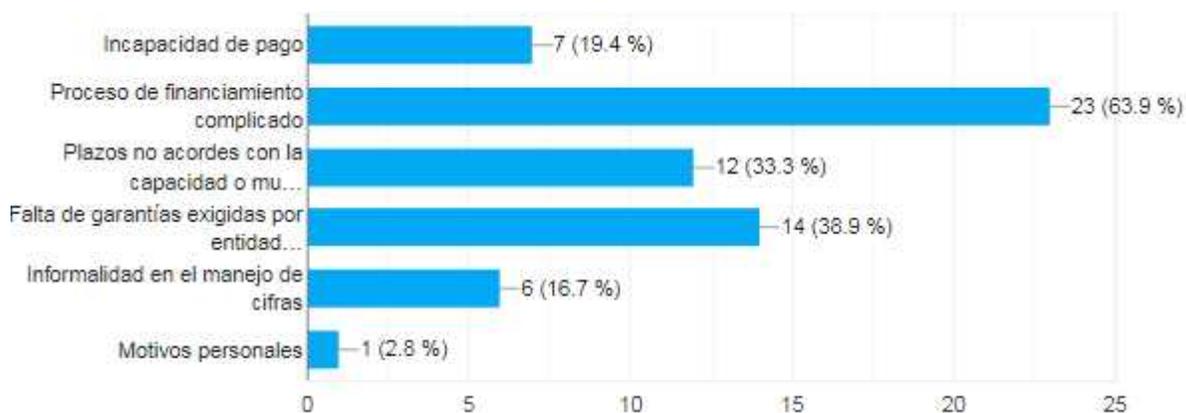


Fuente: Encuestas
Autor: Quinatoa Alexandra

El 63% indica que si ha tenido impedimento para acceder al financiamiento público o privado.

Pregunta 13:

Gráfico 44. Si su respuesta es "SI"; indique cuales fueron las razones.



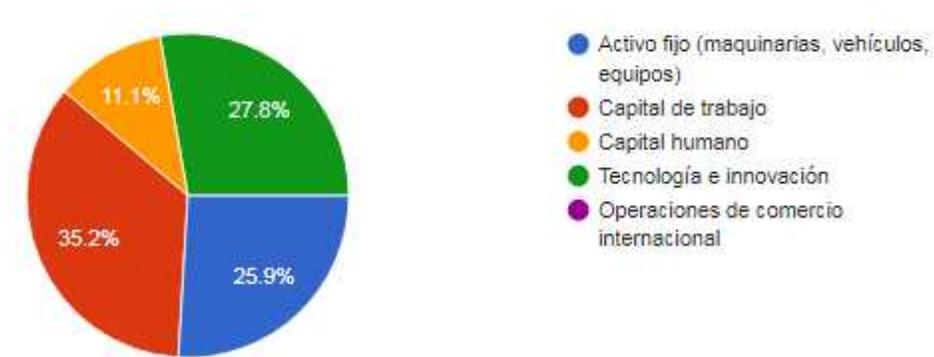
Fuente: Encuestas
Autor: Quinatoa Alexandra

Análisis: Los obstáculos indicados por las empresas para acceder a financiero privado fueron: los procesos de financiamiento complicado con un 63,9%, la

falta de garantías por las entidades con un 38,9% y los plazos no acordes con la capacidad o musculo financiero de la empresa con un 33,3%.

Pregunta 14:

Gráfico 45. ¿El financiamiento obtenido ha sido destinado a que área?

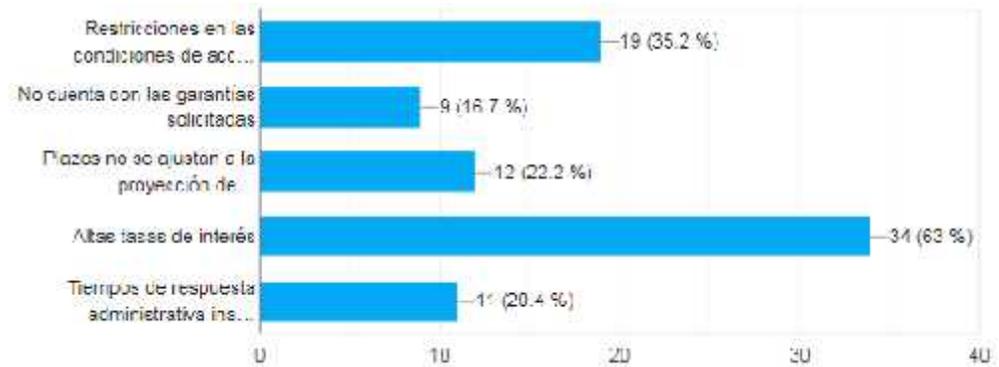


Fuente: Encuestas
Autor: Quinatoa Alexandra

Análisis: El financiamiento obtenido ha sido destinado principalmente a capital de trabajo con un 35,2%, seguido para activos fijos con un 25,9% y luego para tecnología e innovación con el 27,8%.

Pregunta 15:

Gráfico 46. ¿Por qué motivos no recurriría a solicitar un crédito bancario?



Fuente: Encuestas

Autor: Quinatoa Alexandra

Análisis: Entre las razones principales por las que las empresas no recurrirían a solicitar un crédito bancario serían las siguientes: por altas tasas de interés con un 63%, restricciones en las condiciones de acceso al crédito y los plazos no se ajustan a la proyección de la empresa con un 22,2%.

