





UNIVERSIDAD CATÓLICA  
DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL

SISTEMA DE POSGRADO

MAESTRÍA EN FINANZAS Y ECONOMÍA EMPRESARIAL

TÍTULO DE LA TESIS:

“Estudio del crédito para microempresas que otorga la banca privada al sector comercial de la ciudad de Guayaquil del 2003 al primer semestre del 2014”

Previa a la obtención del Grado Académico de Magíster en Finanzas y Economía Empresarial

ELABORADO POR:

Julhen Oyuki Govea Wong

TUTOR:

Ec. Christian Idrovo Wilson, M.B.A.

Guayaquil, 12 de noviembre del 2015



UNIVERSIDAD CATÓLICA  
DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL  
SISTEMA DE POSGRADO

## CERTIFICACIÓN

Certificamos que el presente trabajo fue realizado en su totalidad por la Ing. Com. Julhen Oyuki Govea Wong, como requerimiento parcial para la obtención del Grado Académico de Magíster en Finanzas y Economía Empresarial.

Guayaquil, a los 12 días del mes de noviembre año 2015

### DIRECTOR DE TESIS

---

Ec. Christian Idrovo Wilson, M.B.A.

### REVISORES:

---

Ec. Uriel Castillo Nazareno, Mgs.

---

Ing. Quim. María Josefina Alcívar Avilés, Mgs.

### DIRECTOR DEL PROGRAMA

---

Econ. María Teresa Alcívar, Mgs



UNIVERSIDAD CATÓLICA  
DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL

## SISTEMA DE POSGRADO

### DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD

YO, Julhen Oyuki Govea Wong

#### DECLARO QUE:

La Tesis “Estudio del crédito para microempresas que otorga la banca privada al sector comercial de la ciudad de Guayaquil del 2003 al primer semestre del 2014” previa a la obtención del Grado Académico de Magíster, ha sido desarrollada en base a una investigación exhaustiva, respetando derechos intelectuales de terceros conforme las citas que constan al pie de las páginas correspondientes, cuyas fuentes se incorporan en la bibliografía. Consecuentemente este trabajo es de mi total autoría.

En virtud de esta declaración, me responsabilizo del contenido, veracidad y alcance científico de la tesis del Grado Académico en mención.

Guayaquil, a los 12 días del mes de noviembre año 2015

EL AUTOR

---

Julhen Oyuki Govea Wong



UNIVERSIDAD CATÓLICA  
DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL  
SISTEMA DE POSGRADO

## AUTORIZACIÓN

YO, Julhen Oyuki Govea Wong

Autorizo a la Universidad Católica de Santiago de Guayaquil, la publicación en la biblioteca de la institución de la Tesis de Maestría titulada: “Estudio del crédito para microempresas que otorga la banca privada al sector comercial de la ciudad de Guayaquil del 2003 al primer semestre del 2014”, cuyo contenido, ideas y criterios son de mi exclusiva responsabilidad y total autoría.

Guayaquil, a los 12 días del mes de noviembre año 2015

EL AUTOR

---

Julhen Oyuki Govea Wong

## **AGRADECIMIENTO**

Agradezco a Dios por bendecirme con este nuevo logro y a no dejarme decaer.

A la Universidad Católica Santiago de Guayaquil por darme la oportunidad de estudiar y ser un profesional.

A mis profesores, tutores, director de tesis, por su esfuerzo y dedicación, quiénes con sus conocimientos, experiencias, paciencia y motivación han logrado que pueda terminar mis estudios con éxito porque todos han aportado con un granito de arena a mi formación.

Son muchas las personas que han formado parte de mi vida profesional, a las que me encantaría agradecerles su amistad, consejos, apoyo, ánimo y compañía.

## **DEDICATORIA**

Esta tesis se la dedico en primer lugar Dios, quién supo guiarme por el buen camino, darme fuerzas para seguir adelante y no desmayar en los problemas que se presentaban; enseñándome a encarar las adversidades sin perder nunca la dignidad ni desfallecer en el intento.

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

# ÍNDICE GENERAL

ÍNDICE DE TABLAS .....	IX
ÍNDICE DE GRÁFICOS.....	X
Capítulo 1 Generalidades del Proyecto .....	13
<b>1.1 Introducción</b> .....	13
<b>1.2 Planteamiento del problema</b> .....	13
<b>1.3 Justificación</b> .....	14
<b>1.4 Objetivos</b> .....	15
<b>1.4.1 Objetivo General</b> .....	15
<b>1.4.2 Objetivos Específicos</b> .....	15
<b>1.5 Hipótesis</b> .....	16
<b>1.6 Estructura</b> .....	16
Capítulo 2 Marco Teórico, Marco Conceptual, Marco Normativo y Marco Metodológico .....	17
<b>2.1 Marco Teórico</b> .....	17
<b>2.1.1 Concepto</b> .....	17
<b>2.1.1.1 Antecedentes</b> .....	18
<b>2.1.2 Sistema Financiero</b> .....	22
<b>2.1.2.1 Instituciones privadas que otorgan créditos</b> .....	24
<b>2.1.3 Importancia</b> .....	27
<b>2.1.4 Sectores</b> .....	28
<b>2.1.4.1 Sector Comercial</b> .....	31
<b>2.2 Marco Conceptual</b> .....	33
<b>2.2.1 Clasificación de créditos</b> .....	33
<b>2.2.2 Otros conceptos</b> .....	35
<b>2.3 Políticas y marco legal</b> .....	36
<b>2.3.1 Evaluación de créditos</b> .....	41
<b>2.4 Metodología</b> .....	42



Capítulo 3 Las formas de apalancamiento de las empresas en el Ecuador y en la ciudad de Guayaquil.....	44
<b>3.1 Fuentes de financiamiento</b> .....	44
<b>3.2 Tasas de interés e intereses de mora</b> .....	51
<b>3.3 Comparación con demás tipos de crédito</b> .....	58
Capítulo 4 Créditos: Evolución .....	63
<b>4.1 Evolución</b> .....	63
<b>4.1.1 Ciudades</b> .....	65
<b>4.1.1.1 Guayaquil</b> .....	67
Capítulo 5 Impacto en las microempresas Guayaquileñas .....	78
<b>5.1 Resultados del cuestionario</b> .....	78
<b>5.1.1 Efectos del crédito</b> .....	78
<b>5.1.2 Preguntas en Prospectiva</b> .....	88
Conclusiones.....	93
Recomendaciones.....	95
Bibliografía .....	96
ANEXOS .....	99

## ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 2.1 Tipo de Crédito en Ecuador (2012) .....	23
Tabla 2.2 Tipo de Crédito en Ecuador (2013) .....	24
Tabla 2.3 Volumen de crédito por segmento (2012) .....	26
Tabla 2.4 Volumen de crédito por segmento (2013) .....	26
Tabla 2.5 Tasas Activas Efectivas por tipo de crédito (2012) .....	27
Tabla 2.6 Tasas Activas Efectivas por tipo de crédito (2013) .....	27
Tabla 2.7 Estructura Esquemática por secciones .....	29
Tabla 2.8 Distribución de microempresas por sector y región (2004) .....	30
Tabla 2.9 Distribución de microempresas por sector (2010) .....	30
Tabla 3.1 Tasas Activas Efectivas por tipo de crédito de enero a junio del 2014 del Sistema Financiero Privado .....	52
Tabla 3.2 Tasas Activas Efectivas por segmento de crédito de enero a junio del 2014 del Sistema Financiero Privado .....	52
Tabla 3.3 Evolución de la cartera de créditos de la Banca Privada .....	54
Tabla 3.4 Evolución de la cartera improductiva de créditos de la Banca Privada .....	54
Tabla 4.1 Clasificación de Establecimientos-Nacional (Censo 2010) .....	63
Tabla 4.2 Distribución Geográfica de Microempresas (2004) .....	65
Tabla 4.3 Distribución Geográfica de Microempresas (2010) .....	66
Tabla 4.4 Distribución de microempresas por sector económico a nivel de Guayaquil (2010) .....	68
Tabla 4.5 Distribución de microempresas por sector económico y género a nivel nacional (2004) .....	72
Tabla 4.6 Distribución de empresas guayaquileñas por sector económico y género (2010) .....	72

## ÍNDICE DE GRÁFICOS

Gráfico 1.1 Pobreza en Ecuador.....	15
Gráfico 2.1 Porcentaje de constitución de nuevos establecimientos económicos a nivel nacional.....	20
Gráfico 2.2 Porcentaje de contribución a la generación de empleo según tamaño de empresas.....	21
Gráfico 2.3 Porcentaje de contribución a la generación de empleo según tamaño de empresas en Guayaquil.....	22
Gráfico 2.4 Número de operaciones por tipo de crédito.....	24
Gráfico 2.5 Importancia de la microempresa por: sector económico, género y región (2004).....	28
Gráfico 2.6 Actividades microempresariales en el sector comercial por género y región (2004).....	31
Gráfico 2.7 Porcentaje de número de establecimientos de empresas según las 10 principales actividades económicas a nivel nacional - CIU 4 - (2010).....	32
Gráfico 2.8 Porcentaje de número de microempresas según las 10 principales actividades guayaquileñas - CIU 4 - (2010).....	33
Gráfico 2.9 MIPYMES y su clasificación.....	38
Gráfico 3.1 Financiamiento en empresas de Guayaquil: ¿Se requiere? ¿Uso actual?.....	45
Gráfico 3.2 Financiamiento en microempresas de Guayaquil: ¿Se requiere? ¿Uso actual?.....	45
Gráfico 3.3 Tipo de Financiamiento de empresarios de Guayaquil.....	46
Gráfico 3.4 Tipo de Financiamiento de microempresarios de Guayaquil.....	46
Gráfico 3.5 Volumen de crédito por tipo de institución financiera privada de enero a junio del 2014.....	47
Gráfico 3.6 Volumen de crédito de la banca privada por segmento de crédito de enero a junio 2014.....	48
Gráfico 3.7 Volumen de crédito de las COAC por segmento de crédito de enero a junio 2014.....	49
Gráfico 3.8 Número de operaciones de la banca privada por segmento de crédito de enero a junio 2014.....	50
Gráfico 3.9 Número de operaciones de las COAC por segmento de crédito de enero a junio 2014.....	51
Gráfico 3.10 Evolución de la cartera de créditos de la Banca Privada.....	53

Gráfico 3.11 Evolución de la morosidad promedio de la cartera de créditos de la Banca Privada .....	55
Gráfico 3.12 Evolución de la morosidad de la cartera de créditos por segmentos del sistema financiero privado.....	56
Gráfico 3.13 Evolución del volumen de crédito del segmento crédito minorista por plazo del sistema financiero privado .....	57
Gráfico 3.14 Evolución del volumen de crédito del segmento crédito de acumulación simple del sistema financiero privado.....	57
Gráfico 3.15 Evolución del volumen de crédito del segmento crédito de acumulación ampliada del sistema financiero privado .....	58
Gráfico 3.16 Evolución del volumen de crédito por tipo de crédito del sistema financiero privado .....	59
Gráfico 3.17 Evolución del número de operaciones por tipo de crédito del sistema financiero privado .....	60
Gráfico 3.18 Evolución de la tasa efectiva activa por tipo de crédito del sistema financiero privado .....	61
Gráfico 3.19 Evolución de la morosidad por segmento de crédito del sistema financiero privado .....	62
Gráfico 4.1 Porcentaje de microempresas que exportan sus productos y están afiliadas a alguna cámara o asociaciones.....	64
Gráfico 4.2 Porcentaje de microempresas clasificado por ciudad (2010) .....	67
Gráfico 4.3 Porcentaje de volumen de crédito del crédito minorista del sector financiero privado a nivel nacional.....	69
Gráfico 4.4 Porcentaje de volumen de crédito del crédito acumulado simple del sector financiero privado a nivel nacional .....	70
Gráfico 4.5 Porcentaje de volumen de crédito del crédito acumulado ampliado del sector financiero privado a nivel nacional .....	71
Gráfico 4.6 Porcentaje de ingresos percibidos por Ventas anuales de las microempresas de la ciudad de Guayaquil .....	73
Gráfico 4.7 Porcentaje de ingresos percibidos por Ventas anuales de las empresas clasificadas por sector de la ciudad de Guayaquil .....	74
Gráfico 4.8 Porcentaje microempresas guayaquileñas que llevan registros contables .....	75
Gráfico 4.9 Porcentaje microempresas guayaquileñas que llevan tienen RUC ..	75
Gráfico 4.10 Porcentaje microempresas guayaquileñas alquiladas y propias ....	76
Gráfico 4.11 Porcentaje microempresas guayaquileñas que invierten en capacitación.....	77

Gráfico 5.1 Resultados: Pregunta 7 .....	79
Gráfico 5.2 Resultados: Pregunta 8 .....	80
Gráfico 5.3 Resultados: Pregunta 9 .....	81
Gráfico 5.4 Resultados: Pregunta 10 .....	82
Gráfico 5.5 Resultados: Pregunta 11 .....	83
Gráfico 5.6 Resultados: Pregunta 12 .....	83
Gráfico 5.7 Resultados: Pregunta 13 .....	85
Gráfico 5.8 Resultados: Pregunta 14 .....	86
Gráfico 5.9 Resultados: Pregunta 15 .....	87
Gráfico 5.10 Resultados: Pregunta 16 .....	88
Gráfico 5.11 Resultados: Pregunta 17 .....	89
Gráfico 5.12 Resultados: Pregunta 18 .....	89
Gráfico 5.13 Resultados: Pregunta 19 .....	91
Gráfico 5.14 Resultados: Pregunta 20 .....	92

# Capítulo 1 Generalidades del Proyecto

## 1.1 Introducción

El nivel de vida que las personas desean tener, muchas veces se ve truncado por diversos factores, entre ellos: la inestabilidad de la economía y la falta de empleo; constituyendo esto en una presión para la sociedad para buscar alternativas que ayuden a mejorar o solucionar de una u otra forma su calidad de vida.

Es ahí donde interviene el *crédito*, que les ha otorgado a las personas, una nueva oportunidad de poder salir adelante, ya que con esto pueden financiar sus negocios e incursionar en nuevos, lo que fomenta la generación de empleo y mayor dinamismo en la economía.

Uno solo con salir a dar un paseo, puede observar la gran cantidad de negocios que cada día abren; en Guayaquil, que es una de las ciudades más grandes e importantes del Ecuador, es reconocida sobre todo por la actividad del comercio, y se puede notar lo mismo. Son cada vez más microempresas que funcionan

## 1.2 Planteamiento del problema

Cuando nos detenemos a revisar los sectores productivos, sus niveles de crecimiento y tamaño, como ocurre en Guayaquil, nos llama poderosamente la atención encontrarnos con negocios (o emprendimientos) ante los cuales es muy dificultoso evaluar su productividad desde lo financiero como desde lo comercial. Aquello es así, debido a que la operación de la economía en los sectores productivos y en particular en los sectores comerciales no resulta en tener seguimientos tangibles de su crecimiento y capacidad de generar los beneficios socioeconómicos buscados.

Particularmente no se puede cuantificar (no existen registros formales) el impacto que tienen en los sectores comerciales la financiación del sistema bancario con fines de apalancar los capitales de maniobra que requieren todos los negocios que están en el área del comercio. De esto se deriva el despiste

tanto de la política empresarial como de la organización del sistema bancario con estos fines lo que nos conduce a un verdadero caos en cuanto al entendimiento de las características de la financiación de la economía.

No podemos precisar elementos como tasa de interés, acumulación de capital, nivel del empleo, desarrollo agrícola, estructura aduanera, y como es lógico tampoco podemos precisar la masa monetaria y su necesidad requerida para la producción y el comercio.

No obstante, es notable el incremento en volumen de nuevos establecimientos micro que se dedican a este sector lo que nos hace hacer las preguntas siguientes:

- ¿Son fondos provenientes todos de la financiación formal?
- ¿Son fondos auto-gestionados?
- O, ¿tienen otro origen?
- ¿Cómo se sabe qué impacto ha tenido el crédito en estas nuevas microempresas?
- ¿Realmente hubo tal impacto?
- ¿Fue negativo o positivo el impacto en caso de existir?

Estos son los motivantes que nos llevan a la preocupación de desarrollar esta investigación.

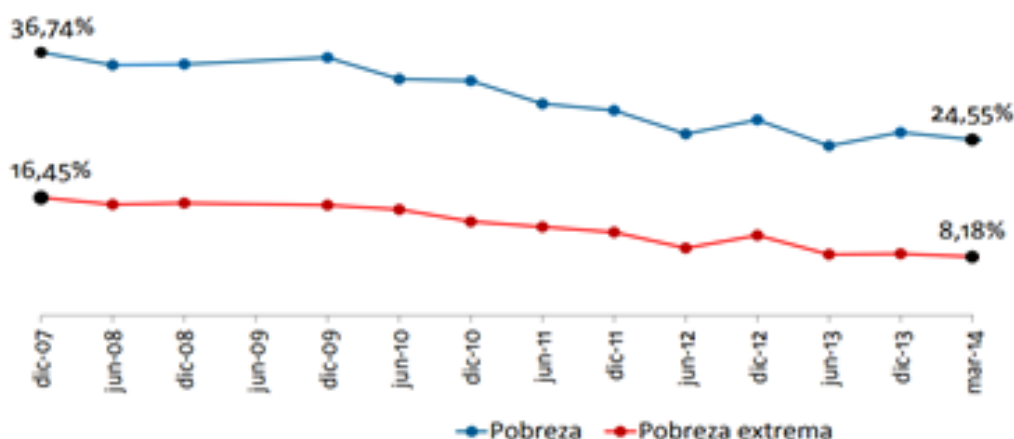
### **1.3 Justificación**

El presente trabajo se enmarca en cómo ha servido el crédito para muchas familias, cómo ha venido evolucionando, ya que como se observa en el

Gráfico 1.1 a pesar de que la pobreza y la pobreza extrema a nivel nacional ha disminuido con el paso de los años, sigue siendo un porcentaje significativo, que no puede pasarse por alto.



**Gráfico 1.1 Pobreza en Ecuador**



**Elaborado por:** Autor

**Fuente:** Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC)

Cuando se comenzó a introducir el otorgamiento de créditos dirigido a microempresas en el Ecuador, no se tuvo la acogida que se esperaba, ya que las personas, no estaban acostumbrados a la formalización como tal que requiere una institución bancaria para poder otorgar el préstamo, pero poco a poco se fueron adecuando las facilidades y este producto comenzó a posesionarse.

La importancia de hacer un estudio en este sentido, nace de la necesidad de poder conocer si se ha impactado de manera positiva o negativa en las empresas o personas, a validar si realmente existe generación de empleo y autoempleo. Este tipo de iniciativas no solamente ayuda a los beneficiarios, sino también a toda la economía.

## 1.4 Objetivos

### 1.4.1 Objetivo General

Estudiar el impacto y la evolución de los créditos que otorga la banca privada en la ciudad de Guayaquil para el sector comercial.

### 1.4.2 Objetivos Específicos

- Analizar el comportamiento del crédito durante los últimos 10 años

- Identificar los efectos que tuvo en las empresas del sector comercial el otorgamiento del crédito

### **1.5 Hipótesis**

- H1: Los créditos contribuyen a la formalización de la microempresa guayaquileña
- H2: Quienes acceden en mayor proporción al crédito del sector comercial, son mujeres

### **1.6 Estructura**

En el Capítulo 2 de esta Tesis Fin de Máster se tratará sobre el marco teórico, conceptual, normativo y metodológico que conlleva esta Tesis.

Luego, en el Capítulo 3 se definirá el crédito como tal, así también de cómo surgió, cómo ha crecido, cuáles son los sectores que más sobresalen y cuál ha sido su impacto en las principales ciudades, incluida Guayaquil.

Seguido de ello, en el Capítulo 4, se enfocará en cómo es la banca en la ciudad de Guayaquil, conociendo las fuentes de financiamiento existentes, de las cuales se va a enfocar principalmente donde está el mayor porcentaje que es la banca privada, y por último se realizará un comparativo con los demás tipos de créditos.

Después, en el Capítulo 5, se medirá el impacto que han tenido los créditos para los guayaquileños y sus perspectivas según la óptica de las personas que lidian diariamente en la otorgación de créditos. Además, se analizará brevemente sobre la nueva medida dispuesta sobre el cobro del 0,05 por ciento a todos los créditos. Finalmente, esta Tesis Fin De Máster termina con las debidas conclusiones y recomendaciones de todo lo investigado.

## **Capítulo 2 Marco Teórico, Marco Conceptual, Marco Normativo y Marco Metodológico**

### **2.1 Marco Teórico**

#### **2.1.1 Concepto**

“El crédito se define como la confianza dada o recibida a cambio de un valor, el derecho de disponer de un dinero ajeno o de retrasar, por un cierto plazo, el pago de cantidades debidas a cambio de un cierto interés” (CATÁCORA, 1996). Por otra parte, para John Stuart Mill, en su Economía Política definió al crédito como el permiso para usar el capital de otro. En fin, podemos concretar que el crédito es una promesa de pago hacia una persona o empresa que debe ser cancelada en el futuro a cambio de un interés.

Además del concepto del crédito, es importante definir para esta tesis a la empresa como tal. La empresa es un “grupo social en el que a través de la administración del capital y el trabajo, se producen bienes y/o servicios tendientes a la satisfacción de las necesidades de la comunidad” (MUNCH, 2006). Por su lado, para Atre, una empresa es cualquier clase de organización, como un banco, una universidad, una planta industrial o un hospital. Tomando estas referencias, podemos concluir que la empresa es una organización integrada por recurso humano para producir bienes y servicios que satisfacen necesidades de las personas.

Una vez definido a la empresa, se debe especificar a qué nos referimos con microempresa. Según MONTEROS, Edgar (2005): “Una microempresa puede ser definida como una asociación de personas que, operando en forma organizada, utiliza sus conocimientos y recursos: humanos, materiales, económicos y tecnológicos para la elaboración de productos y/o servicios que se suministran a consumidores, obteniendo un margen de utilidad luego de cubrir sus costos fijos variables y gastos de fabricación”. Si comparamos el concepto que se definió para empresas, con éste último para microempresas, no hay ninguna diferencia y es que la única diferencia que existe, es la que hace denotar TORRES, Luis (2005): “La Microempresa es la organización económica de hecho, administrada por una o más personas emprendedoras, que tiene objetivos económicos, éticos y sociales. Su capital no supera los USD

100.000,00 y el número de trabajadores no sobrepasa los 10, incluyendo el dueño. Aplican la autogestión y tienen gran capacidad de adaptarse al medio”. Es decir, en lo que respecta a número de trabajadores y a capital; el resto funciona igual.

Es importante hacer esta aclaración debido a que no por ser “micro”, deja de tener validez a nivel empresarial, como se ha visto, una microempresa es una empresa solo que en menor proporción. Para esta tesis, se analiza con énfasis a este tipo de empresas, debido a que es el tipo de empresas que más existe en el Ecuador.

### **2.1.1.1 Antecedentes**

En el siglo XX fue en América Latina donde se evidenció una de las primeras iniciativas del concepto de crédito para microempresas, la cual se dio con el denominado “Projeto Uno” en Recife, Brasil en 1972, el que consistía en otorgar préstamos “*Working Capital*” a microempresas, donde se daba prioridad a la entrega del crédito y a la capacitación a los prestatarios.

Claramente está que el crédito para microempresas existe desde mucho tiempo antes, pero es en la época de los años 70 donde comienza a tomar fuerza y la atención del sistema financiero. El caso más destacado fue protagonizado por el profesor Muhammad Yunus a finales de los años 70 cuando un pueblo llamado Bagladesh fue prácticamente destruido por las inundaciones. En ese momento al profesor se le ocurrió la idea de prestar a un grupo de personas cierta cantidad de dinero (comenzando con USD 27.00) para que puedan ansiar a salir adelante mediante pequeñas iniciativas empresariales y/o comerciales, puesto que los Bancos de ese entonces no prestaban cantidades pequeñas porque no confiaban en que aquellas personas pudieran ser potenciales clientes; eso iba de la mano a que no tenían garantes y también a que era muy costoso tramitar desembolsos pequeños. Es por ello, que Yunus creó un banco, el Grameen Bank, y con ello, la herramienta del crédito. Este banco no sólo se mostró solidario, integrador y ventajoso para la comunidad, sino también económica y financieramente rentable.

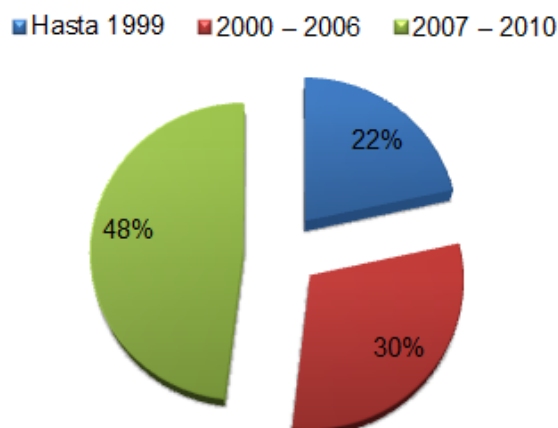
Muchas organizaciones internacionales quisieron incursionar también en este nuevo modelo, y una de ellas fue el Banco Interamericano de Desarrollo (BID) que en 1978 hizo su primera operación de crédito bajo el programa que ellos habían denominado “Pequeños Proyectos”. Desde allí hasta la actualidad, el BID se ha dedicado a brindar apoyo a las microfinanzas. Luego el Fondo Multilateral de Inversiones (FOMIN) se fundó como parte del Grupo del BID en 1993, el cual busca formas innovadoras para crear oportunidades económicas y reducir la pobreza.

Simultáneamente a ello, se crearon muchas más organizaciones privadas y ONG para tratar de ser un apoyo y empuje para este sector de la economía que ha estado abandonado y que tiene un gran potencial.

En el Ecuador, tanto como a nivel mundial, las microfinanzas las trataban únicamente las organizaciones no gubernamentales creadas en su mayoría por organismos internacionales y por el gobierno. Su propósito era igual que el resto: Igualdad de género y bienestar económico para las personas más necesitadas. Luego, se incorporaron inicialmente el Banco Solidario, Procredit y Banco de Pichincha a través de CrediFe, pero aún este producto financiero no era explotado.

Fue gracias a la crisis del 99 que muchas personas se volcaron hacia esta actividad tras perder sus empleos debido a la inestabilidad y a la baja calidad de vida que había en esa época. Con ello, las demás instituciones financieras poco a poco fueron abriendo camino a las microfinanzas. Un aspecto muy importante a considerar, es que desde ese entonces se ha visto un notable crecimiento en el número de establecimientos nuevos, indistintamente de su tamaño.

**Gráfico 2.1 Porcentaje de constitución de nuevos establecimientos económicos a nivel nacional**



**Elaborado por:** Autor

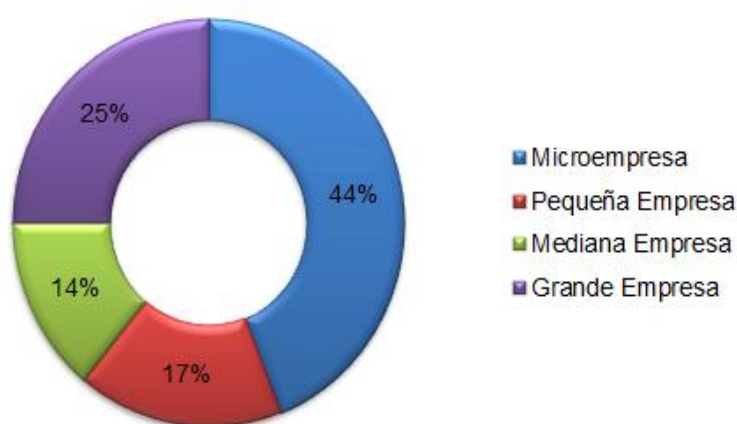
**Fuente:** Censo Nacional Económico 2010

Por el gráfico anterior, con datos del CENEC 2010, se puede identificar que más de la mitad (78 %) pertenece a nuevos establecimientos que se constituyeron después del año 1999 a la fecha del corte del censo. A pesar de que el Censo no registra datos sobre la mortandad de las empresas, se puede decir que algunas de ellas funcionaron un par de años y luego cerraron... (Los opositores de las microfinanzas en general, mantienen la tesis de que las microempresas son negocios pasajeros donde las personas incursionan solo para salir del apuro y el problema en el que se encuentran, por lo que en cualquier momento, cuando encuentren algo estable como por ejemplo un sueldo fijo en un empleo, lo harán a un lado).

Así como el porcentaje de nuevos establecimientos constituidos, el Censo 2010 también otorga información esencial sobre cuánto empleo generaron las empresas en base a su tamaño. Quizás para muchos, esta información sea un poco sorprendente y reveladora, ya que por nuestros patrones mentales o paradigmas, se puede llegar a pensar y a sostener que las empresas grandes, por su magnitud son aquellas que generan la mayor fuente de trabajo de nuestro país. El siguiente gráfico nos muestra que no es así y que a pesar de su tamaño, las MIPYMES en el Ecuador aportan y ayudan más en este aspecto de la economía, en especial las microempresas con un 44 %. (Este dato está alineado con la cantidad de MIPYMES que existen en el país, que aproximadamente es un 97 %, pero solo las microempresas representan un 92,9 %).

Estas cifras nos muestran además que el peso de la ocupación ecuatoriana la llevan en sus hombros las empresas con menos recursos por así decirlo, por lo que en caso de cualquier cambio desfavorable en la economía, serán ellos los más afectados debido a su vulnerabilidad y por ende se desatará el desempleo; las empresas grandes, por su parte no son tan frágiles y se pueden sostener mejor. Esta sin duda es una razón para tomar medidas al respecto y concientizar sobre la carga que lleva y la ayuda que realmente representa la microempresa.

**Gráfico 2.2 Porcentaje de contribución a la generación de empleo según tamaño de empresas**

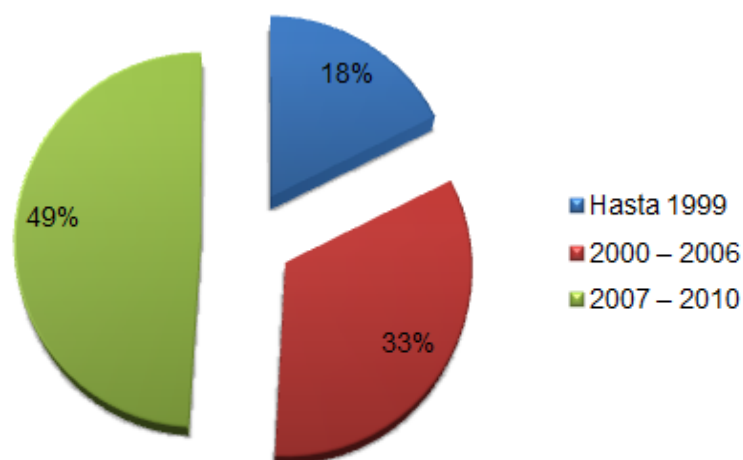


**Elaborado por:** Autor

**Fuente:** Censo Nacional Económico (2010)

Delimitándonos un poco más a nuestro estudio, fue Guayaquil uno de los primeros clientes del crédito al igual que la ciudad capital. La también conocida “Perla del Pacífico” es la ciudad que lidera el movimiento comercial del país, y esto se debe a que es el puerto principal del Ecuador, el cual tiene un largo historial comercial (desde 1958), y además, por poseer un aeropuerto internacional; esto le ha permitido tener una gran variedad de oferta de productos locales y de todo el mundo a precios competitivos que se expenden tanto en modernos centros comerciales como en mercados populares.

**Gráfico 2.3 Porcentaje de contribución a la generación de empleo según tamaño de empresas en Guayaquil**



**Elaborado por:** Autor

**Fuente:** Censo Nacional Económico 2010

Del total de microempresas creadas en el Ecuador hasta el año 2010, el 17,18 % fueron microempresas de la ciudad de Guayaquil. En esta ciudad, la mayor cantidad de establecimientos fueron constituidos en los años 2007 al 2010 (49 %).

Según resolución No. JB-2011-2034 del 25 de octubre del 2011, el crédito para microempresarios es todo crédito no superior a veinte mil dólares de los Estados Unidos de América concedido a un prestatario, persona natural o jurídica, con un nivel de ventas inferior a cien mil dólares de los Estados Unidos de América, o a un grupo de prestatarios con garantía solidaria, destinado a financiar actividades en pequeña escala de producción, comercialización o servicios, cuya fuente principal de pago la constituye el producto de ventas o ingresos generados por dichas actividades, adecuadamente verificada por la institución del sistema financiero; y, cuyo saldo adeudado en el sistema financiero, incluyendo la operación que está siendo calificada o evaluada para su otorgamiento, no supere los cuarenta mil dólares de los Estados Unidos de América.

### **2.1.2 Sistema Financiero**

El sistema financiero ecuatoriano se encuentra compuesto por instituciones financieras privadas (bancos, sociedades financieras, cooperativas



y mutualistas); instituciones financieras públicas; instituciones de servicios financieros, compañías de seguros y compañías auxiliares del sistema financiero, entidades que se encuentran bajo el control de la Superintendencia de Bancos y la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria a partir de enero del 2013 constituyéndose los bancos privados en el mayor y más importante participante del mercado con más del 90 % de las operaciones del total del sistema. También existen ONG (Organizaciones no gubernamentales) que no son reguladas por la Superintendencia de Bancos y Seguros, pero para este trabajo, se va a enfocar en los Bancos privados donde está conglomerado el casi 100 % de los prestatarios microempresarios.

Según datos del 2012 y 2013 del Banco Central del Ecuador, los créditos para microempresarios son el segundo tipo de crédito más solicitado por los ecuatorianos tomando en cuenta el número de operaciones, siendo así el crédito de consumo el más solicitado. Según se observa en la Tabla 2.1, en el año 2012, el número de operaciones que registró todo el sistema privado, el crédito para microempresas ascendió a 838.235 representando así el 11,81 % de la cartera total de los créditos otorgados.

**Tabla 2.1 Tipo de Crédito en Ecuador (2012)**

Tipo de Crédito				
A dic-12	Volumen de crédito (*)	%	Número de operaciones	%
<b>Productivo</b>	\$ 12.393,13	60,67%	220.692	3,11%
<b>Consumo</b>	\$ 5.174,90	25,33%	6.026.810	84,90%
<b>Vivienda</b>	\$ 554,82	2,72%	13.322	0,19%
<b>Microcrédito</b>	\$ 2.305,07	11,28%	838.235	11,81%
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 20.427,91</b>	<b>100,00%</b>	<b>7.099.059</b>	<b>100,00%</b>

(\*) Millones de USD

**Elaborado por:** Autor

**Fuente:** Banco Central del Ecuador

En el año 2013, el número de operaciones que registró el crédito para microempresarios ascendió a 782.663 representando el 12,66 % de la cartera total de los créditos otorgados, siendo el segundo mayor demandado después del crédito de consumo.

**Tabla 2.2 Tipo de Crédito en Ecuador (2013)**

Tipo de Crédito				
A dic-13	Volumen de crédito (*)	%	Número de operaciones	%
<b>Productivo</b>	\$ 14.164,80	62,20%	234.735	3,80%
<b>Consumo</b>	\$ 5.780,42	25,38%	5.151.983	83,35%
<b>Vivienda</b>	\$ 548,19	2,41%	11.942	0,19%
<b>Microcrédito</b>	\$ 2.279,72	10,01%	782.663	12,66%
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 22.773,13</b>	<b>100,00%</b>	<b>6.181.323</b>	<b>100,00%</b>

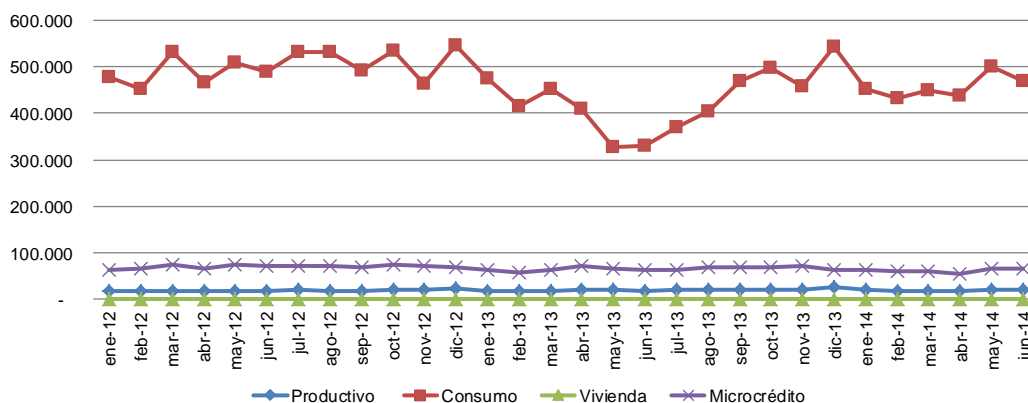
(\*) Millones de USD

**Elaborado por:** Autor

**Fuente:** Banco Central del Ecuador

En el siguiente gráfico, se puede observar cómo esta tendencia ha prevalecido a los largo de estos dos últimos años hasta el primer semestre del 2014.

**Gráfico 2.4 Número de operaciones por tipo de crédito**



**Elaborado por:** Autor

**Fuente:** Banco Central del Ecuador

### 2.1.2.1 Instituciones privadas que otorgan créditos

Como se pudo observar, el volumen de créditos de los años 2012 y 2013 a nivel del Ecuador es mayormente otorgado a nivel del sistema financiero privado, sobre todo por la banca, seguido de las cooperativas de ahorro y crédito; las mutualistas, sociedades financieras y tarjetas de crédito no son representativas.

El siguiente listado corresponde a los Bancos privados que otorgaron créditos a Diciembre del 2013, según la base de datos del Banco Central del Ecuador:

**Bancos Privados**

Banco Amazonas S.A.  
Banco Austro S.A.  
Banco Bolivariano  
Banco Capital  
Banco Cofiec  
Banco Comercial De Manabí S.A.  
Banco Coopnacional S.A.  
Banco De Guayaquil S.A.  
Banco De La Producción S.A.  
Banco De Loja S.A.  
Banco De Machala S.A.  
Banco Del Litoral S.A.  
Banco Delbank S.A.  
Banco D-Miro S.A.  
Banco General Rumiñahui S.A.  
Banco Internacional S.A.  
Banco Para La Asistencia Comunitaria Finca S.A.  
Banco Pichincha C.A.  
Banco Procredit S.A.  
Banco Promérica S.A.  
Banco Solidario S.A.  
Banco Sudamericano S.A.  
Citibank

En la

Tabla 2.3 se muestra el volumen de crédito por segmento a diciembre del 2012, y se puede observar que los bancos privados son la primera opción para los microempresarios.

**Tabla 2.3 Volumen de crédito por segmento (2012)**

A diciembre 2012	Volumen de Crédito por Segmento (*)				Número de operaciones
	Bancos Privados	Cooperativas	Otros: Soc. Financieras, Mutualistas, T/Crédito	Total	Total
Productivo Corporativo	\$ 8.374,11	\$ 0,12	\$ 93,60	\$ 8.467,82	64.733
Productivo PYMES	\$ 1.779,05	\$ 85,09	\$ 70,24	\$ 1.934,38	136.288
Productivo Empresarial	\$ 1.946,21	\$ 0,87	\$ 43,84	\$ 1.990,93	19.671
Consumo	\$ 2.748,40	\$ 1.134,49	\$ 1.292,00	\$ 5.174,90	6.026.810
Consumo Minorista	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	0
Vivienda	\$ 357,22	\$ 85,42	\$ 112,17	\$ 554,82	13.322
Microcrédito Minorista	\$ 591,39	\$ 149,36	\$ 9,47	\$ 750,22	603.939
Microcrédito Acumulación Simple	\$ 619,49	\$ 408,34	\$ 14,78	\$ 1.042,60	196.255
Microcrédito Acumulación Ampliada	\$ 257,25	\$ 239,65	\$ 15,36	\$ 512,25	38.041
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 16.673,12</b>	<b>\$ 2.103,34</b>	<b>\$ 1.651,45</b>	<b>\$ 20.427,91</b>	<b>7.099.059</b>

(\*) Millones de USD

**Elaborado por:** Autor

**Fuente:** Banco Central del Ecuador

Aquí se muestra el volumen de crédito por segmento de enero a diciembre del 2013, y se puede observar que los bancos privados siguen siendo la primera opción para los microempresarios.

**Tabla 2.4 Volumen de crédito por segmento (2013)**

A diciembre 2013	Volumen de Crédito por Segmento (*)				Número de operaciones
	Bancos Privados	Cooperativas	Otros: Soc. Financieras, Mutualistas, T/Crédito	Total	Total
Productivo Corporativo	\$ 9.837,83	\$ -	\$ 117,99	\$ 9.955,82	65.127
Productivo PYMES	\$ 1.942,59	\$ 50,29	\$ 88,42	\$ 2.081,30	136.242
Productivo Empresarial	\$ 2.082,38	\$ 2,35	\$ 42,95	\$ 2.127,68	33.366
Consumo	\$ 3.079,97	\$ 1.234,99	\$ 1.465,46	\$ 5.780,42	5.151.983
Consumo Minorista	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	0
Vivienda	\$ 357,62	\$ 68,46	\$ 122,12	\$ 548,19	11.942
Microcrédito Minorista	\$ 521,87	\$ 167,96	\$ 19,42	\$ 709,24	544.367
Microcrédito Acumulación Simple	\$ 564,86	\$ 447,18	\$ 20,24	\$ 1.032,28	198.325
Microcrédito Acumulación Ampliada	\$ 263,22	\$ 261,91	\$ 13,07	\$ 538,20	39.971
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 18.650,33</b>	<b>\$ 2.233,13</b>	<b>\$ 1.889,67</b>	<b>\$ 22.773,13</b>	<b>6.181.323</b>

(\*) Millones de USD

**Elaborado por:** Autor

**Fuente:** Banco Central del Ecuador

Según el nivel de tasas activas efectivas por tipo de crédito (promedio ponderado) por meses de los años 2012 y 2013, se puede observar que las tasas que cobran las instituciones financieras cuando otorgan crédito son las más altas en relación a los demás tipos de crédito debido a que éstas perciben un mayor riesgo de mora por las condiciones del sujeto de crédito. Para el 2013,

las tasas activas efectivas de los créditos se mantuvieron con respecto al año anterior, lo que fue un incentivo para los microempresarios al ver que no les iban a cobrar más por los créditos que les otorguen.

**Tabla 2.5 Tasas Activas Efectivas por tipo de crédito (2012)**

2012	Nivel de tasas activas efectivas por tipo de crédito (promedio ponderado)											
	ene	feb	mar	abr	may	jun	jul	ago	sep	oct	nov	dic
<b>Productivo</b>	8,94	9,03	8,75	8,60	8,84	8,67	8,78	8,75	8,91	8,90	8,94	9,01
<b>Consumo</b>	15,93	15,88	15,96	15,91	15,89	15,91	15,92	15,93	15,87	15,91	15,90	15,94
<b>Vivienda</b>	10,28	10,37	10,60	10,60	10,58	10,82	10,83	10,85	10,92	10,87	10,84	10,93
<b>Microcrédito</b>	25,71	25,78	25,91	25,81	25,93	26,03	26,01	25,96	26,09	25,89	25,86	25,92
<b>TEA PROMEDIO</b>	<b>15,2</b>	<b>15,3</b>	<b>15,3</b>	<b>15,2</b>	<b>15,3</b>	<b>15,4</b>	<b>15,4</b>	<b>15,4</b>	<b>15,4</b>	<b>15,4</b>	<b>15,4</b>	<b>15,4</b>

Datos en porcentajes

Elaborado por: Autor

Fuente: Banco Central del Ecuador

**Tabla 2.6 Tasas Activas Efectivas por tipo de crédito (2013)**

2013	Nivel de tasas activas efectivas por tipo de crédito (promedio ponderado)											
	ene	feb	mar	abr	may	jun	jul	ago	sep	oct	nov	dic
<b>Productivo</b>	9,01	8,90	8,95	8,92	9,14	8,51	8,51	8,79	9,04	8,86	8,79	8,54
<b>Consumo</b>	15,91	15,90	15,98	15,94	15,93	15,91	15,95	15,97	15,97	15,98	15,97	16,00
<b>Vivienda</b>	10,80	10,97	10,93	10,97	10,98	10,94	10,97	10,88	10,89	10,85	10,92	10,87
<b>Microcrédito</b>	25,79	25,68	25,77	25,96	25,69	25,54	25,38	25,52	25,18	25,63	25,55	25,29
<b>TEA PROMEDIO</b>	<b>15,4</b>	<b>15,4</b>	<b>15,4</b>	<b>15,4</b>	<b>15,4</b>	<b>15,2</b>	<b>15,2</b>	<b>15,3</b>	<b>15,3</b>	<b>15,3</b>	<b>15,3</b>	<b>15,2</b>

Datos en porcentajes

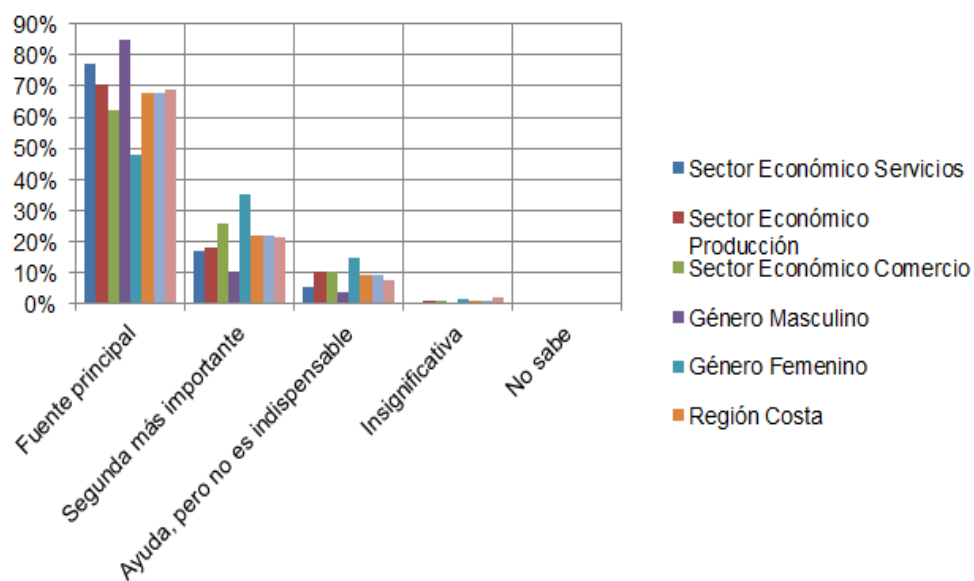
Elaborado por: Autor

Fuente: Banco Central del Ecuador

### 2.1.3 Importancia

El crédito tiene un fin estratégico en el desarrollo de la economía del Ecuador, que es ayudar a microempresarios que se dediquen a cualquier sector de la economía de manera que puedan tener y/o continuar con su propio negocio. Esta “sección” empresarial por así llamarla, corresponde al mayor porcentaje de establecimientos de la economía y por ende es una ayuda contra la disminución de la pobreza y de la inequidad puesto que es una alternativa de generación de plazas de trabajo e ingresos y a su vez conlleva a un alto beneficio social.

**Gráfico 2.5 Importancia de la microempresa por: sector económico, género y región (2004)**



**Elaborado por:** Autor

**Fuente:** Estudio: Microempresas y Microfinanzas en Ecuador (Base 2004)

Para la mayoría de microempresarios, su microempresa constituye la principal fuente de ingresos para su familia (

Gráfico 2.5), independientemente de cómo se lo haya clasificado.

Si se enfoca en el sector económico, a pesar de que para cada uno de ellos es su fuente principal de ingresos, el sector comercial es el que menor porcentaje tiene entre los tres, esto puede ser consecuencia de que éste deja menor margen bruto respecto al resto.

