



Generando desarrollo. cambiando el futuro

**UNIVERSIDAD TECNOLÓGICA ECOTEC
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y
EMPRESARIALES**

**TÍTULO A OBTENER EN:
INGENIERÍA EN ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS
CON ÉNFASIS EN GESTIÓN FINANCIERA**

**TEMA:
“ANÁLISIS DEL ACCESO AL FINANCIAMIENTO DE
MICROEMPRESARIOS EN EL SECTOR
FINANCIERO PRIVADO NACIONAL, CASO BANCO
COOPNACIONAL S.A., PERIODO 2014 – 2016.”**

**AUTORA:
CANDY CATALINA SARMIENTO QUIROGA**

**TUTOR:
CPA EDUARDO RON AMORES, MADE**

2017

DEDICATORIA

A Dios, por estar conmigo y guiarme en cada paso que doy, cuidándome y dándome fortaleza para lograr mis metas.

A mis padres, Juan Carlos y Crucita, quienes han velado por mi bienestar y educación a lo largo de mi vida, siendo mi apoyo en los buenos y malos momentos, depositando su entera confianza en cada reto que se me ha presentado.

A mi hermano Gabriel, quien siempre ha estado presente con su apoyo, por ayudarme a crecer y madurar juntos.

A mi esposo Danny, esa gran persona que Dios puso en mi camino, por brindarme su amor, comprensión, confianza, apoyo incondicional y, sobre todo, por dejarme compartir su vida con la mía.

A mi hijo Nicolás, ese pequeño rayito de luz que ha llegado a mi vida a llenarme de felicidad para motivarme e inspirarme a ser mejor cada día.

A Lolita, ese pequeño ser vivo que llena mi vida cada día de amor y ternura, enseñándome el verdadero significado de fidelidad y lealtad, simplemente a través de sus actos.

AGRADECIMIENTO

A Dios quién supo guiarme por el buen camino, darme fuerzas para seguir adelante y no desmayar en los problemas que se presentaban, enseñándome a encarar las adversidades para no desfallecer en el intento.

A mis padres por su amor, apoyo, comprensión, consejos en los momentos difíciles. Me han dado todo lo que soy como persona, mis valores, mi empeño, mis principios, mi carácter y mi perseverancia para conseguir mis objetivos. Es por ellos que soy lo que soy.

A mi esposo, por ser esa persona quien ha estado a mi lado en todo momento brindándome su apoyo y motivación, por ayudarme y alentarme en la elaboración de este proyecto, gracias por estar en mi camino y en mi vida.

A la Universidad Tecnológica Ecotec, por darme la oportunidad de formar parte de ella y formarme en mi carrera estudiantil y profesional.

A mi tutor, CPA Eduardo Ron Amores, MADE, por compartir sus conocimientos y experiencia, por ser mi guía y apoyo constante para ayudarme a la culminación el proyecto de investigación con éxito.

A todos los docentes que contribuyeron en mi formación profesional, durante este tiempo de vida universitaria y demás compañeros, amigos y personas que han formado parte de mi vida estudiantil a las que agradezco por su apoyo, amistad, ánimo y consejos, gracias por formar parte de mí.

TRABAJO DE TITULACIÓN

CERTIFICACIÓN DE REVISIÓN FINAL

QUE EL PRESENTE TRABAJO DE INVESTIGACIÓN TITULADO:

“ANÁLISIS DEL ACCESO AL FINANCIAMIENTO DE MICROEMPRESARIOS EN EL SECTOR FINANCIERO PRIVADO NACIONAL, CASO BANCO COOPNACIONAL S.A., PERIODO 2014 – 2016.”

FUE REVISADO, SIENDO SU CONTENIDO ORIGINAL EN SU TOTALIDAD, ASÍ COMO EL CUMPLIMIENTO DE LOS REQUERIMIENTOS QUE SE DICTAN EN EL INSTRUCTIVO, POR LO QUE SE AUTORIZA A: CANDY CATALINA SARMIENTO QUIROGA

QUE PROCEDA A SU PRESENTACIÓN.

Samborondón, 17 de octubre de 2017

CPA Eduardo Ron Amores, MADE

TUTOR

RESUMEN

Este estudio se estableció para evaluar el acceso al financiamiento de los microempresarios en el sector financiero nacional privado, específicamente para el análisis de caso del Banco CoopNacional S.A. El tamaño de la muestra del estudio fue de 120 solicitudes de crédito evaluadas en el departamento de crédito de la entidad bancaria, pertenecientes al segmento microcrédito. La metodología de estudio adoptó el diseño de la investigación cualitativa y cuantitativa; los datos fueron analizados por SPSS utilizando la herramienta de análisis de regresión. Los resultados del análisis muestran que la insuficiente información del sujeto de crédito y la deficiente organización administrativa del Departamento de Crédito, sumado a las exigencias en los requisitos, tuvo un efecto negativo significativo en el acceso al financiamiento, como la insuficiente garantía y la tasa de interés alta. Por otra parte, los únicos factores que se relacionaron significativamente con el crecimiento de las microempresas presentan factores de competiciones, búsqueda de clientes, el costo de funcionamiento y las regulaciones gubernamentales como factores de gestión y mantenimiento de registros de negocios que la banca considera esencial al momento de otorgar un crédito a este sector de mercado. Finalmente, se demuestra que el crecimiento de los microempresarios no fue significativo con el acceso al financiamiento por lo que se rechazó la hipótesis.

Palabras clave: Acceso, financiamiento, microempresarios, banca, privada.

ABSTRACT

This study was established to evaluate the access to financing of microentrepreneurs in the private national financial sector, specifically for the case analysis of Banco CoopNacional S.A. The sample size of the study was 120 credit applications evaluated in the credit department of the bank, belonging to the microcredit segment. The study methodology adopted the design of qualitative and quantitative research; the data were analyzed by SPSS using the regression analysis tool. The results of the analysis show that the insufficient information of the subject of credit and the deficient administrative organization of the Department of Credit, added to the exigencies in the requirements, had a significant negative effect on the access to the financing, as the insufficient guarantee and the rate of high interest. On the other hand, the only factors that were significantly related to the growth of microenterprises present factors of competitions, customer search, operating costs and government regulations as factors of management and maintenance of business records that banking considers essential to time to grant credit to this market sector. Finally, it is shown that the growth of microentrepreneurs was not significant with access to financing, so the hypothesis was rejected.

Keywords: Access, financing, microentrepreneurs, banking, private.

ÍNDICE

TEMA	i
DEDICATORIA	ii
AGRADECIMIENTO.....	iii
CERTIFICACIÓN DE REVISIÓN FINAL.....	iv
RESUMEN	v
ABSTRACT	vi
ÍNDICE	vii
ÍNDICE DE TABLAS	ix
ÍNDICE DE FIGURAS.....	x
INTRODUCCIÓN	1
Planteamiento del Problema	4
Problema de investigación.....	6
Objetivo General	7
Objetivos Específicos.....	7
Justificación de la investigación	7
MARCO TEÓRICO	9
Historia de los primeros Bancos en el Ecuador	9
Términos del crédito	11
Acceso al crédito.....	12
Tasa de Interés.....	13
Concepto.....	13
Componentes de la Tasa de Interés.	13
Conceptos oficiales en Ecuador de Microcrédito y sus derivados.	14
Microcrédito	14
Microcrédito Minorista:	15
Microcrédito de Acumulación Simple:	15
Microcrédito de Acumulación Ampliada:.....	15
Colocación del Microcrédito en la Banca Financiera Privada.....	17
Colocación del crédito de acuerdo al Patrimonio Técnico	18
Desempeño financiero de las microempresas	18
Efecto de las condiciones crediticias y el acceso al crédito sobre el rendimiento financiero de las microempresas.....	20
Relación entre las condiciones de crédito y el rendimiento financiero de las microempresas	21
Relación entre el acceso al crédito y el rendimiento financiero de las microempresas	23

Factores que afectan el acceso al financiamiento.....	24
MARCO METODOLÓGICO.....	28
Tipo de investigación.....	28
Periodo y lugar.....	28
Universo y factores considerados.....	29
Enfoque de la investigación.....	29
Definición y comportamiento de las variables.....	29
Técnicas de recopilación de datos.....	30
Información primaria.....	30
Administración de la información.....	30
Solicitudes de crédito.....	31
Datos secundarios.....	31
Procesamiento de Datos, Análisis y Presentación.....	31
Procesamiento de datos.....	31
Análisis de datos.....	32
Datos cuantitativos.....	32
Datos cualitativos.....	32
Presentación de datos.....	32
Hipótesis de la investigación.....	33
ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS.....	34
Perfil de los clientes analizados.....	36
Tiempo de actividad comercial.....	37
Factores que dificultan el acceso de los microempresarios al financiamiento.....	38
Análisis de correlación de variables.....	38
Análisis de regresión de los factores impide a los microempresarios acceder al financiamiento.....	40
Factores que obstaculizan el crecimiento de las microempresas.....	43
Discusión y hallazgos de análisis de caso.....	45
RECOMENDACIONES.....	47
CONCLUSIONES.....	48
BIBLIOGRAFÍA.....	52

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1 Participación de Activos de la Banca Privada - septiembre 2017	11
Tabla 2 Tasas de interés activa efectiva vigentes noviembre 2017	16
Tabla 3 Cartera de crédito del Sistema Financiero Privado a septiembre 2017	17
Tabla 4 Patrimonio técnico y los activos y contingentes ponderados por riesgo a septiembre 2017	18
Tabla 5. Crecimiento de microempresas frente al sector empresarial en general.....	26
Tabla 6. Tasas de interés en acceso al microcrédito actualizado a septiembre 2017	34
Tabla 7. Costo del acceso al financiamiento.....	35
Tabla 8. Requisitos para el acceso a microcrédito.....	36
Tabla 9. Género de solicitantes para análisis de datos.....	36
Tabla 10. Análisis de correlación que muestra la relación entre variables	39
Tabla 11. Modelo de regresión (Análisis de la varianza)	41
Tabla 12. Modelo de regresión, coeficientes.	42
Tabla 13. Análisis de correlación que muestra la relación entre variable independiente e inversión de financiamiento	44

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1. Microempresas por provincia.....	19
Figura 2. Condiciones crediticias y acceso al financiamiento	20
Figura 3. Principales factores de condiciones de crédito	22
Figura 4. Crédito en el sistema financiero privado	25
Figura 5. Tiempo de actividad comercial de solicitantes	37

INTRODUCCIÓN

La importancia del acceso al financiamiento para las microempresarios ha sido y seguirá siendo un tema de trascendencia nacional, ya que estimula el crecimiento económico y el desarrollo de fuentes de empleo desde las bases sociales, promoviendo el crecimiento comercial que, de hecho estimula a la economía y el sistema financiero nacional, creando bienes y servicios innovadores que promueven el fortalecimiento de la economía familiar, razón por lo cual, la banca y las cooperativas de ahorro y crédito han centrado su interés en impulsar el desarrollo de los microempresarios a través del financiamiento accesible para quienes emprenden un negocio.

En la actualidad, es pertinente abordar el tema debido a la vigencia de programas destinados a impulsar el crecimiento económico, mediante el financiamiento a los microempresarios, ya que constituyen la primera línea de desarrollo socioeconómico para las familias ecuatorianas, con la finalidad de instaurar sus planes de negocios dentro del esquema de microempresa, basándose en el tipo de economía, de sus ingresos y del grado de bienestar que ha alcanzado el individuo. Es decir, un ingreso medio familiar, un empleo fijo, que tenga capacidad de ahorro, capacidad de pago y que existan programas de créditos acordes a la ciudad.

Es por ello, que, en el vigente entorno político y económico, los puestos de trabajo están en el centro de los debates políticos tanto en las economías desarrolladas como en los sistemas económicos en desarrollo, por ello, hay muchas expectativas sobre los microempresarios que puedan crear nuevos puestos de trabajo, aunque estudios recientes sugieren que, estos contribuyen más a la participación en el empleo en las economías de bajos ingresos que en los países de altos ingresos.

Es por ello, que el Ecuador, al ser un país en vías de desarrollo, pretende promover y financiar, a través del sector financiero privado, a los microempresarios que presenten programas de emprendimiento que

generen recursos para sí mismos y para el sector donde se desenvuelven. En estos esfuerzos se supone que el acceso al financiamiento es una limitación clave para la expansión de las microempresas, debido a su visión general y sus necesidades financieras, dado que en el Ecuador las microempresas se han convertido en un aspecto de fundamental importancia para el desempeño del desarrollo económico y la promoción del crecimiento, innovación y prosperidad.

Siendo así, las microempresas presentan una contribución potencial social notablemente en la creación de empleo, la creación de ingresos y un catalizador para el crecimiento de las zonas urbanas y rurales. Por tal razón, presentan un papel importante, ya que cerca del 35% de todas las microempresas constituyen una fuente importante de empleo y contribuyen significativamente a la obtención de ingresos internos y de exportación (Instituto Ecuatoriano de Estadísticas y Censos, 2016).