3.5 Entrevista dirigida a dueños o administradores de Pymes del sector comercial de Manta

El objetivo de las entrevistas dirigidas a los dueños o administradores de Pymes fue para alcanzar profundidad y lograr conocer más a fondo la realidad de las Pymes.

Las entrevistas realizadas a los administradores de las Pymes se efectuaron a 5 Pymes del sector comercial de la ciudad de Manta, los cuales se detallan a continuación:

- J Leonardo Alcívar – Gerente General de “Servicio Metalurgicos S.A Sermet”
- J Javier Zambrano- Dueño de Comercial “Distribuidora Roguizam Cia Ltda”
- J Eduardo Vera – Gerente de “Rodriguez Oleas distribuciones Ecuador”
- J Paulina Cevallos – Dueña de “Evotec S.A.”
- J Andrés Llerena – Gerente de “Vemamotor S.A”

Las tablas presentadas a continuación agrupan las respuestas semejantes emitidas por los entrevistados para establecer coincidencias que indican una tendencia o un pensamiento común de los dueños o administradores de Pymes respecto al financiamiento disponible del sector comercial. En las entrevistas se realizaron las siguientes preguntas:

1. ¿Conoce cuáles son los requisitos solicitados por parte de las entidades crediticias para obtener el financiamiento que requiere su PYMES en el sector comercial?
2. ¿Conoce usted como propietario de PYMES del sector comercial cuales son las alternativas de financiamiento a las que puede acceder?
3. ¿Cree usted que es necesario para el desarrollo de las PYMES del sector comercial la búsqueda de nuevas alternativas de financiamiento?
4. ¿Cuáles considera usted que son los aspectos del financiamiento formal o préstamo bancario que desestiman a los propietarios de las PYMES?
5. ¿Considera usted que los préstamos informales, como los préstamos familiares son suficientes para satisfacer las demandas de financiamiento de las PYMES?
6. ¿Estaría usted de acuerdo que el financiamiento de su PYMES esté vinculado a la hipoteca del establecimiento de su bien?
7. ¿Considera usted que el financiamiento de las PYMES del sector comercial satisface las necesidades para mantener la sostenibilidad de su negocio?
8. ¿Considera accesible los intereses que debe cancelar a la entidad bancaria que le realizó el crédito para su PYMES?
9. ¿Considera usted necesario que se brinde un mayor financiamiento por parte de las instituciones bancarias a las PYMES familiares del sector comercial
10. ¿Cree usted que la ciudad de Manta brinda todas las garantías para el desarrollo comercial de su PYMES en relación con el crédito obtenido?

Tabla 7. Respuestas a las preguntas 1,2,3,7

1. ¿Conoce cuáles son los requisitos solicitados por parte de las entidades crediticias para obtener el financiamiento que requiere su PYMES en el sector comercial?	2. ¿Conoce usted como propietario de PYMES del sector comercial cuales son las alternativas de financiamiento a las que puede acceder?	3. ¿Cree usted que es necesario para el desarrollo de las PYMES del sector comercial la búsqueda de nuevas alternativas de financiamiento?	7¿Considera usted que el financiamiento de las PYMES del sector comercial satisface las necesidades para mantener la sostenibilidad de su negocio?
<p>- Si conoce</p> <p>- No conoce</p>	<ul style="list-style-type: none"> - Accionistas - Proveedores - Banca privada: capital de trabajo, tarjetas empresariales - Banca pública: crédito Pymes productivo - Banca pública: crédito segmento comercial prioritario Pymes - Banca pública: BANECUADOR Crédito Joven', 'Gran Miga Agropecuaria' y 'Banco del Pueblo' 	<ul style="list-style-type: none"> - Comprar facturas - Créditos por 18 meses con pagos trimestrales - Crédito a familiares con pago de interés simple - Factoring 	<ul style="list-style-type: none"> - Si, pero se necesita mayor liquidez para operar. - No, no satisface por los bajos montos

Fuente: Las Entrevistas

Autor: Quinatoa Alexandra

Tabla 8. Respuestas a las preguntas 4,5,6,8

4. ¿Cuáles considera usted que son los aspectos del financiamiento formal o préstamo bancario que desestimulan a los propietarios de las PYMES?	5. ¿Considera usted que los préstamos informales, como los préstamos familiares son suficientes para satisfacer las demandas de financiamiento de las PYMES?	6. ¿Estaría usted de acuerdo que el financiamiento de su PYMES esté vinculado a la hipoteca del establecimiento de su bien?	8. ¿Considera accesible los intereses que debe cancelar a la entidad bancaria que le realizó el crédito para su PYMES?
<ul style="list-style-type: none"> - Demora en procesos administrativos - Tramites extensos - Requisitos - Capital insuficiente - Plazos no acordes a la proyección de la empresa - Intereses 	<ul style="list-style-type: none"> - Si son suficientes - No son suficientes 	<ul style="list-style-type: none"> -Hipotecar el establecimiento - Sujeto a las ventas de la empresa - Cobro de intereses por demora - Prendar vehículos o activos fijos de la empresa 	<ul style="list-style-type: none"> -Intereses accesibles - Intereses altos