En referencia al género, los hombres se inclinaron más que las mujeres al decir que su microempresa era su fuente principal de ingresos y esto puede ser resultado de que por lo general, ellos son la cabeza del hogar y quieren ser además más independientes. Entre una y otra región, no se ve mayor diferencia entre ellas.

#### 2.1.4 Sectores

Las microempresas están enfocadas principalmente en los siguientes tres sectores: Comercio, Servicio y Producción. Sin embargo, esta clasificación se vuelve un poco general en la actualidad; por lo que ahora se utiliza una codificación que la vuelve más específica. Esto se logra gracias al CIIU (Clasificación Nacional de Actividades Económicas); ya que es indispensable poder conocer de manera un poco más concreta cuáles son aquellas actividades que mueven más o menos a la economía.

En la siguiente tabla se encuentra el desglose por secciones, que es la más global; también se clasifica por divisiones, grupos y clases.

**Tabla 2.7 Estructura Esquemática por secciones**

A	•Agricultura, Ganadería, Silvicultura y Pesca
B	•Explotación de minas y canteras
C	•Industrias Manufactureras
D	•Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado
E	•Distribución de agua; alcantarillado, gestión de desechos y actividades de saneamiento
F	•Construcción
G	•Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas
H	•Transporte y almacenamiento
I	•Actividades de alojamiento y servicio de comidas
J	•Información y comunicación
K	•Actividades financieras y de Seguros
L	•Actividades inmobiliarias
M	•Actividades profesionales, científicas y técnicas
N	•Actividades de servicios administrativos y de apoyo
	•Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación



**Elaborado por:** Autor  
**Fuente:** INEC

Según el Estudio Nacional de Microempresas del Ecuador que fue realizado entre octubre 2003 y agosto 2004, dio como resultado que a nivel nacional aproximadamente el 55,2 % de las microempresas se desempeñaba en el sector comercial, el 25,7 % en el sector de servicios y el 19,1 % en el sector de producción, tal como se puede observar en la

Tabla 2.8.

**Tabla 2.8 Distribución de microempresas por sector y región (2004)**

Sector Económico	Región			TOTAL
	Costa	Sierra	Oriente	
Servicios	24,60%	27,60%	30,70%	25,70%
Producción	18,00%	21,70%	17,30%	19,10%
Comercio	57,40%	50,70%	52,00%	55,20%
<b>TOTAL</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

**Elaborado por:** Autor

**Fuente:** Estudio: Microempresas y Microfinanzas en Ecuador (Base 2004)

Esta distribución se sigue manteniendo con el paso de los años, y eso se lo puede corroborar con los resultados del censo realizado en el año 2010. La Tabla 2.9 recoge estos datos y se puede notar que el 55,6 % de las microempresas se encuentran en el sector comercial, seguido de un 34,7 % que está en el sector de servicios y por último un 9,7 % que corresponde al sector de la manufactura y otros.

**Tabla 2.9 Distribución de microempresas por sector (2010)**

Sector	TOTAL	
	Recuento	%
Manufactura	45.199	9,52%
Comercio	264.066	55,61%
Servicios	164.783	34,70%
Otros (Agricultura, Minas, Organizaciones y Órganos Extrater)	796	0,17%
<b>TOTAL</b>	<b>474.844</b>	<b>100,00%</b>

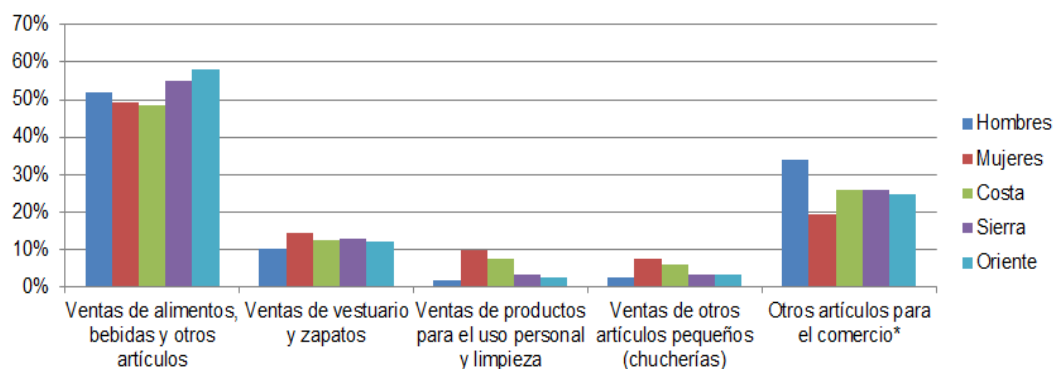
**Elaborado por:** Autor

**Fuente:** Censo Nacional Económico (2010)

### 2.1.4.1 Sector Comercial

Como se lo ha mencionado (Tabla 2.9), inclinarse por el sector comercial es lo más “popular” entre los microempresarios y no es difícil deducir la causa... no solo es por el incremento del consumo y mejores ingresos de la población en los últimos años; sino también porque este sector es el que menos barreras de entrada impone, tales como: un nivel de destreza bajo para participar (en relación al sector de servicios y de producción), poca educación y no mucho capital. En cambio, el sector de servicios necesita ciertas destrezas e incluso que sean especializadas y el área de producción mucho más capital. En el siguiente gráfico se puede observar los subsectores del sector más importante (comercial) donde se destaca la venta de alimentos y bebidas según el estudio realizado en el año 2004.

**Gráfico 2.6 Actividades microempresariales en el sector comercial por género y región (2004)**



\* En otros artículos para el comercio están aquellos productos variados y/o productos de subcategorías no representativas

**Elaborado por:** Autor

**Fuente:** Estudio: Microempresas y Microfinanzas en Ecuador (Base 2004)

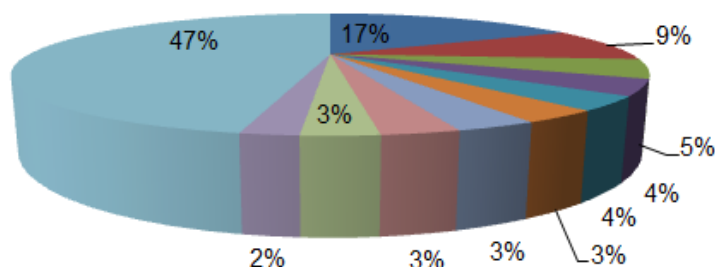
Las 10 principales actividades económicas de las empresas, sin distinción de su tamaño a nivel nacional (Gráfico 2.7) representan un total del 53 % de todas las actividades del CIU a 4 dígitos y solo las principales de comercio representan un 38 % del total. Estas últimas están lideradas por la venta al por menor en comercios no especializados con predominio de la venta de alimentos, bebidas o tabaco (17 %), y la venta al por menor de prendas de vestir, calzado y artículos (5 %).

Las 10 principales actividades económicas de las microempresas a nivel de Guayaquil (

Gráfico 2.8) representan un total del 58 % de todas las actividades del CIIU a 4 dígitos y solo las principales de comercio representan un 39 % del total. Estas últimas actividades están lideradas por la venta al por menor en comercios no especializados con predominio de la venta de alimentos, bebidas o tabaco (19 %), y otras actividades de venta al por menor en comercios no especializados (7 %).

**Gráfico 2.7 Porcentaje de número de establecimientos de empresas según las 10 principales actividades económicas a nivel nacional - CIIU 4 - (2010)**

- Venta al por menor en comercios no especializados con predominio de la venta de alimentos, bebidas o tabaco \*
- Actividades de restaurantes y de servicio móvil de comidas
- Venta al por menor de prendas de vestir, calzado y artículos \*
- Mantenimiento y reparación de vehículos automotores
- Otras actividades de telecomunicaciones
- Venta al por menor de alimentos, bebidas o tabaco en puestos \*
- Otras actividades de venta al por menor en comercios no especializados \*
- Venta al por menor de alimentos en comercio especializados \*
- Actividades de peluquería y otros tratamientos de belleza
- Venta al por menor de productos farmacéuticos y medicinales \*

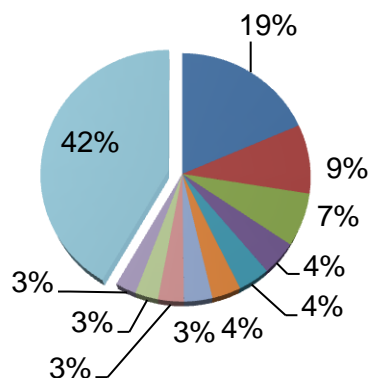


(\*) Sector Comercio

Elaborado por: Autor

Fuente: CENEC 2010 / Observatorio de la PYME de Universidad Andina Simón Bolívar

**Gráfico 2.8 Porcentaje de número de microempresas según las 10 principales actividades guayaquileñas - CIIU 4 - (2010)**



- Venta al por menor en comercios no especializados con predominio de la venta de alimentos, bebidas o tabaco. (\*)
- Actividades de restaurantes y de servicio móvil de comidas.
- Otras actividades de venta al por menor en comercios no especializados. (\*)
- Venta al por menor de prendas de vestir, calzado y artículos de cuero en comercios especializados. (\*)
- Mantenimiento y reparación de vehículos automotores.
- Venta al por menor de alimentos, bebidas y tabaco en puestos de venta y mercados. (\*)
- Otras actividades de telecomunicaciones.
- Actividades de peluquería y otros tratamientos de belleza.
- Venta al por menor de productos farmacéuticos y medicinales, cosméticos y artículos de tocador en comercios especializados. (\*)
- Venta al por menor de alimentos en comercios especializados. (\*)

(\*) Sector Comercio

**Elaborado por:** Autor

**Fuente:** INEC (CENEC 2010)

## 2.2 Marco Conceptual

### 2.2.1 Clasificación de créditos

Según el Banco Central del Ecuador, los créditos se pueden clasificar en los siguientes segmentos:

- Productivo empresarial: Monto por operación y saldo adeudado en créditos productivos a la institución financiera sea superior a USD 200.000,00 hasta USD 1'000.000,00, otorgadas a personas naturales o jurídicas que cumplen los parámetros de definición del crédito productivo

- Productivo corporativo: Operaciones de crédito superiores a USD 1'000.000,00 otorgadas a personas naturales o jurídicas que cumplen los parámetros de definición del crédito productivo
- Productivo PYMES: Operaciones de crédito cuyo monto por operación y saldo adeudado en créditos productivos a la institución financiera sea menor o igual a USD 200.000,00, otorgadas a personas naturales o jurídicas que cumplen los parámetros de definición del crédito productivo
- Consumo: Operaciones de crédito superiores a USD 1.500,00, otorgadas a personas naturales y que tengan por destino la adquisición de bienes de consumo o pago de servicios
- Crédito de acumulación ampliada: Operaciones de crédito superiores a USD 10.000,00 otorgadas a microempresarios, que registren un nivel de ventas anuales inferiores a USD 100.000,00
- Crédito de acumulación simple: Monto por operación y saldo adeudado a la institución financiera sea superior a USD 3.000,00 hasta USD 10.000,00 otorgadas a microempresarios que registren un nivel de ventas anuales inferiores a USD 100.000,00
- Crédito minorista: Monto por operación y saldo adeudado a la institución financiera no supere los USD 3.000,00, otorgadas a microempresarios que registren un nivel de ventas anuales inferiores a los USD 100.000,00
- Vivienda: Operaciones de crédito otorgadas a personas naturales para la adquisición, construcción, reparación, remodelación y mejoramiento de la vivienda propia, siempre que se encuentren caucionadas con garantía hipotecaria y hayan sido otorgadas al usuario final del inmueble

## 2.2.2 Otros conceptos

### **Artesano:**

a. Artesano Maestro de Taller: Persona natural que domina la técnica de un arte u oficio, con conocimientos teóricos y prácticos, que ha obtenido el título y calificación correspondientes, conforme a las disposiciones legales y reglamentarias pertinentes y dirige personalmente un taller puesto al servicio del público;

b. Artesano Autónomo, aquel que realiza su arte u oficio con o sin inversión alguna de implementos de trabajo; y,

c. Asociaciones, gremios, cooperativas y uniones de artesanos, aquellas organizaciones de artesanos, que conformen unidades económicas diferentes de la individual y se encuentren legalmente reconocidas.

**Base de Datos:** Conjunto de datos pertenecientes al RUM y almacenados sistemáticamente para *su uso posterior*

**COAC:** Cooperativas de Ahorro y Crédito

**FOMIN:** Fondo Multilateral de Inversiones

**IFI:** Instituciones Financieras Privadas

**Ministerio Administrador del Registro:** Ministerio que presida el Consejo Sectorial de la Producción

**MIPYMES:** Micro, pequeñas y medianas empresas

**RUM:** Registro Único de las MIPYMES

**Working Capital:** Capital de Trabajo



## **2.3 Políticas y marco legal**

Tal y como se contempla en el numeral 2 del Artículo 276 de la Constitución de la República del Ecuador, el sistema financiero enfocado al crédito debe estar basado en un sistema económico que sea justo, democrático, productivo, solidario y sostenible.

Para que el Estado alcance la soberanía alimentaria, es indispensable que se establezcan mecanismos preferenciales de financiamiento para los pequeños y medianos productores facilitándoles la adquisición de medios de producción como se indica en el numeral 5 del Artículo 281 de la Constitución de la República del Ecuador.

La Constitución de la República también establece en el Artículo 284 los objetivos de la política económica, entre los que se destaca el incentivar a la producción nacional, la productividad y competitividad sistémicas y en el Artículo 285 habla sobre la política fiscal, donde uno de sus principales enfoques es generar incentivos para la inversión en los diferentes sectores de la economía y para la producción de bienes y servicios socialmente deseables y ambientalmente responsable.

El promover las exportaciones ambientalmente responsables, es una de las obligaciones que dispone el Artículo 306 de la Constitución de la República pero siempre con preferencia de aquellas que generen mayor empleo y valor agregado, y sobre todo de las exportaciones de los pequeños y medianos productores y del sector artesanal.

Se reconocen las diversas formas de organización de la producción en la economía, entre otras las comunitarias, cooperativas, empresariales públicas o privadas, asociativas, familiares, domésticas, autónomas y mixtas, alentando la producción y así satisfacer la demanda interna y garantizar una activa participación del Ecuador en el contexto internacional y también se establece que la producción, en cualquiera de sus formas, se sujetará a principios y normas de calidad; sostenibilidad; productividad sistemática; valoración del trabajo; y eficiencia económica y social; así se lo establece en el Artículo 319 y 320 de la Carta Magna.

Al Estado le corresponde promover el acceso equilibrado a los factores de producción, impidiendo la concentración de factores y recursos productivos, la redistribución y supresión de privilegios o desigualdades en el acceso a ellos, según lo indica en su Artículo 334 numeral uno de la Norma Constitucional.

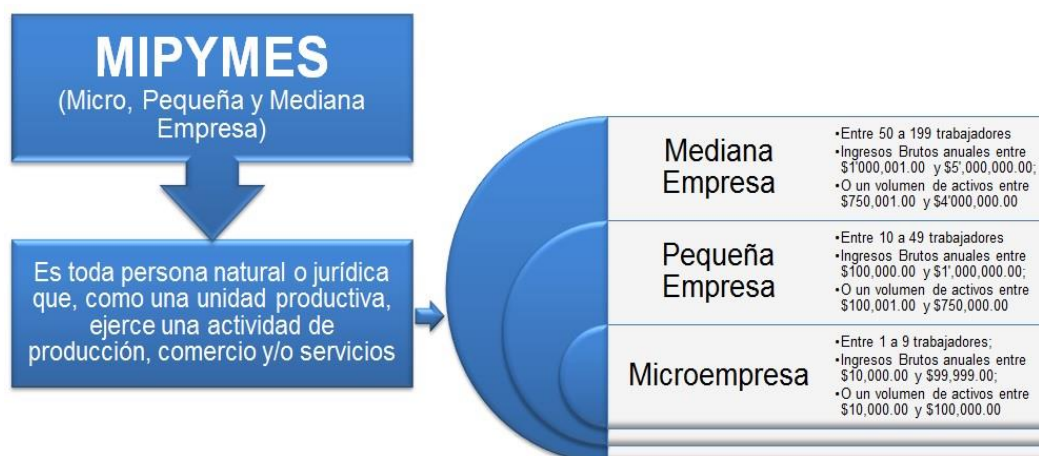
Que, en virtud de las atribuciones conferidas bajo el Decreto Ejecutivo 103, publicado en el Registro Oficial Suplemento No. 26, de 22 de febrero de 2007, la Secretaría Nacional de Planificación ha elaborado y puesto en marcha el Plan Nacional para el Buen Vivir, que considera que frente a los indicadores de migración, desempleo y pobreza es necesaria una revolución económica que conduzca a una reactivación de la producción, generación de empleo, convirtiéndonos en una sociedad de propietarios y productores que supere el sistema actual de exclusión social; frente a ello se plantea la democratización de los medios de producción, como una "condición necesaria para auspiciar la igualdad y la cohesión desde la perspectiva de desarrollo territorial integral que fomente un sistema económico social y solidario".

La Ley de Creación, Promoción y Fomento de Micro, Pequeñas y Medianas Empresas, constan en el Título I del Libro III del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones promulgado en el Suplemento del Registro Oficial No. 351, 29 de Diciembre de 2010 y contiene una serie de disposiciones tendientes a fomentar y desarrollar la Micro, Pequeña y Mediana Empresa (MIPYMES) como en la Ley Orgánica de Regulación y Control del Poder de Mercado.

La Ley de Fomento de la Pequeña Industria fue derogada con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones. En el libro III (Del desarrollo empresarial de las micro, pequeñas y medianas empresas, y de la democratización de la producción), Título I (Del fomento a la micro, pequeña y mediana empresa), Capítulo I (Del fomento y desarrollo de las micro, pequeñas y medianas empresas –MIPYMES-), de este Código, está el concepto de las MIPYMES y su clasificación, tal y como se lo muestra en el

Gráfico 2.9.

**Gráfico 2.9 MIPYMES y su clasificación**



**Elaborado por:** Autor

**Fuente:** Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones

En caso de inconformidad de las variables aplicadas explicadas en el gráfico anterior; el valor bruto de las ventas anuales prevalecerá sobre el número de trabajadores, para efectos de determinar la categoría de una empresa.

En el Capítulo II (De los órganos de regulación de las MIPYMES) del mismo Código se establecen las atribuciones y deberes que tiene el Consejo Sectorial de la Producción para determinar las políticas transversales de las MIPYMES

**a.** Aprobar las políticas, planes, programas y proyectos recomendados por el organismo ejecutor, así como monitorear y evaluar la gestión de los entes encargados de la ejecución, considerando las particularidades culturales, sociales y ambientales de cada zona y articulando las medidas necesarias para el apoyo técnico y financiero;

**b.** Formular, priorizar y coordinar acciones para el desarrollo sostenible de las MIPYMES, así como establecer el presupuesto anual para la implementación de todos los programas y planes que se prioricen en su seno;

**c.** Autorizar la creación y supervisar el desarrollo de infraestructura especializada en esta materia, tales como: centros de desarrollo MIPYMES, centros de investigación y desarrollo tecnológico, incubadoras de empresas, nodos de transferencia o laboratorios, que se requieran para fomentar, facilitar e

impulsar el desarrollo productivo de estas empresas en concordancia con las leyes pertinentes de cada sector;

**d.** Coordinar con los organismos especializados, públicos y privados, programas de capacitación, información, asistencia técnica y promoción comercial, orientados a promover la participación de las MIPYMES en el comercio internacional;

**e.** Propiciar la participación de universidades y centros de enseñanza locales, nacionales e internacionales, en el desarrollo de programas de emprendimiento y producción, en forma articulada con los sectores productivos, a fin de fortalecer a las MIPYMES;

**f.** Promover la aplicación de los principios, criterios necesarios para la certificación de la calidad en el ámbito de las MIPYMES, determinados por la autoridad competente en la materia;

**g.** Impulsar la implementación de programas de producción limpia y responsabilidad social por parte de las MIPYMES;

**h.** Impulsar la implementación de herramientas de información y de desarrollo organizacional, que apoyen la vinculación entre las instituciones públicas y privadas que participan en el desarrollo empresarial de las MIPYMES;

**i.** Coordinar con las instituciones del sector público y privado, vinculadas con el financiamiento empresarial, las acciones para facilitar el acceso al crédito de las MIPYMES; y,

**j.** Las demás que establezca la Ley.

El Capítulo III (De los mecanismos de desarrollo productivo) nos dice que para fomentar a las MIPYMES a las compras públicas, el Instituto Nacional de Compras Públicas deberá incentivar y monitorear que todas las entidades contratantes cumplan lo siguiente:

**a.** Establezcan criterios de inclusión para MIPYMES, en los procedimientos y proporciones establecidos por el Sistema Nacional de Contratación Pública;

**b.** Otorguen todas las facilidades a las MIPYMES para que cuenten con una adecuada información sobre los procesos en los cuales pueden participar, de manera oportuna;

**c.** Procurar la simplificación de los trámites para intervenir como proveedores del Estado; y,

**d.** Definan dentro del plan anual de contrataciones de las entidades del sector público, los bienes, servicios y obras que puedan ser suministrados y ejecutados por las MIPYMES.

El Instituto Nacional de Compras Públicas almacenará un registro actualizado de las compras realizadas a la economía popular y solidaria y a las MIPYMES y difundirá estas ventajas a la ciudadanía, así como los planes futuros de compras públicas a efectuarse por el Estado y sus instituciones. Las mismas obligaciones y parámetros técnicos para las compras inclusivas se deberán aplicar para beneficiar a los actores de la economía popular y solidaria.

Por último en el Capítulo IV (Del registro único de MIPYMES y simplificación de trámites), Artículo 56, se indica que se crea el Registro Único de las MIPYMES como una base de datos a cargo del Ministerio que presida el Consejo Sectorial de la Producción, quien se encargará de administrarlo; para lo cual, todos los Ministerios sectoriales estarán forzados a conceder oportunamente la información que se requiera para su creación y actualización permanente. Este registro permitirá reconocer y categorizar a las empresas MIPYMES de producción de bienes, servicios o manufactura, de conformidad con los conceptos, parámetros y criterios definidos en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones. Así mismo, generará una base de datos que consentirá contar con un sistema de información del sector, de las MIPYMES que participen de programas públicos de promoción y apoyo a su desarrollo, o que se beneficien de los incentivos de este código, para que el órgano competente pueda ejercer la rectoría, la definición de políticas públicas, así como facilitar la asistencia y el asesoramiento adecuado a las MIPYMES.

### **2.3.1 Evaluación de créditos**

En el numeral 1.4.3 de la resolución No. JB-2011-2034 se indica que en la evaluación de crédito de los deudores existentes y de los clientes potenciales, como requisito previo para la aprobación y desembolso de los créditos, las instituciones del sistema financiero podrán utilizar metodologías; ya sea en función del perfil de los clientes, naturaleza, tamaño y complejidad de las operaciones de la institución controlada y su estrategia de negocio.

Para tener un eficiente seguimiento y control del riesgo de crédito, las instituciones del sistema financiero podrán utilizar metodologías y/o sistemas internos propios en la calificación de sus créditos. Estas metodologías o sistemas, deberán ser conocidas y aprobadas por el directorio u organismo que haga sus veces, evaluadas y validadas por la Superintendencia de Bancos y Seguros previo a su vigencia.

Es por ello que en el Artículo 7, del capítulo II “De la Administración del riesgo de crédito”, del título X “De la gestión y administración de riesgos”, de la Codificación de Resoluciones de la Superintendencia de Bancos y Seguros y la Junta Bancaria se dice que la mejor manera para realizar una evaluación crediticia debe considerar la combinación de criterios cuantitativos y cualitativos y, debe permitir monitorear y controlar la exposición crediticia de los diferentes portafolios. Esta metodología no debe ser estática, sino que debe ser evaluada continuamente con el fin de garantizar la idoneidad de la misma, al igual que la relevancia de las variables utilizadas.

En este mismo artículo se indica que la administración del portafolio de crédito incluye las siguientes fases fundamentales: el otorgamiento que incluye las fases de evaluación, aprobación, instrumentación y desembolso; seguimiento; recuperación; y, control, para lo cual es necesario que las entidades establezcan:

- Criterios, metodologías y sistemas internos de evaluación crediticia para la selección y otorgamiento de los créditos, y, estar basados en el análisis de los estados financieros, flujos de caja del proyecto, entre otros, para los clientes de los que se dispone de suficiente información financiera; y, en sistemas de evaluación crediticia, por ejemplo: “credit scoring” para

créditos a la microempresa y a las personas naturales (créditos de consumo y créditos para la vivienda)

- Un sistema de seguimiento y control del riesgo de crédito de los diferentes portafolios
- Metodologías y técnicas analíticas basadas en el comportamiento histórico de los portafolios de inversión y de las operaciones de crédito y contingentes, que sirvan para determinar la pérdida esperada sobre la base de la probabilidad de incumplimiento, el nivel de exposición y la severidad de la pérdida
- Un sistema de información basado en reportes objetivos, con información suficiente para satisfacer las necesidades de la institución, apoyar los procesos de toma de decisiones de la administración del riesgo de crédito y asegurar una revisión oportuna de las posiciones de riesgo y de las excepciones.

Según Roodman, Qureshi (2006) las tres determinantes más importantes para el éxito en la concesión de créditos son el diseño del producto, la administración y la regulación financiera.

## **2.4 Metodología**

El método de investigación es mixto: cuantitativo en cuanto a la aplicación de la escala tipo Likert para determinar cuáles han sido los efectos que los empleados y ex empleados de la banca privada en especial han notado que ha ocasionado el crédito para microempresarios, además de indicar sus perspectivas respecto al mismo. Así, también es cualitativo respecto de la aplicación y obtención de datos mediante el método Delphi.

En relación al método Delphi se la realizó, como ya se lo mencionó, con la colaboración de varios profesionales, expertos o personas significativas en relación con la temática que es objeto de estudio, mediante la realización de cuestionarios que reciben en sucesivas rondas (en este caso dos rondas).



El objetivo de la utilización del MÉTODO DELPHI en el marco del diseño metodológico de esta investigación es conocer el impacto que ha tenido el crédito para los microempresarios del sector comercial en la ciudad de Guayaquil e indagar sobre lo que pasará con el crédito para microempresarios en el futuro.

Este método presenta varias características fundamentales:

- Anonimato
- Interacción y retroalimentación controlada
- Respuesta del grupo en forma estadística

Con esta técnica se pretende extraer y maximizar las ventajas que presentan los métodos basados en grupos de expertos y minimizar sus inconvenientes. De esta forma, se pretende obtener un consenso lo más fiable posible del grupo de expertos.

## **Capítulo 3 Las formas de apalancamiento de las empresas en el Ecuador y en la ciudad de Guayaquil**

Antes de la crisis, el sector de las microempresas estaba desatendido en un gran porcentaje por la banca tradicional debido a muchos factores, entre ellos, el desconocimiento del riesgo real del sector, la falta de garantías que los microempresarios poseían y las experiencias que habían tenido países vecinos tales como Bolivia y Perú (sobreendeudamiento).

Entre las instituciones que se destaca como una de las fundadoras por incursionar en el sector micro-crediticio se encuentra el Banco Solidario, el cual nació en el año de 1996, con la misión social de ofrecer crédito a personas de alta fragilidad económica. Su enfoque era de dar servicios a la microempresa ya que lo consideraban necesario para generar oportunidades de progreso sostenible y se fue posicionando en las ciudades más importantes del país, entre ellas Guayaquil. Otras instituciones financieras que también fueron pioneras ofreciendo este servicio son el Banco Procredit y el Banco del Pichincha a través de CrediFe. El resto de instituciones privadas (Bancos Y Cooperativas) se fueron abriendo a este tipo de crédito después de la crisis.

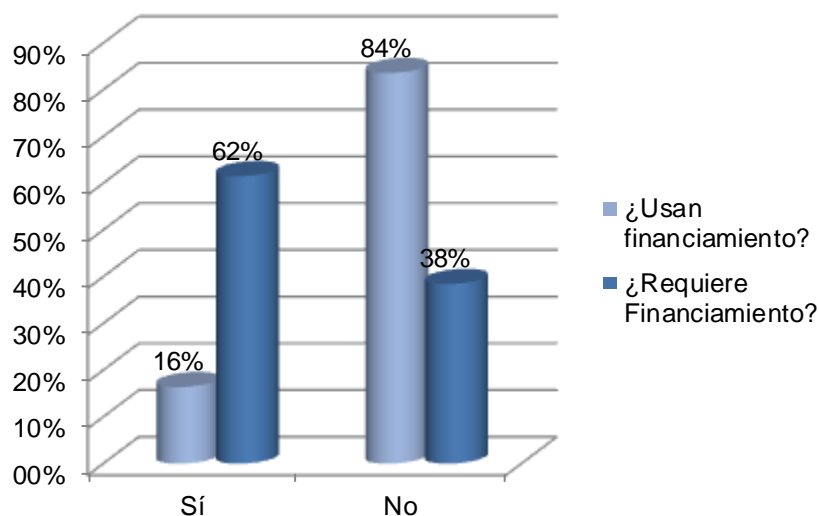
### **3.1 Fuentes de financiamiento**

El Censo Económico 2010 reveló que en la ciudad de Guayaquil, más del 50 % (61,5 %) del total de los empresarios sí requiere o necesita financiamiento de algún tipo para su negocio, más solo el 16 % lo usa.

Lamentablemente, el Censo no tiene datos estadísticos sobre el porqué los empresarios que indicaron que sí requieren financiamiento no lo han solicitado; ya que probablemente se deba a factores externos, limitaciones, trabas y/o garantías que les exigen las instituciones financieras para la obtención de los mismos.

Del Gráfico 3.1, el 95,22 % de los encuestados fueron microempresarios. Por lo tanto la relación de ambas incógnitas no variará por mucho, y así lo muestra el Gráfico 3.2.

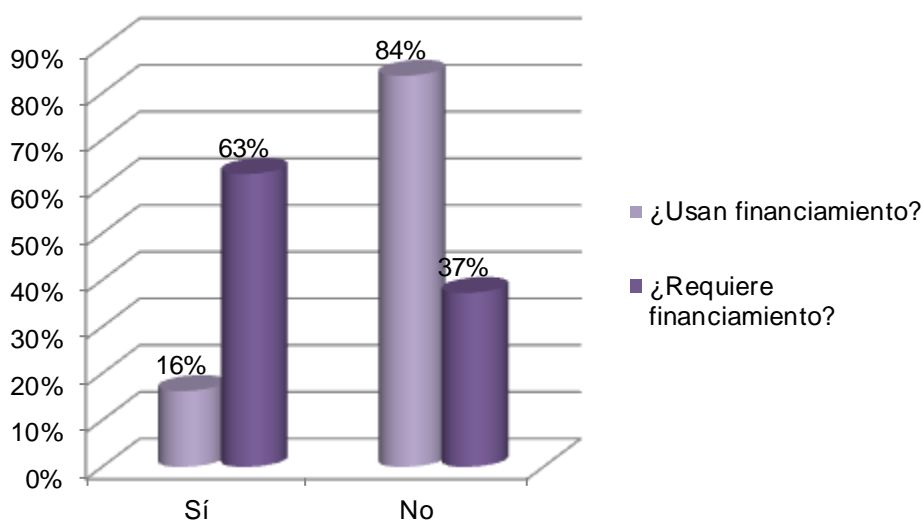
**Gráfico 3.1 Financiamiento en empresas de Guayaquil: ¿Se requiere? ¿Uso actual?**



**Elaborado por:** Autor

**Fuente:** Censo Nacional Económico 2010

**Gráfico 3.2 Financiamiento en microempresas de Guayaquil: ¿Se requiere? ¿Uso actual?**

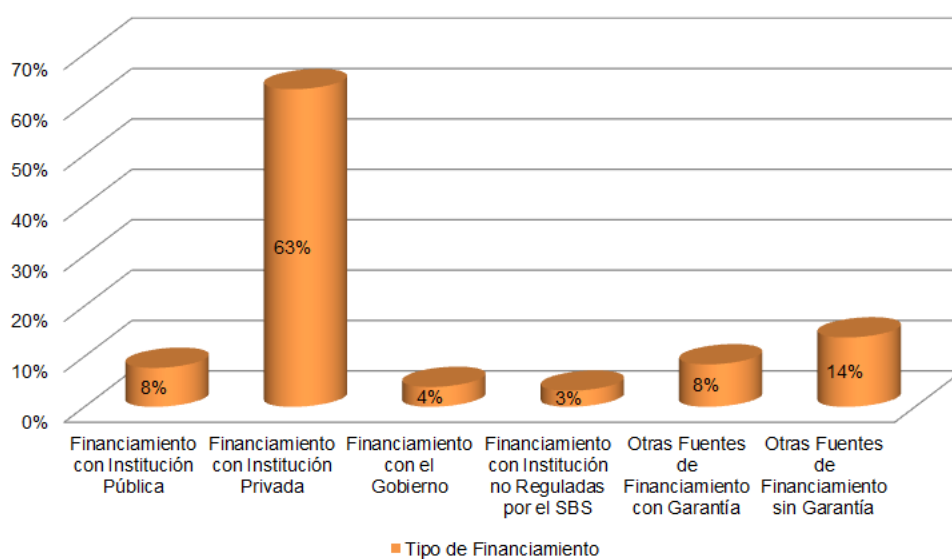


**Elaborado por:** Autor

**Fuente:** Censo Nacional Económico (2010)

De aquel 16 % de empresarios guayaquileños (Gráfico 3.1) que indicaron que sí usan algún tipo de financiamiento, se comprueba en el siguiente gráfico que el 63 % usa financiamiento con una institución privada, seguido, aunque con un menor porcentaje de otras fuentes de financiamiento sin garantías.

**Gráfico 3.3 Tipo de Financiamiento de empresarios de Guayaquil**

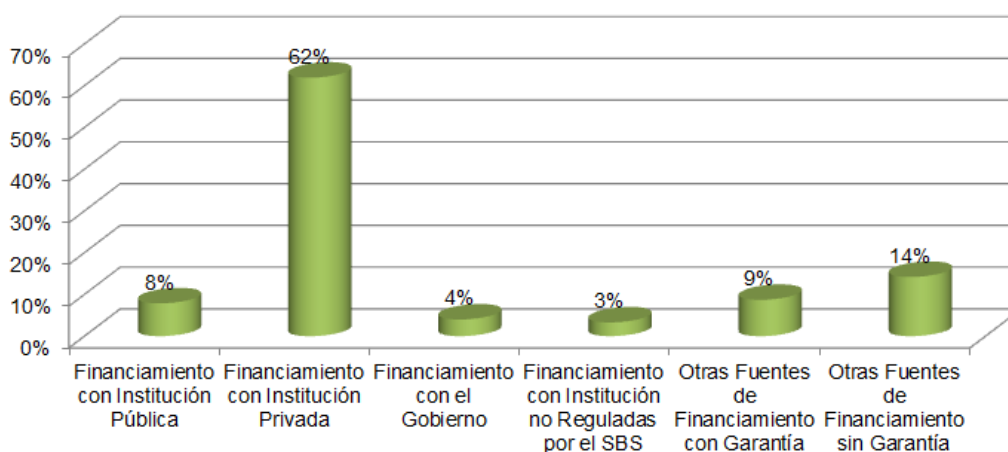


**Elaborado por:** Autor

**Fuente:** Censo Nacional Económico 2010

Por su parte, de aquel 16 %, de microempresarios guayaqueños (Gráfico 3.2) que indicaron que sí usan algún tipo de financiamiento, se comprueba en el siguiente gráfico que el 62 % usa financiamiento con una institución privada, seguido aunque con un menor porcentaje de otras fuentes de financiamiento sin garantías (14 %).

**Gráfico 3.4 Tipo de Financiamiento de microempresarios de Guayaquil**

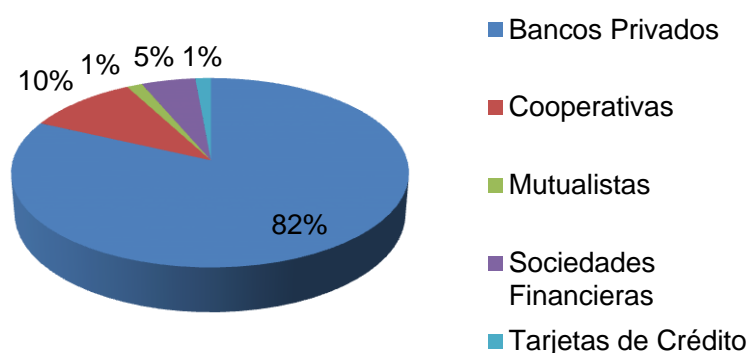


**Elaborado por:** Autor

**Fuente:** Censo Nacional Económico (2010)

Como ya lo se lo ha mencionado anteriormente, para los empresarios que buscan financiamiento, su primera opción es requerirlo a las instituciones privadas y de ellas, la alternativa más solicitada son los bancos y en segundo lugar están las cooperativas de ahorro y crédito. Los datos estadísticos del primer semestre del año 2014 así lo demuestran.

**Gráfico 3.5 Volumen de crédito por tipo de institución financiera privada de enero a junio del 2014**

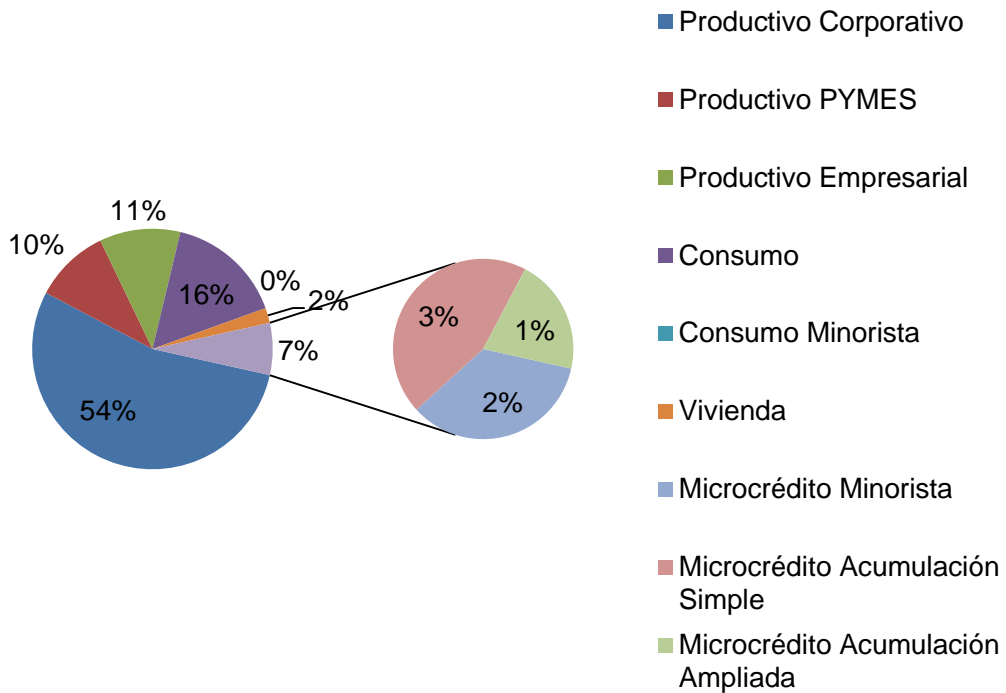


**Elaborado por:** Autor

**Fuente:** Banco Central del Ecuador

En los dos cuadros siguientes (Gráfico 3.6 y Gráfico 3.7) se refleja cuánto representa el volumen del crédito para las dos principales entidades financieras privadas a nivel nacional en lo que se refiere al primer semestre del 2014 y se denota que en la Banca, el crédito tiene una participación de un 7 %, mientras que para las COAC un 43 %.

**Gráfico 3.6 Volumen de crédito de la banca privada por segmento de crédito de enero a junio 2014**

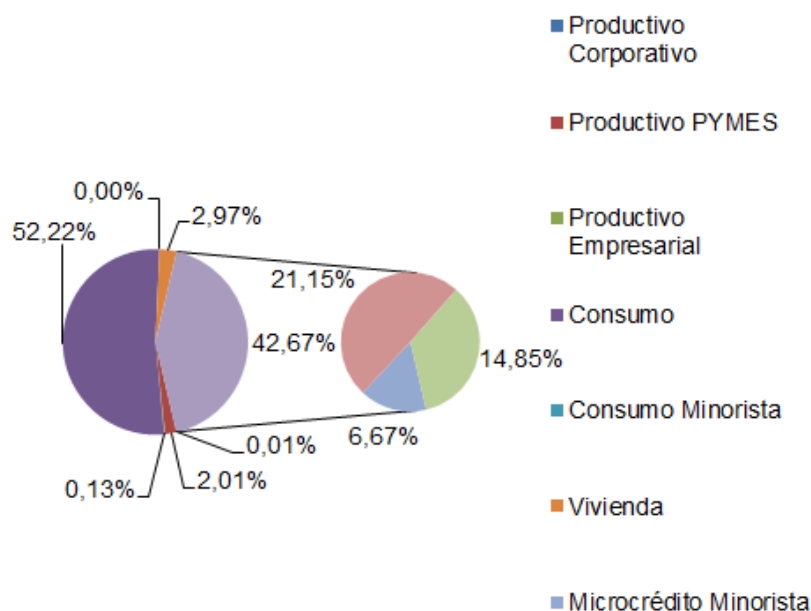


**Elaborado por:** Autor

**Fuente:** Banco Central del Ecuador

En relación a los Bancos privados, el Banco del Pichincha es el que más se destaca en cada uno de los segmentos del crédito, teniendo así, en general una participación del 55 %. Los dos bancos que le siguen son el Solidario y el Procredit. Este último tiene más participación que el Bco. Solidario en el crédito de acumulación ampliada, mientras que en los otros dos segmentos es al contrario.

**Gráfico 3.7 Volumen de crédito de las COAC por segmento de crédito de enero a junio 2014**



**Elaborado por:** Autor

**Fuente:** Banco Central del Ecuador

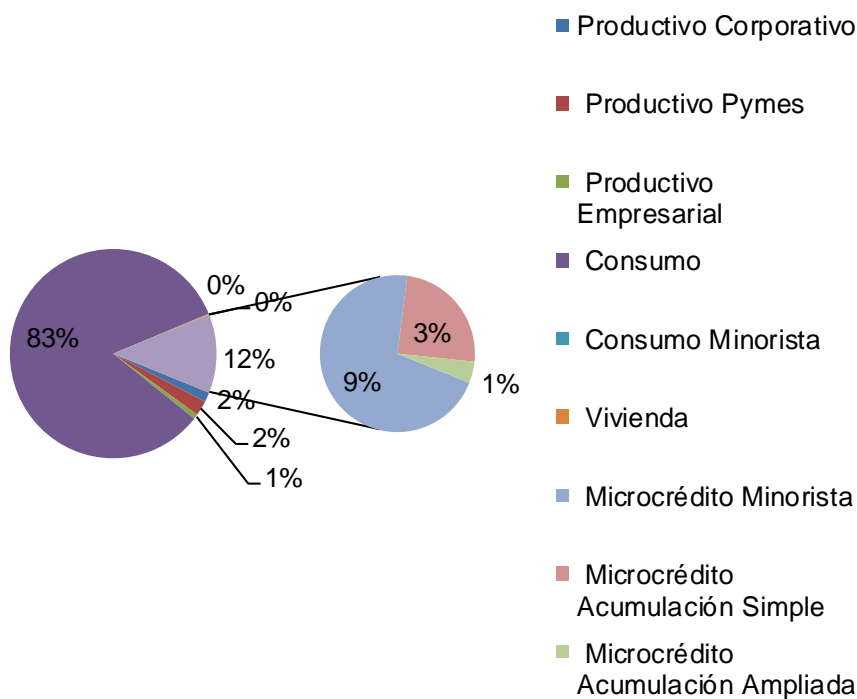
En general, La Coop. De Ahorro y Crédito Juventud Ecuatoriana Progresista es la que más participación tiene en el crédito (en especial en el crédito de acumulación ampliada), en segundo y tercer lugar está la Coop. San Francisco y Mushuc Runa respectivamente.

Hablando solo del volumen de crédito del sector privado del crédito (y sus segmentos) en el primer semestre del 2014, el 54,68 % fue otorgado por bancos, el 42,54 % por COAC y el resto entre las demás instituciones. Por lo que la diferencia de participación de los bancos sobre las COAC no es tan significativa en este tipo de crédito como lo es en los demás.

Aunque esta variable es muy importante, es mediante la variable de número de operaciones que se puede determinar cuál es el tipo de crédito más solicitado. En los siguientes gráficos cortados a la misma fecha, se demuestra que, en lo que se refiere a la Banca, la relación cambió, y el crédito tiene la segunda mayor participación, en cambio por volumen de crédito se disputaba el último puesto junto con el crédito para vivienda. Esto es debido a que los montos que se otorgan al crédito tienen un límite que es muy inferior a los demás

créditos y aunque haya muchas solicitudes de crédito, el monto no va a hacer peso.

**Gráfico 3.8 Número de operaciones de la banca privada por segmento de crédito de enero a junio 2014**



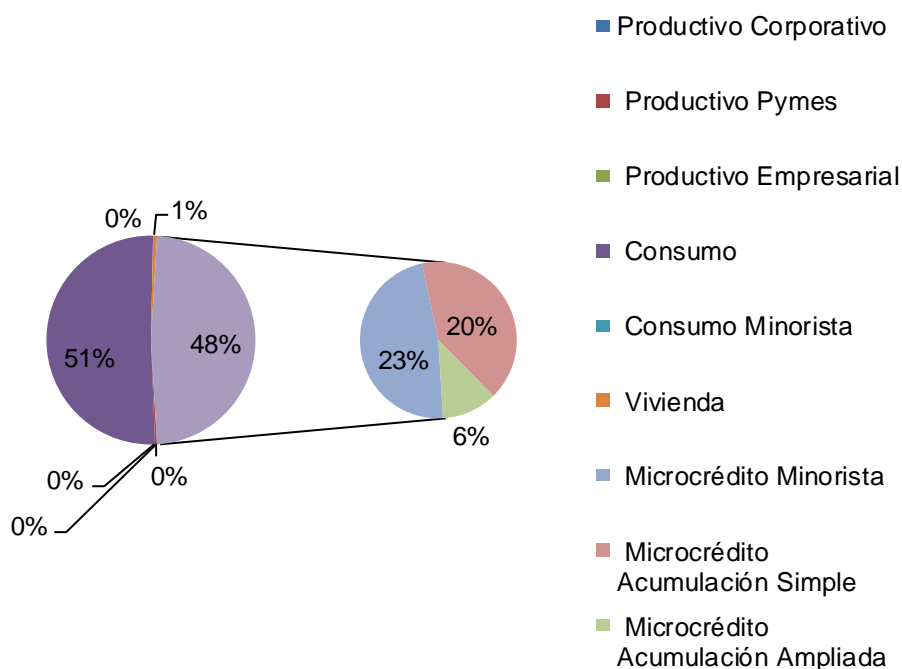
**Elaborado por:** Autor

**Fuente:** Banco Central del Ecuador

Por el lado de las Cooperativas de Ahorro y Crédito, la relación prácticamente es la misma entre el volumen de crédito y el número de operaciones, puesto que, estas instituciones fueron creadas principalmente para ayudar a los microempresarios, por lo que casi el 95 % es usado en créditos de consumo y créditos; el resto de tipos de crédito no son representativos, ni tampoco fueron su mercado objetivo.



**Gráfico 3.9 Número de operaciones de las COAC por segmento de crédito de enero a junio 2014**



**Elaborado por:** Autor

**Fuente:** Banco Central del Ecuador

### 3.2 Tasas de interés e intereses de mora

Las tasas de interés activas para el crédito, sin distinguirlo por segmento son y han sido a lo largo de estos últimos años las más altas del mercado; esto es debido en gran parte por la demanda operativa en la que se incurre.

