



UNIVERSIDAD DE GUAYAQUIL
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
CARRERA DE ECONOMÍA

Trabajo de titulación, previo a la obtención del título de economista

Tesis:

**“El microcrédito y su contribución al desarrollo
socioeconómico de las Pymes en la ciudad de Guayaquil
(2013 – 2017)”**

Autora:

Srta. Jael Marjorie Chele Baque

Tutora:

Econ. Fanny Gladys Zambrano Muñoz, Msc

Agosto, 2018

Guayaquil - Ecuador



**FACULTAD: CIENCIAS ECONÓMICAS
CARRERA: ECONOMÍA**



UNIDAD DE TITULACIÓN



REPOSITORIO NACIONAL EN CIENCIA Y TECNOLOGÍA

FICHA DE REGISTRO DE TESIS/TRABAJO DE GRADUACIÓN

TÍTULO Y SUBTÍTULO:	“El microcrédito y su contribución al desarrollo socioeconómico de las Pymes en la ciudad de Guayaquil (2013 – 2017)”		
AUTORA:	Chele Baque Jael Marjorie		
REVISOR/TUTOR:	Econ. Fanny Gladys Zambrano Muñoz, MSc		
INSTITUCIÓN:	Universidad de Guayaquil		
UNIDAD/FACULTAD:	Ciencias Económicas		
MAESTRÍA/ESPECIALIDAD:	Economía		
GRADO OBTENIDO:	Tercer nivel		
FECHA DE PUBLICACIÓN:	Agosto 2018	No. DE PÁGINAS:	50
ÁREAS TEMÁTICAS:	Desarrollo local, microempresas y microcréditos.		
PALABRAS CLAVES/ KEYWORDS:	Microcrédito, Pymes, financiamiento, empresarios y desarrollo socioeconómico.		
RESUMEN/ABSTRACT:	<p>El microcrédito constituye una herramienta de gran importancia a nivel mundial, ya que contribuye a mejorar las condiciones del sector empresarial y genera nuevas fuentes de empleo. En el Ecuador el acceso al microcrédito ha sido una limitante para los emprendedores y/o empresarios al momento de constituir una pequeña o mediana empresa (Pymes), ya que son muchos los requisitos dispuestos por las instituciones del sistema financiero nacional para acceder a esta línea de crédito, adicionalmente gran parte de estas personas que recién inician en el ámbito empresarial no son agentes de crédito por lo que este segmento de crédito es otorgado a empresas ya constituidas. El presente trabajo de titulación tiene como objetivo analizar si el microcrédito permite desarrollar socioeconómicamente a las Pymes en la ciudad de Guayaquil. La metodología implementada para el estudio de esta investigación se la realizó a través de una encuesta y de información de fuentes públicas y/o privadas relacionadas al microcrédito. El resultado de la investigación muestra que el microcrédito es destinado a Pymes ya constituidas por tanto las nuevas empresas se constituyen con ahorros propios y ayuda familiar e incluso con préstamos informales.</p>		
ADJUNTO PDF:	<input checked="" type="checkbox"/> SI	<input type="checkbox"/> NO	
CONTACTO CON AUTOR:	Teléfono: 0981397459	E-mail: jaelchele94@hotmail.com	
CONTACTO CON LA INSTITUCIÓN:	Nombre: Econ. Natalia Geoconda Andrade Moreira, MSc		
	Teléfono: 2293083 Ext. 108		
	E-mail: www.ug.edu.ec		



**FACULTAD: CIENCIAS ECONÓMICAS
CARRERA: ECONOMÍA**



UNIDAD DE TITULACIÓN

Guayaquil, 31 de Agosto de 2018

CERTIFICACIÓN DEL TUTOR REVISOR

Habiendo sido nombrado **ECON. WENDY TAMARA MORA CARPIO**, revisor del trabajo de titulación “**EL MICROCRÉDITO Y SU CONTRIBUCIÓN AL DESARROLLO SOCIOECONÓMICO DE LAS PYMES EN LA CIUDAD DE GUAYAQUIL (2013 - 2017)**”, certifico que el presente trabajo de titulación, elaborado por **JAEL MARJORIE CHELE BAQUE** con C.I. No. 095063359-4, con mi respectiva supervisión como requerimiento parcial para la obtención del título de **ECONOMISTA**, en la Carrera de Economía de la Facultad de Ciencias Económicas, ha sido **REVISADO Y APROBADO** en todas sus partes, encontrándose apto para su sustentación.

ECON. WENDY TAMARA MORA CARPIO, MSc

TUTOR REVISOR

C.I. No. 120564611-8



**FACULTAD: CIENCIAS ECONÓMICAS
CARRERA: ECONOMÍA**



UNIDAD DE TITULACIÓN

LICENCIA GRATUITA INTRANSFERIBLE Y NO EXCLUSIVA PARA EL USO NO COMERCIAL DE LA OBRA CON FINES NO ACADÉMICOS

Yo, **JAEL MARJORIE CHELE BAQUE** con C.I. No. **095063359-4**, certifico que los contenidos desarrollados en este trabajo de titulación, cuyo título es **“EL MICROCRÉDITO Y SU CONTRIBUCIÓN AL DESARROLLO SOCIOECONÓMICO DE LAS PYMES EN LA CIUDAD DE GUAYAQUIL (2013 - 2017)”** son de mi absoluta propiedad y responsabilidad Y SEGÚN EL Art. 114 del CÓDIGO ORGÁNICO DE LA ECONOMÍA SOCIAL DE LOS CONOCIMIENTOS, CREATIVIDAD E INNOVACIÓN*, autorizo el uso de una licencia gratuita intransferible y no exclusiva para el uso no comercial de la presente obra con fines no académicos, en favor de la Universidad de Guayaquil, para que haga uso del mismo, como fuera pertinente.

JAEL MARJORIE CHELE BAQUE

C.I. No. 095063359-4

*CÓDIGO ORGÁNICO DE LA ECONOMÍA SOCIAL DE LOS CONOCIMIENTOS, CREATIVIDAD E INNOVACIÓN (Registro Oficial n. 899 - Dic./2016) Artículo 114.- De los titulares de derechos de obras creadas en las instituciones de educación superior y centros educativos.- En el caso de las obras creadas en centros educativos, universidades, escuelas politécnicas, institutos superiores técnicos, tecnológicos, pedagógicos, de artes y los conservatorios superiores, e institutos públicos de investigación como resultado de su actividad académica o de investigación tales como trabajos de titulación, proyectos de investigación o innovación, artículos académicos, u otros análogos, sin perjuicio de que pueda existir relación de dependencia, la titularidad de los derechos patrimoniales corresponderá a los autores. Sin embargo, el establecimiento tendrá una licencia gratuita, intransferible y no exclusiva para el uso no comercial de la obra con fines académicos.



FACULTAD: CIENCIAS ECONÓMICAS
CARRERA: ECONOMÍA



UNIDAD DE TITULACIÓN

CERTIFICADO PORCENTAJE DE SIMILITUD

Habiendo sido nombrada tutor(a) del trabajo de titulación “EL MICROCRÉDITO Y SU CONTRIBUCIÓN AL DESARROLLO SOCIOECONÓMICO DE LAS PYMES EN LA CIUDAD DE GUAYAQUIL (2013 – 2017)”, el mismo que certifico, ha sido elaborado por la señorita **JAELE MARJORIE CHELE BAQUE**, C.C.: **095063359-4**, con mi respectiva supervisión como requerimiento parcial para la obtención del título de **ECONOMISTA**.

La Unidad de Titulación informa que el trabajo de titulación, ha sido revisado en el programa anti plagio URKUND quedando el 4% de coincidencia. La Gestora de Titulación agrega su firma al presente para ratificar dicho porcentaje.

<https://secure.orkund.com/view/39958927-207408-201292#DcY7DslwEEXRvbi+Qp4341+2gIKgCJAL0qRE7B03R+ebPlfa7hnDFkthjgVWsl01rGMDoYwMrTKgVFBFDXU0cDzjhgtfD4JcPdEZO+ma730+5vE4j2fa8i37qF1ZIw+9dl/fHw==>

Dra. Aurora Espinosa Gómez
Gestora de Titulación
C.I. 092027983-3

Econ. Fanny Zambrano Muñoz
Tutor(a)
C.I. 091289293-2



**FACULTAD: CIENCIAS ECONÓMICAS
CARRERA: ECONOMÍA**



UNIDAD DE TITULACIÓN

Guayaquil, 15 de Agosto de 2018

**SRA. ECONOMISTA
LUPE GARCÍA ESPINOZA, PH.D.
COORDINADORA DE FORMACIÓN
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
UNIVERSIDAD DE GUAYAQUIL
Ciudad.-**

De mis consideraciones:

Envío a Ud. el Informe correspondiente a la tutoría realizada al Trabajo de Titulación “**EL MICROCRÉDITO Y SU CONTRIBUCIÓN AL DESARROLLO SOCIOECONÓMICO DE LAS PYMES EN LA CIUDAD DE GUAYAQUIL (2013 – 2017)**” de la estudiante **JAEL MARJORIE CHELE BAQUE**, indicando ha cumplido con todos los parámetros establecidos en la normativa vigente:

- El trabajo es el resultado de una investigación.
- El estudiante demuestra conocimiento profesional integral.
- El trabajo presenta una propuesta en el área de conocimiento.
- El nivel de argumentación es coherente con el campo de conocimiento.

Dando por concluida esta tutoría de trabajo de titulación, **CERTIFICO**, para los fines pertinentes, que la estudiante está apta para continuar con el proceso de revisión final.

Atentamente,

ECON. FANNY GLADYS ZAMBRANO MUÑOZ, MSc

TUTOR DE TRABAJO DE TITULACIÓN

C.I. No. 091289293-2

Dedicatoria

Quiero dedicar este trabajo y los años de preparación a Dios, a mis padres por sus esfuerzos y consejos que me motivaban a seguir adelante.

A mis hermanos por su apoyo incondicional durante estos años.

A mi amigo incondicional por siempre estar en los buenos momentos pero aún más por estar presente en los días difíciles de esta etapa.

Y por último me dedico este trabajo por el esfuerzo, la dedicación, la perseverancia, y sacrificio, porque no dejé mis sueños estancados a pesar que muchas ocasiones sentía que no iba alcanzar esta propuesta de vida.

Jael Chele Baque

Agradecimiento

A Dios, por la sabiduría y la perseverancia para culminar esta meta de vida.

A mis padres, hermanos y familiares, por su colaboración en este largo camino.

A la Facultad de Ciencias Económicas y sus docentes, por la formación académica recibida.

A mi tutora Econ. Fanny Zambrano, por su constante apoyo, paciencia, orientación y tiempo prestado durante la elaboración del presente trabajo de investigación.

Finalmente, a mis amigos y compañeros de clases, por su compañerismo y las mismas ganas de triunfar.

Índice General

Introducción.....	1
Capítulo I Planteamiento del problema	3
1.1. Delimitación del problema.....	3
1.2. Formulación del problema	4
1.3. Justificación	4
1.4. Objetivos.....	5
1.4.1. Objetivo general	5
1.4.2. Objetivos específicos	5
1.5. Formulación de la hipótesis	6
1.6. Operacionalización de variables	7
Capítulo II Marco teórico.....	8
2.1. Marco referencial	8
2.1.1. Antecedentes del microcrédito.	8
2.1.2. Definición del microcrédito.....	9
2.1.3. Importancia del microcrédito.	9
2.1.4. Características del microcrédito.	10
2.1.5. Clasificación del microcrédito.....	10
2.1.6. Antecedentes de las Pymes.....	11
2.1.7. Definición de las Pymes.	11
2.1.8. Características de las Pymes.....	11
2.1.9. Clasificación de las Pymes.	12
2.1.10. Estructura del Sistema Financiero Ecuatoriano.....	12
2.1.11. Instrumentos monetarios.	13
2.1.12. Crédito bancario.	14
2.1.13. Requisitos para solicitar crédito bancario en el sistema financiero nacional.....	14
2.2. Marco contextual	17

2.3. Marco legal	18
Capítulo III Marco metodológico	21
3.1. Metodología	21
3.2. Premisa o hipótesis	21
3.3. Diseño de la investigación	22
3.4. Criterios éticos de la investigación	22
3.5. Métodos de muestreo	22
3.6. Técnica de recolección de datos	22
3.7. Datos para la encuesta.....	22
3.8. Población y muestra.....	22
Capítulo IV Resultados	24
4.1. Antecedentes del microcrédito y las Pymes	24
4.1.1. Evolución del volumen de microcrédito.....	24
4.1.2. Evolución del número de operaciones por segmento de microcrédito.....	26
4.1.3. Evolución del número de empresas según su tamaño.	27
4.2. Antecedentes de la muestra seleccionada	29
4.3. Diagnóstico o estudio de campo	30
4.3.1. Empresarios de acuerdo al sexo.....	31
4.3.2. Empresarios de acuerdo a la edad.....	32
4.3.3. Motivos para crear una empresa.	33
4.3.4. Actividad de la empresa.	34
4.3.5. Fuente de financiamiento.....	35
4.3.6. Procedencia del crédito bancario.....	36
4.3.7. Negación del crédito bancario.	37
4.3.8. Crédito informal.	38
4.3.9. Nivel de educación.	39
4.3.10. Nivel de ventas anuales.	40

