

**UNIVERSIDAD CATÓLICA
DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL**

**FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS
CARRERA DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS**

TEMA:

**Los problemas para el financiamiento para las Micro,
Pequeñas y Medianas empresas MIPYMEs en el Sector
manufactura y producción de calzado en la ciudad de
Guayaquil.**

AUTOR :

Arribasplata Espinoza, Allison Rebeca

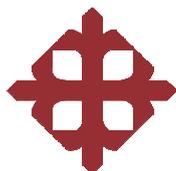
**Trabajo de titulación previo a la obtención del título de
INGENIERO COMERCIAL**

TUTOR:

Ing. Bajaña Villagómez, Yanina Shegía, PhD (c).

Guayaquil, Ecuador

17 de septiembre del 2018



**UNIVERSIDAD CATÓLICA
DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS
CARRERA DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS**

CERTIFICACIÓN

Certificamos que el presente trabajo de titulación, fue realizado en su totalidad por **Arribasplata Espinoza, Allison Rebeca**, como requerimiento para la obtención del título de **Ingeniero Comercial**.

TUTOR (A)

f. _____

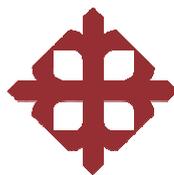
Ing. Bajaña Villagómez, Yanina Shegía, PhD (c).

DIRECTOR DE LA CARRERA

f. _____

Ing. Balladares Calderón, Esther Georgina, Mgs.

Guayaquil, a los 17 días del mes de septiembre del año 2018



**UNIVERSIDAD CATÓLICA
DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS
CARRERA DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS**

DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD

Yo, Arribasplata Espinoza, Allison Rebeca

DECLARO QUE:

El Trabajo de Titulación, **Los problemas para el financiamiento para las Micro, Pequeñas y Medianas empresas MIPYMEs en el Sector manufactura y producción de calzado en la ciudad de Guayaquil**, previo a la obtención del título de **Ingeniero Comercial** ha sido desarrollado respetando derechos intelectuales de terceros conforme las citas que constan en el documento, cuyas fuentes se incorporan en las referencias o bibliografías. Consecuentemente este trabajo es de mi total autoría.

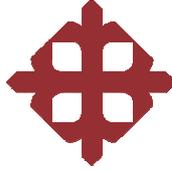
En virtud de esta declaración, me responsabilizo del contenido, veracidad y alcance del Trabajo de Titulación referido.

Guayaquil, a los 17 días del mes de septiembre del año 2018

EL AUTOR (A)

f. _____

Arribasplata Espinoza, Allison Rebeca



UNIVERSIDAD CATÓLICA
DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL

FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS
CARRERA DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS

AUTORIZACIÓN

Yo, **Arribasplata Espinoza, Allison Rebeca**

Autorizo a la Universidad Católica de Santiago de Guayaquil a la **publicación** en la biblioteca de la institución del Trabajo de Titulación, , **Los problemas para el financiamiento para las Micro, Pequeñas y Medianas empresas MIPYMEs en el Sector manufactura y producción de calzado en la ciudad de Guayaquil**; cuyo contenido, ideas y criterios son de mi exclusiva responsabilidad y total autoría.

Guayaquil, a los 17 días del mes de septiembre del año 2018

EL (LA) AUTOR(A):

f. _____

Arribasplata Espinoza, Allison Rebeca

REPORTE URKUND

Correo: Yanina Bajana - C x Inicio - URKUND x D41080237 - Tesis Allison x

Es seguro | <https://secure.orkund.com/view/40201021-282845-592374#q1bKLVayijY00jE00zE01zEy0THWMTI>

Aplicaciones Para acceder rápido a una página, arrástrala a esta barra de marcadores. [Importar marcadores ahora...](#)

URKUND

Documento [Tesis Allison 31 agosto urkund.doc \(D41080237\)](#)

Presentado 2018-08-31 15:55 (-05:00)

Presentado por yashebavi@hotmail.com

Recibido yanina.bajana.ucsg@analysis.orkund.com

1% de estas 39 páginas, se componen de texto presente en 5 fuentes.

f. _____
Ing. Bajaña Villagómez, Yanina Shegía, PhD (c).
PROFESOR TUTOR-REVISOR PROYECTO DE GRADUACIÓN

f. _____
Srta. Arribasplata Espinoza, Allison Rebeca
AUTORA

AGRADECIMIENTO

Le agradezco a Dios por todo lo que tengo ahora, a mis padres por el esfuerzo y el esmero en sus expectativas; a mis abuelos por haber estado, por los que están aún y estarán siempre en mi memoria.

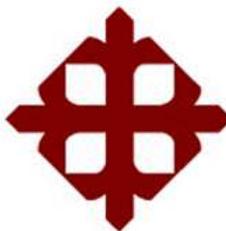
Les agradezco a mis tíos por su apoyo incondicional siempre.

Les agradezco a mis amigos por ser pilares de apoyo indirectos y directos, a ti por tu apoyo silencioso en este tiempo; también a mis clientes por la paciencia y la espera. Y más que nada me agradezco a mí por mi esfuerzo, empeño y afán por el progreso y el cumplimiento de metas.

DEDICATORIA

Este trabajo de titulación va dedicado para todos los insomnes en Guayaquil, para quienes no existe el descanso por el simple hecho de cumplir las metas en su vida; también a todos los estudiantes que mediante esfuerzo propio y dedicación siguen adelante.

Dedicado a mi familia abuelos, padres, tíos y primos por su apoyo incondicional.



UNIVERSIDAD CATÓLICA

DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL

FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS

CARRERA DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS

TRIBUNAL DE SUSTENTACIÓN

f. _____

ING. BALLADARES CALDERON, ESTHER GEORGINA, Mgs.

DECANO O DIRECTOR DE CARRERA

f. _____

ECON. AREVALO AVECILLAS, DANNY XAVIER, PhD (c).

COORDINADOR DEL ÁREA O DOCENTE DE LA CARRERA

f. _____

ING. BARBERAN ARBOLEDA, RUBEN PATRICIO, Mgs.

OPONENTE

Guayaquil ,17 de septiembre del 2018

Ingeniera

Paola Traverso Holguín,Mgs.

COORDINADORA UTE A-2018

ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS

FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS

UNIVERSIDAD CATÓLICA DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL

En su despacho

De mis Consideraciones:

Ingeniero Bajaña Villagómez, Yanina Shegía,**PhD (c)**, Docente de la Carrera de Administración, designado TUTOR del proyecto de grado de la Srta. Arribasplata Espinoza, Allison Rbebeca cúmpleme informar a usted, señora Coordinadora, que una vez que se han realizado las revisiones al 100% del avance del proyecto avalo el trabajo presentado por el estudiante Arribasplata Espinoza, Allison Rebeca, titulado Los problemas para el financiamiento para las Micro, Pequeñas y Medianas empresas MIPYMEs en el Sector manufactura y producción de calzado en la ciudad de Guayaquil, por haber cumplido en mi criterio con todas las formalidades.

Este trabajo de titulación ha sido orientado al 100% de todo el proceso y se procedió a validarlo en el programa de URKUND dando como resultado un 1% de plagio.

Cabe indicar que el presente informe de cumplimiento del Proyecto de Titulación del semestre A-2018 a mi cargo, en la que me encuentra(o) designada (o) y aprobado por las diferentes instancias como es la Comisión Académica y el Consejo Directivo, dejo constancia que los únicos responsables del trabajo de titulación Los problemas para el financiamiento para las Micro, Pequeñas y Medianas empresas MIPYMEs en el Sector manufactura y producción de calzado en la ciudad de Guayaquil somos el Tutor Ingeniero Bajaña Villagómez, Yanina Shegía, PhD (c), y la Srta. Arribasplata Espinoza, Allison Rebeca y eximo de toda responsabilidad a la Coordinador de titulación y a la Dirección de Carrera.

La calificación final obtenida en el desarrollo del proyecto de titulación fue:9/10 nueve sobre Diez.

Atentamente,

f. _____

Ing. Bajaña Villagómez, Yanina Shegía,PhD (c).

PROFESOR TUTOR-REVISOR PROYECTO DE GRADUACIÓN

f. _____

Srta. Arribasplata Espinoza, Allison Rebeca

AUTORA

ÍNDICE

AGRADECIMIENTO	VI
DEDICATORIA	VII
ABSTRACT.....	XVIII
INTRODUCCIÓN.....	2
Antecedentes	3
CONTEXTUALIZACIÓN DEL PROBLEMA.....	8
OBJETIVO GENERAL	10
OBJETIVOS ESPECÍFICOS	10
JUSTIFICACIÓN	10
PREGUNTAS DE INVESTIGACIÓN.....	11
LIMITACIONES Y DELIMITACIONES	12
CAPÍTULO 1.....	13
1.1 MARCO TEÓRICO	13
1.1.1 Las PYMES	13
1.1.2 Las PYMES y su estructura de capital	17
1.1.3 Las Pymes como fuente para el desarrollo económico.....	18
1.1.4 El financiamiento de las PYMES	20
1.1.5 Factores que limitan el financiamiento	21
1.1.6 El Banco del Ecuador.....	22
1.1.7 La Banca Privada	24
1.1.8 El cuero y calzado en el Ecuador.....	25
1.2 MARCO CONCEPTUAL.....	27

1.2.1	Personas naturales	27
1.2.2	Empresa.....	27
1.2.3	Sociedades	27
1.2.4	PYME	27
1.2.5	Pequeña Industria	28
1.2.6	Pequeña Empresa.....	28
1.2.7	Mediana Empresa	28
1.2.8	Microempresa	28
1.2.9	Riesgos de Crédito.....	28
1.2.10	Sistema Financiero.....	29
1.2.11	Crédito productivo	29
1.2.12	Crédito comercial prioritario	29
1.2.13	Microcrédito.....	29
1.2.14	Artesanía.....	29
1.2.15	Aval	30
1.3	MARCO REFERENCIAL	30
1.4	MARCO LEGAL.....	36
1.5	IDENTIFICACIÓN DE VARIABLES	40
CAPÍTULO 2.....		42
2.1	DISEÑO DE INVESTIGACIÓN	42
2.2	TIPO DE INVESTIGACIÓN	42
2.3	ALCANCE.....	43
2.4	POBLACIÓN.....	43

2.5 MUESTRA.....	44
2.6 TÉCNICA DE RECOGIDA DE DATOS.....	45
2.7 INSTRUMENTO	45
2.8 ANÁLISIS DE DATOS	46
2.9 FORMATO DE ENCUESTA	46
CAPÍTULO 3.....	50
3.1 RESULTADOS	50
3.2 DESCRIPCIÓN DE LA MUESTRA.....	50
3.2.1 Conclusión y análisis de los resultados.....	71
CONCLUSIONES.....	75
RECOMENDACIONES	77

Lista de Tablas

Tabla 1: Número de empresas por tamaño de empresa y participación nacional, año 2016.....	4
Tabla 2: Estratos de Empresas.....	4
Tabla 3: Clasificación de Empresas en el Ecuador.....	5
Tabla 4: Porcentaje de Empresas Según Tamaño y Provincia en el 2016	6
Tabla 5: Porcentaje de Empresas Según Tamaño y Actividad Económica del 2016.....	7
Tabla 6: Género de los encuestados	50
Tabla 7: Edad de los encuestados.....	51
Tabla 8: Nacionalidad de los encuestados	52
Tabla 9: Antigüedad de la empresa	53
Tabla 10: Número de trabajadores	54
Tabla 11: Número de locales	55
Tabla 12: Nivel de ventas anuales.....	56
Tabla 13: ¿Ha solicitado financiamiento?	57
Tabla 14: Institución a la que solicitó financiamiento	58
Tabla 15: Plazo solicitado para el crédito	59
Tabla 16: Monto del crédito solicitado.....	60
Tabla 17: Tipo de garantía solicitada	61
Tabla 18: ¿Experimentó problemas en la solicitud del financiamiento?.....	62
Tabla 19: Problema que experimentó durante la solicitud de financiamiento	63
Tabla 20: Percepción sobre el incremento de volumen de crédito.....	64

Tabla 21: Percepción sobre la afirmación de la disminución en las tasas de interés	65
Tabla 22: Percepción sobre la afirmación de que ahora se solicitan mayor cantidad de garantías	66
Tabla 23: Percepción sobre afirmación de que los tiempos de respuesta son adecuados	67
Tabla 24: Percepción sobre la afirmación de la reducción de plazos de créditos	68
Tabla 25: ¿Ha escuchado sobre otro tipo de financiamiento?	69
Tabla 26: Opinión sobre el acceso al crédito en Guayaquil	70

Lista de Figuras

Figura 1: Género de los encuestados	50
Figura 2: Edad de los encuestados.....	51
Figura 3: Nacionalidad de los encuestados	52
Figura 4: Antigüedad de la empresa	53
Figura 5: Número de trabajadores	54
Figura 6: Número de locales.....	55
Figura 7: Nivel de ventas anuales.....	56
Figura 8: ¿Ha solicitado financiamiento?	57
Figura 9: Institución a la que solicitó financiamiento	58
Figura 10: Plazo solicitado para el crédito	59
Figura 11: Monto del crédito solicitado	60
Figura 12: Tipo de garantía solicitada.....	61
Figura 13: ¿Experimentó problemas en la solicitud del financiamiento?	62
Figura 14: Problema que experimentó durante la solicitud de financiamiento	63
Figura 15: Percepción sobre el incremento de volumen de crédito	64
Figura 16: Percepción sobre la afirmación de la disminución en las tasas de interés	65
Figura 17: Percepción sobre la afirmación de que ahora se solicitan mayor cantidad de garantías	66
Figura 18: Percepción sobre afirmación de que los tiempos de respuesta son adecuados	67

Figura 19: Percepción sobre la afirmación de la reducción de plazos de créditos	68
Figura 20: ¿Ha escuchado sobre otro tipo de financiamiento?	69
Figura 21: Opinión sobre el acceso al crédito en Guayaquil.....	70

RESUMEN

Este trabajo de titulación analiza los problemas de financiamiento para las Micro, Pequeñas y Medianas empresas MIPYMEs en el sector de manufactura y producción de calzado en la ciudad de Guayaquil. Para el efecto se desarrolló un estudio cuantitativo de tipo transversal, descriptivo - inferencial y se realizó una encuesta estructurada a 400 empresarios a los que se consultó sobre su experiencia en la consecución de créditos, luego de considerar algunas variables de caracterización de las empresas que dirigen. Entre los principales resultados se encontraron problemas de financiamiento relacionados con las garantías que solicitan las instituciones financieras en cuanto a avales y bienes inmuebles, bajos plazos de crédito y altas tasas de interés, según la percepción de los encuestados. En la mayoría de los casos se solicita un aval de un tercero y en otros la garantía de un bien inmueble, lo que dificulta a la empresa continuar con el proceso. Esto incide en la percepción negativa que tienen las PYMES con respecto al acceso a crédito en la ciudad de Guayaquil.

Palabras Claves: PYMES, manufactura, aval, financiamiento, calzado.

ABSTRACT

This study analyzes the problems of Micro, Small and Medium Enterprises MSMEs in the manufacture and footwear production sector in Guayaquil city. For the effect, a descriptive - inferential quantitative study of transversal type was developed and also done a survey to 400 businessmen in order to consult about their experience in obtaining credit, after considering some variables of characterization of the companies they run. Among the main results according to the perception of the respondents, financing issues were found and were related to the warranties that Financial institutions requests as sureties and immovable assets, short term credits and high rates bank interest. In most cases, a guarantee from a third party and immovable assets are requested, which makes it difficult for the company to continue with the process. This affects the negative perception that SMEs have regarding access to credit in the city of Guayaquil.

Key Words: MSME's, manufacture, surety, financial, footwear.

INTRODUCCIÓN

Las micro, pequeñas y medianas empresas – MIPYMES, son un motor representativo en la economía del Ecuador y de cualquier otro país a nivel mundial. Sin embargo, debido a su tamaño y respectivas limitaciones, necesitan una constante fuente de financiamiento de capital para el desarrollo de sus actividades (Barahona, 2016).

Tradicionalmente, el financiamiento tiene su origen en las instituciones del sistema financiero. No obstante, debido a la información y condiciones requeridas para el crédito, sumado a las tasas de interés, existen muchas empresas que tienen dificultades para poder financiar sus operaciones (Córdoba, 2010).

Por esta razón, los estudios orientados a analizar esta problemática de financiamiento para las MIPYMES tienen particular importancia debido a los efectos que representan sobre la producción, el consumo, el empleo y otras variables económicas de interés.

En este estudio, específicamente, se busca analizar los problemas del financiamiento al que se enfrentan las MIPYMES de manufactura y producción del calzado en la ciudad de Guayaquil. Los resultados servirán de base para la toma de decisiones públicas orientadas a superar los mencionados problemas.

Para una mejor comprensión, el estudio se ha dividido en cuatro capítulos. El primer capítulo constituye un capítulo introductorio donde se establecen las bases generales de la investigación, al mismo tiempo que se definen objetivos y preguntas de análisis.

En el capítulo del marco teórico de la investigación se presentan las bases conceptuales, marco referencial y marco legal de la MIPYMES en el Ecuador.

En el capítulo de la metodología se establece la técnica e instrumentos de la investigación. Se definen la población y muestra del estudio y se establecen las variables a recolectar para el respectivo análisis. Finalmente, en el último capítulo se realiza el análisis estadístico y se presentan los resultados de la investigación orientados a responder las preguntas de investigación planteadas y a cumplir los objetivos definidos.

Posterior a ello se establecen las conclusiones del estudio y se presentan las fuentes consultadas para su desarrollo.

Antecedentes

En Ecuador existe la transformación de la matriz productiva, en el que se busca el desarrollo de los diferentes sectores productivos del país; entre los cuales constan como sectores priorizados que están conformados por 14 sectores productivos y cinco industrias estratégicas (Secretaría General de Planificación y Desarrollo, 2012).

Se entiende como cambio de la matriz productiva a la producción de bienes y servicios que genera la sociedad por medio de procesos que involucran una parte técnica, económica y personas que utilizan los recursos disponibles para llevar adelante a todas las actividades productivas en los diferentes sectores que existen en una economía (Secretaría General de Planificación y Desarrollo, 2012).

Dichos sectores estratégicos están conformados por industrias, empresas, y PYMEs que acorde a datos recopilados por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC), 2016 del Ecuador existen 843,745 empresas registradas en el Directorio Institucional de Empresas y Establecimientos, (DIEE) a nivel nacional hasta el año 2016 (Directorio Nacional de Empresas y Establecimientos, 2016).

En la actualidad las micro, pequeñas y medianas empresas - MIPYMEs son las que generan fuentes de trabajo y movimiento comercial y económico en el Ecuador y a gran medida en la ciudad de Guayaquil; analizando así que en el sector de manufactura y producción de calzado existen las limitantes por parte de la banca privada y pública como ente formal de prestaciones de servicios financieros empresariales para la inversión y el desarrollo de proyectos o planes de negocio; por ende ocasionando muchas veces el cierre o estancamiento de talleres o fábricas de las MIPYMEs.

Tabla 1:

Número de empresas por tamaño de empresa y participación nacional, año 2016

TOTAL	843,745	100.0%
MICROEMPRESA	763,636	90.5%
PEQUEÑA	63,400	7.5%
MEDIANA TIPO A	7,703	0.9%
MEDIANA TIPO B	5,143	0.6%
GRANDE	3,863	0.5%

Nota: Directorio de Empresas – DIEE, 2016

Para tener un mayor entendimiento de la definición de qué o quienes son las MIPYMEs dentro de un sector de desarrollo se toma como referencia a lo que nombran algunas instituciones en los diferentes países latinoamericanos que las definen o categorizan como las micro, pequeñas y medianas empresas acorde a ingresos que perciben y la cantidad de personal laboral que ocupan; dichas instituciones toman como base a datos dictaminados en la resolución 702 de la Comunidad Andina de Naciones en su artículo nº 3 en sus incisos a y b, en la que mencionan que se categorizan a las PYMEs para hacer un estudio y monitoreo para políticas, financiamiento y desarrollo de los negocios de este ámbito conforme a las variables de personal ocupado e ingresos brutos de las ventas anuales y que las subdividen en cuatro estratos (Comunidad Andina de Naciones, 2008).

Tabla 2:

Estratos de Empresas

Variables	Estrato I	Estrato II	Estrato III	Estrato IV
Personal ocupado	1 – 9	10 – 49	50 – 99	100 – 199
Valor Bruto de las Ventas Anuales (US\$) *	≤ 100,000	100,001 – 1'000,000	1'000,001 – 2'000,000	2'000,001 – 5'000,000

Nota: *Margen comercial para las empresas comerciales. Directorio de Empresas – DIEE, 2016.

Una vez comprendidos los estratos de las PYMEs en los países andinos el INEC en Ecuador lleva un control y estudio segmentado sobre las mismas, ubicándolas como: micro empresa, pequeña empresa, mediana empresa “A”, mediana empresa “B” (Directorio Nacional de Empresas y Establecimientos, 2016) como se aprecia en la Tabla 3:

Tabla 3:

Clasificación de Empresas en el Ecuador

Clasificación de las empresas	Volúmenes de ventas anuales	Personal ocupado
Micro empresa	Menor o igual a 100,000	De 1 A 9
Pequeña	De 100,001 a 1´000,000	Entre 10 y 49
Mediana tipo A	De 1´000,001 a 2´000,000	Entre 50 y 99
Mediana tipo B	De 2´000.001 a 5´000,000	Entre 100 y 199
Grande	De 5´000,001 en adelante	200 en adelante

Nota: Estratos de Ventas, según la Comunidad Andina de Naciones. Decisión 702, Artículo 3 (2016).

Como se puede observar en la tabla 3, si el personal ocupado en la empresa es menor a 10, ésta se cataloga como microempresa. En este grupo están las empresas unipersonales. Cuando el personal ocupado se encuentra entre 10 y 49 personas, la compañía se cataloga como pequeña empresa. Si el personal ocupado está entre 50 y 199, entra en el grupo de las medianas empresas que se subdividen en A y B. Finalmente, cuando el personal supera los 200 trabajadores, la compañía se considera grande empresa.

Ecuador está conformado en su gran mayoría por micros, pequeñas y medianas empresas. El porcentaje representa el 90.5% del total. La mayoría de dichas empresas se encuentran localizadas en Guayas y Pichincha (Directorio Nacional de Empresas y Establecimientos, 2016).

Aun así la mayor parte de las empresas registradas en el DICE dice que se encuentran con mayor porcentaje de PYMEs inscritas la actividad económica de comercio al por mayor y al por menor; de y reparación de vehículos; mientras que la Industria manufacturera se encuentra en cuarto lugar (Directorio Nacional de Empresas y Establecimientos, 2016).