Fuente: Las Entrevistas

Autor: Quinatoa Alexandra

Tabla 9. Respuestas a las preguntas 9, 10

<p>9. ¿Considera usted necesario que se brinde un mayor financiamiento por parte de las instituciones bancarias a las PYMES familiares del sector comercial</p>	<p>10. ¿Cree usted que la ciudad de Manta brinda todas las garantías para el desarrollo comercial de su PYMES en relación con el crédito obtenido?</p>
<ul style="list-style-type: none"> - Si - No 	<ul style="list-style-type: none"> - Infraestructura - Mercado local creciente - Plataforma comercial - Capital humano - Políticas de apoyo en entidades gubernamentales - Cuenta con un puerto marítimo

Fuente: Las Entrevistas

Autor: Quinatoa Alexandra

Conclusión de las encuestas y entrevistas a propietarios de las PYMES

Al analizar las respuestas obtenidas en las entrevistas realizadas a los dueños y/o administradores de Pymes; junto con la agrupación de opiniones similares, es posible destacar que los requisitos para el acceso al financiamiento, ya sea este público o privado, se encuentran disponibles en las plataformas digitales, así como también en las entidades.

Entre las fuentes de financiamiento más comunes a las cuales recurren los dueños de Pymes son a los accionistas y la banca privada con créditos para capital de trabajo. A pesar de que existe la disponibilidad de los recursos y la información los dueños de Pymes no conocen a fondo los lineamientos bajo los cuales se otorgan los créditos.

Los dueños de Pymes destacan que existe demora en los procesos administrativos y los trámites son extensos y finalmente el capital que reciben luego de solicitar un crédito es muy bajo; esto se debe a que no cumplen inicialmente con los requisitos y sus primeros créditos están sujetos a un análisis adicional que contempla el riesgo.

La necesidad que enfrentan los dueños o gerentes de Pymes es bastante significativa; sin embargo, existe una baja frecuencia para obtener un crédito sujeto a la hipoteca del establecimiento comercial; ellos están dispuestos a que sus créditos se otorguen sujetos al volumen de ventas anual.

La ciudad de Manta es considerada como el puerto pesquero más importante del Ecuador, con una actividad comercial que mueve la economía de la provincia; además se la aprecia como una plataforma comercial que ayuda a desarrollar el negocio de las Pymes. Su ubicación geográfica junto con la

infraestructura mejorada en los últimos 3 años tiene influencia directa en el desarrollo comercial actual.

3.6 Entrevistas a funcionarios de sector financiero privado y público

Se realizaron entrevistas a 4 entidades del sistema financiero privado y público, las cuales se detallan a continuación:

-) Ing. Belén Ortega – Créditos empresariales Banco Internacional
-) Ing. Luis Andrés Carrera – Créditos empresariales Banco Pichincha
-) Magister Miguel Valenzuela – Analista de Créditos Pymes BanEcuador
-) Ing. Patricia Ortiz – Directora General del Instituto Nacional de Economía Popular y Solidaria

La tabla 9 a continuación agrupa 5 preguntas realizadas mediante entrevistas a funcionarios del sistema privado y público. Se consolidaron las respuestas emitidas por todos los funcionarios con el fin de establecer las frecuencias en cada respuesta.

Tabla 10. Respuestas a las preguntas 1,2,3,4

1. ¿Cuál es el tiempo promedio que tiene la empresa que solicitan financiamiento?	2. ¿Qué % de los financiamientos de la Banca están dirigidos a las empresas Pymes?	3. ¿Cuál es el rol que juega el financiamiento de la banca en el desarrollo de las Pymes?	4. ¿De qué forma se analizan las solicitudes de financiamientos para incluir financieramente a las Pymes?
- Menor a 3 años	- 15%- 20% dirigido a Pymes.	- Brinda apoyo financiero para créditos de capital de trabajo o créditos de productos	- En base a información financiera: crecimiento en ventas, utilidad, rentabilidad, capital de trabajo positivo, patrimonio
- Más de 3 años	- 60% dirigido a Pymes. - 80% dirigido a Pymes.	- Brinda apoyo financiero como capital de trabajo activo y fijo y crédito con respaldo de inversión - Importante ya que de ellos dependen varias familias - Vital para el desarrollo socioeconómico del país	- Datos financieros: ventas reportadas, indicadores financieros positivos, rentabilidad y mercado - Declaraciones del impuesto a la renta

Fuente: Las Entrevistas
Autor: Quinatoa Alexandra

Tabla 11. Respuesta a preguntas 5,6,7,8

<p>5. ¿Cuáles considera que han sido las barreras enfrentadas por su Pymes para alcanzar mayor financiamiento?</p>	<p>6. ¿Qué regulación o normativa; qué políticas considera necesarias para fomentar mayor inclusión financiera para las Pymes?</p>	<p>7. ¿Cuáles son los sectores prioritarios a los cuales se destinan los créditos otorgados a las Pymes?</p>	<p>8. ¿Cuáles son los riesgos asociados con el sistema actual de financiamiento de las instituciones bancarias?</p>
<ul style="list-style-type: none"> -Clientes/negocios informales -Llevan contabilidad no adecuada -No realizan declaración en función de sus ventas -No presentan las garantías adecuadas -Condiciones de mercado variable en cuanto al aspecto político, económico y legal del país - Cuentas por cobrar -Nivel de endeudamiento de las Pymes 	<ul style="list-style-type: none"> - Innovación en tecnología es importante para planificar estrategias comerciales - Soporte de estabilidad financiera a corto y mediano plazo 	<ul style="list-style-type: none"> - Capital de trabajo y activos fijos - Crédito vehicular - Crédito productivo 	<ul style="list-style-type: none"> - Riesgos financieros - Riesgos de cumplimiento - Riesgo legal