El desarrollo de las microempresas surge como un instrumento clave en los esfuerzos de reducción de la pobreza, a pesar de la globalización y la liberalización del comercio han dado paso a una nueva oportunidad y desafío para este sector de la economía nacional. La mayoría de las microempresas han sido menos capaces de enfrentarse a la situación del difícil acceso al financiamiento y, con frecuencia, han sido presionadas en los mercados internos a elevados costos de créditos y requisitos inasequibles a su realidad económica y financiera.

Además, la administración del sector financiero privado nacional presenta deficiencias tanto en el entorno macroeconómico como microeconómico que plantea desafíos al microempresario, con elevados déficits presupuestarios, tipos de cambio inestables sobre créditos, entorno jurídico, reglamentario y administrativo que plantean importantes obstáculos para acceder al financiamiento del crecimiento de las microempresas, especialmente en el caso de las finanzas a mediano y largo plazo.

Los datos económicos recientes del Ecuador, amplía los vínculos clave entre las microempresas, el empleo y el acceso a la financiación y demuestra que la brecha financiera sigue siendo grande, sobre todo en los mercados emergentes, donde el acceso a la financiación es necesario para crear un entorno económico que permita crecer y prosperar (Banco Central del Ecuador, 2016).

Al tener un clima que promueve el crecimiento y el desarrollo, la sociedad en general puede cosechar los beneficios de esto, en la actualidad el 35% de la creación neta de empleo en el Ecuador se deriva de esta categoría de microempresa, por consiguiente, en un mercado competitivo, debería haber un incentivo de parte del proveedor financiero para superar las barreras y las brechas señaladas para financiar aquella parte de la economía que resulta dinámica e importante. Dados los antecedentes negativos del acceso, se han registrado un descenso laboral, con microempresarios débiles y habilidades de gestión financiera deficientes, debido a la falta de facilidades de crédito que hacen que la mayoría dependan de su propio ahorro (Banco Central del Ecuador, 2016).

Actualmente, el Estado han diseñado varias políticas, estrategias, planes y programas gubernamentales para promover al sector financiero privado algunas políticas como la política de desarrollo industrial sostenible, con el fin de mostrar las oportunidades a través del desarrollo de microempresas que puede proporcionar una fuente de financiación para dar paso al crecimiento económico, financiero, y desarrollo social (Secretaría Nacional de Planificación y Desarrollo, 2013).

Planteamiento del Problema

El problema que presenta el acceso al financiamiento para microempresas en el sector bancario nacional, es de carácter coyuntural debido a los requerimientos que se exigen al momento de aprobar una solicitud de crédito para microempresarios, considerando que la necesidad existente en demanda de microcréditos es amplia, y los requisitos que solicita la banca en reiteradas ocasiones resulta una dificultad para las personas naturales que desean acceder a ellos, pues no cuentan con un trabajo o ingresos estables que garanticen su financiamiento y acceso al crédito por parte de una institución bancaria, constituyéndose en el mayor problema para aquellos que desean acceder a un programa de financiamiento (Noguera, 2016).

Para que el sistema bancario nacional llegue a una situación óptima que cubra las demandas y necesidades del acceso al financiamiento para microempresarios, debe existir un programa de garantías que minimice los requerimientos que la banca solicita a dichas personas naturales, facilitando el crédito y asegurando el pago a través de prendas o hipotecas acorde al nivel de financiamiento que ha sido solicitado de acuerdo al concepto de microempresa, creando así mayores facilidades de financiamiento, y seguridad de retorno de lo acreditado (Albornoz, 2015).

Banco CoopNacional S.A. es una institución financiera, que inició sus operaciones el 3 de marzo de 1978, constituida bajo el nombre de Cooperativa de Ahorro y Crédito Nacional Ltda., para beneplácito de los miles de socios que hoy la integran, como resultado de su éxito al ser la mejor cooperativa de ahorro y crédito del país, cambia su denominación a Banco CoopNacional S.A., con la finalidad de ofrecer mayores beneficios a todos los clientes y público en general, la misma que se encuentra regulada en la actualidad por el Código Orgánico Monetario y Financiero (Asamblea Nacional, 2014) y por las disposiciones que dicta la Junta Política de Regulación Monetaria y Financiera, siendo controlada por la

Superintendencia de Bancos del Ecuador; La actividad económica se producía generando el ahorro, a través de la visita de casa en casa entrevistando a personas que necesitan ahorrar y, a través del ahorro, obtener préstamos con intereses bajos.

En el transcurso de primer año de fundación, se inauguró la agencia N. 1 en Gómez Rendón y Tungurahua, para satisfacer la alta demanda del sector, luego el 15 de enero de 1980, se inaugura la agencia N. 2 en Maracaibo y Los Ríos, a petición de personas de otros sectores que aclamaban la presencia de la institución, para cubrir las necesidades de los sectores populares; ya para esa fecha contaba con 20.000 socios en las tres oficinas; sin embargo, debido a la petición de pequeños y grandes comerciantes de los centros de abastos, se inaugura, el 23 de agosto de 1980 la Agencia N. 3 en 6 de Marzo entre Colón y Alcedo. (Banco CoopNacional S.A., 2017)

Banco CoopNacional, hoy en día cuenta con su oficina Matriz y tres agencias localizadas en la ciudad de Guayaquil.

En cuanto a Productos y Servicios, Banco CoopNacional S.A. ofrece a sus clientes y público en general los siguientes: (Banco CoopNacional S.A., 2017)

Préstamos:

- Microcrédito
- Consumo

Depósitos a Plazo.

Cuentas de Ahorro:

- Cuentas de ahorro a la vista:
 - o Cuenta de ahorro a la vista individual – persona natural.
 - o Cuenta de ahorro a la visa conjunta – persona natural.

- Cuenta de ahorro a la vista para menor de edad – persona natural.

Acreditaciones

Remesas del Exterior

Actualmente se conoce que el Banco CoopNacional S.A., ha implementado programas de financiamiento para microempresarios que justifiquen un proyecto de negocio acorde a las demandas del sector comercial donde desean implementarse, con intereses que van desde el 3% al 7%, según el monto a financiar, además, los requisitos que solicitan a quienes desean acceder a estas líneas de financiamiento, son los más accesibles y factibles del sistema bancario, pero aun con ello, existe un bajo índice de solicitudes debido a los requisitos, que se sugerirán en modificaciones según este proyecto (Banco CoopNacional S.A., 2017).

Los resultados esperados están dirigidos a facilitar el acceso al financiamiento para microempresarios que soliciten un crédito en el sistema bancario privado, específicamente para el Banco CoopNacional S.A., mediante una propuesta que facilite dicha accesibilidad, minimizando los requisitos que demanda el banco, pero que, a su vez, garantice mediante bienes muebles o inmuebles el pago del crédito realizado, proporcional al monto que ha sido solicitado.

Problema de investigación

¿Cómo el acceso al financiamiento de microempresas en el sector financiero privado nacional, va a beneficiar a la gestión financiera de quienes desean emprender un negocio a través de un crédito?

Objetivo General

Analizar el acceso al financiamiento de los microempresarios en el Banco CoopNacional con la finalidad de desarrollar un plan de mejoras.

Objetivos Específicos

- Identificar los aspectos teóricos relacionado con la temática bancaria y los microempresarios en el Ecuador.
- Diagnosticar el acceso de los microempresarios a los créditos ofrecidos y la evolución de este segmento crediticio en el Banco CoopNacional S.A. en el período 2014 – 2016.
- Recomendar mejoras en el acceso al financiamiento a los microempresarios en el Banco CoopNacional, facilitando el proceso crediticio y garantizando el retorno del monto financiado a la institución bancaria.

Justificación de la investigación

La presente propuesta de estudio de caso se justifica sobre la situación del acceso al financiamiento para microempresas, sobre la tasa de interés que devengan y los requisitos que el sistema bancario privado solicita a quienes desean acceder a un crédito. Al igual que el precio de cualquier producto, el sistema de créditos nacionales está sujeto a las normas básicas de la economía, es decir, cuando hay más dinero la tasa baja y cuando hay escases sube y con ello, suben también los requisitos para acceder al financiamiento.

La tasa de Interés es una de las variables económicas que más ha despertado interés general, es por ello por lo que se ha teorizado sobre la materia, no solo para definir su contenido sino también para explicar importantes eventos económicos. La tasa de interés tiene como significado el costo del dinero en el tiempo y los medios para lograr acceder a ella. En

la banca ecuatoriana el diferencial entre la tasa pasiva y la tasa activa, o sea la ganancia producida por la intermediación financiera arroja cifras importantes con las que se pueden tomar en cuenta los niveles muy rentables del financiamiento en el Ecuador; pese a las diversas medidas de control y regularización que se han venido dando con las últimas reformas promovidas por el ejecutivo (Norero, 2015).

Hay dos tipos de interés en la banca comercial que promueven mayores o menores requisitos en el acceso al financiamiento, y son: la tasa activa o de colocación, llamada la tasa que cobra el banco por otorgar liquidez financiera, y la tasa de interés pasiva o de captación que sería la tasa que paga el banco a los ofertantes de dinero (Aguilar, 2015). Los microcréditos en la banca siempre se han manejado de forma sensible ya que el prestar dinero a gente con escasos recursos económicos genera cierto riesgo financiero, pero, al fin, siendo un riesgo alto para la actividad financiera, desde 2014, se ha incrementado el acceso a financiamiento para este sector, pero aún no se ha logrado cubrir la demanda existente en el país, dejando a muchas personas naturales alejadas de la banca, y con ello del acceso al financiamiento que necesitan para emprender con una microempresa (Ceprián, 2016).

Debido a la gran demanda de microcréditos en gran parte del Ecuador la estrategia de posicionamiento en el sector financiero dirige la atención en mayor cantidad a créditos a microempresarios; cada año con decisión y esfuerzo se logra colocar la mayor cantidad de créditos para así hacer de todo acreedor de la banca una persona con mayor capacidad de producción, mayor capacidad de ahorro y, por ende, con mayor poder de inversiones futuras (Caballero, 2016).

MARCO TEÓRICO

Historia de los primeros Bancos en el Ecuador

La actividad bancaria del Ecuador comienza con la creación del Banco Comercial Agrícola de Guayaquil en calidad de emisora en el año 1894, el mismo que al corto tiempo se convirtió en la base económica de la exportación, de la industria y del comercio en el puerto principal; según lo manifiesta diario El Telégrafo en su reporte de banca y la historia. (Diario El Telégrafo, 2011)

La SBS en su página web hace una breve reseña bancaria del país; tras la Independencia de Ecuador en el año de 1830, su economía estaba poco monetizada con la circulación de monedas de oro y plata acuñadas, de acuerdo con las seguidas leyes de monedas. Caracterizándose por ser un país agrícola y comercial orientado a la exportación sus recursos monetarios comenzó a escasearse. (Superintendencia de Bancos del Ecuador, s.f.)

Se expiden varias leyes con la finalidad de regular el sistema financiero y bancario. Se dicta por primera vez en el año de 1832 una Ley de Monedas en la República del Ecuador que regulaba la acuñación de dinero y plata, 37 años más tarde, se promulga la Ley de Bancos Hipotecarios cuya duración fue mayor a cincuenta años. En 1899 se elaboró una Ley de Bancos; que manejaba la elaboración de monedas y el manejo de los negocios bancarios del país, siendo seis las entidades encargadas de dicha regulación. En 1914, como medida de emergencia por decreto ejecutivo, se creó el cargo de Comisario Fiscal de Banco, cuya función era vigilar la emisión y cancelación de billetes de bancos. (Superintendencia de Bancos del Ecuador, s.f.)

En 1927 se genera una transformación que fortalecieron el sistema financiero del país al expedirse varias leyes bajo el aval de la Misión Kemmerer: Ley Orgánica de Bancos, la Ley Orgánica del Banco

Hipotecario (BNF) y la Ley Orgánica del Banco Central entre otras leyes que regularon el manejo de la Hacienda Pública. Posterior a ello se crea la Superintendencia de Bancos el 6 de septiembre de 1927. (Superintendencia de Bancos del Ecuador, s.f.)

Ecuador cuenta actualmente con 22 bancos privados en todas las provincias al servicio del público en general, los mismos que se encuentran distribuidos en matrices, agencias y sucursales; clasificados por su tamaño en bancos grandes, pequeños y medianos según el porcentaje que posean.

En la Tabla 1 se aprecia la categorización de los bancos donde se establece como grandes aquellos cuya participación de activos supera el 9% del total de activos de los Bancos Privada. En los bancos considerados medianos sus activos deben ser inferiores al 9% y mayores al 1% del total de activos de los Bancos Privados, Por último, tenemos al grupo de los bancos pequeños con activos inferiores al 1% del total de activos de los Bancos Privados. Bajo esa categorización el grupo de bancos denominados grandes sus activos suman el 62.48% del total de activos de la banca privada, los bancos medianos suman el 34.19% del total de activos de la banca privada y los bancos pequeños tienen el 3.33% del total de activos de la banca privada.