4.3.11. Número de empleados	41
4.3.12. Pago del Impuesto a la renta.....	42
Conclusiones	43
Recomendaciones	45
Referencias bibliográficas	47

Índice de Tablas

Tabla 1. Operacionalización de variables	7
Tabla 2. Clasificación de las Pymes	12
Tabla 3. Segmentación de la cartera de crédito	20
Tabla 4. Distribución de probabilidad normal estándar	23
Tabla 5. Evolución del volumen del microcrédito (Miles de dólares)	24
Tabla 6. Evolución del número de empresas según su tamaño a nivel nacional (%)	27
Tabla 7. Evolución del número de empresas según su tamaño (Guayaquil)	28
Tabla 8. Distribución geográfica de las Pymes encuestadas	30
Tabla 9. Empresarios de acuerdo al sexo.....	31
Tabla 10. Empresarios de acuerdo a la edad.....	32
Tabla 11. ¿Por qué tomó la decisión de tener su propia empresa?	33
Tabla 12. ¿Cuál es la actividad que realiza su empresa?	34
Tabla 13. ¿Cuál fue la fuente de financiamiento para su empresa?	35
Tabla 14. ¿Qué institución financiera le dio la oportunidad de plasmar sus ideas mediante la otorgación del crédito y a qué plazo?	36
Tabla 15. Sí recurrió al crédito bancario público y/o privado y este fue negado, indique el motivo:.....	37
Tabla 16. En el caso de recurrir al préstamo informal, ¿cuáles considera las ventajas o beneficios de acceder a estos préstamos, plazos y tasas de interés?.....	38
Tabla 17. ¿Qué nivel de estudios tiene?	39
Tabla 18. ¿Cuáles son las ventas anuales de la empresa?.....	40
Tabla 19. ¿Cuántos trabajadores tiene en su empresa?.....	41
Tabla 20. ¿Cuánto en promedio de impuesto a la renta paga su empresa?	42

Índice de Figuras

Figura 1. Árbol del problema	3
Figura 2. Evolución del volumen de microcrédito	25
Figura 3. Evolución del número de operaciones por segmento de microcrédito	26
Figura 4. Evolución del número de Pymes en la ciudad de Guayaquil	29
Figura 5. Empresarios de acuerdo al sexo	31
Figura 6. Empresarios de acuerdo a la edad	32
Figura 7. Motivos para crear una empresa	33
Figura 8. Actividad de la empresa	34
Figura 9. Fuente de financiamiento	35
Figura 10. Procedencia del crédito bancario	36
Figura 11. Negación del crédito bancario	37
Figura 12. Crédito informal	38
Figura 13. Nivel de educación	39
Figura 14. Nivel de ventas anuales	40
Figura 15. Número de empleados	41
Figura 16. Pago del impuesto a la renta	42

Índice de Anexo

Anexo 1. Estructura del Sistema Financiero Ecuatoriano	52
Anexo 2. Esquema de funcionamiento del redescuento.....	52
Anexo 3. Solicitud de información a la Supercias	53
Anexo 4. Respuesta a la solicitud de información a la Supercias	53
Anexo 5. Tasas de interés del segmento Microcrédito.....	54
Anexo 6. Formato de la encuesta	56
Anexo 7. Entrevista a miembros de AJE - Ecuador	58
Anexo 8. Entrevista a miembros de AJE - Ecuador	58
Anexo 9. Entrevista a miembros de AJE - Ecuador	59



**FACULTAD: CIENCIAS ECONÓMICAS
CARRERA: ECONOMÍA**



UNIDAD DE TITULACIÓN

“EL MICROCRÉDITO Y SU CONTRIBUCIÓN AL DESARROLLO SOCIOECONÓMICO DE LAS PYMES EN LA CIUDAD DE GUAYAQUIL (2013 – 2017)”

Autora: Jael Marjorie Chele Baque

Tutor: Econ. Fanny Gladys Zambrano Muñoz, MSc.

Resumen

El microcrédito constituye una herramienta de gran importancia a nivel mundial, ya que contribuye a mejorar las condiciones del sector empresarial y a la vez genera nuevos empleos. En el Ecuador el acceso al microcrédito ha sido una limitante para los emprendedores y/o empresarios al momento de constituir una pequeña o mediana empresa (Pymes), ya que son muchos los requisitos dispuestos por las instituciones del sistema financiero nacional para acceder a esta línea de crédito, adicionalmente gran parte de estas personas que recién inician en el ámbito empresarial no son agentes de crédito por lo que este segmento de crédito es otorgado a empresas ya constituidas. El presente trabajo de titulación tiene como objetivo analizar si el microcrédito permite desarrollar socioeconómicamente a las Pymes en la ciudad de Guayaquil. La metodología implementada para el estudio de esta investigación se la realizó a través de una encuesta y de información de fuentes públicas y/o privadas relacionadas al microcrédito. El resultado de la investigación muestra que el microcrédito es destinado a Pymes ya constituidas por tanto las nuevas empresas se constituyen con ahorros propios y ayuda familiar e incluso con préstamos informales.

Palabras claves: Microcrédito, Pymes, financiamiento, empresarios y desarrollo socioeconómico.



**FACULTAD: CIENCIAS ECONÓMICAS
CARRERA: ECONOMÍA**



UNIDAD DE TITULACIÓN

“THE MICROCREDIT AND HIS CONTRIBUTION TO THE SOCIOECONOMIC DEVELOPMENT OF THE SMES OF THE CITY OF GUAYAQUIL (2013 – 2017)”

Author: Jael Marjorie Chele Baque

Advisor: Econ. Fanny Gladys Zambrano Muñoz, MSc.

Abstract

The microcredit constitutes a tool of great importance worldwide, since it helps to improve the conditions of the managerial sector and simultaneously it generates new employment. In the Ecuador the access to the microcredit has been the bounding one for the entrepreneurs and / or businessmen to the moment to constitute a small or medium company (SMEs), since they are great the requirements arranged by the institutions of the financial national system to accede to this line of credit, additional great part of these persons who newly initiate in the managerial area are not credit agents by what this segment of credit is granted to already constituted companies. The present work of qualifications has as aim analyze if the microcredit allows to develop socio-economically to the SMEs in the city of Guayaquil. The methodology implemented for the study of this investigation realized it across a survey and information of public sources and / or private roads related to the microcredit. The result of the investigation shows that the microcredit is destined for SMEs already constituted therefore the new companies they are constituted by own savings and familiar help and even by informal lendings.

Keywords: Microcredit, Smes, financing, entrepreneurs and socioeconomic development.

Introducción

La actividad empresarial ha demostrado con el paso de los años que es uno de los pilares del desarrollo económico y social de los países; donde destacan y son reconocidas las empresas de menor tamaño (Pymes), que por su gran potencial y contribución al crecimiento económico, componen una herramienta que contribuye a reducir los niveles de desempleo, pobreza y escasa oferta laboral, aportando ingresos a la economía familiar con lo que se logra mejorar la calidad de vida de la población.

La globalización ha conllevado que las microempresas y las Pymes sigan en la persistente búsqueda de consolidarse y expandirse económicamente en el mercado local e internacional y de acuerdo a la Organización Mundial del Comercio componen el grupo de empresas con mayor presencia en el 95% de países y generando el 80% de empleo a nivel mundial, lo que ha ocasionado que los gobiernos basados en los Objetivos de Desarrollo Sostenible proyectados hacia 2030 busquen promover políticas económicas y sociales orientadas a expandir estas empresas.

En el país, durante los últimos años se ha observado el constante aumento de emprendedores como efecto del desarrollo empresarial, dando paso a un notable crecimiento de mipymes. El último gobierno realizó cambios significativos a nivel de políticas públicas basándose en los lineamientos estratégicos y políticas del objetivo 10 del Plan Nacional para el Buen Vivir 2013-2017, que buscó impulsar la transformación de la matriz productiva, a través de una producción diversificada y de valor agregado, a la par de fortalecer la estructura productiva de la economía popular y solidaria, las microempresas y las Pymes, apoyado en el acceso al crédito a través de la Banca Pública y posteriormente la Banca privada con lo cual se pretendía utilizar eficazmente los conocimientos y capacidades de la población.

Según el estudio realizado por el GEM (Global Entrepreneurship Monitor), las principales características por las cuales los emprendedores toman la iniciativa de iniciar un negocio en el país con un 70% es para aprovechar las oportunidades de mercado existentes (actividades comerciales) y un 30% por las circunstancias que se reflejan en el ámbito laboral, dada la dificultad al momento de conseguir un empleo.

No obstante, uno de los principales inconvenientes que limita a los emprendedores y microempresarios a poner en práctica sus iniciativas innovadoras es la falta de opciones para conseguir el capital de trabajo, conllevándolos a acudir a uno de los mecanismos más

recurrentes por medio del financiamiento productivo (microcréditos) para impulsar el desarrollo de estos nuevos proyectos.

El presente trabajo de titulación esquemáticamente está desarrollado en cuatro capítulos. En el primero se describen los aspectos generales de la investigación, iniciando con la formulación y delimitación del problema, conjuntamente se desarrolla la justificación, el objetivo general y los específicos. En el capítulo siguiente se desarrolla el respectivo marco teórico, conceptual, contextual y legal. En el tercero se utilizó la metodología cuantitativa enfocada a un estudio descriptivo y de campo para el correcto desarrollo de la investigación. Mientras que en el capítulo cuatro se presentan los resultados obtenidos de la encuesta realizada a socios de la Asociación de jóvenes empresarios, y se confrontan con la información proporcionada por instituciones del Estado sobre el acceso a las líneas de microcrédito bancario público y privado de acuerdo a lo establecido por la ley y los planes de Gobierno, enfocado al desarrollo de las Pymes de la ciudad de Guayaquil. Finalmente en base a toda la información recopilada se describen las conclusiones y sus respectivas recomendaciones con el objetivo de brindar sugerencias que permitan resolver la investigación.

Capítulo I

Planteamiento del problema

1.1. Delimitación del problema

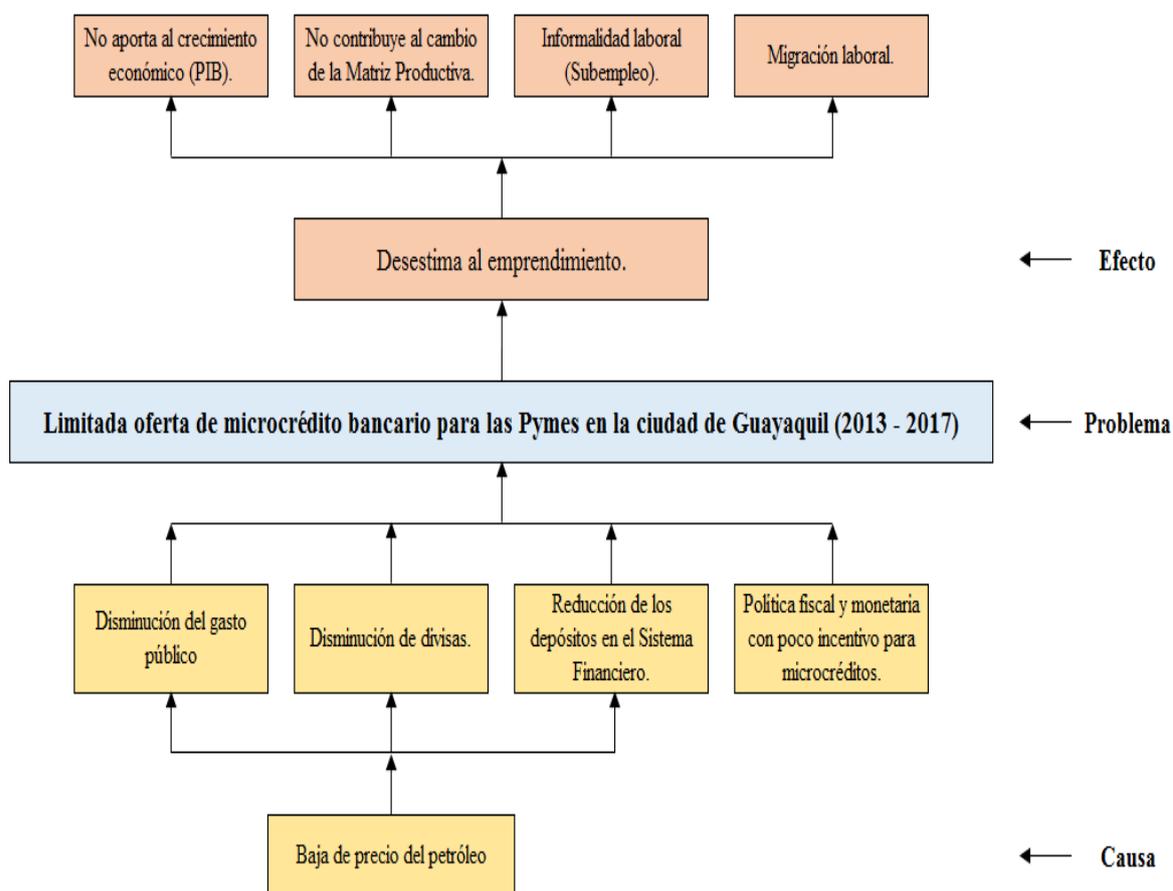


Figura 1. Árbol del problema. Elaborado por la autora.