Tabla 4:

Porcentaje de Empresas Según Tamaño y Provincia en el 2016

Provincia	Microempresa	Pequeña	Mediana Tipo A	Mediana Tipo B	Grande
TOTAL	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%
AZUAY	6.2%	6.0%	5.6%	5.2%	4.9%
BOLÍVAR	1.5%	0.5%	0.3%	0.4%	0.3%
CAÑAR	2.1%	1.0%	1.2%	0.6%	0.5%
CARCHI	1.4%	0.9%	0.7%	0.7%	0.4%
COTOPAXI	3.1%	2.3%	2.3%	1.7%	1.1%
CHIMBORAZO	3.3%	2.1%	1.5%	1.4%	1.1%
EL ORO	5.0%	5.7%	5.4%	5.2%	3.9%
ESMERALDAS	2.2%	1.8%	1.8%	1.1%	1.2%
GUAYAS	18.4%	24.8%	27.0%	29.1%	32.2%
IMBABURA	3.4%	2.2%	2.0%	1.6%	1.5%
LOJA	3.4%	2.3%	1.9%	1.8%	1.3%
LOS RÍOS	3.5%	2.8%	3.2%	2.9%	2.7%
MANABÍ	8.3%	5.9%	5.1%	5.2%	4.6%
MORONA SANTIAGO	0.9%	0.6%	0.4%	0.3%	0.3%
NAPO	0.9%	0.5%	0.5%	0.2%	0.3%
PASTAZA	0.7%	0.5%	0.3%	0.3%	0.2%
PICHINCHA	23.1%	29.2%	30.7%	32.7%	37.0%
TUNGURAHUA	5.1%	4.1%	3.7%	3.8%	2.5%
ZAMORA CHINCHIPE	0.9%	0.5%	0.3%	0.5%	0.3%
GALÁPAGOS	0.3%	0.4%	0.5%	0.4%	0.2%
SUCUMBÍOS	1.2%	1.0%	0.8%	0.7%	0.5%
ORELLANA	0.9%	0.9%	0.7%	0.5%	0.4%
SANTO DOMINGO DE LOS TSÁCHILAS	2.9%	2.8%	2.8%	2.3%	1.9%
SANTA ELENA	1.4%	1.1%	1.4%	1.1%	0.7%
ZONA NO DELIMITADA	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%

Nota: Directorio de Empresas

Tabla 5:

Porcentaje de Empresas Según Tamaño y Actividad Económica del 2016

Actividad Económica	Microempresa	Pequeña	Mediana Tipo A	Mediana Tipo B	Grande
TOTAL	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%
AGRICULTURA, SILVICULTURA, GANADERÍA Y PESCA.	10,7%	7.2%	9.4%	10.7%	6.3%
MINAS Y CANTERAS.	0.3%	0.5%	0.7%	0.9%	2.1%
INDUSTRIA MANUFACTURERA.	8.6%	8.3%	7.9%	9.8%	17.0%
ELECTRICIDAD, GAS, VAPOR Y AIRE ACONDICIONADO.	0.0%	0.2%	0.2%	0.1%	0.6%
AGUA; ALCANTARILLADO, GESTIÓN DE DESECHOS Y SANEAMIENTO.	0.1%	0.2%	0.4%	0.4%	0.6%
CONSTRUCCIÓN.	3.2%	5.6%	5.5%	4.5%	4.2%
COMERCIO; REPARACIÓN DE VEHÍCULOS Y MOTOCICLETAS.	36.5%	36.9%	39.5%	42.3%	36.7%
TRANSPORTE Y ALMACENAMIENTO.	10.4%	6.2%	4.5%	4.5%	3.6%
ALOJAMIENTO Y DE SERVICIO DE COMIDAS.	7.8%	3.4%	2.1%	1.4%	1.1%
INFORMACIÓN Y COMUNICACIÓN.	0.8%	1.5%	1.3%	1.3%	1.4%
ACTIVIDADES FINANCIERAS Y DE SEGUROS.	0.2%	1.0%	1.4%	1.8%	3.4%
ACTIVIDADES INMOBILIARIAS.	2.4%	2.7%	1.7%	1.5%	1.0%
ACTIVIDADES PROFESIONALES, CIENTÍFICAS Y TÉCNICAS.	6.1%	9.1%	5.5%	4.5%	2.7%
ACTIVIDADES DE SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE APOYO.	2.0%	3.0%	2.9%	3.1%	2.1%
ADMINISTRACIÓN PÚBLICA.	0.1%	1.0%	2.0%	3.9%	9.7%
ENSEÑANZA.	2.3%	8.5%	11.3%	5.1%	2.6%
ACTIVIDADES DE ATENCIÓN DE LA SALUD HUMANA.	2.1%	2.1%	2.1%	2.8%	4.0%
ARTES, ENTRETENIMIENTO Y RECREACIÓN.	0.7%	0.5%	0.6%	0.4%	0.3%
OTRAS ACTIVIDADES DE SERVICIOS.	5.6%	2.0%	1.2%	0.9%	0.5%

Nota: Directorio de Empresas – DIEE 2016

Se entiende que la estructura sectorial de producción dentro de las economías genera un crecimiento constante. (Kuznets, 1966). Es importante recalcar que el sector manufacturero es primordial para el crecimiento,

debido a que encadenan de manera importante la generación de innovación y empleo dentro de las naciones (Echevarria, 1997).

Ecuador es considerado como un país en desarrollo el cual aún no se acopla a los hechos del crecimiento industrial o productivo de manera delicada en el cual con anterioridad ya se menciona que su actividad primordial es la de un tipo de servicio; mientras que la parte de la actividad o sector manufacturero queda por detrás (Aguar, 2013).

CONTEXTUALIZACIÓN DEL PROBLEMA

Cuando se refiere a emprendimiento se entiende como la ejecución del verbo emprender solo definido dentro de un área comercial; que se entiende como el esfuerzo y la inversión que una persona o un grupo de personas hace para la elaboración o desarrollo de un proyecto comercial, proyecto artesanal o desarrollar un plan de negocios. Por otra parte las MIPYMEs son las micro, pequeñas y medianas empresas, que también se las conoce o se las refiere como PYMES (Aguar, 2013).

Generalmente los emprendimientos son encabezados por la primera generación familiar que son los padres al iniciar un negocio; los hijos al tener el conocimiento profesional y académico se encargan de desarrollar estos pequeños negocios y proyectarlos a nuevos nichos de mercado convirtiendo así a estos micros y pequeños emprendimientos en una PYME con mayores ofertas de productos o servicios con un valor agregado para el consumidor (Delgado, 2011).

En América Latina existe un auge en la creación y desarrollo de MIPYMEs; tanto así que estas generan una cantidad porcentual significativa al desarrollo del PIB anual en cada una de las economías o países en las cuales estas se desarrollan. En Ecuador las PYMES representan el 6% promedio del PIB anual; dado a que la mayoría de estas generan un rubro mayor por exportación de los productos que laboran y ofertan al mercado tanto nacional como internacional (Ramirez, 2010).

En Ecuador la mayor parte de las MIPYMEs se las encuentra en la región Costa y como puerto principal que es la Ciudad de Guayaquil se encuentran en gran medida en dicha ciudad (Ecuatoriano, 2017).

En este tema de estudio se determinará y analizarán las problemáticas a las cuales se enfrentan estas pequeñas y medianas organizaciones en cuanto al financiamiento que necesitan para tener un tiempo de vida laboral más allá de los estimados cinco años de vida.

Existen diversas instituciones que regulan a las MIPYMEs en Guayaquil. Entre ellas pueden mencionarse: Ministerio de Industrias y Productividad, Subsecretaría de MIPYMEs y Artesanías, Superintendencia de Compañías, Servicio de Rentas Internas- SRI, AJE - Asociación de Jóvenes Emprendedores en Guayaquil, Cámara de Comercio de Guayaquil, Gremio de Artesanos del Calzado en Guayaquil y Junta Nacional de Artesanos en Guayaquil. Así mismo, las leyes que las regulan son: Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, Legislación Artesanal (Barahona, 2016).

En lo que respecta al financiamiento, en Ecuador existen dos formas de financiamiento para la creación y desarrollo de las MIPYMEs; sean estas de inversión pública o privada. Se entienden de inversión pública cuando estas son financiadas por entidades gubernamentales tales como los ministerios o subsecretarías. En cuanto a inversión privada, se refiere al autofinanciamiento o financiamiento por medio de un préstamo bancario sea este público o privado de Bancos o Cooperativas de Ahorro y Crédito; así también como las otorgadas por la Corporación Financiera Nacional (Acevedo & Delgado, sf).

Cada una de las formas de inversión varían acorde la tasa de interés de cada Institución Financiera y de la Razón Social de la PYMEs. Sean estas de manejo unipersonal o Sociedades con uno o más de nueve empleados y con diferentes rubros de ingresos (Directorio Nacional de Empresas y Establecimientos, 2016).

Uno de los problemas de las PYMEs para obtener financiamiento es la falta de garantías crediticias exigidas al momento de acceder a un financiamiento. Así mismo, la falta de conocimiento y capacitación en la

formulación de proyectos de negocios que sustenten la necesidad de acceder a financiamientos de inversión por medio del mercado financiero nacional, para su puesta en marcha.

Al respecto, Merchán y Rodríguez (2017) señalaron que una característica de las PYMES es la falta de formación formal en administración y otras áreas que se requieren para el éxito empresarial. Es decir, inician por vocación al emprendimiento, pero no se realizan las inversiones necesarias para capacitarse y obtener mejores resultados. Este punto toma particular relevancia al momento de tomar decisiones financieras que puedan determinar la solvencia del negocio a largo plazo.

OBJETIVO GENERAL

Determinar los factores que limitan el financiamiento de las PYMES del sector productivo de manufactura y producción de calzado dentro de la ciudad de Guayaquil.

OBJETIVOS ESPECÍFICOS

- Definir de forma global la situación actual de la Industria de manufactura y producción de calzado en Ecuador.
- Desarrollar la fundamentación teórica y marco referencial de los factores que limitan el financiamiento de las MIPYMES en el sector productivo del calzado.
- Elaborar un marco metodológico que permita conocer los diversos factores que inciden en la obtención de financiamiento en el sector productivo de calzado.
- Realizar un análisis de los factores que limitan el financiamiento de las MIPYMES en el sector productivo del calzado en la ciudad de Guayaquil.

JUSTIFICACIÓN

El presente estudio nace de la necesidad existente de determinar los factores que limitan el financiamiento de las MIPYMEs del sector productivo de manufactura y producción de calzado dentro de la ciudad de Guayaquil.

La elección de este tema nace de la necesidad de generar un estudio académico para análisis y determinar los factores que limitan el financiamiento de las MIPYMEs del sector de manufactura y producción de calzado para la elaboración de nuevos proyectos de trabajo para influir un cambio dentro de la matriz productiva y su vez generar nuevas plazas de trabajo en la ciudad de Guayaquil.

La justificación del estudio está basada en el Plan Nacional de Desarrollo del Ecuador 2017 – 2021, el cual, en su Objetivo 4 señala “Consolidar la sostenibilidad del sistema económico social y solidario, y afianzar la dolarización” (pág. 76). En dicho objetivo se establece la política 4.2 que indica “Canalizar los recursos económicos hacia el sector productivo, promoviendo fuentes alternativas de financiamiento y la inversión a largo plazo, con articulación entre la banca pública, el sector financiero privado y el sector financiero popular y solidario” (pág. 79). También la política 4.3 menciona “Promover el acceso de la población al crédito y a los servicios del sistema financiero nacional, y fomentar la inclusión financiera en un marco de desarrollo sostenible, solidario y con equidad territorial” (pág. 79). La política 4.7: “Incentivar la inversión privada nacional y extranjera de largo plazo, generadora de empleo y transferencia tecnológica, intensiva en componente nacional y con producción limpia; en sus diversos esquemas, incluyendo mecanismos de asociatividad y alianzas público-privadas, con una regulación previsible y simplificada” (pág. 79). Y, por último, la política 4.8: “Incrementar el valor agregado y el nivel de componente nacional en la contratación pública, garantizando mayor participación de las PYMES y de los actores de la economía popular y solidaria” (pág. 79).

PREGUNTAS DE INVESTIGACIÓN

1. ¿Qué problemas de financiamiento pueden identificarse en el sector de manufactura y producción de calzado de las MIPYMEs en la ciudad de Guayaquil?
2. ¿Cuáles son los factores que inciden en la obtención de financiamiento a los que pueden acceder las MIPYMEs del sector de manufactura y producción del calzado en la ciudad de Guayaquil?

3. ¿Qué efecto tienen las restricciones de financiamiento del sector de manufactura y producción del calzado sobre las MIPYMES de la ciudad de Guayaquil?

LIMITACIONES Y DELIMITACIONES

Una limitante de este estudio es que a partir de la información obtenida no se puede establecer causalidad temporal. Así mismo, no existe información previa para realizar un estudio longitudinal.

El análisis de esta investigación corresponde a la demanda del financiamiento. Las conclusiones no podrán hacer referencia a la oferta de la misma.

Como delimitación del estudio, se consideran los siguientes datos:

Período de análisis: Junio a septiembre del 2018

Limitación geográfica: Guayaquil, Guayas, Ecuador.

Sector económico: Manufactura y producción de calzado

Problema de análisis: Financiamiento.

CAPÍTULO 1

1.1 MARCO TEÓRICO

1.1.1 Las PYMES

La CEPAL (2010) señala que las PYMES son factores imprescindibles de la estructura económica de los países de la región por su contribución al empleo y a la producción de la economía.

Reforzando lo anterior, la Corporación Andina de Fomento indica que las Pymes son creadoras básicas de empleos y de progreso a nivel local en términos de creación de riqueza, innovación, mejora de la cultura emprendedora y fomento de nuevas tecnologías (CAF, 2009).

Por su parte, y en referencia a términos locales en el Ecuador, el Código Orgánico de la Producción (2010) se refiere a las PYMES, como aquella persona natural o jurídica que ejecuta una actividad de producción, comercio o servicios; y que tiene como objetivo cumplir con el valor de las ventas anuales y con el número de trabajadores, de conformidad con los niveles que se constituyen en el estatuto del mencionado código (Producción, 2010).

La mayoría de las Pymes son pequeñas unidades productivas con un rango de once a cincuenta trabajadores, las cuales se mantienen por más de diez años en el mercado. Sin embargo, a pesar de su perdurabilidad aún no han dejado la primera fase de desarrollo. Esto es definido como una crisis de autonomía por parte de la dirección, y requiere de una etapa de crecimiento para mejorar su posicionamiento en el mercado (Marín, 2012).

De acuerdo con la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE) para que las pequeñas y medianas empresas puedan desarrollarse e incrementar su competitividad y productividad; es necesario que se desarrollen tres capacidades como son: la innovación, adaptación y aprendizaje. De manera que el mejoramiento de aquellas capacidades permita fomentar el empleo a largo plazo y mejorar la fuerza laboral del país (Jiménez, Jiménez, & Ortiz, 2012).

Por lo general, las PYMES suelen iniciarse como negocios o empresas familiares. Acorde a Fernández-Pérez (2015), una empresa familiar es un negocio jurídicamente autónomo en el cual la propiedad y gestión es

controlada de maneras estratégicas por una o varias familias a lo largo de dos generaciones como mínimo.

La misma autora indica que un grupo familiar acostumbra identificar la participación parcial o total en la propiedad de varias empresas jurídicamente autónomas en la que se controla de forma estratégica la dirección, y a la familia empresaria la describe como familias con distintos lazos, parentescos sanguíneos o espirituales de varias generaciones que tienden a invertir en diversas actividades comerciales con la finalidad de que se mantengan los valores y la continuidad de dicha familia en el tiempo (Fernandez-Perez, 2015).

La relevancia de las PYMES en la producción de bienes y servicios en el Ecuador y el mundo revelan que en las primeras etapas del desarrollo económico las PYMES cumplen un rol importante produciendo, demandando y adquiriendo productos o añadiendo valor agregado. Las PYMES componen un eslabón preciso en el encadenamiento de la actividad económica y la generación de empleo (Barahona, 2016).

Acorde a Córdoba (2010), la importancia de las PYMES en la economía del Ecuador se basa en los siguientes puntos:

- Aseguran el mercado laboral.
- Permiten la concentración de la renta y la capacidad productiva desde un número mínimo de empresas hacia uno mayor.
- Permiten mejor interacción entre empleadores y trabajadores.
- Se adaptan mejor a la tecnología.
- Tienen costo de infraestructura bajo.

Se podría generalizar al decir que en todas las economías de mercado, las PYMES forman una parte esencial de la economía, así como tienen mayor flexibilidad para ajustarse a los cambios del mercado y arrancar con proyectos innovadores que terminarán siendo fuentes generadoras de empleo (Barahona, 2016).

Según lo menciona Delgado (2011), en la comunidad europea las PYMES constituyen más del 95% de las empresas, concentran más de dos tercios del empleo total incluyendo casi el 60% en el sector industrial y más del 75% en el sector de servicios.

Delgado (2011) señala también que las PYMES en Latinoamérica han aportado al progreso económico y social. Así mismo han estimulado la industria nacional y redujeron el índice de desempleo (Delgado, 2011).

Las PYMES en Ecuador, así como en el resto del mundo, desempeñan un papel fundamental para el crecimiento y dinamismo de la economía. Conforme a datos aportados por la Cámara de la Pequeña Industria de Pichincha (CAPEIPI) las pequeñas y medianas empresas (Córdoba, 2010):

- Representan el 95% de los establecimientos industriales
- Aportan con el 5% del PIB global
- Significan el 24% del PIB industrial
- Participan con el 5% del nivel de exportaciones.

Considerando lo expuesto queda aclarada la importancia que tienen las PYMES en el país. Tanto es así que, según el Censo Económico del 2010, este segmento significa el 95% de establecimientos a nivel nacional. Por tal motivo, es preocupante conocer de los problemas a los que se enfrenta constantemente este tipo de empresas:

- No cuentan con capacidad productiva suficiente.
- Capacitación adecuada
- Nivel de tecnología requerida.
- Financiamiento para el desarrollo de sus actividades.

Respecto a la capacidad productiva limitada, debido a que en estas empresas, el jefe o propietario suele tener un bajo nivel académico, recae en únicamente ofrecer productos o servicios que no incluyen nada más que el aprendizaje empírico. Por ejemplo: un jefe de taller de confecciones se limita a fabricar solamente camisetas, blusas o interiores, lo que indica que sólo necesita conocimientos elementales de confección textil (Bayas & Pazmiño, 2014).

En cuanto a la capacitación inadecuada, se ha observado que el entrenamiento no es primordial para esta clase de empresas. Acorde a lo reportado por el Censo Económico del 2010, las PYMES no realizaron inversiones en preparación, entrenamiento o Investigación y Desarrollo (Bayas & Pazmiño, 2014).

En lo que respecta al nivel de tecnología requerida, las PYMES tienen un escaso acceso a la tecnología, como ejemplo, se pueden citar los pequeños talleres de calzado que no usan maquinarias modernas, sino que su trabajo se ve obligado a utilizar instrumentos obsoletos, arcaicos o simplemente poco eficientes. Del mismo modo sucede con los talleres de confecciones, panaderías u otros (Bayas & Pazmiño, 2014).

Finalmente, con respecto al problema del acceso al financiamiento, conforme el Censo Económico del 2010, únicamente el 15% de las empresas lograron acceder al crédito. De una muestra de 100, el 60% accede a créditos de la banca privada, el 16% a la banca pública, un 13% a las cooperativas, 4% a familiares y un 7% a prestamistas informales o usureros. La mayoría manifiesta que el principal inconveniente para el acceso al crédito son las tasas de interés y las garantías.

Sin embargo, una particularidad de la cartera de créditos de las diversas instituciones financieras que manejan microcrédito y préstamos a las PYMES es que especialmente se conceden créditos no productivos (Alvarado, 2016). En la mayoría de estas entidades, bajo la modalidad de microcrédito, el crédito productivo es bajo en relación al crédito no productivo que llega a porcentajes elevados.

Aunque en el Ecuador se han presentado mejoras rescatables en cuanto al acceso al financiamiento, para los actores PYMES aún permanecen algunos aspectos pendientes, que podrían impulsar y acrecentar dicho acceso (Barahona, 2016).

Una de las alternativas al financiamiento tradicional ha sido plantear al mercado de capitales como fuente de captación y colocación de recursos financieros. Este mercado puede proveer tasas de interés más beneficiosas en relación con las tasas activas efectivas del sistema bancario; además los plazos de duración de las emisiones de obligaciones son más prolongados que los que posee el sector bancario y no implican pago del principal en cada período; esto permite que se cubra el período de maduración, de mediano o de largo plazo, especialmente para entidades del sector manufacturero (Córdoba, 2010).

De la misma forma dentro de este contexto, acorde a investigaciones realizadas por el Observatorio de PYMES en el Ecuador, se puede definir las

fortalezas y debilidades de las PYMES (Sornoza, 2017); entre las fortalezas se encuentran:

- Extensa capacidad de adaptabilidad en el mercado.
- Flexibles frente a cambios que experimenta el país.
- Gran capacidad de fomentar trabajo.
- Requiere costos de inversión más bajos.
- Sector que más recursos y materia prima nacional utiliza.
- Extenso potencial redistributivo
- Estructuras horizontales en cuanto a jerarquías.

Asimismo, acorde a Sornoza (2017), las debilidades de las PYMES encierran:

- Escasa tecnología o tecnología no adecuada.
- Maquinaria ineficiente para la elaboración de productos.
- Falta de recursos asignados a formación del personal.
- Falta de financiamiento.
- Producción insuficiente.

1.1.2 Las PYMES y su estructura de capital

Con el objetivo de determinar el capital óptimo para el financiamiento de una compañía, es necesario que el empresario considere las siguientes variables básicas en teoría de inversiones: el costo de obtener el capital, la fuente de obtención del financiamiento y el tiempo en el recuperaría la inversión (Barahona, 2016).

El financiamiento de las operaciones de una compañía puede ser interno o externo: el financiamiento interno considera el capital que es aportado por los socios; mientras que el financiamiento externo es el que proviene de

instituciones financieras o mercado de valores a través de emisión de deuda (Salinas, 2018).

Entre las fuentes de financiamiento externo pueden mencionarse, adicional a instituciones financieras como bancos u otros, las instituciones no financieras y el Estado de donde se obtienen créditos productivos. Otra fuente de financiamiento utilizada, aunque no se la considere formal, es aquella que proviene de familiares.

Muchas Pymes suelen tener inconvenientes al formar la estructura de capital, debido a que las fuentes externas de financiamiento como las instituciones bancarias colocan obstáculos para dificultar la obtención de créditos. Otros obstáculos son las garantías prendarias e hipotecarias que deben entregar las Pymes; las cuales muchas veces son poco satisfactorias para los bancos. Hay que mencionar, además la percepción que los bancos tienen de las pymes; consideradas por inversiones de mayor riesgo (Mayorga, 2012).

1.1.3 Las Pymes como fuente para el desarrollo económico

Las empresas que mantienen la gerencia y administración enfocada a los objetivos y no solo filosóficos sino financieros y económicos; es decir, servir a la comunidad y satisfacer las necesidades de la sociedad, son las que forman parte del desarrollo económico de un país (Acosta, Pérez, & Hernández, 2010).

Acorde a teorías de desarrollo, los emprendimientos generan altos impactos en los mercados; por ello es necesario crear empresas innovadoras que contribuyan con el desarrollo económico. Estos emprendimientos desarrollan combinaciones de factores de producción, con el fin de obtener beneficios de las ventajas que ofrece el mercado durante un periodo específico (Neira, 2016).

Es importante realizar cambios sociales y culturales que permitan mejorar el futuro de las compañías de tal forma que se pueda lograr el desarrollo económico a través de las Pymes. Constantemente, las necesidades de la sociedad aumentan creando nichos de mercado que los emprendedores

deben aprovechar, a través de la creación de productos innovadores. Con esta premisa, es importante señalar que con la apertura de nuevos mercados, la competencia aumenta y quienes analizan la coyuntura obtienen mejores resultados (Galindo & Méndez, 2011).

El desarrollo económico de una empresa está basado en la rentabilidad, la posición competitiva, la productividad, las relaciones con otras empresas, la participación en el mercado, la infraestructura y el sector; lo cual permite su sostenibilidad en el mediano y largo plazo. Es decir, la clave para lograr la competitividad y el desarrollo económico de las Pymes son los recursos disponibles que les permiten lograr una ventaja competitiva y generar más beneficios (Saavedra & Tapia, 2012).

Es importante destacar la innovación que generan las Pymes como una fuente para el mejoramiento de la productividad y la producción en general; sin embargo, los gobiernos deben entender los aspectos críticos de las Pymes, con el objetivo de crear políticas que incentiven su desarrollo económico y les permitan posicionarse en el mercado (Becerra, Fuente, & Gutiérrez, 2010).