El comportamiento de las tasas de interés activas efectivas referenciales por tipo y segmento de crédito para el período enero-junio 2014, se muestran en las siguientes tablas:

**Tabla 3.1 Tasas Activas Efectivas por tipo de crédito de enero a junio del 2014 del Sistema Financiero Privado**

	ene-14	feb-14	mar-14	abr-14	may-14	jun-14
<b>Productivo</b>	8,65	8,51	8,62	8,29	8,90	8,82
<b>Consumo</b>	16,00	15,96	15,96	15,98	15,98	15,96
<b>Vivienda</b>	10,82	10,83	10,89	10,91	10,86	10,79
<b>Microcrédito</b>	25,36	25,31	25,22	25,02	25,30	25,24
<b>TEA PROMEDIO</b>	<b>15,2</b>	<b>15,2</b>	<b>15,2</b>	<b>15,0</b>	<b>15,3</b>	<b>15,2</b>

Datos en porcentaje

Elaborado por: Autor

Fuente: Banco Central del Ecuador

**Tabla 3.2 Tasas Activas Efectivas por segmento de crédito de enero a junio del 2014 del Sistema Financiero Privado**

	ene-14	feb-14	mar-14	abr-14	may-14	jun-14
<b>Productivo Corporativo Promedio</b>	7,92	7,75	7,98	7,61	8,19	8,12
<b>Productivo Pymes Promedio</b>	11,26	11,27	11,07	11,27	11,26	11,22
<b>Productivo Empresarial Promedio</b>	9,59	9,59	9,51	9,46	9,66	9,65
<b>Consumo Promedio</b>	16,00	15,96	15,96	15,98	15,98	15,96
<b>Consumo Minorista Promedio</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Vivienda Promedio</b>	10,82	10,83	10,89	10,91	10,86	10,79
<b>Microcrédito Minorista Promedio</b>	28,30	28,47	28,49	28,36	28,57	28,48
<b>Microcrédito Acumulación Simple Promedio</b>	25,19	25,15	25,18	24,86	25,17	25,07
<b>Microcrédito Acumulación Ampliada Promedio</b>	22,49	22,48	22,24	21,96	22,32	22,41
<b>PROMEDIO</b>	<b>16,45</b>	<b>16,44</b>	<b>16,42</b>	<b>16,30</b>	<b>16,50</b>	<b>16,46</b>

Datos en porcentaje

Elaborado por: Autor

Fuente: Banco Central del Ecuador

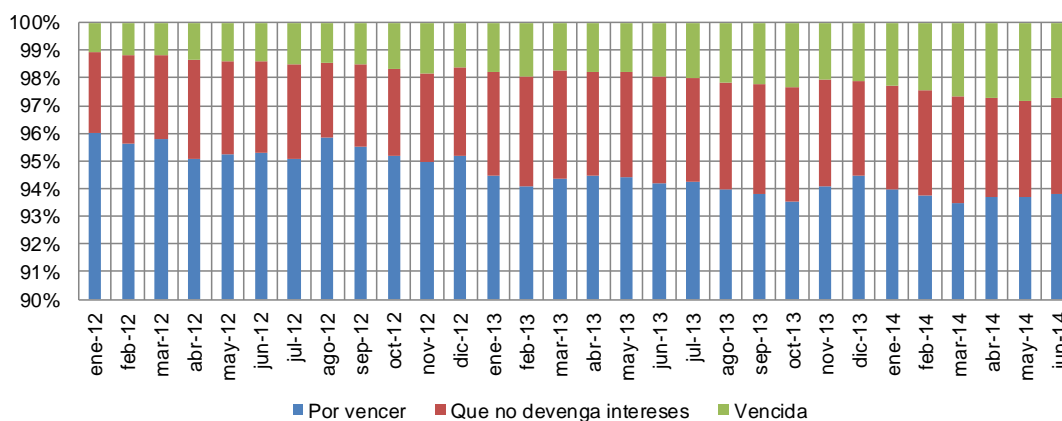
En la tabla anterior (Tabla 3.2), se puede notar que por segmento de crédito, dentro del crédito y a nivel general, el crédito minorista tiene la tasa efectiva en promedio más elevada. Esto va de la mano con el volumen de crédito y número de operaciones de este segmento, ya que pese a que es el más solicitado dentro del crédito, en volumen realmente no es significativo, por lo cual, la única manera de compensar ese desfase es en la tasa de interés activa efectiva.

El hecho de que los créditos tengan la tasa de interés efectiva más alta del mercado, sin duda alguna es un factor que podría influir a futuro en el estado de la cartera de los mismos. Dicho de otra forma, los microempresarios podrían estar más propensos a caer en mora, si solo se toma en cuenta la variable de la tasa de interés, puesto que es la más alta del mercado.

Según datos del BCE, la cartera total del crédito en el sistema financiero privado para el mes de junio 2014 se situó en USD 2'812,8 millones, descomponiéndose de la siguiente manera: USD 2'625,0 millones cartera vigente y USD 187,8 millones cartera vencida. En términos relativos para este periodo el 6,67 % de la cartera es improductiva.

De los USD 2'812,8 millones citados anteriormente, el 49 % está concentrado en la banca privada, mientras que el porcentaje restante se encuentra repartido entre las demás instituciones financieras privadas, donde las COAC se llevan un porcentaje semejante al de la banca. A continuación se podrá apreciar la evolución de la cartera de créditos de la banca privada, así como su distribución:

**Gráfico 3.10 Evolución de la cartera de créditos de la Banca Privada**



Elaborado por: Autor

Fuente: Superintendencia de Bancos del Ecuador

La evolución de la cartera del crédito con el paso de los años, pese a que se mantiene el orden de la distribución, es decir, con mayor porcentaje está la cartera por vencer, luego la cartera que no devenga intereses y por último la cartera vencida; ha ido poco a poco acortando distancia entre una y otra categoría y, cada vez la cartera vencida se va abriendo un poco más.

La siguiente tabla recoge datos puntuales del gráfico anterior para realizar comparativos de forma mensual y anual.

**Tabla 3.3 Evolución de la cartera de créditos de la Banca Privada**

Fecha	Por vencer	Que no devenga intereses	Vencida	Cartera Bruta
jun-12	1.247.720,96	43.001,12	18.237,17	1.308.959,24
jun-13	1.200.448,90	49.679,75	24.530,61	1.274.659,26
may-14	1.296.791,00	47.990,78	39.383,70	1.384.165,49
jun-14	1.300.404,71	48.278,89	37.924,53	1.386.608,13

Datos en miles de dólares

**Elaborado por:** Autor

**Fuente:** Superintendencia de Bancos del Ecuador

Respecto a la cartera del crédito por vencer en junio 2014, ésta ha aumentado un 4,22 % en relación al mismo mes en el 2012, un 8,33 % en relación al mismo mes en el 2013 y un 0,28 % respecto al mes anterior. Para la cartera que no devenga intereses, en junio 2014 aumentó un 12,27 % en relación a junio 2012, disminuyó un 2,82 % en referencia a junio 2013 y aumentó un 0,6 % desde mayo 2014. Por último, está la cartera vencida, la cual ha crecido un 107,95 % desde junio 2012 y un 54,6 % desde junio 2013, y en comparación con mayo 2014, ha disminuido un 3,71 %.

**Tabla 3.4 Evolución de la cartera improductiva de créditos de la Banca Privada**

	jun-12	jun-13	may-14	jun-14
<b>Cartera Improductiva</b>	61.238,28	74.210,36	87.374,48	86.203,42
De 1 a 30 días	10.724,58	11.189,11	10.943,82	10.455,03
De 31 a 90 días	13.462,06	15.985,09	15.991,63	15.710,95
De 91 a 180 días	12.383,88	15.855,87	19.125,72	18.560,30
De 181 a 360 días	13.631,86	16.928,65	22.246,86	21.820,81
De más de 360 días	11.035,90	14.251,64	19.066,46	19.656,32

Datos en miles de dólares

**Elaborado por:** Autor

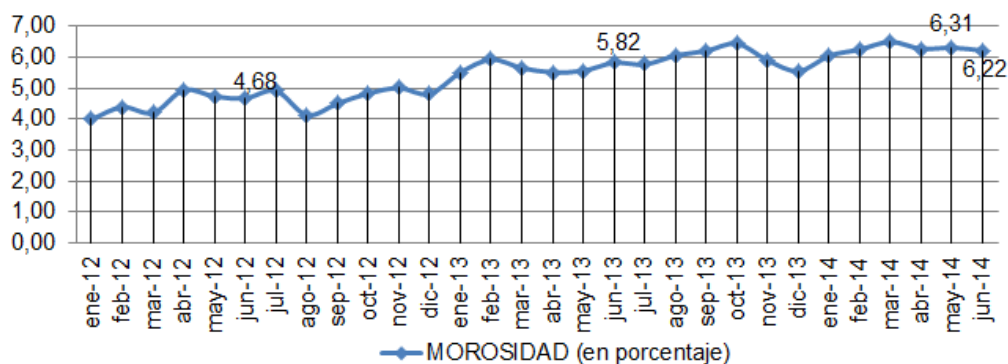
**Fuente:** Superintendencia de Bancos del Ecuador

De la cartera del crédito para microempresarios no productiva, la cual se compone de la suma de la cartera vencida y de la cartera que no devenga intereses, la mayor concentración está en el rango de 181 días a 360 días para los periodos de junio 2012, 2013, 2014 y mayo 2014.

A pesar de que el mayor peso por periodo se encuentre en el rango de 181 a 360 días, la cartera improductiva que se encuentra en la categoría de más de 360 días es la que ha evolucionado mayormente con el paso del tiempo. Si se compara todos los periodos de la Tabla 3.4 con junio 2014, la última categoría se ha incrementado en un 78,11 % desde junio 2012, 37,92 % respecto al mismo mes del año anterior y un 3,09 % en referencia al mes pasado.

En el siguiente gráfico, se puede contemplar la evolución que ha tenido la morosidad de la cartera del crédito desde enero 2012 a junio 2014 en la banca privada. En relación al mes de junio del 2014, la morosidad ha aumentado un 32,88 % respecto hace dos años, un 6,78 % respecto al año anterior y disminuido un 1,51 %.

**Gráfico 3.11 Evolución de la morosidad promedio de la cartera de créditos de la Banca Privada**

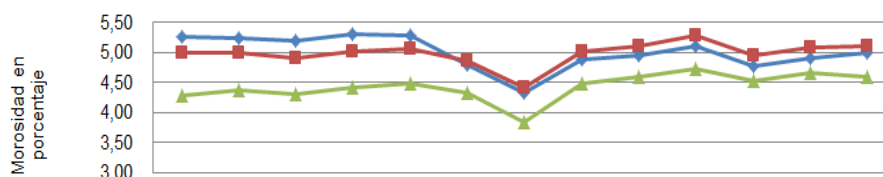


**Elaborado por:** Autor

**Fuente:** Superintendencia de Bancos del Ecuador

A nivel de todo el sistema el sistema financiero privado, se muestra a continuación la morosidad del crédito desglosada por sus segmentos.

**Gráfico 3.12 Evolución de la morosidad de la cartera de créditos por segmentos del sistema financiero privado**



	jun-13	jul-13	ago-13	sep-13	oct-13	nov-13	dic-13	ene-14	feb-14	mar-14	abr-14	may-14	jun-14
Microcrédito Minorista	5,26	5,24	5,20	5,31	5,28	4,80	4,32	4,89	4,95	5,11	4,78	4,91	5,01
Microcrédito Acum. Simple	4,99	5,01	4,91	5,03	5,07	4,86	4,42	5,03	5,11	5,27	4,95	5,08	5,10
Microcrédito Acum. Ampliada	4,28	4,36	4,31	4,42	4,49	4,32	3,84	4,49	4,59	4,72	4,53	4,66	4,60

Elaborado por: Autor

Fuente: Banco Central del Ecuador

De este gráfico se puede concluir que los microempresarios (independientemente de la institución a la que hayan acudido para solicitar su crédito) que requieren montos mayores a USD 10.000,00, son aquellos que incurren en menos mora respecto a los créditos menores a USD 3.000,00 y los que están entre USD 3.000,00 y USD 10.000,00.

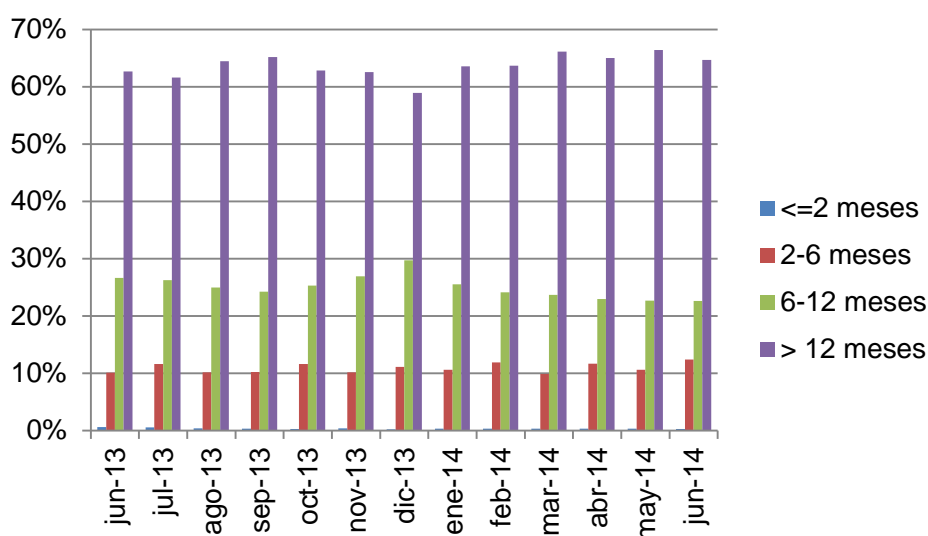
La tendencia de la morosidad para los créditos menores a USD 3.000,00 ha sido mayor desde junio a octubre del 2013 en un promedio de 0,26 % que la morosidad de los créditos mayores a USD 3.000,00 y menores de USD 10.000,00. A partir de noviembre 2013 a junio 2014, esta relación se invierte, siendo así la morosidad del crédito acumulado simple mayor que la morosidad del crédito minorista en un promedio de 0,13 %.

El nivel de morosidad que presenta la banca respecto al crédito, está por encima del promedio de todas las instituciones del sector privado que operan en este tipo de crédito. Solo para junio del 2014, el promedio de morosidad de la banca fue de 6,22 %, mientras que para todo el sector estuvo en aproximadamente 4,90 %.

Los plazos que otorga el crédito también es un factor que el microempresario analiza a la hora de solicitarlo ya que debe ajustarse a sus necesidades, caso contrario, esto podría ser otro motivo por el cual se incurra en mora.

En los siguientes gráficos se puede observar la inclinación de los diversos microempresarios sobre los plazos clasificados por segmentos. Es lógico pensar que entre menor sea el monto otorgado, menor será el plazo.

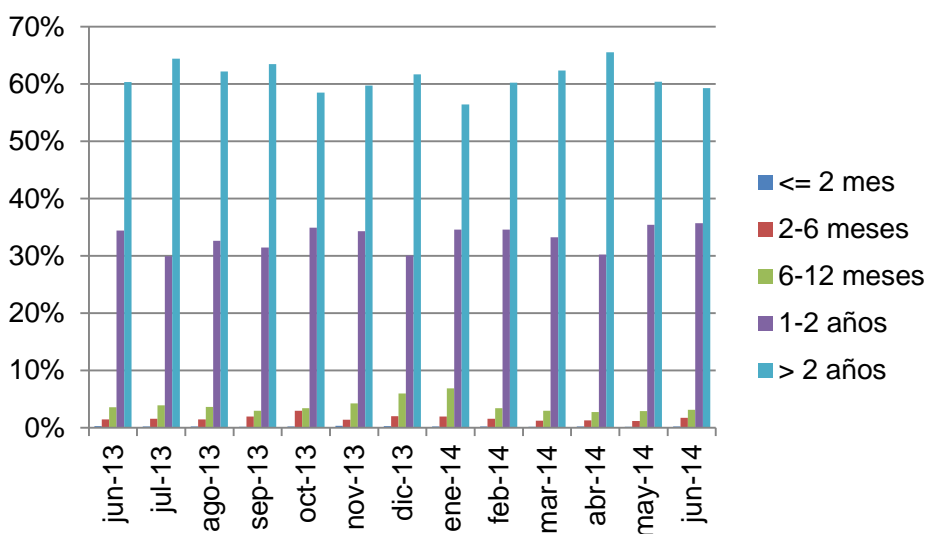
**Gráfico 3.13 Evolución del volumen de crédito del segmento crédito minorista por plazo del sistema financiero privado**



**Elaborado por:** Autor

**Fuente:** Banco Central del Ecuador

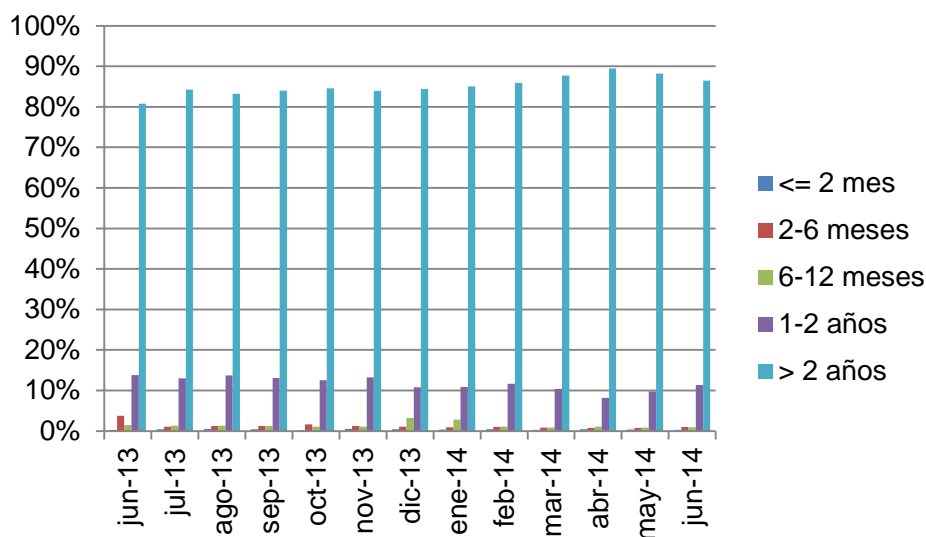
**Gráfico 3.14 Evolución del volumen de crédito del segmento crédito de acumulación simple del sistema financiero privado**



**Elaborado por:** Autor

**Fuente:** Banco Central del Ecuador

**Gráfico 3.15 Evolución del volumen de crédito del segmento crédito de acumulación ampliada del sistema financiero privado**



**Elaborado por:** Autor

**Fuente:** Banco Central del Ecuador

En el Gráfico 3.13, donde el monto del crédito no supera los USD 3.000,00, la mayoría de los microempresarios acceden a tomar el crédito a un plazo mayor a 12 meses. En el Gráfico 3.14, donde el monto del crédito no supera los USD 10.000,00 y es mayor a USD 3.000,00, la mayoría de los microempresarios acceden a tomar el crédito a un plazo mayor a 2 años y al igual que con los préstamos mayores a USD 10.000,00 tal como se muestra en el Gráfico 3.15.

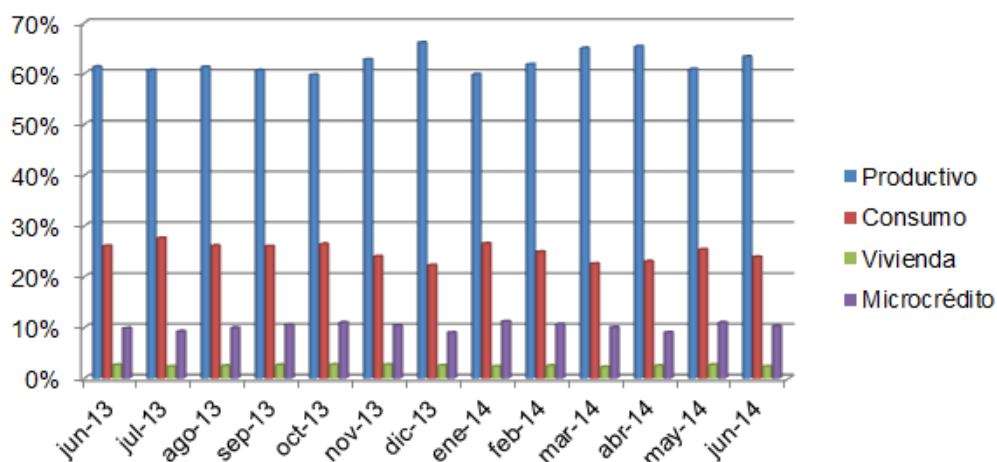
En conclusión, el microempresario siempre está dispuesto a escoger el plazo más largo que ofrece el sistema financiero privado, ya que esto lo ayudará a pagar de mejor manera sus obligaciones a corto y largo plazo.

### 3.3 Comparación con demás tipos de crédito

El Banco Central del Ecuador ha clasificado los créditos de la siguiente manera: Productivo, Consumo, Vivienda y Crédito. Para la comparación se va a establecer el periodo de un año, en este caso de junio 2013 a junio 2014.



**Gráfico 3.16 Evolución del volumen de crédito por tipo de crédito del sistema financiero privado**



**Elaborado por:** Autor

**Fuente:** Banco Central del Ecuador

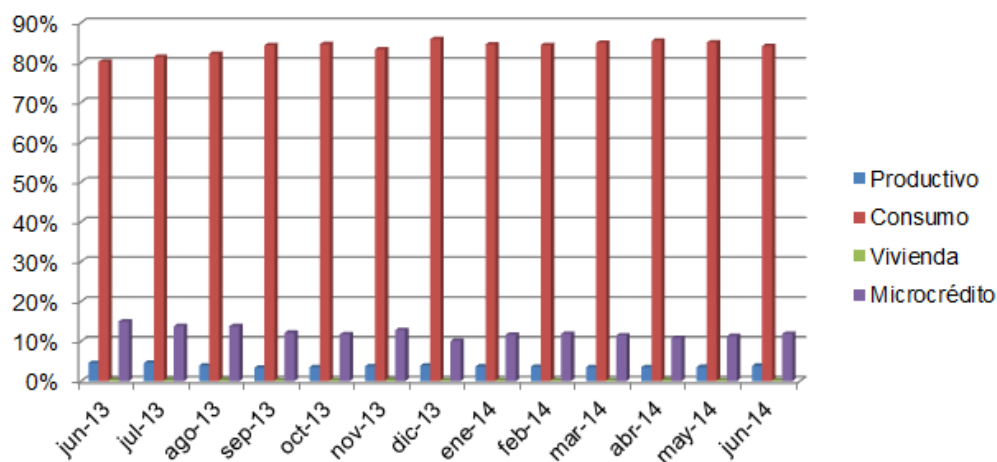
En el

Gráfico 3.16, se evidencia que el crédito se posesiona en tercer lugar por la variable del volumen de crédito. El margen que separa al crédito productivo de los demás, es porque en este tipo de crédito se encuentran las PYMES y las grandes empresas, y ellas a su vez solicitan montos sumamente fuertes para las actividades de su negocio, mientras que en el crédito como existe un límite que está muy por debajo no necesariamente quiere decir que el crédito Productivo sea el más solicitado.

Para saber cuál ha sido el crédito más solicitado y en qué posición se encuentra el crédito, se debe analizar el número de operaciones, ya que ésta no discrimina por montos, sino que refleja cuántos créditos conforman el volumen de crédito. El siguiente gráfico revela que realmente el crédito más solicitado es el de consumo, seguido del crédito. El crédito productivo por su parte tiene una participación baja y se pudo comprobar que no necesariamente el que tenga mayor volumen de crédito, sea el crédito más otorgado.

La gran diferencia que existe entre el número de operaciones de consumo versus el resto, puede denotar un comportamiento de la población, el cual sería que no existe una buena cultura ni del ahorro ni de inversión y/o también la situación de la economía en el país.

**Gráfico 3.17 Evolución del número de operaciones por tipo de crédito del sistema financiero privado**

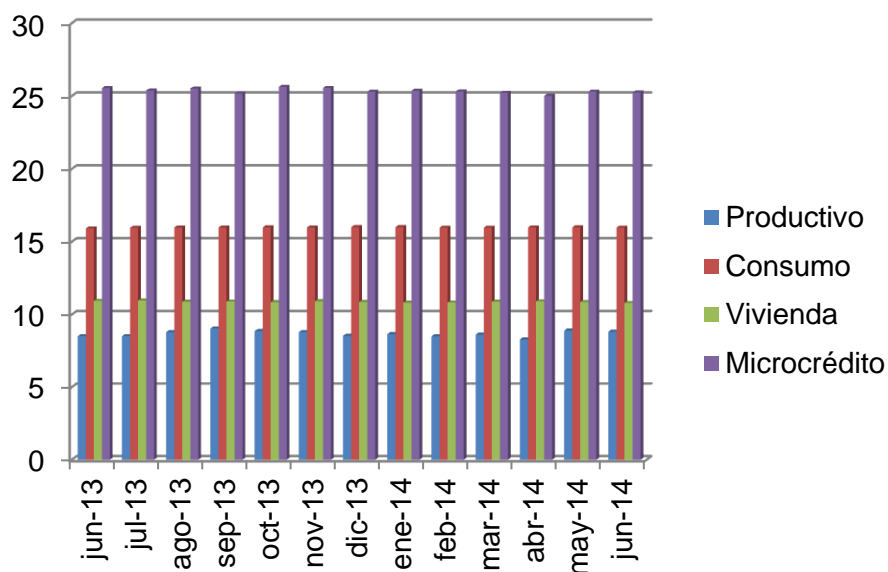


**Elaborado por:** Autor

**Fuente:** Banco Central del Ecuador

Además de las variables ya analizadas, se debe tomar en consideración la tasa efectiva de cada tipo de crédito. En el siguiente gráfico se muestra que el crédito productivo es el que menor tasa cobra, debido a que es para la ayuda de las empresas, seguido de la vivienda para el beneficio de las personas, luego se encuentra el crédito de consumo que es un poco más alto, debido a que no es para producir nada, sino más bien para resolver necesidades urgentes y/o puntuales, y en primer lugar, con la tasa más alta se encuentra el crédito, principalmente porque el prestar y cobrar un monto determinado a través de miles de préstamos tiene un costo mayor que prestar y cobrar la misma suma con unos pocos préstamos grandes. Es decir, los costos administrativos se transfieren a la tasa de interés efectiva.

**Gráfico 3.18 Evolución de la tasa efectiva activa por tipo de crédito del sistema financiero privado**



Datos en porcentajes

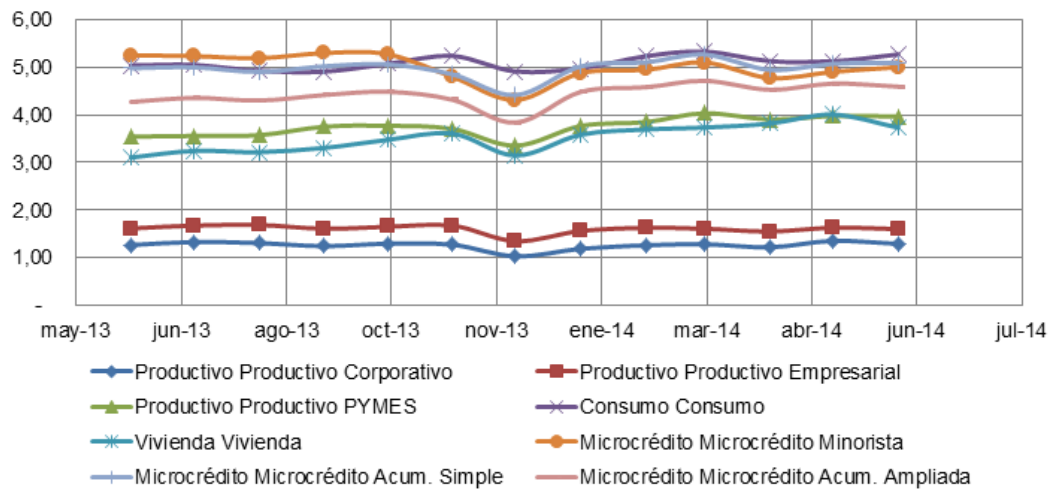
**Elaborado por:** Autor

**Fuente:** Banco Central del Ecuador

Normalmente se puede llegar a pensar que entre más alta sea la tasa de interés, mayor será la tasa de morosidad. En el Gráfico 3.19 se puede apreciar que no necesariamente es así. A nivel general, se puede decir que en el periodo de junio 2013 a junio 2014 es el crédito de consumo el que tiene más morosidad, seguido del crédito (dividido en tres segmentos).

A pesar de que el crédito de consumo cobra una tasa menor a la que cobra el crédito, tiene una mayor tasa de morosidad. Esto puede ser a causa de que el crédito de consumo no lo utilizan para generar dinero, sino para pagar deudas, lo que ocurre al contrario con el crédito.

**Gráfico 3.19 Evolución de la morosidad por segmento de crédito del sistema financiero privado**



Datos en porcentaje

**Elaborado por:** Autor

**Fuente:** Banco Central del Ecuador

## Capítulo 4 Créditos: Evolución

### 4.1 Evolución

Conforme los datos reportados por el Instituto Nacional de Estadística y Censo (INEC) obtenidos gracias al Censo Nacional Económico 2010, se reveló que aproximadamente el 92,9 % de las empresas ecuatorianas, eran microempresas. Este dato en particular, es sumamente relevante, pues, nos da a notar la importancia que tiene para el país esta actividad.

**Tabla 4.1 Clasificación de Establecimientos-Nacional (Censo 2010)**

<b>Clasificación de Establecimientos</b>		
	<b>Recuento</b>	<b>%</b>
No informa	13.515	2,6%
Microempresa	474.844	92,9%
Pequeña empresa	18.684	3,7%
Mediana empresa	3.180	0,6%
Grande empresa	907	0,2%
<b>Total</b>	<b>511.130</b>	<b>100,0%</b>

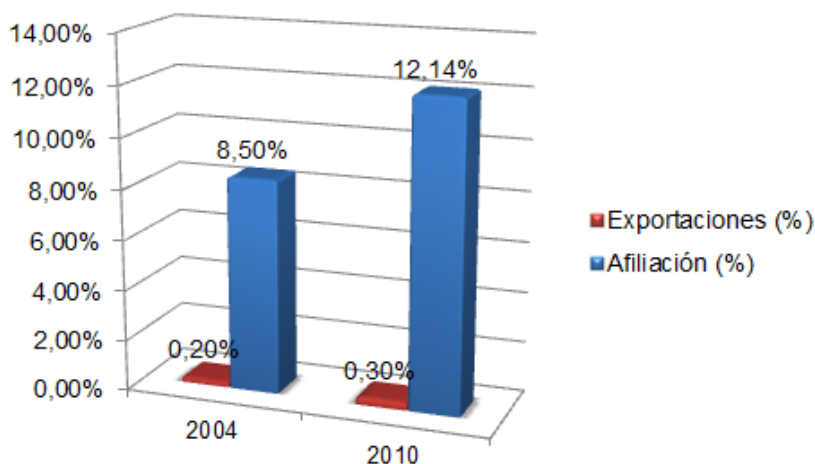
**Elaborado por:** Autor

**Fuente:** CAPIG, INEC (CENEC 2010)

Tabla 4.1 se puede ver claramente que cerca de diez años después de la crisis del Ecuador, donde el porcentaje de microempresas era muy bajo antes de aquel suceso, fue precisamente la crisis lo que fomentó de una u otra manera en el ecuatoriano las ganas de superación, el sentido de supervivencia e independencia ante una economía inestable.

El crecimiento de las microempresas trae consigo la evolución de muchas otras variables. Entre ellas está la afiliación a diferentes gremios y el impacto que han tenido en las exportaciones; las cuales han aumentado a lo largo de estos seis años.

**Gráfico 4.1 Porcentaje de microempresas que exportan sus productos y están afiliadas a alguna cámara o asociaciones**



**Elaborado por:** Autor

**Fuente:** Estudio: Microempresas y Microfinanzas en Ecuador (Base 2004) y Censo Nacional Económico 2010

Una variable que hay que tomar en cuenta respecto a las microempresas, es que éstas, a lo largo del primer estudio al que se está haciendo referencia hasta la realización del CENEC, no han buscado sus clientes fuera de su territorio, ya que ni siquiera llegan a representar un 1 %; pese a que han aumentado sus exportaciones en 50 % al 2010, dicho de otra manera, solo se están limitando a vender al público en general en su mayoría seguido de instituciones privadas o públicas locales y nacionales. Esto sin duda alguna es una oportunidad no solo para las microempresas de poder crecer potencialmente, sino también para las instituciones que otorgan créditos de dar asesoría y crear lazos con ellos; ya que al momento que la empresa comience a crecer y su nicho de mercado abarque a otros países, requerirá más dinero para poder financiarse y recurrirán por tema de confianza a las instituciones que dieron la asesoría correcta para que esto funcionara.

La afiliación a gremios en el 2004 fue de aproximadamente 8,5 %, y en el 2010 de 12,14 % lo que significó un aumento de un 48 % a lo largo de estos años. Este aumento tiene que ver con que existen cada vez más beneficios, como la asistencia técnica, capacitaciones, charlas, vínculo con demás empresas, intercambio de experiencias, entre otros.

#### 4.1.1 Ciudades

El crédito en el Ecuador ha tenido un gran alcance, en otras palabras, no es un producto financiero que está limitado a las ciudades más grandes del país, sino que está presente a nivel nacional. Pero pese a eso, es de esperarse que la mayor concentración esté en estas ciudades. Así lo demostró en su momento el estudio: Microempresas y microfinanzas en Ecuador con datos del 2004, que dio como resultado que los porcentajes más grandes de microempresas se encuentran en las provincias más primordiales, es decir Guayas y Pichincha, y están reflejados en la

Tabla 4.2.

**Tabla 4.2 Distribución Geográfica de Microempresas (2004)**

Región	Provincia	%
Costa (66.8%)	Guayas	↑ 42,4%
	Manabí	↑ 9,8%
	Los Ríos	↑ 6,7%
	El Oro	↑ 5,5%
	Esmeraldas	↓ 2,0%
	Zonas no Delimitadas	↓ 0,4%
Sierra (31.5%)	Pichincha	↑ 17,6%
	Azuay	↑ 2,7%
	Imbabura	↓ 2,3%
	Tungurahua	↓ 2,3%
	Chimborazo	↓ 1,9%
	Loja	↓ 1,5%
	Cañar	↓ 1,1%
	Cotopaxi	↓ 1,1%
	Carchi	↓ 0,7%
	Bolívar	↓ 0,3%
Oriente (1.7%)	Sucumbíos	↓ 0,5%
	Pastaza	↓ 0,4%
	Morona Santiago	↓ 0,3%
	Napo	↓ 0,2%
	Orellana	↓ 0,2%
	Zamora Chinchipe	↓ 0,1%
<b>TOTAL</b>		<b>100,0%</b>

**Elaborado por:** Autor

**Fuente:** Estudio: Microempresas y Microfinanzas en Ecuador (Base 2004)

En la siguiente tabla, se puede ver la distribución geográfica de las microempresas del 2010, de la cual comparando con la tabla anterior se puede observar la evolución que ha tenido el crédito y se puede sacar conclusiones como de que la tendencia de la distribución se ha mantenido con el paso de los años. Es decir, aún seis años después, la concentración de las microempresas sigue estando en las provincias del Guayas y Pichincha.

**Tabla 4.3 Distribución Geográfica de Microempresas (2010)**

Región	Provincia	%
Costa	Guayas	↑ 23,3%
	Manabí	↑ 6,5%
	Los Ríos	↗ 3,6%
	El Oro	↑ 4,6%
	Esmeraldas	↗ 2,4%
	<i>Santa Elena</i>	↘ 1,8%
Sierra	Pichincha	↑ 22,0%
	Azuay	↑ 7,1%
	Tungurahua	↑ 4,9%
	Loja	↑ 3,9%
	Imbabura	↗ 3,3%
	Chimborazo	↗ 3,3%
	<i>Santo Domingo de los Tsáchilas</i>	↗ 2,9%
	Cotopaxi	↗ 2,2%
	Cañar	↘ 1,8%
	Carchi	↘ 1,0%
	Bolívar	↘ 0,8%
Oriente	Sucumbíos	↘ 0,9%
	Pastaza	↓ 0,7%
	Morona Santiago	↘ 0,9%
	Napo	↓ 0,5%
	Orellana	↓ 0,6%
	Zamora Chinchipe	↓ 0,7%
Insular	<i>Galápagos</i>	↓ 0,3%
Otros	Zonas no Delimitadas	↓ 0,1%
<b>TOTAL</b>		<b>100,0%</b>

**Elaborado por:** Autor

**Fuente:** Censo Nacional Económico 2010



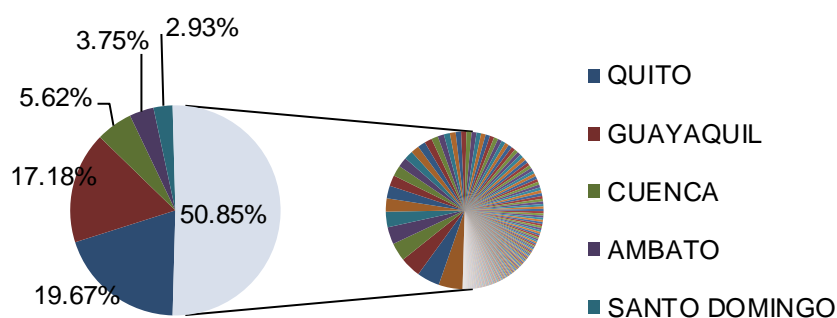
#### 4.1.1.1 Guayaquil

Guayaquil es la ciudad más grande y poblada del Ecuador, por ende, se puede deducir de la

Tabla 4.2 y

Tabla 4.3, que es en esta ciudad donde más microempresas existen dentro de la provincia dentro de la provincia del Guayas, y es una de las principales a nivel nacional. En el siguiente gráfico, se puede observar que de los datos obtenidos mediante el Censo 2010, a nivel nacional en Quito se concentra la mayor parte de las microempresas, seguido muy de cerca de Guayaquil, y los demás puestos significativos se los lleva Cuenca, Ambato y Sto. Domingo. De esta manera, Guayaquil es la ciudad con más microempresas tiene, no solo a nivel de su provincia, sino también de la costa.

**Gráfico 4.2 Porcentaje de microempresas clasificado por ciudad (2010)**



**Elaborado por:** Autor

**Fuente:** INEC (CENEC 2010)

Es vital destacar también, que Guayaquil desde siempre ha sido considerada como una ciudad con un importante centro de comercio, por lo tanto, los créditos que las personas solicitan, son principalmente usados para incursionar en este sector. A continuación se puede ver cómo están clasificadas por sector las microempresas que conforman ese 17,18 % que corresponde a Guayaquil.



**Tabla 4.4 Distribución de microempresas por sector económico a nivel de Guayaquil (2010)**

<b>Sector Económico</b>	<b>Recuento</b>	<b>%</b>
Comercio	48.418	59,34%
Servicios	26.728	32,76%
Manufactura	6.395	7,84%
Otros (Agricultura, Minas, Organizaciones y Órganos Extraterritoriales)	57	0,07%
<b>TOTAL</b>	<b>81.598</b>	<b>100,00%</b>

**Elaborado por:** Autor

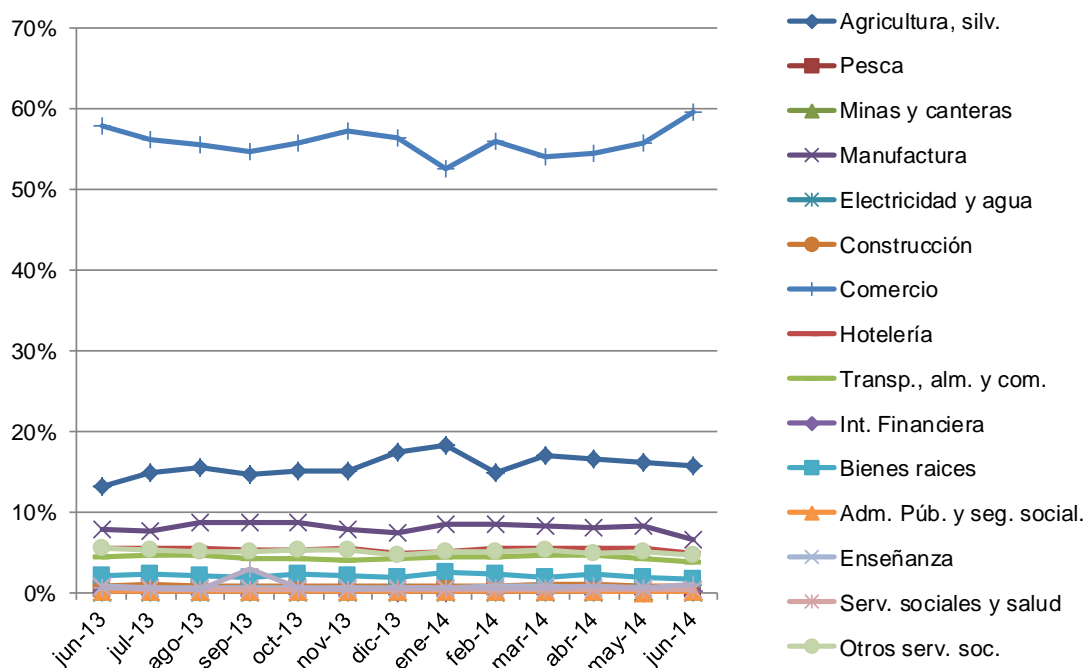
**Fuente:** INEC (CENEC 2010)

La distribución de cómo está confirmado Guayaquil, guarda extrema relación con la Tabla 2.9 la cual nos refleja los mismos datos pero a nivel nacional. Las microempresas de comercio de Guayaquil representan así un 18,34 % de todas las empresas que se dedican al comercio del Ecuador.

El Gráfico 4.3, Gráfico 4.4 y Gráfico 4.5 reflejan la evolución del volumen de crédito del crédito no solo clasificada por sus segmentos (Crédito minorista, crédito de acumulación simple y crédito de acumulación ampliada) sino también distribuida de acuerdo al CIIU, lo que es de gran ayuda, no solamente para este estudio, sino en general, puesto que permite evaluar y analizar las necesidades de crédito y demás de una manera más micro y más segmentada por así decirlo.

Estos tres gráficos representan a todo el sistema financiero privado y se puede comprobar que, el crédito, sea viéndolo globalmente o clasificada por segmentos, es más solicitado para cubrir necesidades de tipo comercial. El empoderamiento del comercio en la ciudad de Guayaquil es sumamente fuerte, y se puede dar cuenta con solo observar la ciudad y sus alrededores.

**Gráfico 4.3 Porcentaje de volumen de crédito del crédito minorista del sector financiero privado a nivel nacional**

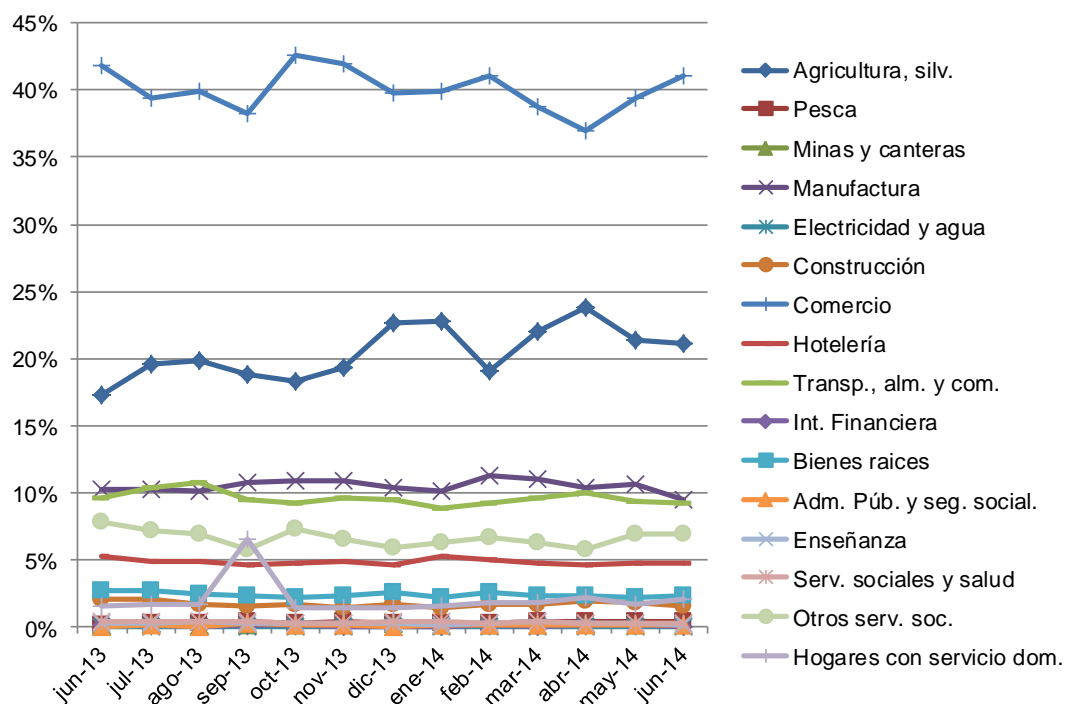


**Elaborado por:** Autor

**Fuente:** Banco Central del Ecuador

En general, para los microempresarios que solicitan créditos menores a USD 3.000,00, las tres principales actividades en las que se centran según el volumen de crédito son: en primer lugar el comercio, seguido de la agricultura y finalmente la manufactura. El resto de actividades realmente no son representativas, hasta se podría decir que la manufactura tampoco lo es.

**Gráfico 4.4 Porcentaje de volumen de crédito del crédito acumulado simple del sector financiero privado a nivel nacional**

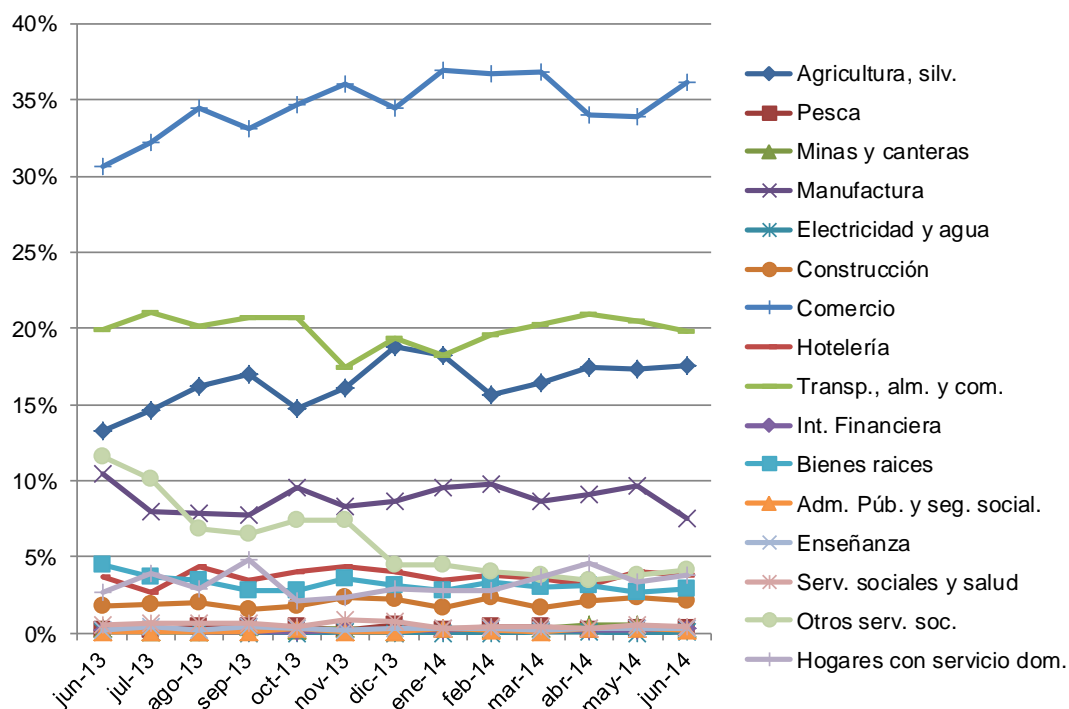


**Elaborado por:** Autor

**Fuente:** Banco Central del Ecuador

Por otro lado, para los microempresarios que solicitan créditos entre USD 3.000,00 y USD 10.000,00, según el volumen de crédito, las tres principales actividades en las que se centran también son al igual que para los que solicitan menos de USD 3.000,00: el comercio, la agricultura y la manufactura (en ese orden). Aunque aquí el comercio sea un poco menos representativo que en el gráfico anterior.