Tabla 1 Participación de Activos de la Banca Privada - septiembre 2017

BANCOS PRIVADOS	CATEGORIA	\$ ACTIVOS	% ACTIVOS
BP PICHINCHA	GRANDES	10.070.775,28	27,37%
BP PACIFICO	GRANDES	5.049.142,89	13,72%
BP PRODUBANCO	GRANDES	4.028.241,80	10,95%
BP GUAYAQUIL	GRANDES	3.840.594,59	10,44%
TOTAL DE BANCOS PRIVADOS "GRANDES"		22.988.754,56	62,48%
BP INTERNACIONAL	MEDIANOS	3.260.813,44	8,86%
BP BOLIVARIANO	MEDIANOS	2.987.097,44	8,12%
BP DINERS	MEDIANOS	1.630.017,65	4,43%
BP AUSTRO	MEDIANOS	1.609.450,56	4,37%
BP GENERAL RUMIÑAHUI	MEDIANOS	744.432,04	2,02%
BP SOLIDARIO	MEDIANOS	704.577,81	1,91%
BP MACHALA	MEDIANOS	648.245,71	1,76%
BP CITIBANK	MEDIANOS	566.853,28	1,54%
BP LOJA	MEDIANOS	430.207,43	1,17%
TOTAL DE BANCOS PRIVADOS "MEDIANOS"		12.581.695,35	34,19%
BP PROCREDIT	PEQUEÑOS	320.600,59	0,87%
BP COOPNACIONAL	PEQUEÑOS	177.268,12	0,48%
BP BANCODESARROLLO	PEQUEÑOS	170.996,19	0,46%
BP AMAZONAS	PEQUEÑOS	158.797,99	0,43%
BP D-MIRO SA	PEQUEÑOS	102.103,62	0,28%
BP FINCA	PEQUEÑOS	62.936,95	0,17%
BP CAPITAL	PEQUEÑOS	58.125,89	0,16%
BP COMERCIAL DE MANABI	PEQUEÑOS	57.377,16	0,16%
BP VISIONFOUND ECUADOR	PEQUEÑOS	49.148,77	0,13%
BP LITORAL	PEQUEÑOS	37.050,61	0,10%
BP DELBANK	PEQUEÑOS	29.115,67	0,08%
TOTAL DE BANCOS PRIVADOS "PEQUEÑOS"		1.223.521,57	3,33%
TOTAL DE BANCOS PRIVADOS		36.793.971,49	100,00%

Fuente: Superintendencia de Bancos

Elaboración: La Autora

Términos del crédito

Los términos de crédito se refieren a las normas o términos negociados (ofrecidos por un vendedor a un comprador) que controlan el monto mensual y total del crédito, el tiempo máximo permitido para el reembolso, el descuento por efectivo o el pago anticipado y el monto o tasa de multa por pago tardío, por lo que, las condiciones de crédito incluyen factores tales como tipos de interés, garantías y plazos de amortización de préstamos (Alvear, 2015).

La garantía requerida por el sector financiero privado ha sido un tema polémico en la financiación para las microempresas, sin embargo, las garantías inmobiliarias constituyen un incentivo y una justificación para prestar y pagar, así como un medio para compensar las pérdidas en caso de incumplimiento (Pizarro, 2015). Esto expone el racionamiento del crédito que, sostiene que en un mercado de equilibrio con problemas como el ecuatoriano, que comúnmente se encuentran en los mercados financieros, sería racional que este sector participe en el racionamiento del crédito; debido a problemas de información y agencias asimétricas, el sector financiero privado tiene dificultades para distinguir los buenos riesgos de los malos riesgos y supervisar a los prestatarios una vez que se hayan adelantado fondos (Montoya, 2016)

Acceso al crédito

El acceso al crédito se define como la ausencia de barreras de precios y no precio en los servicios financieros, por ello, el acceso financiero se mide por el número de préstamos en un periodo o frecuencia dada y el monto promedio del préstamo y/o volumen relativo al ingreso per cápita (Alarcón, 2016). Existe un creciente consenso en la literatura sobre las microempresas, en oposición a las medianas empresas, que enfrentan restricciones específicas en el aumento de la financiación externa, tal como lo observan las entidades financieras privadas en el Ecuador (Leiva, 2015).

Las microempresas no tienen acceso a los mercados de capitales privados de manera regular, y por lo tanto dependen de los bancos para su financiación, debido que cuando hay una diferencia entre la demanda de fondos por parte del sector microempresario, y la oferta de fondos, se dice que existe una brecha de financiación, sin embargo, debe hacerse una clara distinción entre brechas reales y brechas percibidas (Saavedra, 2015).

Alarcón (2016), expone que existe una brecha de financiamiento real si las microempresas que merecen financiamiento no pueden obtenerla debido a la existencia de imperfecciones del mercado. El hecho que tengan dificultades para acceder al financiamiento no es una indicación de la existencia de una brecha real, puesto que, el acceso al crédito se define como la ausencia de barreras de precios y no precio en los servicios financieros.

Tasa de Interés

Concepto

Es un indicador fundamental de cualquier economía ya que actúa como regulador entre la oferta y la demanda de recursos monetarios. (Avila y Lugo) Es decir, es un porcentaje que nos indica el costo que representa obtener dinero en préstamo o en crédito desde el punto de vista de un deudor, y el rendimiento de nuestros recursos al realizar un ahorro o una inversión.

Componentes de la Tasa de Interés.

Tasas de Interés se compone de cuatro factores que determinan el costo del dinero: (Krugman, 2008)

- **Las oportunidades de producción:** son los rendimientos que, dentro de una economía, provienen de la inversión en activos productivos (generadores de efectivo).
- **Inflación:** Este componente hace referencia a las preferencias temporales por el consumo, en éstas se manifiestan las decisiones de los consumidores por el consumo actual en vez de ahorrar con miras a un consumo futuro.

- **El riesgo:** Es la probabilidad de que un préstamo no sea reembolsado tal como se prometió. La inflación, que es la tasa de incremento generalizado y continuo de los niveles de precios históricos de los bienes y servicios que ofrece la economía del país.
- **Gastos Operativos:** Son los costos que se generan durante el proceso operativo del crédito tales como la gestión de cobranzas, avisos, papelería, tiempo de concesión, etc.

Conceptos oficiales en Ecuador de Microcrédito y sus derivados.

De acuerdo a la Codificación de las Normas que regulan la Segmentación de la Cartera de Crédito de las Entidades del Sistema Financiero Nacional se establece los siguientes parámetros.

Microcrédito

Es todo crédito concedido a un prestatario, sea una empresa constituida como persona natural o jurídica con un nivel de ventas inferior a USD 100.000, un trabajador por cuenta propia, o un grupo de prestatarios con garantía solidaria, destinado a financiar actividades en pequeña escala, de producción, comercialización o servicios, cuya fuente principal de pago la constituye el producto de las ventas o ingresos generados por dichas actividades, adecuadamente verificados por la institución del sistema financiero.

Cuando se trate de personas naturales no asalariadas, usualmente informales cuya principal fuente de repago constituyan las ventas o ingresos generados por las actividades que emprenda, indiferentemente si el destino del crédito sea para financiar actividades productivas o para la adquisición de bienes de consumo o pago de servicios de uso personal, se entenderá a esta operación como microcrédito, y por ende la tasa de interés que se deberá aplicar será la de cualquiera de los tres segmentos de microcrédito que existe. Se entiende por trabajador por cuenta propia a los

trabajadores que desarrollan su actividad utilizando para ello, solo su trabajo personal, es decir no dependen de un patrono ni hacen uso de personal asalariado, aunque pueden estar auxiliados por trabajadores familiares no remunerados.

Cuando se trate de operaciones de microcrédito instrumentadas con metodologías de concesión de carácter comunitario, la tasa efectiva que se deberá aplicar a dichas operaciones de crédito, no deberán sobrepasar la tasa máxima del segmento al que corresponde el saldo promedio individual pendiente de pago de los microcréditos vigentes instrumentados con metodologías de concesión de carácter comunitario a la institución financiera, y el monto promedio individual que recibe cada miembro del grupo comunal sujeto de crédito. Este tipo de operaciones deberán ser reportadas de acuerdo a lo que establezca el Instructivo. (Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, 2015)

Para el microcrédito se establecen los siguientes subsegmentos de crédito:

Microcrédito Minorista:

Operaciones otorgadas a solicitantes de crédito cuyo saldo adeudado en microcréditos a la entidad del sistema financiero, sea menor o igual a USD 1,000.00, incluyendo el monto de la operación solicitada. (Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, 2015)

Microcrédito de Acumulación Simple:

Operaciones otorgadas a solicitantes de crédito cuyo saldo adeudado en microcréditos a la entidad del sistema financiero sea superior a USD 1,000.00 y hasta USD 10,000.00, incluyendo el monto de la operación solicitada. (Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, 2015)

Microcrédito de Acumulación Ampliada:

Operaciones otorgadas a solicitantes de crédito cuyo saldo adeudado en microcréditos a la entidad del sistema financiero sea superior a USD 10,000.00, incluyendo el monto de la operación solicitada. (Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, 2015).

Tabla 2 Tasas de interés activa efectiva vigentes noviembre 2017

Tipo de Microcrédito	Montos	Tasas de interés efectivas máximas calculadas por el Banco Central del Ecuador	Promedio de referencia de tasas en el sector financiero
<i>Microcrédito minorista</i>	< \$1.000	30.50%	27.55%
<i>Microcrédito acumulación simple</i>	>\$1.000 <\$10.000	27.50%	24.66%
<i>Microcrédito Acumulación ampliada</i>	>\$10.000	25.50%	20.96%
Tasas de interés efectiva anual			

Fuente: (Banco Central del Ecuador, 2017)

La tasa de interés para los microempresarios en Ecuador de acuerdo a la Ley, siempre será alta por el riesgo que representa; sin embargo, también se debe tomar en consideración los demás componentes tales como el riesgo operativo ya que al tratarse de créditos pequeños a pesar de que la tasa sea alta siempre se incluirá gastos operativos como gestión de cobranzas mediante llamadas telefónicas, envíos de notificaciones, recaudadores motorizados, notificaciones físicas, gastos de sueldo personal, espacio en base de datos, entre otras, por lo que al final del término del préstamo disminuiría a ganancia.

Colocación del Microcrédito en la Banca Financiera Privada

Tabla 3 Cartera de crédito del Sistema Financiero Privado a septiembre 2017

TIPOS	B. P. GRANDES	B. P. MEDIANOS	B. P. PEQUEÑOS	TOTAL	GRANDES	MEDIANO	PEQUEÑO	TOTAL
COMERCIAL	\$ 6.255.866,15	\$ 3.339.029,67	\$ 193.624,71	\$ 9.788.520,53	42%	42%	25%	41%
CONSUMO	\$ 4.847.293,14	\$ 3.273.461,04	\$ 149.826,27	\$ 8.270.580,45	33%	41%	19%	35%
EDUCATIVO	\$ 427.373,77	\$ 2.813,67	\$ 28,52	\$ 430.215,96	3%	0%	0%	2%
INMOBILIARIO	\$ 1.672.752,16	\$ 380.101,14	\$ 30.388,02	\$ 2.083.241,33	11%	5%	4%	9%
INV. PUBLICA	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	0%	0%	0%	0%
MICROEMPRESA	\$ 873.376,15	\$ 311.337,29	\$ 364.553,96	\$ 1.549.267,40	6%	4%	46%	7%
PRODUCTIVO	\$ 739.042,58	\$ 633.469,02	\$ 47.470,74	\$ 1.419.982,35	5%	8%	6%	6%
VIVIENDA	\$ 83.051,69	\$ 4.133,02	\$ -	\$ 87.184,71	1%	0%	0%	0%
Total general	\$14.898.755,65	\$ 7.944.344,86	\$ 785.892,22	\$23.628.992,73	100%	100%	100%	100%

Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador

De acuerdo a la tabla superior de cartera de créditos emitida por la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador, se puede determinar que las cooperativas no son quienes solamente se ocupan del sector microempresarial, sino que la banca privada también apuesta por ellos, en términos monetarios se puede observar que los bancos grandes son los que más han destinado en cuestión de dinero, pero eso se debe a que al ser grandes su capacidad siempre será mayor; sin embargo, estos destinan más sus fondos al crédito comercial ya que el microcrédito apenas representa un 5.06% del total general; no obstante, si se visualiza a los bancos pequeños, el sector microempresarial abarca la mayor parte de sus valores y si se lo analiza de manera porcentual en los bancos pequeños el microcrédito en sus diferentes subsegmentos está representado por el 46%.

Colocación del crédito de acuerdo al Patrimonio Técnico

Tabla 4 Patrimonio técnico y los activos y contingentes ponderados por riesgo a septiembre 2017

No.	INSTITUCIONES		TOTAL PATRIMONIO TECNICO PRIMARIO	TOTAL PATRIMONIO TECNICO SECUNDARIO	(A + B) PATRIMONIO TECNICO TOTAL	DEDUCCIONES AL PATRIMONIO TECNICO TOTAL	(C - D) PATRIMONIO TECNICO CONSTITUIDO
17	1134	BANCO COOPNACIONAL S.A.	24.274.550	3.170.043	27.444.594	0	27.444.594

Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador

De acuerdo con el patrimonio técnico emitido por la (Superintendencia de Bancos y Seguros, 2017), se establece que el Banco CoopNacional puede colocar crédito hasta el 10% de mismo, es decir, 2.744.459

Desempeño financiero de las microempresas

El rendimiento crediticio del sector financiero privado, se puede medir por ventas totales, liquidez y rentabilidad, por lo que, el desempeño de las microempresas se estima mediante la creación, supervivencia y el crecimiento de las empresas más grandes, que generan los recursos que luego serán necesarios para mantener la liquidez óptima de los microempresarios, y con ello, garantizar un futuro o adecuado acceso al financiamiento, con ello, se demuestra que hay economías de escala asociadas con los niveles de efectivo requeridos para enfrentar las transacciones normales de las microempresas, que necesitan del crecimiento de ventas como una medida del rendimiento (Olivares, 2015).