		2012	2013	2014	2015	2016
Número	Pequeña	12,769	14,422	15,874	16,85	17,498
	Mediana	6,162	6,578	6,883	7,06	7,17
	Total PYMES	18,931	21	22,757	23,92	24,668
Ingresos (USD Millones)	Pequeña	6,161	6,362	6,849	6,86	6,365
	Mediana	16,998	19,332	21,375	21,47	21,078
	Total PYMES	23,159	25,694	28,224	28,33	27,443
Crecimiento de ingresos	Pequeña	nd	3.30%	7.70%	0.10%	-7.20%
	Mediana	nd	13.70%	10.60%	0.50%	-1.80%
	Total PYMES	nd	10.90%	9.80%	0.,40%	-3.10%
Ingresos / PIB	Pequeña	7.00%	6.70%	6.70%	6.90%	6.50%
	Mediana	19.30%	20.30%	21.00%	21.60%	21.40%
	Total PYMES	26.30%	27.00%	27.70%	28,50%	27.80%

Figura 1: Número, ingresos y crecimiento de las PYMES

Fuente: Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros

1.1.4 El financiamiento de las PYMES

Acorde con Ecuador la mayoría de las Pymes se dedican a la producción de productos y servicios fundamentales para la economía. Dicho de otra manera, se han convertido en la base de producción, demanda y adquisición de productos o agregando valor. Por dicha razón, son un factor fundamental para crear empleo y riqueza y resulta importante el análisis de su financiamiento (Estupiñan, 2015).

Entre las cuatro entidades financieras más importantes, la cartera de microcrédito es la que menos recursos adquiere por parte de todo el Sistema Financiero Nacional (SFN). La versatilidad de los datos de las sociedades financieras es una limitante. Conforme a un estudio elaborado por la Superintendencia de Bancos en Ecuador, la actividad del microcrédito del SFN, fue instrumentada en mayor escala (89.97%), por medio de la banca privada (53.22%) y las cooperativas de ahorro y crédito (36.75%); esto representa 1,376.5 de los 1,530 millones de dólares quedando su diferencia a la Banca Pública (Monge, 2015).

Se debe señalar que a excepción de la Banca Pública y esencialmente el Banco Nacional de Fomento, ahora Banco del Ecuador, que colocó en el 2015 la mayoría de sus capitales en territorio costanero (84 millones de dólares); el resto de subsistemas orientó sus recursos del micro crédito en la Sierra, hecho que representó una contribución para dicha región cuyo volumen - micro alcanzó el 64.14% del total (Alvarado, 2016).

De acuerdo a información proporcionada por la Superintendencia de Bancos, en cuanto a volúmenes de crédito, se eligió por tipo de actividades crediticias comerciales PYMES, comerciales empresariales, comerciales corporativas y a microcréditos, del sector manufacturero, cuyo subsector fuese la elaboración de productos textiles, prendas de vestir de cuero o artículos de cuero, y su actividad económica sea la producción de calzado de cualquier material y el curtido o adobo de cueros, de todas las provincias del Ecuador con sus cantones, Bancos y montos concedidos (Monge, 2015).

Las opciones de financiamiento proceden de distintas entidades financieras, las cuales determinan diversos reglamentos internos,

requerimientos, condiciones, prórrogas, valores, garantías para otorgar el financiamiento (Córdoba, 2010).

El producto financiero alternativo es el crédito comercial productivo PYME, que acorde al Banco Central del Ecuador, implica un costo financiero del 11.83% a septiembre de 2014 (Sornoza, 2017). Para que la institución financiera pueda prestar recursos de crédito productivo PYME, debe ceñirse a lo estipulado por la Superintendencia de Bancos que en su Libro 1 Sistema Financiero, Título XI, Capítulo II, Sección II, Artículo 5, señala:

Los créditos Comerciales PYMES - Pequeñas y medianas empresas.- Son créditos directos y/o contingentes otorgados a personas naturales o jurídicas, destinados a financiar diversas actividades productivas y de comercialización a una menor escala que el segmento empresarial, con ingresos por ventas u otros conceptos redituables anuales, directamente relacionados con la actividad productiva y/o de comercialización, que en conjunto sean mayor o igual a cien mil dólares de los Estados Unidos de América (USD 100,000) y menor a un millón de dólares de los Estados Unidos de América (USD 1'000,000) y cuya fuente de pago provenga de dicha actividad.

1.1.5 Factores que limitan el financiamiento

Acorde a la investigación de la Cámara de Consejo Superior (2013), los principales problemas de las PYMES al acceder al financiamiento se derivan de las duras condiciones del crédito que se ofrece. Estas condiciones hacen que en un gran porcentaje las PYMES sean rechazadas con las instituciones financieras o decidan por cuenta propia no acceder a dichos créditos.

Acorde a las cifras que se obtuvieron, la proporción de solicitudes rechazadas representa una cuarta parte del total de PYMES solicitantes. El principal motivo aducido por las entidades financieras para la negación del crédito a las PYMES es que las garantías aportadas son insuficientes. Esto ocurre en el 64.4% de los casos.

Entre los factores que se pueden citar para frenar el financiamiento, se mencionan:

- Falta de garantías o propiedades.

- Altas tasas de interés debido al riesgo de las operaciones.
- Desconocimiento de los funcionarios de PYMES para buscar nuevas fuentes de financiamiento.
- Plazos reducidos para devolución de capital.

1.1.6 El Banco del Ecuador

Las PYMES representan un segmento importante de la economía del país. Según lo indica el INEC, en el 2014 hubo aproximadamente 844 mil empresas en el Ecuador que registraron ventas en el SRI. De estas, 90.2% correspondían a microempresas, 9.3% PYMES y 0.5% grandes empresas. De las empresas que registraron personal en el IESS, las microempresas representan el 24% del empleo, las PYMES el 34% y las grandes empresas el 41.2% (Neira, 2016).

Para fortalecer los mercados financieros rurales se requiere disponer de tres elementos básicos: unas condiciones macroeconómicas favorables, un conjunto apropiado de políticas públicas y un estímulo para que tales mercados sean competitivos. En este marco, la meta es promover la formación o la expansión de instituciones financieras en las zonas rurales que tengan como principios rectores los criterios de sostenibilidad, eficiencia y productividad bajo los cuales se pueda mejorar el acceso del productor de pequeña escala a los servicios bancarios (Acevedo & Delgado, sf).

El desarrollo del sector productivo ha sido un pilar importante del crédito bancario ecuatoriano, no obstante, muchas veces los créditos no son aprovechados de manera correcta o su información no es difundida a los sectores que lo necesitan. Además, cabe indicar que la mayoría de los microempresarios del país al momento de solicitar un préstamo, la banca pública impone exigencias en los requisitos para otorgarle el crédito que en muchas ocasiones son negados, lo que implica que acuda a otras fuentes de financiamiento que implican mayores costos de interés (Sornoza, 2017).

Considerando lo expuesto, fue creado el Banco Nacional de Fomento, el cual fue el antecesor de BANECUADOR, que hasta 1999 mostró una sucesión de problemas e inconvenientes que no le permitieron convertirse en lo que se esperaba de un Banco de Desarrollo, debido a la obstrucción

del desarrollo de los créditos, volumen mínimo de restauración y la existencia de inconvenientes de dinamismo (Alvarado2016).

Según información de la Superintendencia de Bancos, a mayo 2016 la morosidad del Banco Nacional de Fomento fue del 15.6%, mientras que el de CFN fue 8.63% y de la banca pública de 9.46%. Por su parte, la morosidad de la banca privada se ubicó en el 4.65% (Neira, 2016).

La diferencia en la calidad de las operaciones crediticias es mayor si se compara la morosidad que presenta la banca privada para el segmento comercial y productivo que es menor del 2% (Neira, 2016).

Estas cifras denotaban que hacía falta un cambio en la Banca de Desarrollo, tanto para alcanzar mayores niveles de colocación de crédito, como para mejorar los índices de cartera.

La transición del Banco Nacional de Fomento hacia BANECUADOR, implica la creación de una nueva entidad con un paradigma totalmente distinto: pasar de una banca eminentemente financiera a una para el desarrollo (Alvarado A. , 2016). Siendo así, BANECUADOR tiene un enfoque inclusivo direccionado a ofertar créditos adaptados a las condiciones de los sectores productivos; además brinda facilidad al aperturar una cuenta para personas naturales, en donde los requisitos solo son: copia de cédula, papel de votación, de un servicio básico y 20 dólares; dando como ventajas el generar interés a la cuenta sin tener que pagar por mantenimiento y la oportunidad de acceder a un crédito. Esta institución está direccionada a financiar varios grupos de la economía (Mero, 2017).

Según se lo relata en la página institucional del banco, la creación de BanEcuador fue anunciada el 9 de mayo de 2015 por la Presidencia de la República. Se lo presentó como un banco público, articulado a la institucionalidad y a los objetivos nacionales; con un enfoque inclusivo, créditos adaptados a las condiciones de los sectores productivos y, con horarios adecuados a las actividades de los productores, comerciantes y campesinos (BANECUADOR, 2018). Finalmente, se crea por Decreto Ejecutivo 677 el 13 de mayo del mismo año.

En marzo del 2016, mediante Decreto Ejecutivo, se estableció el procedimiento para que el Banco Nacional de Fomento (BNF) transfiriera los activos, pasivos y patrimonio a BanEcuador. De esta manera, el BNF hizo una pausa en su atención, y realizó los ajustes finales para que el 9 de mayo del mismo año, BANECUADOR inicie sus operaciones (BANECUADOR, 2018).

Las actividades de BANECUADOR, y en general su Plan Estratégico, se encuentran alineados a los objetivos del Plan Nacional del Buen Vivir 2013-2017, específicamente al **Objetivo 2**: “Auspiciar la igualdad, la cohesión, la inclusión y la equidad social y territorial, en la diversidad”; al **Objetivo 8**: “Consolidar el sistema económico social y solidario, de forma sostenible”; y al **Objetivo 10**: “Impulsar la transformación de la matriz productiva” (Zurita, 2017).

En este sentido, su Misión establece: “Brindar productos y servicios financieros innovadores, eficaces y sostenibles social y financieramente, aportando en la inclusión y mejora de la calidad de vida de los pequeños y medianos productores urbano y rurales, fortaleciendo la asociatividad” (BANECUADOR, 2018).

De igual manera, su Visión señala: “Ser un banco líder y referente regional en servicios financieros inclusivos que aportan el desarrollo productivo rural y urbano” (BANECUADOR, 2018).

1.1.7 La Banca Privada

La banca privada es una institución que sirve como intermediario entre los depositantes y los prestatarios. Su función principal es captar fondos de gente con dinero, acumularlos y prestarlos a quienes los necesitan. Por hacer este servicio generan lucro a través de lo que se conoce como el diferencial bancario (Borbor & Mendoza, 2017).

Acorde a lo señalado por la Superintendencia de Bancos, hasta el 2016 existían 21 bancos privados debidamente registrados en el Ecuador. A éstos se suman 3 bancos del Estado y 1 banco extranjero.

Los créditos otorgados por las instituciones financieras tienen diversos destinos y riesgos, lo cual se refleja en la tasa de interés de cada uno. Entre los tipos de créditos y tasas promedio que maneja el mercado, se pueden mencionar:

- Crédito Productivo: Las tasas varían dependiendo del tipo de compañía. Una tasa corporativa está alrededor del 9.5%, la tasa empresarial por el 10.20% y la tasa PYME cerca del 11.75%.
- Crédito de consumo: La tasa se ubica alrededor del 17%.
- Crédito educativo: Tasa de 9.5% promedio.
- Crédito de vivienda: Tasa promedio de 11%.
- Microcrédito: Del 25% al 30%.

1.1.8 El cuero y calzado en el Ecuador

La producción y elaboración de cuero, productos de cuero y calzado es una rama generadora de perspectivas destacadas para la consolidación del mercado interno. Muestra además alternativas ideales para dar a conocer sus diversos productos en el mercado internacional.

Los factores de capital y tecnología necesarios, los vínculos que se despliegan en los diversos procedimientos productivos y los volúmenes de mano de obra que utiliza la transforman en una alternativa para impulsar el desarrollo del Ecuador y fortalecer la cadena de producción, que es en lo que se encamina el marco de la evolución de la Matriz Productiva. No obstante, estas iniciativas no podrán hacerse realidad sin una clara política pública de estímulo a esa rama productiva y sin un origen de financiamiento, con una visión de largo plazo que encierre todos los elementos necesarios para el sector, de acuerdo a las particularidades de la cadena de valor agregado existente que pueden ser preparación y entrenamiento de la mano de obra, líneas de crédito y financiamiento, comercialización y marketing, promoción del producto en los mercados interno y externo y competencia comercial (Monge, 2015).

La industria de calzado en el Ecuador ha progresado a través de los años, pasando de una producción rústica y artesanal hasta llegar a fabricar el calzado con procesos semi-tecnificados. Fue así que en el año 2015 se

demonstró una producción de aproximadamente 32 millones de pares de zapatos a nivel nacional, según el Ministerio de Industrias y Productividad (2015), representando un volumen de ventas alrededor de USD 560 millones. Asimismo, se comprueba que la industria de calzado dio paso a más de cien mil fuentes de trabajo en ese mismo año. Las cifras expuestas nos revelan la buena capacidad productiva que posee el Ecuador respecto a la industria de calzado, además cabe señalar que con la implementación de maquinaria y tecnología las empresas han logrado fabricar el calzado con los estándares necesarios para la exportación (Bayas & Pazmiño, 2014).

Actualmente Ecuador oferta su calzado a nivel internacional a países como Colombia, Perú, Venezuela, Panamá, Estados Unidos, Guatemala, Chile, Costa Rica y Bolivia, entre otros (Salinas, 2018).

De acuerdo al Instituto de Promoción de Exportación e Innovación, a nivel nacional los destinos primordiales de exportaciones de cuero, calzado y productos textiles la lidera Colombia con más del 50%, en segundo lugar se encuentra Venezuela con el 11%, seguido de Perú con el 8% y Estados Unidos con el 4%, lo que indica que hay fácil comunicación de comercio entre Ecuador y el país vecino, Colombia (Monge, 2015).

Acorde a los datos del directorio de empresas, proporcionados por el Instituto Nacional de Estadística y Censos (INEC), en el país existían cerca de 1000 establecimientos que se dedican a la producción de calzado, estos datos se encuentran hasta septiembre del 2014. No obstante, conforme con el SRI (2017) a nivel nacional están registrados alrededor de 4500 productores entre micro, pequeñas, medianas y grandes industrias, no reconocidas como entidades con una capacidad productiva elevada, el 44% corresponde a la provincia de Tungurahua, la variación de datos se produce debido a que el Servicio de Rentas Internas presenta los datos hasta el año 2017 (Salinas, 2018).

A nivel nacional Tungurahua (44%) es la provincia que más calzado produce, seguido de Pichincha (28%), y el Austro con un 20%, al tiempo que un 8% pertenece a la suma de la producción del resto de provincias que producen calzado a baja escala. En la provincia de Tungurahua constan aproximadamente 1439 establecimientos que tienen como actividad comercial la fabricación de calzado, botines y artículos similares, los cuales

están registrados en el Servicio de Rentas Internas (2017), dentro de los mismos una parte significativa corresponde al cantón Ambato (Salinas, 2018).

1.2 MARCO CONCEPTUAL

1.2.1 Personas naturales

Se denomina persona natural a aquella con nacionalidad ecuatoriana o extranjera que realiza actividades económicas que no se encuentren fuera de la ley. Las personas naturales que desarrollan actividades comerciales están obligadas a inscribirse en el SRI y obtener su Registro Único del Contribuyente; emitir y entregar comprobantes de venta que hayan sido legalmente autorizados y presentar declaraciones de impuestos de acuerdo a su actividad (Directorio Nacional de Empresas y Establecimientos, 2016).

1.2.2 Empresa

Es una institución con fines lucrativos que se dedica a la comercialización de productos o prestación de servicios en el mercado por medio de la coordinación y control de factores como el capital y mano de obra con el objetivo de obtener un beneficio económico. (Anderson, 1999).

1.2.3 Sociedades

Se denomina sociedad a toda persona jurídica que desarrolle actividades comerciales y económicas legítimas dentro de una figura legal propia, las cuales pueden ser privadas o públicas conforme a la constitución de la misma (BANECUADOR, 2018).

1.2.4 PYME

Las PYME son pequeñas y medianas empresas con cualidades que las diferencian de demás instituciones comerciales ya que tienen limitantes financieras, así como en cuanto a dimensiones ocupacionales, siendo estos prefijados por los Estados o Regiones. Son agentes económicos que se distinguen por ser de intereses específicos y poseer una cultura emprendedora. (Capeipi, 2009).

1.2.5 Pequeña Industria

Se denomina pequeña industria a toda empresa en la que predomina la operación de maquinaria sobre la mano de obra, es aquella que se dedica a transformar la materia prima en el producto final. Y a excepción de terrenos y edificios, su activo fijo no debe ser mayor que \$112,000, valor que el Comité Interministerial de Fomento de la Pequeña Industria fija de manera anual (Barahona, 2016).

1.2.6 Pequeña Empresa

Toda unidad de producción que posee de 5 a 40 empleados como mínimo y como máximo 50, cuyo patrimonio tenga un techo de \$150,000 y su capital no tenga piso es denominada una pequeña empresa según los asesores de la Cámara de la Pequeña Industria de Guayas (CAPIG) (Mena, 2014).

1.2.7 Mediana Empresa

Conforme el criterio de los asesores que conforman la CAPIG, una mediana empresa es aquella cuyo personal de trabajo oscila entre 50 y 100 empleados (Mena, 2014).

1.2.8 Microempresa

Es denominada microempresa aquella unidad que realice actividades comerciales ya sea de producción o prestación de servicios, según el MICIP. Su manejo operativo así como administrativo suele estar bajo el mando de una sola persona, el número de sus empleados no excede de 10 personas incluyendo al dueño de la misma y sus activos no son mayores a los \$20,000 (Monge, 2015).

1.2.9 Riesgos de Crédito

Se denomina riesgo de crédito a la posible pérdida causada por el incumplimiento por parte del prestatario o de la contraparte en operaciones directas, indirectas o de derivados, los cuales conllevan la falta de pago del contrato acordado, el pago parcial del mismo (Sornoza, 2017).

1.2.10 Sistema Financiero

El sistema financiero está conformado por todas las entidades financieras, el mercado y medios del mismo, y cuyo propósito es encaminar y canalizar el ahorro de los habitantes de un determinado país (Salinas, 2018).

1.2.11 Crédito productivo

Es aquel que puede ser concedido a personas naturales que estén obligadas a llevar contabilidad, así como a personas jurídicas por un plazo superior a un año para que estos puedan financiar proyectos lucrativos, y que al menos el 90% del valor otorgado esté consignado a adquirir bienes de capital, terrenos, edificaciones o a la compra de derechos de propiedad industrial. Dentro de este crédito se excluye la obtención de franquicias o marcas, vehículos de combustible fósil, licencias o pagos de regalías (BANECUADOR, 2018).

1.2.12 Crédito comercial prioritario

Es aquel que puede ser concedido a toda persona jurídica o persona natural que esté obligada a llevar contabilidad y cuenten con más de \$100,000.00 en ventas anuales, el mismo que deberá ser destinado a la compra de bienes y servicios para actividades económicas y productivas que no hayan estado dentro del segmento comercial ordinario (Alvarado, 2016).

1.2.13 Microcrédito

Se otorga un microcrédito a personas naturales o jurídicas que cuenten con ventas anuales menores o iguales a US\$ 100,000.00, así como a prestatarios con garantía solidaria, el cual está previsto para financiar actividades comerciales en pequeña escala y cuyos pagos, que son comprobados por la entidad del Sistema Financiero Nacional, son producto de las ventas o ingresos por dichas actividades (Mero, 2017).

1.2.14 Artesanía

Es una actividad llevada a cabo de manera colectiva o individual para la transformación de la materia prima destinada a la fabricación final de un bien o servicio, siendo la mano de obra o labor manual la que predomina,

con o sin el refuerzo o ayuda de maquinarias, instrumentos o equipos para su producción (Mena, 2014).

1.2.15 Aval

Un aval constituye una tercera persona en un proceso de financiamiento que tiene la función de servir de garante para el deudor en caso de que esto no pueda hacerse cargo del pago de la obligación (Borbor & Mendoza, 2017).

1.3 MARCO REFERENCIAL

Córdoba (2010) realizó una investigación para analizar una nueva forma de financiamiento de PYMES a través de un mecanismo conocido como Capital de Riesgo. En su estudio señala que el Sistema Financiero Nacional es la principal fuente de financiamiento para PYMES. Así mismo indica que al estudiar el historial de captaciones y colocaciones se observa que el sistema se encuentra en desarrollo y crecimiento óptimo. La cartera comercial es la que mayor cantidad de recursos recibe, mientras que el microcrédito se encuentra en último lugar, creando así la necesidad de analizar nuevas fuentes de financiamiento para las PYMES. En lo que respecta a la actividad bursátil, el programa MIPYME Bursátil ha tenido poca acogida y sólo en títulos de renta fija (Córdoba, 2010). Por esta razón, en su estudio propone un nuevo mecanismo de financiamiento para PYMES que lo denomina Capital de Riesgo, la cual constituye una figura de intermediación financiera que realiza aportes de capital para pequeñas y medianas empresas y se caracteriza por inversiones de nuevos accionistas que comparten riesgo del negocio, lo cuales pueden involucrarse en la administración y gestión empresarial para obtener los resultados esperados de rendimiento. Córdoba (2010) indicó que para que la propuesta sea viable se requiere que se realicen reformas legales y se creen cuerpos legales especializados en la industria de Capital de Riesgo, otorgando mayor atención a los derechos y responsabilidades de los accionistas minoritarios. Señala también que para el éxito de la propuesta, los pequeños y medianos empresarios deben permitir la apertura de su capital a terceros con el objetivo de crecer gracias al financiamiento de los nuevos inversionistas. No

obstante, en la investigación secundaria se mencionó que el acceso a este mecanismo no es sencillo, por tanto, no se lo utiliza en la mayoría de los casos.

Saavedra y Tapia (2012) estudiaron el método para determinar la competitividad de las Pymes en México. Para el efecto se analizaron cuatro elementos principales: socio demográfico, cultural, político y la facilidad para emprender. Este estudio se realizó a cabo a través de encuestas y entrevistas. Como principales resultados se obtuvo que existe bajo nivel del producto interno bruto per cápita y falta de empleo adecuado. Las conclusiones expusieron que las políticas de apoyo gubernamental a las Pymes son limitadas y la obtención de permisos de funcionamiento toma un largo periodo de tiempo.

Por otra parte, Mena (2014) estudió los principales problemas socioeconómicos que afectan el desarrollo de las pymes del sector del cuero y calzado en la ciudad de Ambato. El objetivo del estudio fue el desarrollo de estrategias orientadas a a solucionar los problemas identificados. Para la investigación realizó una revisión documental de fuentes gubernamentales y organizaciones privadas relacionadas con el sector. De igual manera analizaron los factores económicos, legales, sociales, tecnológicos, ambientales que afectan a las PYMES. Como resultado de su investigación se identifican aspectos positivos y negativos de las PYMES para la economía. Entre los puntos positivos, destaca el crecimiento en el sector, el aporte al desarrollo económico del país y la generación de empleo; mientras que en los aspectos negativos señala la falta de mano de obra calificada, la escasa cultura asociativa y la falta de formalización de procesos. En lo que corresponde a los problemas del sector, Mena (2014) señala que no tienen herramientas de gestión, no presentan procesos formales en selección de personal, la información financiera que presentan es poco clara y tienen escasez de materia de prima.