**Gráfico 4.5 Porcentaje de volumen de crédito del crédito acumulado ampliado del sector financiero privado a nivel nacional**



**Elaborado por:** Autor

**Fuente:** Banco Central del Ecuador

Por último, para los microempresarios que solicitan créditos por un monto mayor a USD 10.000,00, las tres principales actividades en las que se centran son: el comercio, transporte y la agricultura.

A pesar de que estos datos no están segregados por ciudad, se puede decir que al menos Guayaquil comparte esta estadística en referencia al comercio.

Otra variable en este tema es el sexo del microempresario. Las mujeres juegan un rol fundamental en las microempresas, no solo a nivel de Guayaquil, sino a nivel nacional. Particularmente, en esta ciudad, son las mujeres que han liderado y lideran, según el último censo económico realizado, la actividad comercial, mientras que los hombres tienen mayor porcentaje en las actividades de manufactura (producción) y servicios.

**Tabla 4.5 Distribución de microempresas por sector económico y género a nivel nacional (2004)**

Sector	Género		
	Hombre	Mujer	TOTAL
	%V	%V	%VT
Manufactura	22%	15%	19%
Comercio	46%	65%	55%
Servicios	31%	19%	26%
<b>TOTAL</b>	100%	100%	100%

**Elaborado por:** Autor

**Fuente:** Estudio: Microempresas y Microfinanzas en Ecuador (Base 2004)

Según los datos que arrojó el estudio Microempresas y Microfinanzas en Ecuador (2004), a nivel nacional las mujeres eran más vistas como microempresarias del sector comercial que de otros sectores.

Al momento que se realizó el último censo económico, ésta era una de las incógnitas que se quería esclarecer, puesto que se quería ver la evolución del género en los diferentes sectores microempresariales.

**Tabla 4.6 Distribución de empresas guayaquileñas por sector económico y género (2010)**

Sector	Género					
	Hombre		Mujer		TOTAL	
	%V	%H	%V	%H	%VT	%HT
Manufactura	12%	78%	4%	22%	8%	100%
Comercio	53%	49%	63%	51%	57%	100%
Servicios	36%	56%	33%	44%	34%	100%
Otros (Agricultura, Minas, Organizaciones y Órganos Extrater)	0%	81%	0%	19%	0%	100%
<b>TOTAL</b>	100%	54%	100%	46%	100%	100%

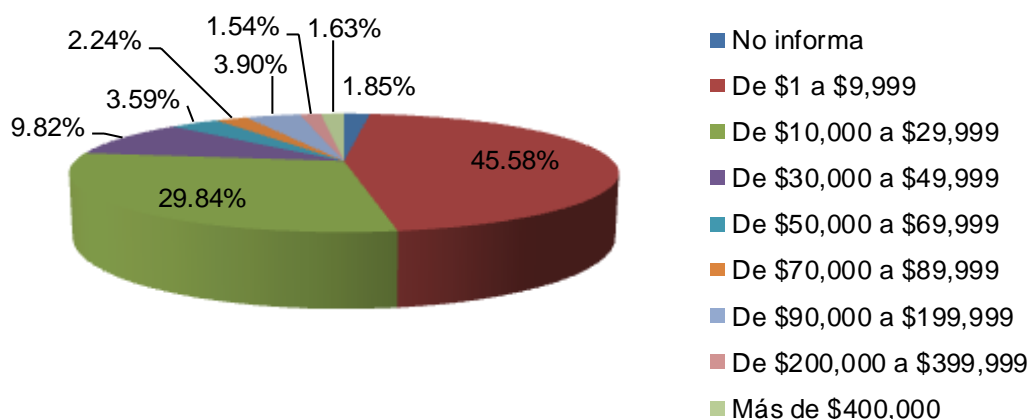
**Elaborado por:** Autor

**Fuente:** Censo Nacional Económico (2010)

En la Tabla 4.6 se puede observar que aunque el 54 % del total de empresarios guayaquileños sean hombres, específicamente dentro del sector comercial, la mujer es la que lo lidera, aunque la brecha sea haya acortado. Uno de los factores que influye en el alto porcentaje de mujeres es el estado civil (que sea diferente a casadas). La mayoría de las microempresarias guayaquileñas, son las cabezas de sus hogares.

El 75,43 % de las microempresas guayaquileñas sin clasificarlas por la actividad a la que se dedican, perciben entre USD 1 y USD 29.999,99 anualmente. Aquellas que ganan más de USD 400.000,00 no llegan ni a representar el 2 % de la población de Guayaquil, tal como se lo muestra a continuación:

**Gráfico 4.6 Porcentaje de ingresos percibidos por Ventas anuales de las microempresas de la ciudad de Guayaquil**

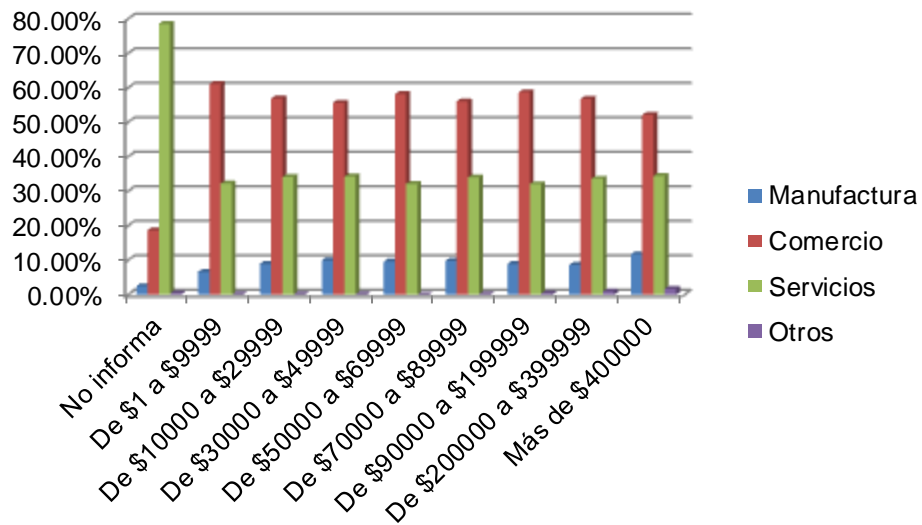


**Elaborado por:** Autor  
**Fuente:** INEC (CENEC 2010)

En el siguiente gráfico en cambio, se puede visualizar cuánto genera anualmente cada actividad en Guayaquil, independientemente del tamaño de empresa.



**Gráfico 4.7 Porcentaje de ingresos percibidos por Ventas anuales de las empresas clasificadas por sector de la ciudad de Guayaquil**



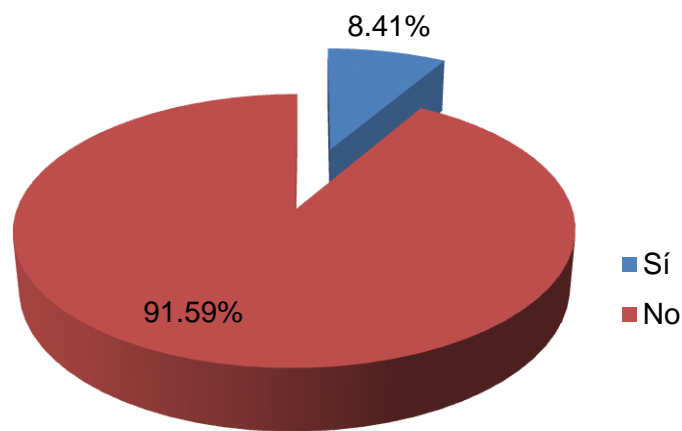
**Elaborado por:** Autor

**Fuente:** INEC (CENEC 2010)

Las empresas que generan más ingresos en la ciudad de Guayaquil, son aquellas que se dedican al comercio, seguidas por las que se dedican al servicio, manufactura y otros. Es decir, el comercio no solo es la gran parte de la población guayaquileña, sino que además va de la mano con que percibe los mayores ingresos anuales.

Ya se ha analizado algunos factores específicos en Guayaquil, más aún está pendiente el tema de la formalidad de las microempresas, eso incluye no solo tener RUC o RISE, sino también llevar registros contables. Se debe recordar que no solo basta con el hecho de que estas microempresas generen fuentes de trabajo para que la economía avance, sino también es necesario que exista una balanza y esto se logra con la formalidad. Si las microempresas siguen manteniéndose en el anonimato, es muy difícil que puedan pasar a ser una pequeña empresa con éxito, ya que no tienen la costumbre de realizar los procedimientos como debe de ser.

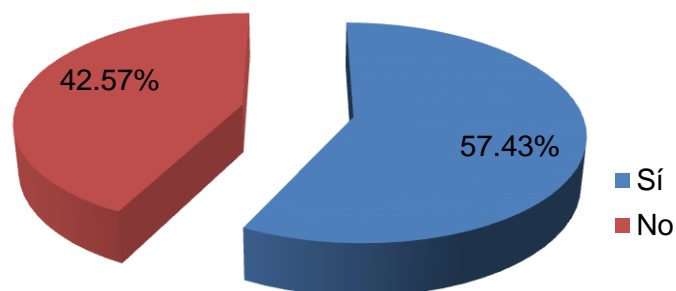
**Gráfico 4.8 Porcentaje microempresas guayaquileñas que llevan registros contables**



**Elaborado por:** Autor

**Fuente:** Censo Nacional Económico (2010)

**Gráfico 4.9 Porcentaje microempresas guayaquileñas que tienen RUC**



**Elaborado por:** Autor

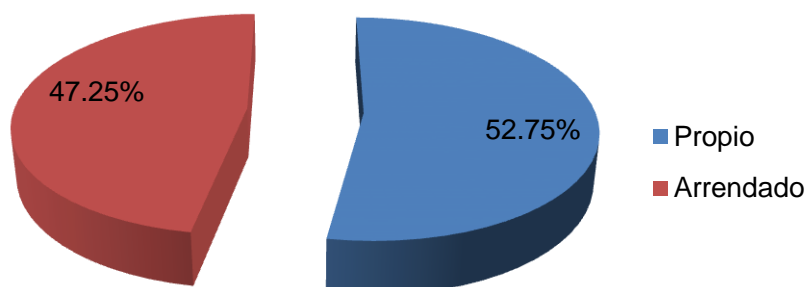
**Fuente:** Censo Nacional Económico (2010)

En el Gráfico 4.8 y Gráfico 4.9 se puede evidenciar que a pesar de que el 57,43 % ya poseen sea RUC o RISE, es una variable que no ejerce mucha influencia sobre el llevar los registros contables de su negocio. Éste debidamente es un punto que las empresas que ofertan créditos, en especial la banca privada, que es la más solicitada deben tomar en cuenta. No solamente debe existir la

asesoría con respecto financiamiento del crédito y al plan de negocios, sino también deben preocuparse por el futuro de estos negocios que tienen mucho potencial, pero pueden verse estancados por este tipo de inconvenientes. Aunque no existe un estudio reciente frente a cómo ha cambiado esta estadística, seguramente aún hay un gran porcentaje de informalidad.

Por último, se identifican dos factores más respecto a las microempresas de Guayaquil. Una, cómo es el comportamiento de los microempresarios frente a sus locales, cuántos alquilan y cuántos tienen su negocio establecido y la segunda cuántos de los microempresarios invierten en capacitación. Respecto a los locales de los microempresarios, pese a que existe una leve inclinación por tener un local propio, la diferencia realmente no es relevante. Por su parte existe una gran diferencia entre los porcentajes sobre si se ha invertido en temas de capacitación; a pesar de que es una gran iniciativa que incentiva a las personas, menos del 2 % de los microempresarios guayaquileños lo han realizado.

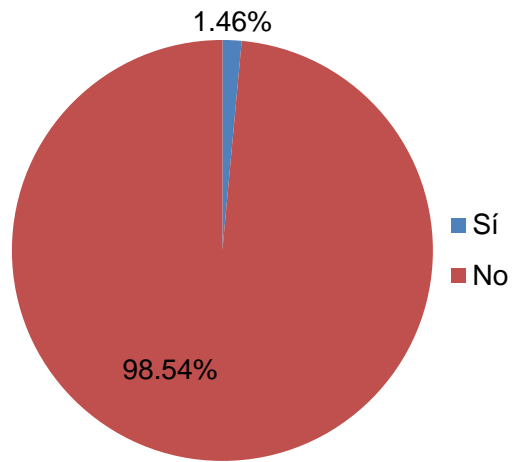
**Gráfico 4.10 Porcentaje microempresas guayaquileñas alquiladas y propias**



**Elaborado por:** Autor

**Fuente:** Censo Nacional Económico (2010)

**Gráfico 4.11 Porcentaje microempresas guayaquileñas que invierten en capacitación**



**Elaborado por:** Autor

**Fuente:** Censo Nacional Económico (2010)

## Capítulo 5 Impacto en las microempresas Guayaquileñas

### 5.1 Resultados del cuestionario

El cuestionario consta de veintiún preguntas: las seis primeras preguntas son para conocer el perfil del encuestado, las siguientes catorce preguntas son de tipo objetivo sobre los efectos del crédito y preguntas en prospectiva y la última pregunta es abierta. De la pregunta 7 a la 8, son objetivos con una escala del 1 al 5, donde 1 es totalmente en desacuerdo y 5 totalmente de acuerdo.

Se realizó una primera ronda a los expertos, que son empleados y ex – empleados de la banca privada y unos han podido estar de ambos lados, es decir, también como microempresarios; la cual consistió en hacerle el cuestionario a los encuestados sin conocer las respuestas de los demás. En la segunda ronda, se les volvió a hacer el cuestionario, pero dándoles a conocer antes la respuesta promedio del grupo de expertos, con el fin de que decidan si mantienen su respuesta o la cambian.

Luego de haber realizado la segunda ronda del cuestionario, se llegó a un consenso entre las respuestas de nuestros 11 expertos. Los expertos que contestaron nuestro cuestionario, trabajan o trabajaron en la banca privada de la ciudad de Guayaquil. A continuación se presentan los resultados finales del mismo.

#### 5.1.1 Efectos del crédito

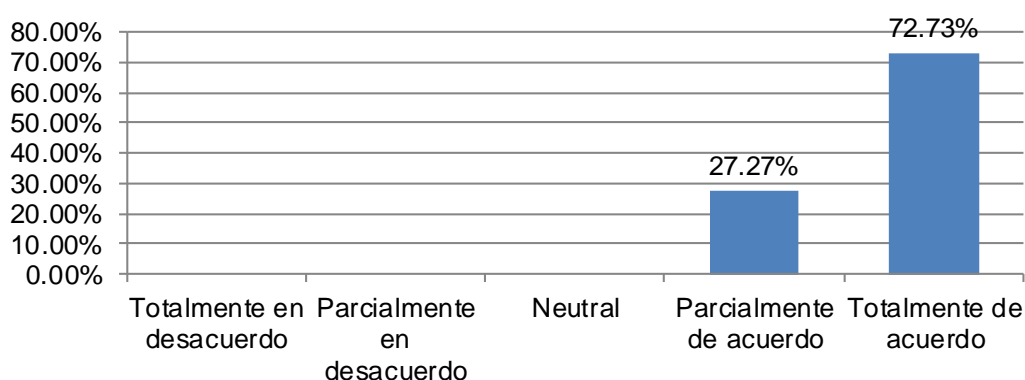
##### **7. El crédito es un instrumento de inclusión social para los guayaquileños y además un mecanismo que ayuda a la formalización de las microempresas**

Respecto a la primera pregunta del cuerpo del cuestionario (#7), nuestros expertos consideran con una media de 4.73/5 y una desviación estándar de 0.467 que el crédito sí es una herramienta que promueve la inclusión social de los guayaquileños, de tal forma que independientemente de su color, raza, etnia, estrato, procedencia, edad, entre otros factores, puedan acceder al mismo.

Además de que ayuda a que las personas se organicen con ellos mismos y con el fisco.

N	Valid	11
	Missing	0
Mean		4.73
Std. Deviation		.467
Range		1
Minimum		4
Maximum		5

**Gráfico 5.1 Resultados: Pregunta 7**



**Elaborado por:** Autor

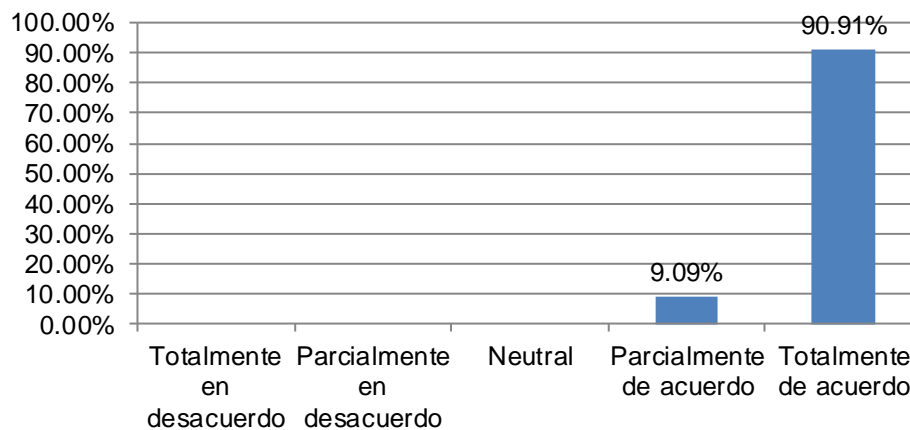
**Fuente:** Resultados II Ronda del Cuestionario

### **8. El crédito es una herramienta al servicio de las microempresas, el crecimiento económico y la ocupación guayaquileña**

Los resultados del cuestionario se inclinan a estar a favor con el enunciado propuesto. Con una media de 4.91/5 los expertos creen que el crédito sí ayuda al crecimiento económico y a la ocupación guayaquileña. Por el siguiente gráfico, se puede dar cuenta que las opiniones no fueron tan dispersas.

N	Valid	11
	Missing	0
Mean		4.91
Std. Deviation		.302
Range		1
Minimum		4
Maximum		5

**Gráfico 5.2 Resultados: Pregunta 8**



**Elaborado por:** Autor

**Fuente:** Resultados II Ronda del Cuestionario

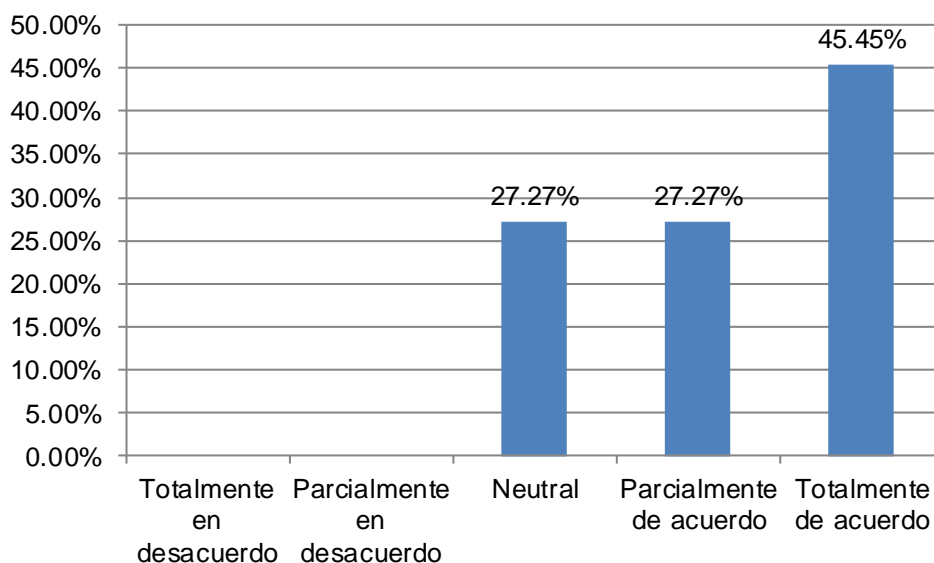
**9. El crédito tiene un impacto en el nivel de preparación personal y de capacidad para afrontar el futuro en los microempresarios guayaquileños.**

“En general se postula que el nivel de educación es determinante del nivel de ingresos y en muchas ocasiones se propone incrementar el nivel de educación como la única medida capaz de producir la movilidad social deseada. Pocos son los detractores de la idea de una educación generalizada y del impacto positivo que esta podría tener sobre el nivel de pobreza de las familias. Una excepción ha sido Yunus (1997) quien plantea que para niveles de pobreza bajo, no es necesario que haya más educación sino más bien potenciar las habilidades de los individuos a través del crédito”. (Aroca P., 2002)

Un 45,45 % de los expertos consideran que los créditos directa o indirectamente incentivan a los microempresarios a tener una mejor preparación, ya que esto les ayudaría a mejorar su negocio y conseguir mayores montos. En promedio, la calificación fue de 4,18/5.

N	Valid	11
	Missing	0
Mean		4.18
Std. Deviation		.874
Range		2
Minimum		3
Maximum		5

**Gráfico 5.3 Resultados: Pregunta 9**



**Elaborado por:** Autor

**Fuente:** Resultados II Ronda del Cuestionario

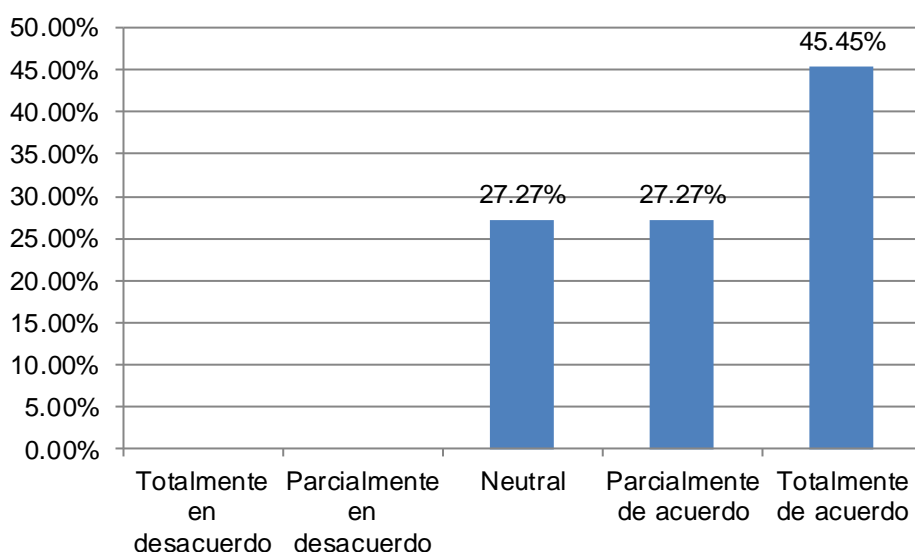
**10. La microempresa es más una fuente de autoempleo, que de generación de empleo en la población de Guayaquil**

En esta consulta al igual que la anterior está repartida entre las 3 últimas opciones, con un 45,45 % la mayoría se inclina a decir que la microempresa sí es una fuente empleo, pero consideran que es más de autoempleo por su tamaño. (Media: 4,18; Desviación estándar: 0,874)

N	Valid	11
	Missing	0
Mean		4.18
Std. Deviation		.874
Range		2
Minimum		3
Maximum		5



**Gráfico 5.4 Resultados: Pregunta 10**



**Elaborado por:** Autor

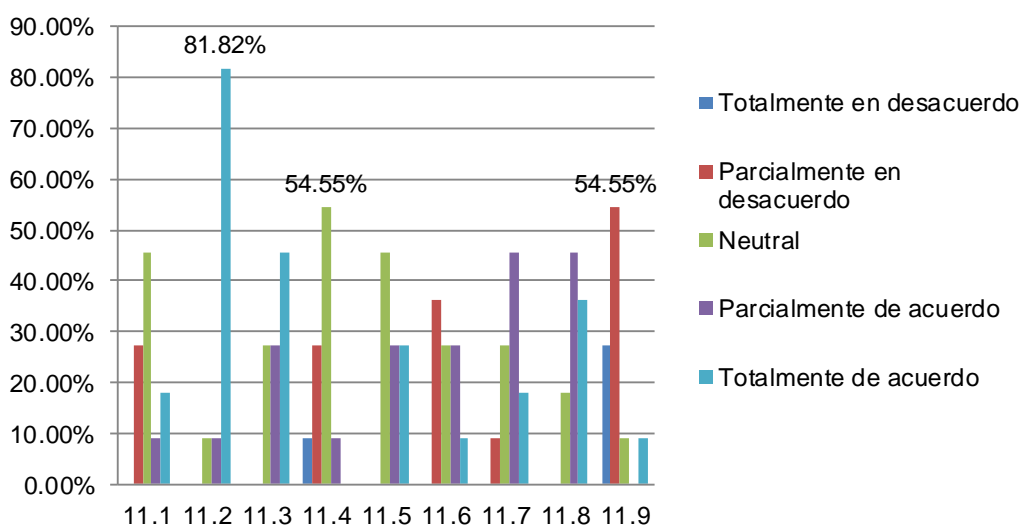
**Fuente:** Resultados II Ronda del Cuestionario

**11. Las razones por las cuales los microempresarios guayaquileños se concentran en el sector comercial son: 11.1 No se necesita mucha educación, 11.2 Guayaquil es un centro de comercio, 11.3 No se necesita mucho capital, 11.4 Tradición familiar, 11.5 Fácil acceso, 11.6 Estabilidad/Seguridad, 11.7 Rentabilidad, 11.8 Mercado más amplio y 11.9 Otros: Costumbres**

Los expertos consideran que las razones más contundentes por las que los microempresarios de Guayaquil se concentran en el sector comercial son por lo que representa la ciudad como tal, que sin duda alguna es un centro de comercio, porque consideran que no necesitan tanto capital como el resto de los sectores y porque el mercado es mucho más amplio. Se consideran imparcial frente a la tradición familiar y no creen que las costumbres sea una razón de peso.

	11.1 No se necesita mucha educación	11.2 Guayaquil es un centro de comercio	11.3 No se necesita mucho capital	11.4 Tradición familiar	11.5 Fácil acceso	11.6 Estabilidad/Seguridad	11.7 Rentabilidad	11.8 Mercado más amplio	11.9 Otros
N Valid	11	11	11	11	11	11	11	11	11
Missing	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Mean	3.18	4.73	4.18	2.64	3.82	3.09	3.73	4.18	2.09
Std. Deviation	1.079	.647	.874	.809	.874	1.044	.905	.751	1.136
Range	3	2	2	3	2	3	3	2	4
Minimum	2	3	3	1	3	2	2	3	1
Maximum	5	5	5	4	5	5	5	5	5

**Gráfico 5.5 Resultados: Pregunta 11**

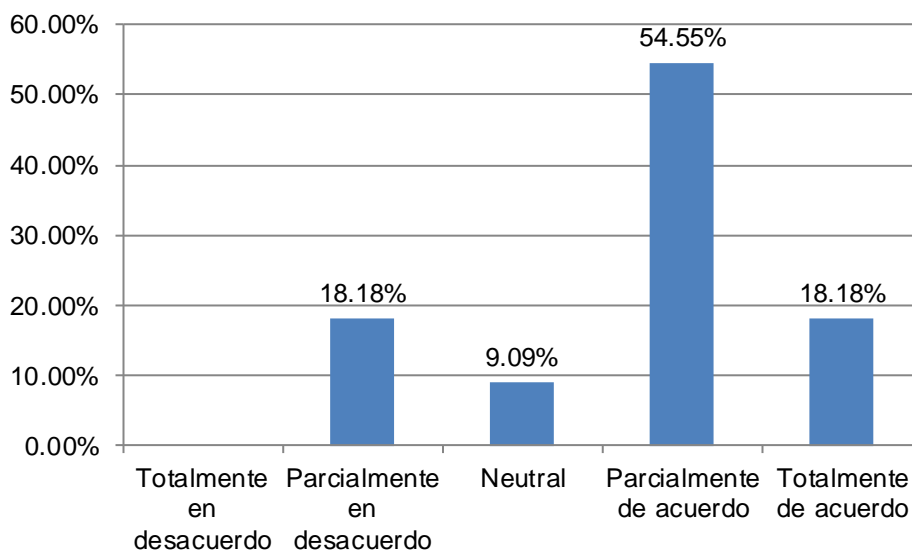


**Elaborado por:** Autor

**Fuente:** Resultados II Ronda del Cuestionario

**12. La mayoría de microempresas del sector comercial que han cerrado o disminuido sus ventas en los últimos años, es producto de la saturación de establecimientos que se dedican a lo mismo.**

**Gráfico 5.6 Resultados: Pregunta 12**



**Elaborado por:** Autor

**Fuente:** Resultados II Ronda del Cuestionario

Una de las que podría ser la causa de que las microempresas comerciales cierren, o reduzcan sus ventas es porque hay saturación de negocios. Con un promedio de 3,73 y un porcentaje de 54,55 % los expertos estuvieron parcialmente de acuerdo con esta afirmación. Quizás ésta no es el único motivo, pero tampoco deja de ser uno importante.

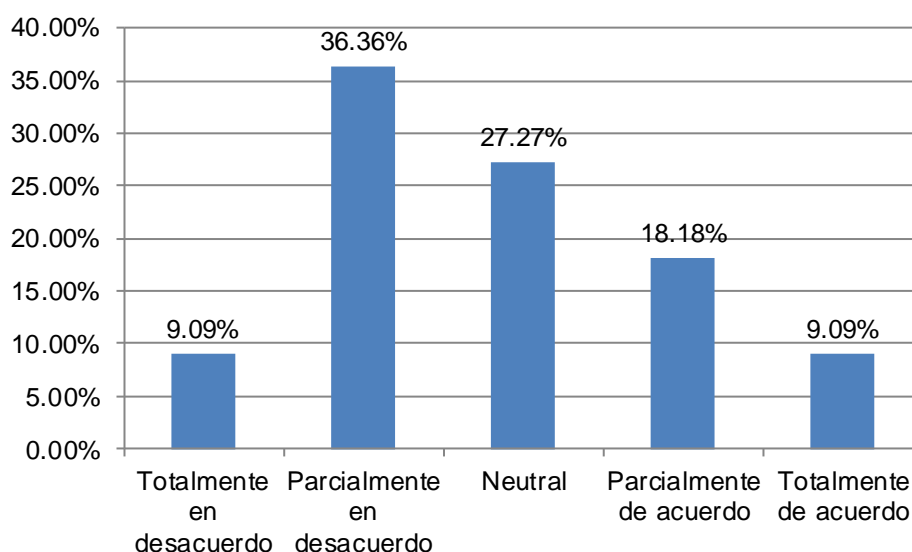
N	Valid	11
	Missing	0
Mean		3.73
Std. Deviation		1.009
Range		3
Minimum		2
Maximum		5

**13. La obtención de créditos en las instituciones financieras privadas para microempresarios es más restringida para aquellos que desean incursionar en el área comercial que para otras áreas.**

Respecto a esta consulta las respuestas fueron muy variadas, pero la mayor concentración está entre parcialmente de acuerdo, neutral y parcialmente de acuerdo ya que por un lado, aunque el comercio es lo que mueve a Guayaquil, por la respuesta anterior, los microempresarios llegan a caer en mora lo que es una alerta para las IFI. Por otro lado con el cambio de la matriz productiva, puede que éstas comiencen a dar prioridad a otro tipo de negocios o al comercio siempre y cuando dé un valor agregado. Se puede decir que en promedio la respuesta ante este cuestionamiento es neutral.

N	Valid	11
	Missing	0
Mean		2.82
Std. Deviation		1.168
Range		4
Minimum		1
Maximum		5

**Gráfico 5.7 Resultados: Pregunta 13**



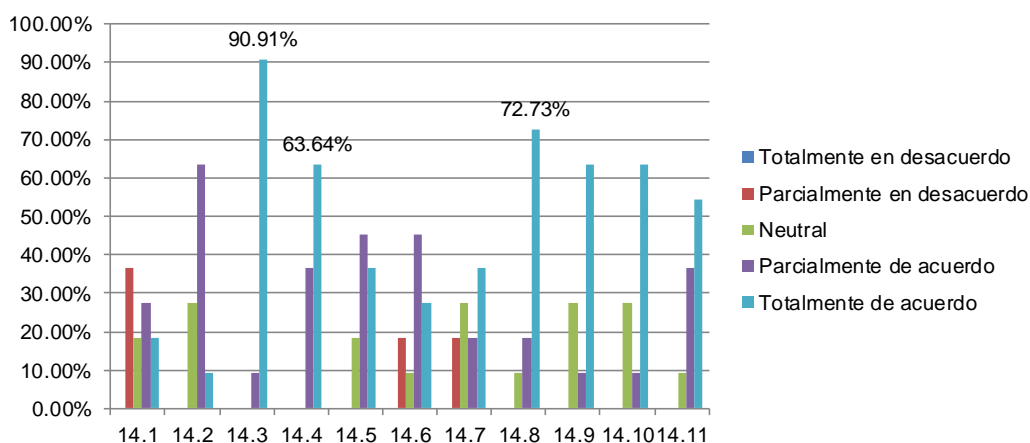
**Elaborado por:** Autor

**Fuente:** Resultados II Ronda del Cuestionario

**14. Los obstáculos que las instituciones financieras privadas guayaquileñas encuentran a la hora de aprobar el crédito para los emprendedores del sector comercial son: 14.1 Ubicación geográfica, 14.2 Falta de innovación en el micro proyecto, 14.3 Historial crediticio, 14.4 Capacidad de pago, 14.5 Falta de información financiera de los nuevos clientes, 14.6 Poca experiencia de los microempresarios, 14.7 Falta de visión en el micro proyecto, 14.8 Sobre-endeudamiento, 14.9 Falta de garantías reales, 14.10 Informalidad y 14.11 Otros: Falta de cultura crediticia.**

Las razones más importantes que los expertos creen que es la causante para no aprobar un crédito comercial son: En primer lugar el historial crediticio y en segundo lugar sobre-endeudamiento y capacidad de pago.

**Gráfico 5.8 Resultados: Pregunta 14**



Elaborado por: Autor

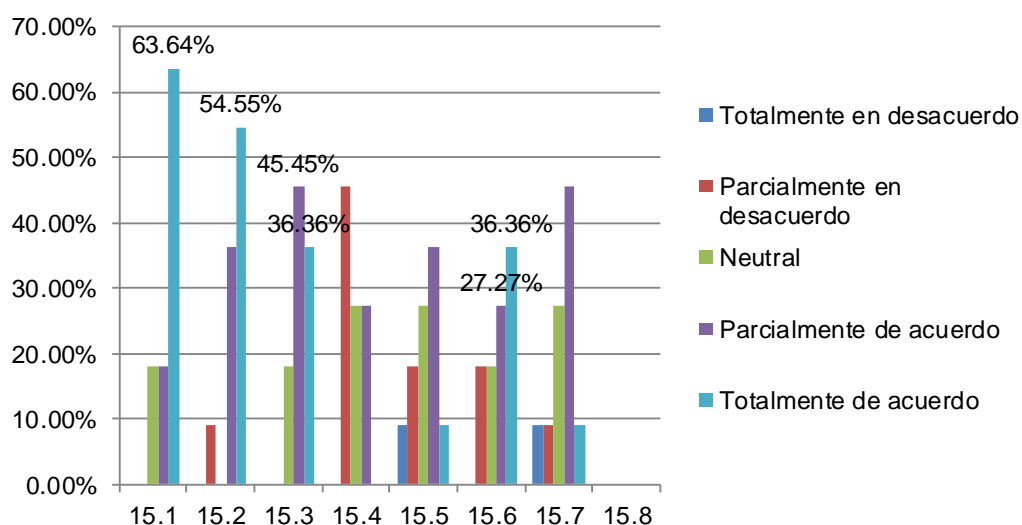
Fuente: Resultados II Ronda del Cuestionario

	14.1 Ubicación geográfica	14.2 Falta de innovación en el micro proyecto	14.3 Historial crediticio	14.4 Capacidad de pago	14.5 Falta de información financiera de los nuevos clientes	14.6 Poca experiencia de los microempresarios	14.7 Falta de visión en el micro proyecto	14.8 Sobreendeudamiento	14.9 Falta de garantías reales	14.10 Informalidad	14.11 Otros
N Valid	11	11	11	11	11	11	11	11	11	11	11
Missing	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Mean	3.27	3.82	4.91	4.64	4.18	3.82	3.73	4.64	4.36	4.36	4.45
Std. Deviation	1.191	.803	.302	.505	.751	1.079	1.191	.674	.924	.924	.688
Range	3	2	1	1	2	3	3	2	2	2	2
Minimum	2	3	4	4	3	2	2	3	3	3	3
Maximum	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5

**15. Los obstáculos que los emprendedores guayaquileños del sector comercial encuentran a la hora de solicitar el crédito son: 15.1 El proceso es muy largo y tedioso, 15.2 Las tasas de interés están muy altas, 15.3 El plazo del crédito es muy corto, 15.4 La cantidad de crédito aprobado no es suficiente, 15.5 Prefiero prestar a familiares y/o amigos, 15.6 La IFI no brinda asesoría o no la da adecuadamente, 15.7 Miedo a no poder cancelar la deuda, 15.8 Otros.**

Los motivos por los cuales detienen a los microempresarios a solicitar dinero a los bancos según los expertos son que el proceso es muy largo, las tasas son muy elevadas, el plazo de crédito es muy corto, y la IFI no brinda una adecuada asesoría.

**Gráfico 5.9 Resultados: Pregunta 15**



Elaborado por: Autor

Fuente: Resultados II Ronda del Cuestionario

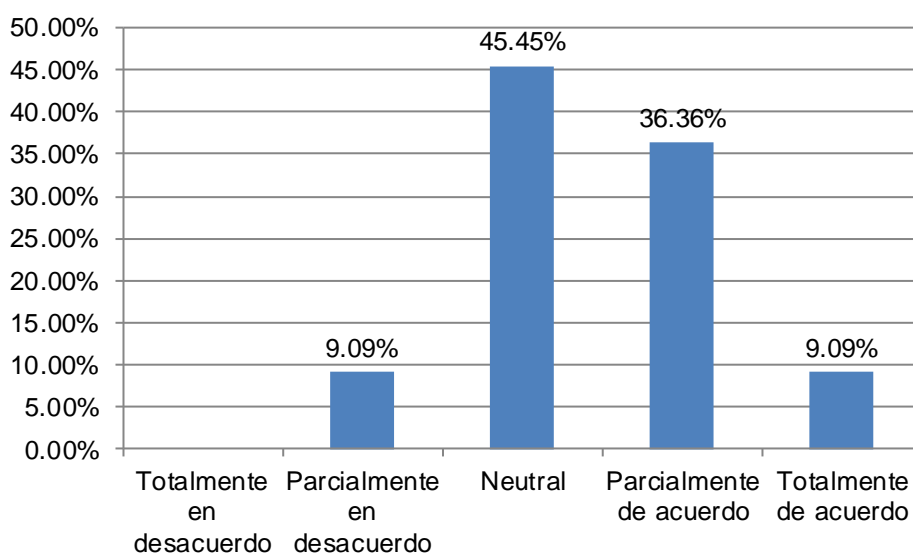
	15.1 El proceso es muy largo y tedioso	15.2 Las tasas de interés están muy altas	15.3 El plazo del crédito es muy corto	15.4 La cantidad de crédito aprobado no es suficiente	15.5 Prefiero prestar a familiares y/o amigos	15.6 La IFI no brinda asesoría o no la da adecuadamente	15.7 Miedo a no poder cancelar la deuda	15.8 Otros
N Valid	11	11	11	11	11	11	11	0
Missing	0	0	0	0	0	0	0	11
Mean	4.45	4.36	4.18	2.82	3.18	3.82	3.36	
Std. Deviation	.820	.924	.751	.874	1.168	1.168	1.120	
Range	2	3	2	2	4	3	4	
Minimum	3	2	3	2	1	2	1	
Maximum	5	5	5	4	5	5	5	

**16. En Guayaquil, la mayoría de microempresarios del sector comercial son mujeres.**

En promedio (3.45), los expertos se mantienen neutrales a esta afirmación, por lo que no creen que el sexo sea una variable que influya en ser microempresario del sector comercial de Guayaquil.

N Valid	11
Missing	0
Mean	3.45
Std. Deviation	.820
Range	3
Minimum	2
Maximum	5

**Gráfico 5.10 Resultados: Pregunta 16**



**Elaborado por:** Autor

**Fuente:** Resultados II Ronda del Cuestionario

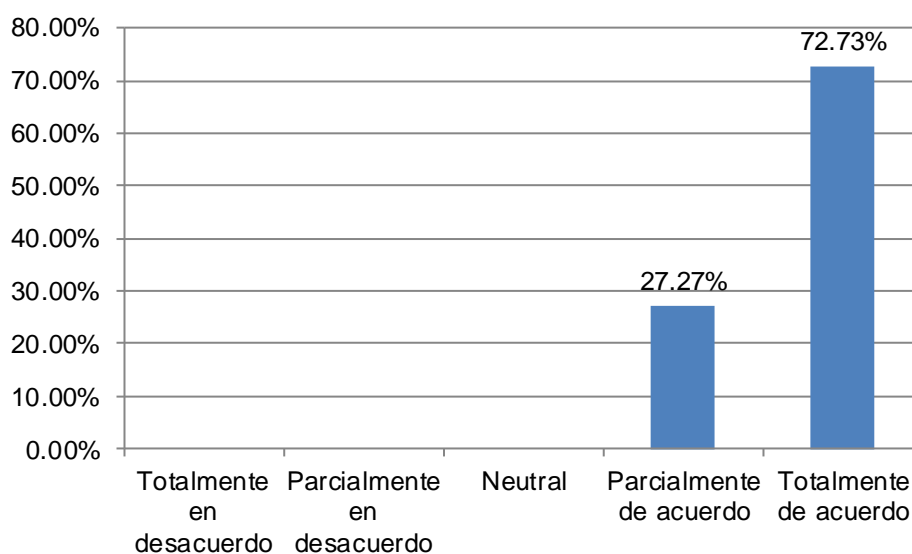
### 5.1.2 Preguntas en Prospectiva

#### 17. El sector comercial en Guayaquil en 10 años seguirá jugando un importante papel en la microeconomía de esta ciudad y del Ecuador.

A pesar de muchos factores, el comercio es y seguirá siendo el corazón de Guayaquil, por lo que según nuestros expertos aún después de 10 años, el comercio seguirá jugando un rol importante en la microeconomía.

N	Valid	11
	Missing	0
Mean		4.73
Std. Deviation		.467
Range		1
Minimum		4
Maximum		5

**Gráfico 5.11 Resultados: Pregunta 17**

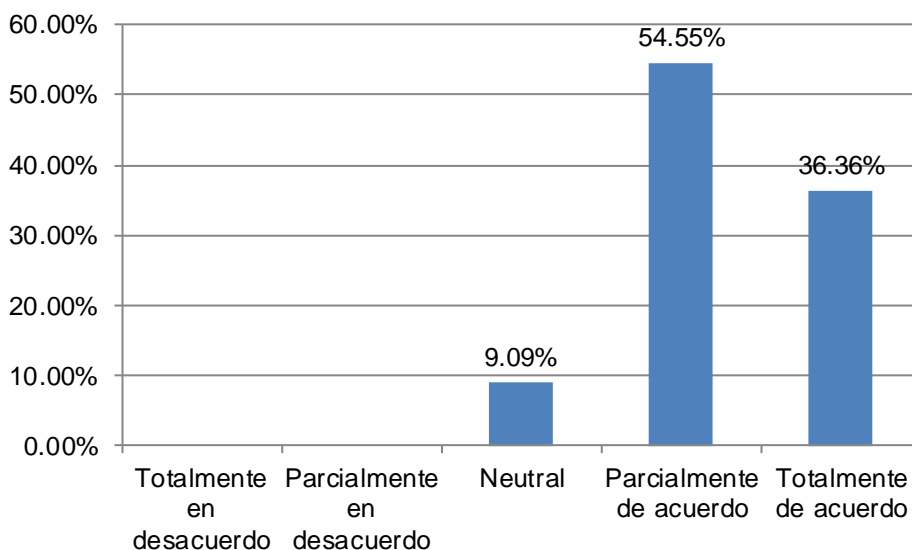


**Elaborado por:** Autor

**Fuente:** Resultados II Ronda del Cuestionario

**18. Las microempresas del sector comercial de Guayaquil que se mantengan 10 años después serán aquellas que están en constante innovación, buscando un nuevo valor agregado.**

**Gráfico 5.12 Resultados: Pregunta 18**



**Elaborado por:** Autor

**Fuente:** Resultados II Ronda del Cuestionario



En promedio (4.27), se puede llegar a la conclusión que una de las cosas que se necesita para que una microempresa que se dedica al sector comercial se mantenga en pie después de 10 años sería el que innove y agregue un valor agregado a lo que comercializa.

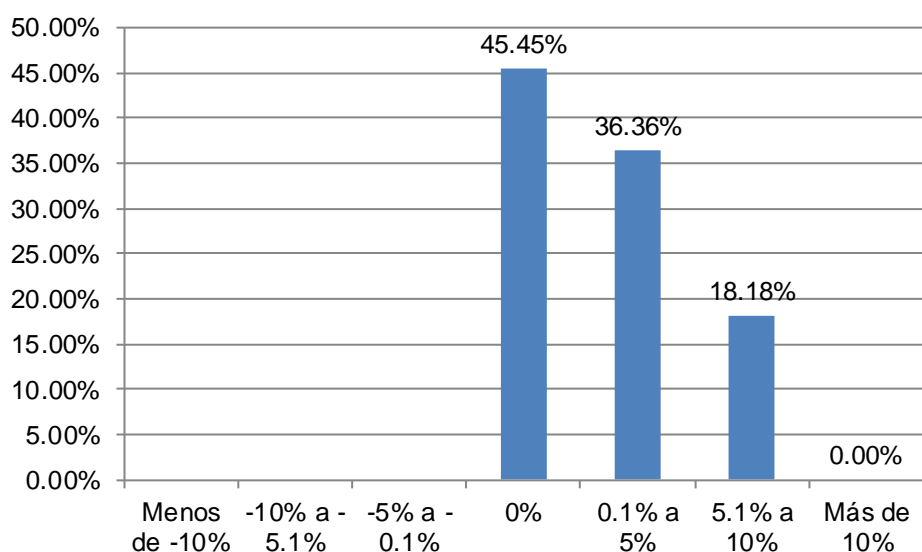
N	Valid	11
	Missing	0
Mean		4.27
Std. Deviation		.647
Range		2
Minimum		3
Maximum		5

**19. En los próximos 10 años, la evolución de las exportaciones de las microempresas del sector comercial de Guayaquil será:**

Según la experiencia y criterio de nuestros expertos, creen que en el tema de las exportaciones del sector comercial podría variar entre nada y 5 % como tope máximo para los próximos 10 años.