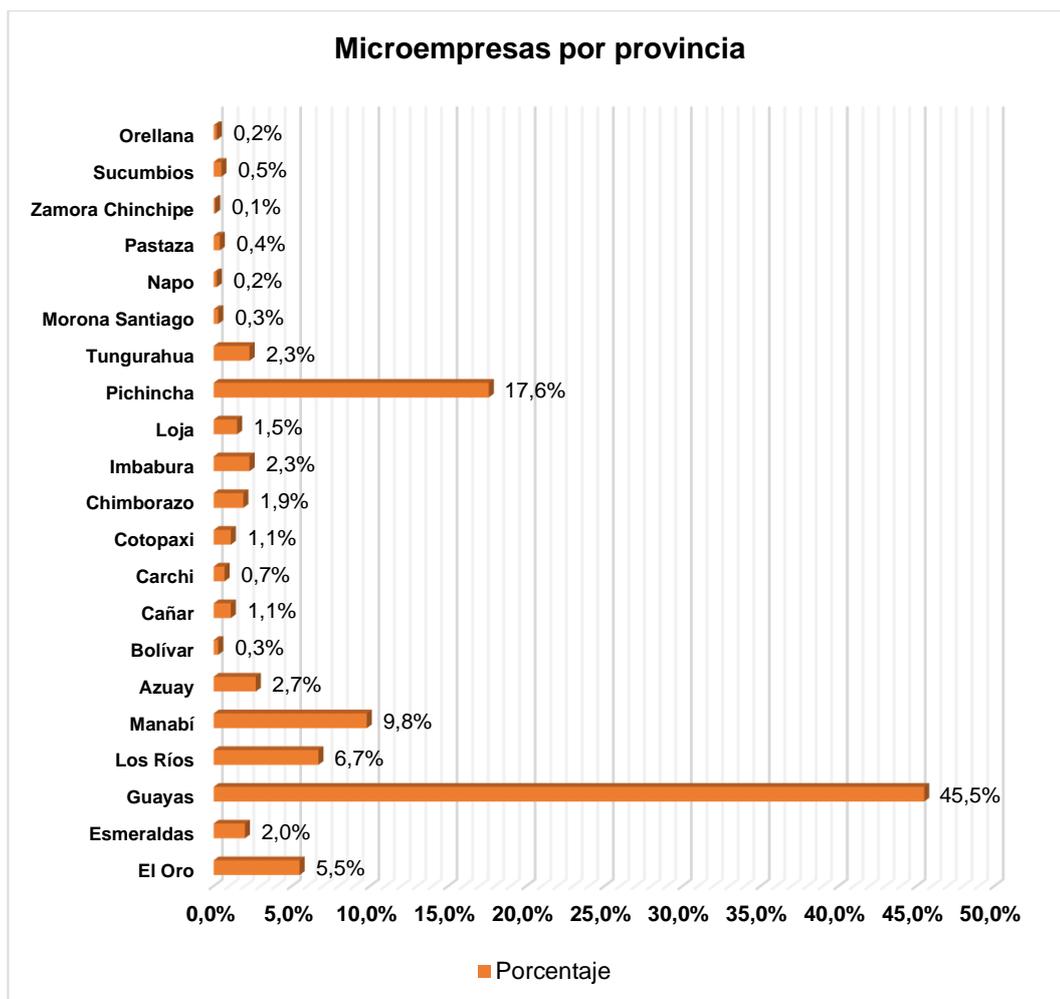


Figura 1. Microempresas por provincia

Fuente: (Instituto Nacional de Estadística y Censos, 2016)

En el Ecuador el 89,6% de los negocios son microempresas, detallado según un nuevo Directorio de Empresas y Establecimientos que recopila información detallada de alrededor de 704.556 empresas y 800.491 establecimientos, que principalmente se distribuyen entre Quito y Guayaquil, con un crecimiento anual estimado en 14,2% en el cierre del año fiscal a diciembre de 2016, presenta que el sector de microempresas constituye un área económica de gran actividad, que además promueve la solución para la falta de empleo con soluciones de negocios sectoriales que motivan el crecimiento laboral, comercial, económico y social, por lo que se evidencia la importancia del sector microempresarial en la economía nacional (Secretaría Nacional de Planificación y Desarrollo, 2016).

Efecto de las condiciones crediticias y el acceso al crédito sobre el rendimiento financiero de las microempresas

Debido a los elevados requisitos de garantías, los tipos de interés desfavorables y la entrega inoportuna en el acceso al financiamiento para las microempresas, se manifiesta que dichas entidades son reacias a obtener préstamos, dado que el acceso al crédito para ellos es limitado, ya que los bancos no han podido ampliar los préstamos a este sector debido a información imperfecta, altos costos de transacción, gran número de prestatarios y bajos retornos de las inversiones; por lo que, esto resultará en una reducción del rendimiento financiero en términos de ventas, utilidades y liquidez (Riquelme, 2015). Siendo así, la calificación de riesgo como parte esencial de la calidad crediticia, se presenta como uno de los factores principales al momento de la evaluación de las condiciones y acceso al crédito, y con ello, sobre el rendimiento financiero del sector microempresarial.

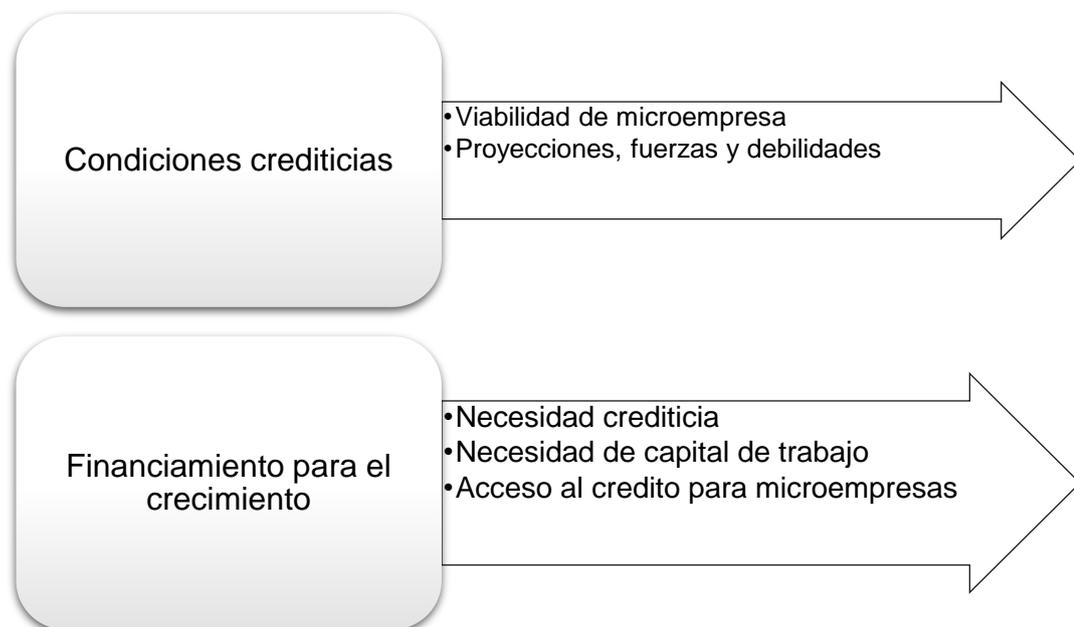


Figura 2. Condiciones crediticias y acceso al financiamiento

Fuente: (Riquelme, 2015)

(Sanhueza, 2014), ha explicado además que el acceso limitado al crédito también puede afectar negativamente la rentabilidad y la supervivencia

financiera si las microempresas operan en condiciones económicas deficientes y altas tasas de interés, por otra parte, si el crédito es accesible y a un precio razonable, los microempresarios pueden resolver sus restricciones de liquidez y a su vez ayudarán a la rentabilidad del sector financiero privado.

Al evaluar la solvencia de los prestatarios, el sector financiero privado aplica requisitos estándar, rigurosos para determinar el desempeño del negocio y la capacidad de reembolsar los préstamos por parte de los mismos, debido a que los proveedores de crédito también pueden optar por ofrecer altas tasas de interés y racionamiento del crédito que dejarían a un número significativo de prestatarios potenciales sin acceso al crédito; por lo que, la falta de financiación externa disponible puede dar lugar a que los microempresarios no puedan financiar adecuadamente las operaciones que pretenden emprender, y con esto, se obstaculiza su rendimiento (Escobar, 2015).

Relación entre las condiciones de crédito y el rendimiento financiero de las microempresas

La mayoría de los microempresarios siguen enfrentando un financiamiento inadecuado para apoyar sus iniciativas privadas, esto se debe a los altos costos de transacción y a la incapacidad de las microempresas para proporcionar garantías requeridas por el sector financiero privado. La escasez de financiamiento y el alto costo de los fondos de préstamos afectan negativamente el desempeño financiero, por lo que, la Asociación de Bancos Privados del Ecuador, señala que las limitaciones persistentes a la financiación de las microempresas y las condiciones restrictivas de los préstamos aprobados constituyen un problema universal y significativo para el país (Asociación de Bancos Privados del Ecuador, 2016).

Aguilar (2015), manifiesta que, en presencia de términos de crédito favorables, se mejora el acceso a la financiación, por lo tanto, un microempresario puede invertir en aumentar su volumen de ventas, dado

que el mayor volumen de ventas y la mayor producción darán lugar a mayores ingresos y rentabilidad, lo que significa un mejor desempeño financiero. Contrario a ello, se sostiene así, que la fuerte relación entre los prestamistas y los prestatarios es muy improbable que el prestatario no cumpla con su deuda, de lo contrario sería muy difícil encontrar otras entidades financieras dispuestas a conceder préstamos en términos de crédito; por consiguiente, cuando las microempresas cumplen con sus obligaciones de préstamo, se mejora el rendimiento financiero.

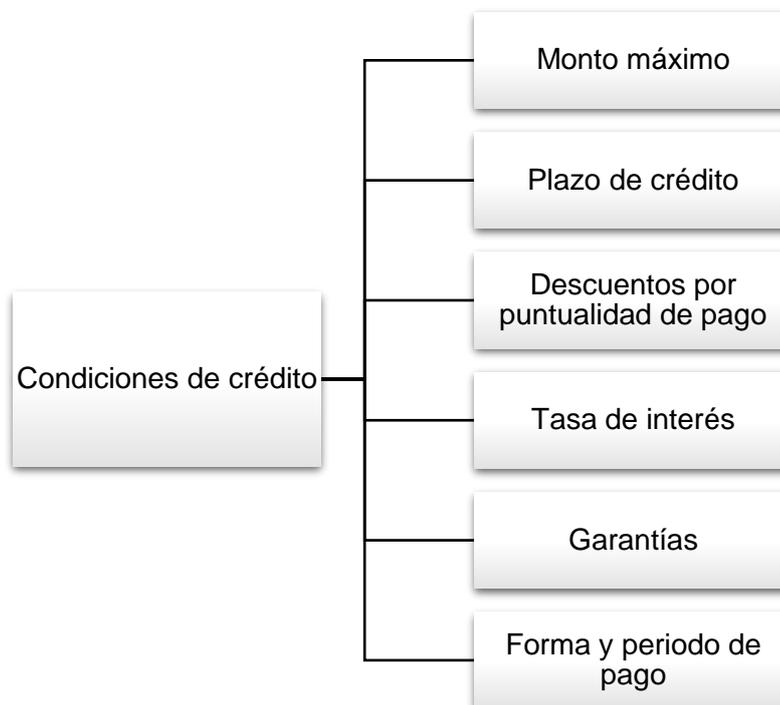


Figura 3. Principales factores de condiciones de crédito

Fuente: (Asociación de Bancos Privados del Ecuador, 2016)

El sector financiero privado nacional, ha constituido las premisas principales para las condiciones del acceso al crédito, principalmente para el sector de las microempresas, ya que constituyen el grueso del crecimiento económico en los sectores sociales del núcleo social, por lo que, las condiciones y el rendimiento financiero deben ir acorde a los sistema de pago que se establezcan de ello, pues en ocasiones superan los ingresos de las microempresas, y con ello se afecta de manera directa a la supervivencia de la misma, y la garantía de pago. Las microempresas

tienen dificultades para obtener financiamiento de los bancos privados, especialmente préstamos a largo plazo, por una serie de razones, como la falta de garantías, dificultades para demostrar solvencia, pequeños flujos de efectivo, historial de crédito inadecuado, altas tasas de interés, lo que ha afectado directamente en el crecimiento económico, financiero y laboral del país (Castillo, 2015).