El problema principal se centra en la limitada oferta de microcrédito bancario público y privado para las Pymes en la ciudad de Guayaquil (2013 – 2017). La causa que ocasiona este problema se genera por factores externos e internos.

Factores externos:

- ✓ Baja de precio del petróleo que afecta a la economía del país dada la excesiva dependencia del mismo para el gasto público.
- ✓ Disminución en el ingreso de divisas al país como consecuencia directa del bajo precio del petróleo.

- ✓ Reducción de los depósitos ocasionando que el sistema financiero se contraiga y a su vez tomen menos riesgos al momento de otorgar un préstamo, garantizando su liquidez.

Factores internos:

- ✓ Política fiscal y monetaria con poco incentivo, dadas las altas tasas de interés para este segmento de crédito, generando incapacidad en los microempresarios e impidiéndoles crear y desarrollar nuevas empresas.

Mientras que el efecto que se genera por este problema radica en que “**desestima al emprendimiento en la población afectando su economía**” y en general:

- ✓ No aporta al crecimiento económico del país (PIB).
- ✓ No contribuye al cambio de la matriz productiva para mejorar la calidad e innovación productiva.
- ✓ Genera informalidad laboral, ocasionada por las pocas fuentes de empleo, conllevando a que la población en su afán de generar ingresos busquen alternativas para poder subsistir.
- ✓ Aumenta la migración laboral, ocasionando que las personas de otras ciudades se trasladen hacia Guayaquil, debido a la mayor dinámica en su economía y con el objetivo de buscar fuentes de ingresos y de mejores oportunidades.

1.2. Formulación del problema

¿Si el sistema financiero tanto público como privado ofreciera un mayor acceso al microcrédito, ayudaría a impulsar el desarrollo de las Pymes en la ciudad de Guayaquil?

1.3. Justificación

El presente trabajo de titulación tiene como objetivo realizar un análisis del microcrédito y como este puede contribuir al desarrollo socioeconómico de las Pymes en la ciudad de Guayaquil, identificando hacia qué sectores productivos se destina el microcrédito con mayor frecuencia, así como también señalando las principales deficiencias e inconvenientes a los que se enfrentan los microempresarios, una vez que deciden poner en práctica sus emprendimiento.

De acuerdo a las políticas públicas implementadas por el anterior gobierno y sobretodo con la aprobación de la nueva Constitución de la República en el año 2008, se estableció en el Art. 310.

El crédito que otorgue se orientará de manera preferente a incrementar la productividad y competitividad de los sectores provechosos que permitan alcanzar los objetivos del Plan de Desarrollo y de los grupos menos favorecidos, a fin de impulsar su inclusión activa en la economía. (Constitución de la República del Ecuador, 2008, pág. 144)

En el afán de avanzar hacia un país con igualdad de oportunidades, la Constitución es el fundamento de la sociedad que está orientada hacia un desarrollo que sea inclusivo, equitativo y solidario, que a partir del año 2007 a través de la Secretaría Nacional de Planificación y Desarrollo, se planificó el primer Plan Nacional de Desarrollo con el cual se logró recuperar el rol del Estado.

El anterior plan denominado Plan Nacional para el Buen Vivir 2013 – 2017, planteaba trabajar en la consolidación de las capacidades y habilidades de los habitantes con el fin de incentivar al emprendimiento, es por eso que en lineamientos estratégicos y las políticas del objetivo 8.9.d, propone “Establecer condiciones preferentes a los actores de la economía popular en el acceso a financiamiento y facilidad de tasas de interés, para emprendimientos y/o la ampliación de su actividad productiva existente” (Secretaria Nacional de Planificación y Desarrollo, 2013, pág. 326).

Por todo lo antes expuesto el Estado a través de sus políticas públicas y de la legislación vigente garantiza y respalda al microempresario, impulsándolo a desarrollarse en el ámbito empresarial para que de esa manera potencialice sus capacidades y conocimientos que le permitan mejorar su calidad de vida.

1.4. Objetivos

1.4.1. Objetivo general

Analizar si el microcrédito permite desarrollar socioeconómicamente a las Pymes en la ciudad de Guayaquil.

1.4.2. Objetivos específicos

- ✓ Analizar la evolución del microcrédito en la ciudad de Guayaquil durante el periodo 2013 - 2017.

- ✓ Analizar la evolución de las Pymes en la ciudad de Guayaquil durante el periodo 2013 – 2017.
- ✓ Comprobar si el microcrédito tanto público como privado es utilizado correctamente para la apertura de las Pymes mediante una encuesta realizada en la ciudad de Guayaquil.

1.5. Formulación de la hipótesis

El microcrédito tanto público como privado ha generado un importante desarrollo en las Pymes de la ciudad de Guayaquil.

VD: El microcrédito tanto público como privado

VI: Desarrollo de las Pymes en la ciudad de Guayaquil.

1.6. Operacionalización de variables

Se utilizará la Operacionalización de variables como guía para el proceso de recopilación, codificación, tabulación y análisis de la información obtenida con el objetivo de conseguir una conclusión que permita resolver el problema de la investigación.

Tabla 1. Operacionalización de variables

VARIABLES	TIPO DE VARIABLES	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DIMENSIONES	INDICADORES	UNIDAD DE ANÁLISIS	INSTRUMENTOS
Políticas Públicas	Independiente	Conjunto de acciones que realiza un gobierno con el objetivo de proveer bienes y servicios, por medio de la aplicación de programas.	Económicas y sociales	Clasificación de las Pymes, Microcrédito, Segmentación de la cartera de crédito, Número de operaciones del microcrédito	*SENPLADES, Secretaria Nacional de Planificación y Desarrollo *SUPER CIAS, Superintendencia de compañías * SUPER BCOS, Superintendencia de bancos y seguros	Informes, estadísticas, análisis documentales, planes y programas nacionales
Desarrollo Local	Dependiente	Proceso de diversificación y enriquecimiento de las actividades socioeconómicas a través de la utilización del potencial desarrollo de un territorio con el fin de elevar el bienestar de la población local.	Económicas y Sociales	Sexo, Edad, Nivel de estudio, Número de trabajadores, Motivos para aperturar una empresa, Actividad productiva, Financiamiento, Ventas anuales, Impuesto a la renta	*AJE, Asociación de Jóvenes Empresarios	Informes, estadísticas, análisis documentales, encuestas, planes y programas nacionales

Esta información fue adaptada. Elaborada por la autora.

Capítulo II

Marco teórico

2.1. Marco referencial

2.1.1. Antecedentes del microcrédito. Los orígenes del microcrédito como préstamo se remontan a la Roma Antigua, donde se presentaron los primeros acontecimientos relacionados a esta actividad, cuyo fin era desarrollar proyectos laborales por su propia cuenta, siendo las mujeres quienes impulsaron contratos de pequeñas cantidades de dinero entre mujeres, aplicando una tasa de interés que alcanzaba el 6,25% y garantizando dichos contratos a través de prendas u otros objetos personales de poco valor, aval conocido como pignus-prenda (Lázaro, 2012).

Ya en la edad contemporánea, el termino microfinanzas (microcrédito) irrumpe con gran fuerza a partir de mediados de los setenta, momento en que organismos y organizaciones internacionales de la mano de gobiernos de países en vías de desarrollo adoptaron estrategias novedosas de desarrollo rural para luchar contra la pobreza en la que se encontraban sus habitantes, poco después estas estrategias fueron replicadas en países desarrollados, fomentando el autoempleo para los desempleados. No obstante, para entender el avance actual de las microfinanzas, cabe destacar a dos iniciativas que a principio de los setentas fueron pioneras en esta actividad, siendo Grameen Bank y Acción Internacional quienes en su momento contribuyeron a erradicar los niveles de pobreza, la financiación usuraria y el subdesarrollo de los países.

Se originó el reconocido Grameen Bank en Asia con la aparición del Dr. Muhammad Yunus, economista y profesor de la Universidad de Chittagong en Bangladesh, quien fue el mentalizador y padre de las microfinanzas, planteando en 1974 una nueva forma de organización social en las zonas rurales a las que denominó Gram Sarker (gobierno rural) cuyos principales prestamistas eran los más pobres (96% mujeres), a los cuales no se les exigía firmar un contrato para hacer validos sus préstamos y por el contrario se les pedía a cambio que cada cliente sea parte de un grupo.

En Latinoamérica, a principios de los sesenta nace Acción Internacional en Recife (Brasil) que de manera similar al modelo implementado en las zonas rurales de Bangladesh, buscaba la organización de grupos marginados económica y socialmente para acceder a un crédito sin garantías, apoyando a los más pobres de la zona urbana de este país y logrando desarrollar un sistema de crédito y capacitación exitoso para los emprendedores.

2.1.2. Definición del microcrédito. La palabra microcrédito, etimológicamente está conformada por el prefijo micro que significa “pequeño” y proviene del latín creditum o credere que se traduce en confianza. Por lo tanto, la unión de ambos vocablos se define como la generación de pequeños préstamos o de menor cuantía a bajas tasas de intereses dirigido a personas o grupo de personas que carecen o poseen una limitada capacidad económica y con lo cual pretenden desarrollar sus iniciativas innovadoras a fin de reducir la pobreza.

Al referirse acerca del microcrédito suelen existir diversas acepciones. El Banco Central del Ecuador mediante la Regulación N° 184 del 6 de mayo del 2009 define al microcrédito como:

Todo crédito no superior a USD 20.000 concedido a un prestatario, sea una empresa constituida como persona natural o jurídica con un nivel de ventas inferior a USD 100.000, un trabajador por cuenta propia, o un grupo de prestatarios con garantía solidaria, destinado a financiar actividades de pequeña escala, de producción, comercialización o servicios, cuya fuente principal de pago la constituye el producto de las ventas o ingresos generados por dichas actividades, adecuadamente verificados por la institución del sistema financiero. (Banco Central del Ecuador, 2009, pág. 5)

Por lo tanto, el microcrédito es un préstamo de menor cuantía pero con una alta tasa de interés que las instituciones financieras públicas y privadas otorgan a prestatarios que generalmente poseen bajos recursos económicos con el fin de que puedan financiar sus actividades, ya sea en el ámbito de producción o comercialización de bienes y/o servicios.

2.1.3. Importancia del microcrédito. La importancia de las microfinanzas es fundamental como parte integral del esfuerzo colectivo, debido que a través de esta herramienta se pueden alcanzar objetivos a nivel socioeconómico de los países, puesto que facilitando el acceso a las fuentes de financiamiento se contribuye al dinamismo productivo de la economía, y a su vez, como resultado se genera solvencia, capacidad empresarial y apoyo social para dar estabilidad y reducir los niveles de pobreza en la sociedad.

En la actualidad y conforme transcurren los años los programas de microcrédito se van perfeccionando, desarrollando nuevas estrategias y mecanismos que buscan contribuir a la creación de nuevas plazas de empleo por lo que últimamente los gobiernos apuestan por el fortalecimiento de nuevos programas que permitan acceder a pequeños préstamos dirigidos hacia personas que tengan la iniciativa o visión de emprender un negocio pero que son de

escasos recursos y carecen de fuentes de financiamiento, pretendiendo mejorar la situación social y económica de los sectores más vulnerables que durante años estuvieron excluidos financieramente.

2.1.4. Características del microcrédito. Entre las principales características del microcrédito según (Lacalle Calderón, 2008, pág. 54) destacan los siguientes:

- ✓ Reducción del nivel de pobreza, contribuyendo al mejoramiento de la calidad y condiciones de vida de las personas con bajos recursos económicos.
- ✓ Recursos direccionados a los sectores más pobres de la sociedad con el propósito de que estos puedan iniciar pequeños negocios y así generar ingresos.
- ✓ Cantidades de dinero en menor cuantía, la misma que varía de acuerdo a las políticas financieras de cada país.
- ✓ El periodo de reposición es corto y al igual que un préstamo debe ser devuelto dicho capital junto con el interés.
- ✓ Los recursos prestados son invertidos en actividades que los propios prestamistas escogen.

2.1.5. Clasificación del microcrédito. Mediante la Resolución N° 059-2015F la (Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, 2015) clasifica al microcrédito en los siguientes subsegmentos:

- a) Microcrédito minorista.- Son aquellas operaciones de crédito cuyo monto por operación y saldo adecuado en microcréditos a la institución financiera sea menor o igual a USD 1.000, otorgados a microempresarios que registran un nivel de ventas anuales inferior a USD 100.000, a trabajadores por cuenta propia, o a un grupo de prestatarios con garantía solidaria.
- b) Microcrédito de acumulación simple.- Son aquellas operaciones de crédito, cuyo monto por operación y saldo adeudado en microcréditos a la institución financiera sea superior a USD 1.000 y hasta USD 10.000, otorgadas a microempresarios que registran un nivel de ventas o ingresos anuales inferior a USD 100.000, a trabajadores por cuenta propia, o a un grupo de prestatarios con garantía solidaria.
- c) Microcrédito de acumulación ampliada.- Son aquellas operaciones de crédito superiores a USD 10.000, otorgadas a microempresarios y que registren un nivel

de ventas anuales inferior a USD 100.000, a trabajadores por cuenta propia, o a un grupo de prestatarios con garantía solidaria.