Posteriormente, Cubillo (2014) realizó un estudio para determinar la factibilidad de constituir una empresa dedicada a la producción de calzado en la ciudad de Guayaquil. En su investigación analizó la situación del sector del calzado en el país desde una perspectiva de proteccionismo por parte del gobierno central, lo cual resulta importante para un estudio como el que

se desarrolla en esta tesis. Cubillo (2014) analizó la restricción de bienes de consumo importados, la imposición de aranceles y la aplicación de salvaguardias, como medida de protección al sector interno del calzado. En su estudio indicaba que el Gobierno ha incentivado a la producción nacional, a través de créditos preferenciales que presentaban bajas tasas de interés, permitían la importación de tecnología y materia prima sin arancel, y en última instancia, permitían mejorar la producción local y volver más competitivo al sector. El objetivo del proyecto de Cubillo (2014) fue determinar la factibilidad de la implementación de una fábrica en la ciudad de Guayaquil para satisfacer la demanda existente. Como método de investigación utilizó una técnica de observación en diferentes tiendas de calzado para observar el comportamiento del consumidor al momento de elegir esta prenda de vestir. Así mismo realizó un estudio sobre la oferta basándose en información oficial. Como resultado de su investigación concluyó en la factibilidad del proyecto en base a ciertos parámetros observados como el incremento en la producción de calzado en base a los datos del Ministerio de Industrias y Productividad. Así mismo determinó que existe una falta de estudios del mercado para determinar otras zonas con demandas insatisfechas para la producción del calzado. Finalmente, los resultados de rentabilidad positivos muestran el potencial financiero del sector, lo cual es de mucha importancia para este estudio debido a que si se supera el problema de financiamiento, los productores podrán tener rentabilidad y generar empleos directos e indirectos en el sector.

Siguiendo la línea de Cubillo (2014), Bayas y Pazmiño (2014) realizaron una investigación para determinar la factibilidad de aperturar una microempresa dedicada a la producción y comercialización de calzado en la parroquia Letamendi en la ciudad de Guayaquil. Para el desarrollo de su investigación realizaron un estudio de fuentes secundarias que les permitieran determinar los problemas a los que se enfrenta el sector y con los que definieron los objetivos específicos de su estudio. Así mismo, realizaron una descripción de la fundamentación teórica que respalda a la investigación y un estudio de mercado dirigido a personas entre 20 y 39 años con una muestra de 137 individuos para determinar la predisposición a incursionar en el segmento de producción y comercialización de calzado en la zona. Entre las conclusiones

de su estudio se menciona que la industria del calzado ha atravesado un proceso de cambio que implicó dejar de ser artesanal para convertirse en tecnificada. Este cambio se produjo con inversiones realizadas en tecnología y capacitación, gracias al apoyo del gobierno. El estudio también reveló la importancia de las redes sociales para mantener cercanía con los clientes en el sector. Finalmente, se concluyó en la factibilidad de la microempresa en el mencionado sector de la ciudad.

Considerando los problemas de financiamiento de las PYMES, Monge (2015) realizó una investigación en la que presentó un análisis de las alternativas de financiamiento que brindan las instituciones financieras públicas y privadas, así como la bolsa de valores de Quito, para los recursos solicitados por los usuarios. Monge (2015) inició su análisis reconociendo la importancia del financiamiento para fortalecer la cadena productiva a través de la capacitación de mano de obra, la innovación y tecnificación; lo cual permitiría la reducción del desempleo y el fortalecimiento general de la economía. Para su análisis, utilizó datos obtenidos de la Superintendencia de Bancos, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, y entrevistas realizadas a instituciones financieras y a las autoridades de la Cámara de Calzado de Tungurahua. Como resultado de su investigación concluyó que el sector dispone de una amplia gama de bancos y Cooperativas de Ahorro y Crédito que ofrecen financiamiento al sector productivo, no obstante, existen excesivos trámites burocráticos y altas tasas de interés que limitan el acceso al crédito. Los requisitos solicitados para un crédito son aquellos mínimos exigidos por las autoridades de control, dejando a las instituciones con poca capacidad de maniobra para facilitar el acceso a los recursos. En lo que respecta a banca estatal, la CFN y Banco del Ecuador, son los únicos que otorgan períodos de gracia para la fase pre-operativa de los negocios y que financian emprendimientos. Finalmente, indicaba que la Bolsa de Valores constituye otra fuente de financiamiento para las PYMES gracias al programa denominado *MIPYME Bursátil* que utiliza el Registro Especial de Valores no Inscritos (REVNI) que no requiere de una calificación de riesgo.

En relación al financiamiento, Barahona (2016) analizó el entorno para la obtención de créditos bancarios por parte de las PYMES en el Ecuador.

Señaló que las pequeñas y medianas empresas son el motor de la economía y que para su desarrollo requieren de inyección de capital; recursos que los buscan, principalmente, en el financiamiento bancario. Barahona (2016) indicaba que a pesar de que el ente de control tenía adecuadamente segmentado los créditos corporativos, comerciales y PYMES; se conocía que las condiciones de crédito para las PYMES no eran tan favorables debido al riesgo que representaban para los bancos y cooperativas. La investigación que realizó fue de tipo cualitativa y utilizó como fuente de información una revisión documental de fuentes secundarias. La investigación tenía el carácter de exploratoria, descriptiva y cuasi experimental. Las técnicas utilizadas para la recopilación de datos, fueron la observación heurística que consistió en la revisión de características cualitativas de los créditos comerciales; y la observación documental, la cual se realizó a través del estudio de leyes, reglamentos, resoluciones y estudios previos. Como resultado de su investigación, Barahona (2016) indicó que se necesita incentivar las fuentes de financiamiento a través de la flexibilización de los créditos y la captación de recursos por parte del gobierno o entes internacionales que permitan impulsar la economía del sector y del país propiciando un cambio de la matriz productiva. Indicó también que las Instituciones Financieras tienen parámetros de riesgo alto y de recuperación de cartera bajos con los créditos de las PYMES lo cual limita su financiamiento. Como conclusión, señala que las pymes tienen dificultad en acceder a fuentes de financiamientos debido a las tasas y restricciones. Indicó también que considerando que la mayoría de las PYMES nacen de un emprendimiento y que existe el deseo de crecer, lo cual implica que se analicen nuevas formas de financiamiento por parte del gobierno de tal forma que el sector no detenga su crecimiento.

Por otro parte, Yaguana y De La Cruz (2016) analizaron los problemas de las PYMES desde un punto de vista administrativo. Para esto tomaron como caso de estudio a la Pyme Calzado León 2 de la ciudad de Guayaquil y se plantearon como pregunta cuál sería el impacto administrativo de manejar un software en la nube que permita mejorar los procesos de la empresa. Para la investigación se utilizaron como técnicas de recolección de datos la observación directa, la entrevista y la encuesta. Esta

última estuvo dirigida al personal que laboraba en la empresa. Se analizó la información recopilada con el fin de establecer la necesidad de implementación de un nuevo Software. La propuesta tecnológica se desarrolló en una nube con el objetivo de disminuir gastos en hardware y tener disponible la información desde cualquier punto con acceso a internet.

La propuesta contó con 4 módulos: Modulo de cliente, módulo de inventario, módulo de ajustes, módulo de facturación y reportes gerenciales. Las conclusiones indicaron que la opción de un software en la nube podría ayudar a incrementar las ventas, mejorar la administración de las empresas, mejorar la calidad de servicio, facilitar la disponibilidad de información y satisfacer de mejor manera las necesidades de los gerentes y los usuarios.

Estrella, Moreno y Piñeiro (2017) realizaron un estudio para conocer la competitividad de las pequeñas y medianas empresas de la industria textil de Bogotá. En su análisis encontraron que existen deficiencias en la estructura de dichas empresas, las cuales les impiden el desarrollo económico frente a su competencia que son las empresas de China. Como metodología utilizaron un análisis descriptivo con un enfoque sistemático, donde la variable a analizar era la política macroeconómica de Colombia durante los dos últimos años.

Entre las investigaciones más recientes, Salinas (2018) realizó un estudio en el que buscó determinar la influencia que tienen las estrategias financieras sobre el crecimiento económico de las PYMES en la ciudad de Ambato. La información utilizada para investigación fue tomada de los estados financieros de cada una de las empresas analizadas. Como método de análisis se planteó un modelo econométrico que tomó como base una variante de la función de producción de Cobb-Douglas con variables aplicadas con logaritmos para medir elasticidades. Para el análisis de datos se utilizó el software Gretl. Con los resultados obtenidos de los coeficientes, se pudieron predecir las ventas para años futuros y determinar el efecto positivo de las estrategias y el financiamiento sobre el crecimiento económico. Como conclusión del estudio se estableció que las estrategias financieras a corto plazo son las que mayor impacto muestran sobre el crecimiento económico de las PYMES.

1.4 MARCO LEGAL

Al establecer una PYME como persona jurídica, puede ser calificada entre las cinco compañías de comercio que acorde a la Ley de Compañías (Congreso Nacional de la República del Ecuador, 1999) en el artículo 2 se plantean, a saber:

- La sociedad en nombre colectivo;
- La compañía en comandita simple y dividida por acciones;
- La compañía de responsabilidad limitada;
- La compañía anónima
- La compañía de economía mixta.

Dentro del Plan Nacional de Desarrollo artículo 64 del Código Orgánico de Planificación y Finanzas¹⁸ y en el artículo 280 de la Constitución de la República del Ecuador se encuentra decretada la estrategia general de soporte a las MIPYMES. El Artículo 280 establece que las normas, planes y proyectos públicos se sujetarán al Plan Nacional de Desarrollo como una herramienta fundamental; la coordinación, organización y realización del presupuesto del Estado, así como la asignación de los recursos públicos y así regularizar las competencias exclusivas entre el Estado central y los GAD's (Bayas & Pazmiño, 2014).

El Plan Nacional del Buen Vivir 2009- 2013, Construyendo un Estado Plurinacional e Intercultural¹⁹. En aquellas sociedades que fueron marcadas por la historia colonial y de dominación, las posibilidades de vivir en comunidad, que forman parte primordial del Buen Vivir, pasan primero por poder establecer esa comunidad.

Es importante comprender la diversidad como elemento esencial de la sociedad por medio del aprendizaje intercultural que permita alimentar nuestra mente de cosmovisiones, saberes, distintas epistemologías prácticas culturales. La Constitución 2008 agrega un cambio significativo: se pasa de Estado Pluricultural y Multiétnico de la Constitución del 98, al Estado Intercultural y Plurinacional.

Se entiende al desarrollo como, innovación y evolución económica, que puede ser medido por las variaciones del Producto Interno Bruto (PIB). El Desarrollo Industrial es el crecimiento deseado y la medida de la modernización dentro de una comunidad. Los orígenes del subdesarrollo son imputados a las propias sociedades no modernas sin tener conocimiento de la existencia de factores externos y sin examinar sus relaciones con los procesos de acumulación capitalista. Respondiendo a lo anteriormente expuesto han aparecido los planteamientos del desarrollo humano que proviene de la creencia que el desarrollo debe tener como objetivo al ser humano y no a los mercados o a la producción. Por ende, no es el PIB lo que debe ser medido, sino más bien la calidad de vida de las personas por medio de la aplicación de indicadores relativos a la satisfacción de las necesidades del ser humano (Bayas & Pazmiño, 2014).

La concepción de desarrollo humano resalta en el nivel de vida como un proceso de extensión de oportunidades y capacidades humanas, dirigido a cubrir y satisfacer necesidades varias, tales como la subsistencia, el afecto, la participación, la libertad del ser humano, la identidad, la creación etc. La calidad de vida está considerada como una vida larga y saludable (Echevarria, 1997).

Salir del estándar primario exportador, que se democratice el acceso a medios de producción, establecer condiciones para aumentar la producción y la generación de empleo de manera inmediata resulta imposible. Debe emplearse un proceso de mediano y largo alcance, avanzando hacia ese propósito de forma racional y progresiva (Bayas & Pazmiño, 2014).

La biodiversidad es la mejor ventaja comparativa que posee el país y su mayor ventaja competitiva, sin dudarlo, es el saber sacarle provecho por medio de su conservación y construcción de industrias propias referentes a la bio y nano tecnología. Podría decirse que la técnica está dirigida a crear una comunidad del bio-conocimiento y de servicios eco-turístico comunitario a mediano y largo plazo (Kuznets, 1966).

Es importante resaltar que, durante este tiempo, el centro de atención del Buen Vivir, es la satisfacción de las necesidades primordiales de la población en los territorios, utilizando los procesos de creación de riquezas

que lleguen a ser sostenibles en el transcurso del tiempo. En este sentido, el instrumento primordial para incorporar la redistribución es constituido gracias al impulso de una economía popular, social y solidaria.

El artículo 33 de la Constitución de la República, indica que el trabajo es un derecho y un deber social. El trabajo en sus diversas formas es esencial para el crecimiento saludable de una economía, es fuente de desarrollo personal, así como una condición indispensable para conseguir una vida plena.

Entre los objetivos nacionales del Buen Vivir, que el trabajo digno en todas sus formas sea garantizado, es un factor sustancial en este proyecto de investigación que busca aumentar las fuentes de empleo.

El Art. 276 de La Constitución manifiesta explícitamente que el régimen de desarrollo está fundamentado en la generación de trabajo digno y estable, el cual debe desarrollarse en función del ejercicio de los derechos de los trabajadores. Lo anterior demanda que el esfuerzo de política pública, además de promover las actividades comerciales que fomenten trabajo, garanticen remuneraciones justas, ambientes de trabajos saludables para los empleados, la total falta de discriminación y una estabilidad laboral. Una comunidad que esté en busca de la justicia y la dignidad como principios básicos.

Según el artículo 283, el sistema económico es social y solidario; reconoce al ser humano como sujeto y fin; este propende a una relación eficiente y estabilizada entre sociedad, Estado y mercado, en armonía con la naturaleza; y tiene como finalidad garantizar la producción y reproducción de las condiciones materiales e inmateriales que faciliten el buen vivir. El sistema económico estará constituido por los tipos de organización económica pública, privada, mixta, popular y solidaria, y otras que la Constitución pueda establecer. La economía popular y solidaria se normalizará conforme a la ley, la cual contendrá al sector cooperativista y asociativo, así como incluirá al sector comunitario.

De la misma forma el artículo 311 prescribe que el sector financiero popular y solidario estará conformado por cooperativas de ahorro y de crédito, instituciones asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales así como cajas de ahorro. Recibirán un tratamiento particular y preferencial del

Estado aquellas iniciativas de servicios del sector financiero popular y solidario, y de las micro, pequeñas y medianas unidades productivas, conforme promuevan el desarrollo y crecimiento de la economía popular y solidaria.

También contiene incentivos para impulsar este segmento empresarial la Ley Orgánica del Sistema Nacional de Contratación Pública; la Ley de la Economía Popular y Solidaria aprobada en 2011 y, el Código de la Producción.

Respecto al Código Orgánico de la Producción, las Pequeñas y Medianas Empresas. - El COPCI añadió un numeral (17) al Art. 10 de la Ley de Régimen Tributario Interno, otorgando un tratamiento exclusivo en beneficio de las medianas empresas, las mismas que serán concretadas como tales en el Reglamento al COPCI, quienes tendrán durante un período 5 años el derecho a la deducción del 100% más de los gastos incurridos en los rubros a continuación:

- a) Preparación técnica, orientada a investigación, desarrollo e innovación en tecnología, que optimice la productividad y que su beneficio no sea mayor al 1% del valor de los gastos de nómina, es decir, sólo sueldos y salarios, del año en que se utilizará el beneficio;
- b) Gastos en optimizar la productividad, por medio de asistencia técnica o tecnológica, que no sea superior al 1% de las ventas; y,
- c) Gastos de viaje, estadía y promoción comercial para acceder a mercados internacionales, y que el beneficio no sea mayor al 50% de la totalidad de los costos y gastos que sean orientados al marketing y publicidad.

Entre otros aspectos es importante considerar que entre las reformas tributarias que se crearon en 2015 para beneficiar a las empresas del sector manufacturero, se encuentran: exoneración del impuesto la renta durante diez años para nuevas inversiones, deducción total del adicional del impuesto a la renta para Pymes incluyendo promociones y capacitaciones,

definición de un impuesto a la renta solo para empresas del sector bananero y estabilidad tributaria para empresas que firmen contratos de inversiones de 15 años (Enríquez, 2014).

1.5 IDENTIFICACIÓN DE VARIABLES

Este trabajo analiza los problemas de acceso al financiamiento para las PYMES en el Ecuador. Para el efecto se realizó una encuesta a los administradores de PYMES sobre sus experiencias en el acceso a créditos y se les solicitará su percepción sobre las facilidades del crédito en una escala del 1 al 10, siendo 1 Totalmente difícil y 10 Totalmente fácil.

Las variables a analizarse son:

- Demográficas.
- Características de empresas y PYMES.
 - Número de empleados
 - Ventas anuales estimadas
 - Número de establecimientos
- Financiamiento
 - Solicitud de financiamiento en el último año (variable dicotómica).
 - Monto promedio solicitado y accedido al financiamiento crediticio.
 - Plazo del crédito solicitado.
- Garantías crediticias.
- Problemas y limitantes identificados durante la obtención de un crédito bancario o financiero.
 - Concedido en condiciones desfavorables

- No se aceptaron condiciones de crédito por parte de la empresa
- Solicitud rechazada por parte de la entidad financiera
- En espera de respuesta
- Conocimiento de otros tipos de financiamiento.
- Calificación general sobre el acceso a crédito en el país. Es una escala de Likert y constituye la variable dependiente del estudio.

CAPÍTULO 2

2.1 DISEÑO DE INVESTIGACIÓN

Las investigaciones pueden tener un diseño experimental o no experimental. Una investigación es experimental cuando una o más variables son alteradas por el investigador para observar el efecto en otras variables. Por otro lado, una investigación es no experimental cuando las variables se investigan en su estado natural (Hernández Sampieri, Fernández, & Baptista, 2006).

Para el caso de esta investigación, el estudio es de diseño no experimental puesto que se analizarán las PYMES y sus experiencias de financiamiento tal como se presentaron, sin alteración de ninguna de sus variables de análisis.

Entre las investigaciones de diseño no experimental pueden mencionarse a las investigaciones transversales y a las longitudinales. Las primeras hacen referencia al estudio de un grupo en un instante del tiempo, mientras que las segundas se refieren a un seguimiento de un grupo a través del tiempo (Huacho, 2011). Algunos autores explican la diferencia de la siguiente manera: una investigación transversal es como una foto del problema, mientras que la investigación longitudinal, sería una película del mismo.

Este estudio corresponde a una investigación transversal, puesto que las encuestas se levantaron en un instante del tiempo y no se realizará seguimiento del grupo investigado.

2.2 TIPO DE INVESTIGACIÓN

Una vez analizado el diseño de la investigación, corresponde referirse al tipo de la misma. Acorde a Malhotra (2008), las investigaciones pueden ser de tipo cualitativas o cuantitativas. Las investigaciones cualitativas tienen por objeto conocer con mayor profundidad un problema, mientras que las investigaciones cuantitativas podrían estar orientadas a describir un problema, realizar inferencia y concluir sobre él (Huacho, 2011).

Esta investigación es de tipo cuantitativa / concluyente / inferencial / descriptiva. Es concluyente – inferencial porque cumple con los requisitos mínimos de muestra representativa y por tanto permite hacer inferencia a la población (Lind, Marchal, & Wathen, 2012). Así mismo, es descriptiva puesto que se busca conocer las experiencias de las pymes con su reporte de facilidades de financiamiento en el mercado.

2.3 ALCANCE

Debido a que el estudio se basa en una muestra representativa, las conclusiones del mismo pueden inferirse a la población. Sin embargo, se debe considerar que la muestra del estudio corresponde a las PYMES, las cuales constituyen sólo la parte de la demanda en el análisis del financiamiento. Este estudio no aborda el punto de vista o los problemas o riesgos a los que se enfrentan las instituciones financieras.

De igual manera, el estudio no realiza análisis de los entes reguladores de los bancos. En este sentido no se realizan conclusiones sobre la Superintendencia de compañías, Banco Central ni alguna otra dependencia pública.

Finalmente, el estudio analiza a las PYMES de manera general. No se consideran diferencias entre ellas que permitan estimar parámetros poblacionales. Es decir, se puede concluir sobre las PYMES, pero no individualmente sobre las micros, pequeñas o medianas empresas.

2.4 POBLACIÓN

La población de un estudio constituye el conjunto universo de los individuos que se pretenden analizar (Hoel & Jessen, 1983). Los datos de una población reciben el nombre de parámetros y las aproximaciones que se realizan en base a una muestra, toman el nombre de estadísticos.

La población de este estudio está constituida por las micro, pequeñas y medianas empresas de Guayaquil. Acorde a los datos del Directorio de Empresas que se presentan en los antecedentes de la investigación, la provincia del Guayas cuenta con un total aproximado de 159,000 empresas

entre los tipos indicados (Directorio Nacional de Empresas y Establecimientos, 2016).

2.5 MUESTRA

La teoría señala que existen dos tipos de muestras: representativas y no representativas. Una muestra representativa permite realizar inferencia sobre la población, mientras que una muestra no representativa sólo permite concluir sobre los individuos que componen la muestra (Malhotra N. , 2008).

Para que una muestra sea representativa debe cumplir con dos condiciones: debe tener el número mínimo de observaciones y responder a algún método de muestreo que garantice la aleatoriedad del estudio y evite posibles sesgos (Malhotra N. , 2008).

Para el cálculo del tamaño muestral de este estudio se utiliza la fórmula de estimación de una proporción para una población infinita. Se asume población infinita debido al tamaño de la población (Lind, Marchal, & Wathen, 2012).

$$n = \frac{\frac{Z^2 \times p(1-p)}{e^2}}{1 + \left(\frac{Z^2 \times p(1-p)}{e^2 N} \right)}$$

Z es un estadístico de una distribución normal estándar. Para este estudio toma el valor 1.96 para garantizar el 95% de confianza en las estimaciones (Lind, Marchal, & Wathen, 2012).

El valor p corresponde a la probabilidad de éxito, mientras que el valor $(1-p)$ corresponde a la probabilidad de fracaso y representa el complemento de p . Debido a que estos parámetros de la población se desconocen, se asumirá el valor de 0.5 para cada uno de tal forma que se maximice el tamaño muestral y se obtengan resultados más robustos (Lind, Marchal, & Wathen, 2012).

La variable e corresponde al error máximo permitido en la investigación. Para este estudio se admite un error máximo del 5% en las estimaciones (Lind, Marchal, & Wathen, 2012).

$$n = \frac{\frac{1.96^2 \times 0.5(1-0.5)}{0.05^2}}{1 + \left(\frac{1.96^2 \times 0.5(1-0.5)}{0.05^2 \times 159,000} \right)}$$

El tamaño muestral resultante, acorde a los datos previamente definidos, es de 383.23, por lo que se levantarán 400 encuestas a las PYMES.

El método de muestreo utilizado para el estudio es un muestreo aleatorio simple.

2.6 TÉCNICA DE RECOGIDA DE DATOS

Para la recolección de los datos se utilizó un cuestionario estructurado con preguntas de opción múltiple. Las encuestas se realizaron en las empresas seleccionadas acorde a su disponibilidad.

2.7 INSTRUMENTO

El instrumento para la recolección de datos fue tomado de la Encuesta Cámaras Sobre El Acceso de las PYMES a la Financiación Ajena (Cámara de Consejo Superior España, 2013).

Con preguntas estructuradas para la obtención de resultados acorde al estudio que se realizó.