Fuente: Las Entrevistas

Autor: Quinatoa Alexandra

Conclusiones de las entrevistas a funcionarios de entidades financieras

Con el fin de tener un mejor análisis de los datos obtenidos mediante las entrevistas se agruparon en las tablas 9 y 10 las respuestas emitidas por los funcionarios de las entidades financieras. Para lo cual se obtuvieron los siguientes datos: el tiempo promedio que debe tener una empresa en el mercado para poder calificar a un crédito es de 3 años; ya que así ha consolidado la información y registro de sus ventas. En el sector público, el BanEcuador indica que el 15% - 20% del crédito disponible es dirigido a las Pymes; mientras que el sector privado más del 60% es destinado al crédito de las Pymes. El financiamiento obtenido por las Pymes actualmente es destinado a los sectores de: capital de trabajo, activos fijos y créditos de productos; los cuales apoya al crecimiento comercial de las Pymes.

Los actores principales del sistema financiero coinciden que las barreras más comunes enfrentadas por las Pymes están ligadas a la informalidad de ciertos clientes/negocios, así como los registros contables llevados. De acuerdo con los expertos del sistema financiero, algunas Pymes no presentan las garantías adecuadas para la obtención de crédito y no llevan un registro constante de las ventas reportadas. Por esta razón las Pymes representan un riesgo relativo ya que las condiciones de mercado suelen ser variables en cuanto al aspecto político, económico y legal del país. Además, el principal destino de los financiamientos que solicitan y obtienen las Pymes es para capital de trabajo y activos fijos.

Es importante resaltar que los procesos administrativos y de revisión de documentación para otorgar un crédito a una Pyme toma un tiempo promedio de 2 semanas; sin embargo, puede demorar más dependiendo del volumen de solicitudes recibidas por la entidad.

Propuesta
Capítulo IV

CAPÍTULO 4: PROPUESTA

Antecedentes

Las Pymes son uno de los sectores productivos más importante para los países en vías de crecimiento ya que contribuyen al desarrollo económico, generación de empleo y dinamiza el crecimiento social. Sin embargo, debido a que existen varias limitantes que impiden que las Pymes logren obtener un financiamiento adecuado por parte de las instituciones financieras se busca crear una propuesta que ayude a las Pymes a lograr su objetivo crediticio y así alcanzar sus metas en el sector.

Introducción

La Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros en el 2018 reportó un total de 514 empresas activas en la provincia de Manta. De este total de empresas, se consideran como Pymes a 189; de las cuales las dedicadas a actividades del sector comercial son 62. El sector comercial obtuvo ingresos por un monto de \$42,056 millones aportando el 40.8% a la economía del país; donde, los ingresos de las grandes empresas, microempresas y Pymes (MIPYMES) representan el 83% (\$ 35,017 millones) y 16.4% (\$7,039 millones). (Superintendencia de Compañías, 2018).

De acuerdo con la información obtenida mediante las encuestas a dueños o administradores de Pymes y a funcionarios de instituciones financieras públicas y privadas se pudo apreciar que por falta de información los dueños de Pymes no cumplen con los requisitos suficientes y las instituciones rechazan muchas solicitudes de crédito. Con lo cual se ha podido dar respuesta a la pregunta problemática planteada: ¿Cuáles son los factores que inciden en el acceso al financiamiento para las PYMES del sector comercial de la ciudad de Manta?.

A continuación, se detallan los factores que indican en este financiamiento:

Para los dueños de Pymes

De acuerdo a los resultados obtenidos por los dueños y/o administradores de Pymes realizadas en la presente investigación mediante encuestas es posible recalcar las siguientes:

-) Extensa lista de requisitos y documentos de soporte para poder presentar la solicitud de crédito inicial.
-) Desconocimiento de los tipos de crédito disponibles, plazos de pago y porcentajes de intereses a los cuales podrían acceder las Pymes.
-) Falta de asesoramiento financiero, legal y administrativo para poder llevar a cabo las solicitudes de crédito de manera correcta

Para el sector financiero

Con el fin de realizar un trabajo más acertado a la realidad los resultados obtenidos mediante las entrevistas a los funcionarios de entidades financieras se pueden apreciar que:

-) Demora en los procesos administrativos para el trámite de una solicitud de crédito para las Pymes.
-) Volumen de solicitudes altos lo cual demora los procesos de revisión de solicitudes.

Con el fin de subsanar los factores mencionados que indican en el financiamiento para las Pymes del sector comercial de la ciudad de Manta se presenta la siguiente propuesta:

1. Aporte de la banca con programas crediticios disponibles para las Pymes

Banco del Pacífico: Crédito Pyme Pacífico (Banco del Pacífico, s.f.).

- Crédito dirigido a personas naturales y jurídicas, clientes del Banco.
- Tasa fija un año desde el 10%, reajutable a partir del treceavo mes.
- La mejor tasa del mercado del 10% para Capital de Trabajo.
- Tasa del 11.23% para Compra de Activos Fijo.
- Financiamiento desde \$3,000 hasta \$1'000,000.

BanEcuador: Crédito Productivo Pymes (BanEcuador, s.f.).