N	Valid	11
	Missing	0
Mean		4.73
Std. Deviation		.786
Range		2
Minimum		4
Maximum		6

**Gráfico 5.13 Resultados: Pregunta 19**



**Elaborado por:** Autor

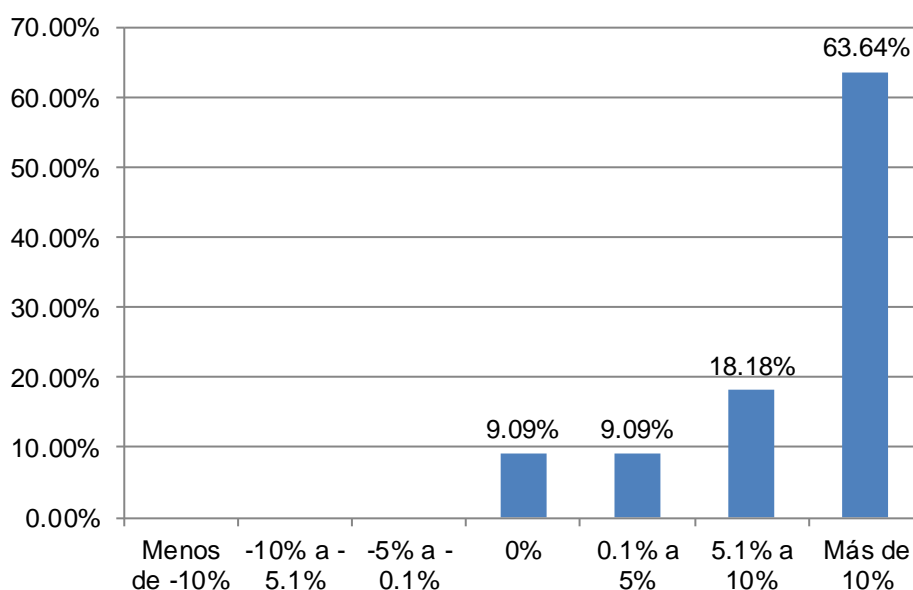
**Fuente:** Resultados II Ronda del Cuestionario

**20. El volumen de crédito para el sector comercial de Guayaquil de las instituciones financieras privadas aumentará en los próximos 10 años en:**

Para esta afirmación el 63,64 % indicó que en 10 años el volumen del crédito para el sector comercial en las instituciones privadas aumentará más del 10 %, pero en promedio dio un resultado de 6,36, es decir que en consenso variaría entre 5,1 % y más de 10 %.

N	Valid	11
	Missing	0
Mean		6.36
Std. Deviation		1.027
Range		3
Minimum		4
Maximum		7

**Gráfico 5.14 Resultados: Pregunta 20**



**Elaborado por:** Autor

**Fuente:** Resultados II Ronda del Cuestionario

**21. ¿De qué manera influirá el nuevo impuesto del 0,5 % que irá destinado a SOLCA en los créditos?**

En general, nuestros expertos consideran que este impuesto a SOLCA no influirá en el comportamiento de los microempresarios frente a la obtención de créditos, en primer lugar porque el porcentaje es mínimo (Nada considerable), en segundo lugar porque la necesidad de los microempresarios se mantendrá y por último porque este impuesto ya se lo cobraba anteriormente, solo se estaría regresando a una política fiscal anterior.

## Conclusiones

Se ratifica una vez más que el comercio es el corazón de la ciudad de Guayaquil por lo tanto el impacto que ha tenido en esta ciudad a nivel de microempresas es muy significativo. Su origen realmente se dio paso luego de la crisis del año 1999 y recurrieron a éste como forma alternativa de trabajo y de subsistencia. Los beneficios del crédito para el guayaquileño son principalmente la inclusión social, la ocupación y la influencia que tiene en las personas de poder superarse. Los subsectores más acogidos del crédito del sector comercial son la venta de productos al por menor sobretodo de alimentos, bebidas y tabaco

Según el criterio de nuestros expertos los créditos influyen en el microempresario de tal manera que fomentan en ellos la organización y así pueden caminar hacia la formalización de sus microempresas. El sexo del microempresario no es un factor que influye en el sector comercial, como en los demás sectores, es decir, que es indiferente ya que la brecha es mínima, lo que descarta una de las hipótesis planteadas.

Se ha comprobado que el microempresario guayaquileño busca el sector comercial sobre todo por lo que representa Guayaquil a nivel nacional, es decir su esencia, que es ser un centro de comercio, porque no se necesita invertir tanto como se debería invertir en una microempresa de servicio y qué se diga de una microempresa de manufactura y por último porque tienen un gran mercado, este último va ligado con los resultados del censo respecto a la actividad más demandada que es la que se dedica a la venta al por menor de alimentos, bebidas y tabaco. La mayoría de microempresarios guayaquileños al dedicarse a esta actividad en específico tienen a un mercado totalmente amplio, pues, no discrimina a nadie, no va a enfocado a un pequeño segmento de la población.

Las instituciones financieras están para ofertar créditos y aprobarlos dependiendo si cumplen o no los parámetros que cada institución maneja. Entre los parámetros que más detienen a los analistas de crédito a la hora de otorgar un crédito son el historial crediticio de la persona o empresa, puesto que, el aprobar un crédito conociendo de este antecedente perjudica a la institución financiera con tiempo y dinero; la capacidad de pago y el sobre-endeudamiento

que la empresa pueda tener. Adicional a esto, los expertos indican que si la persona está aplicando para un crédito del sector comercial existe un poco más de restricción, ya que este tipo de empresas tienen poca duración y una de las causas para el cierre y/o reducción de las ventas de las microempresas del sector comercial es la saturación de los establecimientos, pues el sector comercial se concentra en máximo tres actividades; quizás ésta no sea la única razón, pero es una realidad, ya que las personas por irse por lo más “seguro” no analizan otros factores como la variedad, la ubicación, la competencia desleal, entre otros.

La otra cara de la moneda, dicho por los propios expertos es que lo que detiene al microempresario solicitar un crédito es por el proceso que se toman las instituciones financieras para otorgarlo, sumándole el corto plazo que les dan y las elevadas tasas de interés.

## Recomendaciones

Es necesario que el Banco Central del Ecuador entregue la información más segregada ya que como ente mayor entre la Superintendencia de Bancos y la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria puede recopilar la información y clasificarla hasta su más mínima expresión. Para esta tesis en específico, se necesitaba que la información se la pueda visualizar por cantón y así enfocarlo en Guayaquil para ver con exactitud la información estadística de los créditos, sin embargo, se pudo realizar una aproximación, ya que Guayaquil es una de las principales ciudades donde el crédito es más solicitado.

A mi consideración creo que hace falta un estudio que contemple las estadísticas de cuántas microempresas siguen vivas (tasa de mortandad) cuánto duran y cuántas de ellas ya son pequeñas empresas y han ido creciendo, ya que se debe recordar que un microempresario no quiere estancarse ahí, sino crecer lo más que pueda.

Del cuestionario mismo salieron muchas características que le hacen falta a la Banca Privada (dicho por las propias personas que otorgan créditos) para mejorar un poco su servicio, sin duda, estas instituciones son las más agradables para el microempresario guayaquileño, más esto no significa que todo esté bien y no existan cosas que mejorar, tales como el plazo, las tasas, y la asesoría que se brinda.

Con referencia a una de las preguntas de prospectiva, si las exportaciones de comercio prácticamente no tendrían alguna evolución como fue el resultado del consenso de los expertos, es necesario realizar un plan de acción para que este sector siga en evolución.

## Bibliografía

- ALARCÓN, C. (2002). *Al Futuro con la Microempresa: De país de desempleados a Patria de emprendedores*. Quito, Ecuador: Raíces.
- AROCA, P. (Mayo de 2002). *Estudio de Programas de Microcrédito en Brasil y Chile*. Urbana, Illinois, Estados Unidos.
- BELUCHE, G. (2005). *Microcrédito Contra la Exclusión Social: Experiencias de Financiamiento Alternativo en Europa y América Latina*. Red Aura.
- CARVAJAL, E., & AUERBACH, P. (2006). *La Microempresa en Ecuador: perspectivas, desafíos y lineamientos*. Banco Interamericano de Desarrollo. Quito, Ecuador.
- CASTELLANOS, M. L. (2011). La economía real sale a la luz. *Gestión*, 14-21.
- CATÁCORA, F. (1996). *Sistemas Y Procedimientos Contables*. Mcgraw Hill.
- COCA, A. (2014). El Microcrédito: Perspectiva perceptual de los usuarios. *Perspectivas*, 7-28.
- DIRECCIÓN DE ESTADÍSTICA ECONÓMICA. (2014). *Banco Central del Ecuador*. Recuperado el 01 de Septiembre de 2014, de EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO Y TASAS DE INTERÉS: <http://www.bce.fin.ec/index.php/publicaciones-de-banca-central3>
- DIRECCIÓN DE ESTADÍSTICA ECONÓMICA. (2014). *Banco Central del Ecuador*. Recuperado el 01 de Septiembre de 2014, de BOLETIN MENSUAL No. 34: Evolución del Volumen del Crédito: <http://www.bce.fin.ec/index.php/publicaciones-de-banca-central3>
- DIRECCIÓN NACIONAL DE ESTUDIOS / SUBDIRECCIÓN DE ESTADÍSTICAS / MDR. (21 de Julio de 2014). *Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador*. Recuperado el 2 de Agosto de 2014, de BANCOS PRIVADOS: SERIE ESTADÍSTICA DE COLOCACIONES POR PLAZO: [http://www.sbs.gob.ec/practg/p\\_index](http://www.sbs.gob.ec/practg/p_index)
- GARCÍA, F., & DÍAZ, Y. (2011). Los microcréditos como herramienta de desarrollo: revisión teórica y propuesta piloto para el África Subsahariana. *CIRIEC: Revista de Economía pública, social y cooperativa*, 101-126.
- HUANG, G. (2014). La experiencia de Microcréditos de Taiwán, sus antecedentes y las perspectivas en Centroamérica. *Quipukamayoc*, 79-83.
- IDE BUSINESS SCHOOL. (2006). *Análisis y Ranking de PyMES. Perspectiva*.

- Instituto Económico de Estadísticas y Censos.* (s.f.). Recuperado el 3 de Septiembre de 2014, de Censo Económico 2010: <http://www.ecuadorencifras.gob.ec/>
- JORDÁN, F., & ROMÁN, J. (2005). *La situación, tendencias y posibilidades de las microfinanzas.* Quito: Abya Yala.
- LÓPEZ, M. C., & RODERO, A. (2007). Aspectos financieros y legales diferenciales de los microcréditos. *Revista de Fomento Social* nº 245, 49-68.
- Magill, J. H., & Meyer, R. L. (2005). *MICROEMPRESAS Y MICROFINANZAS EN ECUADOR.*
- MAGILL, J., & MEYER, R. (2005). Microempresas y Microfinanzas en Ecuador. *Proyecto SALTO/USAID-Ecuador y Development Alternatives Inc.*
- MARICRUZ, S. (2012). Cumbre Mundial del Microcrédito. *Microfinanzas en España: Impacto y Recomendaciones a futuro.* España.
- MINISTERIO DE COMERCIO EXTERIOR, INDUSTRIALIZACIÓN, PESCA Y COMPETITIVIDAD. (2005). La Microempresa en el Ecuador. *Foro Interamericano de la Microempresa.*
- NÚÑEZ, I. M. (2010). *Microcrédito y desarrollo: Financiamiento de proyectos sociales.* Espiral.
- PARRA, A. (2011). Medición e impacto de la actividad informal el ámbito tributario en la ciudad de Guayaquil. *Retos 2. Julio/Diciembre*, 69-78.
- PATIÑO, O. A. (2013). Microcrédito: Historia y experiencias exitosas de su implementación en América Latina. *EAN*, 41-58.
- PEDROZA, P. (Octubre de 2011). Microfinanzas en América Latina y el Caribe: El sector en cifras 2011. Publicación del Banco Interamericano de Desarrollo.
- PEROSSA, M., & MARINARO, A. (2014). Relación Entre el Auge de Los Microcréditos Financieros y el Alivio de la Pobreza en el Escenario Latinoamericano. *Revista Global de Negocios*, 15-24.
- ROMO, D. (2005). *Crédito y Microcrédito a la MIPYME mexicana con fines ambientales: Situación y Perspectiva.* Naciones Unidas.
- ROODMAN, D., & QURESHI, U. (2006). Microfinance as Business, Working Paper 101. Center for Global Development.
- SÁNCHEZ, C., & CORELLA, M. E. (2010). La Participación De La Banca Comercial En Las Microfinanzas: El Caso De América Latina. *Revista Internacional Administración & Finanzas*, 131.



- TOBAR, P. (2012). *Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador*. Recuperado el 1 de Junio de 2014, de Profundización Financiera de la Microempresa (Marzo 2011 - Marzo 2012): [http://www.sbs.gob.ec/medios/PORTALDOCS/downloads/articulos\\_financieros/Estudios%20Tecnicos/2012/AT14\\_2012.pdf](http://www.sbs.gob.ec/medios/PORTALDOCS/downloads/articulos_financieros/Estudios%20Tecnicos/2012/AT14_2012.pdf)
- UNIDAD DE PROCESAMIENTO DE LA SUBDIRECCIÓN GENERAL DEL INEC. (s.f.). *Cámara de la Pequeña Industria del Guayas*. Recuperado el 20 de Agosto de 2014, de Censo Nacional 2010 en referencia a las MIPYMES: <http://www.capig.org.ec/index.php/censo-nacional-2010.html>
- VELÁSQUEZ, R. (2007). El microcrédito como alternativa de crecimiento en la economía colombiana. *Revista Ciencias Estratégicas*, 39-58.
- YUNUS, M. (2006). *El Banquero de los pobres: Los microcréditos y la batalla contra la pobreza en el mundo*. Barcelona, España: Paidós.

# ANEXOS

## FORMATO:

### Cuestionario de expertos con el método DELPHI

#### Estudio de los efectos y evolución del microcrédito para las microempresas del sector comercial de la ciudad de Guayaquil

#### Parte I: Datos generales del experto

1. Nombres y apellidos:
2. Institución:
3. Departamento:
4. Cargo:
5. Teléfono:
6. Correo electrónico:

#### Parte II: Efectos del microcrédito

Los siguientes enunciados se relacionan con el impacto que ha tenido el microcrédito para los microempresarios del sector comercial de la ciudad de Guayaquil. El sistema de respuesta consiste en calificar de 1 (totalmente en desacuerdo) a 5 (totalmente de acuerdo).

7. El microcrédito es un instrumento de inclusión social para los guayaquileños y además un mecanismo que ayuda a la formalización de las microempresas

Totalmente en desacuerdo	Parcialmente en desacuerdo	Neutral	Parcialmente de acuerdo	Totalmente de acuerdo
1	2	3	4	5
1	2	3	4	5

8. El microcrédito es una herramienta al servicio de las microempresas, el crecimiento económico y la ocupación guayaquileña

Totalmente en desacuerdo	Parcialmente en desacuerdo	Neutral	Parcialmente de acuerdo	Totalmente de acuerdo
1	2	3	4	5
1	2	3	4	5

9. El microcrédito tiene un impacto en el nivel de preparación personal y de capacidad para afrontar el futuro en los microempresarios guayaquileños.

Totalmente en desacuerdo	Parcialmente en desacuerdo	Neutral	Parcialmente de acuerdo	Totalmente de acuerdo
1	2	3	4	5
1	2	3	4	5

10. La microempresa es más una fuente de autoempleo, que de generación de empleo en la población de Guayaquil

Totalmente en desacuerdo	Parcialmente en desacuerdo	Neutral	Parcialmente de acuerdo	Totalmente de acuerdo
1	2	3	4	5
1	2	3	4	5

11. Las razones por las cuales los microempresarios guayaquileños se concentran en el sector comercial son:

	Totalmente en desacuerdo	Parcialmente en desacuerdo	Neutral	Parcialmente de acuerdo	Totalmente de acuerdo
	1	2	3	4	5
11.1 No se necesita mucha educación	1	2	3	4	5
11.2 Guayaquil es un centro de comercio	1	2	3	4	5
11.3 No se necesita mucho capital	1	2	3	4	5
11.4 Tradición familiar	1	2	3	4	5
11.5 Fácil acceso	1	2	3	4	5
11.6 Estabilidad/Seguridad	1	2	3	4	5
11.7 Rentabilidad	1	2	3	4	5
11.8 Mercado más amplio	1	2	3	4	5
11.9 Otros _____	1	2	3	4	5

12. La mayoría de microempresas del sector comercial que han cerrado o disminuido sus ventas en los últimos años, es producto de la saturación de establecimientos que se dedican a lo mismo.

Totalmente en desacuerdo	Parcialmente en desacuerdo	Neutral	Parcialmente de acuerdo	Totalmente de acuerdo
1	2	3	4	5
1	2	3	4	5

13. La obtención de microcréditos en las instituciones financieras privadas para microempresarios es más restringida para aquellos que desean incursionar en el área comercial que para otras áreas.

Totalmente en desacuerdo	Parcialmente en desacuerdo	Neutral	Parcialmente de acuerdo	Totalmente de acuerdo
1	2	3	4	5
1	2	3	4	5

14. Los obstáculos que las instituciones financieras privadas guayaquileñas encuentran a la hora de aprobar el microcrédito para los emprendedores del sector comercial son:

	Totalmente en desacuerdo	Parcialmente en desacuerdo	Neutral	Parcialmente de acuerdo	Totalmente de acuerdo
	1	2	3	4	5
14.1 Ubicación geográfica	1	2	3	4	5
14.2 Falta de innovación en el micro proyecto	1	2	3	4	5
14.3 Historial crediticio	1	2	3	4	5
14.4 Capacidad de pago	1	2	3	4	5
14.5 Falta de información financiera de los nuevos clientes	1	2	3	4	5
14.6 Poca experiencia de los microempresarios	1	2	3	4	5
14.7 Falta de visión en el micro proyecto	1	2	3	4	5
14.8 Sobre-endeudamiento	1	2	3	4	5
14.9 Falta de garantías reales	1	2	3	4	5
14.10 Informalidad	1	2	3	4	5
14.11 Otros _____	1	2	3	4	5

15. Los obstáculos que los emprendedores guayaquileños del sector comercial encuentran a la hora de solicitar el microcrédito son:

	Totalmente en desacuerdo	Parcialmente en desacuerdo	Neutral	Parcialmente de acuerdo	Totalmente de acuerdo
	1	2	3	4	5
15.1 El proceso es muy largo y tedioso	1	2	3	4	5
15.2 Las tasas de interés están muy altas	1	2	3	4	5
15.3 El plazo del crédito es muy corto	1	2	3	4	5
15.4 La cantidad de crédito aprobado no es suficiente	1	2	3	4	5
15.5 Prefiero prestar a familiares y/o amigos	1	2	3	4	5
15.6 La IFI no brinda asesoría o no la da adecuadamente	1	2	3	4	5
15.7 Miedo a no poder cancelar la deuda	1	2	3	4	5
15.8 Otros _____	1	2	3	4	5

16. En Guayaquil, la mayoría de microempresarios del sector comercial son mujeres.

Totalmente en desacuerdo	Parcialmente en desacuerdo	Neutral	Parcialmente de acuerdo	Totalmente de acuerdo
1	2	3	4	5
1	2	3	4	5

### Parte III: Preguntas en prospectiva

17. El sector comercial en Guayaquil en 10 años seguirá jugando un importante papel en la microeconomía de esta ciudad y del Ecuador.

Totalmente en desacuerdo	Parcialmente en desacuerdo	Neutral	Parcialmente de acuerdo	Totalmente de acuerdo
1	2	3	4	5
1	2	3	4	5

**18.** Las microempresas del sector comercial de Guayaquil que se mantengan 10 años después serán aquellas que están en constante innovación, buscando un nuevo valor agregado.

Totalmente en desacuerdo	Parcialmente en desacuerdo	Neutral	Parcialmente de acuerdo	Totalmente de acuerdo
1	2	3	4	5
1	2	3	4	5

**19.** En los próximos 10 años, la evolución de las exportaciones de las microempresas del sector comercial de Guayaquil será:

(-)	(0)			(+)		
Menos de 10%	10% a 5,1%	5% a 0,1%	0%	0,1% a 5%	5,1% a 10%	Más de 10%

**20.** El volumen de microcrédito para el sector comercial de Guayaquil de las instituciones financieras privadas aumentará en los próximos 10 años en:

(-)	(0)			(+)		
Menos de 10%	10% a 5,1%	5% a 0,1%	0%	0,1% a 5%	5,1% a 10%	Más de 10%

**21.** ¿De qué manera influirá el nuevo impuesto del 0.5% que irá destinado a SOLCA en los microcréditos?

## RESPUESTAS:

### Cuestionario de expertos con el método DELPHI

#### Estudio de los efectos y evolución del crédito para las microempresas del sector comercial de la ciudad de Guayaquil

##### Parte I: Datos generales del experto

1. Nombres y apellidos: Juleysi Palacios

##### Parte II: Efectos del crédito

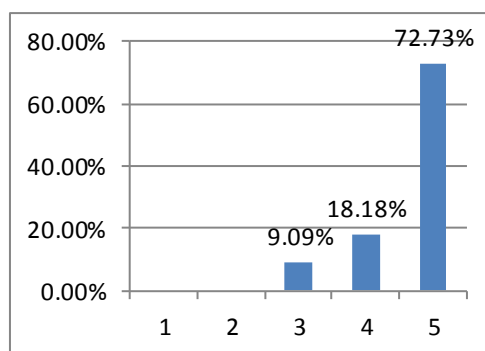
El sistema de respuesta consiste en calificar de 1 (totalmente en desacuerdo) a 5 (totalmente de acuerdo).

7. El crédito es un instrumento de inclusión social para los guayaquileños y además un mecanismo que ayuda a la formalización de las microempresas

Media:	4.64
$\sigma$ :	0.67
Respuesta anterior:	5

Marque "X" el número correspondiente en caso de cambio:

1	2	3	4	5
---	---	---	---	---

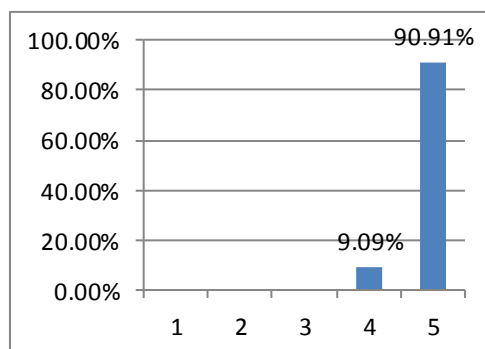


8. El crédito es una herramienta al servicio de las microempresas, el crecimiento económico y la ocupación guayaquileña

Media:	4.91
$\sigma$ :	0.30
Respuesta anterior:	5

Marque "X" el número correspondiente en caso de cambio:

1	2	3	4	5
---	---	---	---	---

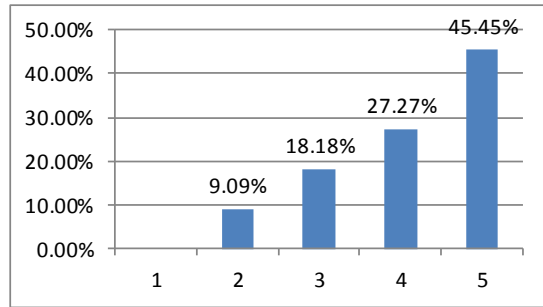


9. El crédito tiene un impacto en el nivel de preparación personal y de capacidad para afrontar el futuro en los microempresarios guayaquileños.

Media: 4.09  
 $\sigma$ : 1.04  
 Respuesta anterior: 4

Marque "X" el número correspondiente en caso de cambio:

1	2	3	4	5
---	---	---	---	---

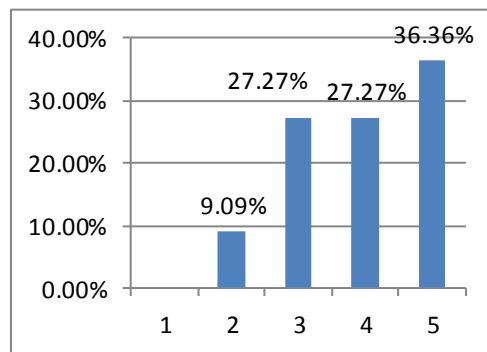


10. El crédito es más una fuente de autoempleo, que de generación de empleo en la población de Guayaquil

Media: 3.91  
 $\sigma$ : 1.04  
 Respuesta anterior: 5

Marque "X" el número correspondiente en caso de cambio:

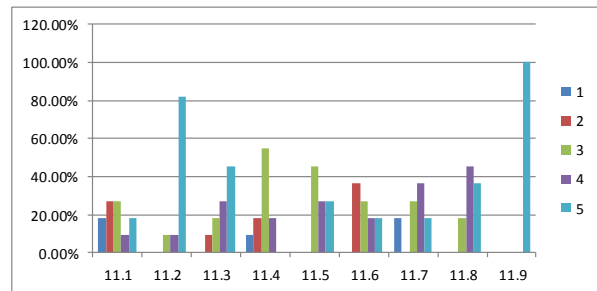
1	2	3	4	5
---	---	---	---	---



11. Las razones por las cuales los microempresarios guayaquileños se concentran en el sector comercial son:

Marque "X" el número correspondiente en caso de cambio:

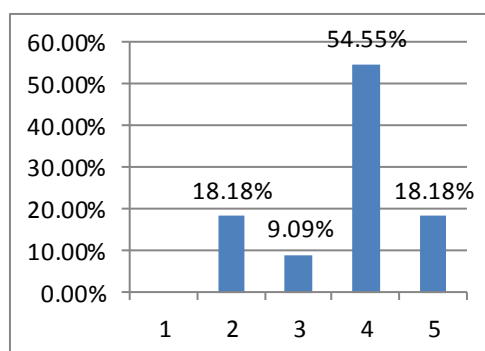
	Media	$\sigma$	Resp. anterior	r	1	2	3	4	5
11.1	2.82	1.40	2		1	2	3	4	5
11.2	4.73	0.65	5		1	2	3	4	5
11.3	4.09	1.04	3		1	2	3	4	5
11.4	2.82	0.87	3		1	2	3	4	5
11.5	3.82	0.87	4		1	2	3	4	5
11.6	3.18	1.17	5		1	2	3	X	5
11.7	3.36	1.36	4		1	2	3	4	5
11.8	4.18	0.75	4		1	2	3	4	5
11.9	5.00	0	0		1	X	3	4	5



12. La mayoría de microempresas del sector comercial que han cerrado o disminuido sus ventas en los últimos años, es producto de la saturación de establecimientos que se dedican a lo mismo.

Media: 3.73  
 $\sigma$ : 1.01  
 Respuesta anterior: 2  
 Marque "X" el número correspondiente en caso de cambio:

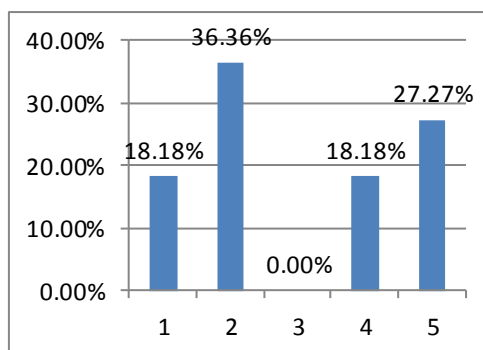
1	2	3	4	5
---	---	---	---	---



13. La obtención de créditos en las instituciones financieras privadas para microempresarios es más restringida para aquellos que desean incursionar en el área comercial que para otras áreas.

Media: 3.00  
 $\sigma$ : 1.61  
 Respuesta anterior: 2  
 Marque "X" el número correspondiente en caso de cambio:

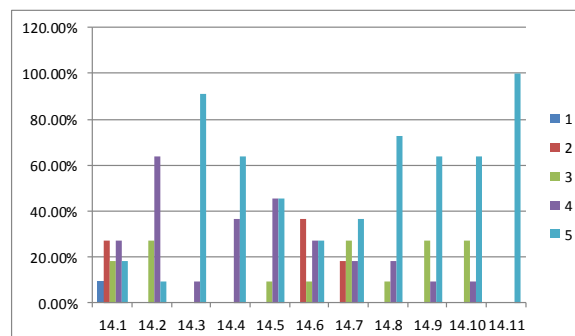
1	2	3	4	5
---	---	---	---	---



14. Los obstáculos que las instituciones financieras privadas guayaquileñas encuentran a la hora de aprobar el crédito para los emprendedores del sector comercial son:

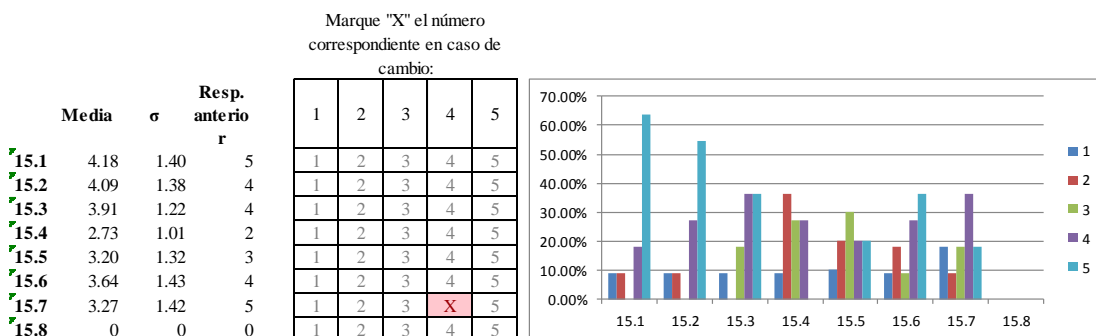
Marque "X" el número correspondiente en caso de cambio:

	Media	$\sigma$	Resp. anterior	Marque "X" el número correspondiente en caso de cambio:				
			r	1	2	3	4	5
14.1	3.18	1.33	2	1	2	3	4	5
14.2	3.82	0.60	4	1	2	3	4	5
14.3	4.91	0.30	5	1	2	3	4	5
14.4	4.64	0.50	5	1	2	3	4	5
14.5	4.36	0.67	5	1	2	X	4	5
14.6	3.45	1.29	2	1	2	3	4	5
14.7	3.73	1.19	2	1	2	3	4	5
14.8	4.64	0.67	5	1	2	3	4	5
14.9	4.36	0.92	5	1	2	3	4	5
14.10	4.36	0.92	3	1	2	3	4	5
14.11	5.00	0	0	1	2	3	4	X





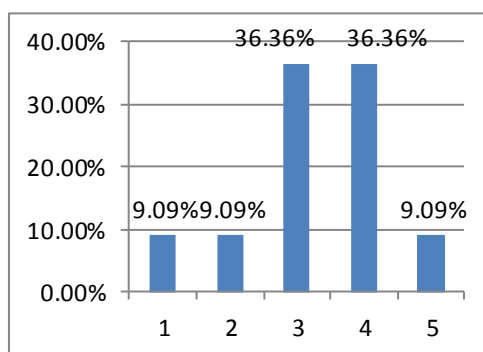
15. Los obstáculos que los emprendedores guayaquileños del sector comercial encuentran a la hora de solicitar el crédito son:



16. En Guayaquil, la mayoría de microempresarios del sector comercial son mujeres.

Media: 3.27  
 $\sigma$ : 1.10  
 Respuesta anterior: 4  
 Marque "X" el número correspondiente en caso de cambio:

1	2	3	4	5
---	---	---	---	---

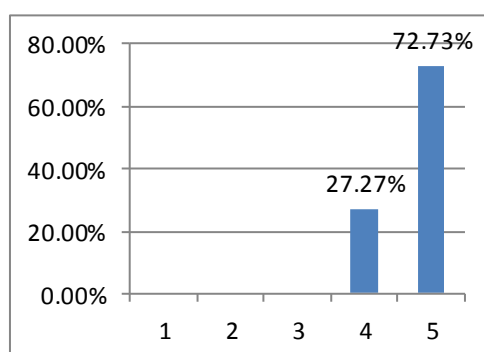


**Parte III: Preguntas en prospectiva**

17. El sector comercial en Guayaquil en 10 años seguirá jugando un importante papel en la microeconomía de esta ciudad y del Ecuador.

Media: 4.73  
 $\sigma$ : 0.47  
 Respuesta anterior: 4  
 Marque "X" el número correspondiente en caso de cambio:

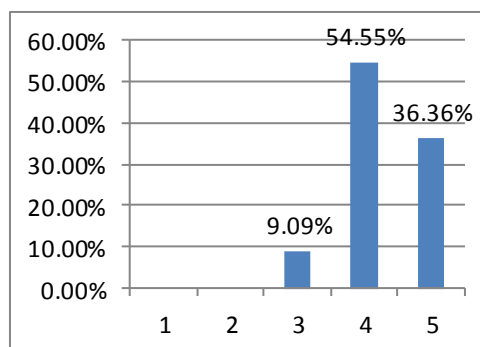
1	2	3	4	5
---	---	---	---	---



**18.** Las microempresas del sector comercial de Guayaquil que se mantengan 10 años después serán aquellas que están en constante innovación, buscando un nuevo valor agregado.

Media: 4.27  
 $\sigma$ : 0.65  
 Respuesta anterior: 4  
 Marque "X" el número correspondiente en caso de cambio:

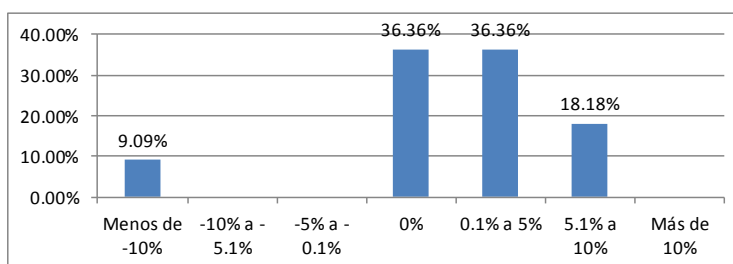
1	2	3	4	5
---	---	---	---	---



**19.** En los próximos 10 años, la evolución de las exportaciones de las microempresas del sector comercial de Guayaquil será:

Media: 4.45  
 $\sigma$ : 1.37  
 Respuesta anterior: 5  
 Marque "X" el número correspondiente en caso de cambio:

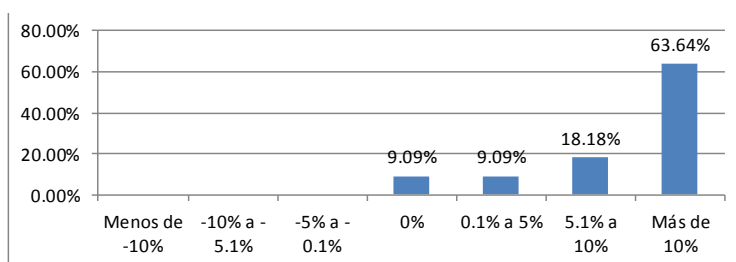
1	2	3	4	5	6	7
Menos de -10%	-10% a -5.1%	-5.1% a -0.1%	0%	0.1% a 5%	5.1% a 10%	Más de 10%



**20.** El volumen de crédito para el sector comercial de Guayaquil de las instituciones financieras privadas aumentará en los próximos 10 años en:

Media: 6.36  
 $\sigma$ : 1.03  
 Respuesta anterior: 7  
 Marque "X" el número correspondiente en caso de cambio:

1	2	3	4	5	6	7
Menos de -10%	-10% a -5.1%	-5.1% a -0.1%	0%	0.1% a 5%	5.1% a 10%	Más de 10%



**21.** ¿De qué manera influirá el nuevo impuesto del 0,5 % que irá destinado a SOLCA en los créditos?

Este impuesto no influirá a mi manera de verlo, debido a que el porcentaje es mínimo.

## Cuestionario de expertos con el método DELPHI

### Estudio de los efectos y evolución del crédito para las microempresas del sector comercial de la ciudad de Guayaquil

#### Parte I: Datos generales del experto

1. Nombres y apellidos: Verónica Cecilia Cruz Man-Hing

#### Parte II: Efectos del crédito

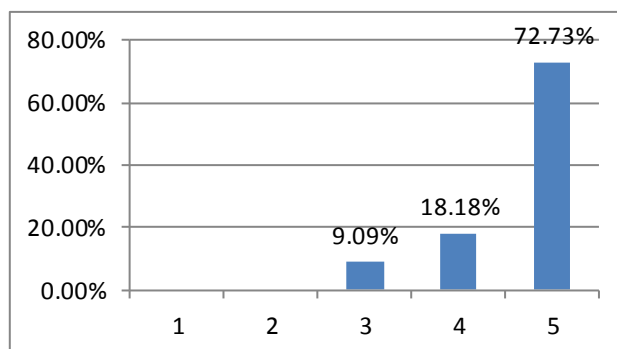
Los siguientes enunciados se relacionan con el impacto que ha tenido el crédito para los microempresarios del sector comercial de la ciudad de Guayaquil. El sistema de respuesta consiste en calificar de 1 (totalmente en desacuerdo) a 5 (totalmente de acuerdo).

7. El crédito es un instrumento de inclusión social para los guayaquileños y además un mecanismo que ayuda a la formalización de las microempresas

Media:	4.64
$\sigma$ :	0.67
Respuesta anterior:	4

Marque "X" el número correspondiente en caso de cambio:

1	2	3	4	5
---	---	---	---	---

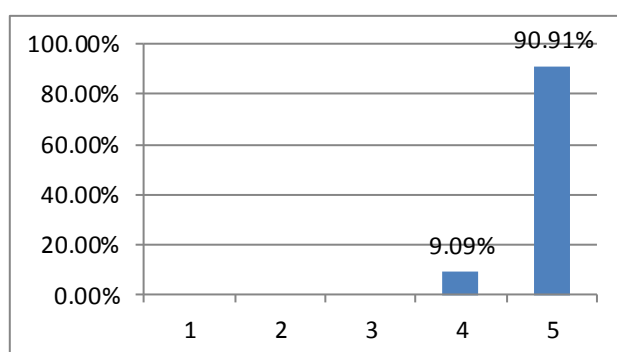


8. El crédito es una herramienta al servicio de las microempresas, el crecimiento económico y la ocupación guayaquileña

Media:	4.91
$\sigma$ :	0.30
Respuesta anterior:	4

Marque "X" el número correspondiente en caso de cambio:

1	2	3	4	5
---	---	---	---	---

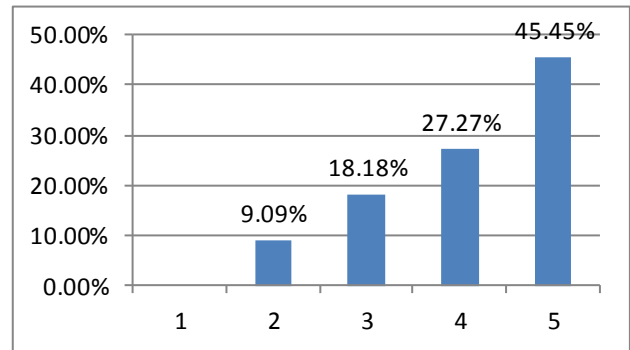


9. El crédito tiene un impacto en el nivel de preparación personal y de capacidad para afrontar el futuro en los microempresarios guayaquileños.

Media: 4.09  
 $\sigma$ : 1.04  
 Respuesta anterior: 3

Marque "X" el número correspondiente en caso de cambio:

1	2	3	4	5
---	---	---	---	---

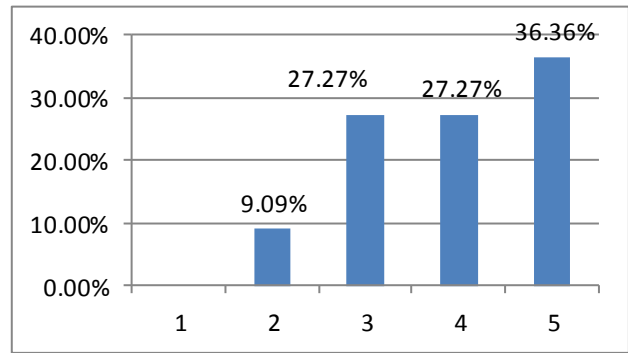


10. La microempresa es más una fuente de autoempleo, que de generación de empleo en la población de Guayaquil

Media: 3.91  
 $\sigma$ : 1.04  
 Respuesta anterior: 4

Marque "X" el número correspondiente en caso de cambio:

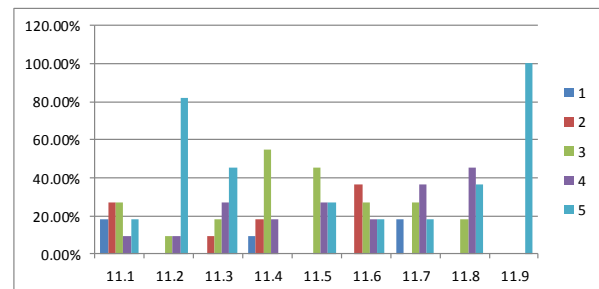
1	2	3	4	5
---	---	---	---	---



11. Las razones por las cuales los microempresarios guayaquileños se concentran en el sector comercial son:

Marque "X" el número correspondiente en caso de cambio:

	Media	$\sigma$	Resp. anterior	1	2	3	4	5
11.1	2.82	1.40	4	1	2	3	4	5
11.2	4.73	0.65	5	1	2	3	4	5
11.3	4.09	1.04	5	1	2	3	4	5
11.4	2.82	0.87	3	1	2	3	4	5
11.5	3.82	0.87	3	1	2	3	4	5
11.6	3.18	1.17	3	1	2	3	4	5
11.7	3.36	1.36	4	1	2	3	4	5
11.8	4.18	0.75	3	1	2	3	4	5
11.9	5.00	0	0	X	2	3	4	5

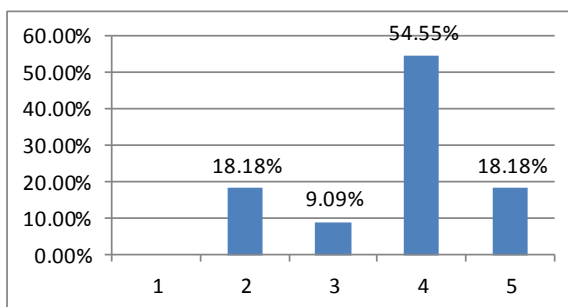


**12.** La mayoría de microempresas del sector comercial que han cerrado o disminuido sus ventas en los últimos años, es producto de la saturación de establecimientos que se dedican a lo mismo.

Media: 3.73  
 $\sigma$ : 1.01  
 Respuesta anterior: 4

Marque "X" el número correspondiente en caso de cambio:

1	2	3	4	5
---	---	---	---	---

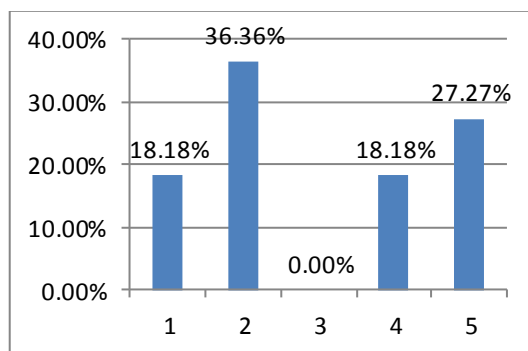


**13.** La obtención de créditos en las instituciones financieras privadas para microempresarios es más restringida para aquellos que desean incursionar en el área comercial que para otras áreas.

Media: 3.00  
 $\sigma$ : 1.61  
 Respuesta anterior: 5

Marque "X" el número correspondiente en caso de cambio:

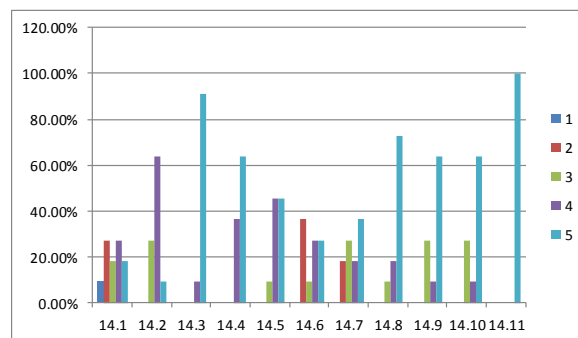
1	2	3	4	5
---	---	---	---	---



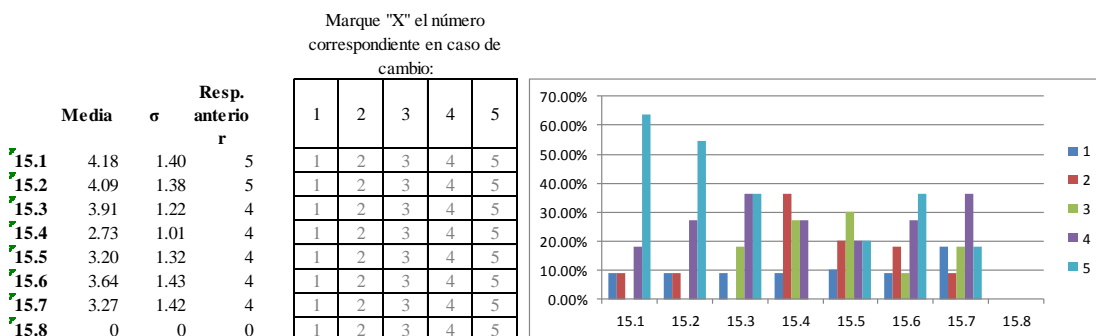
**14.** Los obstáculos que las instituciones financieras privadas guayaquileñas encuentran a la hora de aprobar el crédito para los emprendedores del sector comercial son:

Marque "X" el número correspondiente en caso de cambio:

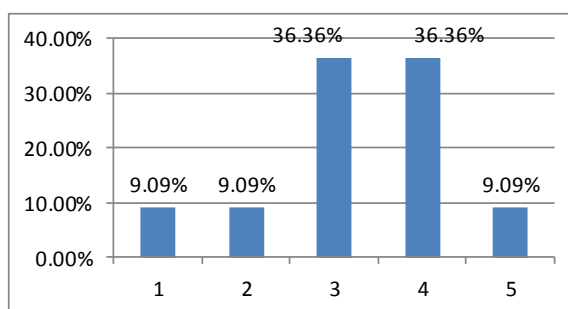
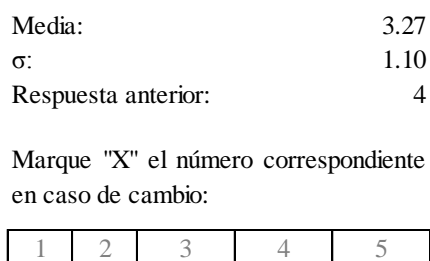
	Media	$\sigma$	Resp. anterior	r	1	2	3	4	5
14.1	3.18	1.33	4		1	2	3	4	5
14.2	3.82	0.60	4		1	2	3	4	5
14.3	4.91	0.30	5		1	2	3	4	5
14.4	4.64	0.50	4		1	2	3	4	5
14.5	4.36	0.67	4		1	2	X	4	5
14.6	3.45	1.29	4		1	2	3	4	5
14.7	3.73	1.19	4		1	2	3	4	5
14.8	4.64	0.67	3		1	2	3	4	5
14.9	4.36	0.92	3		1	2	3	4	5
14.10	4.36	0.92	5		1	2	3	4	5
14.11	5.00	0	0		1	2	3	4	X



15. Los obstáculos que los emprendedores guayaquileños del sector comercial encuentran a la hora de solicitar el crédito son:

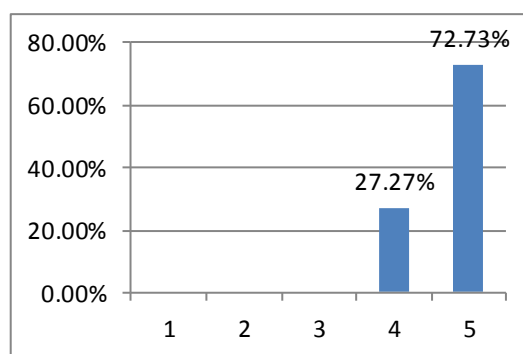
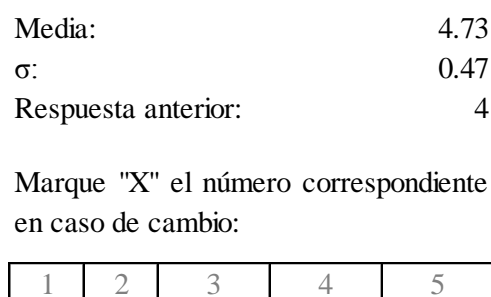


16. En Guayaquil, la mayoría de microempresarios del sector comercial son mujeres.



### Parte III: Preguntas en prospectiva

17. El sector comercial en Guayaquil en 10 años seguirá jugando un importante papel en la microeconomía de esta ciudad y del Ecuador.