2.1.6. Antecedentes de las Pymes. Con el paso del tiempo los diversos tipos de empresas han ido evolucionando y adaptándose de forma apropiada a las necesidades económicas y sociales de la humanidad. Estas empresas, independientemente de la naturaleza de su actividad principal, presentan características históricas que identifican desde tiempos remotos a diversas culturas del mundo, originándose a partir desde que el hombre se vuelve sedentario, hace aproximadamente más de 10.000 años.

La aparición de este sector empresarial no es un acontecimiento reciente, puesto que se empieza a desarrollar y tomar un lugar importante como unidades productivas de menor escala posterior a la década de los 50, siendo el resultado de los constantes cambios estructurales de la economía mundial y la aparición de nuevas tecnologías.

2.1.7. Definición de las Pymes. Las Pymes representan al conjunto de pequeñas y medianas empresas, que en base al volumen anual de ventas y al número de trabajadores son el tipo de establecimiento económico con importantes características a mencionar. El (Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversiones, 2010), define a las pequeñas y medianas empresas como:

Toda persona natural o jurídica que, como una unidad productiva, ejerce una actividad de producción, comercio y/o servicios, y que cumple con el número de trabajadores y valor bruto de las ventas anuales, señaladas para cada categoría, de conformidad con los rasgos que se establecerán en el reglamento de este Código.

2.1.8. Características de las Pymes. A las Pymes se las reconoce por diversas características, siendo el rango de ventas y el número de trabajadores que se emplean en este tipo de empresas las dos que más sobresalen, a pesar de aquellos existen otras características importantes relacionadas a estas empresas que se mencionan a continuación:

- ✓ La mayor parte son empresas familiares en las que dependerá las decisiones que tomen los familiares involucrados.
- ✓ Escasos niveles de ingreso, productividad y nivel tecnológico.
- ✓ Escaso volumen de capital y de inversión.
- ✓ Uso de mano de obra familiar.

- ✓ Su actividad económica es relativamente pequeña dentro del sector en el que incursionan.
- ✓ Falta de formalidad en sus actividades diarias.

2.1.9. Clasificación de las Pymes. Según la (Superintendencia de compañías, valores y seguros, 2010) para la clasificación de las Pymes se acogió a la normativa implementada por la comunidad Andina de Naciones mediante la resolución N° 1260 y la legislación interna vigente, conforme a los siguientes parámetros:

Tabla 2. Clasificación de las Pymes

Tamaño	Variables		
	Personal Ocupado	Valor Bruto de las Ventas Anuales	Monto de Activos
Microempresa	1 - 9	< \$100.000	Hasta \$100.000
Pequeña Empresa	10 - 49	\$100.001 - \$1.000.000	De \$100.001 hasta \$750.000
Mediana Empresa	50 - 199	\$1.000.001 - \$5.000.000	De \$750.001 hasta \$3.999.999
Grande Empresa	> 200	> \$5.000.000	> \$4.000.000

Esta información fue adaptada de la Superintendencia de compañías, valores y seguros. Elaborada por la autora.

2.1.10. Estructura del Sistema Financiero Ecuatoriano. La (Superintendencia de Bancos) define al sistema financiero como el conjunto de instituciones que tienen como objetivo canalizar el ahorro de las personas. Esta canalización de recursos permite el desarrollo de la actividad económica (producir y consumir) haciendo que los fondos lleguen desde las personas que tienen recursos monetarios excedentes hacia las personas que necesitan estos recursos. El sistema financiero ecuatoriano está compuesto por instituciones financiera privadas y públicas, instituciones de servicios financieros, compañías de seguros y compañías auxiliares del sistema financiero. **(Ver Anexo 1. Estructura del Sistema Financiero Ecuatoriano)**

Las principales instituciones financieras son:

- ✓ **Bancos:** Institución encargada de cuidar los ahorros entregados por los clientes para luego utilizar parte de dicho ahorro para dar préstamos cobrando una tasa de interés.
- ✓ **Sociedad financiera:** Institución encargada de intervenir en el mercado de capitales, además otorga créditos para financiar la producción, construcción, adquisición y venta de bienes a mediano y largo plazo.

- ✓ **Cooperativas de ahorro y crédito:** Institución formada por un grupo de personas (socios) que buscan ayudarse mutuamente para lograr alcanzar sus necesidades financieras.
- ✓ **Mutualistas:** Institución formada por un grupo de personas (socios) que buscan ayudarse mutuamente para solventar las necesidades financieras generalmente del mercado inmobiliario.

2.1.11. Instrumentos monetarios. Los instrumentos monetarios más utilizados como mecanismo eficaz por la entidad encargada de ejecutar las políticas monetarias aplicadas directamente a las tasas de interés, son las operaciones de mercado abierto (OMA) y las tasas de redescuento.

2.1.11.1. Operaciones de mercado abierto. Son las operaciones de compra y venta de fondos públicos y/o privados que realiza la entidad competente (Banco central) con la finalidad de inyectar liquidez al sistema financiero. Existen dos tipos fundamentales de operaciones de mercado abierto, las operaciones en firme y las de pacto de recompra, es decir, cuando se venden o se compran activos y se establece una fecha tope en la que se van a volver a comprar o vender.

Se pueden realizar las siguientes cuatros tipos de operaciones:

- a) Elevación de los tipos de interés de los valores: De acuerdo a la rentabilidad los bancos mantendrán los valores, mientras mayor sea la rentabilidad el interés será mayor.
- b) Disminución de los tipos de interés de los valores: Se produce lo contrario, es decir mientras la rentabilidad sea menor el interés disminuirá.
- c) Venta de los valores por parte del banco central: Se produce una detracción de la liquidez de los bancos.
- d) Compra de los valores por parte del banco central: Se introduce o inyecta dinero al sistema financiero.

2.1.11.2. El redescuento. Este instrumento consiste en que el banco central otorga créditos a los demás bancos, con o sin garantías de títulos. **(Ver Anexo 2. Esquema de funcionamiento del redescuento)**

El redescuento se ve afectado por lo siguiente:

- a) Líneas de redescuento: También llamado límites máximos que el banco central puede redescantar.
- b) Sectores económicos: Sobre los que existe compromiso de dichos redescuento.
- c) Tasa de redescuento: El tipo de interés por el cual se realiza la operación.

2.1.12. Crédito bancario. El rédito bancario es un instrumento fundamental para el funcionamiento de las empresas, ya que es una de las variables que genera impacto en la economía de los países. Por lo general, los bancos centrales de cada país y los bancos estatales son los que definen los niveles de las tasas de interés, a su vez, estas deben ser aprobadas por todas las instituciones financieras.

En el Libro de Política Económica, objetivos e instrumentos se estudia la utilización de los instrumentos monetarios, fiscales, comerciales, etc. Así como el marco en el que opera la política económica:

La banca demanda dinero al Banco Central para hacer frente a sus demandas de efectivo, para compensar saldos interbancarios y para cumplir las exigencias del coeficiente de caja. Debido a la capacidad del Banco Central para crear base monetaria, éste puede establecer los tipos de interés que aplicará a sus operaciones de crédito. (Cuadrado, y otros, 2006, pág. 305)

En el tomo III del libro El Capital hace referencia que: “El crédito bancario es la administración del capital productor de intereses o de capital dinero, como función particular de los banqueros. Se presentan como intermediarios entre el verdadero prestamista y el prestatario de capital dinero” (Marx, pág. 20).

El crédito aporta confianza en los diferentes sistemas financieros de los países logrando ser de vital importancia para la economía, por lo que su manejo apropiado provoca beneficios, entre los más representativos está el aumento de la producción de bienes y servicios, incremento del consumo, la creación de fuente de empleo (apertura de microempresas o la ampliación de empresas constituidas), proporciona la transferencia de dinero.

2.1.13. Requisitos para solicitar crédito bancario en el sistema financiero nacional. Se recurrió a buscar información en las instituciones públicas y privadas de la ciudad de Guayaquil.

2.1.13.1. Corporación Financiera Nacional. Si es persona natural y/o persona jurídica desean acceder a la línea de crédito para proyectos nuevos, según la (Corporación Financiera Nacional, 2017) deben presentar los siguientes documentos:

- a) Presentar la escritura de constitución y la inscripción en el Registro Mercantil.
- b) Nombramiento del representante legal suscrito en el Registro Mercantil. En el caso de tener apoderados también presentar dicho documentado.
- c) Acta de la junta general, solicitando el crédito así como también se debe adjuntar la carta de propuesta por la prenda de garantía a favor de la CFN B.P.
- d) Original y copia a color de la cédula de ciudadanía del representante de la empresa y del garante, también de su cónyuge de ser el caso.
- e) Regularización ambiental otorgada por el respectivo organismo.
- f) Presentar la información financiera de los accionistas.
- g) Planilla del último mes de los servicios básicos.
- h) El estado de cuenta de la empresa o del deudor de los tres últimos meses.
- i) Plan del negocio y el flujo de caja.
- j) De ser persona jurídica o natural debe demostrar la declaración anual de los tres últimos años del impuesto a la renta, el impuesto al valor agregado de los seis últimos meses, sí cancela el Rise también llevar los pagos o sino debe presentar en físico y digital la información financiera desagregada.

2.1.13.2. BanEcuador. Según (BanEcuador, 2017) los empresarios deben cumplir con los siguientes requisitos para solicitar el préstamo bancario “Impulso joven” avalado por unas de las promotoras:

- a) El monto a otorgar oscila desde los \$50 hasta \$15.000 dólares a una tasa de interés del 11% al 15% a un plazo de 5 años.
- b) Llenar el formulario con los datos de la persona y la información del emprendimiento en www.juventudes.gob.ec.
- c) Para la revisión del emprendimiento se asigna a una de las instituciones promotoras (Ministerio del ambiente, Ministerio de agricultura y ganadería, Instituto nacional de economía popular y solidario, Ministerio de turismo y el Ministerio de industrias y productividad) las cuales asesoran, capacitan y dan seguimiento al plan del negocio.

- d) Acudir con el original y copia de la cédula de identidad, del certificado de votación actualizada del solicitante y del cónyuge de ser el caso.
- e) Ruc o Rise de la persona que solicita el préstamo en el caso de ser trabajador llevar certificado laboral.
- f) Original y copia de la planilla de servicios básicos.
- g) Impuesto predial, la escritura del inmueble o de ser el caso presentar el certificado de gravamen.
- h) Escritura o el contrato de arrendamiento que justifique el local donde va a funcionar la empresa y el certificado de uso del inmueble.
- i) Se aceptan como garantía una hipoteca abierta, equipos, maquinarias industriales, agrícolas o comerciales, garantía personal, garantía solidaria y certificados de inversión.

2.1.13.3. Banco Pichincha. Ofrece a sus clientes un crédito de línea abierta de un monto mínimo de \$3.000 hasta \$150.000 para lo cual se debe cumplir con los siguientes requisitos:

- a) Si es una persona que trabaja de manera dependiente debe llevar el original de los tres últimos roles de pago y el certificado de los ingresos netos actualizado.
- b) Si es una persona que trabaja de manera independiente debe llevar copia del Ruc, declaraciones de los últimos meses del impuesto al valor agregado y referencia de dos proveedores.
- c) Presentar la solicitud de crédito.
- d) Original y copia legible de la cédula de identidad.
- e) Copia del contrato, copia del pago del impuesto predial del bien inmueble arrendado y la copia de la matrícula de vehículo en el caso de poseer.
- f) Acepta como garantía bien inmueble del solicitante o de terceros pero que no tenga hipoteca abierta.
- g) Es obligatorio aceptar un seguro contra incendio y terremoto para el bien inmueble hipotecado al banco.

2.1.13.4. Banco Pacífico. El banco dispone para su base de clientes y nuevas personas el crédito emprendedor pacífico ya que cree y confía en los proyectos de emprendimiento, innovación y esparcimiento de los negocios los cuales ya tienen un producto en el mercado y buscan escalar. Otorga un monto desde \$2.000 hasta \$30.000 a un

plazo de 24 meses y con una tasa de interés del 16%. Por tanto los requisitos son los siguientes:

- a) La solicitud de crédito debe ser respondida por el deudor o el garante debidamente firmado.
- b) Original y copia de la cédula de identidad vigente.
- c) Informe de las ventas (último año) del negocio para el cual se está solicitando el préstamo.
- d) El pago del Rise en el caso de tener.
- e) Copia de la planilla de los servicios básicos del último mes o el certificado del deudor.
- f) Se solicita tres referencias estas pueden ser bancarias, comerciales o personales.
- g) Plan del negocio, así como también debe presentar el flujo de caja por el tiempo que va hacer financiado el préstamo.
- h) Certificado de cumplimiento al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, Servicio de rentas internas y a la Superintendencia de compañías puede ser impreso desde la página web.
- i) Presentar el balance general del último año.

2.2. Marco contextual

Walter Spurrier Baquerizo, en el año 2015, en la columna de opinión del periódico El Universo: Somos emprendedores, analiza el caso de emprendedores y resalta que de acuerdo al Instituto de Economía y Desarrollo Empresarial de la Cámara de Lima el Ecuador supera a Perú impulsando la microempresa en el país.

Según un reporte de Global Entrepreneurship Monitor destaca que en el Ecuador, la tercera parte de los habitantes adultos está compuesta de emprendedores con corta edad, donde la banca es especializada en microcrédito y cuentan con el apoyo de cooperativas de ahorro y crédito.