Crédito dirigido a personas naturales o jurídicas que registran ventas anuales superiores a \$100.000

- Capital de trabajo
- Financiamiento hasta \$ 3 millones
- Tasa de Interés reajutable 9.76%
- Forma de pago mensual, trimestral, semestral, anual o al vencimiento

(BanEcuador, 2019)

Banco Internacional: Crédito Empresarial (Banco Internacional, s.f.).

- Financiamiento para capital de trabajo e inversión
- Tasa efectiva 11.836%
- Plazo hasta 24 meses
- Financiamiento desde \$5,000 hasta \$1'000,000.

Banco Pichincha: Crédito productivo Pymes (Banco Pichincha, s.f.).

- Financiamiento desde \$5000.
- Tasa de interés según tarifario
- Plazo de financiamiento: Capital de trabajo hasta 18 meses, equipos y/o mobiliario hasta 36 meses

- Frecuencia de pago: mensual, bimensual, trimestral, semestral o al vencimiento.

2. Incentivo estatal: Exoneración de impuestos

De acuerdo con la Ley para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, se propone que aumente a 5 años la exoneración de impuestos ya que las Pymes son fuentes generadoras de empleo.

3. Información a través de un centro de emprendimiento en el sector comercial de la ciudad de Manta.

Fortalecimiento de los negocios en los sectores de Manta mediante el centro de emprendimiento creado por el Municipio de Manta, el Ministerio de Industrias y Productividad junto con la Universidad Eloy Alfaro de Manabí; con el propósito de guiar a los negocios a una correcta vinculación y sostenibilidad de las Pymes.

4. Propuesta del Procedimiento de manejo interno de una Pyme

- Negocio formalmente establecido
- Organización jerárquica definida y ordenada
- Capacitación a gerentes y personal de Pymes en aspectos: administrativo, legal y financiero
- Plan y estrategia de negocios
- Investigación de mercado actual y proyección
- Manejo de información financiera adecuado
- Manejo de flujos del negocio, caja e inversión
- Identificación de posibles fuentes de financiamiento
- Acercamiento con las instituciones financieras públicas y privadas
- Capacitaciones sobre el proceso de obtención de crédito

CONCLUSIONES

La presente investigación presentó y describió los principales conceptos y teorías que fundamentan el análisis del acceso al financiamiento de las Pymes en el sector comercial de la ciudad de Manta. Se realizó un análisis de la actualidad de las Pymes, su contribución al desarrollo de la economía local. Se investigó en el mercado sobre cuáles son los factores encontrados que inciden o limitan el acceso al financiamiento de las Pymes en la ciudad de Manta. Se contactó a los dueños o administradores de Pymes del sector comercial, así como a funcionarios del sector privado o público quienes evalúan a las Pymes para brindarle o evitar la emisión de crédito.

Una vez fueron analizados los datos obtenidos mediante las encuestas y entrevistas realizada tanto a dueños de Pymes como a funcionarios del sector financiero, se concluye que las Pymes son de vital importancia para el desarrollo y crecimiento de la economía de la ciudad de Manta, así como también contribuyen a la generación de oportunidades de trabajo. Además, se puede notar que el volumen y variedad de tipos de créditos disponible para Pymes por parte del sector privado y público ha tenido un incremento; sin embargo, existe desconocimiento por parte de los dueños de Pymes para poder acceder a estos.

De acuerdo a las entrevistas y encuestas realizadas a los dueños y administradores de pymes del sector comercial de la ciudad manta podemos indicar que los factores que inciden en que puedan acceder al financiamiento tanto público y privado son:

-) Extensa lista de requisitos y documentos de soporte para poder presentar la solicitud de crédito inicial.

-) Desconocimiento de los tipos de crédito disponibles, plazos de pago y porcentajes de intereses a los cuales podrían acceder las Pymes.
-) Falta de asesoramiento financiero, legal y administrativo para poder llevar a cabo las solicitudes de crédito de manera correcta.
-) Demora en los procesos administrativos para el trámite de una solicitud de crédito para las Pymes.
-) Volumen de solicitudes altos lo cual demora los procesos de revisión de solicitudes.

La investigación realizada permite determinar los diferentes mecanismos de financiamiento a las cuales pueden acceder las pymes, los cuales son: Crédito Pyme Pacífico otorgado por el Banco del Pacífico, Crédito Productivo Pymes otorgado por BanEcuador Crédito Empresarial otorgado por el Banco Internacional.

RECOMENDACIONES

Obtener la información necesaria de acuerdo a la estructura, tipo de Pymes, de acuerdo a la clasificación presentada en la propuesta y así desarrollar una plataforma donde se incluyan talleres, conferencias y seminarios dirigidos específicamente a dueños o administradores de Pymes del sector comercial ubicadas en la ciudad de Manta; con el fin de presentar los productos disponibles para el financiamiento, así como también eliminar la desinformación relacionada con requisitos, plazos o montos disponibles para sus negocios.

Realizar reuniones periódicas entre funcionarios del sector privado o público junto con los dueños de Pymes para evaluar, analizar y validar el buen uso de los recursos prestados y retroalimentación del proceso previo al otorgamiento del crédito.

La socialización de los planes de créditos en el sector productivo pymes y comercial prioritario Pymes ofrecidos por la banca privada y pública para captar mayor número de clientes.