Las encuestas permiten acceder a las opiniones del grupo muestral estudiado acerca del tema planteado; en las cuales se establecieron preguntas del tipo demográficas, características de las empresas de estudio, financiamiento económico, garantías crediticias y problema o limitantes a los cuales se enfrenta dicho grupo.

Se realizó un estudio piloto con 8 microempresas para validar estos aspectos de comprensión del instrumento

Al entrevistar y cuestionar los inconvenientes que estas pymes tuvieron que sobrellevar para acceder a un financiamiento para desarrollo de sus labores y determinar el entendimiento de las preguntas a realizarse en el estudio.

Estas encuestas se realizarán en la ciudad de Guayaquil.

2.8 ANÁLISIS DE DATOS

Para el análisis de la información se utiliza el paquete estadístico de Microsoft Excel Office. Los datos han sido tabulados y se presentan en gráficos, tablas y correlaciones.

2.9 FORMATO DE ENCUESTA

Estudio sobre el financiamiento en PYMES de calzado en la ciudad de Guayaquil

Esta encuesta es confidencial y anónima. El objetivo es conocer las limitaciones y problemas de financiamiento que tienen las PYMES de calzado en la ciudad de Guayaquil. Los datos serán utilizados, específicamente, con fines estadísticos.

Adaptada de: Encuesta Cámaras Sobre El Acceso de las PYMES a la Financiación Ajena (Cámaras Consejo Superior, 2013).

A. Demográficas

1. Sexo: F M
2. Edad
3. Nacionalidad

B. Características de la empresa

4. ¿Cuántos años tiene de creada su empresa? años
5. Incluyéndose a usted, ¿cuántas personas trabajan permanentemente en su empresa?

personas

6. Aproximadamente, ¿cuál es su nivel de ventas anuales? USD

7. Incluyendo el local principal, ¿cuántos establecimientos tiene su empresa?

establecimientos

C. Financiamiento

8. ¿Durante el tiempo de existencia de su negocio ha solicitado alguna vez financiamiento para el mismo?

Si

No

9. A qué tipo de institución crediticia solicitó el crédito?

Institución Bancaria privada

Institución Bancaria pública

Cooperativas de ahorro y crédito

CFN

Otros (especifique)

<input type="checkbox"/>

10. El plazo del crédito solicitado fue:

meses

11. Cuanto es el monto promedio al cual usted accedió al financiamiento crediticio?

>\$500

>\$1000

>\$5000

>\$10000

>\$25000

<input type="checkbox"/>

D. Garantías

12. ¿Qué tipo de garantías crediticias le solicitaron?

AVAL de una tercera persona

Un bien Inmueble como parte de garantía

Ninguna

E. Problemas o limitantes identificados

13. ¿Experimentó algún problema en la solicitud de financiamiento que realizó?

Si

No

14. Si respondió que SI a la pregunta anterior, ¿cuál fue el problema?

Recibí un monto menor al solicitado

El tiempo de respuesta fue superior a 1 mes

La empresa no dispuso todos los requisitos solicitados

La solicitud fue rechazada por parte de la financiera.

No disponía de la garantía o aval

Requirió algún asesoramiento por parte del oficial crediticio

Otro

15. En las siguientes afirmaciones, califique del 1 al 5 según su opinión, siendo 1 "Totalmente en desacuerdo" y 5 "Totalmente de acuerdo"

a) El volumen de crédito ofertado se ha

1	2	3	4	5

incrementado.

b) Las tasas de interés han disminuido

c) Ahora se solicitan mayor cantidad de garantías

d) Los tiempos de respuesta son adecuados

e) Los plazos de los créditos se han reducido:

16. ¿Ha escuchado sobre otros tipos de financiamiento?

SI

NO

16. En una escala del 1 al 10, siendo 1 "pésimo" y 10 "excelente", ¿cuál es su opinión sobre el acceso a crédito en la ciudad de Guayaquil?

GRACIAS POR SU COLABORACIÓN

CAPÍTULO 3

3.1 RESULTADOS

En este capítulo se presentan los resultados de la investigación de campo. El análisis realizado consiste en tablas de frecuencia, gráficos de barras y correlaciones.

3.2 DESCRIPCIÓN DE LA MUESTRA

En la tabla 6 y figura 2 se presentan los resultados en cuanto al género de los propietarios, presidentes, gerentes o administradores de las empresas encuestadas.

Tabla 6:

Género de los encuestados

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	Masculino	239	59.8	59.8	59.8
	Femenino	161	40.3	40.3	100.0
	Total	400	100.0	100.0	

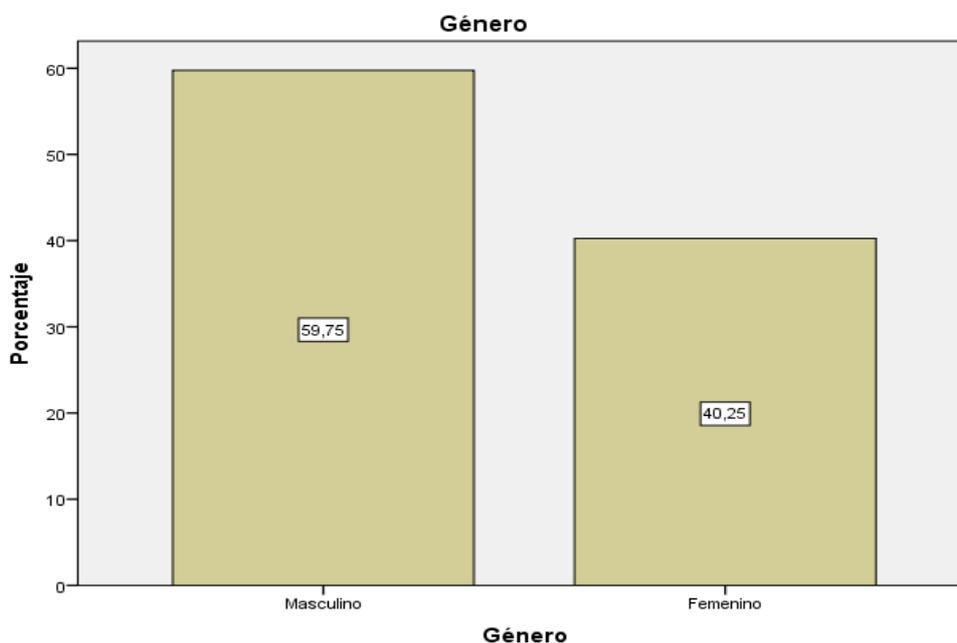


Figura 2: Género de los encuestados

Según puede observarse, el 59.8% de la muestra de las PYMES de Guayaquil son manejadas por personas de género masculino. Cuatro de cada diez empresas son manejadas por mujeres.

Tabla 7:

Edad de los encuestados

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	Hasta 35 años	15	3.8	3.8	3.8
	De 36 a 45 años	138	34.5	34.5	38.3
	De 46 a 55 años	214	53.5	53.5	91.8
	Más de 55 años	33	8.3	8.3	100.0
	Total	400	100.0	100.0	

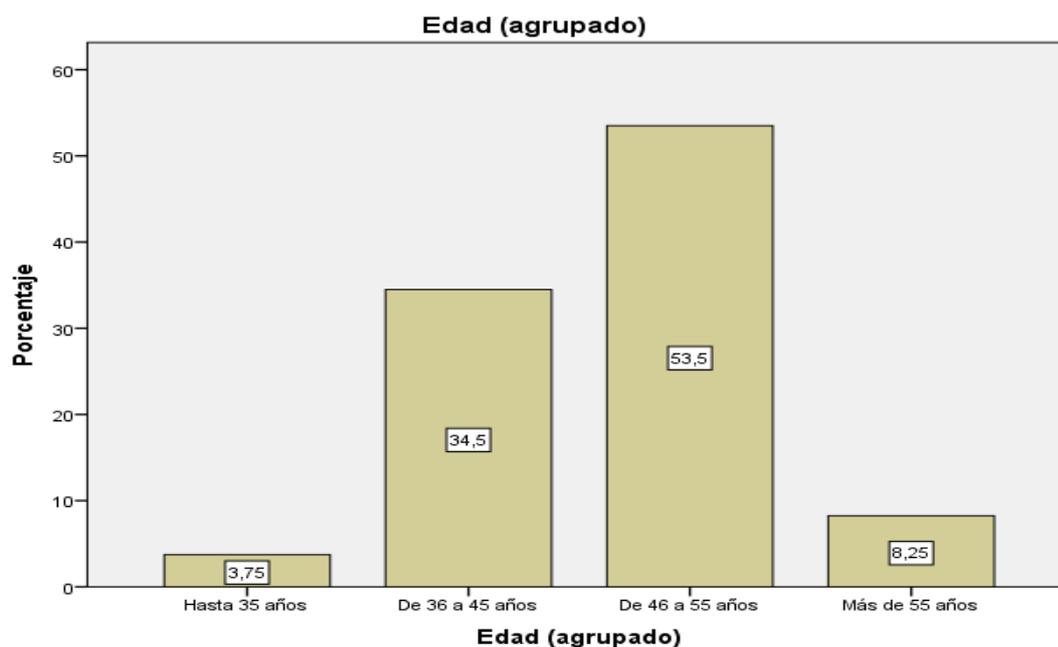


Figura 3: Edad de los encuestados

En lo que corresponde a la edad de los administradores, se encuentra entre los 46 y 55 años de edad con un 53.3% de los encuestados . El menor porcentaje corresponde a administradores menores a 35 años con un 8.25%.

Tabla 8:

Nacionalidad de los encuestados

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	Ecuatoriana	331	8.8	82.8	82.8
	Colombiana	27	6.8	6.8	89.5
	Peruana	18	4.5	4.5	94.0
	Otra	24	6.0	6.0	100.0
	Total	400	100.0	100.0	

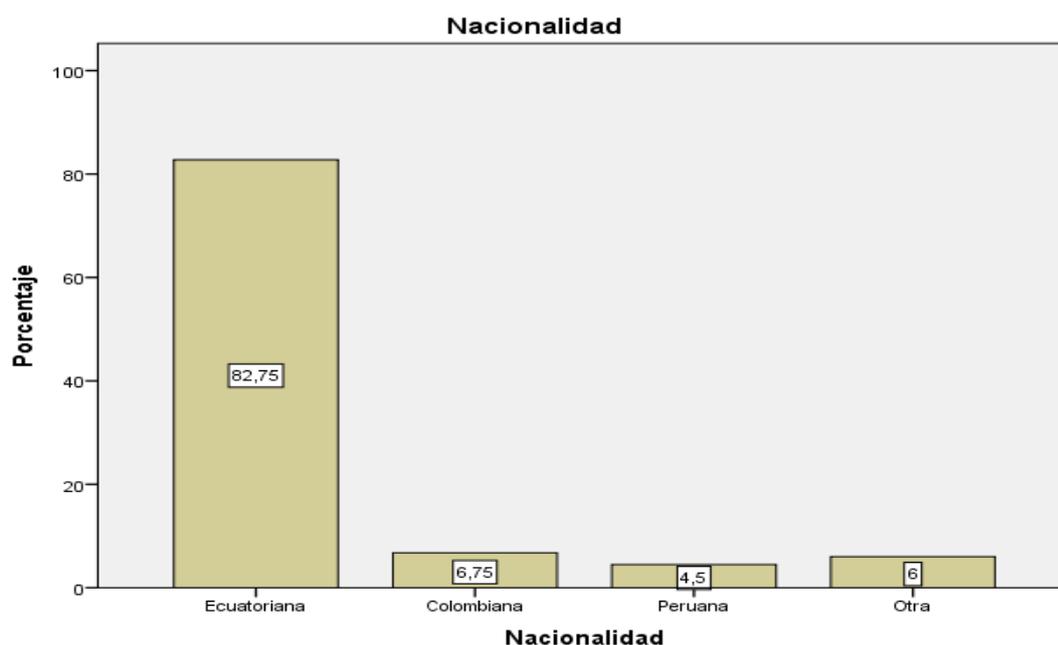


Figura 4: Nacionalidad de los encuestados

Otra variable de interés analizada fue la nacionalidad de los dueños de las empresas producto de la investigación. Esta variable se recogió como respuesta de la fuerte migración que ha experimentado el país en los últimos meses. No obstante los resultados muestran que los negocios están manejados por personas de nacionalidad ecuatoriana que representan a 331 de los 400 encuestados en este estudio, dejando porcentajes pequeños para aquellos de otras nacionalidades.

Tabla 9:

Antigüedad de la empresa

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	1	1	.3	.3	.3
	2	15	3.8	3.8	4.0
	3	59	14.8	14.8	18.8
	4	82	20.5	20.5	39.3
	5	102	25.5	25.5	64.8
	6	78	19.5	19.5	84.3
	7	46	11.5	11.5	95.8
	8	12	3.0	3.0	98.8
	9	5	1.3	1.3	100.0
	Total	400	100.0	100.0	

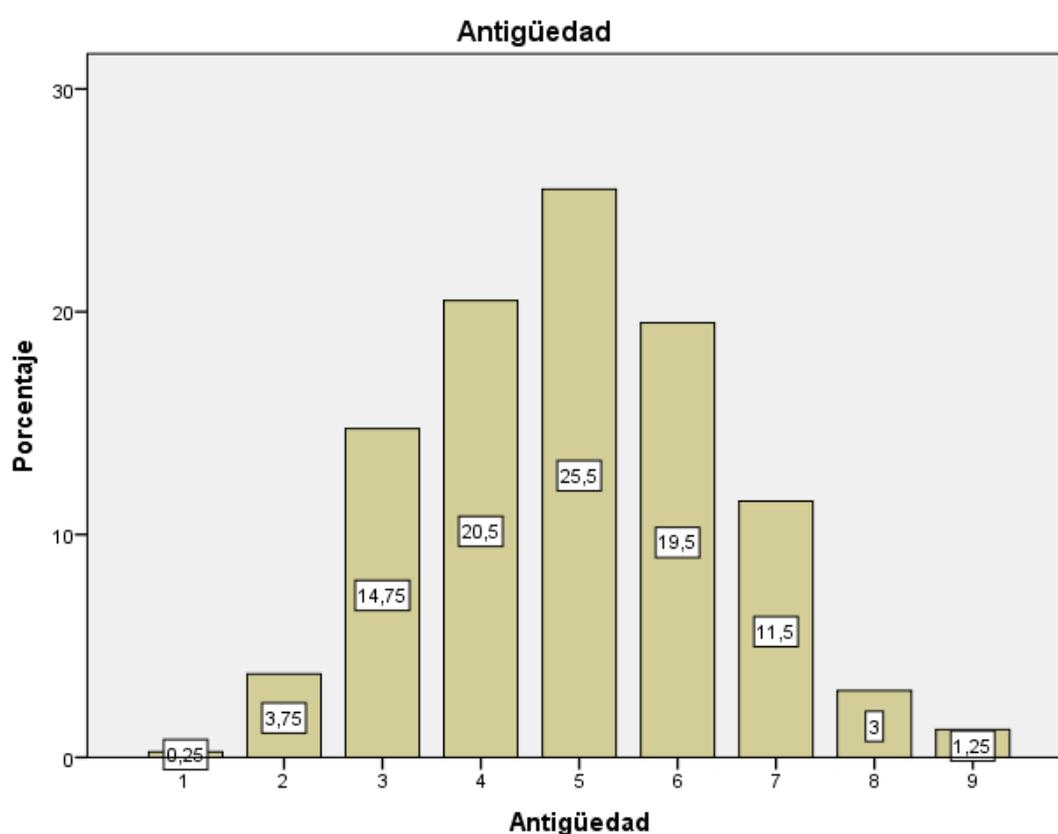


Figura 5: Antigüedad de la empresa

En lo que respecta a la antigüedad de los negocios, pudo observarse que están entre los 4 y 6 años de antigüedad. El 25.5% de los casos de estudio corresponde a aquellos negocios que tienen 5 años. En la muestra recolectada, ningún negocio superaba los 9 años, reafirmando parte de lo mencionado en la teoría sobre la corta vida que suelen tener muchas PYMES.

Tabla 10:

Número de trabajadores

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	Hasta 5 empleados	67	16.8	16.8	16.8
	De 6 a 10 empleados	141	35.3	35.3	52.0
	De 11 a 20 empleados	183	45.8	45.8	97.8
	Más de 20 empleados	9	2.3	2.3	100.0
	Total	400	100.0	100.0	

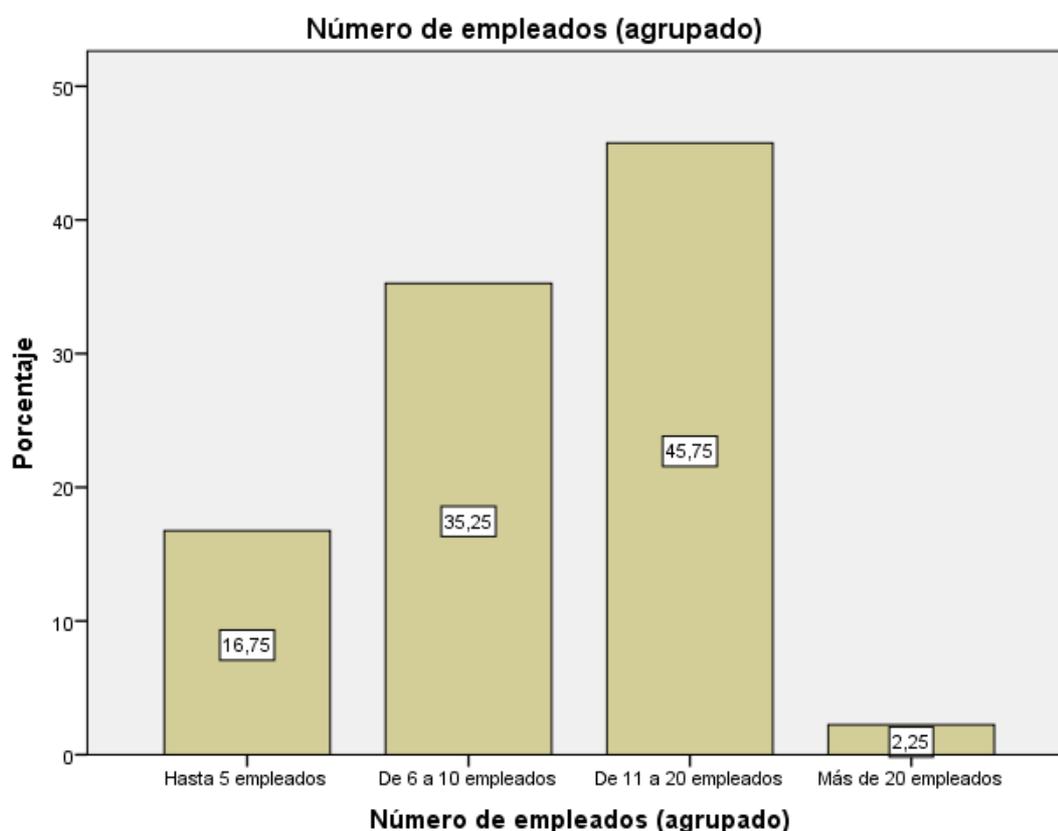


Figura 6: Número de trabajadores

En lo que respecta al número de empleados con los que cuentan las PYMES, la muestra recolectada arrojó como resultado que de las PYMES estudiadas tienen entre 11 a 20 empleados; y entre 6 a 20 empleados, abarcan más del 80% de las empresas.

Tabla 11:

Número de locales

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	1	309	77.3	77.3	77.3
	2	53	13.3	13.3	90.5
	3	31	7.8	7.8	98.3
	4	7	1.8	1.8	100.0
	Total	400	100.0	100.0	

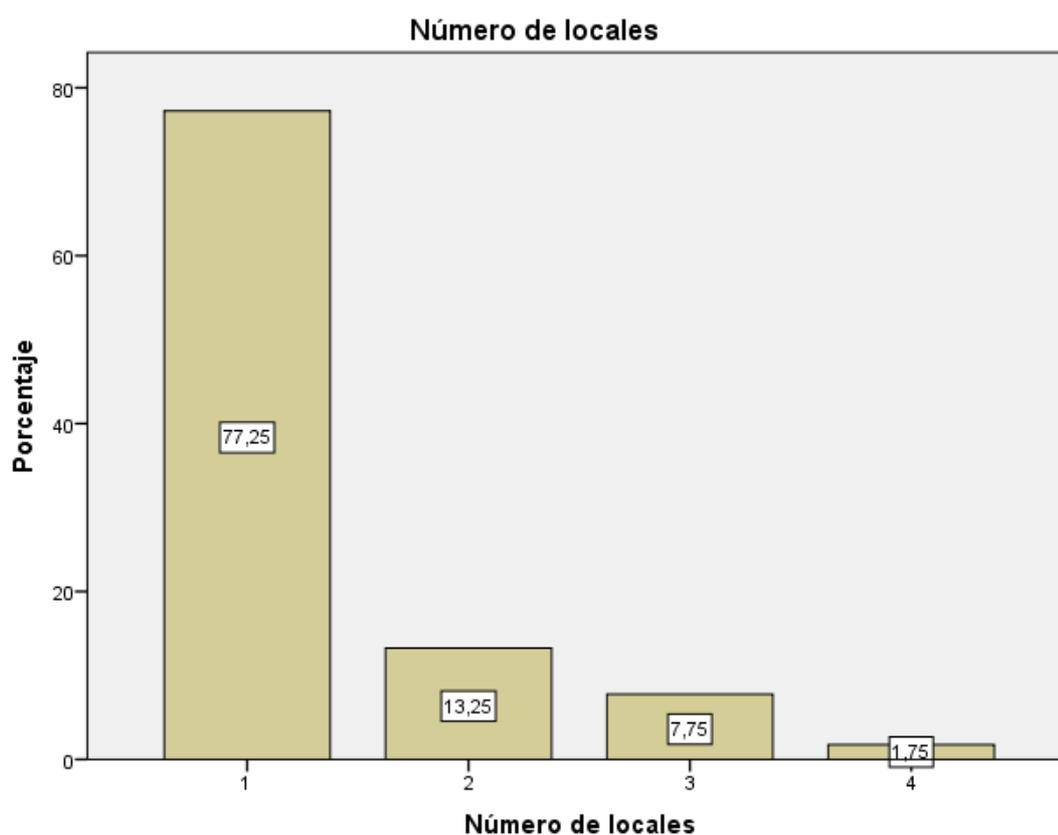


Figura 7: Número de locales

Otra variable de interés es el número de locales con los que cuenta la empresa. Es de esperarse que a medida que una empresa tenga más locales, podría ser más confiable para el sistema financiero y haya tenido mejores experiencias en créditos. En este sentido, el 77.25% de empresas poseen un solo local, dejando una cifra apenas superior al 20% de aquellos que tienen más de 1.