Finalmente, Spurrier en su artículo mencionó que:

Crecer conlleva un fuerte gasto administrativo; un descuido en el pago oportuno de aportes al IESS puede acarrear sanciones gravísimas; las normativas tributaria, arancelaria y laboral cambian continuamente. Si es necesario reducirse, el costo de los despidos es muy elevado. (Spurrier, 2015)

El BanEcuador desde que abrió sus puertas en el año 2016, más de 53 mil emprendedores optaron por la línea del microcrédito para montar un negocio familiar. El banco entregó USD 142,21 millones de dólares destinados a las actividades relacionadas al comercio, servicios y emprendimientos agropecuarios.

Por otra parte, la revista líderes en el artículo: La morosidad se acentúa en el consumo y en el microcrédito en el año 2016, analiza el sector financiero y hace referencia que según las cifras publicadas por la Asociación de Bancos Privados del Ecuador, creció el promedio de la cartera impaga que redondeaba en el mes de marzo del 2015 de 3.4% al 4.6% del mismo mes, datos que son reflejados en la situación del país.

Además, el presidente del Banco Pichincha reconoce que los créditos que presentan una mayor disminución son los que están destinados hacia el consumo y la microempresa: “Estos son segmentos que históricamente han registrado una tasa mayor de morosidad y la tendencia se mantiene en la situación actual”

2.3. Marco legal

El microcrédito desde su aparición ha sido un instrumento importante para el desarrollo de los países, ya que es una de las herramientas para combatir la pobreza. Este método se basó fundamentalmente en la confianza que depositaban las personas de muy bajos recursos, lo cual posibilitó el acceso al crédito. En el Ecuador, el sistema financiero tiene como objetivo canalizar los ahorros de la población, es por eso que el marco legal ecuatoriano está constituido por un conjunto de leyes, reglamentos, normas y resoluciones que regularizan la gestión financiera del país.

La composición del sistema financiero ecuatoriano está conformado por bancos, cooperativas, mutualistas y sociedades financieras que son instituciones privadas, entre las instituciones públicas se encuentran las compañías de seguros, las instituciones de servicios y las compañías de auxiliares del sistema financiero. Este sistema es regulado por la Junta de política y regulación monetaria y financiera quien tiene la potestad de la formación de políticas públicas y la regulación y supervisión monetaria, crediticia y cambiaria.

Según la Constitución del 2008, en el cuarto capítulo sobre la soberanía económica propende que la relación entre la sociedad, mercado y Estado debe de ser equilibrada con el fin que se genere la producción de materiales que faciliten mejorar la calidad de vida, en el Art. 283 establece que:

El sistema económico se integrará por las formas de organización económica pública, privada, mixta, popular y solidaria, y las demás que la Constitución determine. La

economía popular y solidaria se regulará de acuerdo con la ley e incluirá a los sectores cooperativistas, asociativos y comunitarios. (Constitución de la República del Ecuador, 2008, pág. 136)

Además, en la sección sexta de la Constitución trata sobre la política monetaria, crediticia y financiera que se pone en práctica a través del Banco Central que es una persona jurídica con el derecho público señalado por la ley en el Art 303:

La formulación de las políticas monetaria, crediticia, cambiaria y financiera es facultad exclusiva de la Función Ejecutiva y se instrumentará a través del Banco Central. La ley regulará la circulación de la moneda con poder liberatorio en el territorio ecuatoriano. (Constitución de la República del Ecuador, 2008, pág. 142)

Según el Ministerio de inclusiva económica y social mediante el oficio N. 071-SCM-MF-2011 0520 del Código orgánico de planificación y finanzas públicas, emite apto la Ley de economía popular y solidaria certifica mediante el oficio N. 116-SCM-MF-2011 0694 del año 2011 el Art. 1 se entiende:

Por economía popular y solidaria, al conjunto de formas y prácticas económicas, individuales o colectivas, auto gestionadas por sus propietarios que, en el caso de las colectivas, tienen, simultáneamente, la calidad de trabajadores, proveedores, consumidores o usuarios de las mismas, privilegiando al ser humano, como sujeto y fin de sus actividad, orientada al buen vivir, en armonía con la naturaleza, por sobre el lucro y la acumulación de capital (Ministerio de inclusión económica y social, 2011, pág. 2).

El Consejo Sectorial de la Producción a través de la Agenda para la Transformación Productiva, busca la verdadera innovación, haciendo énfasis en aplicar políticas y programas de acuerdo a las necesidades, que permita trabajar coordinadamente para cumplir con uno de sus objetivos “Reducir las brechas no solo de productividad intersectorial..., a la necesidad de priorizar políticas destinadas al fomento productivo de las MIPYMES” (Consejo Sectorial de la Producción, 2010, pág. 117).

De acuerdo al plan nacional del Buen Vivir del 2013-2017 donde se estableció las políticas y lineamientos estratégicos, en el punto 8.2 mencionó “Consolidar el papel del Estado como dinamizador de la producción y regulador del mercado” (Secretaría Nacional de Planificación y Desarrollo, 2013). Específicamente en el literal d, que el ahorro nacional debía canalizarse a la inversión productiva, mediante el incentivo en la colocación de

créditos para la producción nacional de bienes y servicios. Esta política de estado ayudaba a fomentar los créditos destinados a los microcréditos para los emprendedores y empresas pequeñas y medianas.

En el 2015 entró en vigencia una nueva segmentación por disposición de la Junta de política y regulación monetaria y financiera a través de las resoluciones N°043-2015-F con fecha del 5 de marzo de 2015 y la N°059-2015-F con fecha del 16 de abril del mismo año expedieron las “normas que normalizan la cartera de créditos de las entidades del sistema financiero” y mediante la resolución N°SB-2015-0220 con fecha de 1 de abril del 2015 por parte de la Superintendencia de Bancos del Ecuador y para el uso del sistema financiero que al Catálogo Único de cuentas se le agregue los nuevos segmentos de crédito que se detallan a continuación vigentes hasta diciembre del 2017:

Tabla 3. Segmentación de la cartera de crédito

Segmento de crédito	Subsegmento	Nivel de ventas	Tasa de interés mínima	Tasa de interés máxima
	Corporativo	\$ 5.000.000	8.37%	9.33%
Productivo	Empresarial	\$1.000.000 hasta \$5.000.000	8.68%	10.21%
	Pymes	\$100.000 hasta \$1.000.000	10.86%	11.83%
Comercial Ordinario		\$ 100.000	7.96%	11.83%
Comercial Prioritario	Corporativo	\$ 5.000.000	8.19%	9.33%
	Empresarial	\$1.000.000 hasta \$5.000.000	9.49%	10.21%
	Pymes	\$100.000 hasta \$1.000.000	10.83%	11.83%
Microcrédito	Acumulación ampliada	\$ 100.000	21.46%	25.50%
	Acumulación simple	\$ 100.000	24.85%	27.50%
	Minorista	\$ 100.000	27.74%	30.50%

Esta información fue adaptada del Banco Central del Ecuador. Elaborada por la autora.

Capítulo III

Marco metodológico

3.1. Metodología

Para establecer el tipo de metodología que se implementará en la elaboración del presente trabajo de titulación, es preciso mencionar los tipos de enfoques que se deben seguir en una investigación científica, puesto que dichos enfoques le permitirán al investigador tener una búsqueda de información más profunda y detallada, permitiendo una mayor participación en el área científica; a continuación se explican los dos enfoques que existen:

a) Enfoque tradicional o cuantitativo. “Utiliza la recolección de datos para contestar preguntas de investigación y probar hipótesis establecidas previamente, y confía en la medición numérica, el conteo, y en el uso de la estadística para intentar establecer con exactitud patrones de una población” (Gómez, 2009, pág. 60).

b) Enfoque no tradicional o cualitativo. “Utiliza la recolección de datos sin medición numérica para descubrir o afinar preguntas de investigación en el proceso de interpretación” (Hernández Sampieri, Fenández Collado, & Baptista Lucio, 2014, pág. 7).

A partir de los conceptos antes expuestos, en el desarrollo de la investigación se implementará la metodología del enfoque cuantitativo, obteniendo información de fuentes secundarias que permitirán realizar un análisis real de lo acontecido durante el periodo de estudio. La revisión de documentos y bases de datos de instituciones gubernamentales como la Secretaria Nacional de Planificación y Desarrollo, el Banco Central del Ecuador, el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, la Superintendencia de Bancos y la Superintendencia de compañías, valores y seguros.

El objeto de estudio afín a la investigación es de carácter teórico y documental en el cual se investigó, analizó y comparó toda la información recopilada de artículos, tesis, libros y revistas científicas sobre el microcrédito y las Pymes en la ciudad de Guayaquil, construyendo de esta manera nuevos conocimientos a través de la lectura, interpretación y análisis de resultados.

3.2. Premisa o hipótesis

Si el sistema financiero tanto público como privado ofreciera un mayor acceso al microcrédito, ayudaría a impulsar el desarrollo de las Pymes en la ciudad de Guayaquil.

3.3. Diseño de la investigación

El diseño de este trabajo de titulación es de tipo bibliográfico, no experimental y de campo (encuesta). Toda la información fue recopilada de fuentes secundarias tales como informes, documentos, textos y la encuesta, por esta razón se concluye que la investigación tiene un diseño bibliográfico y de campo, a su vez, es no experimental debido a que se basa en la observación y posterior análisis de los fenómenos por lo que no sufren modificaciones las variables.

3.4. Criterios éticos de la investigación

En la presente investigación el concepto de ética prevalece de forma permanente, puesto que toda la información secundaria utilizada es real, fidedigna, así como la metodología implementada para el análisis de los resultados obtenidos y afín con el tema de investigación. Está investigación no busca comprometer ni atentar en contra de la integridad de alguna persona o institución.

3.5. Métodos de muestreo

La muestra es una proporción de la población a quien se pretende realizar un estudio. En este caso se aplicó el método de muestreo por conglomerados, puesto que el resultado a obtener es más acertado que realizar un estudio a toda la población. Este método se aplica en la mayoría de las ocasiones para disminuir los costos de muestrear a una población dispersa en cierta área geográfica (Lind, Marchal, & Wathen, 2012).

3.6. Técnica de recolección de datos

Se ejecutará la técnica de la encuesta, de esta forma se toma la población objetivo, en este caso son las Pymes y/o microempresas de la Asociación de jóvenes empresarios, para luego proceder a recopilar, analizar e interpretar de los resultados obtenidos para el desarrollo de la investigación.

3.7. Datos para la encuesta

Para la realización de la encuesta se tomó el número total de Pymes y/o microempresas que pertenecen a la Asociación de jóvenes empresarios en la ciudad de Guayaquil y que se hayan constituido dentro del periodo de estudio de la investigación.

3.8. Población y muestra

Para encontrar la muestra se utilizó la siguiente fórmula:

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

Donde:

n: Es el tamaño de la muestra.

N: Tamaño del universo (76 Pymes en Aje en la ciudad de Guayaquil).

Z: Nivel de confianza (correspondiente con la tabla Z).

q: Indica el porcentaje de la población que no tiene el tributo deseado 1-p.

p: Indica el porcentaje de la población que tiene el atributo deseado.

e: Es el error máximo de estimación aceptado.

Tabla 4. Distribución de probabilidad normal estándar

Nivel de confianza					
90%	91%	92%	93%	94%	95%
1.65	1.7	1.76	1.81	1.89	1.96

Esta información fue adaptada de la encuesta. Elaborada por la autora.

$$n = \frac{1.96^2 * 76 * 0.97 * 0.03}{0.05^2(76 - 1) + 1.96^2 * 0.97 * 0.03}$$

$$n = \frac{3.8416 * 76 * 0.0291}{0.0025 * 75 + 3.8416 * 0.0291}$$

$$n = \frac{8.49608256}{0.29929056}$$

$$n = 28.39 \approx 28 \text{ Encuestas}$$

Mediante la aplicación de la fórmula para obtener la muestra para poblaciones finitas, se determinó que el número de encuestas a realizar a las Pymes y/o microempresas que forman parte de la Asociación de jóvenes empresarios en la ciudad de Guayaquil son 28.

Capítulo IV

Resultados

4.1. Antecedentes del microcrédito y las Pymes

4.1.1. Evolución del volumen de microcrédito. En los últimos años las microfinanzas se han venido reduciendo a pesar de que constituyen un pilar fundamental para las diversas actividades productivas y a la vez contribuyen a desarrollarlas socioeconómicamente, siendo el sector cooperativista el más perfeccionado dentro de esta área, el cual ha permitido el acceso a los servicios financieros a los sectores más pobres del país. El fortalecimiento de este sector está reflejado en el Art. 311 de la Constitución en el cual se destaca que el sector financiero de la economía popular y solidaria está compuesto de las cooperativas de ahorro y crédito, las mismas que deberán incluir a las micro, pequeñas y medianas empresas a sus servicios financieros obteniendo así un tratamiento o método particular del Estado, esto se debe a que cada servicio impulsa de manera diferente el desarrollo de la economía popular y solidaria (Constitución de la República del Ecuador, 2008, pág. 144).