Considerar varios factores que faciliten el estudio de mercado para garantizar el éxito en la relación que tenga la banca financiera y las Pymes para consolidar un acuerdo.

Ser precisos en el detalle de las propuestas con el fin de establecer planes de contingencias de acuerdo a los mecanismos que este análisis presenta al momento de analizar la factibilidad de las Pymes.

BIBLIOGRAFÍA

(s.f.). Obtenido de <https://es.wikipedia.org/wiki/Administraci%C3%B3n>

(s.f.). Obtenido de <https://es.wikipedia.org/wiki/Administraci%C3%B3n>

Aguilar, J. (Abril de 2015). *OBSERVATORIO PYME*. Obtenido de Políticas de acceso para el crédito de las PYMES:
<https://www.eumed.net/rev/oel/2018/04/pymes-ecuador-financiamiento.html>

Banco Central del Ecuador. (2014). Obtenido de <https://contenido.bce.fin.ec/documentos/Estadisticas/SectorMonFin/BolletinTasasInteres/ect201412.pdf>

Banco Central del Ecuador. (2015). *Banco Central del Ecuador*. Obtenido de <https://contenido.bce.fin.ec/documentos/Estadisticas/SectorMonFin/BolletinTasasInteres/ect201512.pdf>

Banco Central del Ecuador. (2016). *Banco Central del Ecuador*. Obtenido de <https://contenido.bce.fin.ec/documentos/Estadisticas/SectorMonFin/BolletinTasasInteres/ect201612.pdf>

Banco Central del Ecuador. (2017). *Banco Central del Ecuador*. Obtenido de <https://contenido.bce.fin.ec/documentos/Estadisticas/SectorMonFin/BolletinTasasInteres/ect201712.pdf>

BANCO CENTRAL DEL ECUADOR. (2017). *Banco Central del Ecuador*. Obtenido de <https://contenido.bce.fin.ec/documentos/Estadisticas/SectorMonFin/BolletinTasasInteres/ect201712.pdf>

Banco Central del Ecuador. (2018). *Banco Central del Ecuador*. Obtenido de <https://contenido.bce.fin.ec/documentos/Estadisticas/SectorMonFin/BolletinTasasInteres/ect201812.pdf>

Banco del Pacífico. (s.f.). Obtenido de <https://www.bancodelpacifico.com/empresas/creditos/empreendedor-pacifico#Beneficios>

Banco Internacional. (s.f.). Obtenido de <https://www.bancointernacional.com.ec/creditoComercialEmpr.html>

Banco Pichincha. (s.f.). Obtenido de <https://www.pichincha.com/portal/Principal/Pymes/Creditos/Productivo/Capital-de-trabajo-activo-y-fijo>

- BanEcuador. (s.f.). Obtenido de <https://www.banecuador.fin.ec/a-quien-financiara/credito-a-pequenas-y-medianas-empresas-pymes/>
- Burgos Wong, M., Castañeda Briones , J., & Madero Coello , B. (Febrero de 2013). Obtenido de <http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/11404/1/TESIS%20COMPLETA.pdf>
- Cattani, A. D. (2004). *La otra economía* . Argentina: Veraz Ltda. Obtenido de <https://www.economiasolidaria.org/sites/default/files/Laotraeconomia.pdf#page=261>
- Cattani, A. D. (2014). Argentina: Veraz Ltda.
- CEPAL. (2010). *Comisión Económica para América Latina y el Caribe*. Obtenido de <https://www.cepal.org/es/publicaciones/2552-politicas-apoyo-pyme-america-latina-avances-innovadores-desafios-institucionales>
- Chiavenato, I. (2001). McGraw-Hill, 3.: Administración. Proceso Administrativo.
- Cume. (2019). Obtenido de <http://repositorio.ucsg.edu.ec/bitstream/3317/12119/1/T-UCSG-POS-MAE-226.pdf>
- Delgado Delgado, D., & Chavez Granizo, G. (Abril de 2018). Obtenido de <https://www.eumed.net/rev/oel/2018/04/pymes-ecuador-financiamiento.html>
- Delgado, J. (Abril de 2014). Obtenido de <https://text-mx.123dok.com/document/7q02m3xy-propuesta-alternativa-de-medidaspara-el-acceso-de-las-pymes-a-creditos-bancarios.html>
- EKOS. (31 de Octubre de 2017). *EKOS REVISTA*. Obtenido de <https://www.ekosnegocios.com/articulo/pymes-en-el-ecuador-no-paran-de-evolucionar>
- El Comercio. (11 de Julio de 2018). Comercio es la principal actividad de grandes y medianas empresas en Ecuador. *El Comercio*, pág. 2018.
- Gutiérrez Almeida, W. (2017). *Repositorio Institucional de la Universidad de las Fuerzas Armadas ESPE*. Obtenido de <http://repositorio.espe.edu.ec/handle/21000/12845>
- Instituto Nacional de Estadísticas y Censos. (2017). Obtenido de <https://produccion.ecuadorencifras.gob.ec/geoqlik/proxy/QvAJAXZfc/o>