Relación entre el acceso al crédito y el rendimiento financiero de las microempresas

Las microempresas se enfrentan a dificultades para acceder a las finanzas de las instituciones financieras privadas, debido a la falta de información, lo que les impide saber cómo y dónde obtener esta financiación en condiciones aceptables y el riesgo asociado a su incapacidad para pagar los fondos. La consecuencia es que las microempresas se enfrentan a límites de financiamiento y son discriminadas en los mercados de crédito. (Castillo, 2015).

Albornoz (2015), presenta que la falta de financiación adecuada significa que los microempresarios presentan bajos ingresos, bajos beneficios y baja formación de capital, sin embargo, el acceso mejorado del crédito por parte de las microempresas da como resultado el ascenso de su capacidad para cumplir con las condiciones de crédito del sector financiero privado, que conduce a la supervivencia, al aumento de las ventas, a una mayor rentabilidad y a un bajo costo para hacer negocios.

Según Caballero, R. (El sector productivo nacional y el acceso al microcrédito en el Ecuador, 2016) manifiesta que los microempresarios están siempre limitados en el acceso al capital, especialmente de las instituciones financieras privadas, debido a la falta de accesibilidad para financiarse, por lo tanto, se atribuye tanto a los factores de oferta como de demanda de los préstamos.

Respecto a la oferta, los bancos grandes, destinan sus créditos en menor cuantía a las microempresas, debido a la falta de información fiable sobre

los prestatarios, a la baja transparencia de la operación y a las deficientes normas contables, a la falta de disciplina en el uso de las líneas de crédito, y las dificultades en la ejecución de los contratos de préstamo. Sin embargo, los bancos pequeños, debido a su menor capacidad patrimonial, orientan

Por el lado de la demanda, los prestatarios están limitados por la ausencia de garantías, contabilidad inadecuada, altas tasas y su incapacidad para preparar estudios de factibilidad. En el Ecuador, donde hay escasez de información sobre las operaciones de las microempresas, existe siempre una aversión al riesgo por parte de las instituciones financieras privadas en el financiamiento del sector microempresarial (Saavedra, 2015).

Debido al limitado acceso a los préstamos a largo plazo, los microempresarios tienen dificultades para financiar sus inversiones de capital y sus necesidades operacionales diarias y emprendimientos. Las microempresas tienen que pagar un tipo de interés más alto y cumplir con requisitos más restrictivos sobre el crédito institucional obtenido por ellos, por lo que, en presencia de términos de crédito favorables, se mejora el acceso al crédito y, por lo tanto, se mejorará el desempeño financiero.

Además, el coeficiente del monto del préstamo se asocia con el desempeño financiero de las microempresas, esto implica que el acceso al financiamiento está positivamente relacionado con la rentabilidad de la microempresa y que los beneficios tienden a aumentar con el aumento de la cantidad de préstamos. Esto confirma, además, que la decisión de financiación afecta a la rentabilidad de una empresa en el uso de la financiación para microempresarios que se asocia con un mayor rendimiento (Espinola, 2015).

Factores que afectan el acceso al financiamiento

Las microempresas son vitales para promover el crecimiento económico, la competitividad, innovación y a través de ello, crear nuevos puestos de

trabajo, garantizando un acceso adecuado a las finanzas para que este sector pueda crecer y alcanzar un potencial pleno de objetivos que son parte de los contribuyentes al desarrollo económico, financiero y social del Ecuador. Esto sugiere que la obtención de un financiamiento adecuado sigue siendo un obstáculo para los microempresarios, especialmente para el crecimiento de los emprendimientos innovadores cuya tecnología y modelos de negocio no son comprendidos por la mayoría de instituciones financieras tradicionales y empresas de reciente creación, debido a la falta de garantías en el retorno de los fondos (Ripalda, 2015).

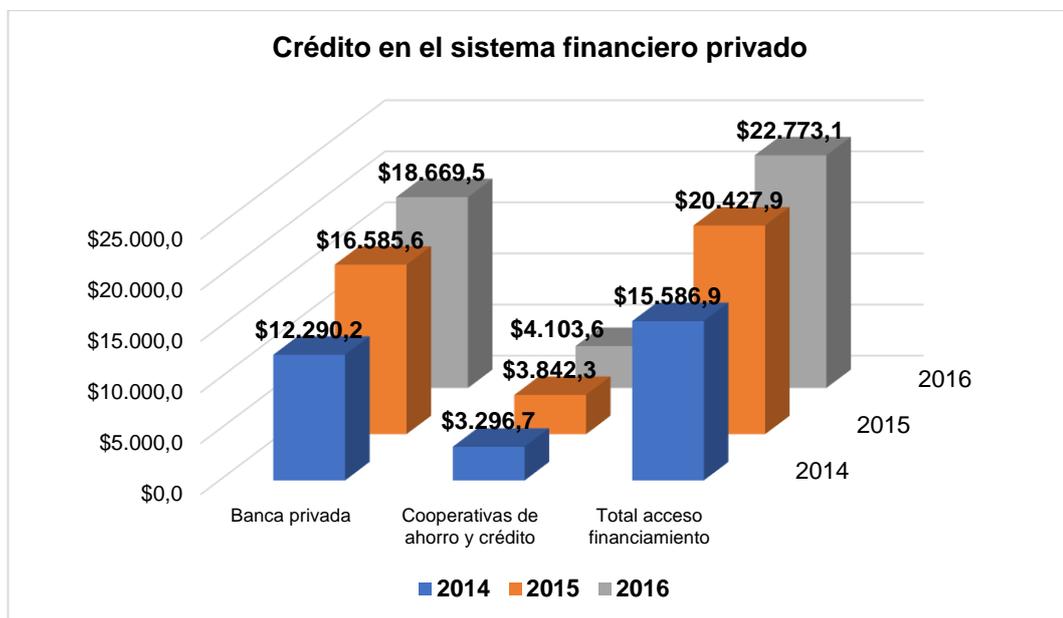


Figura 4. Crédito en el sistema financiero privado

Fuente: (Banco Central del Ecuador, 2016)

Los datos del Banco Central del Ecuador sugieren que el acceso al financiamiento externo sigue siendo una preocupación para muchos microempresarios, por lo que, la vinculación a una excesiva dependencia de estos fondos creados internamente puede crear barreras y constituir una limitación importante para el crecimiento y el desarrollo, ya que la microempresa crece sólo sobre la base de recursos limitados generados internamente (Banco Central del Ecuador, 2016).

Por otra parte, el factor del acceso al financiamiento externo para las microempresas es a menudo negativo, esto es particularmente cierto cuando un capital adquirido significa una disminución en el control de la microempresa, por lo que, comúnmente el microempresario entra en el conflicto personal sobre cómo deben tomarse los medios de financiación para financiar su negocio en la fase inicial (Iturralde, 2016). Debido a ello, se sostiene que el acceso al financiamiento se ve limitado para las microempresas en el crédito formal y se debe en gran parte al carácter relativamente subdesarrollado del sistema financiero, a la falta de liquidez y a la inexperiencia en préstamos a pequeña escala por muchas de las instituciones bancarias y financieras, especialmente para las Cooperativas de Ahorro y Crédito, que, aunque han sido creadas con esta finalidad, en reiteradas ocasiones limitan el acceso al financiamiento mediante tediosos formalismos de garantías crediticias, lo que imposibilita al microempresario acceder a ello (Mazzini, 2015). Por ello, a continuación, se puede observar la siguiente tabla descriptiva del crecimiento por ingreso por ventas del sector microempresarial, frente al sector empresarial en general.

Tabla 5. Crecimiento de microempresas frente al sector empresarial en general

Ingreso por ventas en el sector empresarial						
Tamaño	2014	2015	2016	Total	% tasa de crecimiento (2014 - 2015)	% Tasa de crecimiento (2015 - 2016)
Microempresa	9,27	6,75	18,54	35,56	-27,25%	174,85%
Pequeña	157,77	176,46	183,93	518,16	11,85%	4,23%
Mediana	383,92	368,54	351,31	1103,77	-4,01%	-4,67%
Grande	496,72	656,98	514,41	1668,11	32,27%	-21,70%
Total	1047,68	1208,73	1068,19	3324,60	15,37%	-11,63%

Fuente: (Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, 2016)

Siendo así, se estima que el acceso a la financiación puede obstaculizar tanto la entrada como el crecimiento de las microempresas, gracias a los altos costos administrativos de los préstamos a pequeña escala, la información sobre asimetrías, la percepción de alto riesgo y la falta de garantías. Los microempresarios suelen requerir préstamos relativamente pequeños, el costo de transacción para procesar y administrar los

préstamos es fijo y las entidades financieras a menudo descubren que el procesamiento de préstamos para microempresas es ineficiente, carecen de técnicas, puntaje crediticio para aumentar volumen y menor costo, ya que la mayor parte del costo administrativo de los préstamos es fijo, y son independientes del tamaño del préstamo administrado o solicitado.

La información de las microempresas es útil para los interesados en la toma de decisiones económicas y sociales diferentes, los usuarios de estas informaciones incluyen los empleados, prestamistas, proveedores y otros acreedores del sistema financiero para evaluar el desempeño actual y futuro de la microempresa y también para conocer el estado de la información al momento de decidir la credibilidad de los prestatarios, ya sea para emitir o extender un préstamo o no. La ausencia de suficiente información conduce a la asimetría de la información y puede poner en peligro el acceso al financiamiento (Castillo, 2015).

La revisión teórica se sustenta en los argumentos que definen que las microempresas son más propensas a verse afectadas por los problemas de asimetría informativa por el cual la información inicial es limitada y no siempre es transparente en relación a los conocimientos de activos exclusivamente asociados con el microempresario, por lo que, las instituciones financieras comúnmente son reacios a proporcionar información completa sobre la oportunidad del acceso al crédito (Noguera, 2016).

MARCO METODOLÓGICO

Tipo de investigación

La metodología utilizada para investigar el presente trabajo es de tipo transversal, con un diseño descriptivo, y se fundamentará en los datos tomados de los microempresarios objetos de estudio en contraste con datos estadísticos oficiales del Banco Central del Ecuador, Superintendencia de Bancos que regulan el acceso al financiamiento para los microempresarios, y los requerimientos solicitados en el Banco CoopNacional S.A., para el acceso a créditos destinados al sector de la microempresa.

Se define que es de tipo transversal, debido a que tiene como objetivo describir la relación entre las variables dependiente e independiente de manera determinada, es decir en el periodo 2014 – 2016, y es descriptiva ya que proporciona de manera explicativa, la relación entre el sistema financiero, los requerimientos y solicitudes que demandan, y la necesidad del acceso al financiamiento por parte de los microempresarios, tomando la información oportuna y adecuada, que se ha definido para el análisis de caso. Por ello, mediante la presente investigación, se pretende abordar, conocer y explicar los argumentos, incidencias y factores que han causado la dificultad del acceso al financiamiento para el sector de los microempresarios en el país.

Periodo y lugar

La investigación se desarrolla en el Banco CoopNacional S.A., en el periodo correspondiente para análisis de caso, comprendido entre los años 2014 – 2016, en la ciudad de Guayaquil, correspondiente a los requisitos y solicitudes que exige la entidad financiera para otorgar créditos a los microempresarios.

Universo y factores considerados

El universo para la presente investigación se establece en base a 120 solicitudes de microempresarios que han solicitado el acceso a financiamiento para sus microempresas, y con ello, se ha considerado al departamento de crédito del Banco CoopNacional S.A., en la ciudad de Guayaquil para revisar los procesos que deben seguir aquellos quienes solicitan un microcrédito, en base a las exigencias de la institución y las posibilidades existentes en el mercado.

No ha sido necesaria la aplicación estadística de fórmulas, debido a que los datos a ser analizados han sido tomados de las fuentes de información que dispone la entidad financiera, en base a la clasificación de recursos destinados al acceso al crédito, determinada a través de una metodología empírica y no estadística.

Enfoque de la investigación

El enfoque de esta investigación es mixto es decir tendrá dos tipos de enfoque, el cuantitativo debido a que se realizará un análisis de causas y efectos y se verificarán los procesos de una manera secuencial y deductiva; y el cualitativo por lo que se recolectará información documental y mediante la aplicación de un método inductivo. Realizando la investigación con los dos enfoques se asegura mayor amplitud y exactitud en el análisis de caso.

Definición y comportamiento de las variables

Se establece que un diseño de investigación es básicamente un plan elegido para lograr el estudio de caso particular y da detalles sobre el tipo de datos que se van a recopilar y la técnica que se usará en la recolección de datos para la recopilación, medición y análisis. Razón por lo que, se exponen las variables:

- Variable dependiente: Acceso al financiamiento de microempresarios.
- Variable independiente: Sector financiero privado nacional.

Este estudio empleó un diseño de investigación transversal, ya que permite la recogida de datos en un punto a la vez, es decir en el periodo descrito; y se empleó porque es comúnmente utilizado en el análisis de caso para comparar la medida en que al menos dos grupos de personas difieren en la variable dependiente.

Técnicas de recopilación de datos

En esta área, con el fin de responder a las preguntas de investigación, se utilizaron diversos métodos de recolección de datos. Los datos se obtuvieron de fuentes tanto primarias como secundarias.