En el país, el ente regulador del sistema financiero y quien se encarga elaborar la política monetaria es la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, acompañado de la supervisión de la Superintendencia de bancos, Superintendencia de compañías, valores y seguros y la Superintendencia de economía popular y solidaria. En el año 2015, este organismo mediante las resoluciones N° 043-2015-F y la N° 059-2015-F consideró que con la finalidad de alcanzar los objetivos del Plan nacional del Buen Vivir se debía considerar que los créditos que se concedan en el sistema financiero estén encaminados a mejorar y aumentar la competitividad de los sectores productivos del país, brindando nuevas oportunidades a los grupos menos beneficiados.

Tabla 5. Evolución del volumen del microcrédito (Miles de dólares)

Años	Microcrédito Nacional	Tasa de Crecimiento	Microcrédito Guayaquil	Tasa de Crecimiento
2013	\$ 2.097.893	-	\$ 268.447	-
2014	\$ 2.016.973	-4%	\$ 241.707	-10%
2015	\$ 1.927.333	-4%	\$ 231.349	-4%
2016	\$ 2.055.172	7%	\$ 219.239	-5%
2017	\$ 2.328.150	13%	\$ 226.102	3%

Esta información fue adaptada de la Superintendencia de Bancos. Elaborada por la autora.

El panorama del sistema financiero asociado al volumen del microcrédito nacional presentó decrecimientos importantes para los años 2014 y 2015, pudiéndose observar que para el año 2013 se otorgaron alrededor de \$2.097 millones de dólares disminuyendo un 4% para los años 2014 (\$2.016 millones) y 2015 (\$1.927 millones) respectivamente, este decrecimiento se debe principalmente a la enorme dependencia del petróleo por lo que la economía del país se vio afectada ante la disminución del precio del barril de petróleo que pasó de un precio promedio de \$97,36 en el año 2013 a \$43,44 en el año 2015. Para el año 2016 a pesar del desastre natural ocurrido en las provincias de Manabí y Esmeraldas, este segmento de crédito no se vio seriamente afectado debido que obtuvo una recuperación del 7% en comparación del año 2015.

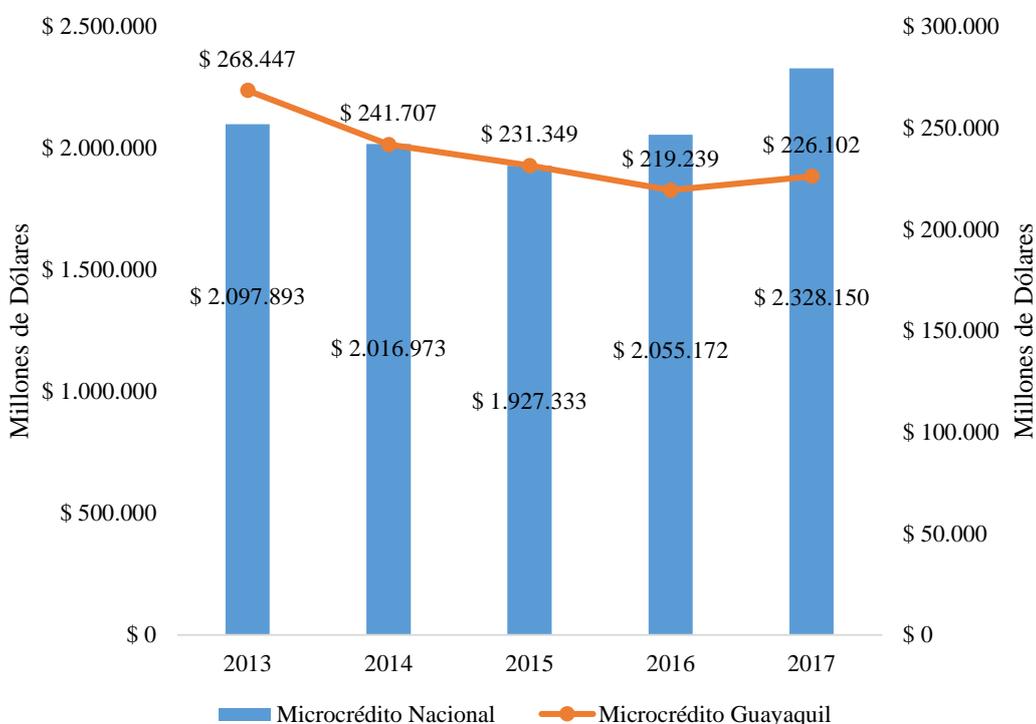


Figura 2. Evolución del volumen de microcrédito. Información adaptada de la Superintendencia de Bancos. Elaborada por la autora.

En lo que respecta a la ciudad de Guayaquil en el año 2013 se otorgaron alrededor de \$268 millones de dólares, siendo los bancos privados y las cooperativas de ahorro y crédito las instituciones que más dinero de su cartera otorgaron a este segmento de crédito, esto se debió al período de auge monetario por el que atravesaba la economía del país, permitiendo que las personas pudieran demandar dichos créditos a pesar de las altas tasas de interés que durante los 5 años analizados se mantuvieron, siendo el segmento de microcrédito minorista el de mayor tasa de interés anual (30,5%), seguido del microcrédito de acumulación simple (27,5%) y el microcrédito de acumulación ampliada (25,5%), sumado a esto los estrictos

requisitos que disponían las instituciones financieras. **(Ver Anexo 3. Tasas de interés del segmento Microcrédito)**

A partir del año 2014 el panorama del volumen del microcrédito es poco alentador puesto que disminuye 10% en el año 2014 (\$241 millones), 4% en el año 2015 (\$231 millones) y 5% en el año 2016 (\$219 millones) y a pesar del cambio que se produjo en las políticas financieras relacionadas a la segmentación de los tipos de créditos en el año 2017 tuvo una leve recuperación de 3% (\$226 millones).

4.1.2. Evolución del número de operaciones por segmento de microcrédito. De acuerdo a la Junta de Regulación Monetaria y Financiera el segmento de microcrédito se divide en tres subsegmentos, el microcrédito minorista considera un monto de préstamo menor o igual a \$1.000 a una tasa de interés máxima del 30,5% anual y es otorgado a personas o empresas que registren ventas anuales inferiores a \$100.000, a su vez, el microcrédito de acumulación simple considera un monto de préstamo superior a \$1.000 hasta \$10.000 a una tasa de interés máxima del 27,5% anual y un registro de ventas anuales inferiores a \$100.000 mientras que el microcrédito de acumulación ampliada considera un monto de préstamo superior a \$10.000 a una tasa de interés máxima del 25,5% anual y un registro de ventas anuales inferiores a \$100.000.

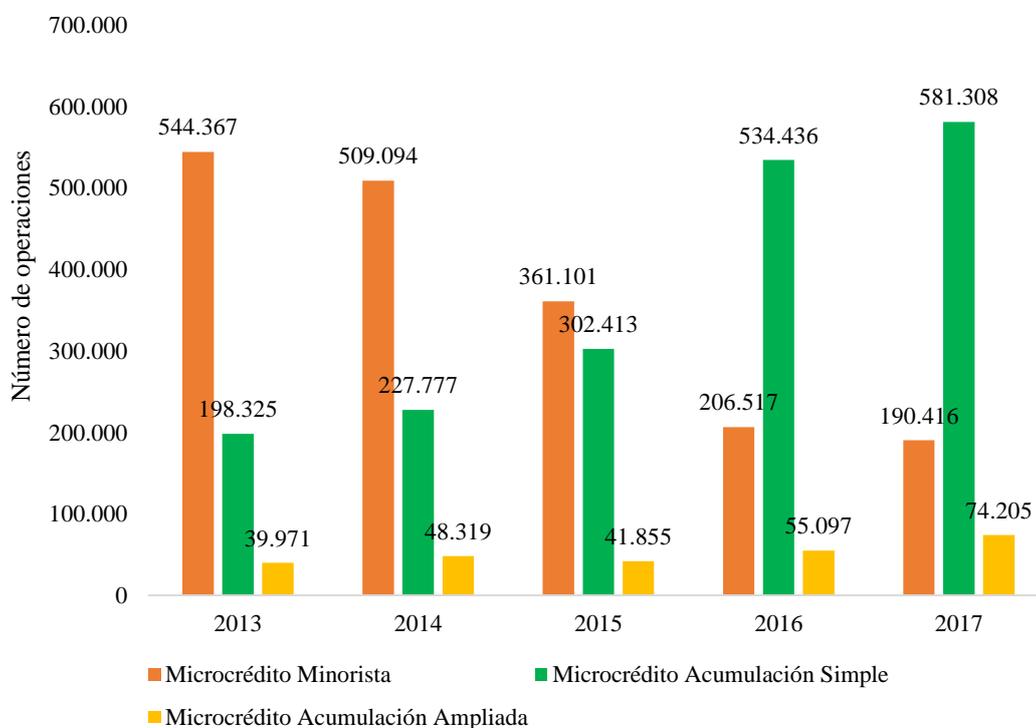


Figura 3. Evolución del número de operaciones por segmento de microcrédito. Información tomada de la Superintendencia de Bancos. Elaborada por la autora.

El número de operaciones crediticias representa el indicador de la prioridad que los agentes económicos que tienen para acceder a cada segmento del crédito, en este caso el número de operaciones activas de la cartera de microcrédito minorista es la que presenta un panorama desfavorable, puesto que este subsegmento decreció en promedio anual un 18,9% durante el periodo de análisis pasando de 544.367 operaciones en el año 2013 a 190.416 operaciones en el año 2017, esto se debe a que el costo de este tipo de crédito es más alto (30,5%) en comparación a otros segmentos de crédito, debido al riesgo que conlleva destinar recursos a pequeños negocios y por lo cual las entidades financieras procuran no destinar todo el ahorro de sus clientes a este subsegmento del microcrédito complementándose con aportes exteriores, a su vez, estas entidades deben realizar un seguimiento constante a sus clientes con el propósito de impedir que incumplan sus obligaciones y caigan en mora.

Por su parte el número de operaciones activas de la cartera de microcrédito de acumulación simple y ampliada presentan una tendencia creciente, siendo los subsegmentos del microcrédito con mayor acogida para realizar inversiones productivas a pesar de las altas tasas de interés en relación a otros segmentos de crédito. En lo que respecta al microcrédito de acumulación simple pasó de 198.325 operaciones en el año 2013 a 581.308 operaciones en el año 2017 creciendo en promedio anual un 24% mientras que el microcrédito de acumulación ampliada paso de 39.971 operaciones en el año 2013 a 74.205 operaciones en el año 2017 creciendo en promedio anual un 13,2%.

4.1.3. Evolución del número de empresas según su tamaño. De acuerdo a información proporcionada por la Superintendencia de compañías, valores y seguros podemos comenzar este análisis viendo cual es el porcentaje de participación de todas las empresas según su tamaño que se constituyeron a nivel nacional durante el período de análisis 2013-2017.

Tabla 6. Evolución del número de empresas según su tamaño a nivel nacional (%)

Años	Número de empresas según su tamaño (%)			
	Microempresas	Pequeñas	Medianas	Grandes
2013	48,6%	32,7%	13,2%	5,6%
2014	50,9%	31,4%	12,4%	5,3%
2015	72,3%	20,5%	5,2%	2,0%
2016	55,6%	29,6%	10,4%	4,4%
2017	53,8%	30,9%	10,8%	4,5%

Esta información fue adaptada de la Superintendencia de compañías, valores y seguros. Elaborada por la autora.

Como se puede ver, en el año 2017 el 53,8% del total de las empresas constituidas a nivel nacional están dentro del rango de microempresas, eso nos permite ver la importancia que tiene este sector al cual se le debe dar el impulso y apoyo necesario ya que es el segmento de empresas con mayor formalización en el país, seguido de las pequeñas y medianas empresas que tienen una participación del 30,9% y 10,8% respectivamente; cabe resaltar que de acuerdo a la Superintendencia de compañías, valores y seguros se consideran microempresas a las empresas que cuenten con 1 a 9 trabajadores y ventas anuales menores a \$100.000, seguido de las pequeñas empresas con un número de trabajadores entre 10 a 49 y ventas anuales entre \$100.001 a \$1.000.000, a su vez, las medianas empresas cuentan con un personal que va desde 50 a 199 trabajadores y ventas anuales entre \$1.000.001 a \$5.000.000 y las grandes empresas con más de 200 trabajadores y ventas anuales superiores a \$5.000.000.

Tabla 7. Evolución del número de empresas según su tamaño (Guayaquil)

Años	Número de empresas según su tamaño								Total
	Microempresas	%	Pequeñas	%	Medianas	%	Grandes	%	
2013	11.835	54,7%	6.532	30,2%	2.335	10,8%	949	4,4%	21.651
2014	12.765	55,8%	6.719	29,4%	2.396	10,5%	977	4,3%	22.857
2015	19.114	77,0%	4.298	17,3%	1.004	4,0%	416	1,7%	24.832
2016	14.868	59,2%	7.091	28,2%	2.198	8,8%	957	3,8%	25.114
2017	12.924	57,2%	6.620	29,3%	2.117	9,4%	930	4,1%	22.591

Esta información fue adaptada de la Superintendencia de compañías, valores y seguros. Elaborada por la autora.