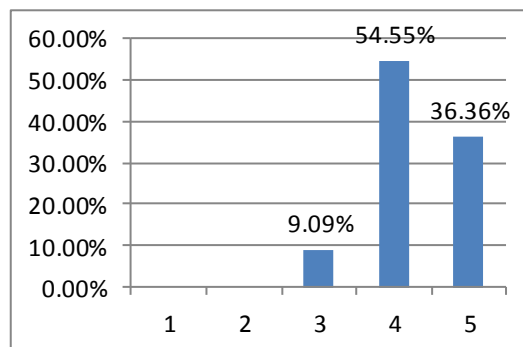


**18.** Las microempresas del sector comercial de Guayaquil que se mantengan 10 años después serán aquellas que están en constante innovación, buscando un nuevo valor agregado.

Media: 4.27  
 $\sigma$ : 0.65  
 Respuesta anterior: 4

Marque "X" el número correspondiente en caso de cambio:

1	2	3	4	5
---	---	---	---	---

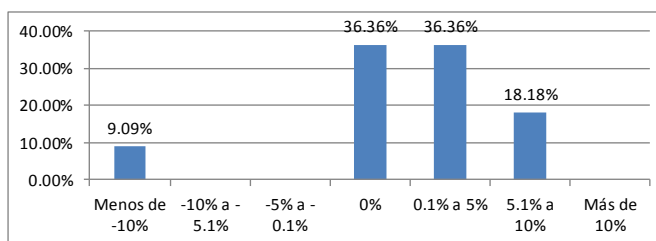


**19.** En los próximos 10 años, la evolución de las exportaciones de las microempresas del sector comercial de Guayaquil será:

Media: 4.45  
 $\sigma$ : 1.37  
 Respuesta anterior: 5

Marque "X" el número correspondiente en caso de cambio:

1	2	3	4	5	6	7
Menos de -10%	-10% a -5.1%	-5% a -0.1%	0%	0.1% a 5%	5.1% a 10%	Más de 10%

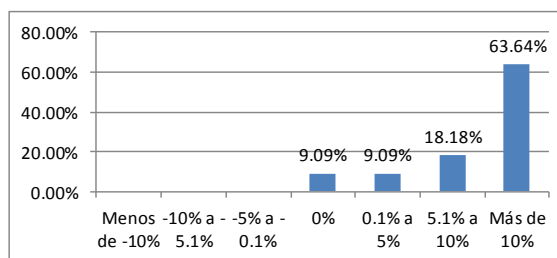


**20.** El volumen de crédito para el sector comercial de Guayaquil de las instituciones financieras privadas aumentará en los próximos 10 años en:

Media: 6.36  
 $\sigma$ : 1.03  
 Respuesta anterior: 5

Marque "X" el número correspondiente en caso de cambio:

1	2	3	4	5	6	7
Menos de -10%	-10% a -5.1%	-5% a -0.1%	0%	0.1% a 5%	5.1% a 10%	Más de 10%



**21.** ¿De qué manera influirá el nuevo impuesto del 0,5 % que irá destinado a SOLCA en los créditos?

Este impuesto no afectará a la reducción de los créditos

## Cuestionario de expertos con el método DELPHI

### Estudio de los efectos y evolución del crédito para las microempresas del sector comercial de la ciudad de Guayaquil

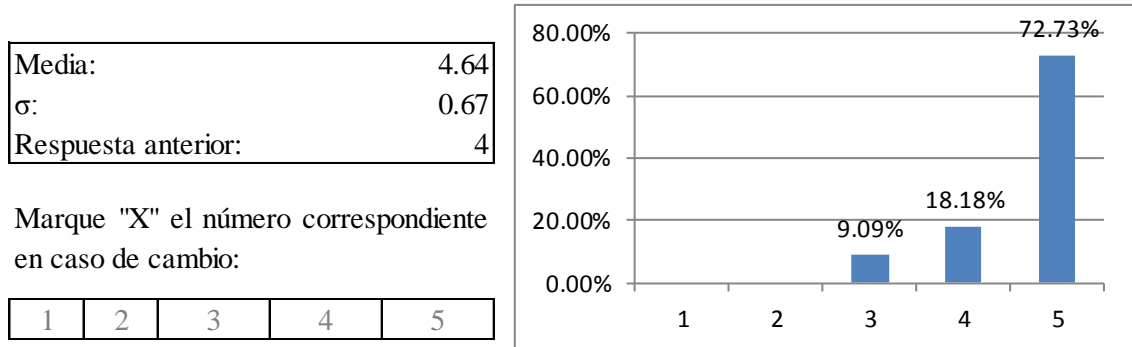
#### Parte I: Datos generales del experto

1. Nombres y apellidos: Martha Pacheco

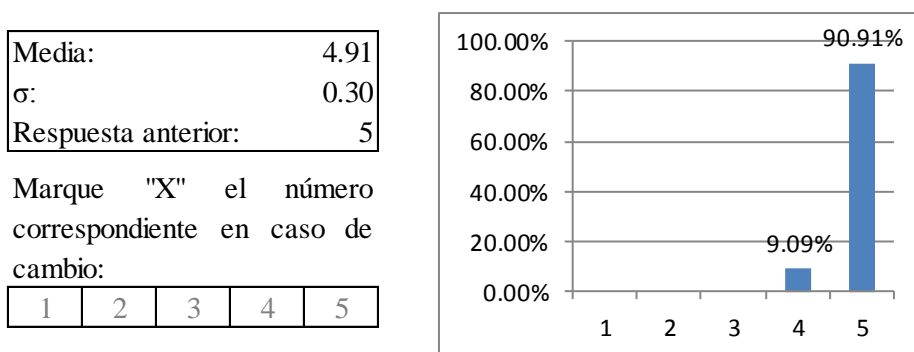
#### Parte II: Efectos del crédito

Los siguientes enunciados se relacionan con el impacto que ha tenido el crédito para los microempresarios del sector comercial de la ciudad de Guayaquil. El sistema de respuesta consiste en calificar de 1 (totalmente en desacuerdo) a 5 (totalmente de acuerdo).

7. El crédito es un instrumento de inclusión social para los guayaquileños y además un mecanismo que ayuda a la formalización de las microempresas



8. El crédito es una herramienta al servicio de las microempresas, el crecimiento económico y la ocupación guayaquileña



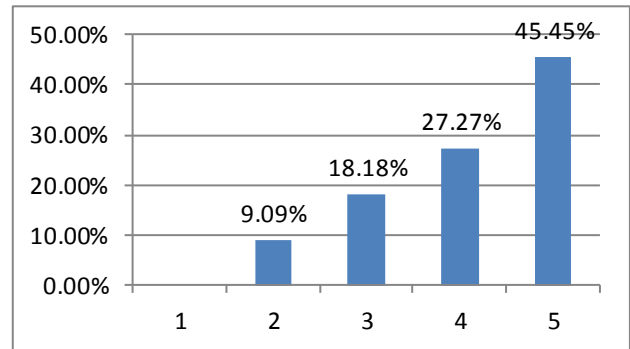


9. El crédito tiene un impacto en el nivel de preparación personal y de capacidad para afrontar el futuro en los microempresarios guayaquileños.

Media: 4.09  
 $\sigma$ : 1.04  
 Respuesta anterior: 5

Marque "X" el número correspondiente en caso de cambio:

1	2	3	4	5
---	---	---	---	---

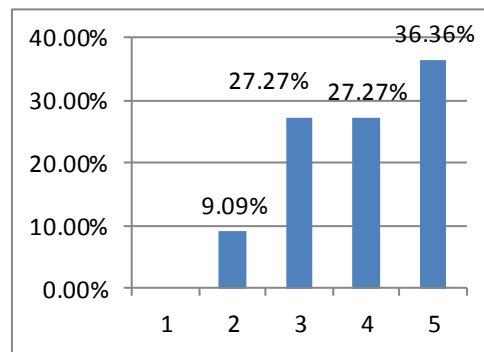


10. La microempresa es más una fuente de autoempleo, que de generación de empleo en la población de Guayaquil

Media: 3.91  
 $\sigma$ : 1.04  
 Respuesta anterior: 5

Marque "X" el número correspondiente en caso de cambio:

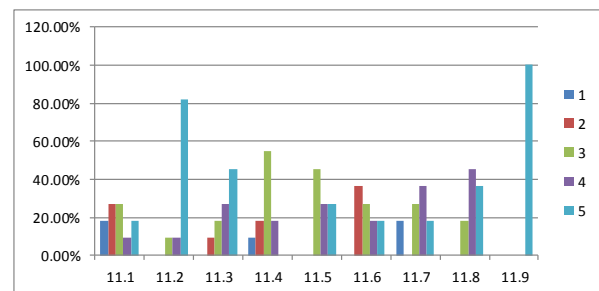
1	2	3	4	5
---	---	---	---	---



11. Las razones por las cuales los microempresarios guayaquileños se concentran en el sector comercial son:

Marque "X" el número correspondiente en caso de cambio:

	Media	$\sigma$	Resp. anterior	1	2	3	4	5
11.1	2.82	1.40	5	1	2	3	4	5
11.2	4.73	0.65	5	1	2	3	4	5
11.3	4.09	1.04	5	1	2	3	4	5
11.4	2.82	0.87	2	1	2	3	4	5
11.5	3.82	0.87	5	1	2	3	4	5
11.6	3.18	1.17	5	1	2	3	4	5
11.7	3.36	1.36	1	1	X	3	4	5
11.8	4.18	0.75	5	1	2	3	4	5
11.9	5.00	0	0	1	X	3	4	5

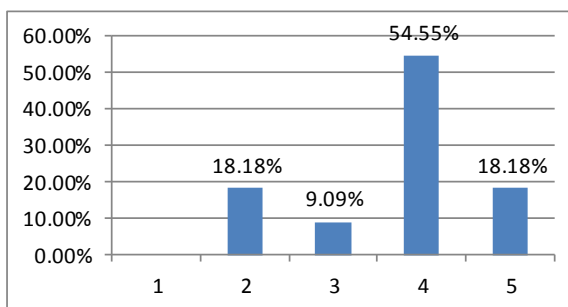


**12.** La mayoría de microempresas del sector comercial que han cerrado o disminuido sus ventas en los últimos años, es producto de la saturación de establecimientos que se dedican a lo mismo.

Media: 3.73  
 $\sigma$ : 1.01  
 Respuesta anterior: 4

Marque "X" el número correspondiente en caso de cambio:

1	2	3	4	5
---	---	---	---	---

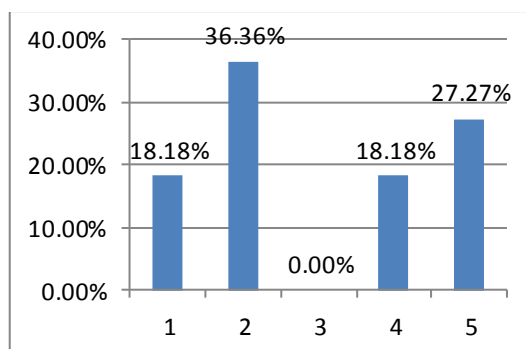


**13.** La obtención de créditos en las instituciones financieras privadas para microempresarios es más restringida para aquellos que desean incursionar en el área comercial que para otras áreas.

Media: 3.00  
 $\sigma$ : 1.61  
 Respuesta anterior: 1

Marque "X" el número correspondiente en caso de cambio:

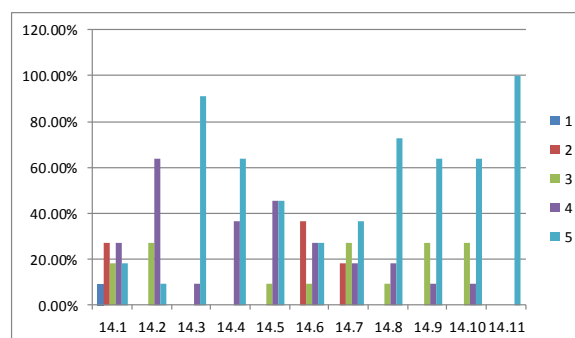
1	2	X	4	5
---	---	---	---	---



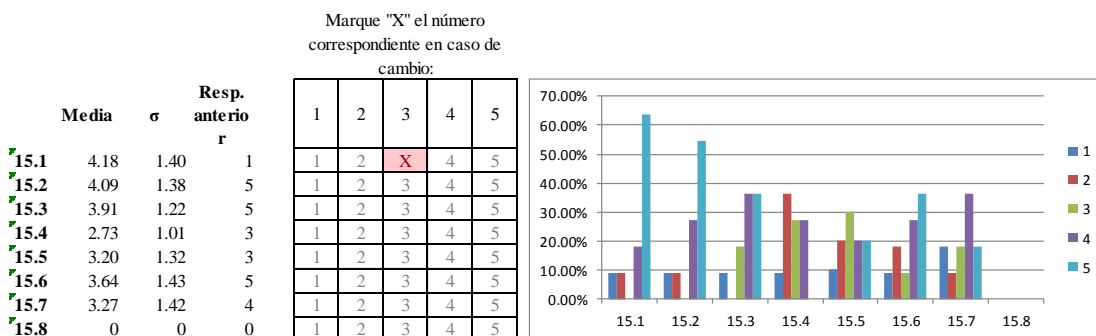
**14.** Los obstáculos que las instituciones financieras privadas guayaquileñas encuentran a la hora de aprobar el crédito para los emprendedores del sector comercial son:

Marque "X" el número correspondiente en caso de cambio:

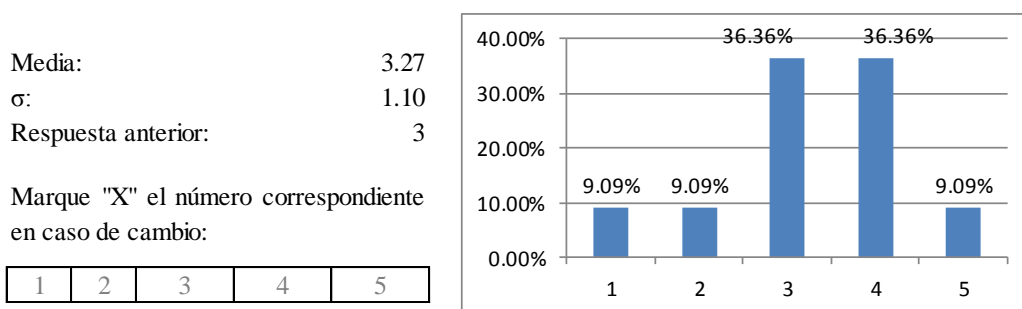
	Media	$\sigma$	Resp. anterior	r	1	2	3	4	5
14.1	3.18	1.33	4		1	2	3	4	5
14.2	3.82	0.60	3		1	2	3	4	5
14.3	4.91	0.30	5		1	2	3	4	5
14.4	4.64	0.50	5		1	2	3	4	5
14.5	4.36	0.67	5		1	2	X	4	5
14.6	3.45	1.29	5		1	2	3	4	5
14.7	3.73	1.19	3		1	2	3	4	5
14.8	4.64	0.67	5		1	2	3	4	5
14.9	4.36	0.92	5		1	2	3	4	5
14.10	4.36	0.92	5		1	2	3	4	5
14.11	5.00	0	0		1	2	3	4	X



15. Los obstáculos que los emprendedores guayaquileños del sector comercial encuentran a la hora de solicitar el crédito son:

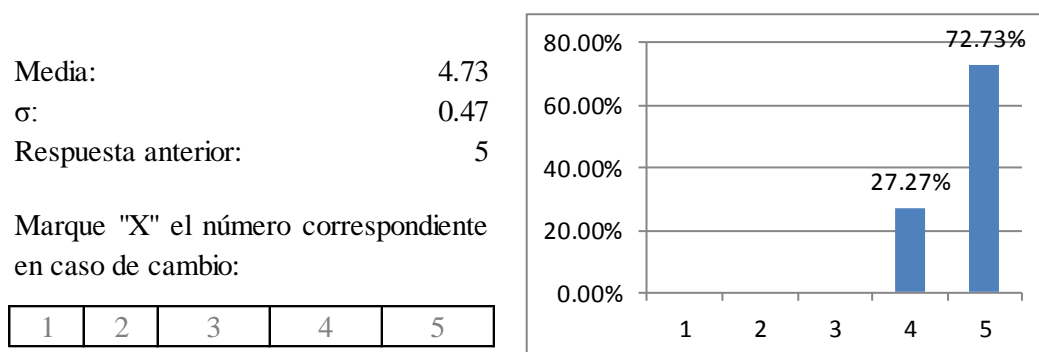


16. En Guayaquil, la mayoría de microempresarios del sector comercial son mujeres.



### Parte III: Preguntas en prospectiva

17. El sector comercial en Guayaquil en 10 años seguirá jugando un importante papel en la microeconomía de esta ciudad y del Ecuador.

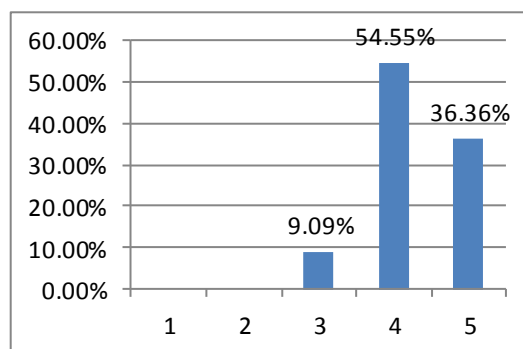


**18.** Las microempresas del sector comercial de Guayaquil que se mantengan 10 años después serán aquellas que están en constante innovación, buscando un nuevo valor agregado.

Media: 4.27  
 $\sigma$ : 0.65  
 Respuesta anterior: 5

Marque "X" el número correspondiente en caso de cambio:

1	2	3	4	5
---	---	---	---	---

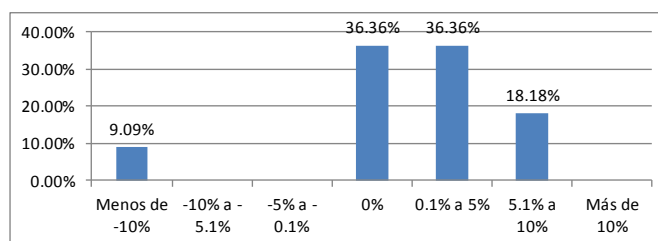


**19.** En los próximos 10 años, la evolución de las exportaciones de las microempresas del sector comercial de Guayaquil será:

Media: 4.45  
 $\sigma$ : 1.37  
 Respuesta anterior: 4

Marque "X" el número correspondiente en caso de cambio:

1	2	3	4	5	6	7
Menos de -10%	-10% a -5.1%	-5% a -0.1%	0%	0.1% a 5%	5.1% a 10%	Más de 10%

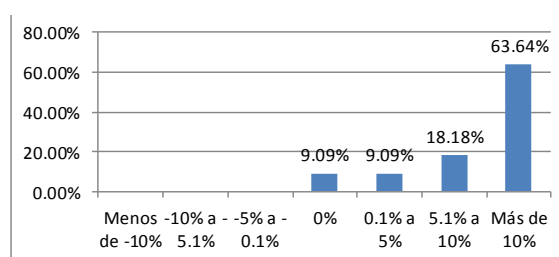


**20.** El volumen de crédito para el sector comercial de Guayaquil de las instituciones financieras privadas aumentará en los próximos 10 años en:

Media: 6.36  
 $\sigma$ : 1.03  
 Respuesta anterior: 7

Marque "X" el número correspondiente en caso de cambio:

1	2	3	4	5	6	7
Menos de -10%	-10% a -5.1%	-5% a -0.1%	0%	0.1% a 5%	5.1% a 10%	Más de 10%



**21.** ¿De qué manera influirá el nuevo impuesto del 0,5 % que irá destinado a SOLCA en los créditos?

Considero que al principio puede que exista un poco de resistencia, pero a la final accederán, ya que este porcentaje es mínimo y porque anteriormente se lo cobraba.

## Cuestionario de expertos con el método DELPHI

### Estudio de los efectos y evolución del crédito para las microempresas del sector comercial de la ciudad de Guayaquil

#### Parte I: Datos generales del experto

1. Nombres y apellidos: Gustavo Moreira

#### Parte II: Efectos del crédito

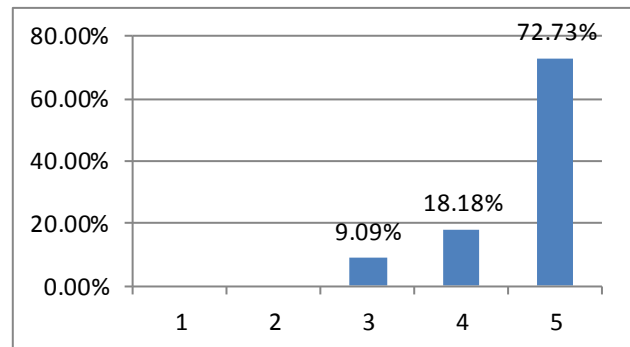
Los siguientes enunciados se relacionan con el impacto que ha tenido el crédito para los microempresarios del sector comercial de la ciudad de Guayaquil. El sistema de respuesta consiste en calificar de 1 (totalmente en desacuerdo) a 5 (totalmente de acuerdo).

7. El crédito es un instrumento de inclusión social para los guayaquileños y además un mecanismo que ayuda a la formalización de las microempresas

Media:	4.64
$\sigma$ :	0.67
Respuesta anterior:	5

Marque "X" el número correspondiente en caso de cambio:

1	2	3	4	5
---	---	---	---	---

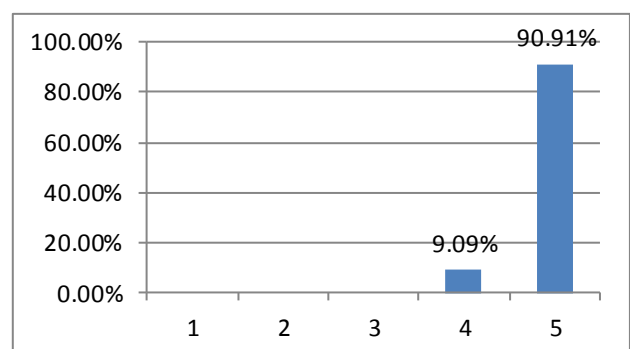


8. El crédito es una herramienta al servicio de las microempresas, el crecimiento económico y la ocupación guayaquileña

Media:	4.91
$\sigma$ :	0.30
Respuesta anterior:	5

Marque "X" el número correspondiente en caso de cambio:

1	2	3	4	5
---	---	---	---	---

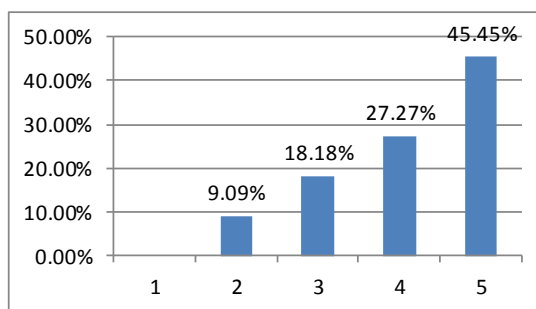


**9.** El crédito tiene un impacto en el nivel de preparación personal y de capacidad para afrontar el futuro en los microempresarios guayaquileños.

Media: 4.09  
 $\sigma$ : 1.04  
 Respuesta anterior: 2

Marque "X" el número correspondiente en caso de cambio:

1	2	3	4	5
---	---	---	---	---

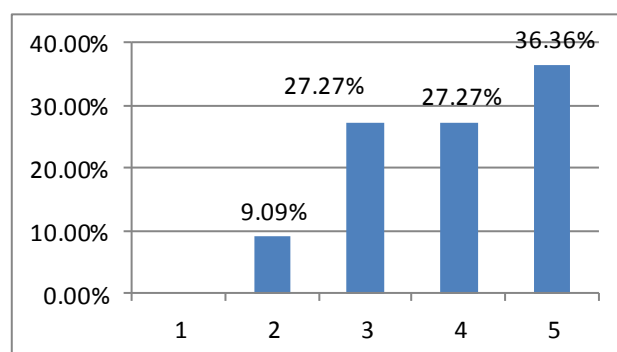


**10.** La microempresa es más una fuente de autoempleo, que de generación de empleo en la población de Guayaquil

Media: 3.91  
 $\sigma$ : 1.04  
 Respuesta anterior: 2

Marque "X" el número correspondiente en caso de cambio:

1	2	3	4	5
---	---	---	---	---



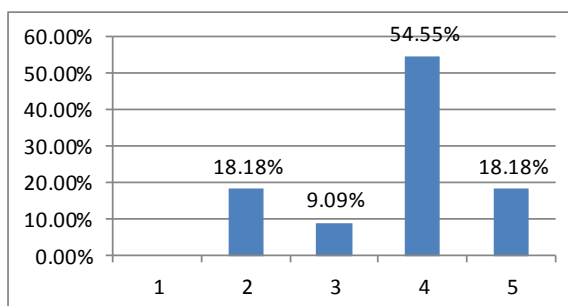
**11.** Las razones por las cuales los microempresarios guayaquileños se concentran en el sector comercial son:

**12.** La mayoría de microempresas del sector comercial que han cerrado o disminuido sus ventas en los últimos años, es producto de la saturación de establecimientos que se dedican a lo mismo.

Media: 3.73  
 $\sigma$ : 1.01  
 Respuesta anterior: 4

Marque "X" el número correspondiente en caso de cambio:

1	2	3	4	5
---	---	---	---	---

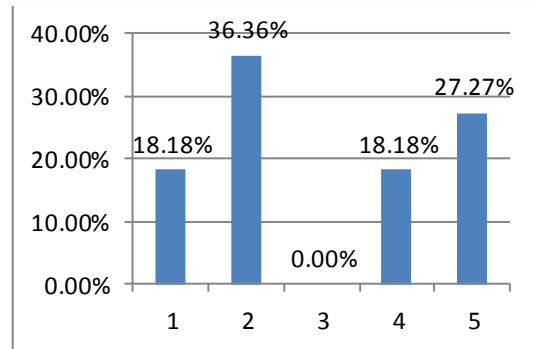


13. La obtención de créditos en las instituciones financieras privadas para microempresarios es más restringida para aquellos que desean incursionar en el área comercial que para otras áreas.

Media: 3.00  
 $\sigma$ : 1.61  
 Respuesta anterior: 1

Marque "X" el número correspondiente en caso de cambio:

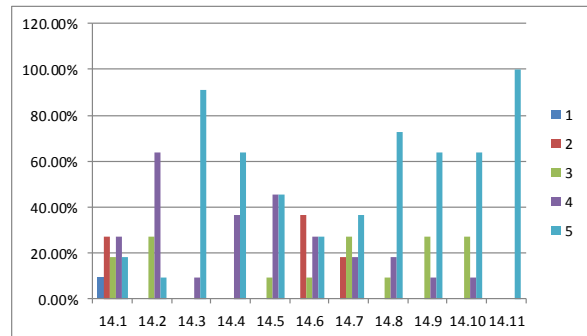
1	2	X	4	5
---	---	---	---	---



14. Los obstáculos que las instituciones financieras privadas guayaquileñas encuentran a la hora de aprobar el crédito para los emprendedores del sector comercial son:

Marque "X" el número correspondiente en caso de cambio:

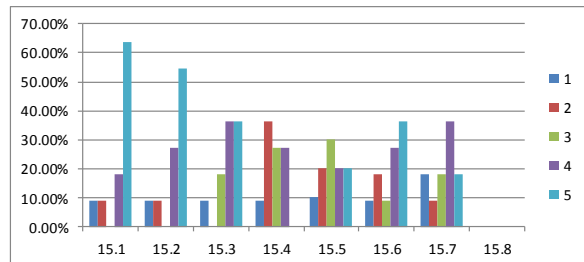
Media	$\sigma$	Resp. anterior	r	1	2	3	4	5
14.1	3.18	1.33	2	1	2	3	4	5
14.2	3.82	0.60	4	1	2	3	4	5
14.3	4.91	0.30	5	1	2	3	4	5
14.4	4.64	0.50	5	1	2	3	4	5
14.5	4.36	0.67	5	1	2	X	4	5
14.6	3.45	1.29	4	1	2	3	4	5
14.7	3.73	1.19	5	1	2	3	4	5
14.8	4.64	0.67	5	1	2	3	4	5
14.9	4.36	0.92	5	1	2	3	4	5
14.10	4.36	0.92	5	1	2	3	4	5
14.11	5.00	0	0	1	2	3	4	X



15. Los obstáculos que los emprendedores guayaquileños del sector comercial encuentran a la hora de solicitar el crédito son:

Marque "X" el número correspondiente en caso de cambio:

Media	$\sigma$	Resp. anterior	r	1	2	3	4	5
15.1	4.18	1.40	4	1	2	X	4	5
15.2	4.09	1.38	2	1	2	3	4	5
15.3	3.91	1.22	1	1	2	3	4	5
15.4	2.73	1.01	1	1	2	3	4	5
15.5	3.20	1.32	1	1	2	3	4	5
15.6	3.64	1.43	5	1	2	3	4	5
15.7	3.27	1.42	2	1	2	3	4	5
15.8	0	0	0	1	2	3	4	5

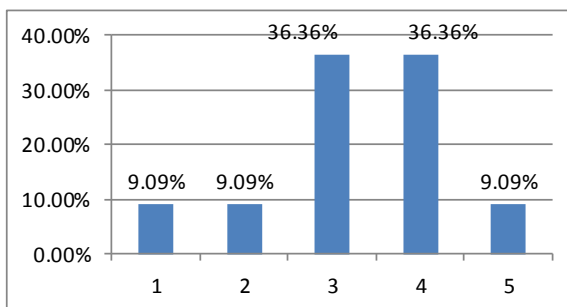


**16.** En Guayaquil, la mayoría de microempresarios del sector comercial son mujeres.

Media: 3.27  
 $\sigma$ : 1.10  
 Respuesta anterior: 1

Marque "X" el número correspondiente en caso de cambio:

1	2	3	4	5
---	---	---	---	---



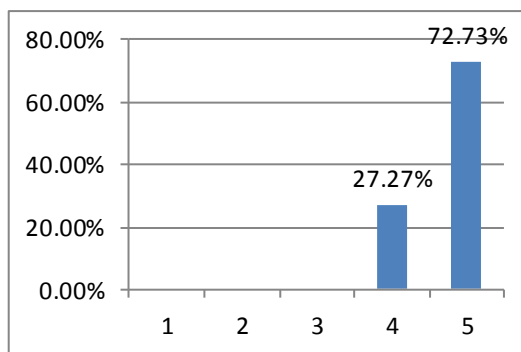
**Parte III: Preguntas en prospectiva**

**17.** El sector comercial en Guayaquil en 10 años seguirá jugando un importante papel en la microeconomía de esta ciudad y del Ecuador.

Media: 4.73  
 $\sigma$ : 0.47  
 Respuesta anterior: 5

Marque "X" el número correspondiente en caso de cambio:

1	2	3	4	5
---	---	---	---	---

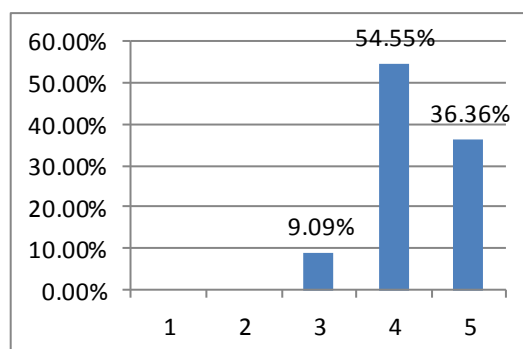


**18.** Las microempresas del sector comercial de Guayaquil que se mantengan 10 años después serán aquellas que están en constante innovación, buscando un nuevo valor agregado.

Media: 4.27  
 $\sigma$ : 0.65  
 Respuesta anterior: 5

Marque "X" el número correspondiente en caso de cambio:

1	2	3	4	5
---	---	---	---	---



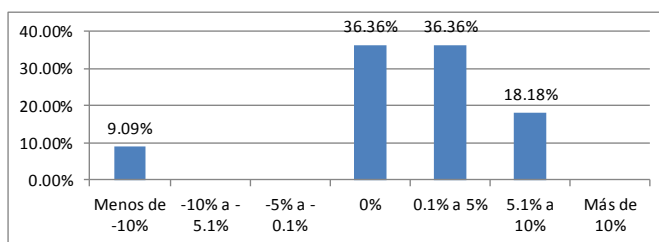


**19.** En los próximos 10 años, la evolución de las exportaciones de las microempresas del sector comercial de Guayaquil será:

Media: 4.45  
 $\sigma$ : 1.37  
 Respuesta anterior: 6

Marque "X" el número correspondiente en caso de cambio:

1	2	3	4	5	6	7
Menos de -10%	-10% a -5.1%	-5% a -0.1%	0%	0.1% a 5%	5.1% a 10%	Más de 10%

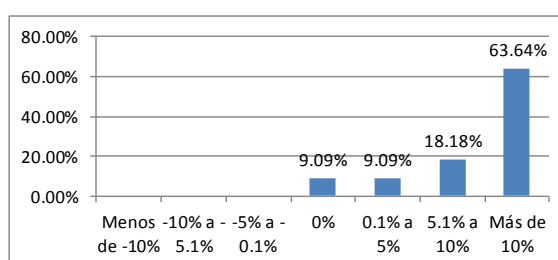


**20.** El volumen de crédito para el sector comercial de Guayaquil de las instituciones financieras privadas aumentará en los próximos 10 años en:

Media: 6.36  
 $\sigma$ : 1.03  
 Respuesta anterior: 7

Marque "X" el número correspondiente en caso de cambio:

1	2	3	4	5	6	7
Menos de -10%	-10% a -5.1%	-5% a -0.1%	0%	0.1% a 5%	5.1% a 10%	Más de 10%



**21.** ¿De qué manera influirá el nuevo impuesto del 0,5 % que irá destinado a SOLCA en los créditos?

Me permito prever que este impuesto no influirá en el comportamiento de los microempresarios, debido a que no es representativo.

## Cuestionario de expertos con el método DELPHI

### Estudio de los efectos y evolución del crédito para las microempresas del sector comercial de la ciudad de Guayaquil

#### Parte I: Datos generales del experto

1. Nombres y apellidos: Elsa Pierina Vera Delgado

#### Parte II: Efectos del crédito

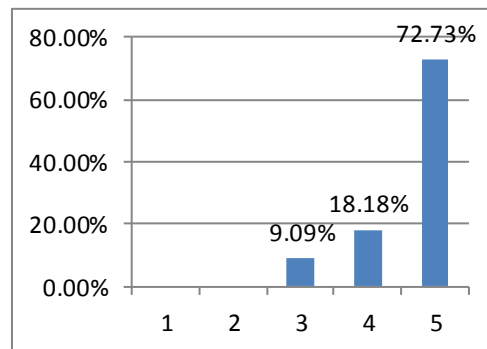
Los siguientes enunciados se relacionan con el impacto que ha tenido el crédito para los microempresarios del sector comercial de la ciudad de Guayaquil. El sistema de respuesta consiste en calificar de 1 (totalmente en desacuerdo) a 5 (totalmente de acuerdo).

7. El crédito es un instrumento de inclusión social para los guayaquileños y además un mecanismo que ayuda a la formalización de las microempresas

Media:	4.64
$\sigma$ :	0.67
Respuesta anterior:	5

Marque "X" el número correspondiente en caso de cambio:

1	2	3	4	5
---	---	---	---	---

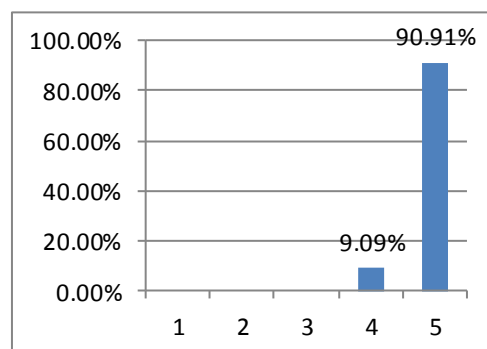


8. El crédito es una herramienta al servicio de las microempresas, el crecimiento económico y la ocupación guayaquileña

Media:	4.91
$\sigma$ :	0.30
Respuesta anterior:	5

Marque "X" el número correspondiente en caso de cambio:

1	2	3	4	5
---	---	---	---	---

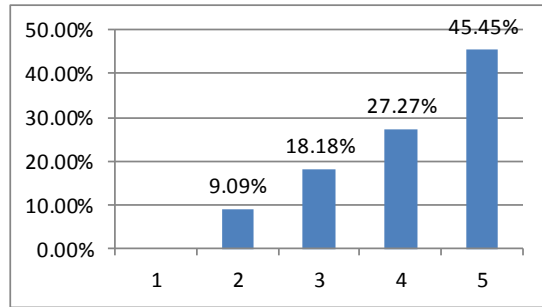


**9. El crédito tiene un impacto en el nivel de preparación personal y de capacidad para afrontar el futuro en los microempresarios guayaquileños**

Media: 4.09  
 $\sigma$ : 1.04  
 Respuesta anterior: 4

Marque "X" el número correspondiente en caso de cambio:

1	2	3	4	5
---	---	---	---	---

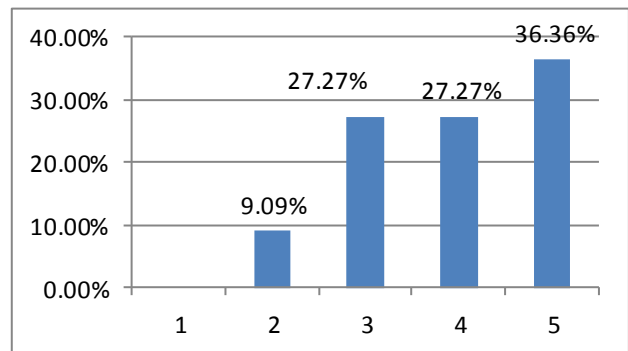


**10. La microempresa es más una fuente de autoempleo, que de generación de empleo en la población de Guayaquil**

Media: 3.91  
 $\sigma$ : 1.04  
 Respuesta anterior: 3

Marque "X" el número correspondiente en caso de cambio:

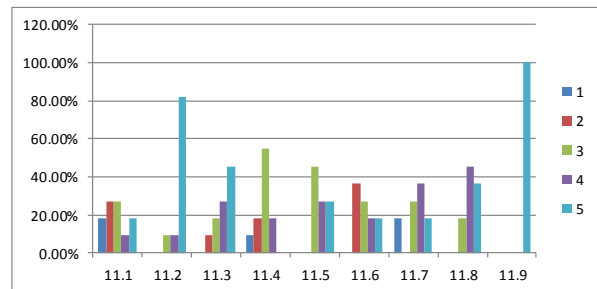
1	2	3	4	5
---	---	---	---	---



**11. Las razones por las cuales los microempresarios guayaquileños se concentran en el sector comercial son:**

Marque "X" el número correspondiente en caso de cambio:

	Media	$\sigma$	Resp. anterior		1	2	3	4	5
11.1	2.82	1.40	1		1	2	X	4	5
11.2	4.73	0.65	3		1	2	3	4	5
11.3	4.09	1.04	5		1	2	3	4	5
11.4	2.82	0.87	3		1	2	3	4	5
11.5	3.82	0.87	5		1	2	3	4	5
11.6	3.18	1.17	2		1	2	3	4	5
11.7	3.36	1.36	1		1	2	3	X	5
11.8	4.18	0.75	4		1	2	3	4	5
11.9	5.00	0	0		1	X	3	4	5

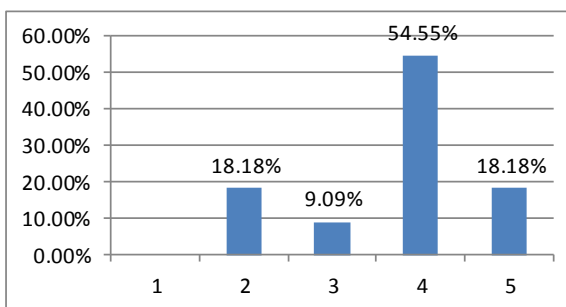


**12.** La mayoría de microempresas del sector comercial que han cerrado o disminuido sus ventas en los últimos años, es producto de la saturación de establecimientos que se dedican a lo mismo.

Media: 3.73  
 $\sigma$ : 1.01  
 Respuesta anterior: 3

Marque "X" el número correspondiente en caso de cambio:

1	2	3	4	5
---	---	---	---	---

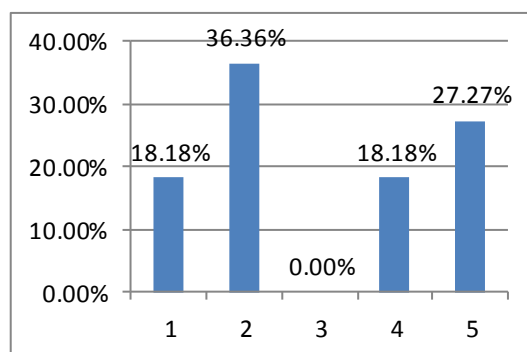


**13.** La obtención de créditos en las instituciones financieras privadas para microempresarios es más restringida para aquellos que desean incursionar en el área comercial que para otras áreas.

Media: 3.00  
 $\sigma$ : 1.61  
 Respuesta anterior: 2

Marque "X" el número correspondiente en caso de cambio:

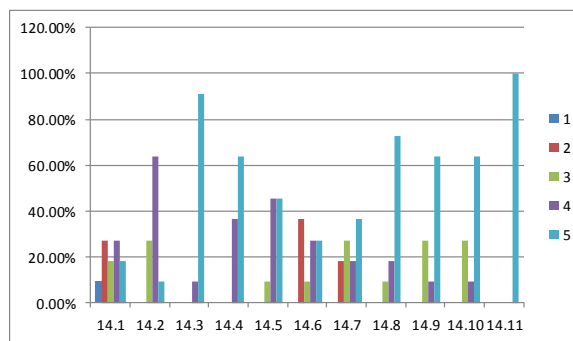
1	2	3	4	5
---	---	---	---	---



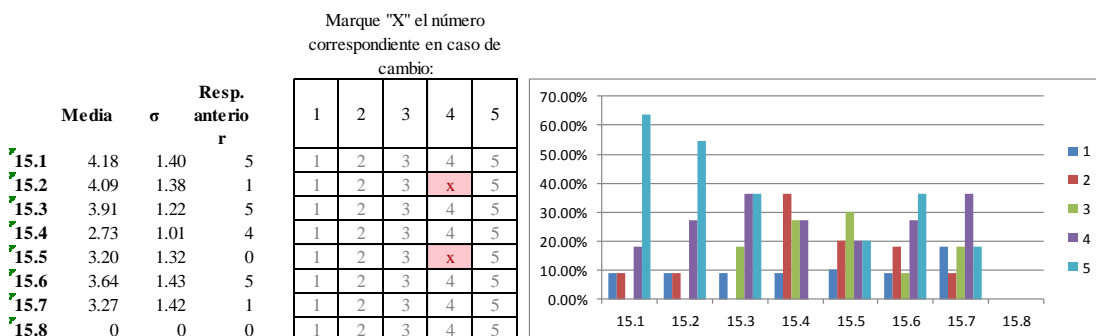
**14.** Los obstáculos que las instituciones financieras privadas guayaquileñas encuentran a la hora de aprobar el crédito para los emprendedores del sector comercial son:

Marque "X" el número correspondiente en caso de cambio:

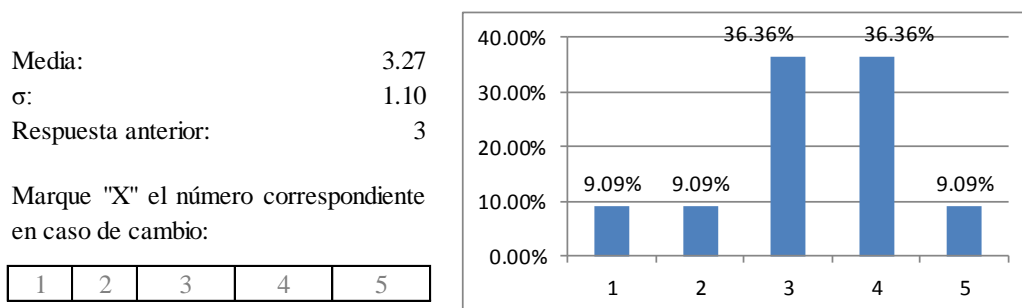
	Media	$\sigma$	Resp. anterior	1	2	3	4	5
14.1	3.18	1.33	4	1	2	3	4	5
14.2	3.82	0.60	4	1	2	3	4	5
14.3	4.91	0.30	5	1	2	3	4	5
14.4	4.64	0.50	5	1	2	3	4	5
14.5	4.36	0.67	5	1	2	3	4	5
14.6	3.45	1.29	5	1	2	3	4	5
14.7	3.73	1.19	5	1	2	3	4	5
14.8	4.64	0.67	5	1	2	3	4	5
14.9	4.36	0.92	5	1	2	3	4	5
14.10	4.36	0.92	5	1	2	3	4	5
14.11	5.00	0	0	1	2	3	4	X



15. Los obstáculos que los emprendedores guayaquileños del sector comercial encuentran a la hora de solicitar el crédito son:

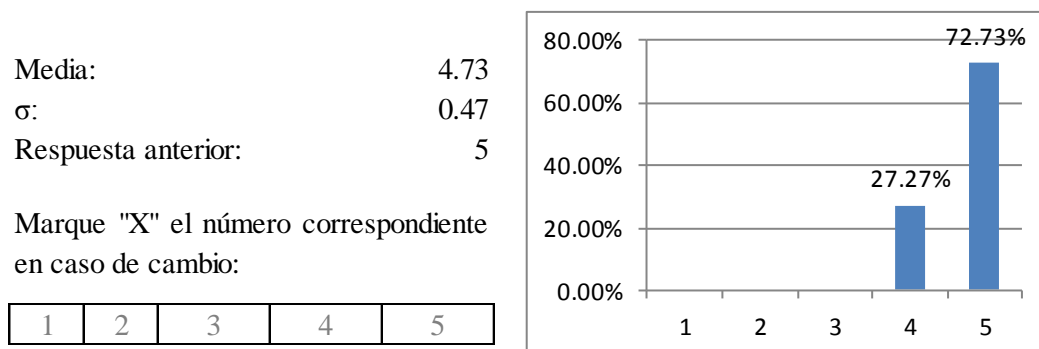


16. En Guayaquil, la mayoría de microempresarios del sector comercial son mujeres.



**Parte III: Preguntas en prospectiva**

17. El sector comercial en Guayaquil en 10 años seguirá jugando un importante papel en la microeconomía de esta ciudad y del Ecuador.