Información primaria

Los datos primarios se obtuvieron mediante revisión de los requerimientos solicitados por el banco para el acceso al financiamiento de microempresarios, basados en requisitos y porcentajes anuales de las tasas de interés activas y cargos asociados por servicios de crédito en el Banco CoopNacional S.A., en este estudio. Este método fue utilizado ya que estaba libre de sesgo y se recogió información relevante; también se realizó determinó un enfoque desde la perspectiva de los clientes, en la afectación del acceso al crédito en la determinación de variables, con el fin de obtener una visión general de los desafíos que las microempresas enfrentan en el crecimiento y la accesibilidad financiera.

Administración de la información

El análisis de caso se describe para la conocer la situación sobre requisitos y acceso general al financiamiento solicitado por los microempresarios. La

razón para adoptar una revisión correlacional fue obtener mucha más información y facilitar a los solicitantes a hacer aclaraciones sobre los procesos que deben seguir para lograr el cometimiento del crédito y crecimiento en su negocio.

Solicitudes de crédito

Las solicitudes de financiamiento han sido presentadas por el departamento de crédito del Banco CoopNacional S.A., y en base a ello se ha procedido a recolectar datos válidos y confiables que son relevantes para la investigación y el microempresario. La evaluación de la información se ha determinado para el estudio, sobre la variable dependiente e independiente, y con ello obtener una visión más profunda sobre los servicios financieros, y cómo los préstamos aceleran el crecimiento del negocio y principalmente la fuente preferida de financiación.

Datos secundarios

Los datos disponibles que ya existen después de la recolección y el análisis son tomados del Banco CoopNacional S.A., y se revisarán conforme a los procesos internos del departamento de crédito de la institución.

Procesamiento de Datos, Análisis y Presentación

Procesamiento de datos

Los datos se organizaron antes del análisis y las presentaciones de resultados. Los códigos y escalas de las respuestas se crearon de varias maneras antes del análisis; los códigos numéricos se asignaron a respuestas particulares para permitir que los datos sean procesados estadísticamente sobre los interrogantes planteados de las variables. Se seleccionó un paquete de software estadístico relevante para el análisis de datos y para este caso se eligió el sistema SPSS para el análisis de la información.

Análisis de datos

Datos cuantitativos

Los datos cuantitativos se introdujeron, se limpiaron y analizaron utilizando el paquete estadístico SPSS, el análisis involucró la presentación de hallazgos descriptivos en forma de tabla de frecuencia con porcentajes variables y también se usó el análisis de correlación y regresión para mostrar las relaciones de variables para objetivo número dos y tres ((1) Diagnosticar el acceso de los microempresarios a los créditos ofrecidos y la evolución de este segmento crediticio en el Banco CoopNacional S.A. en el período 2014 – 2016 y (2) Proponer recomendaciones para mejorar en el acceso al financiamiento a los microempresarios en el Banco CoopNacional, facilitando el proceso crediticio y garantizando el retorno del monto financiado a la institución bancaria).

Datos cualitativos

Los datos de los ítems abiertos en las solicitudes de financiamiento se agruparon en temas basados en los objetivos del estudio utilizando análisis de contenido de la revisión de la literatura para asegurar la consistencia en la información y ayudar al correcto desarrollo del análisis de caso.

Presentación de datos

Los datos cualitativos se presentaron en narraciones descriptivas, mientras que los datos cuantitativos se presentaron en forma de tablas y figuras y el resultado del análisis de regresión se explicó por signo que se muestra en el resumen modal de regresión descrito en las tablas.

Hipótesis de la investigación

El acceso al financiamiento de microempresarios es estadísticamente menor que el crecimiento del sector financiero privado nacional, debido a las complicaciones derivadas de los requisitos solicitados por el Banco CoopNacional S.A., en el periodo 2014 – 2016.

ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS

Acceso al financiamiento Banco CoopNacional S.A.

El Banco CoopNacional S.A., mantiene una tabla de tipo de crédito y tipo de sujeto para definir las tasas de interés activas, cargos asociados y otros servicios por tipo de financiamiento.

Tabla 6. Tasas de interés en acceso al microcrédito actualizado a septiembre 2017

Subsegmentos del microcrédito	Tasas Banco CoopNacional	Tasas de interés efectivas máximas calculadas por el Banco Central del Ecuador	Promedio de referencia de tasas en el sector financiero
Microcrédito minorista	26.72%	30.50%	27.55%
Microcrédito acumulación simple	26.72%	27.50%	24.66%
Microcrédito Acumulación ampliada	25.35%	25.50%	20.96%
Tasas de interés efectiva anual			

Fuente: (Banco CoopNacional S.A., 2017)

La entidad bancaria, acorde a las disposiciones establecidas por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera (Codificación de las Normas que regulan la Segmentación de la Cartera de Crédito de las Entidades del Sistema Financiero Nacional, 2015), ha fijado el acceso al microcrédito en tres subdivisiones: microcrédito minorista, microcrédito de acumulación simple y microcrédito de acumulación ampliada, con una tasa de interés anual que va desde el 25.50% al 30,50%, según el tipo de

financiamiento solicitado (Normas que regulan la fijación de las tasas de interés activas efectivas máximas, 2015). De hecho, se puede observar que las tasas del Banco CoopNacional no superan el límite máximo establecido y en comparación al promedio de referencia de las demás tasas en el caso del microcrédito minorista y de acumulación simple es menor a la tasa de las demás entidades del Sector Privado Financiero. En esta etapa de análisis de caso, se presentan las premisas que rigen al sistema de acceso al financiamiento para los clientes, y sobre lo cual se estima el costo del crédito y los resultados que se establecen de la metodología para el estudio, cumpliendo con el segundo objetivo específico en diagnosticar el acceso al financiamiento de los créditos que otorga la entidad bancaria sujeto de investigación.

Tabla 7. Costo del acceso al financiamiento

Tipo de financiamiento	Plazos	Monto financiado
Microcrédito minorista	6 meses	\$500
Microcrédito acumulación simple	12 meses	\$1,500
Microcrédito acumulación ampliada	18 meses	\$10,000

Fuente: (Banco Coopnacional S.A., 2016)

El estudio fue guiado para definir la premisa de determinar la fuente de financiación y evaluar los factores que dificultan a los microempresarios acceder al financiamiento y crecer en sus negocios. El Banco CoopNacional S.A., tiene una lista de requisitos para todos aquellos microempresarios que desean acceder a un microcrédito, que se detallan a continuación:

Tabla 8. Requisitos para el acceso a microcrédito

Requisitos para acceso al financiamiento de microempresarios	
1	Presentación de cédula de identidad o ciudadanía y certificado de votación del solicitante, cónyuge o conviviente.
2	Copia de la planilla de cualquier servicio básico con una antigüedad no mayor de dos meses a la fecha de presentación de la solicitud del microcrédito.
3	Copia de carta de impuesto predial, escritura de inmueble y/o certificado de gravámenes (si aplica).
4	Copia de matrícula de vehículo (si aplica).
5	Copias de escrituras, comodato, contrato o certificado de arrendamiento o documentos que justifiquen el uso del lugar de inversión.
6	Copia del contrato de compromiso de compra – venta del bien o razón del emprendimiento comercial.

Fuente: (Banco Coopnacional S.A., 2016)

Una vez establecidos los antecedentes que demanda el Banco CoopNacional S.A., para el acceso al financiamiento de microempresarios, se puede proceder al análisis de los resultados que derivan de los datos obtenidos para el presente estudio de caso, en referencia a las solicitudes que realizan los clientes del banco y los requerimientos del departamento de crédito.

Perfil de los clientes analizados

Los perfiles de los clientes analizados se presentaron en las siguientes secciones. Todos estos datos fueron explorados con el fin de explicar la naturaleza de las microempresas y el nivel de acceso a financiamiento que han obtenido de sus solicitudes en el Banco CoopNacional S.A.

Tabla 9. Género de solicitantes para análisis de datos

Opción	Total	Porcentaje
Hombres	88	73,3%
Mujeres	32	26,7%
Tasa de respuesta	120	100

Los microempresarios solicitantes eran predominantemente hombres (73,3%) con contabilidad femenina (26,7%). La tabla 5 muestra la distribución de los solicitantes por género.

Tiempo de actividad comercial

Los microempresarios que habían solicitado acceso a financiamiento del Banco CoopNacional S.A., tenían una actividad comercial de funcionamiento durante varios períodos de tiempo; algunas eran muy nuevas en el mercado mientras que otras habían existido por más de 30 años.

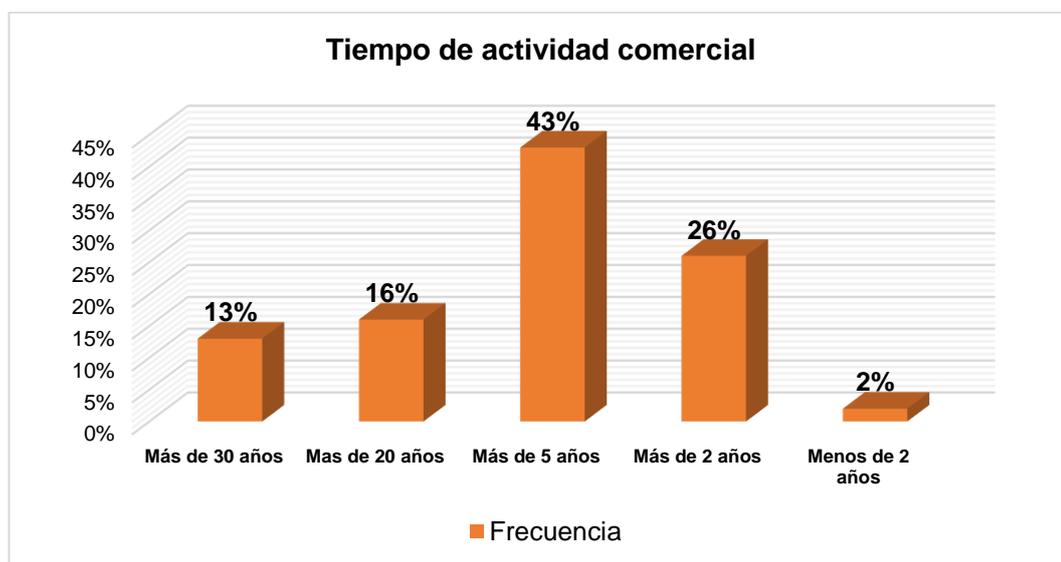


Figura 5. Tiempo de actividad comercial de solicitantes

Fuente: (Banco Coopnacional S.A., 2016)

En el tiempo de actividad comercial se constató que más del 43% de las microempresas se dedicaban a actividades comerciales durante más de 5 años, el 26% tenía más de 2 años, el 16% tenía más de 20 años; 13% estaban en los últimos 2 años y 2% tenían más de 30 años. Por lo que, es un aspecto muy importante al momento de la evaluación del crédito por parte de la entidad bancaria, siendo este un factor decisivo para su credibilidad financiera y de pago.

Factores que dificultan el acceso de los microempresarios al financiamiento

El análisis de la variable dependiente, sobre el acceso al financiamiento se originó con el objeto de analizar los factores que obstaculizaron el acceso de los microempresarios al crédito. El análisis de correlación bivariante se utilizó para mostrar cómo las variables independientes y dependientes se correlacionaron; también se utilizó el análisis de regresión múltiple para determinar si la variable independiente tuvo algún efecto significativo en el acceso al financiamiento.

Análisis de correlación de variables

Se realizó un análisis de correlación para establecer el grado de correlación en la variable destinada a este estudio, las variables fueron: acceso al financiamiento como variable dependiente, colateral insuficiente, falta de información, tasa de interés alta, y para la variable independiente; información requerida en la solicitud bancaria, procedimientos de concesión complejo, alta exigencia en requisitos.

Tabla 10. Análisis de correlación que muestra la relación entre variables

Opción	Acceso al financiamiento	Colateral insuficiente	Falta de información	Tasa de interés alta	Información requerida en la solicitud bancaria	Procedimientos de concesión largos	Requisitos administrativos exigentes
Acceso al financiamiento (CP)	1						
Colateral insuficiente (CP)	.036	1					
Falta de Información (CP)	.115	-.110	1				
Tasa de interés alta (CP)	.103	.007	-.029	1			
Información requerida en la solicitud bancaria (CP)	.095	-.005	-.077	.006	1		
Procedimientos de concesión largos (CP)	.120	-.009	-.180*	-.022	.757**	1	
Requisitos administrativos exigentes (CP)	.193*	-.012	-.249**	.032	.585**	.661**	1

* . La correlación es significativa al nivel de 0,05 (2 colas).

** . La correlación es significativa al nivel de 0,01 (2 colas).

CP: Correlación de Pearson

Los resultados del análisis de correlación bivariado demostraron que las variables estaban positivamente correlacionadas con el acceso al financiamiento. Los resultados indicaron que el acceso al crédito se vio afectado positivamente por la falta de garantías, la falta de información, la tasa de interés demasiado alta, la solicitud con excesiva información y requisitos, los procedimientos de concesión de préstamos eran demasiado largos y la parte administrativa del préstamo era exigente.