Tabla 12:

Nivel de ventas anuales

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	Hasta \$80,000	49	12.3	12.3	12.3
	Entre \$80,000 y \$150,000	189	47.3	47.3	59.5
	Entre \$150,000 y \$250,000	154	38.5	38.5	98.0
	Más de \$250,000	8	2.0	2.0	100.0
	Total	400	100.0	100.0	

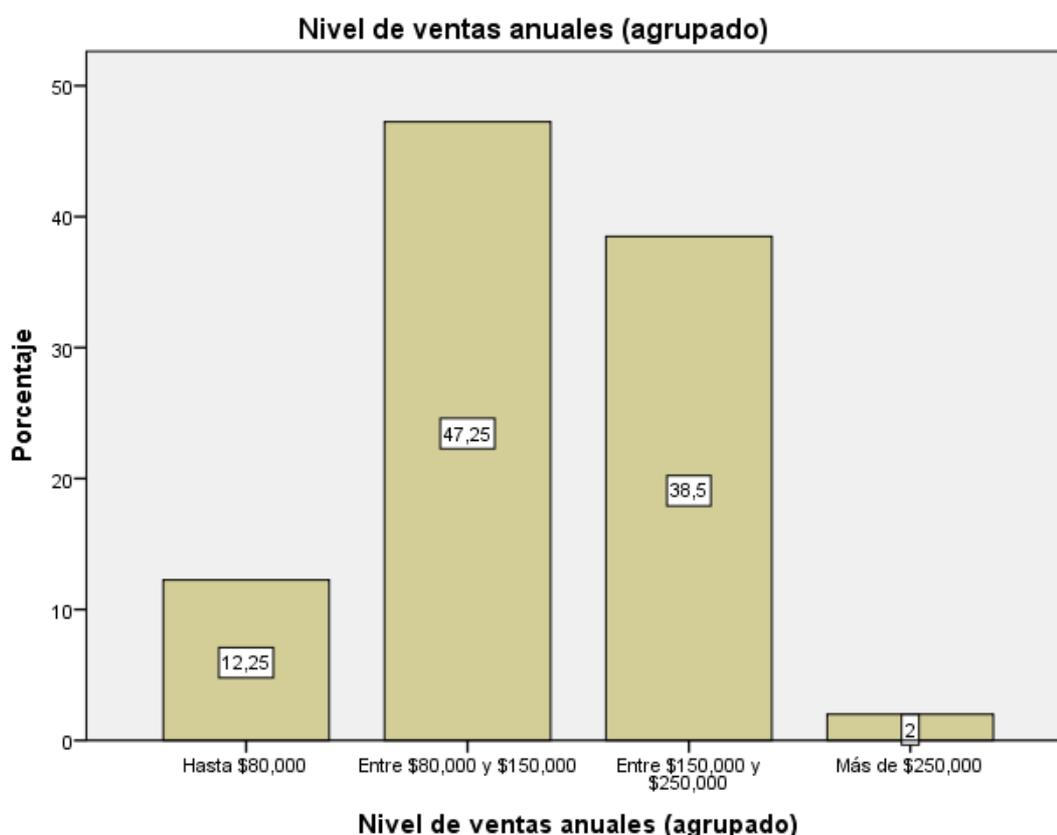


Figura 8: Nivel de ventas anuales

Por el lado del nivel de ventas de las empresas, los resultados mostraron, que el 47.25% se ubica en una facturación entre los \$80,000 y \$150,000 anuales. Es importante considerar que existe la posibilidad de una auto-disminución de facturación por recelo que tengan los negocios sobre sus datos.

Tabla 13:

¿Ha solicitado financiamiento?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	Si	388	97.0	97.0	97.0
	No	12	3.0	3.0	100.0
	Total	400	100.0	100.0	

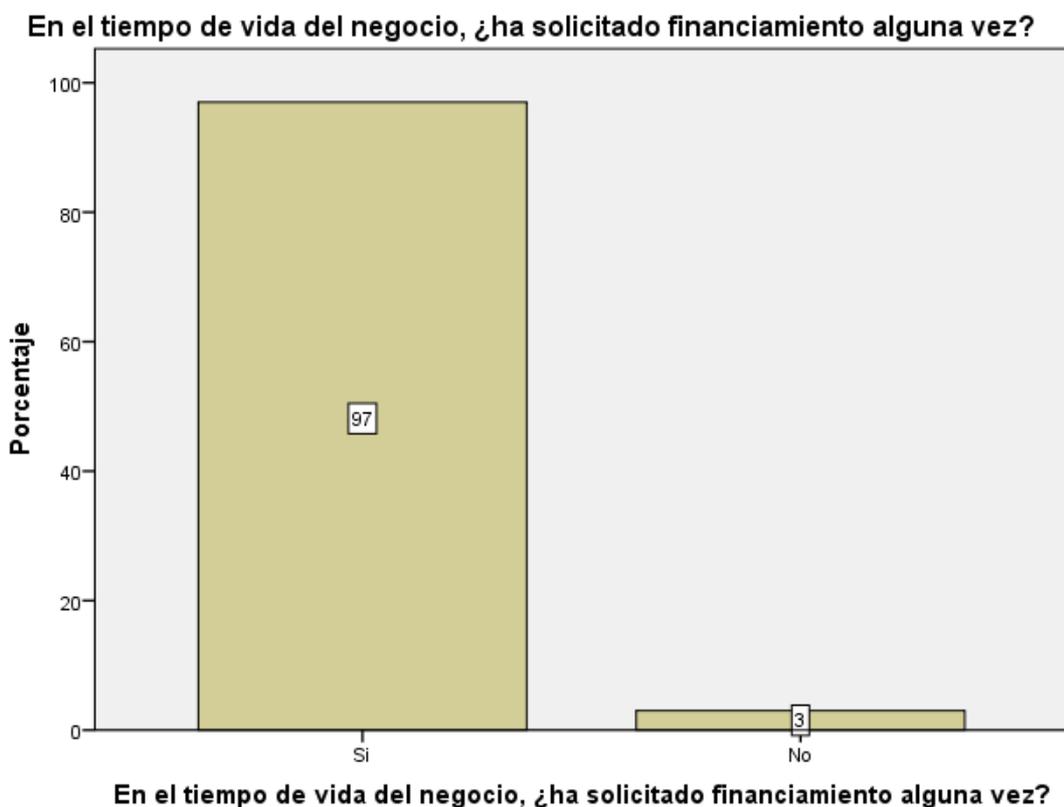


Figura 9: ¿Ha solicitado financiamiento?

Luego de analizar la descripción general de los negocios, correspondía analizar la experiencia en créditos que hayan tenido. Para esto se consultó si habían solicitado financiamiento previamente, a lo que el 97% respondió de manera afirmativa.

Posterior a la definición de aquellas empresas que habían solicitado financiamiento, la investigación recae sobre la institución a la que se recurrió y el nivel de satisfacción en su experiencia.

Tabla 14:

Institución a la que solicitó financiamiento

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Banco Privado	175	43.8	43.8	43.8
Banco Público	116	29.0	29.0	72.8
Cooperativa	63	15.8	15.8	88.5
CFN	46	11.5	11.5	100.0
Total	400	100.0	100.0	

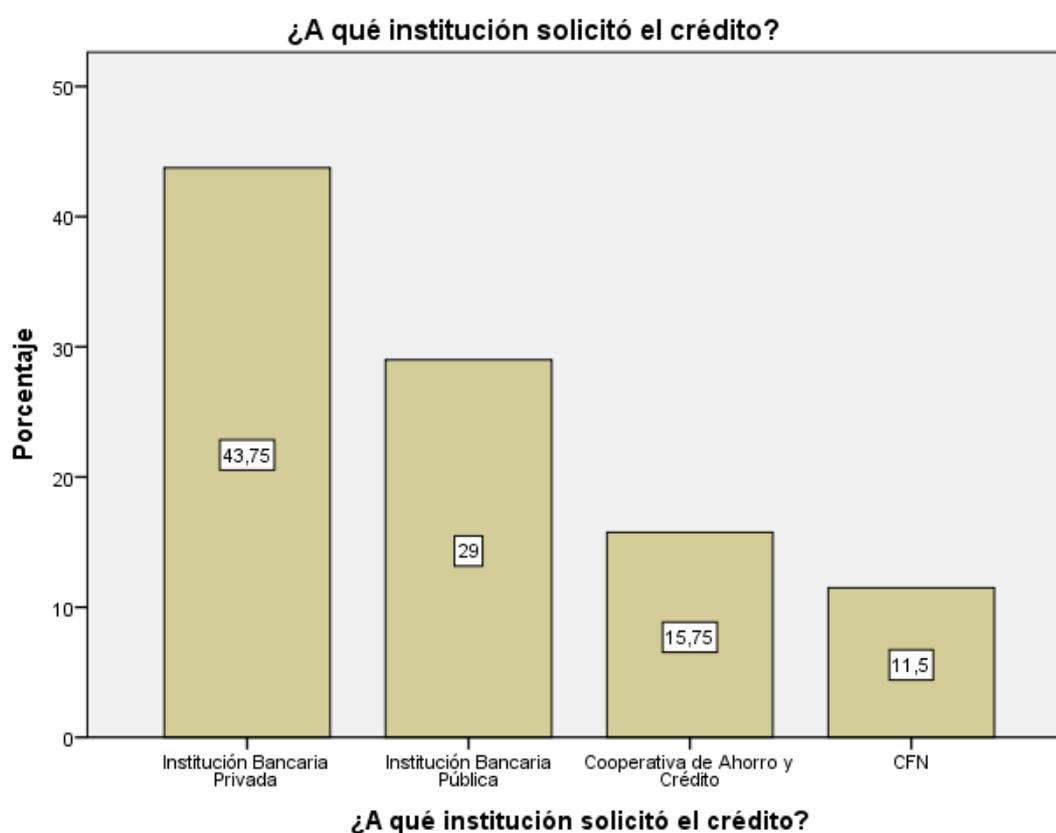


Figura 10: Institución a la que solicitó financiamiento

En lo que respecta a la institución a la que se recurre para solicitar préstamos, se puede evidenciar que existe una tendencia de preferencia a instituciones privadas de las cuales representa el 43.75% de la muestra estudiada. Este es un punto importante de análisis puesto que el sector público suele tener mejores condiciones de crédito productivo, no obstante el productor sigue buscando al sector privado.

Tabla 15:

Plazo solicitado para el crédito

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	Otro	15	3.8	3.8	3.8
	48	24	6.0	6.0	9.8
	60	120	30.0	30.0	39.8
	72	241	60.3	60.3	100.0
	Total	400	100.0	100.0	

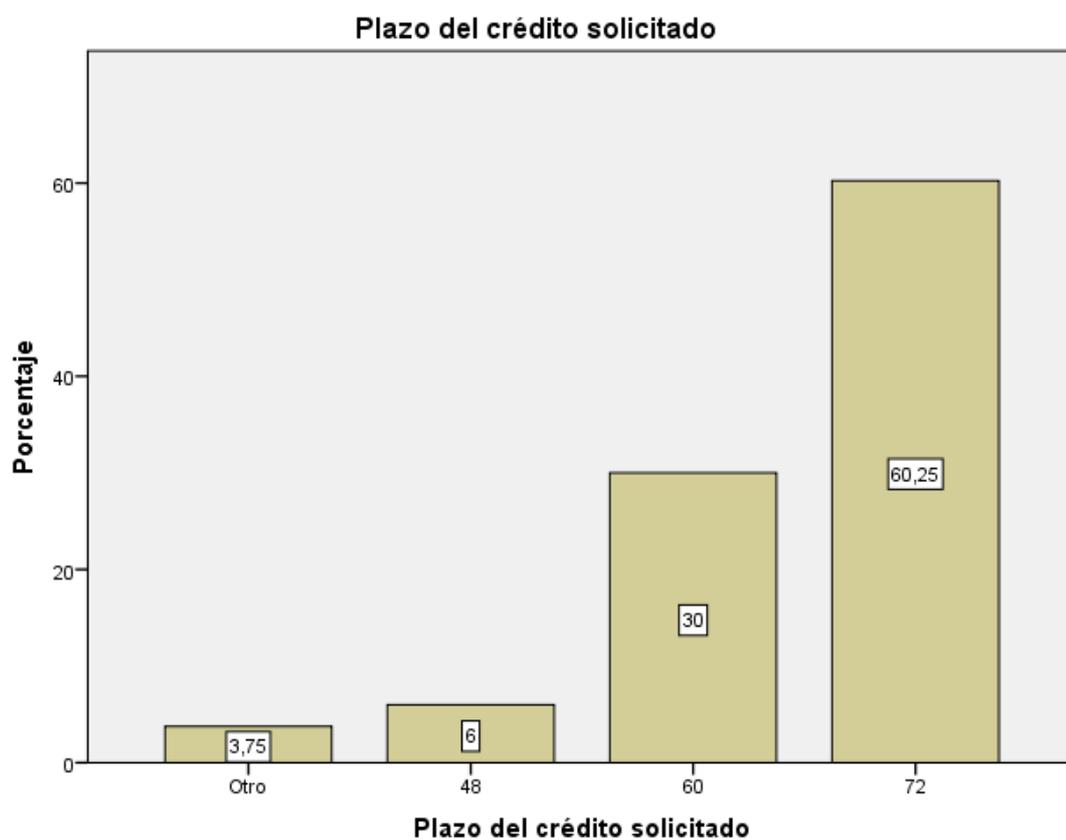


Figura 11: Plazo solicitado para el crédito

Respecto al plazo de crédito solicitado, la muestra reportó que las PYMES tratan de optar por financiamientos a 72 meses. No obstante, esto no implica que el financiamiento haya sido aprobado.

Tabla 16:

Monto del crédito solicitado

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	Mayor a \$500	24	6.0	6.0	6.0
	Mayor a \$1,000	62	15.5	15.5	21.5
	Mayor a \$5,000	171	42.8	42.8	64.3
	Mayor a \$10,000	109	27.3	27.3	91.5
	Mayor a \$25,000	34	8.5	8.5	100.0
	Total	400	100.0	100.0	

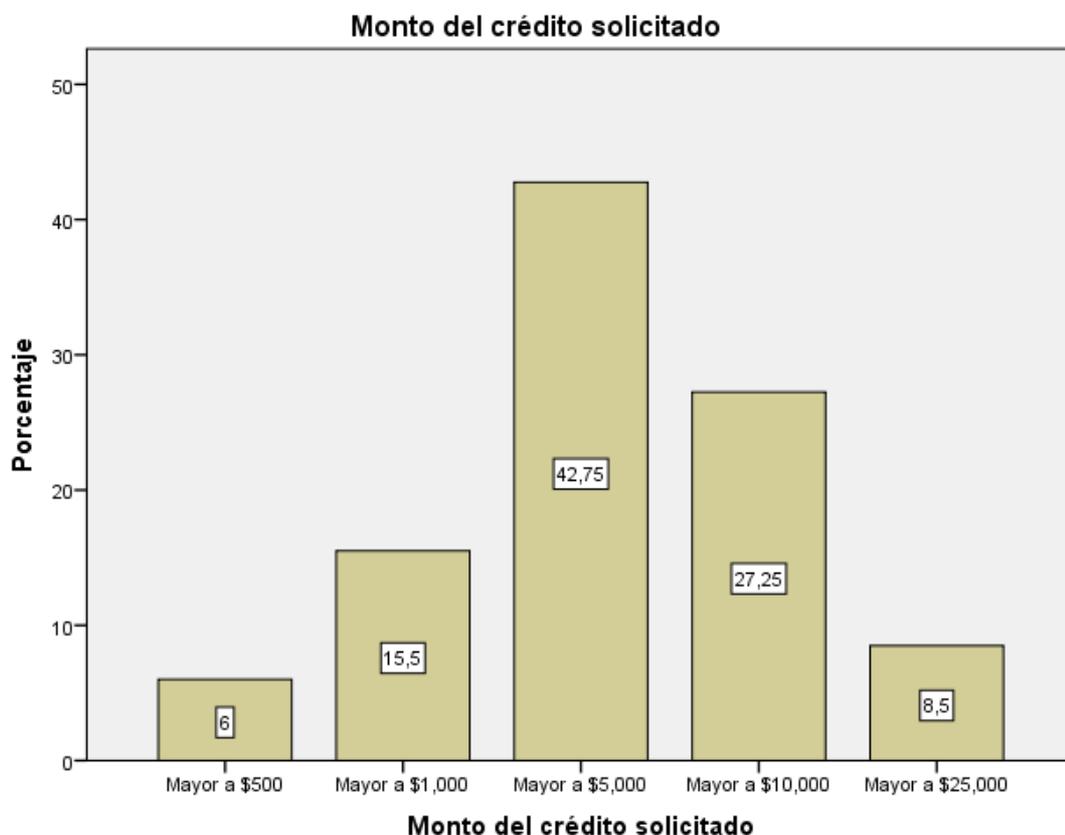


Figura 12: Monto del crédito solicitado

Al respecto de los montos de financiamiento solicitados, el 42.75% de créditos de este segmento corresponde a un valor mayor de los \$5,000 y entre mayor de los \$10,000 que se representa con un 27.25% ; seguidos por aquellos que están entre los \$10,000 y \$25,000 o cantidad mayor con un 8.5% del caso de estudio.

Tabla 17:

Tipo de garantía solicitada

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	AVAL de una tercera persona	244	61.0	61.0	61.0
	Bien inmueble como garantía	132	33.0	33.0	94.0
	Ninguna	24	6.0	6.0	100.0
	Total	400	100.0	100.0	

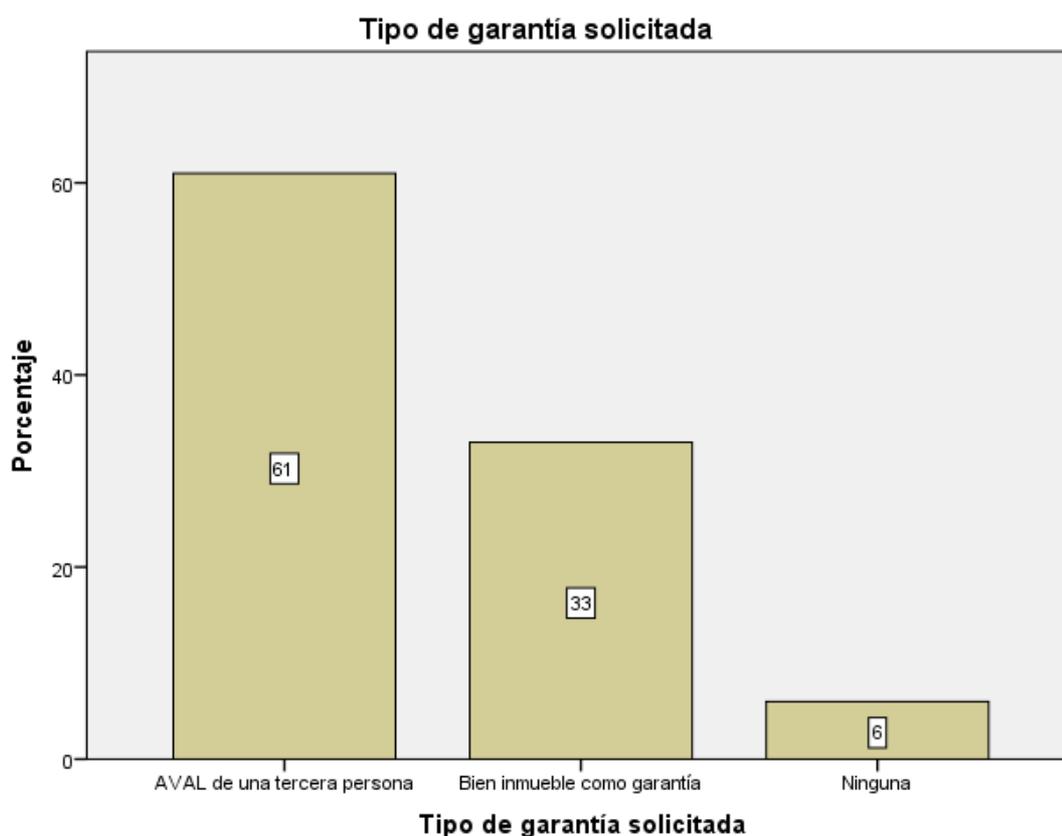


Figura 13: Tipo de garantía solicitada

Otra variable de interés era las restricciones que se imponían a las empresas en cuanto a garantías del crédito se refiere. En este caso se observó que el 61% de encuestados reporta que les solicitaron un aval de una tercera persona para otorgarles el crédito. En otros casos se solicitó directamente un bien inmueble como garantía. Apenas en el 6% de los casos no se solicitaron garantías.

Tabla 18:

¿Experimentó problemas en la solicitud del financiamiento?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	Si	365	91.3	91.3	91.3
	No	35	8.8	8.8	100.0
	Total	400	100.0	100.0	

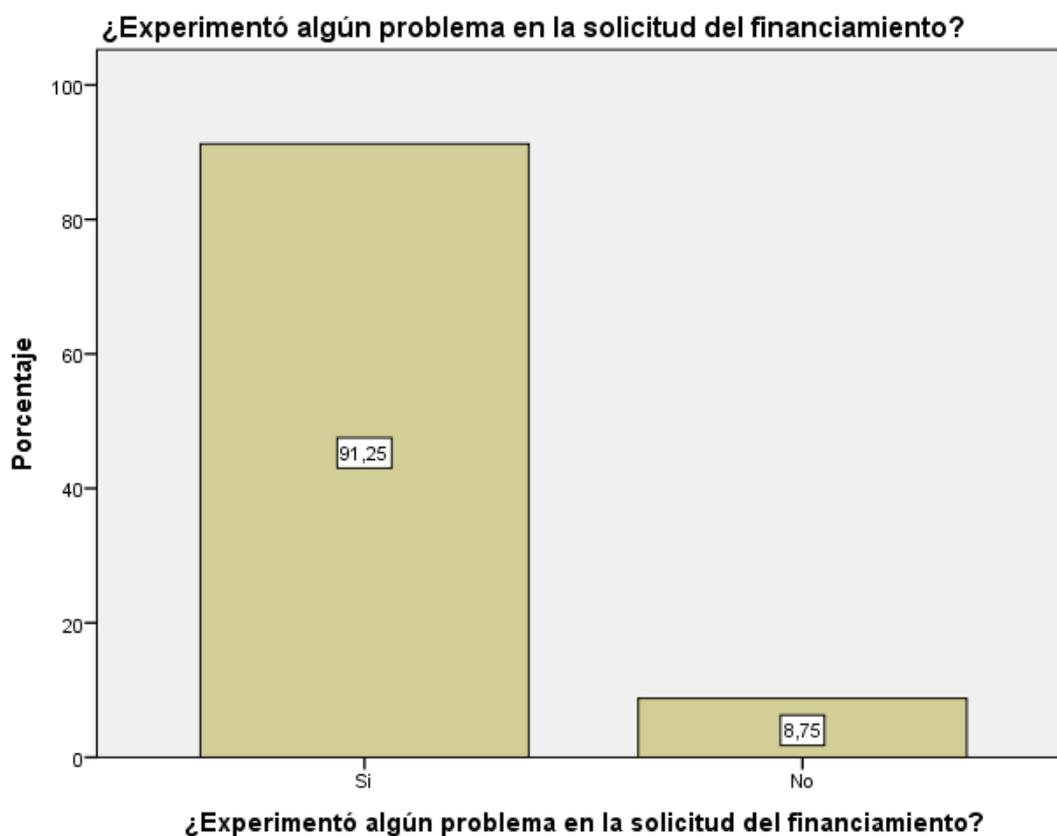


Figura 14: *¿Experimentó problemas en la solicitud del financiamiento?*

Otra de las estadísticas interesantes encontradas en el estudio, es que 9 de cada 10 PYMES que buscan financiamiento en Guayaquil, han reportado haber experimentado algún problema para acceder a éste.

Tabla 19:

Problema que experimentó durante la solicitud de financiamiento

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	Recibí un monto menor al solicitado	118	29.5	32.3	32.3
	El tiempo de respuesta fue superior a un mes	23	5.8	6.3	38.6
	La empresa no dispuso de todos los requisitos solicitados	23	5.8	6.3	44.9
	La solicitud fue rechazada por parte de la financiera	60	15.0	16.4	61.4
	No disponía de la garantía o aval	88	22.0	24.1	85.5
	Requirió algún asesoramiento por parte del oficial de crédito	53	13.3	14.5	100.0
	Total	365	91.3	100.0	
Perdidos	Sistema	35	8.8		
Total		400	100.0		



Figura 15: Problema que experimentó durante la solicitud de financiamiento

En relación al problema al que se hacía referencia en la pregunta anterior, los encuestados reportaron que recibieron un monto inferior al que

habían solicitado representando así un 32.33%. Otro de los principales problemas del acceso al crédito era no contar con el aval solicitado o la garantía que pedía la institución.