pendoc.htm?document=empresas_test.qvw&host=QVS%40virtualqv&anonymous=true

- Instituto Nacional de Estadísticas y Censos. (31 de Octubre de 2017).
Obtenido de <https://www.ecuadorencifras.gob.ec/ecuador-registro-843-745-empresas-en-2016/>
- Ketterer, J. A., & Villacorta, O. (Marzo de 2017). *Banco Interamericano de Desarrollo*. Obtenido de <https://publications.iadb.org/publications/spanish/document/Cr%C3%A9ditos-a-las-pyme-y-pol%C3%ADticas-de-gobierno-La-evidencia-de-los-pa%C3%ADses-desarrollados.pdf>
- Kosacoff, B., & Lopez, A. (2015). *Cambios organizacionales y tecnológicos en las pequeñas y medianas empresas*. Obtenido de https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/28446/1/LCbueR234_es.pdf
- Lasio, V., & Zambrano, J. (Diciembre de 2016). *Graduate School of Management*. Obtenido de <http://www.espae.espol.edu.ec/wp-content/uploads/2017/02/FinanciamientoparaEmprendedor.pdf>
- Orozco, M. (2015). Las Pymes. *El Comercio*, págs.
<http://www.elcomercio.com/actualidad/pymes-internet-ecuadortecnologia-empresas.html>.
- Rodríguez, G., Vera-Colina, M., & Melgarejo-Molina, Z. (Agosto de 2015). *Revista Innovar Journal*. Obtenido de <http://www.scielo.org.co/pdf/inno/v21n42/21n42a09.pdf>
- Rodríguez-Durán, M., & Murillo-Nevárez, S. (6 de Julio de 2016). *Talento humano en la microempresa informal*. Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=5761577>
- Semplades, S. N. (2017). Obtenido de https://www.planificacion.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2017/10/PNBV-26-OCT-FINAL_0K.compressed1.pdf
- Senplades, S. N. (2017). Obtenido de https://www.planificacion.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2017/10/PNBV-26-OCT-FINAL_0K.compressed1.pdf
- Senplades, S. N. (2017). Obtenido de <https://www.gobiernoelectronico.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2017/09/Plan-Nacional-para-el-Buen-Vivir-2017-2021.pdf>

- Senplades, S. N. (2017). Obtenido de https://www.planificacion.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2017/10/PNBV-26-OCT-FINAL_0K.compressed1.pdf
- Superintendencia de Bancos y Seguros. (2011). *Reglamento a la Ley General de Instituciones del Sistema Financiero* . Obtenido de https://www.superbancos.gob.ec/bancos/wp-content/uploads/downloads/2017/06/L1_IX_cap_II.pdf
- Superintendencia de Compañías, V. y. (2018). Obtenido de <https://investigacionyestudios.supercias.gob.ec/wp-content/uploads/2018/09/Panoramade-las-MIPYMES-y-Grandes-Empresas-2013-2017.pdf>
- Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. (Septiembre de 2018). *Panorama de las MIPYMES y grandes empresas del Ecuador 2013-2017*. Obtenido de <https://investigacionyestudios.supercias.gob.ec/wp-content/uploads/2018/09/Panorama-de-las-MIPYMES-y-Grandes-Empresas-2013-2017.pdf>
- Wang, Y. (16 de Junio de 2016). Obtenido de <https://reader.elsevier.com/reader/sd/pii/S2214845016300539?token=39E182D6F2D50394636972E7748D93AE2A6A1EFB1CC0DF760D02C3A861EFA52E91C19925B4D28C577764936FB31181B4>
- wikipedia*. (1 de noviembre de 2014). Obtenido de <https://es.wikipedia.org/wiki/Administraci%C3%B3n>
- Wikipedia. (1 de NOVIEMBRE de 2014). Obtenido de <https://es.wikipedia.org/wiki/Administraci%C3%B3n>
- Yance Carvajal, C., Solis Granda, L., Burgos Villamar , I., & Hermida Hermida, L. (Junio de 2017). *Observatorio de la Economía Lationamericana*. Obtenido de <http://www.eumed.net/cursecon/ecolat/ec/2017/pymes-ecuador.html>

Anexos 1. Encuesta a dueños/administradores de Pymes

Formato de encuesta:

Encuesta dirigida a dueños o administradores de las empresas Pymes de la ciudad de Manta.

1.- ¿Cuál es el tiempo que tiene su empresa creada?

- a) 0 - 5 años
- b) 6 - 10 años
- c) 11 - 20 años
- d) Mayor 20 años

2.- ¿Cuál es el monto anual de ventas de su empresa?

- a) 0 – 100,000 mil
- b) 101,000 – 300,000 mil
- c) 301,000 – 500,000 mil
- d) 501,000 hasta \$1 millón

3.- ¿Cuántos empleados tiene su empresa?

- a) 1-9 empleados
- b) 10-49 empleados
- c) 50-199
- d) Más de 200

4.- ¿El gerente o dueño de la Pymes es hombre o mujer?

Hombre

Mujer

5.- Actividad realizada por la empresa en términos de comercio Exterior

- a) Importación
- b) Exportación
- c) Otras

6.- Según la estructura de su Pymes: cuenta con un plan de inversión para los próximos 5 años

- a) Si

b) No

7.- ¿Cuál es la frecuencia con la que se analiza la información financiera en su empresa?

a) Mensual

b) Trimestral

c) Anual

8.- ¿Cuáles de las siguientes herramientas financieras son utilizadas en su empresa?