La situación y evolución de las Pymes en la ciudad de Guayaquil durante el periodo de análisis 2013 – 2017 presentó varios vaivenes, debido a que la apertura de nuevas empresas está relacionado con el ciclo económico del país, es decir, cuando la economía atravesaba una fase de expansión por los altos precios del petróleo se estimuló la apertura de nuevas empresas aumentando el consumo y por tanto las ventas mientras que ante la fase de recesión ocasionada por la caída considerable del precio del petróleo son las Pymes las que primero sienten el impacto de la desaceleración de la economía debido a la disminución en el consumo y las ventas, y ante esta situación su estructura no les permite sostener los malos momentos ya que no cuentan con el capital ni la liquidez suficiente.

Como se puede ver, en el año 2013 hubo un registro total de 8.867 Pymes de las cuales 6.532 están consideradas como pequeñas empresas teniendo una participación de 73,7% del total de Pymes mientras que 2.335 están dentro de la clasificación como medianas empresas cuya participación representa el 26,3% del total de Pymes. Para el año 2014 el auge monetario por el que atravesaba la economía del país contribuyó a la apertura de nuevas

Pymes que tuvo un crecimiento de 2,8% respecto al año 2013 y contabilizando un total de 9.115 Pymes mientras que para el año 2015 se produce un punto de inflexión que afectó la apertura de nuevas empresas, debido a que el precio del barril de petróleo tuvo una caída considerable pasando de \$97,36 en el año 2013 a \$43,44 en el año 2015, efecto que hizo decrecer en un 41,8% la apertura de Pymes contabilizando un registro total de 5.302 Pymes.

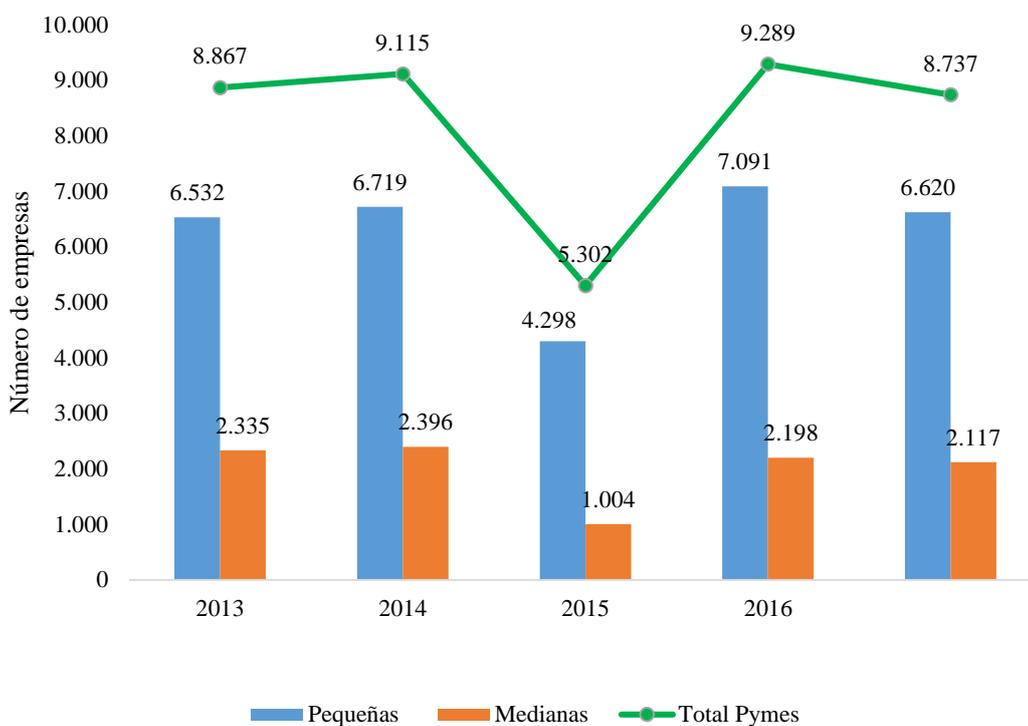


Figura 4. Evolución del número de Pymes en la ciudad de Guayaquil. Información tomada de la Superintendencia de compañías, valores y seguros. Elaborada por la autora.

En el año 2016 a pesar de que en el mes de abril ocurrió un fenómeno natural que afectó a las provincias de Manabí y Esmeraldas, la apertura de las Pymes no se vio disminuida llegando a crecer un 75,2% más en relación al año anterior y con un total de apertura de 9.289 Pymes de las cuales 7.091 corresponden a pequeñas empresas, las mismas que representan el 76,3% del total de Pymes mientras que 2.198 corresponde a medianas empresas que representan el 23,7% del total de Pymes, a su vez, para el año 2017 se crearon un total de 8.737 Pymes decreciendo un 5,9% en relación al año anterior, de las cuales el 75,8% del total de Pymes corresponde a pequeñas empresas y el 24,2% del total de Pymes corresponde a medianas empresas.

4.2. Antecedentes de la muestra seleccionada

Se escogió como muestra a la Asociación de jóvenes empresarios del Ecuador, organismo no gubernamental que tiene como objetivo promover y fortalecer el desarrollo de

los emprendimientos, debido a que se buscó información en la Superintendencia de compañías, valores y seguros a cerca del número de empresarios que constituyeron sus empresas en la ciudad de Guayaquil y sus datos personales que permitan pautar una entrevista. Esta institución pública facilitó la información estadísticas del número de empresas pero no proporcionó los datos de contacto que permitan escoger la población idónea para el análisis de la investigación, por esta razón se recurrió a esta organización no gubernamental permitiendo así realizar el estudio y responder los objetivos. **(Ver Anexo 4 y 5. Solicitud y respuesta de información a la Superintendencia de compañías, valores y seguros)**

La realización de la encuesta se la organizó de acuerdo a la ubicación geográfica de las Pymes que forman parte de la Asociación de jóvenes empresarios del Ecuador. A nivel nacional, 145 emprendedores forman parte de este conglomerado que conforme pasan los años se va expandiendo. Sin embargo, la investigación se la realizó en base a los emprendedores de la ciudad de Guayaquil que ingresaron a la asociación desde el año 2013 hasta 2017, los cuales suman un total de 76 Pymes y/o microempresas, de esta población se realizó el respectivo cálculo llegando a obtener como muestra a 28 empresas situadas en el norte. Cabe recalcar que este organismo agremia tanto a emprendedores que recién inician como a Pymes ya establecidas, pese a esto una vez finalizada la encuesta se obtuvo que la mayor parte de las empresas están dentro de la clasificación como microempresa, es decir, cuentan con 1 a 9 trabajadores y ventas anuales menores a \$100.000.

Tabla 8. *Distribución geográfica de las Pymes encuestadas*

Sector	N° de Pymes
Norte	13
Centro	9
Sur	6
Total	28

Esta información fue adaptada de la encuesta. Elaborada por la autora.

4.3. Diagnóstico o estudio de campo

Seleccionar como muestra a la Asociación de jóvenes empresarios del Ecuador no quiere decir o implica que los socios que la conforman son empresarios jóvenes sino más bien se refiere a aquellas personas que poseen ímpetu y espíritu juvenil para poder plasmar sus sueños y tomar la decisión de emprender con iniciativas innovadoras, ya que el país requiere un cambio en su estructura productiva. Dentro de la muestra resultante se

encuestaron a emprendedores y/o microempresarios de distintas edades que van desde los 20 hasta 60 años.

Los resultados obtenidos, no solo permitirán observar cuales son los principales motivos por los que actualmente los jóvenes y en general la población se ven en la necesidad de emprender en nuevas empresas sino que además indaga si el microcrédito sea público o privado contribuye a desarrollar estos negocios y así poder captar varios segmentos del mercado local y nacional.

4.3.1. Empresarios de acuerdo al sexo.

Tabla 9. Empresarios de acuerdo al sexo

Género	F	%
Hombre	10	36%
Mujer	18	64%
Total Encuesta	28	100%

Esta información fue adaptada de la encuesta. Elaborada por la autora.

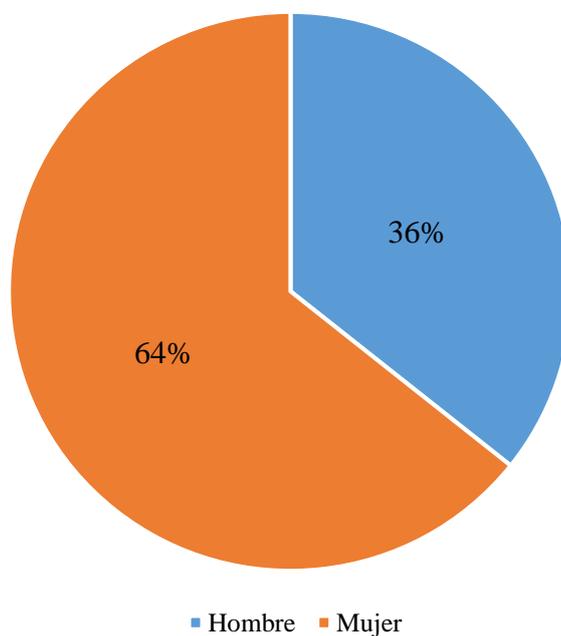


Figura 5. Empresarios de acuerdo al sexo. Información tomada de la encuesta. Elaborada por la autora.

En cuanto al sexo, la mayor parte de empresarios encuestados son mujeres con una participación de 64%, esto podría indicar que las mujeres son más emprendedoras, creativas y competentes realizando diversas tareas en busca del éxito, asimismo comparten méritos y buscan un trato más igualitario en el ámbito empresarial y muchas veces independencia

económica, entre otras características, mientras que los hombres tienen una participación del 36%, información que está relacionada con el estudio realizado por el (Global Entrepreneurship Monitor, 2016), el cual indica que existe una mayor incidencia de mujeres emprendedoras.

4.3.2. Empresarios de acuerdo a la edad.

Tabla 10. *Empresarios de acuerdo a la edad*

Rango de edad	Mujer	Hombre
20 a 29 Años	9	5
30 a 39 Años	3	3
40 a 49 Años	3	3
50 a 59 Años	-	1
60 y Más años	-	1
Total Encuesta	15	13

Esta información fue adaptada de la encuesta. Elaborada por la autora.

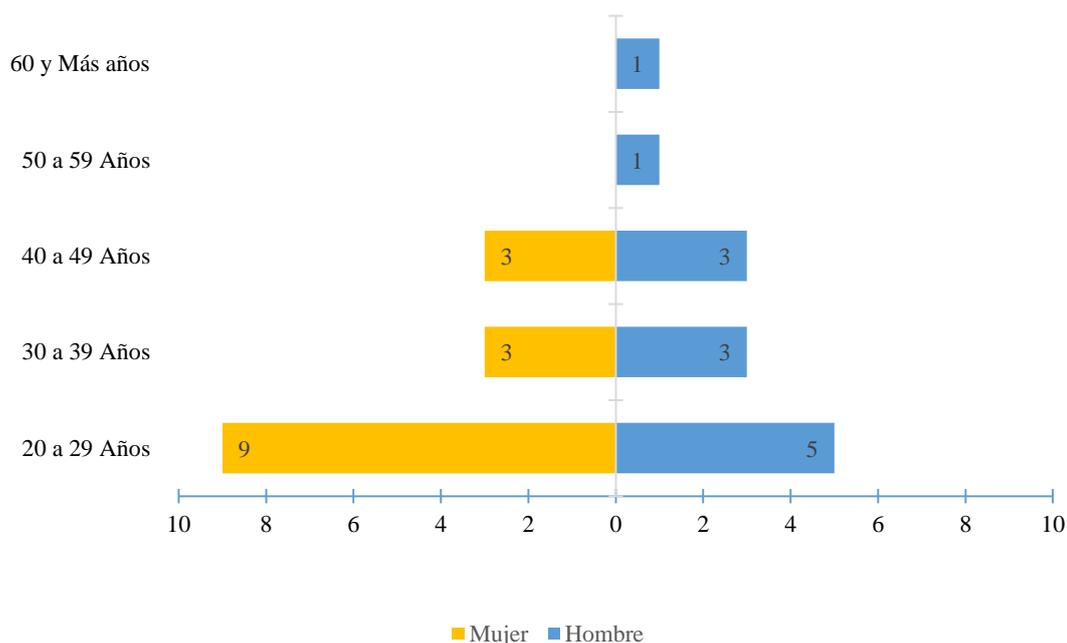


Figura 6. *Empresarios de acuerdo a la edad. Información tomada de la encuesta. Elaborada por la autora.*

La distribución por edades, refleja que el principal grupo etéreo corresponde a los empresarios con edades comprendida entre 20 y 29 años (57%), debido a que este grupo de personas buscan la manera de plasmar sus proyectos muchas veces apoyados por la familia o amigos, seguido de aquellos con edad entre 41 y 50 años (21%), quienes buscan ser independientes y obtener ingresos dada la rigurosidad que se presenta en el mercado laboral

pasado de cierta edad, mientras que los que tienen entre 31 y 40 años representan el 18% y solo el 4% de empresarios está en edad próxima de jubilación.

4.3.3. Motivos para crear una empresa.

Tabla 11. ¿Por qué tomó la decisión de tener su propia empresa?

Alternativas	F	%
No quiere tener un jefe	7	25%
Descubrió un nicho de mercado	4	14%
Crear empleos	1	4%
Perseguir una pasión	3	11%
Para tener una fuente de ingresos	13	46%
Total Encuesta	28	100%

Esta información fue adaptada de la encuesta. Elaborada por la autora.