Tabla 20:

Percepción sobre el incremento de volumen de crédito

			Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	Totalmente en desacuerdo	en	103	25.8	25.8	25.8
	Parcialmente en desacuerdo	en	122	30.5	30.5	56.3
	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	en	53	13.3	13.3	69.5
	Parcialmente de acuerdo		103	25.8	25.8	95.3
	Totalmente de acuerdo		19	4.8	4.8	100.0
	Total		400	100.0	100.0	

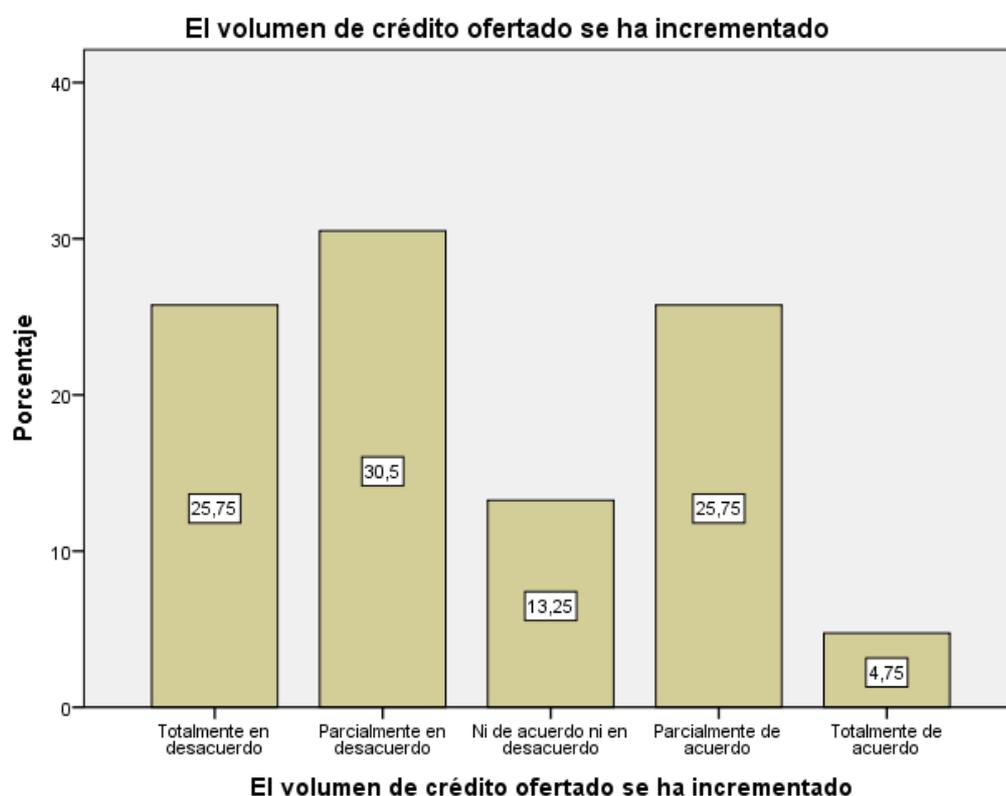


Figura 16: Percepción sobre el incremento de volumen de crédito

Considerando las respuestas anteriores, se solicitó a los encuestados su opinión sobre afirmaciones generales del crédito en Guayaquil. Al

respecto del volumen de crédito, estos reportaron estar en desacuerdo con que el volumen de créditos se haya incrementado respentando asi un 25.75% estar totalmente en desacuerdo y un 30.5% parcialmente en desacuerdo.

Tabla 21:

Percepción sobre la afirmación de la disminución en las tasas de interés

		Frecuencia	Porcentaje	Porc.	Porc. Acum.
Válidos	Totalmente en desacuerdo	104	26.0	26.0	26.0
	Parcialmente en desacuerdo	123	30.8	30.8	56.8
	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	48	12.0	12.0	68.8
	Parcialmente de acuerdo	99	24.8	2.8	93.5
	Totalmente de acuerdo	26	6.5	6,5	100.0
Total		400	100.0	100.0	

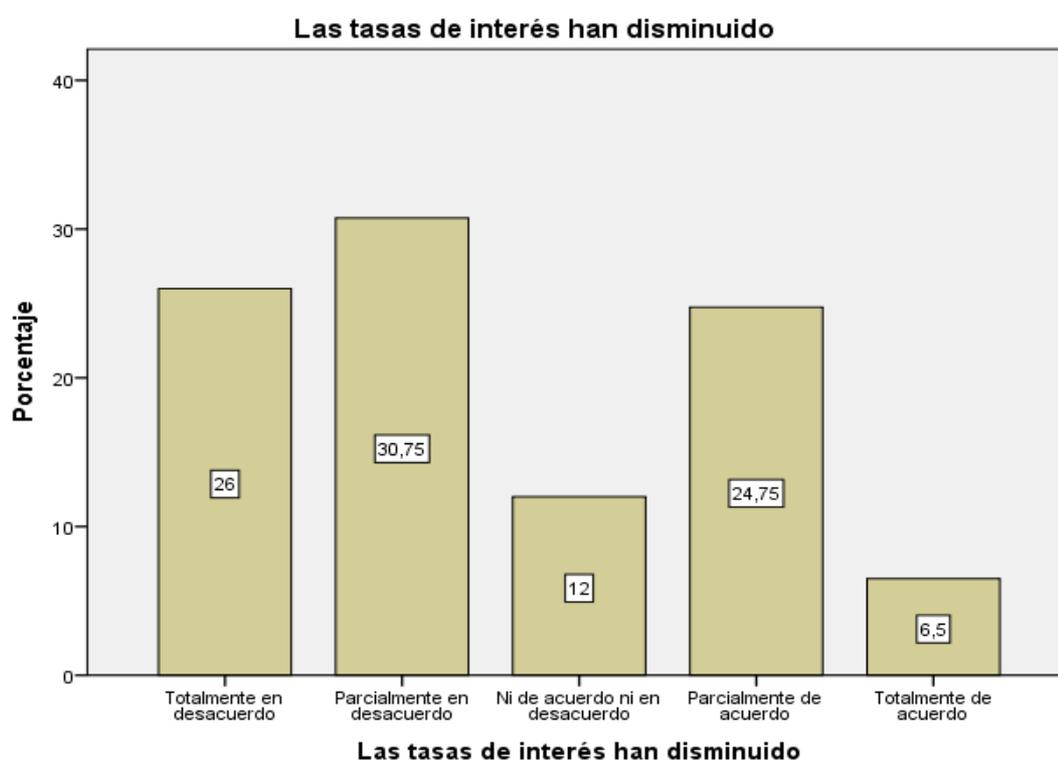


Figura 17: Percepción sobre la afirmación de la disminución en las tasas de interés

Al consultar a los encuestados sobre las tasas de interés, el comportamiento fue similar al reportado en cuanto al volumen de créditos: las

PYMES estudiadas consideran que las tasas no han disminuido; dado que 227 de los 400 encuestados respondieron que estaban en desacuerdo.

Tabla 22:

Percepción sobre la afirmación de que ahora se solicitan mayor cantidad de garantías

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje	Porc. acum
Válidos	Totalmente en desacuerdo	24	6.0	6.0	6.0
	Parcialmente en desacuerdo	88	22.0	22.0	28.0
	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	87	21.8	21.8	49.8
	Parcialmente de acuerdo	129	32.3	32.3	82.0
	Totalmente de acuerdo	72	18.0	18.0	100.0
	Total	400	100.0	100.0	

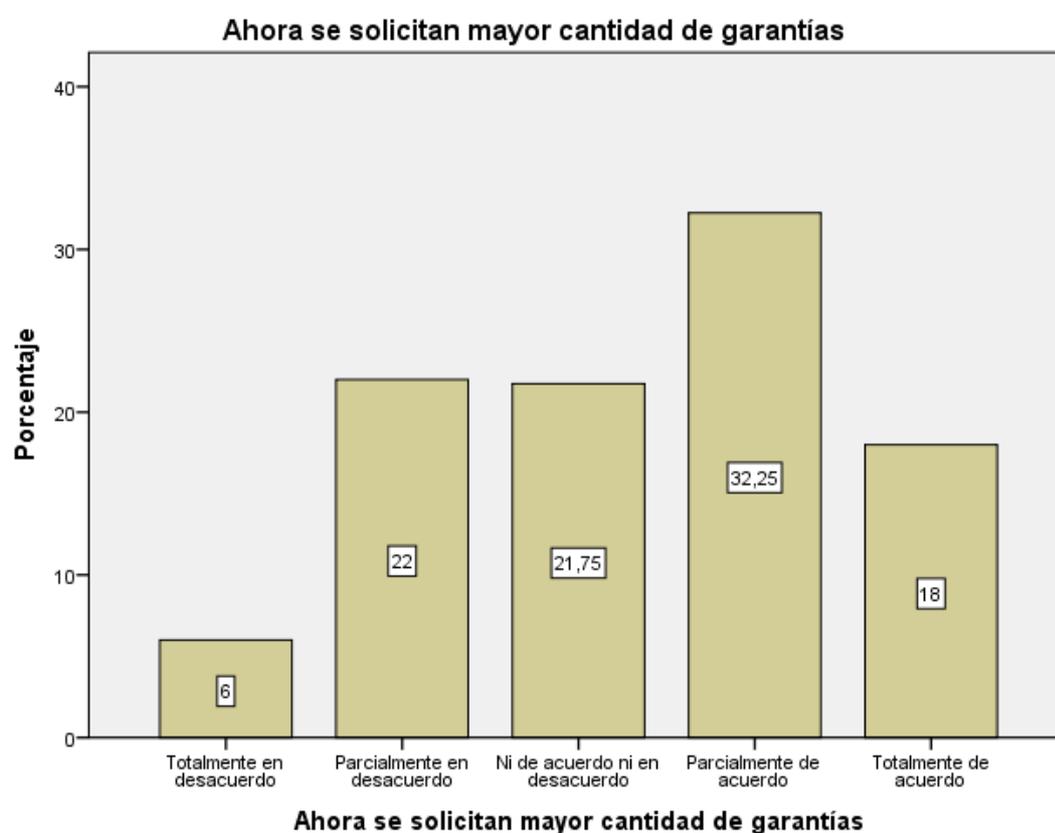


Figura 18: Percepción sobre la afirmación de que ahora se solicitan mayor cantidad de garantías

Posterior a ello, la investigación se orientó a consultar sobre la percepción del nivel de garantías que solicitan las instituciones. En este

caso, el 32.25% y 18% estuvo de acuerdo con que en la actualidad se solicitan mayor cantidad de garantías.

Tabla 23:

Percepción sobre afirmación de que los tiempos de respuesta son adecuados

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje	Porc. acum.
Válidos	Totalmente en desacuerdo	92	23.0	23.0	23.0
	Parcialmente en desacuerdo	133	33.3	33.3	56.3
	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	42	10.5	10.5	66.8
	Parcialmente de acuerdo	112	28.0	28.0	94.8
	Totalmente de acuerdo	21	5.3	5.3	100.0
	Total	400	100.0	100.0	

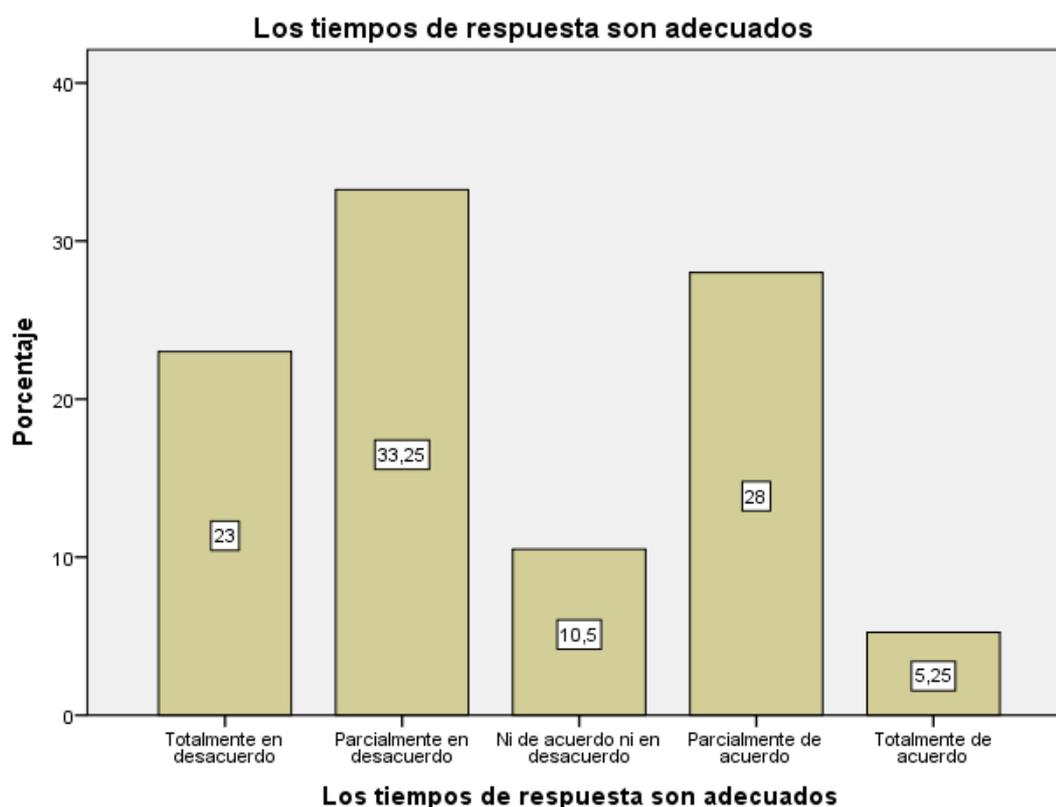


Figura 19: Percepción sobre afirmación de que los tiempos de respuesta son adecuados

Luego de consultar sobre las garantías, se preguntó si los niveles de tiempo de respuesta eran los adecuados. Nuevamente, el 23% y 33.25% de los encuestados respondieron estar en desacuerdo.

Tabla 24:

Percepción sobre la afirmación de la reducción de plazos de créditos

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	Totalmente en desacuerdo	25	6.3	6.3	6.3
	Parcialmente en desacuerdo	99	24.8	24.8	31.0
	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	73	18.3	18.3	49.3
	Parcialmente de acuerdo	130	32.5	32.5	81.8
	Totalmente de acuerdo	73	18.3	18.3	100.0
	Total	400	100.0	100.0	

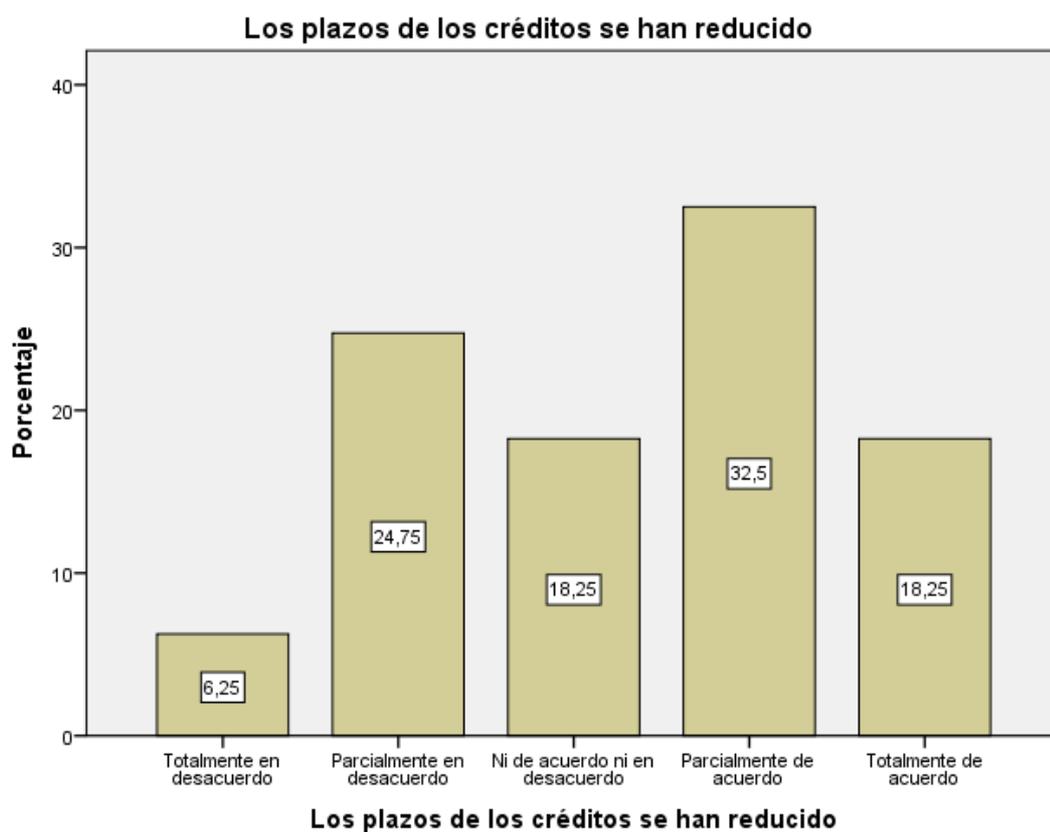


Figura 20: Percepción sobre la afirmación de la reducción de plazos de créditos

La tabla 24 muestra los resultados obtenidos al consultar si los plazos de créditos se han reducido. En este caso, el 32.5% y 18.25% de empresas está parcialmente y totalmente de acuerdo con la afirmación.

Tabla 25:

¿Ha escuchado sobre otro tipo de financiamiento?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	Si	157	39.3	39.3	39.3
	No	243	60.8	60.8	100.0
	Total	400	100.0	100.0	

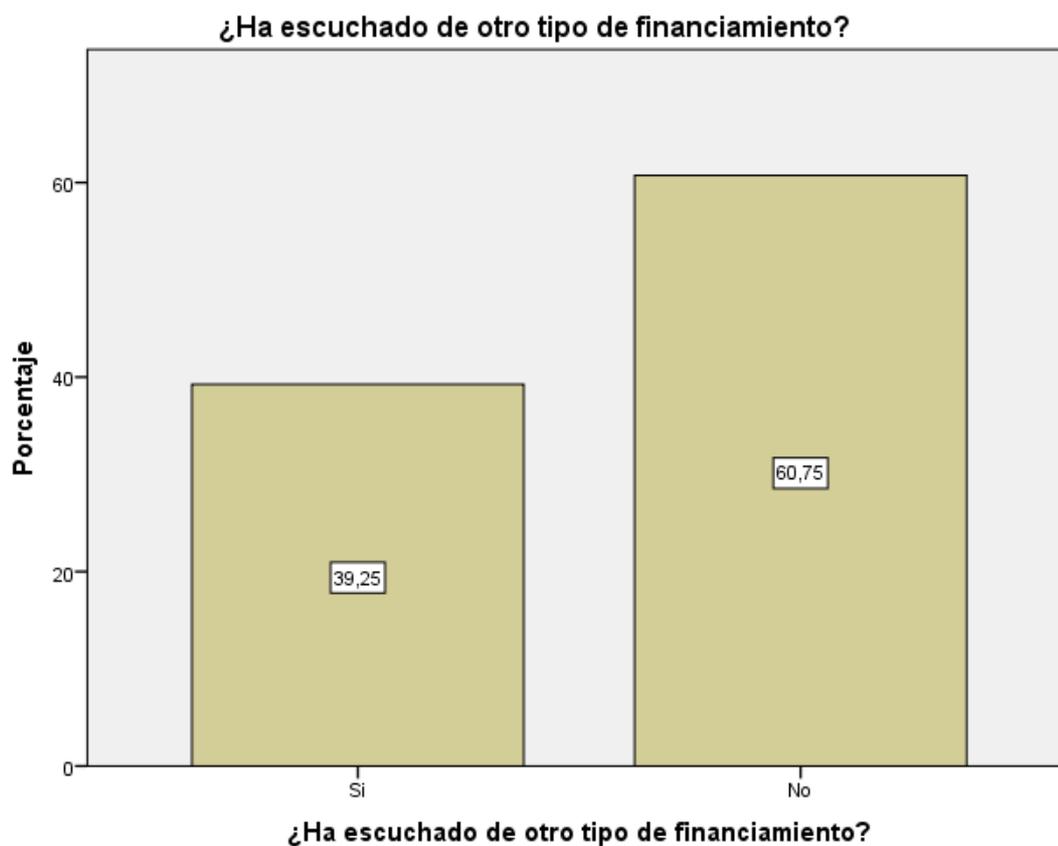


Figura 21: ¿Ha escuchado sobre otro tipo de financiamiento?

Seis de cada diez encuestados respondieron negativamente cuando se les consultó si han escuchado de algún otro tipo de financiamiento en el mercado. No obstante, esta investigación no profundizó en esa interrogante.

Tabla 26:

Opinión sobre el acceso al crédito en Guayaquil

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	2	10	2.5	2.7	2.7
	3	75	18.8	20.5	23.3
	4	101	25.3	27.7	51.0
	5	107	26.8	29.3	80.3
	6	52	13.0	14.2	94.5
	7	17	4.3	4.7	99.2
	8	2	.5	.5	99.7
	10	1	.3	.3	100.0
	Total	365	91.3	100.0	
Perdidos	Sistema	35	8.8		
Total		400	100.0		

En una escala del 1 al 10, siendo 1 pésimo y 10 excelente, ¿cuál es su opinión sobre el acceso a crédito en la ciudad de Guayaquil?

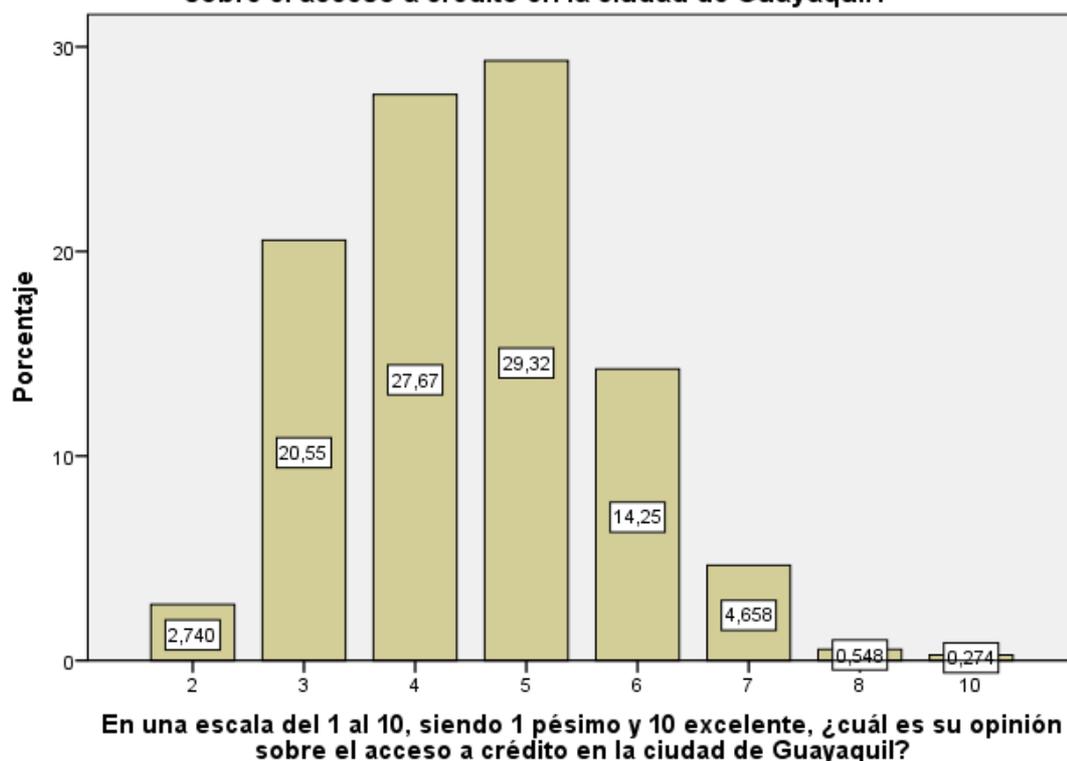


Figura 22: Opinión sobre el acceso al crédito en Guayaquil

Finalmente, y acorde a las respuestas otorgadas en las preguntas anteriores, se consultó a los encuestados la opinión general sobre el acceso a crédito en la ciudad. La escala era del 1 al 10, siendo 10 = excelente. Los

resultados mostraron que 303 de las empresas encuestadas considera que no existe un buen acceso a crédito en la ciudad. Los puntajes que obtuvieron mayor concentración de datos fueron 3, 4 y 5.