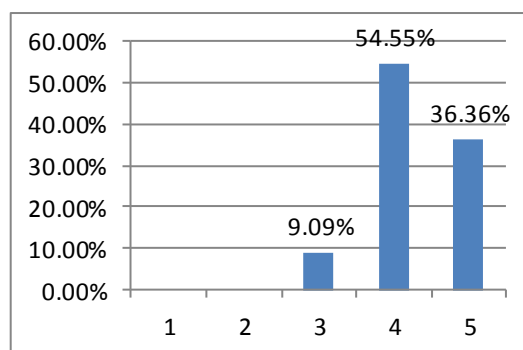


**18.** Las microempresas del sector comercial de Guayaquil que se mantengan 10 años después serán aquellas que están en constante innovación, buscando un nuevo valor agregado.

Media: 4.27  
 $\sigma$ : 0.65  
 Respuesta anterior: 4

Marque "X" el número correspondiente en caso de cambio:

1	2	3	4	5
---	---	---	---	---

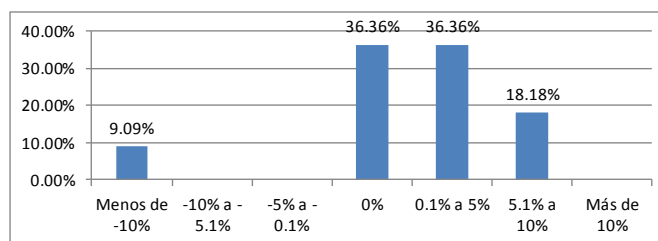


**19.** En los próximos 10 años, la evolución de las exportaciones de las microempresas del sector comercial de Guayaquil será:

Media: 4.45  
 $\sigma$ : 1.37  
 Respuesta anterior: 5

Marque "X" el número correspondiente en caso de cambio:

1	2	3	4	5	6	7
Menos de -10%	-10% a -5.1%	-5% a -0.1%	0%	0.1% a 5%	5.1% a 10%	Más de 10%

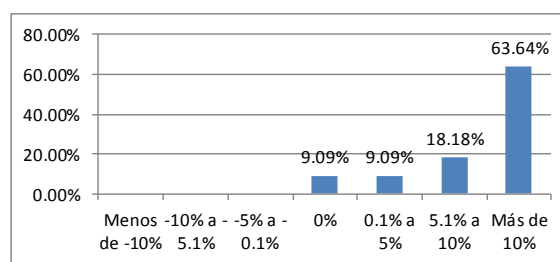


**20.** El volumen de crédito para el sector comercial de Guayaquil de las instituciones financieras privadas aumentará en los próximos 10 años en:

Media: 6.36  
 $\sigma$ : 1.03  
 Respuesta anterior: 7

Marque "X" el número correspondiente en caso de cambio:

1	2	3	4	5	6	7
Menos de -10%	-10% a -5.1%	-5% a -0.1%	0%	0.1% a 5%	5.1% a 10%	Más de 10%



**21.** ¿De qué manera influirá el nuevo impuesto del 0,5 % que irá destinado a SOLCA en los créditos?

Dicho impuesto ya se pagaba anteriormente. Actualmente se ha retornado la aplicación del mismo. Considerando la importancia del financiamiento de los bancos, no creo que exista mayor afectación por causa del impuesto.

## Cuestionario de expertos con el método DELPHI

### Estudio de los efectos y evolución del crédito para las microempresas del sector comercial de la ciudad de Guayaquil

#### Parte I: Datos generales del experto

1. Nombres y apellidos: Carmen Gómez Herrera

#### Parte II: Efectos del crédito

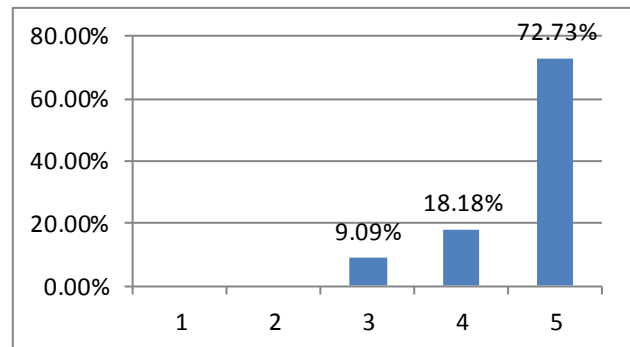
Los siguientes enunciados se relacionan con el impacto que ha tenido el crédito para los microempresarios del sector comercial de la ciudad de Guayaquil. El sistema de respuesta consiste en calificar de 1 (totalmente en desacuerdo) a 5 (totalmente de acuerdo).

7. El crédito es un instrumento de inclusión social para los guayaquileños y además un mecanismo que ayuda a la formalización de las microempresas

Media:	4.64
$\sigma$ :	0.67
Respuesta anterior:	5

Marque "X" el número correspondiente en caso de cambio:

1	2	3	4	5
---	---	---	---	---

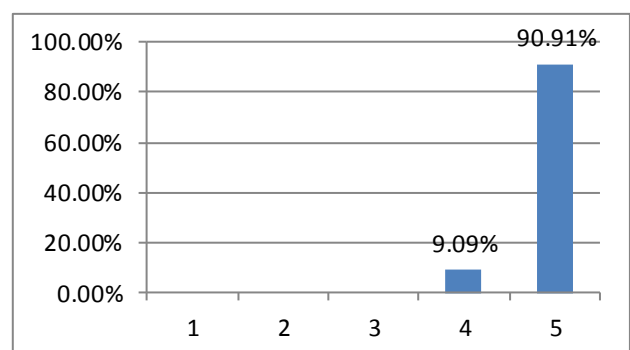


8. El crédito es una herramienta al servicio de las microempresas, el crecimiento económico y la ocupación guayaquileña

Media:	4.91
$\sigma$ :	0.30
Respuesta anterior:	5

Marque "X" el número correspondiente en caso de cambio:

1	2	3	4	5
---	---	---	---	---

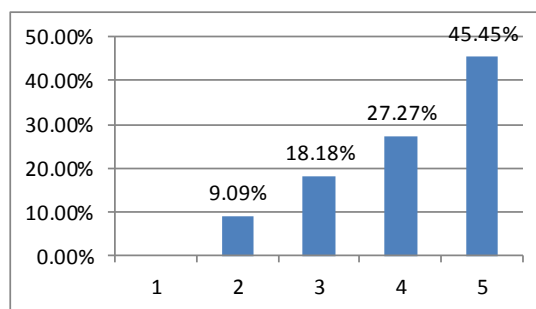


9. El crédito tiene un impacto en el nivel de preparación personal y de capacidad para afrontar el futuro en los microempresarios guayaquileños.

Media: 4.09  
 $\sigma$ : 1.04  
 Respuesta anterior: 5

Marque "X" el número correspondiente en caso de cambio:

1	2	3	4	5
---	---	---	---	---

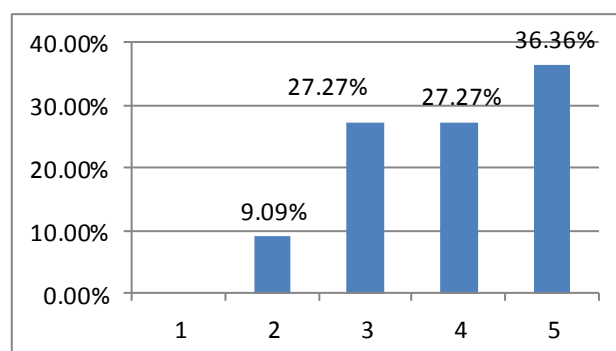


10. La microempresa es más una fuente de autoempleo, que de generación de empleo en la población de Guayaquil

Media: 3.91  
 $\sigma$ : 1.04  
 Respuesta anterior: 3

Marque "X" el número correspondiente en caso de cambio:

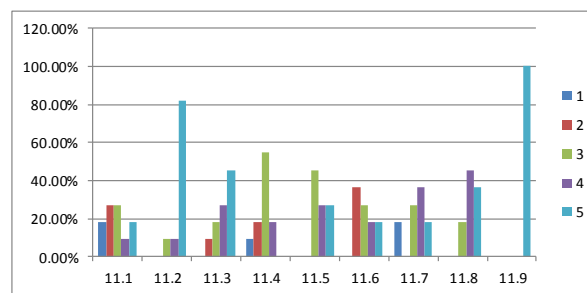
1	2	3	4	5
---	---	---	---	---



11. Las razones por las cuales los microempresarios guayaquileños se concentran en el sector comercial son:

Marque "X" el número correspondiente en caso de cambio:

Media	$\sigma$	Resp. anterior	1	2	3	4	5
11.1	2.82	1.40	2				
11.2	4.73	0.65	5				
11.3	4.09	1.04	5				
11.4	2.82	0.87	4	X			
11.5	3.82	0.87	3				
11.6	3.18	1.17	3				
11.7	3.36	1.36	3				
11.8	4.18	0.75	4				
11.9	5.00	0	5				



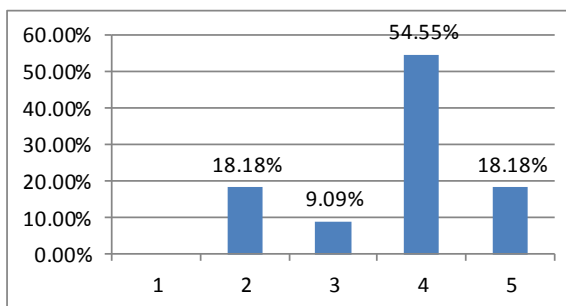


**12.** La mayoría de microempresas del sector comercial que han cerrado o disminuido sus ventas en los últimos años, es producto de la saturación de establecimientos que se dedican a lo mismo.

Media: 3.73  
 $\sigma$ : 1.01  
 Respuesta anterior: 4

Marque "X" el número correspondiente en caso de cambio:

1	2	3	4	5
---	---	---	---	---

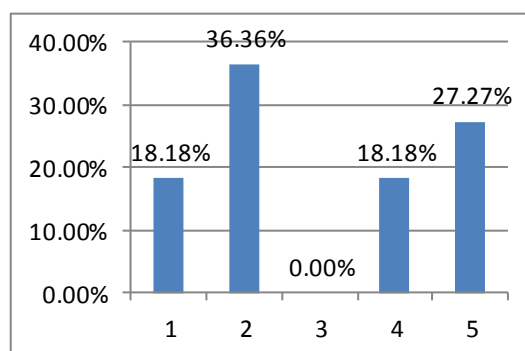


**13.** La obtención de créditos en las instituciones financieras privadas para microempresarios es más restringida para aquellos que desean incursionar en el área comercial que para otras áreas.

Media: 3.00  
 $\sigma$ : 1.61  
 Respuesta anterior: 2

Marque "X" el número correspondiente en caso de cambio:

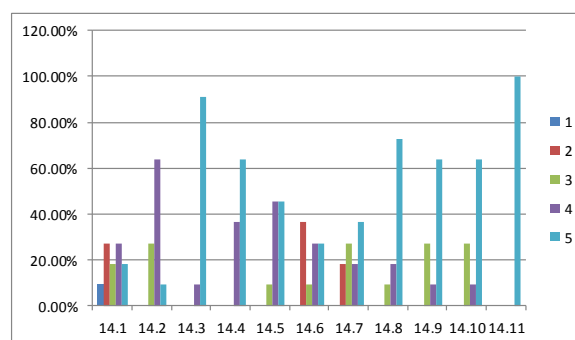
1	2	3	4	5
---	---	---	---	---



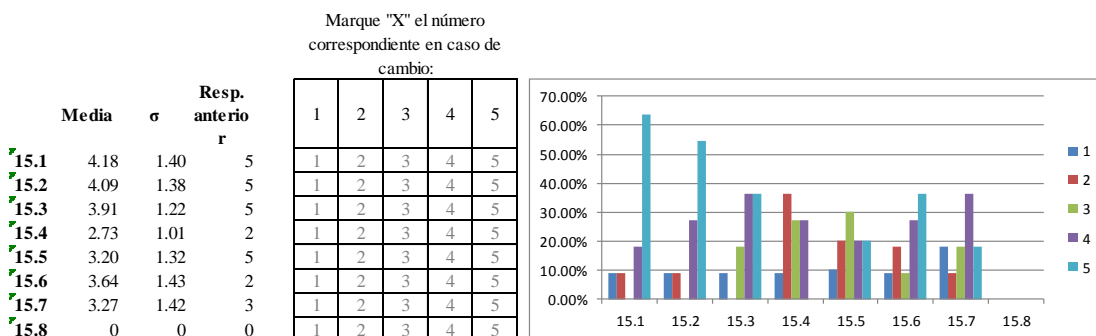
**14.** Los obstáculos que las instituciones financieras privadas guayaquileñas encuentran a la hora de aprobar el crédito para los emprendedores del sector comercial son:

Marque "X" el número correspondiente en caso de cambio:

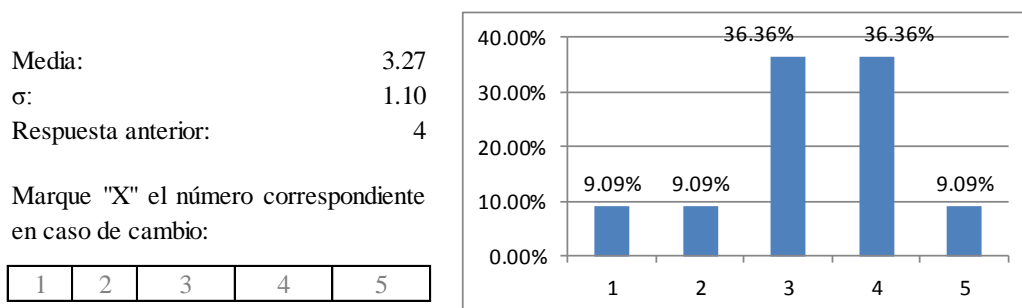
	Media	$\sigma$	Resp. anterior	r	1	2	3	4	5
14.1	3.18	1.33	5		1	2	3	4	5
14.2	3.82	0.60	3		1	2	3	4	5
14.3	4.91	0.30	5		1	2	3	4	5
14.4	4.64	0.50	5		1	2	3	4	5
14.5	4.36	0.67	3		1	2	3	4	5
14.6	3.45	1.29	2		1	2	3	4	5
14.7	3.73	1.19	3		1	2	3	4	5
14.8	4.64	0.67	4		1	2	3	4	5
14.9	4.36	0.92	3		1	2	3	4	5
14.10	4.36	0.92	5		1	2	3	4	5
14.11	5.00	0	5		1	2	3	4	5



15. Los obstáculos que los emprendedores guayaquileños del sector comercial encuentran a la hora de solicitar el crédito son:

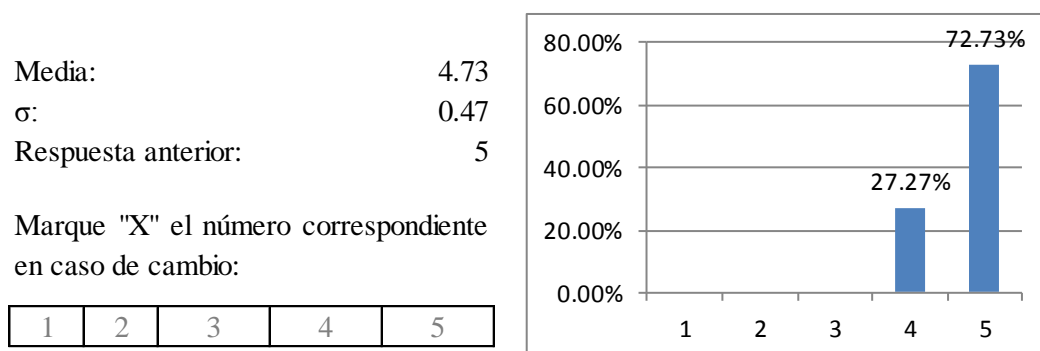


16. En Guayaquil, la mayoría de microempresarios del sector comercial son mujeres.



**Parte III: Preguntas en prospectiva**

17. El sector comercial en Guayaquil en 10 años seguirá jugando un importante papel en la microeconomía de esta ciudad y del Ecuador.

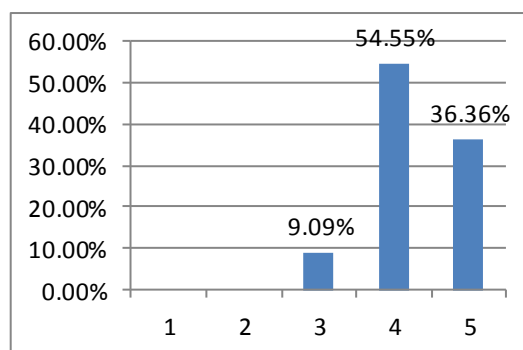


**18.** Las microempresas del sector comercial de Guayaquil que se mantengan 10 años después serán aquellas que están en constante innovación, buscando un nuevo valor agregado.

Media: 4.27  
 $\sigma$ : 0.65  
 Respuesta anterior: 4

Marque "X" el número correspondiente en caso de cambio:

1	2	3	4	5
---	---	---	---	---

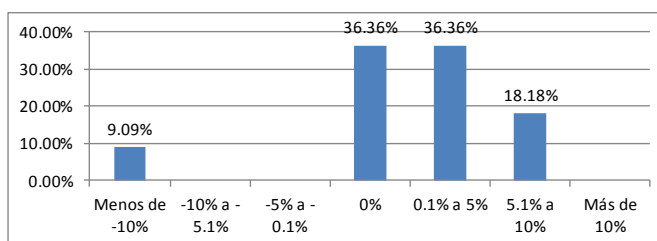


**19.** En los próximos 10 años, la evolución de las exportaciones de las microempresas del sector comercial de Guayaquil será:

Media: 4.45  
 $\sigma$ : 1.37  
 Respuesta anterior: 5

Marque "X" el número correspondiente en caso de cambio:

1	2	3	4	5	6	7
Menos de -10%	-10% a -5.1%	-5% a -0.1%	0%	0.1% a 5%	5.1% a 10%	Más de 10%

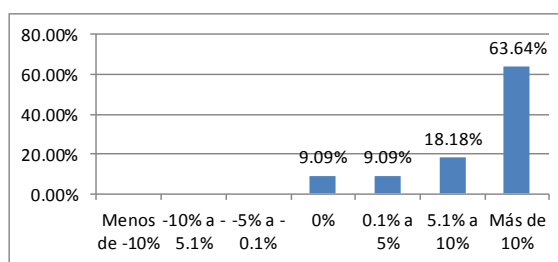


**20.** El volumen de crédito para el sector comercial de Guayaquil de las instituciones financieras privadas aumentará en los próximos 10 años en:

Media: 6.36  
 $\sigma$ : 1.03  
 Respuesta anterior: 6

Marque "X" el número correspondiente en caso de cambio:

1	2	3	4	5	6	7
Menos de -10%	-10% a -5.1%	-5% a -0.1%	0%	0.1% a 5%	5.1% a 10%	Más de 10%



**21.** ¿De qué manera influirá el nuevo impuesto del 0,5 % que irá destinado a SOLCA en los créditos?

Será un costo adicional que deberá asumir el microempresario. Anteriormente y por las características del sector al momento que el Gobierno asumió en su momento el pago de SOLCA, por declaración tributaria o RISE el pago de impuestos por parte de los microempresarios era mínimo por lo cual no asumían el pago del impuesto.

Actualmente ellos serán parte de los contribuyentes formales, situación que afectará inclusive la forma de endeudamiento.

**Cuestionario de expertos con el método DELPHI**

## Estudio de los efectos y evolución del crédito para las microempresas del sector comercial de la ciudad de Guayaquil

### Parte I: Datos generales del experto

1. Nombres y apellidos: Carlos Delgos

### Parte II: Efectos del crédito

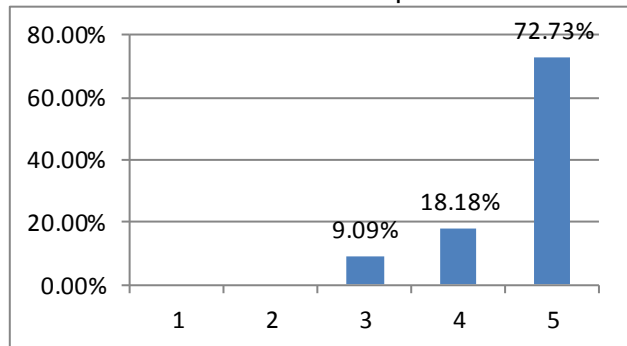
Los siguientes enunciados se relacionan con el impacto que ha tenido el crédito para los microempresarios del sector comercial de la ciudad de Guayaquil. El sistema de respuesta consiste en calificar de 1 (totalmente en desacuerdo) a 5 (totalmente de acuerdo).

7. El crédito es un instrumento de inclusión social para los guayaquileños y además un mecanismo que ayuda a la formalización de las microempresas

Media:	4.64
$\sigma$ :	0.67
Respuesta anterior:	5

Marque "X" el número correspondiente en caso de cambio:

1	2	3	4	5
---	---	---	---	---

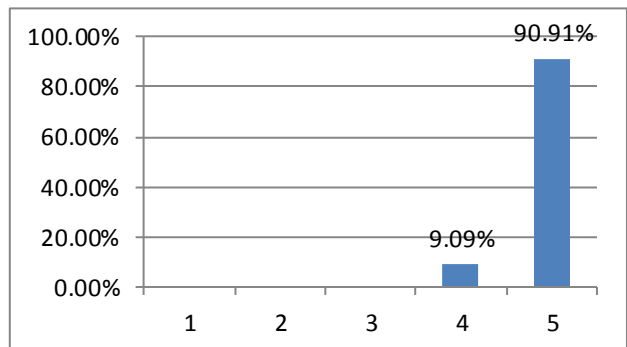


8. El crédito es una herramienta al servicio de las microempresas, el crecimiento económico y la ocupación guayaquileña

Media:	4.91
$\sigma$ :	0.30
Respuesta anterior:	5

Marque "X" el número correspondiente en caso de cambio:

1	2	3	4	5
---	---	---	---	---

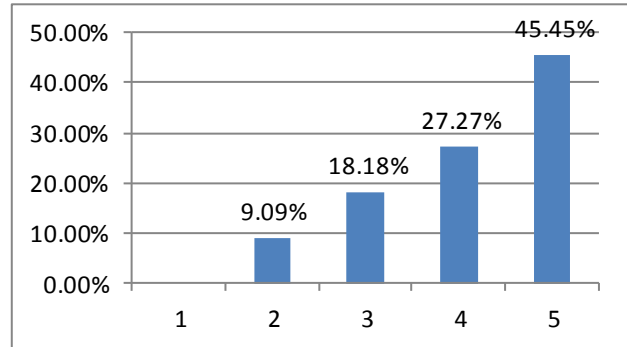


9. El crédito tiene un impacto en el nivel de preparación personal y de capacidad para afrontar el futuro en los microempresarios guayaquileños.

Media: 4.09  
 $\sigma$ : 1.04  
 Respuesta anterior: 5

Marque "X" el número correspondiente en caso de cambio:

1	2	3	4	5
---	---	---	---	---

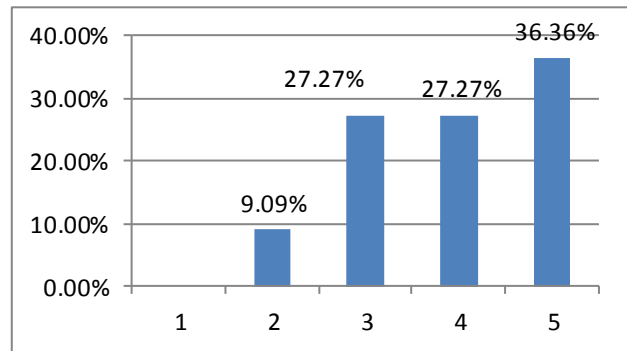


10. La microempresa es más una fuente de autoempleo, que de generación de empleo en la población de Guayaquil

Media: 3.91  
 $\sigma$ : 1.04  
 Respuesta anterior: 4

Marque "X" el número correspondiente en caso de cambio:

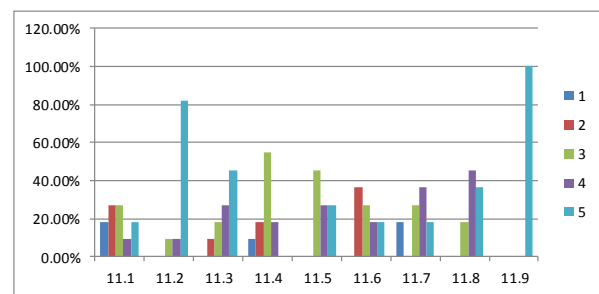
1	2	3	4	5
---	---	---	---	---



11. Las razones por las cuales los microempresarios guayaquileños se concentran en el sector comercial son:

Marque "X" el número correspondiente en caso de cambio:

Media	$\sigma$	Resp. anterior	1	2	3	4	5
11.1	2.82	1.40	1	2	X	4	5
11.2	4.73	0.65	1	2	3	4	5
11.3	4.09	1.04	1	2	3	4	5
11.4	2.82	0.87	1	2	3	4	5
11.5	3.82	0.87	1	2	3	4	5
11.6	3.18	1.17	1	2	3	4	5
11.7	3.36	1.36	1	2	3	4	5
11.8	4.18	0.75	1	2	3	4	5
11.9	5.00	0	1	X	3	4	5

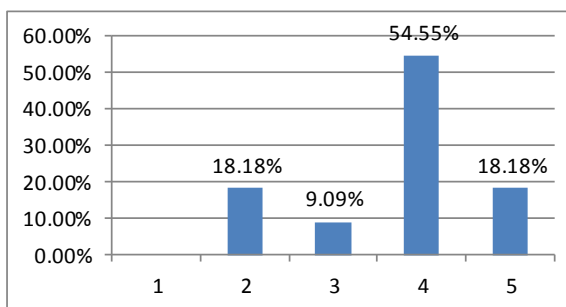


**12.** La mayoría de microempresas del sector comercial que han cerrado o disminuido sus ventas en los últimos años, es producto de la saturación de establecimientos que se dedican a lo mismo.

Media: 3.73  
 $\sigma$ : 1.01  
 Respuesta anterior: 5

Marque "X" el número correspondiente en caso de cambio:

1	2	3	4	5
---	---	---	---	---

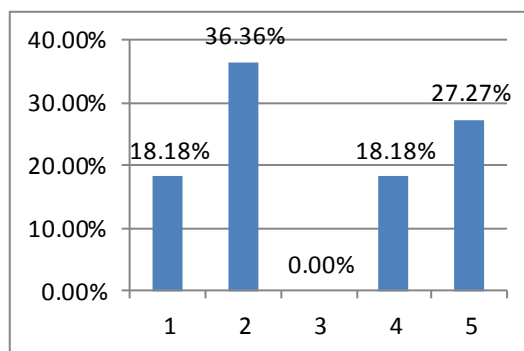


**13.** La obtención de créditos en las instituciones financieras privadas para microempresarios es más restringida para aquellos que desean incursionar en el área comercial que para otras áreas.

Media: 3.00  
 $\sigma$ : 1.61  
 Respuesta anterior: 4

Marque "X" el número correspondiente en caso de cambio:

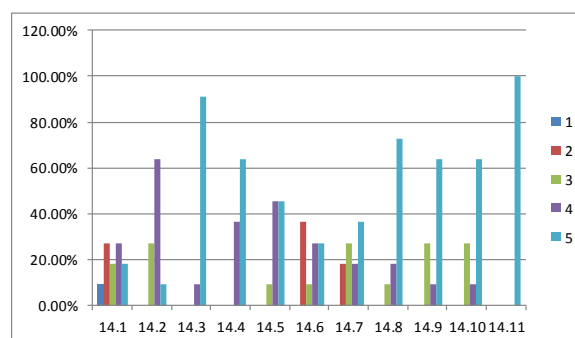
1	2	3	4	5
---	---	---	---	---



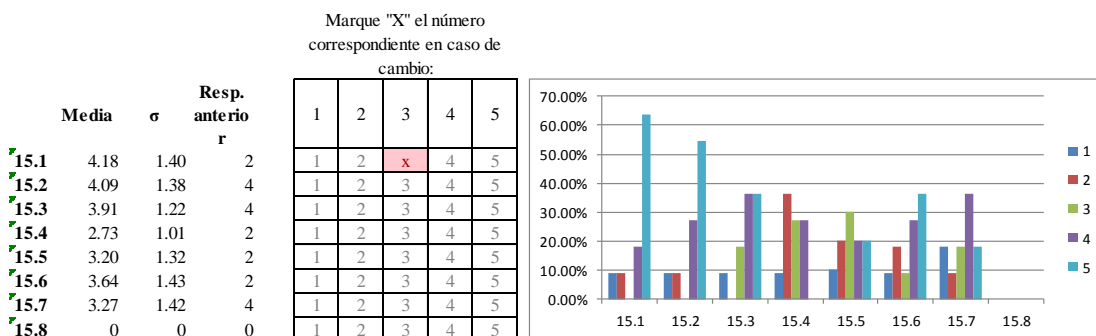
**14.** Los obstáculos que las instituciones financieras privadas guayaquileñas encuentran a la hora de aprobar el crédito para los emprendedores del sector comercial son:

Marque "X" el número correspondiente en caso de cambio:

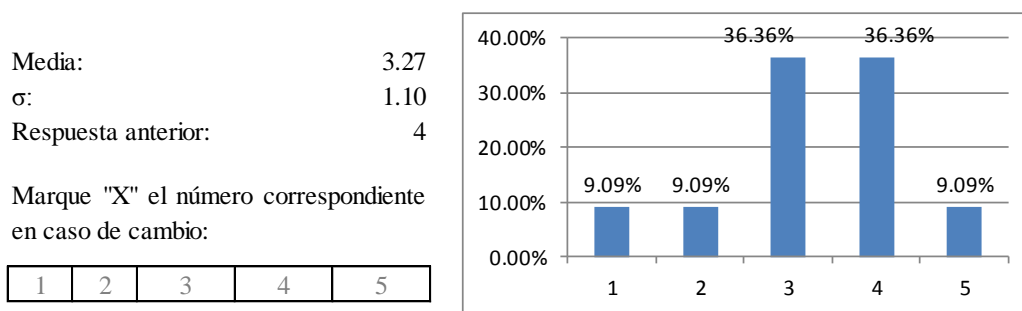
	Media	$\sigma$	Resp. anterior	1	2	3	4	5
14.1	3.18	1.33	2	1	2	3	4	5
14.2	3.82	0.60	3	1	2	3	4	5
14.3	4.91	0.30	4	1	2	3	4	5
14.4	4.64	0.50	4	1	2	3	4	5
14.5	4.36	0.67	4	1	2	3	4	5
14.6	3.45	1.29	2	1	2	3	4	5
14.7	3.73	1.19	2	1	2	3	4	5
14.8	4.64	0.67	4	1	2	3	4	5
14.9	4.36	0.92	3	1	2	3	4	5
14.10	4.36	0.92	3	1	2	3	4	5
14.11	5.00	0	0	1	2	3	X	5



15. Los obstáculos que los emprendedores guayaquileños del sector comercial encuentran a la hora de solicitar el crédito son:

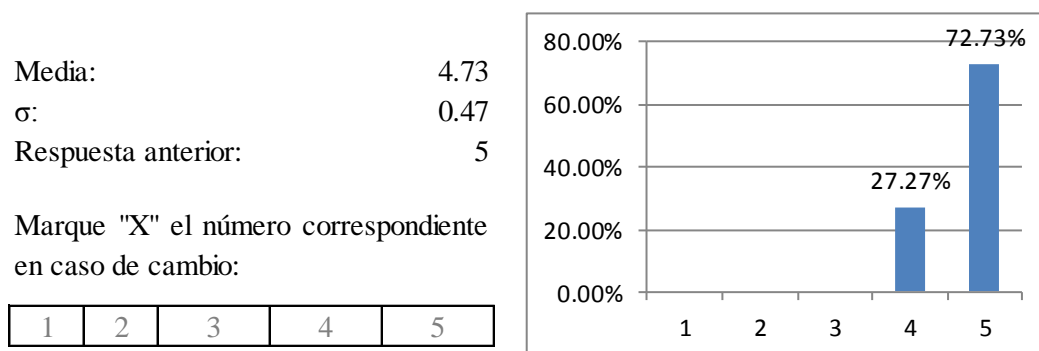


16. En Guayaquil, la mayoría de microempresarios del sector comercial son mujeres.



**Parte III: Preguntas en prospectiva**

17. El sector comercial en Guayaquil en 10 años seguirá jugando un importante papel en la microeconomía de esta ciudad y del Ecuador.

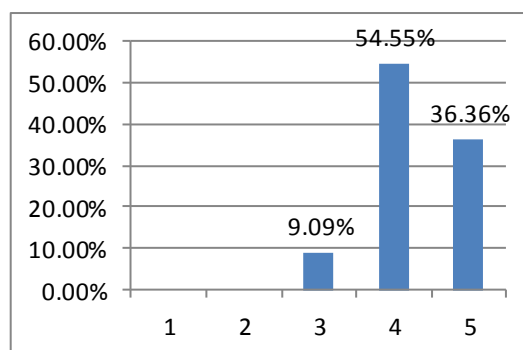


**18.** Las microempresas del sector comercial de Guayaquil que se mantengan 10 años después serán aquellas que están en constante innovación, buscando un nuevo valor agregado.

Media: 4.27  
 $\sigma$ : 0.65  
 Respuesta anterior: 5

Marque "X" el número correspondiente en caso de cambio:

1	2	3	4	5
---	---	---	---	---

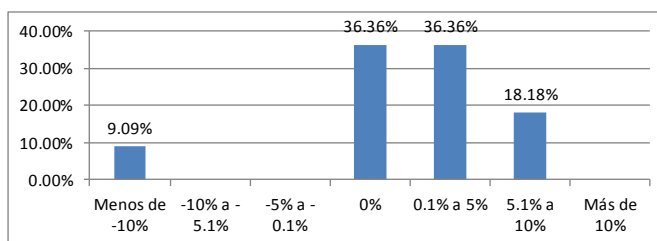


**19.** En los próximos 10 años, la evolución de las exportaciones de las microempresas del sector comercial de Guayaquil será:

Media: 4.45  
 $\sigma$ : 1.37  
 Respuesta anterior: 4

Marque "X" el número correspondiente en caso de cambio:

1	2	3	4	5	6	7
Menos de -10%	-10% a -5.1%	-5% a -0.1%	0%	0.1% a 5%	5.1% a 10%	Más de 10%

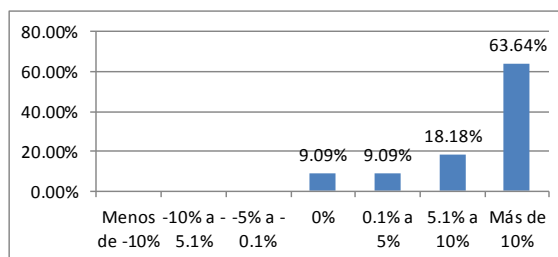


**20.** El volumen de crédito para el sector comercial de Guayaquil de las instituciones financieras privadas aumentará en los próximos 10 años en:

Media: 6.36  
 $\sigma$ : 1.03  
 Respuesta anterior: 7

Marque "X" el número correspondiente en caso de cambio:

1	2	3	4	5	6	7
Menos de -10%	-10% a -5.1%	-5% a -0.1%	0%	0.1% a 5%	5.1% a 10%	Más de 10%



**21.** ¿De qué manera influirá el nuevo impuesto del 0,5 % que irá destinado a SOLCA en los créditos?

Inicialmente puede que disminuya un poco el volumen de los crédito, al menos lo que solicitan menos a USD 1,000.00, pero luego se estabilizaría ya que la necesidad igual va a estar.



## Cuestionario de expertos con el método DELPHI

### Estudio de los efectos y evolución del crédito para las microempresas del sector comercial de la ciudad de Guayaquil

#### Parte I: Datos generales del experto

1. Nombres y apellidos: Javier Serrano

#### Parte II: Efectos del crédito

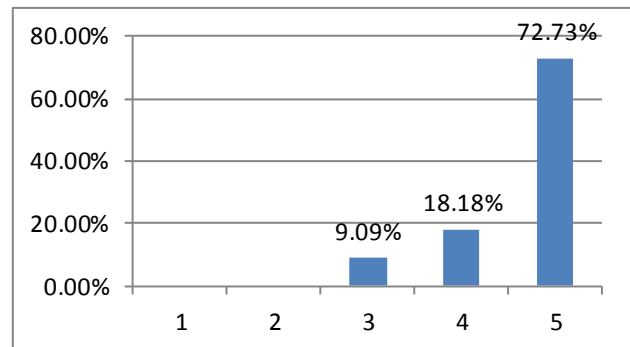
Los siguientes enunciados se relacionan con el impacto que ha tenido el crédito para los microempresarios del sector comercial de la ciudad de Guayaquil. El sistema de respuesta consiste en calificar de 1 (totalmente en desacuerdo) a 5 (totalmente de acuerdo).

7. El crédito es un instrumento de inclusión social para los guayaquileños y además un mecanismo que ayuda a la formalización de las microempresas

Media:	4.64
$\sigma$ :	0.67
Respuesta anterior:	5

Marque "X" el número correspondiente en caso de cambio:

1	2	3	4	5
---	---	---	---	---

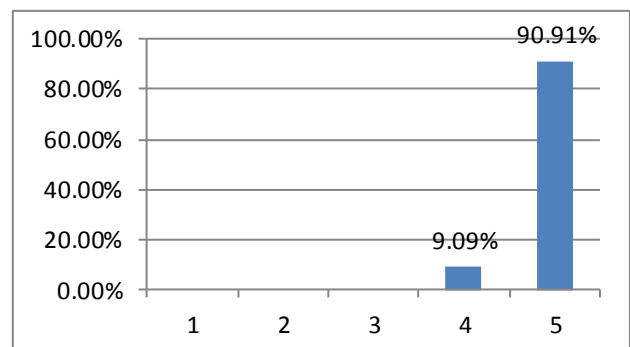


8. El crédito es una herramienta al servicio de las microempresas, el crecimiento económico y la ocupación guayaquileña

Media:	4.91
$\sigma$ :	0.30
Respuesta anterior:	5

Marque "X" el número correspondiente en caso de cambio:

1	2	3	4	5
---	---	---	---	---



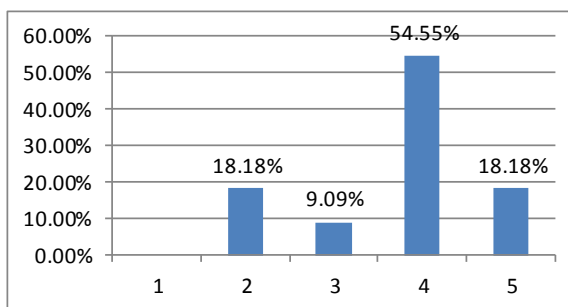


**12.** La mayoría de microempresas del sector comercial que han cerrado o disminuido sus ventas en los últimos años, es producto de la saturación de establecimientos que se dedican a lo mismo.

Media: 3.73  
 $\sigma$ : 1.01  
 Respuesta anterior: 4

Marque "X" el número correspondiente en caso de cambio:

1	2	3	4	5
---	---	---	---	---

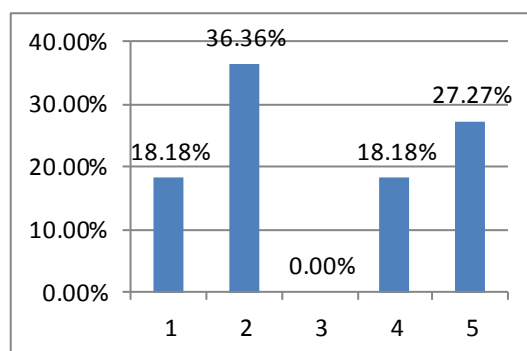


**13.** La obtención de créditos en las instituciones financieras privadas para microempresarios es más restringida para aquellos que desean incursionar en el área comercial que para otras áreas.

Media: 3.00  
 $\sigma$ : 1.61  
 Respuesta anterior: 4

Marque "X" el número correspondiente en caso de cambio:

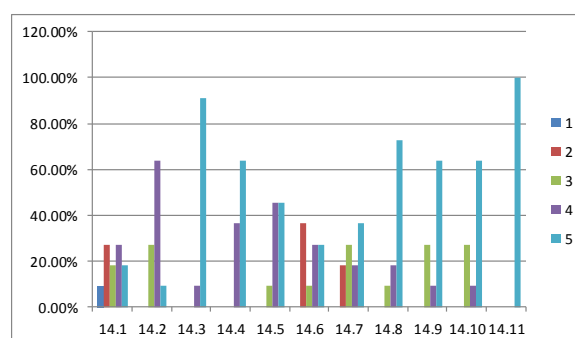
1	2	3	4	5
---	---	---	---	---



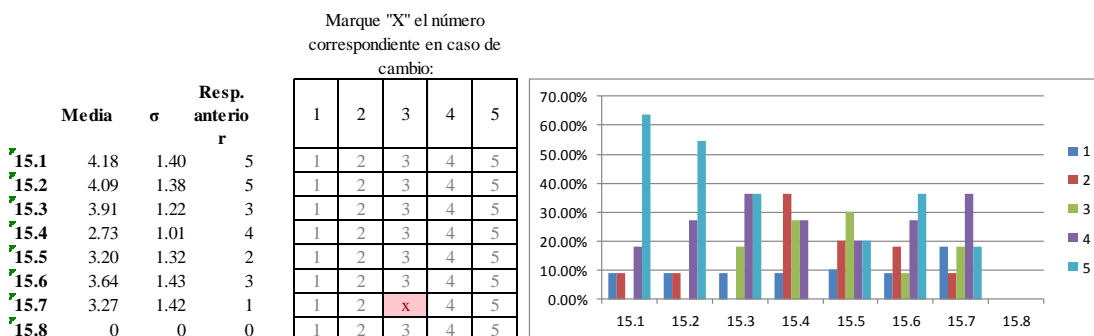
**14.** Los obstáculos que las instituciones financieras privadas guayaquileñas encuentran a la hora de aprobar el crédito para los emprendedores del sector comercial son:

Marque "X" el número correspondiente en caso de cambio:

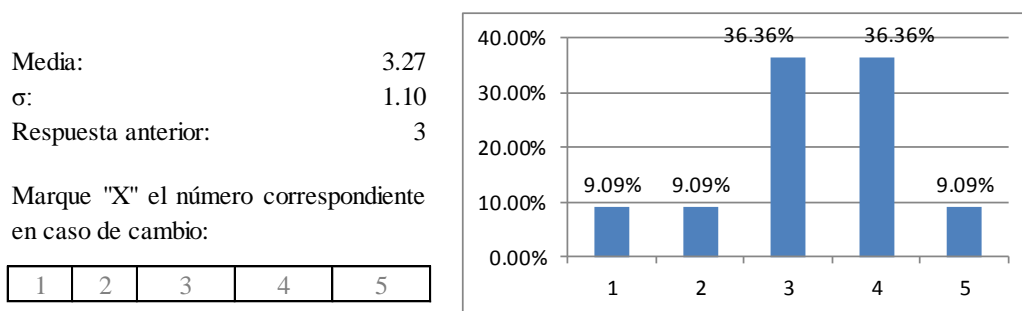
	Media	$\sigma$	Resp. anterior	1	2	3	4	5
14.1	3.18	1.33	3	1	2	3	4	5
14.2	3.82	0.60	4	1	2	3	4	5
14.3	4.91	0.30	5	1	2	3	4	5
14.4	4.64	0.50	4	1	2	3	4	5
14.5	4.36	0.67	4	1	2	3	4	5
14.6	3.45	1.29	5	1	2	3	4	5
14.7	3.73	1.19	5	1	2	3	4	5
14.8	4.64	0.67	5	1	2	3	4	5
14.9	4.36	0.92	5	1	2	3	4	5
14.10	4.36	0.92	3	1	2	3	4	5
14.11	5.00	0	0	1	2	3	4	X



15. Los obstáculos que los emprendedores guayaquileños del sector comercial encuentran a la hora de solicitar el crédito son:

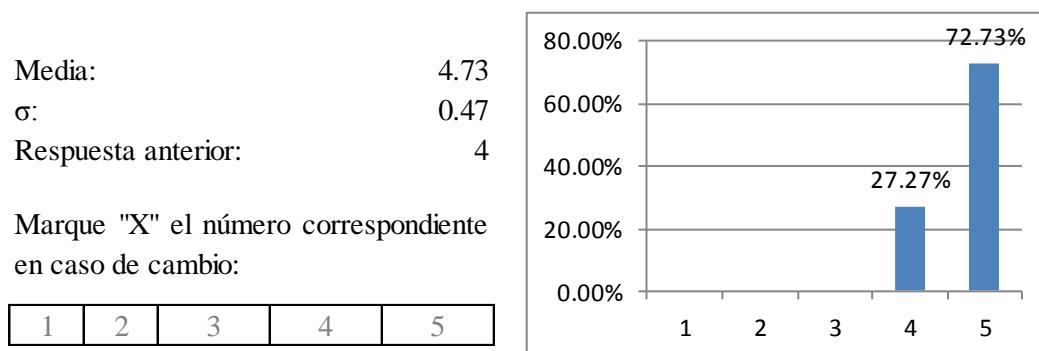


16. En Guayaquil, la mayoría de microempresarios del sector comercial son mujeres.



### Parte III: Preguntas en prospectiva

17. El sector comercial en Guayaquil en 10 años seguirá jugando un importante papel en la microeconomía de esta ciudad y del Ecuador

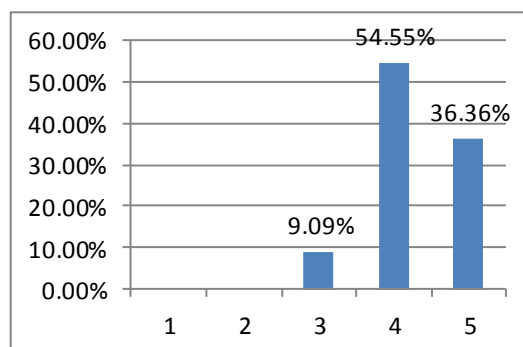


**18.** Las microempresas del sector comercial de Guayaquil que se mantengan 10 años después serán aquellas que están en constante innovación, buscando un nuevo valor agregado.

Media: 4.27  
 $\sigma$ : 0.65  
 Respuesta anterior: 5

Marque "X" el número correspondiente en caso de cambio:

1	2	3	4	5
---	---	---	---	---

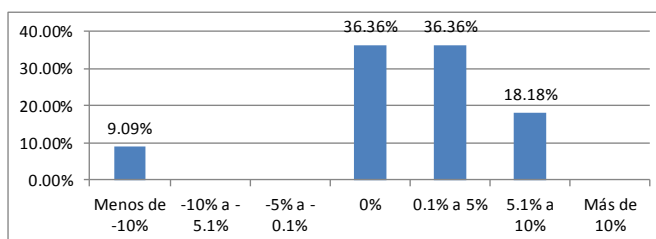


**19.** En los próximos 10 años, la evolución de las exportaciones de las microempresas del sector comercial de Guayaquil será:

Media: 4.45  
 $\sigma$ : 1.37  
 Respuesta anterior: 4

Marque "X" el número correspondiente en caso de cambio:

1	2	3	4	5	6	7
Menos de -10%	-10% a -5.1%	-5% a -0.1%	0%	0.1% a 5%	5.1% a 10%	Más de 10%

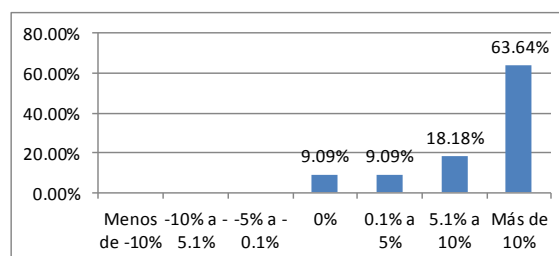


**20.** El volumen de crédito para el sector comercial de Guayaquil de las instituciones financieras privadas aumentará en los próximos 10 años en:

Media: 6.36  
 $\sigma$ : 1.03  
 Respuesta anterior: 6

Marque "X" el número correspondiente en caso de cambio:

1	2	3	4	5	6	7
Menos de -10%	-10% a -5.1%	-5% a -0.1%	0%	0.1% a 5%	5.1% a 10%	Más de 10%



**21.** ¿De qué manera influirá el nuevo impuesto del 0,5 % que irá destinado a SOLCA en los créditos?

Encarecerá el producto, y se trasladará al consumidor final.