Todas las que apliquen

a) Estado de Flujo de Efectivo

b) Estados y razones Financieras

c) Proyección de ventas

d) Presupuesto

e) Otras

9.- ¿Qué objetivos ha cumplido su empresa en los últimos 3 años? Todas las que apliquen

a) Posicionamiento en el mercado

b) Rentabilidad

c) Políticas de cobro

d) Ventas

e) Otros

Si su respuesta es "NO"; indique cuales fueron los factores que no permitieron alcanzarlos

a) Falta de apoyo financiero

b) Competencia local/internacional

c) Mercado local

d) Estructura de costos y gastos internos

e) Impuestos

10.- De la lista a continuación cuales fueron los obstáculos que enfrentó su empresa

a) Limitación en recursos financieros

b) Falta de apoyo gubernamental

- c) Falta de recurso humano calificado
- d) Falta de tecnología e infraestructura
- e) Bajo retorno de la inversión
- f) Ninguno

11.- ¿Que fuentes de financiamiento ha utilizado su empresa?

- a) Fondos propios
- b) Fondos de Familia o amigos
- c) Proveedores
- d) Banca Privada
- e) Banca Publica
- f) Cooperativa de ahorro y crédito

12.- ¿Su empresa ha tenido dificultades o limitaciones para acceder a un crédito de financiamiento Público o Privado?

- a) Si
- b) No

Si su respuesta es "SI"; indique cuales fueron las razones. Todas las que apliquen

- a) Incapacidad de pago
- b) Proceso de financiamiento complicado
- c) Plazos no acordes con la capacidad o musculo financiero de la empresa
- d) Falta de garantías exigidas por entidad bancaria
- e) Informalidad en el manejo de cifras

13.- ¿El financiamiento obtenido ha sido destinado a que área?

- a) Activo fijo (maquinarias, vehículos, equipos)
- b) Capital de trabajo
- c) Capital humano
- d) Tecnología e innovación
- e) Proyectos de Inversión
- f) Reestructuración de pasivos
- g) Operaciones de comercio internacional

h) Otros

14. Seleccione cuál de los siguientes factores considera que influyen en el crecimiento de su empresa

- a) Políticas gubernamentales
- b) Apoyo financiero
- c) Infraestructura comercial
- d) Educación y entrenamiento de su personal
- e) Contexto político
- f) Clima económico

15. ¿Por qué motivos no recurriría a solicitar un crédito bancario?

- a) Restricciones en las condiciones de acceso al crédito
- b) No cuenta con las garantías solicitadas
- c) Plazos no se ajustan a la proyección de la empresa
- d) Altas tasas de interés
- e) Tiempos de respuesta administrativa inapropiados
- f) Otros

Anexos 2. Entrevista a dueños/administradores de Pymes

Entrevista dirigida a dueños/administradores de PYMES sector comercial en la ciudad de Manta.

Conteste de acuerdo con su mejor criterio las siguientes preguntas.

1. ¿Conoce cuáles son los requisitos solicitados por parte de las entidades crediticias para obtener el financiamiento que requiere su PYMES en el sector comercial?

2. ¿Conoce usted como propietario de PYMES del sector comercial las alternativas de financiamiento a las que puede acceder?

3. ¿Cree usted que es necesario para el desarrollo de las PYMES del sector comercial la búsqueda de nuevas alternativas de financiamiento?

4. ¿Cuáles considera usted que son los aspectos del financiamiento formal o préstamo bancario que desestimulan a los propietarios de las PYMES?

5. ¿Considera usted que los préstamos informales, como los préstamos familiares o de conocidos son suficientes para satisfacer las demandas de financiamiento de las PYMES?

6. ¿Estaría usted de acuerdo que el financiamiento de su PYMES esté vinculado a la hipoteca del establecimiento de su bien?

7. ¿Considera usted que el financiamiento de las PYMES del sector comercial satisface las necesidades para mantener la sostenibilidad de su negocio?

8. ¿Considera accesible los intereses que debe cancelar a la entidad bancaria que le realizó el crédito para su PYMES?

9. ¿Considera usted necesario que se brinde un mayor financiamiento por parte de las instituciones bancarias a las PYMES familiares del sector comercial

10. ¿Cree usted que la ciudad de Manta brinda todas las garantías para el desarrollo comercial de su PYMES en relación con el crédito obtenido?

Anexos 3. Entrevista a funcionario sistema financiero

Formato de entrevista:

Entrevista dirigida a funcionarios del Sistema Financiero. (Cume, 2019)

1. ¿Cuál es el tiempo promedio que tiene la empresa que solicitan financiamiento?

2. ¿Qué porcentaje de la Banca están dirigidos para el financiamiento de las Pymes?

3. ¿Cuál es el rol que juega el financiamiento de la banca en el desarrollo de las Pymes?

4. ¿De qué forma se analizan las solicitudes de financiamientos para incluir financieramente a las Pymes?

5. ¿Cuáles considera que han sido las barreras enfrentadas por su Pymes para alcanzar mayor financiamiento?

6. ¿Qué regulación o normativa; qué políticas considera necesarias para fomentar mayor inclusión financiera para las Pymes?

7. ¿Cuáles son los sectores prioritarios a los cuales se destinan los créditos otorgados a las Pymes?

8. ¿Cuáles son los riesgos asociados con el sistema actual de financiamiento de las instituciones bancarias?

9. ¿Cuáles considera han sido los puntos débiles de las pymes ecuatorianas?

10. ¿Qué sector de las Pymes presenta una barrera más significativa para acceder a un crédito?