3.2.1 Conclusión y análisis de los resultados

Al realizar la encuesta para el estudio de campo se dividieron las preguntas en cinco secciones las cuales son:

- A. Demográficas
- B. Características de la empresa
- C. Financiamiento
- D. Garantías
- E. Problemas o limitantes identificadas

Acorde a los resultados obtenidos se puede determinar que en lo correspondiente a la sección A en las cuales constan preguntas de género, edad y nacionalidad se obtuvieron los siguientes resultados; el 55.8% de las PYMES encuestadas en base a gerentes o propietarios son de género masculino, que fluctúan en edad de entre 36 a 45 años y 46 a 55 años, estos conformados en un 34.5% y 53.5% consecutivamente; mientras que los encuestados de hasta 35 años son un 3.8% y de más de 55 años representan a un 8.3%, un 82.8% de nacionalidad ecuatoriano y seguido con un 6.8% de nacionalidad colombiana.

En la sección B se pregunta acerca de las características de las empresas en las cuales se logró establecer que las PYMES tienen una antigüedad de cinco años promedio correspondiente al 25.5%, las PYMES con una trayectoria laboral menor a cinco años se muestran como un 39.4% y las de mayores a cinco años con un 35.3%; con un número de trabajadores que fluctúan entre 6-10 y 11-20 con un 35.5% y 45.8%; estas pequeñas y medianas organizaciones cuenta con un local comercial o taller registrado las cuales corresponden al 77.3% y un 13.3% con dos locales como área de trabajo y un 9.6% con más de tres locales o talleres.

El nivel de venta anual que tienen estas PYMES va desde hasta \$80,000 con un 12,3%, entre \$80,000 a \$150,000 correspondiente al 47.3%, entre \$150,000 y \$250,000 con un 38.5% y más de \$250,000 con un 2%.

Quienes solicitan un financiamiento corresponde a la sección C de la cual se observa que el 97% de los encuestados dijeron que Si han requerido un crédito para financiamiento de sus negocios, de los cuales el 43.8% prefieren a las instituciones bancarias del sector privado para pedir un préstamo; mientras que el 29% prefieren a la instituciones públicas, un 15.8% optan por las Cooperativas de ahorro y crédito y a menor medida un 11.5% por la Corporación Financiera Nacional CFN para el mismo fin.

El plazo que esperan tener los gerentes o dueños de las PYMES para sus créditos es de hasta 72 meses que corresponden al 60.3%, hasta 60 meses con un 30% y de hasta 48 meses plazo con 6%; mientras con un 3.8% prefieren otros tipos de tiempo para sus pagos; pero esto no quiere decir que estos plazos hayan sido aceptados por alguna institución bancaria o crediticia.

El monto que estos solicitan para sus financiamientos están entre mayor a \$500 con un 6%; mayor a \$1,000 corresponde al 15.5%; mayor a \$5,000 del 42.8%; mayor a \$10,000 con un 27.3%. Y mayor a \$25,000 con un 8.5%.

Para determinar qué tipo de garantías las instituciones bancarias solicitan a sus clientes se hizo una pregunta en la sección D entre las cuales se establecieron que el 61% de los encuestados debe contar con un aval crediticio; mientras que un 33% a un bien inmueble como respaldo y un 6% no les han solicitado algún tipo de garantía para poder acceder a los financiamientos que necesitan.

Se puntualizó en la sección E acerca de las problemáticas o limitantes para el acceso al crédito el 91.3% respondió que sí existieron problemas para el mismo.

Los problemas que experimentaron durante la solicitud de financiamiento los encuestados con un 29.5% mencionó que el monto fue menor al solicitado, un 22% no dispuso de garantía o aval, la solicitud de crédito fue rechazada por parte de la financiera representando así un 15%, el 5.8% corresponde al tiempo de respuesta por parte de la institución crediticia, en cuanto se refiere a solicitudes para créditos bancarios fue superior a un mes; la empresa que solicito el préstamo no dispuso de todos los requisitos solicitados también con un 5.8% y un 13.3% requirió ayuda o asesoramiento por par del oficial de crédito para complementar sus requerimientos,

demostrando así que son varias las problemáticas existentes al momento de que las PYMES realizan algún tipo de solicitud para financiamiento a las instituciones financieras, sean estas privadas o públicas.

La oferta o incremento del volumen de crédito por parte de la banca no ha sido muy bien recibida por parte de la muestra estudiada; ya que el 30.5% están parcialmente en desacuerdo, un 25.8% totalmente en desacuerdo, el 13.3% ni en acuerdo ni en desacuerdo, el 25.8% parcialmente de acuerdo y un 4.8% totalmente de acuerdo; dado que las respuestas en el ámbito de no satisfacción de parte de los encuestados fue mejor representada quiere decir que no tienen conocimiento de que en la actualidad las instituciones ya mencionadas ofrezcan al sector de manufactura y producción de calzado las oportunidades crediticias para financiar sus proyectos.

El 30.8% de los encuestados están parcialmente en desacuerdo y un 26% totalmente en desacuerdo, 12% ni en acuerdo ni en desacuerdo, 24.8% parcialmente de acuerdo y un 6.5% totalmente de acuerdo en cuanto a la percepción por parte de los dueños o gerentes de las PYMES sobre la afirmación de que exista una reducción de las tasas de interés en préstamos para las mismas.

El 32.3% respondieron que están parcialmente de acuerdo que se solicitan mayor cantidad de garantías crediticias para poder acceder a un financiamiento, 6% dijo estar totalmente en desacuerdo, un 22% parcialmente en desacuerdo, 21.8% ni en acuerdo ni en desacuerdo, 18% totalmente de acuerdo.

En cuanto a la percepción al tiempo de respuesta a sus solicitudes sean o no los adecuados el 23% está totalmente en desacuerdo, 33.3% parcialmente en desacuerdo, 10.5% ni en acuerdo ni en desacuerdo; mientras 28% parcialmente de acuerdo y un 5.3% totalmente de acuerdo; esto quiere decir que el tiempo de respuesta no es el adecuado.

De acuerdo a la percepción sobre la afirmación de la reducción de plazos de crédito el 32.5% dijeron que están parcialmente de acuerdo, 18.3% totalmente de acuerdo, 18.3% ni en acuerdo ni en desacuerdo, 24.8% parcialmente en desacuerdo y un 6.3% totalmente en desacuerdo; existe una afirmación de que los tiempos o plazos de crédito si se han reducido.

Del 100% de los encuestados, el 60.8% no conocen otro tipo de financiamiento de los ya conocidos en la ciudad de Guayaquil.

La opinión sobre el acceso al crédito en la ciudad de Guayaquil obtuvo una calificación promedio de 5 puntos sobre 10 con un 29.32%, un 46.6% fluctúa con una calificación promedio menor a 5 sobre 10 y un 18.1% mayor a una calificación de 5 sobre 10 del 100% de la muestra encuestada.

En base a la percepción de los gerentes o propietarios de las PYMES, existen problemas en el financiamiento de las operaciones en la ciudad de Guayaquil. Gran parte de estos problemas se originan en las garantías que solicitan las instituciones a las empresas, lo cual, en el caso de no poderse concretar, concluye en la disminución de montos, plazos o simplemente en la negación del crédito. Pudo observarse que la mayoría de los encuestados tienen como primera opción de financiamiento las instituciones privadas, pero que no conocen de otras fuentes de financiamiento. Esto podría constituir una oportunidad de mejora para el gobierno en la difusión de sus alternativas de financiamiento para PYMES.

CONCLUSIONES

Luego de haber realizado la investigación y observado los resultados del estudio de campo, varias son las conclusiones que pueden obtenerse del estudio.

Se pudo constatar la importancia que tienen las PYMES para el Ecuador. Para esto se revisaron las cifras de empresas constituidas y entre micro y pequeñas empresas concentran el 97% del total de compañías en el país. Así mismo, pudo determinarse la importancia de la provincia del Guayas en cuanto a los mencionados números, ya que el 18% de las microempresas del país operan en la provincia del Guayas, así como el 25% de las pequeñas empresas.

Para una mejor comprensión de la problemática de las PYMES, en el primer capítulo se analizó el marco teórico referente a este grupo de empresas. Así mismo se analizó la función que tiene el sistema de intermediación financiera a través de banca privada, banca pública, CFN y Banco del Ecuador. Logró constatarse también que varios son los estudios que se han realizado sobre el análisis de las PYMES en el país y su financiamiento, dando como resultado la existencia de problemas en la obtención de crédito de estas empresas, lo cual fue corroborado para este estudio.

En el capítulo dos se definió un marco metodológico para el desarrollo de la investigación y se concluyó que es recomendable abordar la problemática a través de estudios cuantitativos de tipo descriptivos con muestreos aleatorios.

Finalmente, en el capítulo tres se presentaron los resultados del estudio de campo, lo cual dejó conocer la realidad sobre los problemas de financiamiento, según se han percibido por parte de los empresarios.

Entre las principales conclusiones que se obtuvieron del trabajo de campo fue el nivel de restricciones que existen para la obtención de crédito en lo que se refiere a garantías solicitadas. En el 61% de los casos

encuestados se solicitan un aval de un tercero y en el 33% otros la garantía de un bien inmueble, lo que dificulta a la empresa continuar con el proceso.

Justamente, debido al problema que supone tener una garantía crediticia, se genera otra problemática en el financiamiento que se resume en la consecución de montos de crédito inferiores a los que se solicitaban que se representa en este estudio y análisis con un 29,5% de los encuestados, o simplemente en el rechazo del crédito por parte de la financiera con un 15% , un 22% no dispuso de garantía o aval el 5,8% corresponde al tiempo de respuesta por parte de la institución crediticia, en cuanto se refiere a solicitudes para créditos bancarios fue superior a un mes; la empresa que solicito el préstamo no dispuso de todos los requisitos solicitados también con un 5,8% de la muestra.

Ante esta realidad, pudo observarse que los empresarios tienen una percepción negativa del sistema financiero en Guayaquil. Esta inconformidad lleva a los empresarios a considerar que los volúmenes de crédito van disminuyendo, que las tasas de interés cada vez son más altas, que el nivel de garantías que se solicitan ahora es superior a las que se solicitaban anteriormente, que los tiempos para respuestas de crédito son excesivos y que los plazos en general se están reduciendo.

Lo anterior deriva en una mala calificación general del sistema de crédito por parte de los empresarios que lo ubican por debajo de la media.

RECOMENDACIONES

En base a los resultados obtenidos y las conclusiones que se derivan de dichos resultados, una de las recomendaciones del estudio es desarrollar más canales de información de las alternativas de financiamiento que pueden tener las PYMES en el sector público, ya sea a través de la banca pública o la CFN. Los resultados mostraron que la primera opción a la que se recurre por financiamiento es el sector de la banca privada.

De igual manera, se recomienda extender el análisis de financiamiento de las PYMES al resto del país. Si bien es cierto, Pichincha y Guayas concentran la mayor participación de PYMES en el país; el estudio mostró que más del 90% del total de empresas pertenecen a este segmento, por lo que su análisis en otras provincias resulta importante, debido al aporte al desarrollo que pueden constituir.

Uno de los problemas que deben analizarse es la eliminación, disminución o cambio de las garantías que se solicitan en los créditos para las empresas. Como mostraron los resultados, estas garantías constituyen un problema para los empresarios y generan una percepción negativa del sistema crediticio de la ciudad.

La atención necesaria por parte de las instituciones como ministerios, gremios y juntas nacionales, academias o universidades para la capacitación a las PYMES del sector de manufactura y producción de calzado en cuanto se refiere al manejo y elaboración de planes de negocios o proyectos de inversión para poder acceder a los financiamientos que necesitan para la elaboración de los mismos; incentivando así a la cultura financiera para el desarrollo de la economía nacional por medio del sector de manufactura.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Acevedo, R., & Delgado, J. (sf). Los bancos de desarrollo agrícola y el acceso al crédito rural.
- Aguiar, V. (agosto de 2013). *Ministerio de Industrias y Productividad*. (P. Torres, Ed.) Recuperado el 10 de junio de 2018, de Estudios Industriales de la micro, pequeña y mediana empresa: https://www.industrias.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2013/08/ESTUDIOS_INDUSTRIALES_MIPYMES.pdf
- Alvarado, A. (2016). *la cartera de banecuador y su incidencia en el sector agrícola del cantón daule*. Guayaquil: Universidad de Guayaquil.
- Asamblea Nacional de la República del Ecuador. (2008). *Constitución de la República del Ecuador*.
- BANECUADOR. (Febreo de 2018). *¿A quienes financia BANECUADOR?* Obtenido de <https://www.banecuador.fin.ec/a-quien-financiar/>
- BANECUADOR. (Febrero de 2018). *Historia de BANECUADOR*. Obtenido de <https://www.banecuador.fin.ec/institucion/historia/>
- BANECUADOR. (Febrero de 2018). *Misión y Visión de BANECUADOR*. Obtenido de <https://www.banecuador.fin.ec/institucion/institucion-financiera/>
- Barahona, J. (2016). *fuentes de financiamiento bancario y su influencia en las pymes, sector industrial de guayaquil*. Guayaquil: Universidad de Guayaquil.
- Bayas, M., & Pazmiño, R. (2014). *Diseño de una microempresa de calzado para consumo nacional e internacional localizada en la parroquia Letamendi de la ciudad de Guayaquil*. Guayaquil: Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil.

- Borbor, P., & Mendoza, G. (2017). Análisis de los métodos de financiamiento e inversión para la elaboración de una guía dedicada para pymes familiares. *Universidad Católica Santiago de Guayaquil*.
- Cámara de Consejo Superior España. (2013). *Cámara de Comercio de España*. Recuperado el 01 de 08 de 2018, de https://www.camara.es/sites/default/files/publicaciones/informe_financiacion_pymes_4_trimestre_2012.pdf
- Comunidad Andina de Naciones, C. (2008). *Sistema Andino de Estadística de la PYME*. Decreto, Comunidad Andina de Naciones, CAN, Lima.
- Consejo de Planificación. (2017). *Plan Nacional de Desarrollo 2017 - 2021*. Quito.
- Córdoba, C. (2010). *diagnóstico del sistema financiero ecuatoriano y propuesta de alternativa de financiamiento a través del capital de riesgo para pymes*. Sangolqui: Escuela Politécnica del Ejército.
- Cubillo, E. (2014). *proyecto de inversión para la instalación de una fábrica de calzado en la ciudad de guayaquil*. Guayaquil: Universidad de Guayaquil.
- Delgado, H. R. (2011). *Las MIPYMES en Latino America*. Recuperado el 26 de 04 de 2018, de <https://books.google.com.ec/books?id=vBMPUg7JkUMC&printsec=frontcover&dq=mis+pymes+latino+america&hl=es-419&sa=X&ved=0ahUKEwi0mOHs39jaAhUMHHwKHaQgCogQ6AEIJzAA#v=onepage&q&f=false>
- Directorio Nacional de Empresas y Establecimientos, D. (2016). Número de Empresas por tamaño y participación. (I. Instituto Nacional de Estadísticas y Censos del Ecuador, Recopilador) Quito, Pichincha, Ecuador.
- Echevarria, C. (mayo de 1997). Changes in sectorial composition associated with economic growth. *International Economic Review*. 38(2), págs. 431-452.

- Ecuadoriano, P. S. (2017). *Servicio de Acreditación Ecuatoriano*. Recuperado el 26 de 04 de 2018, de Servicio de Acreditación Ecuatoriano: <http://www.acreditacion.gob.ec/mipymes-estudio-superacias/>
- Hernández Sampieri, R., Fernández, C., & Baptista, P. (2006). *Metodología de la Investigación*. McGraw-Hill.
- Hoel, P., & Jessen, R. (1983). *Estadística Básica para Negocios y Economía*. CECSA.
- Huacho. (2011). *Metodología de la Investigación. Módulo I: Tipos de Estudios - Niveles de Investigación*.
- Kuznets, S. (1966). *Modern economic growth: Rate, structure, and spread*. NewHaven: Yale University Press.
- Lind, D., Marchal, W., & Wathen, S. (2012). *Estadística aplicada a los negocios y la economía*. México: McGraw-Hill.
- Malhotra, N. (2008). *Investigación de Mercados. Quinta Edición*. Mexico: Pearson.
- Malhotra, N., & Mukherjee, A. (2004). The relative influence organisational commitment and job satisfaction on service quality of customer contact-employees in banking call centers. *Journal of services marketing Vol 18*, 162 - 174.
- Mena, I. (2014). *investigación de los problemas socioeconómicos de las pequeñas y medianas empresas (pymes) del sector cuero y calzado, en la ciudad de ambato provincia de tungurahua, en el periodo 2007-2012*. Latacunga: Universidad De Las Fuerzas Armadas.
- Merchán, K., & Rodríguez, K. (2017). *evaluación de la problemática del cumplimiento de los requisitos de información financiera a la superintendencia de compañías por parte de las pymes del sector comercial de la ciudad de guayaquil*. Universidad Católica Santiago de Guayaquil.

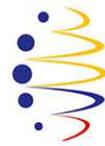
- Mero, L. (2017). *accesibilidad a las líneas de crédito de banecuador para la actividad de los socios de la cooperativa pesquera 21 de octubre del barrio el panecillo*. Esmeraldas: Pontificia Universidad Católica del Ecuador.
- Monge, F. (2015). *alternativas de financiamiento para proyectos productivos de las pymes del sector de cuero y calzado en la provincia de tungurahua bajo el marco de la transformación de la matriz productiva en el ecuador*. Quito: pontificia universidad católica del ecuador.
- Neira, S. (2016). *Inclusión Financiera de las PYMES en el Ecuador. Publicación de Las Naciones Unidas*.
- Perez, J. A., & De Velazco, F. (2010). *Gestion de Procesos*.
- Porter, M. E. (1991). *La Ventaja Competitiva*.
- Salinas, M. (2018). *Estrategias financieras y crecimiento económico de las pymes en el sector calzado del cantón Ambato 2015*. Ambato: Universidad Técnica de Ambato.
- Secretaria General de Planificacion y Desarrollo, S. (2012). Recuperado el 01 de 06 de 2018, de Transformación de la Matriz Productiva: http://www.planificacion.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2013/01/matriz_productiva_WEBtodo.pdf
- Sornoza, G. (2017). *los créditos productivos de banecuador y su incidencia en el fortalecimiento de las pequeñas y medianas empresas del cantón jipijapa*. JIPIJAPA: universidad estatal del sur de manabí.
- Yaguana, K., & De-La-Cruz, C. (2016). *propuesta tecnológica para el control de administración de la pyme calzado león 2 de la ciudad de guayaquil*. Guayaquil: Universidad de Guayaquil.
- Zurita, R. (2017). *Rendición de Cuentas BANECUADOR 2016*. Quito.



**Presidencia
de la República
del Ecuador**



**Plan Nacional
de Ciencia, Tecnología,
Innovación y Saberes**



SENESCYT
Secretaría Nacional de Educación Superior,
Ciencia, Tecnología e Innovación

DECLARACIÓN Y AUTORIZACIÓN

Yo, **Arribasplata Espinoza, Allison Rebeca** con C.C: # 091755737-3 autor/a del trabajo de titulación: previo a la obtención del título de **Ingeniero Comercial** en la Universidad Católica de Santiago de Guayaquil.

1.- Declaro tener pleno conocimiento de la obligación que tienen las instituciones de educación superior, de conformidad con el Artículo 144 de la Ley Orgánica de Educación Superior, de entregar a la SENESCYT en formato digital una copia del referido trabajo de titulación para que sea integrado al Sistema Nacional de Información de la Educación Superior del Ecuador para su difusión pública respetando los derechos de autor.

2.- Autorizo a la SENESCYT a tener una copia del referido trabajo de titulación, con el propósito de generar un repositorio que democratice la información, respetando las políticas de propiedad intelectual vigentes.

Guayaquil, 17 de septiembre del 2018

f. _____

Nombre: Arribasplata Espinoza, Allison Rebeca

C.C: 0917557373



REPOSITORIO NACIONAL EN CIENCIA Y TECNOLOGÍA			
FICHA DE REGISTRO DE TESIS/TRABAJO DE TITULACIÓN			
TEMA Y SUBTEMA:	Los problemas para el financiamiento para las Micro, Pequeñas y Medianas empresas MIPYMEs en el Sector manufactura y producción de calzado en la ciudad de Guayaquil.		
AUTOR(ES)	Allison Rebeca Arribasplata Espinoza		
REVISOR(ES)/TUTOR(ES)	Ing. Yanina Shegiá Bajaña Villagómez, PhD (c).		
INSTITUCIÓN:	Universidad Católica de Santiago de Guayaquil		
FACULTAD:	Facultad de Ciencias Económicas y Administrativas		
CARRERA:	Administración de Empresas		
TITULO OBTENIDO:	Ingeniero Comercial		
FECHA DE PUBLICACIÓN:	17 de septiembre de 2018	No. DE PÁGINAS:	102
ÁREAS TEMÁTICAS:	Desarrollo Social, PYMES, Sectores Productivos		
PALABRAS CLAVES/ KEYWORDS:	PYMES, manufactura, aval, financiamiento, calzado. MSME´s, manufacture, surety, financial, footwear.		
RESUMEN/ABSTRACT (150-250 palabras):			
<p>Este trabajo de titulación analiza los problemas de financiamiento para las Micro, Pequeñas y Medianas empresas MIPYMEs en el sector de manufactura y producción de calzado en la ciudad de Guayaquil. Para el efecto se desarrolló un estudio cuantitativo de tipo transversal, descriptivo - inferencial y se realizó una encuesta estructurada a 400 empresarios a los que se consultó sobre su experiencia en la consecución de créditos, luego de considerar algunas variables de caracterización de las empresas que dirigen. Entre los principales resultados se encontraron problemas de financiamiento relacionados con las garantías que solicitan las instituciones financieras en cuanto a avales y bienes inmuebles, bajos plazos de crédito y altas tasas de interés, según la percepción de los encuestados. En la mayoría de los casos se solicita un aval de un tercero y en otros la garantía de un bien inmueble, lo que dificulta a la empresa continuar con el proceso. Esto incide en la percepción negativa que tienen las PYMES con respecto al acceso a crédito en la ciudad de Guayaquil.</p>			
ADJUNTO PDF:	<input checked="" type="checkbox"/> SI	<input type="checkbox"/> NO	
CONTACTO CON AUTOR/ES:	Teléfono: +593-4 23743497 2413905	E-mail: allison_arribasplata@hotmail.com	
CONTACTO CON LA INSTITUCIÓN (COORDINADOR DEL PROCESO UTE)::	Nombre: Ing. Paola Traverso Holguín, Mgs.		
	Teléfono: +593-0999406190		
	E-mail: ptraverso2008@hotmail.com		
SECCIÓN PARA USO DE BIBLIOTECA			
Nº. DE REGISTRO (en base a datos):			
Nº. DE CLASIFICACIÓN:			
DIRECCIÓN URL (tesis en la web):			