## Cuestionario de expertos con el método DELPHI

### Estudio de los efectos y evolución del crédito para las microempresas del sector comercial de la ciudad de Guayaquil

#### Parte I: Datos generales del experto

1. Nombres y apellidos: Gianella del Consuelo Serrano Rogel

#### Parte II: Efectos del crédito

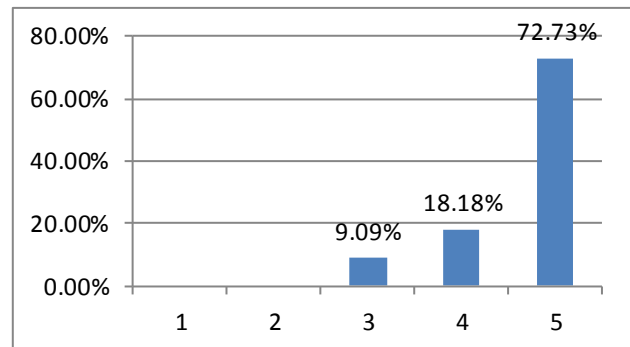
Los siguientes enunciados se relacionan con el impacto que ha tenido el crédito para los microempresarios del sector comercial de la ciudad de Guayaquil. El sistema de respuesta consiste en calificar de 1 (totalmente en desacuerdo) a 5 (totalmente de acuerdo).

7. El crédito es un instrumento de inclusión social para los guayaquileños y además un mecanismo que ayuda a la formalización de las microempresas

Media:	4.64
$\sigma$ :	0.67
Respuesta anterior:	5

Marque "X" el número correspondiente en caso de cambio:

1	2	3	4	5
---	---	---	---	---

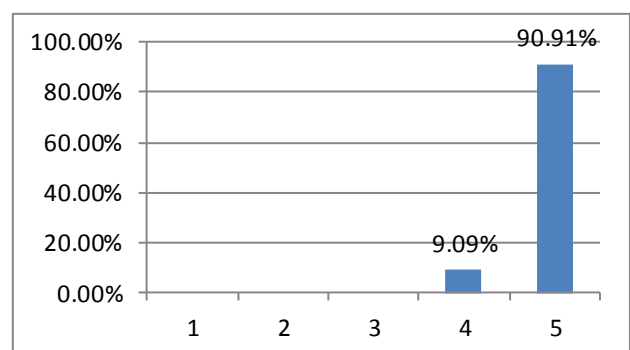


8. El crédito es una herramienta al servicio de las microempresas, el crecimiento económico y la ocupación guayaquileña

Media:	4.91
$\sigma$ :	0.30
Respuesta anterior:	5

Marque "X" el número correspondiente en caso de cambio:

1	2	3	4	5
---	---	---	---	---

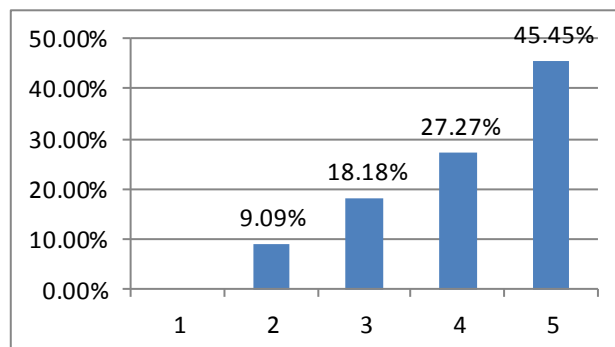


9. El crédito tiene un impacto en el nivel de preparación personal y de capacidad para afrontar el futuro en los microempresarios guayaquileños.

Media: 4.09  
 $\sigma$ : 1.04  
 Respuesta anterior: 3

Marque "X" el número correspondiente en caso de cambio:

1	2	3	4	5
---	---	---	---	---

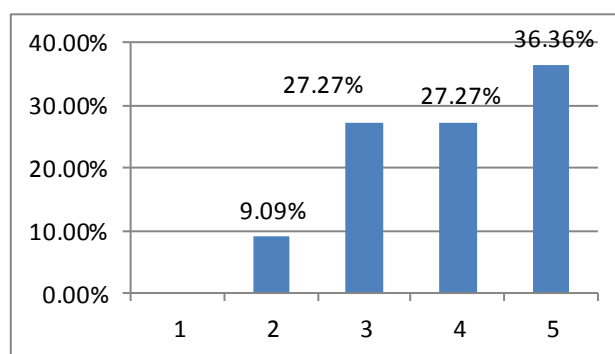


10. La microempresa es más una fuente de autoempleo, que de generación de empleo en la población de Guayaquil

Media: 3.91  
 $\sigma$ : 1.04  
 Respuesta anterior: 4

Marque "X" el número correspondiente en caso de cambio:

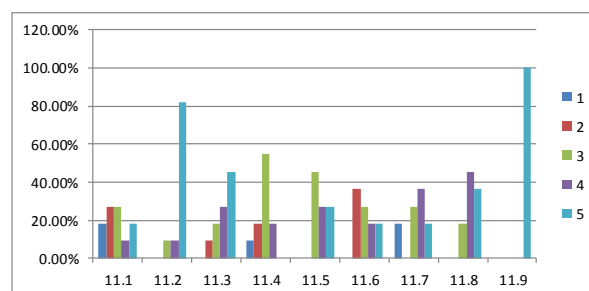
1	2	3	4	5
---	---	---	---	---



11. Las razones por las cuales los microempresarios guayaquileños se concentran en el sector comercial son:

Marque "X" el número correspondiente en caso de cambio:

	Media	$\sigma$	Resp. anterior	1	2	3	4	5
11.1	2.82	1.40	3	1	2	3	4	5
11.2	4.73	0.65	5	1	2	3	4	5
11.3	4.09	1.04	4	1	2	3	4	5
11.4	2.82	0.87	3	1	2	3	4	5
11.5	3.82	0.87	4	1	2	3	4	5
11.6	3.18	1.17	3	1	2	3	4	5
11.7	3.36	1.36	3	1	2	3	4	5
11.8	4.18	0.75	4	1	2	3	4	5
11.9	5.00	0	0	1	X	3	4	5

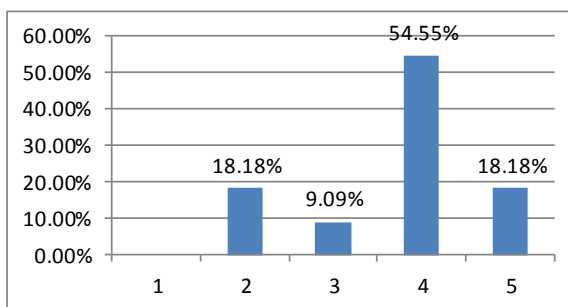


**12.** La mayoría de microempresas del sector comercial que han cerrado o disminuido sus ventas en los últimos años, es producto de la saturación de establecimientos que se dedican a lo mismo.

Media: 3.73  
 $\sigma$ : 1.01  
 Respuesta anterior: 4

Marque "X" el número correspondiente en caso de cambio:

1	2	3	4	5
---	---	---	---	---

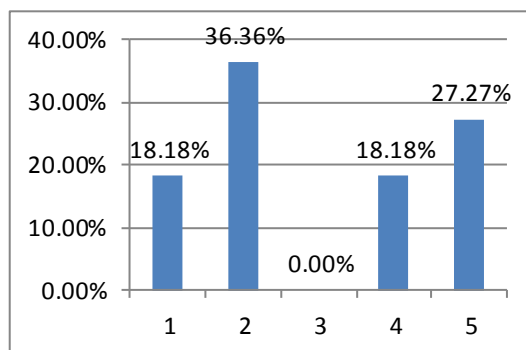


**13.** La obtención de créditos en las instituciones financieras privadas para microempresarios es más restringida para aquellos que desean incursionar en el área comercial que para otras áreas.

Media: 3.00  
 $\sigma$ : 1.61  
 Respuesta anterior: 5

Marque "X" el número correspondiente en caso de cambio:

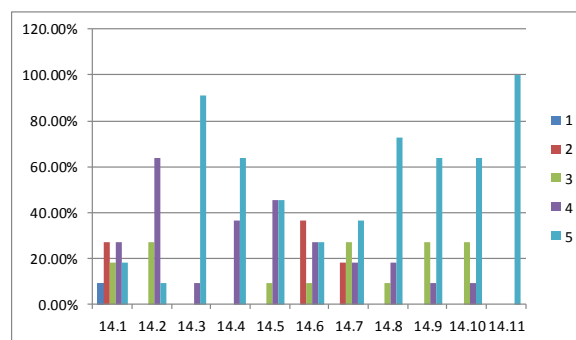
1	2	X	4	5
---	---	---	---	---



**14.** Los obstáculos que las instituciones financieras privadas guayaquileñas encuentran a la hora de aprobar el crédito para los emprendedores del sector comercial son:

Marque "X" el número correspondiente en caso de cambio:

	Media	$\sigma$	Resp. anterior	r	1	2	3	4	5
14.1	3.18	1.33	3		1	2	3	4	5
14.2	3.82	0.60	4		1	2	3	4	5
14.3	4.91	0.30	5		1	2	3	4	5
14.4	4.64	0.50	5		1	2	3	4	5
14.5	4.36	0.67	4		1	2	3	4	5
14.6	3.45	1.29	4		1	2	3	4	5
14.7	3.73	1.19	4		1	2	3	4	5
14.8	4.64	0.67	5		1	2	3	4	5
14.9	4.36	0.92	4		1	2	3	4	5
14.10	4.36	0.92	4		1	2	3	4	5
14.11	5.00	0	0		1	2	3	X	5



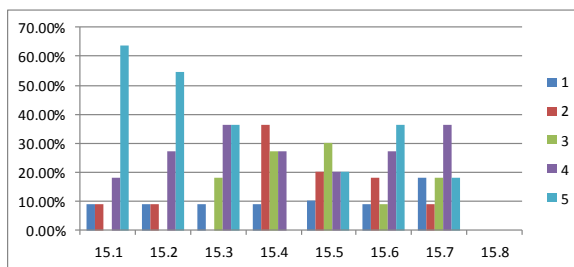


15. Los obstáculos que los emprendedores guayaquileños del sector comercial encuentran a la hora de solicitar el crédito son:

Marque "X" el número correspondiente en caso de cambio:

	Media	$\sigma$	Resp. anterior	r
15.1	4.18	1.40	5	
15.2	4.09	1.38	5	
15.3	3.91	1.22	4	
15.4	2.73	1.01	3	
15.5	3.20	1.32	3	
15.6	3.64	1.43	4	
15.7	3.27	1.42	3	
15.8	0	0	0	

	1	2	3	4	5
1					
2					
3					
4					
5					

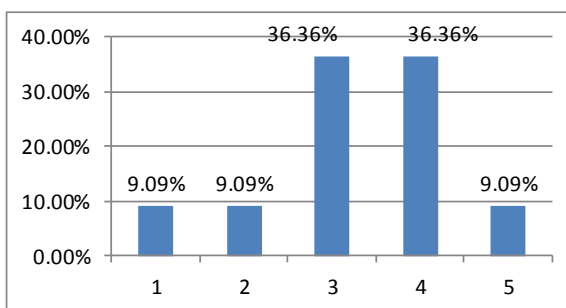


16. En Guayaquil, la mayoría de microempresarios del sector comercial son mujeres.

Media: 3.27  
 $\sigma$ : 1.10  
 Respuesta anterior: 2

Marque "X" el número correspondiente en caso de cambio:

1	2	3	4	5
---	---	---	---	---



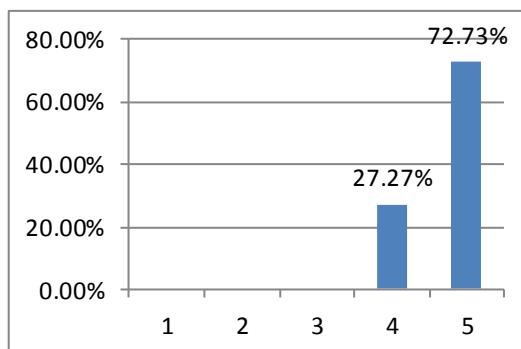
### Parte III: Preguntas en prospectiva

17. El sector comercial en Guayaquil en 10 años seguirá jugando un importante papel en la microeconomía de esta ciudad y del Ecuador.

Media: 4.73  
 $\sigma$ : 0.47  
 Respuesta anterior: 5

Marque "X" el número correspondiente en caso de cambio:

1	2	3	4	5
---	---	---	---	---

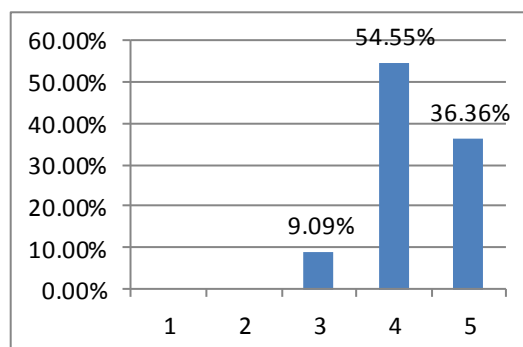


**18.** Las microempresas del sector comercial de Guayaquil que se mantengan 10 años después serán aquellas que están en constante innovación, buscando un nuevo valor agregado.

Media: 4.27  
 $\sigma$ : 0.65  
 Respuesta anterior: 4

Marque "X" el número correspondiente en caso de cambio:

1	2	3	4	5
---	---	---	---	---

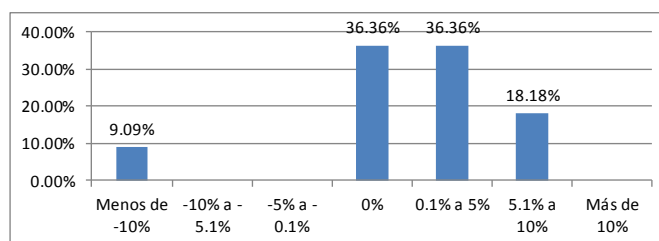


**19.** En los próximos 10 años, la evolución de las exportaciones de las microempresas del sector comercial de Guayaquil será:

Media: 4.45  
 $\sigma$ : 1.37  
 Respuesta anterior: 4

Marque "X" el número correspondiente en caso de cambio:

1	2	3	4	5	6	7
Menos de -10%	-10% a -5.1%	-5% a -0.1%	0%	0.1% a 5%	5.1% a 10%	Más de 10%

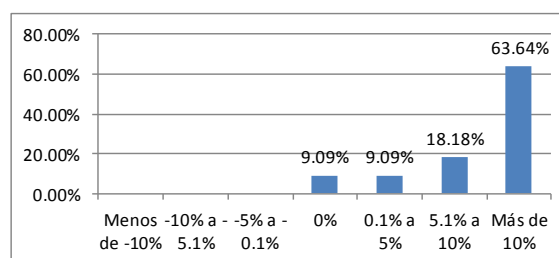


**20.** El volumen de crédito para el sector comercial de Guayaquil de las instituciones financieras privadas aumentará en los próximos 10 años en:

Media: 6.36  
 $\sigma$ : 1.03  
 Respuesta anterior: 7

Marque "X" el número correspondiente en caso de cambio:

1	2	3	4	5	6	7
Menos de -10%	-10% a -5.1%	-5% a -0.1%	0%	0.1% a 5%	5.1% a 10%	Más de 10%



**21.** ¿De qué manera influirá el nuevo impuesto del 0,5 % que irá destinado a SOLCA en los créditos?

Por una parte SOLCA se verá beneficiado con este nuevo impuesto; por otra, así como hay personas que están dispuesta a ayudar hay personas que no lo ven de buena manera ya que es un "descuento indebido" para ellos.

## Cuestionario de expertos con el método DELPHI

### Estudio de los efectos y evolución del crédito para las microempresas del sector comercial de la ciudad de Guayaquil

#### Parte I: Datos generales del experto

1. Nombres y apellidos: VANESSA CÁCERES PAZMIÑO

#### Parte II: Efectos del crédito

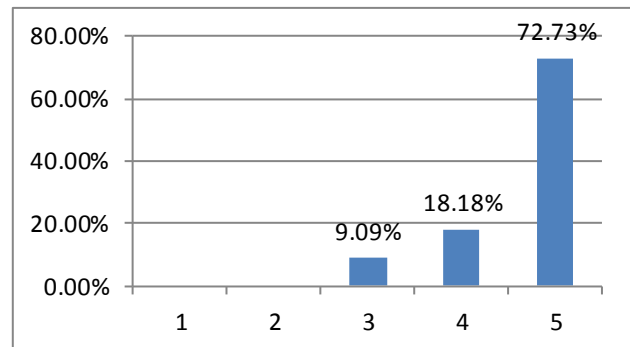
Los siguientes enunciados se relacionan con el impacto que ha tenido el crédito para los microempresarios del sector comercial de la ciudad de Guayaquil. El sistema de respuesta consiste en calificar de 1 (totalmente en desacuerdo) a 5 (totalmente de acuerdo).

7. El crédito es un instrumento de inclusión social para los guayaquileños y además un mecanismo que ayuda a la formalización de las microempresas

Media:	4.64
$\sigma$ :	0.67
Respuesta anterior:	5

Marque "X" el número correspondiente en caso de cambio:

1	2	3	4	5
---	---	---	---	---

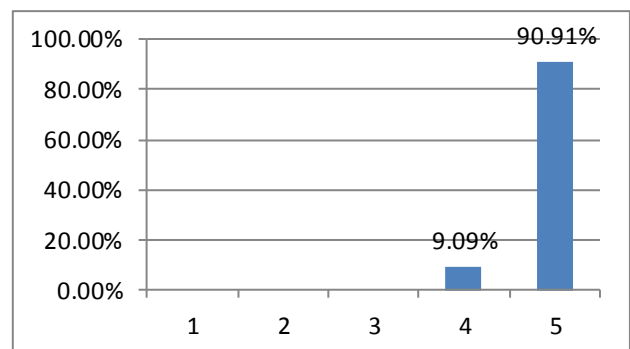


8. El crédito es una herramienta al servicio de las microempresas, el crecimiento económico y la ocupación guayaquileña

Media:	4.91
$\sigma$ :	0.30
Respuesta anterior:	5

Marque "X" el número correspondiente en caso de cambio:

1	2	3	4	5
---	---	---	---	---

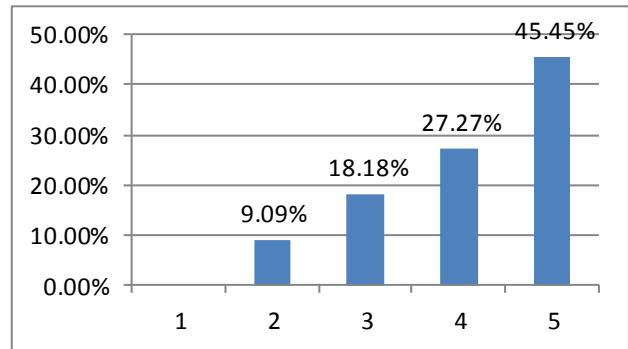


9. El crédito tiene un impacto en el nivel de preparación personal y de capacidad para afrontar el futuro en los microempresarios guayaquileños.

Media: 4.09  
 $\sigma$ : 1.04  
 Respuesta anterior: 5

Marque "X" el número correspondiente en caso de cambio:

1	2	3	4	5
---	---	---	---	---

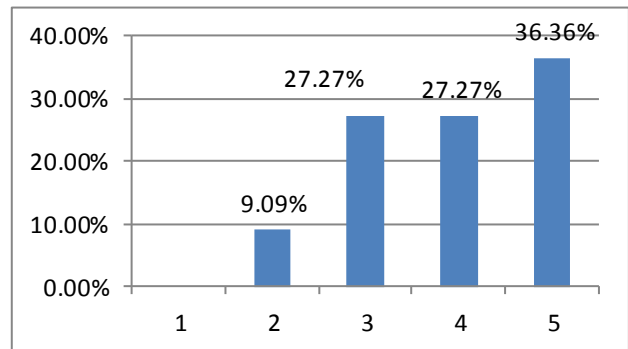


10. La microempresa es más una fuente de autoempleo, que de generación de empleo en la población de Guayaquil

Media: 3.91  
 $\sigma$ : 1.04  
 Respuesta anterior: 3

Marque "X" el número correspondiente en caso de cambio:

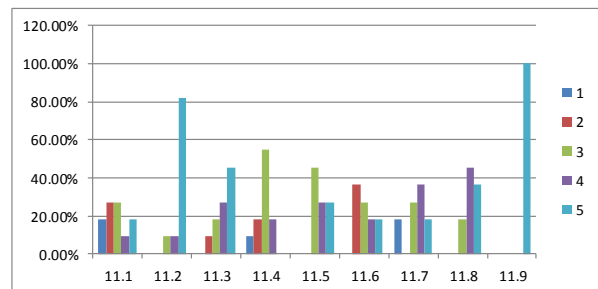
1	2	3	4	5
---	---	---	---	---



11. Las razones por las cuales los microempresarios guayaquileños se concentran en el sector comercial son:

Marque "X" el número correspondiente en caso de cambio:

	Media	$\sigma$	Resp. anterior	1	2	3	4	5
11.1	2.82	1.40	3	1	2	3	4	5
11.2	4.73	0.65	5	1	2	3	4	5
11.3	4.09	1.04	4	1	2	3	4	5
11.4	2.82	0.87	3	1	2	3	4	5
11.5	3.82	0.87	4	1	2	3	4	5
11.6	3.18	1.17	2	1	2	3	4	5
11.7	3.36	1.36	4	1	2	3	4	5
11.8	4.18	0.75	5	1	2	3	4	5
11.9	5.00	0	0	1	X	3	4	5

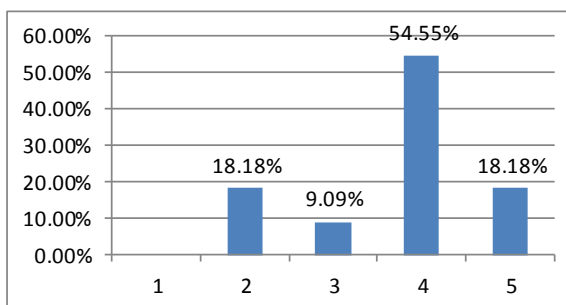


**12.** La mayoría de microempresas del sector comercial que han cerrado o disminuido sus ventas en los últimos años, es producto de la saturación de establecimientos que se dedican a lo mismo.

Media: 3.73  
 $\sigma$ : 1.01  
 Respuesta anterior: 5

Marque "X" el número correspondiente en caso de cambio:

1	2	3	4	5
---	---	---	---	---

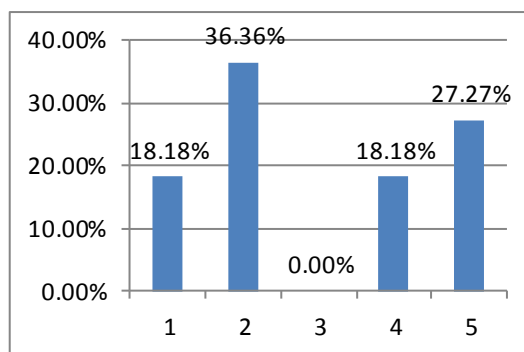


**13.** La obtención de créditos en las instituciones financieras privadas para microempresarios es más restringida para aquellos que desean incursionar en el área comercial que para otras áreas.

Media: 3.00  
 $\sigma$ : 1.61  
 Respuesta anterior: 5

Marque "X" el número correspondiente en caso de cambio:

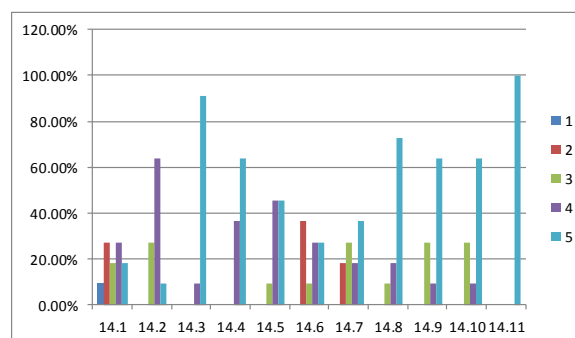
1	2	X	4	5
---	---	---	---	---



**14.** Los obstáculos que las instituciones financieras privadas guayaquileñas encuentran a la hora de aprobar el crédito para los emprendedores del sector comercial son:

Marque "X" el número correspondiente en caso de cambio:

	Media	$\sigma$	Resp. anterior	r	1	2	3	4	5
14.1	3.18	1.33	5		1	2	3	4	5
14.2	3.82	0.60	5		1	2	3	4	5
14.3	4.91	0.30	5		1	2	3	4	5
14.4	4.64	0.50	5		1	2	3	4	5
14.5	4.36	0.67	5		1	2	3	4	5
14.6	3.45	1.29	3		1	2	3	4	5
14.7	3.73	1.19	5		1	2	3	4	5
14.8	4.64	0.67	5		1	2	3	4	5
14.9	4.36	0.92	5		1	2	3	4	5
14.10	4.36	0.92	5		1	2	3	4	5
14.11	5.00	0	0		1	2	3	X	5

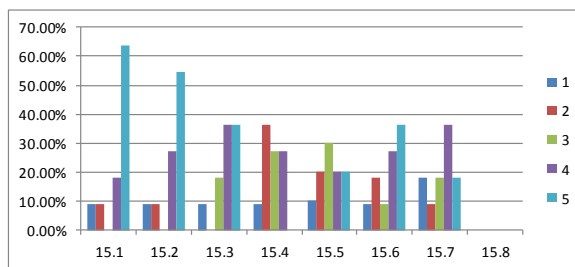


15. Los obstáculos que los emprendedores guayaquileños del sector comercial encuentran a la hora de solicitar el crédito son:

Marque "X" el número correspondiente en caso de cambio:

	Media	$\sigma$	Resp. anterior	r
15.1	4.18	1.40	5	
15.2	4.09	1.38	5	
15.3	3.91	1.22	5	
15.4	2.73	1.01	2	
15.5	3.20	1.32	5	
15.6	3.64	1.43	5	
15.7	3.27	1.42	5	
15.8	0	0	0	

	1	2	3	4	5
1					
2					
3					
4					
5					

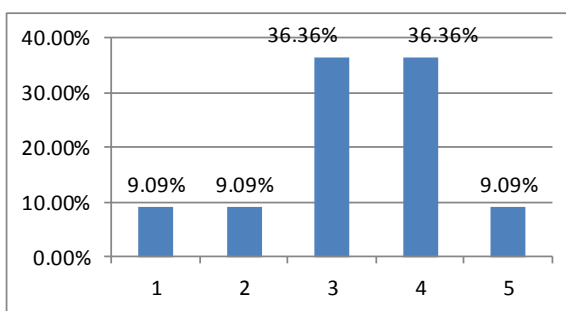


16. En Guayaquil, la mayoría de microempresarios del sector comercial son mujeres.

Media: 3.27  
 $\sigma$ : 1.10  
 Respuesta anterior: 3

Marque "X" el número correspondiente en caso de cambio:

1	2	3	4	5
---	---	---	---	---



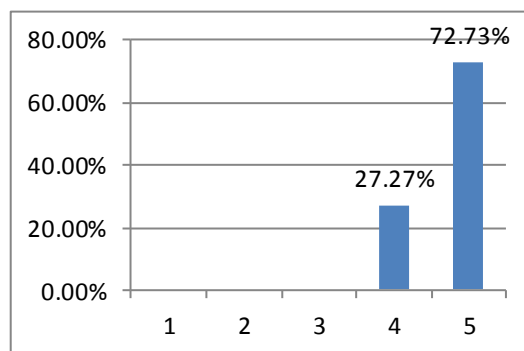
### Parte III: Preguntas en prospectiva

17. El sector comercial en Guayaquil en 10 años seguirá jugando un importante papel en la microeconomía de esta ciudad y del Ecuador.

Media: 4.73  
 $\sigma$ : 0.47  
 Respuesta anterior: 5

Marque "X" el número correspondiente en caso de cambio:

1	2	3	4	5
---	---	---	---	---

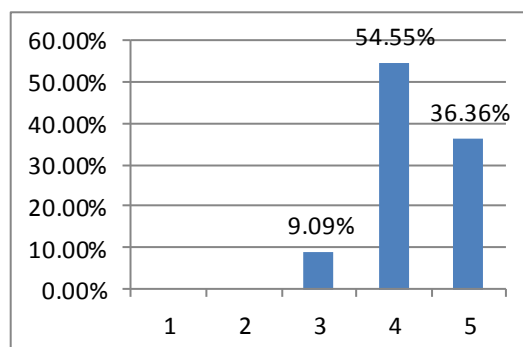


**18.** Las microempresas del sector comercial de Guayaquil que se mantengan 10 años después serán aquellas que están en constante innovación, buscando un nuevo valor agregado.

Media: 4.27  
 $\sigma$ : 0.65  
 Respuesta anterior: 3

Marque "X" el número correspondiente en caso de cambio:

1	2	3	4	5
---	---	---	---	---

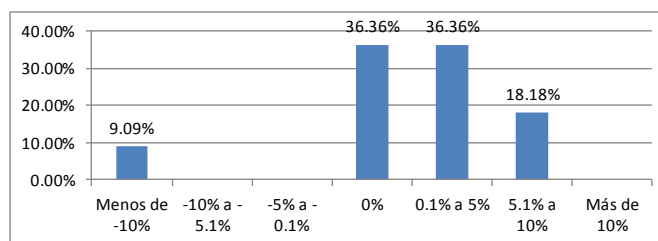


**19.** En los próximos 10 años, la evolución de las exportaciones de las microempresas del sector comercial de Guayaquil será:

Media: 4.45  
 $\sigma$ : 1.37  
 Respuesta anterior: 1

Marque "X" el número correspondiente en caso de cambio:

1	2	3	x	5	6	7
Menos de -10%	-10% a -5.1%	-5% a -0.1%	0%	0.1% a 5%	5.1% a 10%	Más de 10%

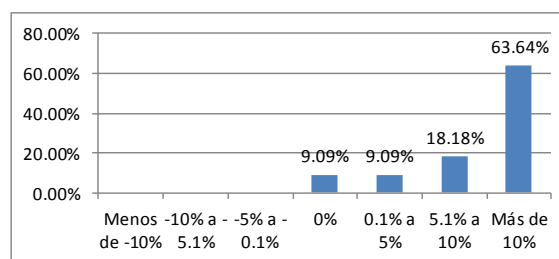


**20.** El volumen de crédito para el sector comercial de Guayaquil de las instituciones financieras privadas aumentará en los próximos 10 años en:

Media: 6.36  
 $\sigma$ : 1.03  
 Respuesta anterior: 7

Marque "X" el número correspondiente en caso de cambio:

1	2	3	4	5	6	7
Menos de -10%	-10% a -5.1%	-5% a -0.1%	0%	0.1% a 5%	5.1% a 10%	Más de 10%



**21.** ¿De qué manera influirá el nuevo impuesto del 0,5 % que irá destinado a SOLCA en los créditos?

No creo que influya mucho ya que de todas formas la gente va a seguir pidiendo créditos y el pueblo es el que va a tener que seguir pagando este tipo de subsidios que el Fisco no puede solventar por encontrarse cada vez más sin dinero. Es un perjuicio hasta cierto punto para el solicitante, pero como éste tiene la necesidad de solicitarlo... por un Crédito de USD 20.000,00 tendrá que pagar de impuesto USD 100. Es un perjuicio se quiera o no porque el dinero sale del bolsillo del pueblo.

## Cuestionario de expertos con el método DELPHI

### Estudio de los efectos y evolución del crédito para las microempresas del sector comercial de la ciudad de Guayaquil

#### Parte I: Datos generales del experto

1. Nombres y apellidos: Mauricio Ricardo Machuca Pazmiño

#### Parte II: Efectos del crédito

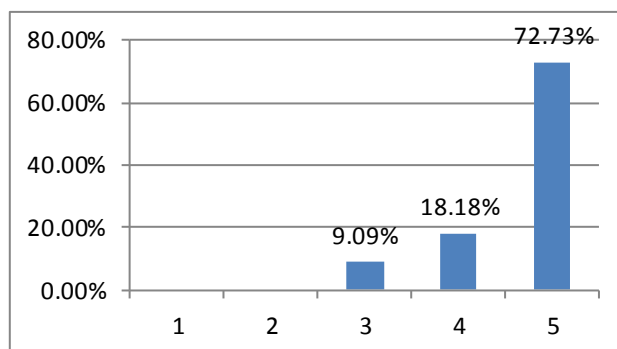
Los siguientes enunciados se relacionan con el impacto que ha tenido el crédito para los microempresarios del sector comercial de la ciudad de Guayaquil. El sistema de respuesta consiste en calificar de 1 (totalmente en desacuerdo) a 5 (totalmente de acuerdo).

7. El crédito es un instrumento de inclusión social para los guayaquileños y además un mecanismo que ayuda a la formalización de las microempresas

Media:	4.64
$\sigma$ :	0.67
Respuesta anterior:	3

Marque "X" el número correspondiente en caso de cambio:

1	2	3	x	5
---	---	---	---	---

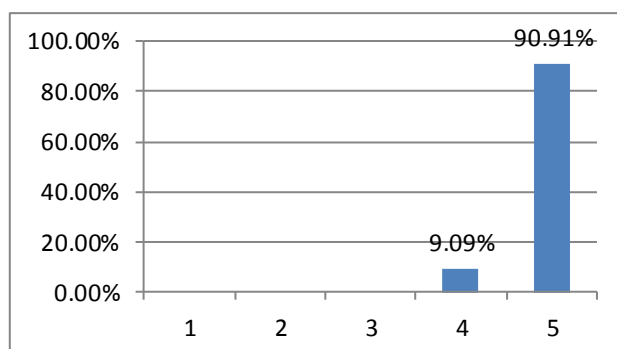


8. El crédito es una herramienta al servicio de las microempresas, el crecimiento económico y la ocupación guayaquileña

Media:	4.91
$\sigma$ :	0.30
Respuesta anterior:	5

Marque "X" el número correspondiente en caso de cambio:

1	2	3	4	5
---	---	---	---	---



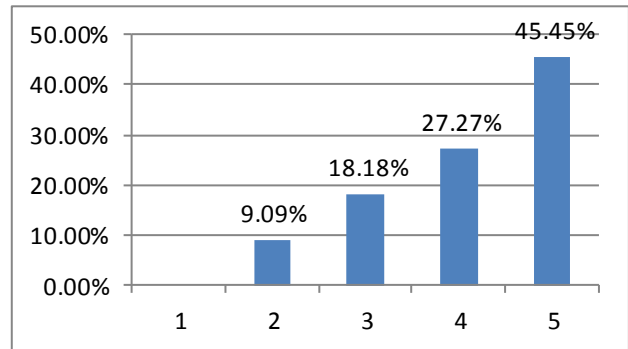


9. El crédito tiene un impacto en el nivel de preparación personal y de capacidad para afrontar el futuro en los microempresarios guayaquileños.

Media: 4.09  
 $\sigma$ : 1.04  
 Respuesta anterior: 4

Marque "X" el número correspondiente en caso de cambio:

1	2	3	4	5
---	---	---	---	---

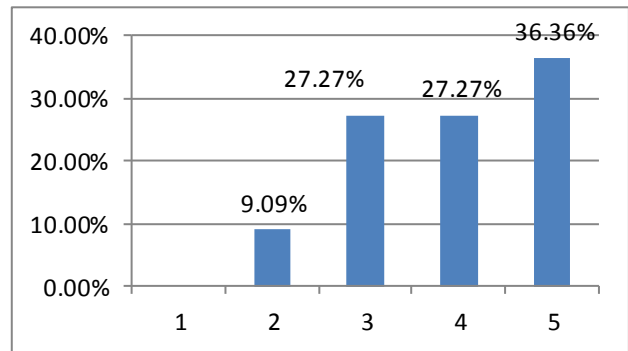


10. La microempresa es más una fuente de autoempleo, que de generación de empleo en la población de Guayaquil

Media: 3.91  
 $\sigma$ : 1.04  
 Respuesta anterior: 5

Marque "X" el número correspondiente en caso de cambio:

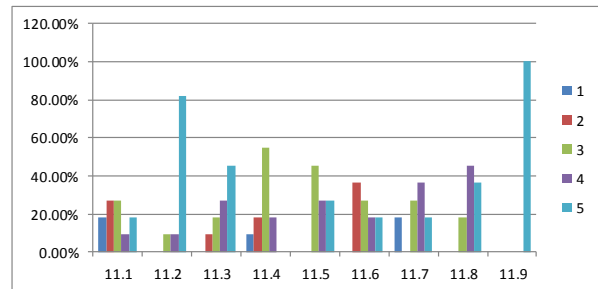
1	2	3	4	5
---	---	---	---	---



11. Las razones por las cuales los microempresarios guayaquileños se concentran en el sector comercial son:

Marque "X" el número correspondiente en caso de cambio:

	Media	$\sigma$	Resp. anterior	1	2	3	4	5
11.1	2.82	1.40	2	1	2	3	4	5
11.2	4.73	0.65	5	1	2	3	4	5
11.3	4.09	1.04	3	1	2	3	4	5
11.4	2.82	0.87	3	1	2	3	4	5
11.5	3.82	0.87	3	1	2	3	4	5
11.6	3.18	1.17	4	1	2	3	4	5
11.7	3.36	1.36	5	1	2	3	4	5
11.8	4.18	0.75	5	1	2	3	4	5
11.9	5.00	0	0	X	2	3	4	5

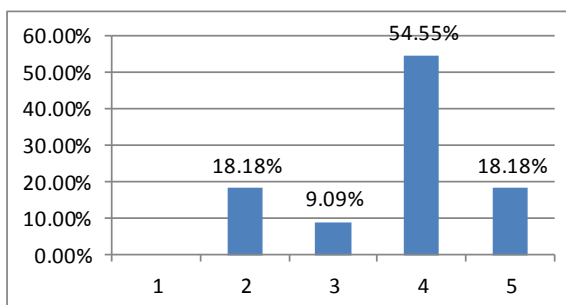


12. La mayoría de microempresas del sector comercial que han cerrado o disminuido sus ventas en los últimos años, es producto de la saturación de establecimientos que se dedican a lo mismo.

Media: 3.73  
 $\sigma$ : 1.01  
 Respuesta anterior: 2

Marque "X" el número correspondiente en caso de cambio:

1	2	3	4	5
---	---	---	---	---

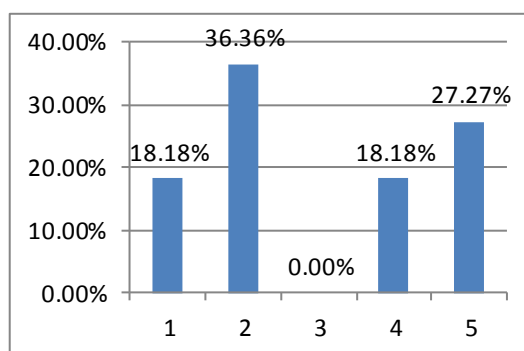


13. La obtención de créditos en las instituciones financieras privadas para microempresarios es más restringida para aquellos que desean incursionar en el área comercial que para otras áreas.

Media: 3.00  
 $\sigma$ : 1.61  
 Respuesta anterior: 2

Marque "X" el número correspondiente en caso de cambio:

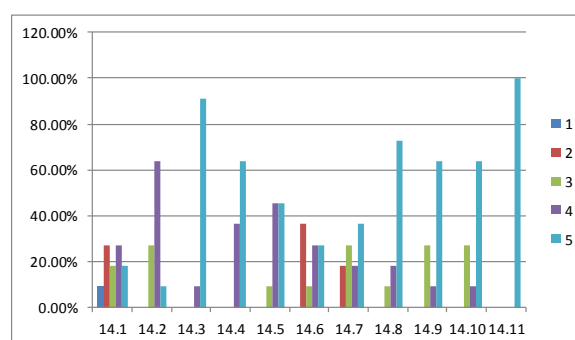
1	2	3	4	5
---	---	---	---	---



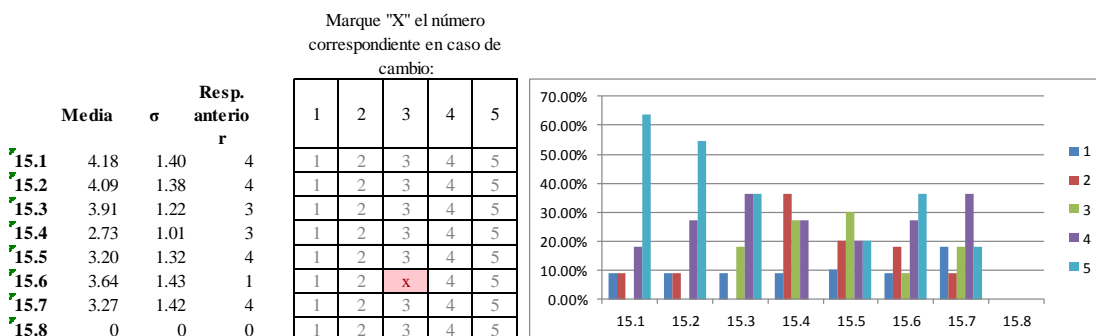
14. Los obstáculos que las instituciones financieras privadas guayaquileñas encuentran a la hora de aprobar el crédito para los emprendedores del sector comercial son:

Marque "X" el número correspondiente en caso de cambio:

	Media	$\sigma$	Resp. anterior	1	2	3	4	5
14.1	3.18	1.33	1	1	x	3	4	5
14.2	3.82	0.60	4	1	2	3	4	5
14.3	4.91	0.30	5	1	2	3	4	5
14.4	4.64	0.50	4	1	2	3	4	5
14.5	4.36	0.67	4	1	2	3	4	5
14.6	3.45	1.29	2	1	2	3	x	5
14.7	3.73	1.19	3	1	2	3	4	5
14.8	4.64	0.67	5	1	2	3	4	5
14.9	4.36	0.92	5	1	2	3	4	5
14.10	4.36	0.92	5	1	2	3	4	5
14.11	5.00	0	0	1	2	3	4	x



15. Los obstáculos que los emprendedores guayaquileños del sector comercial encuentran a la hora de solicitar el crédito son:

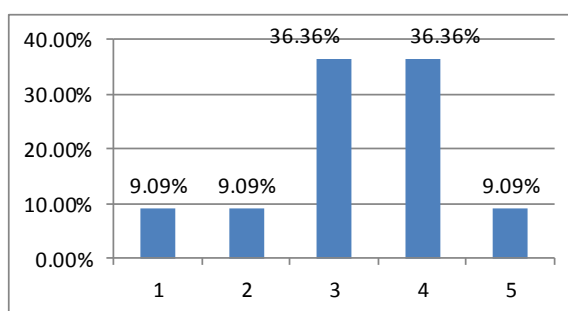


16. En Guayaquil, la mayoría de microempresarios del sector comercial son mujeres.

Media: 3.27  
 $\sigma$ : 1.10  
 Respuesta anterior: 5

Marque "X" el número correspondiente en caso de cambio:

1	2	3	4	5
---	---	---	---	---



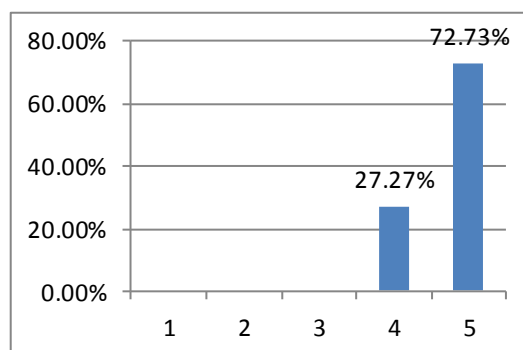
### Parte III: Preguntas en prospectiva

17. El sector comercial en Guayaquil en 10 años seguirá jugando un importante papel en la microeconomía de esta ciudad y del Ecuador.

Media: 4.73  
 $\sigma$ : 0.47  
 Respuesta anterior: 5

Marque "X" el número correspondiente en caso de cambio:

1	2	3	4	5
---	---	---	---	---

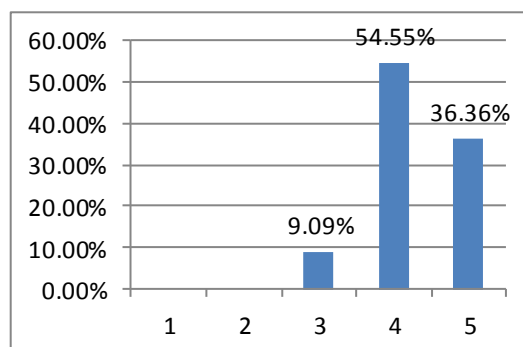


**18.** Las microempresas del sector comercial de Guayaquil que se mantengan 10 años después serán aquellas que están en constante innovación, buscando un nuevo valor agregado.

Media: 4.27  
 $\sigma$ : 0.65  
 Respuesta anterior: 4

Marque "X" el número correspondiente en caso de cambio:

1	2	3	4	5
---	---	---	---	---

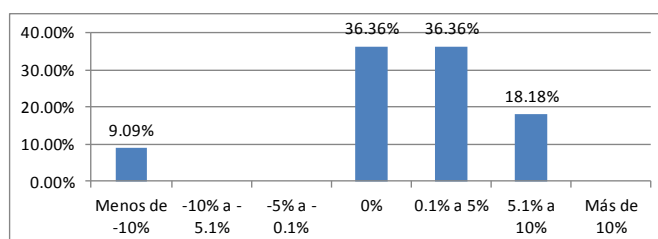


**19.** En los próximos 10 años, la evolución de las exportaciones de las microempresas del sector comercial de Guayaquil será:

Media: 4.45  
 $\sigma$ : 1.37  
 Respuesta anterior: 6

Marque "X" el número correspondiente en caso de cambio:

1	2	3	4	5	6	7
Menos de -10%	-10% a -5.1%	-5% a -0.1%	0%	0.1% a 5%	5.1% a 10%	Más de 10%

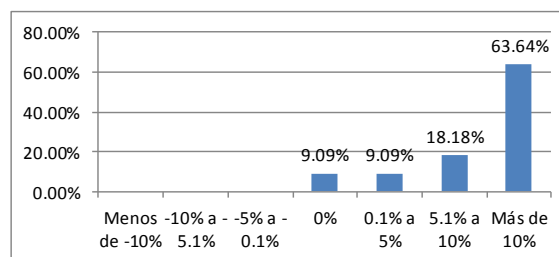


**20.** El volumen de crédito para el sector comercial de Guayaquil de las instituciones financieras privadas aumentará en los próximos 10 años en:

Media: 6.36  
 $\sigma$ : 1.03  
 Respuesta anterior: 4

Marque "X" el número correspondiente en caso de cambio:

1	2	3	4	5	6	7
Menos de -10%	-10% a -5.1%	-5% a -0.1%	0%	0.1% a 5%	5.1% a 10%	Más de 10%



**21.** ¿De qué manera influirá el nuevo impuesto del 0,5 % que irá destinado a SOLCA en los créditos?

Influirá parcialmente en que algunos micro empresarios desistan de aplicar a un crédito que tienen una tasa de interés más alta, generalmente del 20 % y aparte que tengan que pagar un impuesto del 0,5 %, busquen alternativas otro tipo de préstamos o créditos de consumo con una tasa de interés inferior como es el 15 %.