Los resultados también muestran que los procesos administrativos del financiamiento son exigentes, siendo esta la variable que estadísticamente está relacionada de manera significativa con el acceso al crédito. Otras variables como los procedimientos de concesión de préstamos son demasiado largos, las tasas de interés efectiva anual son altas para este segmento, la insuficiencia de garantías, la falta de información y el

requerimiento de información que a criterio de los clientes es excesiva, no tienen relación estadísticamente significativa con el acceso al financiamiento. Por otro lado, el lado administrativo del préstamo era exigente tenía una relación estadísticamente significativa con la falta de información, los procedimientos de otorgamiento de préstamos eran muy largos y el requerimiento de información.

Por otra parte, el coeficiente de correlación mostró que había pocas correlaciones entre las variables independientes utilizadas en este análisis y esto implica que no existían problemas de multicolinealidad entre las variables. El estudio realizado plantea la hipótesis de que la multicolinealidad es probable que sea un problema en un conjunto de datos si el coeficiente de correlación de los predictores es superior a 0,90 ($r > 0,90$)

Análisis de regresión de los factores impide a los microempresarios acceder al financiamiento

Se seleccionó un análisis de regresión porque permite al investigador evaluar la relación entre la variable dependiente (acceso a la financiación) y la variable independiente. La regresión puede usarse para encontrar la mejor ecuación de predicción para algunos hechos observables, independientemente del significado de la ecuación, siempre que se tomara el tamaño de muestra adecuado de una población aleatoria seleccionada. Se esperaba que la ecuación que mejor pronosticará el acceso a la financiación se generará a partir de la variable independiente continua y dicotómica que fue probada con el uso de varias variables independientes seleccionadas (solicitud bancaria, procedimientos de concesión, exigencia de requisitos), sobre la base del razonamiento teórico y estadística significativa para las ecuaciones de regresión. Se utilizó una regresión lineal múltiple y todas las variables independientes entraron simultáneamente para evaluar su relación con la variable dependiente.

Dado que el objeto de este estudio es examinar el acceso al financiamiento de microempresarios en el sector financiero privado, desde el caso del

Banco CoopNacional S.A., se seleccionó el acceso al financiamiento como variable dependiente, ya que representaba los factores límite de la empresa analizada. Se eligió un nivel de probabilidad de 0,05 para rechazar la hipótesis nula. La salida fue examinada para saber cuánto se explicó de la varianza y qué variable contribuyó más a la ecuación. La bondad de ajuste de la ecuación fue examinada por medio del valor R-cuadrado para determinar qué porcentaje de variación en la variable dependiente (acceso a la financiación) fue explicado por el conjunto de variables independientes.

Además, se examinaron los coeficientes beta estandarizados, el estadístico t y el nivel de significación de cada una de las variables independientes. Las variables con coeficientes beta mayores indicaron mayor importancia relativa que otras.

Tabla 11. Modelo de regresión (Análisis de la varianza)

Modelo	R	R cuadrado	R cuadrado ajustado	Estándar de error o estimado		
1	.285*	.081	.032	.503		
Análisis de la varianza(a)						
Modelo	Suma de cuadrados	df	Cuadrado medio	F	Sig.	
1	Regresión	2.529	6	.421	1.663	.137(b)
	Residual	28.638	113	.253		
	Total	31.167	119			
a. Variable dependiente: Acceso al financiamiento						
b: Predictores: (Constante), la parte administrativa del préstamo es exigente, colateral insuficiente, la tasa de interés es alta, la falta de información, la información requerida en la solicitud del banco, los procedimientos de concesión de préstamos son largos.						

El estadístico t también se examinó para determinar si un parámetro específico en la ecuación difería de cero. Aquellas que fueron estadísticamente significativas o tenían valores inferiores o iguales a 0,05 son hipótesis nula aceptada, mientras que aquellas con valores mayores de 0,05 podrían no serlo. Por lo tanto, las variables independientes con parámetro insignificante fueron excluidas del análisis posterior.

Tabla 12. Modelo de regresión, coeficientes.

Coeficientes(a)						
Modelo	Coeficientes desestandarizados		Coeficientes estandarizados	t	Sig.	
	B	Estándar de error	Beta			
1	(Constante)	.941	.274		3.430	.001
	Colateral insuficiente	.022	.033	.060	.656	.513
	Falta de información	.065	.032	.189	2.001	.048
	Tasa de interés alta	.048	.043	.102	1.124	.263
	Información requerida en la solicitud bancaria	-.024	.047	-.071	-.503	.616
	Procedimientos de concesión largos	.014	.047	.047	.305	.761
	Requisitos administrativos exigentes	.083	.041	.248	1.991	.049
a. Variable dependiente: acceso al financiamiento						

Los resultados globales del análisis de regresión mostraron que la mayoría de las variables no son estadísticamente significativas. La tabla 4 que incluye el resumen sobre el análisis de regresión indicó que el R-cuadrado es 0,081 con aproximadamente 8,1%. Esto implica que las variables incluyen garantías insuficientes, la tasa de interés alta, la información requerida por el banco, el procedimiento de concesión de financiamiento, la falta de información y la parte administrativa del crédito es demasiado exigente, con un 8,1%.

También los resultados mostraron que el coeficiente de la subvariable falta de información fue estadísticamente significativo, con ($P = 0,048$, $Beta = 0,189$ y $t\text{-valor} = 2,001$) relacionado con el acceso al financiamiento. Esto indicaba que los microempresarios con la falta de información tenían alta posibilidad de no acceder a un crédito. Además, el coeficiente del lado administrativo del préstamo era exigente y estadísticamente significativo ($P = 0,049$, $Beta = 0,248$ y $t\text{-valor} = 1,991$) relacionado con el acceso al financiamiento. Esto indica que los microempresarios fueron analizados por el departamento de créditos del Banco CoopNacional S.A., por el lado administrativo del crédito, debido a demasiadas demandas de documentos que elevan la posibilidad de no acceder a los financiamientos. Por otra parte, las garantías insuficientes, la tasa de interés alta, la información requerida por el banco y el procedimiento de concesión de préstamos largo, no tienen relación significativa con el acceso al financiamiento.

Factores que obstaculizan el crecimiento de las microempresas

El tercer elemento para el análisis de caso refiere a evaluar los factores que obstaculizaron el crecimiento de los microempresarios. El análisis de correlación se realizó con el fin de averiguar cómo las variables independientes y dependientes se correlacionaron entre sí. Los hallazgos fueron los siguientes:

Tabla 13. Análisis de correlación que muestra la relación entre variable independiente e inversión de financiamiento

Opción	Inversión de financiamiento	Costo de funcionamiento	Dificultad de financiamiento	Búsqueda de cliente	Capacidad de gestión y registro	Leyes y regulaciones gubernamentales	Competencia
Inversión de financiamiento (CP)	1						
Costo de funcionamiento (CP)	.094	1					
Dificultad de financiamiento (CP)	.105	-.348**	1				
Búsqueda de cliente (CP)	.027	.123	.230*	1			
Capacidad de gestión y registro (CP)	.184*	-.160	-.078	.190*	1		
Leyes y regulaciones gubernamentales (CP)	.006	-.000	-.067	-.048	.073	1	
Competencia (CP)	.037	-.268**	-.261**	.344**	-.141	.038	1

* . La correlación es significativa al nivel de 0,05 (2 colas).

** . La correlación es significativa al nivel de 0,01 (2 colas).

CP: Correlación de Pearson

Del análisis de correlación anterior los resultados indicaron que la inversión estaba positivamente relacionada con la búsqueda del cliente; reglas y regulaciones gubernamentales; y las habilidades de gestión y mantenimiento de registros de financiamiento, mientras que otras variables como el costo de funcionamiento, financiamiento difícil y las competencias fueron inversamente proporcionales a la inversión en el negocio para el financiamiento de microempresarios. Además, la inversión en el negocio se relacionó estadísticamente con la capacidad de gestión y mantenimiento de los registros, mientras que la financiación difícil se relacionó estadísticamente con el costo de funcionamiento, la búsqueda de clientes y las competencias. Asimismo, el coeficiente de correlación mostró que hubo poca correlación entre las variables independientes utilizadas en este

análisis y esto hizo que el investigador concluyera que no existían problemas de multicolinealidad entre las variables.

Discusión y hallazgos de análisis de caso

Se puede concluir que el acceso al financiamiento de microempresarios dependía de la accesibilidad a las finanzas externas, las habilidades de gestión y la capacidad de innovación de los solicitantes de crédito en los ambientes competitivos de negocios. La mayoría de las microempresas no acceden o se obstaculizan al financiamiento debido a la falta de información y la parte administrativa de los préstamos que son exigentes. El incumplimiento de acceso a la información también se convirtió en un problema en las actuales condiciones económicas que fueron sujeto de estudio en dicho periodo, ya que el banco y el sector financiero privado encuentra difícil determinar la capacidad de la microempresa para pagar sin incurrir en costos que exceden el retorno al prestamista en la inversión.

Este es el caso en particular para las microempresas con antecedentes limitados y habilidades de gestión para presentarse como oportunidades de inversión y donde el prestamista no tiene suficiente información para evaluar su viabilidad. También la falta de información afectó el lado de la demanda para las microempresas que buscan financiamiento, ya que es posible que los microempresarios no entiendan completamente los beneficios potenciales para su negocio en las ofertas que brinda el sector financiero privado y pueden obstaculizar el crecimiento de sus negocios.

Los microempresarios también pueden carecer de conocimiento de los recursos de financiación disponibles o la falta de habilidades para presentarse como invertibles oportunidades para los bancos. Aún existe una percepción generalizada entre las microempresas de que los préstamos no están disponibles en términos asequibles a pesar del mejor esfuerzo de los bancos para anunciar su disposición a financiarlos. El estudio de caso concluye que el acceso al financiamiento aun es limitado en el Banco CoopNacional S.A., ya que sus clientes y solicitantes en

general desisten en sus solicitudes debido a los requisitos que aunque son similares a cualquier otra línea de crédito, ellos lo consideran complejos y de extensa documentación a presentar en determinado tiempo debido al riesgo que implica un financiamiento por parte del sistema bancario y financiero hacia este sector, asimismo, argumentan que las tasas de interés son altas y resultan económicamente inviables dados sus ingresos, por lo que aun el acceso a financiamiento se puede considerar que se encuentra en etapa de desarrollo.

RECOMENDACIONES

El hallazgo general de la investigación demuestra que el déficit de financiamiento debe ser llenado para apoyar el acceso al financiamiento de los microempresarios, para ayudarlas a entender el requisito preciso de las instituciones financieras formales al considerar oportunidades potenciales de inversión y facilitar el crecimiento del negocio. Por ello se plantea como recomendación lo siguiente:

Es necesario mejorar la sensibilización, la comunicación y la transparencia de las fuentes de apoyo y de financiamiento. La conexión en red y el contacto comercial son fuentes clave de información relevante entre el sector financiero privado y los microempresarios, porque éstos se quejaron de que no sabían lo que buscaban los financistas en una propuesta de financiación. Una vez más la falta de educación sobre los intereses cobrados y el reembolso del banco de estudio y el período de retorno fue pequeño para que puedan hacer frente a los pagos, y es porque la mayoría de las microempresas todavía se basa en fuentes internas de financiamiento que obstaculizó el desarrollo del negocio.

Los microempresarios deberían preocuparse por emplear mano de obra cualificada en los diferentes sectores dentro de la empresa para tener un buen conocimiento de la viabilidad de la empresa; esto también facilitará la buena competencia de la administración en los diferentes documentos y mantenimiento de registros de forma sistemática. Asimismo, deben construir actitudes de asistencia a la formación en relación con las perspectivas de negocio.

En conjunción a la recomendación propuesta, el gobierno debe hacer seguimiento a las reglas y regulaciones que proveen directrices de las instituciones financieras privadas sobre cómo ayudar a las microempresas a crecer, mediante la formulación de emprendimientos que verifiquen si los fondos bancarios privados ayudan a las microempresas a alcanzar el

mercado objetivo, es decir, el establecimiento pleno de programas de financiamiento para el sector microempresarial, con bajas tasas de interés y requisitos accesibles, como una medida gubernamental que fortalece el crecimiento del empleo y una clara decisión de la banca y entidades de financiamiento, de aportar soluciones y desarrollo productivo, garantizando el retorno económico y el crecimiento microempresarial; construyendo un complemento laboral y de formación en relación con las perspectivas de negocio y metas que los microempresarios se hayan definido.

CONCLUSIONES

Este estudio evaluó el acceso al financiamiento en torno a las formas en que los microempresarios proceden a solicitar un crédito y los factores que devienen de los requisitos que la entidad bancaria necesita para analizar otorgar o rechazar dicha solicitud. La exploración se basó en la información proporcionada por el departamento de crédito del Banco CoopNacional S.A., y con ello se procede a la presentación de conclusiones, las cuales hacen referencia a cada uno de los objetivos específicos planteados. El estudio identificó directamente fuentes firmes de financiación, factores que obstaculizan el acceso de los microempresarios, así como factores que obstaculizan su crecimiento.

Con respecto al primer objetivo, se pudo identificar los aspectos teóricos que surgen de la revisión de la literatura y los preceptos que establecen las entidades reguladoras del sistema bancario a nivel nacional (Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, Superintendencia de Bancos), y fundamentado en ello, determinar la fuente de financiación de las microempresas. Los resultados obtenidos de datos estadísticos de estas entidades demostraron que la tasa de crecimiento de microempresas es de 174,85%, lo que constituye uno de los sectores de la economía que

más crece, por lo que debe ser atendido de manera recíproca por el sistema financiero privado nacional.

También se constató que los microempresarios se veían limitados en el acceso al financiamiento del banco para el crecimiento de sus negocios, ya que este lo ha dividido en microcrédito minorista, acumulación simple y acumulación ampliada, con un plazo de tiempo de 6 a 18 meses respectivamente, con una tasa de interés anual de 25,50% hasta 30,50% y montos que van desde los \$500 a \$3000. Estas limitaciones han hecho que muchos de los microempresarios solicitantes dependieran de las finanzas internas, incluido el flujo de caja para financiar la inversión en el desarrollo y el crecimiento, especialmente de las microempresas en la fase de arranque y de crecimiento inicial. Los resultados citados demostraron además que durante la etapa de inicio y de crecimiento temprano las microempresas tenían que considerar necesariamente fuentes de financiación externas a medida que avanzaban en las fases de desarrollo de los ciclos de vida microempresarial.

En cuanto al segundo objetivo, se pudo diagnosticar el acceso a los créditos del Banco CoopNacional S.A., y con ello evaluar los factores que obstaculizaban el acceso al financiamiento de microempresarios. Los resultados mostraron que fue estadísticamente significativa la relación con la falta de información y la parte administrativa del préstamo se ha considerado muy exigente para el sector microempresarial. Esto significa que se vieron limitadas en el acceso al financiamiento debido a los factores mencionados.

Por otra parte, las microempresas carecen de información sobre los requisitos y formalidades del banco para ofrecer sus servicios financieros sobre el costo de los servicios en créditos para el sector microempresario que se ofrecen; y que la entidad financiera requiere como necesaria la información precisa, de calidad y fiable sobre la evaluación del riesgo que supone el crédito, así como una evaluación de las perspectivas en el

segmento de mercado y la zona geográfica en las que opera; que hace que el banco se resistiera a proporcionar crédito a las microempresas.

Sin embargo, este estudio fue inconsistente el análisis al financiamiento de microempresarios que proporciona en el mercado el Banco CoopNacional S.A., que encontró que las cuestiones de comportamiento del cliente y la financiación externa fueron los factores más influyentes que obstaculizan el crecimiento de los microempresarios. De ello se desprende la evaluación de la relación entre el crecimiento de las microempresas y el acceso al financiamiento, lo que indica que el crecimiento de las microempresas no fue estadísticamente significativo con el acceso al financiamiento. Esto implica que los crecimientos de las microempresas no dependen mucho del acceso de los fondos para el crecimiento de los negocios.

El crecimiento de las microempresas depende de varios factores como la capacidad de gestión, si estas mantienen un buen registro financiero y si prefieren el financiamiento interno o fuentes externas. También este estudio fue consistente con que el crecimiento de las microempresas se vio negativamente impactado por la falta de formalización y que con ello los imposibilita a reunir los requisitos necesarios que solicita la entidad bancaria para lograr un correcto y garantizado acceso al financiamiento, que impulse al sector de microempresarios y que minimice el porcentaje de riesgo al momento de evaluar el crédito.

Finalmente, referente al tercer objetivo, la propuesta de mejoramiento de la sensibilización, la comunicación y la transparencia de las fuentes de apoyo y de financiamiento, así mismo como la conexión en red, tecnología, calidad en servicio al cliente y el contacto comercial representan fuentes clave de información que facilitarían la gestión del trámite crediticio entre los microempresarios y el sector financiero privado, específicamente citando el caso con el Banco CoopNacional, debido a la falta de educación financiera de sus socios y clientes han ocasionado que muchos de ellos desertaran en el proceso debido al exceso de trámites, solicitudes y requerimientos. Por otro lado, el apoyo del gobierno a través del surgimiento de

emprendimientos que permitan constatar si los desembolsos de los microcréditos han apoyado al crecimiento de las microempresas a obtener sus metas fijadas, de la misma manera, la propuesta por emplear personal calificado en las diferentes áreas de la empresa con el fin de obtener un conocimiento idóneo de la viabilidad de la empresa, lo que aportará a la adecuada competencia de la administración en los distintos documentos y mantenimiento de registros de forma sistemática.

BIBLIOGRAFÍA

- Aguilar, M. (2015). *Términos de crédito favorables para el sector microempresario: El rendimiento positivo del sistema financiero ecuatoriano*. Universidad San Francisco de Quito, Facultad de Gestión Empresarial y Ciencias Económicas. Quito: USFQ.
- Alarcón, R. (2016). *El financiamiento real de las microempresas y el acceso al crédito*. Universidad San Francisco de Quito, Facultad de Gestión Empresarial y Ciencias Económicas. Quito: USFQ.
- Albornoz, D. (2015). *El acceso al microcrédito en el sistema financiero nacional: Políticas bancarias de aprobación crediticia*. Universidad San Francisco de Quito, Facultad de Ciencias Económicas y Financieras. Quito: USFQ.
- Alvear, I. (2015). *El acceso al crédito para microempresas en el Ecuador: El sector financiero privado nacional y su papel en la productividad económica*. Pontificia Universidad Católica del Ecuador, Facultad de Ciencias Empresariales y Administrativas. Quito: PUCE.
- Asamblea Nacional. (2014). *Código Orgánico Monetario y Financiero*. Quito: Registro Oficial.
- Asociación de Bancos Privados del Ecuador. (2016). *Principales factores de condiciones de crédito*. Informe financiero, ABPE, Evaluación del sector financiero, Quito.
- Avila y Lugo, J. (s.f.). *Introducción a la economía*. Plaza y Valdez.
- Banco Central del Ecuador. (2016). *Gestión de la liquidez del sistema financiero*. Informe anual, BCE, Subgerencia de Programación y Regulación, Quito.
- Banco Central del Ecuador. (2016). *Volumen del crédito en el sistema financiero privado, periodo 2014 - 2016*. Informe anual, BCE, Departamento de Finanzas y Estadística, Quito.
- Banco Central del Ecuador. (noviembre de 2017). *Tasa de interés activa efectiva a noviembre 2017*. Obtenido de <https://contenido.bce.fin.ec/docs.php?path=/documentos/Estadisticas/SectorMonFin/TasasInteres/Indice.htm>

- Banco Coopnacional S.A. (2016). *Tasas de interés activas, cargos asociados y otros servicios por tipo de crédito*. Informe anual, Departamento de Crédito, Guayaquil.
- Banco Coopnacional S.A. (2016). *Tiempo de actividad comercial de microempresas solicitantes de crédito bancario*. Informe anual, Departamento de Crédito, Guayaquil.
- Banco CoopNacional S.A. (2017). *Historia*. Obtenido de <http://www.coopnacional.com/historia.html>
- Banco CoopNacional S.A. (2017). *Productos y Servicios*. Obtenido de http://www.coopnacional.com/cuentas_de_ahorro.html
- Banco CoopNacional S.A. (2017). *Tasa de interés anual para el acceso al microcrédito*. Informe anual, Banco Coopnacional S.A., Departamento Financiero, Guayaquil.
- Caballero, R. (2016). *El sector productivo nacional y el acceso al microcrédito en el Ecuador*. Universidad del Pacífico, Facultad de Artes Liberales. Quito: UPQ.
- Castillo, R. (2015). *Las microempresas y las dificultades del acceso al financiamiento* (Vol. III). Quito, Pichincha, Ecuador : Andinia.
- Ceprián, D. (2016). *La actividad financiera nacional, y el acceso al crédito para personas naturales: Microcrédito, y crecimiento económico en el Ecuador*. Universidad Central del Ecuador , Facultad de Economía y Finanzas. Quito: UCE.
- Diario El Telégrafo. (27 de octubre de 2011). *La Banca y la Historia*. Obtenido de <http://www.eltelegrafo.com.ec/noticias/columnistas/1/la-banca-y-la-historia>
- Escobar, R. (2015). *Solvencia del sector financiero privado nacional y el acceso al crédito por parte de microempresarios*. Universidad Casa Grande, Facultad de Ciencias Económicas y Financieras. Guayaquil: UCG.
- Espinola, G. (2015). *El acceso al financiamiento para los microempresarios en el Ecuador: La realidad del sistema bancario nacional* (Vol. IV). Quito, Pichincha, Ecuador: Andinia.
- Instituto Ecuatoriano de Estadísticas y Censos. (2016). *Microempresas: Crecimiento, innovación y prosperidad. Ecuador en cifras*. Informe anual, Instituto Nacional de Estadística y Censo, Departamento de Estadística, Quito.

- Instituto Nacional de Estadística y Censos. (2016). *Microempresas por provincia*. Informe anual, INEC, Departamento de Censos y Estadística, Quito.
- Iturralde, R. (2016). *El acceso al financiamiento para las microempresas en el Distrito Metropolitano de Quito*. Universidad San Francisco de Quito, Facultad de Gestión Empresarial y Financiera. Quito: USFQ.
- Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera. (16 de abril de 2015). *Codificación de las Normas que regulan la Segmentación de la Cartera de Crédito de las Entidades del Sistema Financiero Nacional*. Quito: Registro Oficial.
- Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera. (2015). *Normas que regulan la fijación de las tasas de interés activas efectivas máximas*. Quito: Registro Oficial.
- Krugman, P. (2008). *Fundamentos de Economía*. Revertè.
- Leiva, R. (2015). *El acceso al financiamiento del sector microempresario en la ciudad de Guayaquil: Análisis de caso local desde una perspectiva nacional*. Universidad Católica de Santiago de Guayaquil, Facultad de Administración Empresarial. Guayaquil: UCSG.
- Mazzini, B. (2015). *El acceso al crédito en los países de América Latina: Análisis de caso Grupo Santander*. Universidad de Buenos Aires, Facultad de Administración Financiera y Economía Empresarial. Buenos Aires: UBA.
- Montoya, B. (2016). *Acceso al crédito microempresarial en el Ecuador: Perspectivas de análisis financiero privado y economía*. Universidad San Francisco de Quito, Facultad de Administración Empresarial y Ciencias Económicas. Quito: USFQ.
- Noguera, G. (2016). *Exposición de la problemática al financiamiento para el sector de las microempresas en el Ecuador*. Pontificia Universidad Católica del Ecuador, Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales. Quito: PUCE.
- Norero, E. (2015). *El acceso al microcrédito en el Ecuador: Estudio de caso, Banco de Machala*. Pontificia Universidad Católica del Ecuador, Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales. Quito: PUCE.
- Olivares, A. (2015). *Desempeño financiero de las microempresas en el Ecuador: Acceso al crédito*. Universidad San Francisco de Quito, Facultad de Gestión Empresarial y Ciencias Económicas. Quito: USFQ.

- Pizarro, J. (2015). *El financiamiento al sector microempresarial en el Ecuador: Términos del crédito*. Pontificia Universidad Católica del Ecuador, Facultad de Gestión Empresarial y Administrativa. Quito: PUCE.
- Ripalda, J. (2015). *Factores que afectan el acceso al financiamiento para el sector de la microempresa: El sector financiero ecuatoriano y la obtención de créditos*. Universidad Internacional SEK, Facultad de Gestión Financiera y Económica. Quito: UISEK.
- Riquelme, G. (2015). *Efectos de las condiciones crediticias y el acceso al crédito sobre el rendimiento financiero de microempresas*. Universidad Externado de Colombia, Facultad de Administración Empresarial y Financiera. Bogotá: UEC.
- Saavedra, A. (2015). *Microempresas y acceso a mercados de capitales privados en el Ecuador*. Universidad de las Américas, Facultad de Gestión Empresarial. Quito: UDLA.
- Sanhueza, D. (2014). *Limitaciones al acceso de financiamiento del sector microempresarial en la región de la Comunidad Andina*. Pontificia Universidad Católica de Colombia, Facultad de Gestión Empresarial y Financiera. Bogotá: PUCP.
- Secretaría Nacional de Planificación y Desarrollo. (2013). *Objetivo 8: Promoción del acceso al financiamiento para economía emergente*. 2013 - 2017, SENPLADES, Quito.
- Secretaría Nacional de Planificación y Desarrollo. (2016). *Consejo Nacional de Planificación: Crecimiento del sector microempresas en el Ecuador*. Informe financiero, SENPLADES, Departamento de Estadística, Quito.
- Superintendencia de Bancos del Ecuador. (s.f.). *Reseña Histórica*. Obtenido de http://www.superbancos.gob.ec/practg/sbs_index?vp_art_id=1&vp_tip=2
- Superintendencia de Bancos y Seguros. (septiembre de 2017). Obtenido de http://www.sbs.gob.ec:7778/practg/pk_cons_bdd.p_rep_entdd_finn_c?vp_anio=2017&vp_mes=09SEPTIEMBRE&vp_cod_usu=1&vp_cod_peer_group=99
- Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. (2016). *Ingresos por ventas: Crecimiento económico del sector empresarial ecuatoriano*. Informa anual, SCVS, Quito.