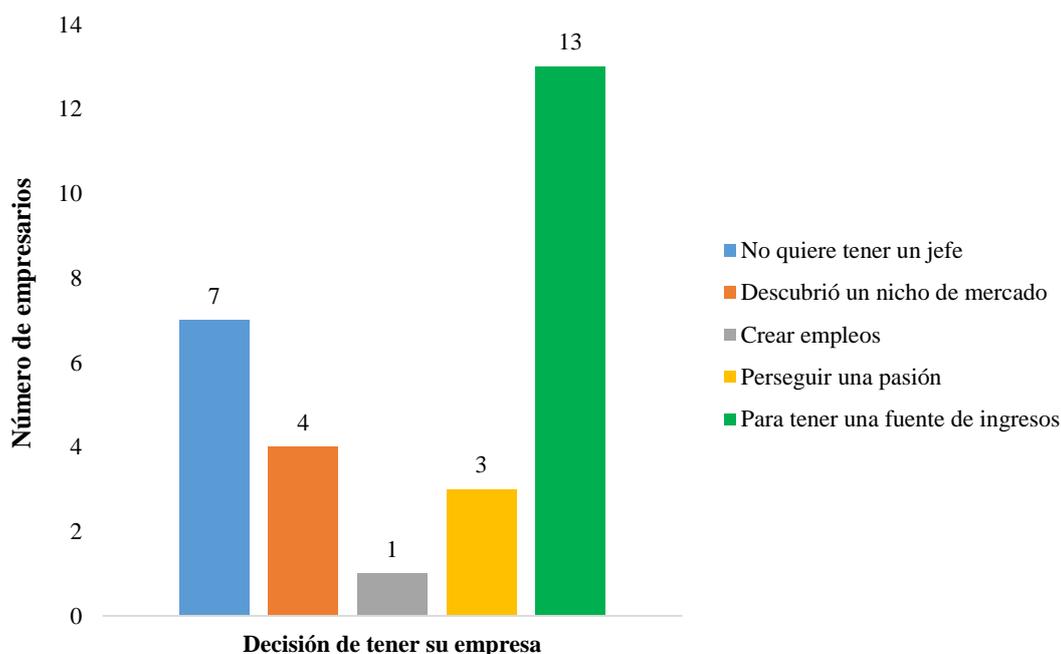


Figura 7. Motivos para crear una empresa. Información tomada de la encuesta. Elaborada por la autora.

Uno de los principales aspectos por los que los microempresarios tomaron la decisión de tener su propia empresa con un 46% es para tener una fuente de ingresos que permita mejorar su situación económica, seguido de un 25% que indicó que no deseaban tener un jefe, mientras que un 14% descubrió un nicho de mercado importante el cual se pretende captar en el corto plazo y un 11% lo hizo con la finalidad de perseguir una pasión o un sueño no plasmado por diversas circunstancias, y apenas el 4% creó su empresa con el propósito de crear empleo y contribuir al bienestar de la sociedad.

4.3.4. Actividad de la empresa.

Tabla 12. ¿Cuál es la actividad que realiza su empresa?

Alternativas	F	%
Comercio de bienes	15	54%
Servicios profesionales	6	21%
Servicios de limpieza	1	4%
Servicios de belleza	3	11%
Servicios de alimentos y/o bebidas	3	11%
Total Encuesta	28	100%

Esta información fue adaptada de la encuesta. Elaborada por la autora.

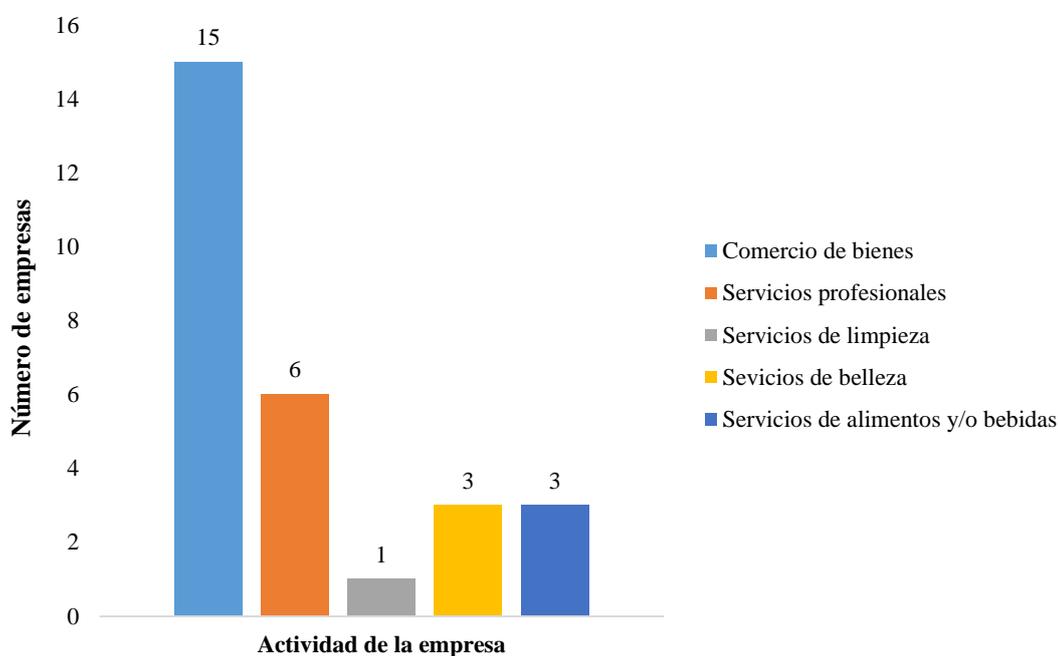


Figura 8. Actividad de la empresa. Información tomada de la encuesta. Elaborada por la autora.

La actividad más realizada por los empresarios en torno a la elección por un negocio o sector concreto con el 54% es el comercio de bienes, lo cual indica que los empresarios no están aportando al cambio de la tan anhelada transformación de la matriz productiva, seguido de los servicios de asesoría profesional con un 21%, mientras que un 21% se dedica a prestar servicios de belleza y de alimentos y/o bebidas, negocios que no requieren de mayor experiencia para su funcionamiento y apenas un 4% de estos empresarios tiene su negocio relacionado al ámbito de actividades de limpieza.

4.3.5. Fuente de financiamiento.

Tabla 13. ¿Cuál fue la fuente de financiamiento para su empresa?

Alternativas	F	%
Ahorros propios	11	39%
Apoyo de la familia y amigos	6	21%
Crédito bancario público y/o privado	4	14%
Financiamiento de Ángeles	-	0%
Concurso de emprendedores	-	0%
Fuentes mixtas de anteriores opciones	7	25%
Otros		0%
Total Encuesta	28	100%

Esta información fue adaptada de la encuesta. Elaborada por la autora.

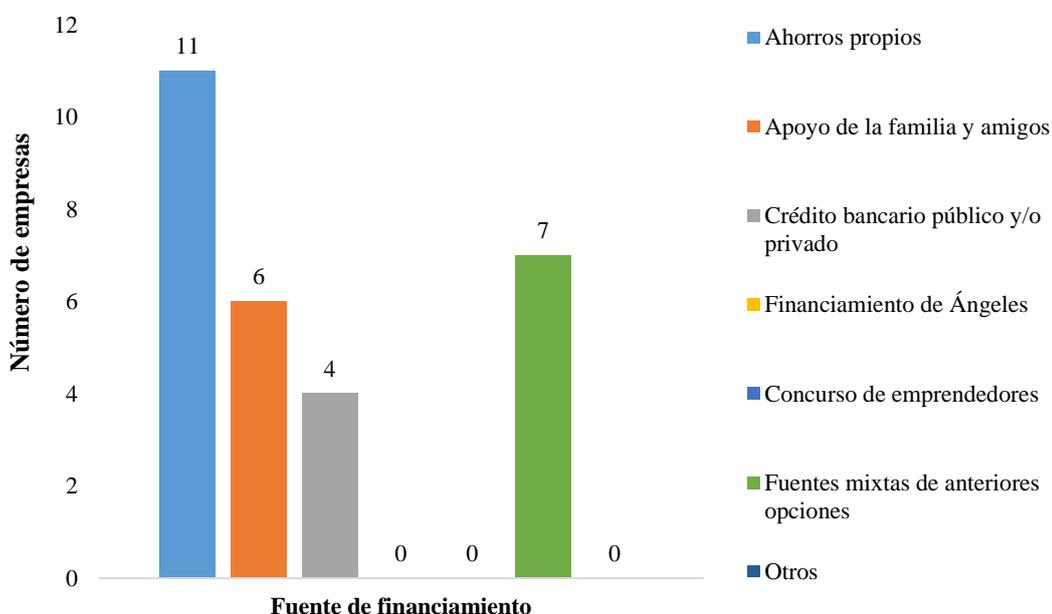


Figura 9. Fuente de financiamiento. Información tomada de la encuesta. Elaborada por la autora.

El financiamiento para la puesta en marcha de la empresa en su mayor parte se da por ahorros propios con un 39% puesto que los empresarios al acudir a las instituciones financieras a solicitar un préstamo se encuentran con diversos requisitos que en muchas ocasiones no los llegan a cumplir, seguido de un 21% que es ayudado por la familia y amigos, y apenas un 14% accedió al crédito bancario ya sea público o privado por lo que habría que ver si este bajo porcentaje se debe a que los proyectos en primer momento son rechazados, no son rentables o por excesivos requisitos de las instituciones financieras, mientras que un 25% financió la apertura de su empresa por medio de fuentes mixtas, ya sea con recursos propios, apoyo económico de la familia y amigos, o a través de un crédito.

4.3.6. Procedencia del crédito bancario.

Tabla 14. ¿Qué institución financiera le dio la oportunidad de plasmar sus ideas mediante la otorgación del crédito y a qué plazo?

	Meses				
	12 Meses	24 Meses	36 Meses	48 Meses	Más
BanEcuador					
CFN					
Banco Pichincha		2			
Banco del Pacífico		1			
Banco Guayaquil		1			
Produbanco		1			
Otros	1	1			
Total Encuesta	1	6			

Esta información fue adaptada de la encuesta. Elaborada por la autora.

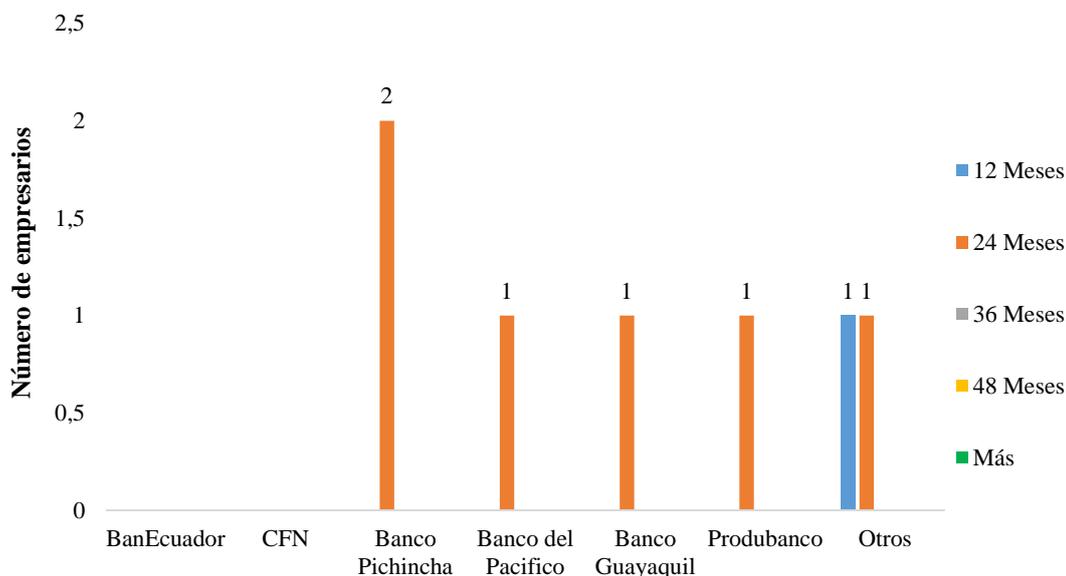


Figura 10. Procedencia del crédito bancario. Información tomada de la encuesta. Elaborada por la autora.

El 14% de empresarios que accedió al crédito bancario lo hizo en su mayoría a través de la banca comercial privada a plazos que van desde los 12 a 24 meses, esto se debe a la preferencia que tienen los empresarios por su banco de confianza en el cual son clientes. Las instituciones financieras a las que en gran parte acuden los empresarios para solicitar un préstamo son el Banco Pichincha, Banco Pacífico, Banco Guayaquil y Produbanco por ser instituciones sólidas y de larga trayectoria a nivel nacional, asimismo existen instituciones como el Banco solidario que dan facilidades crediticias para aperturar nuevos negocios.

4.3.7. Negación del crédito bancario.

Tabla 15. *Sí recurrió al crédito bancario público y/o privado y este fue negado, indique el motivo:*

Alternativas	F	%
Falta de experiencia en el negocio	6	29%
Falta de garantías reales	5	24%
El proyecto fue rechazado	2	10%
La institución financiera no otorga créditos para nuevos negocios	1	5%
El cupo de créditos para nuevos negocios fue cerrado	7	33%
Total Encuesta	21	100%

Esta información fue adaptada de la encuesta. Elaborada por la autora.

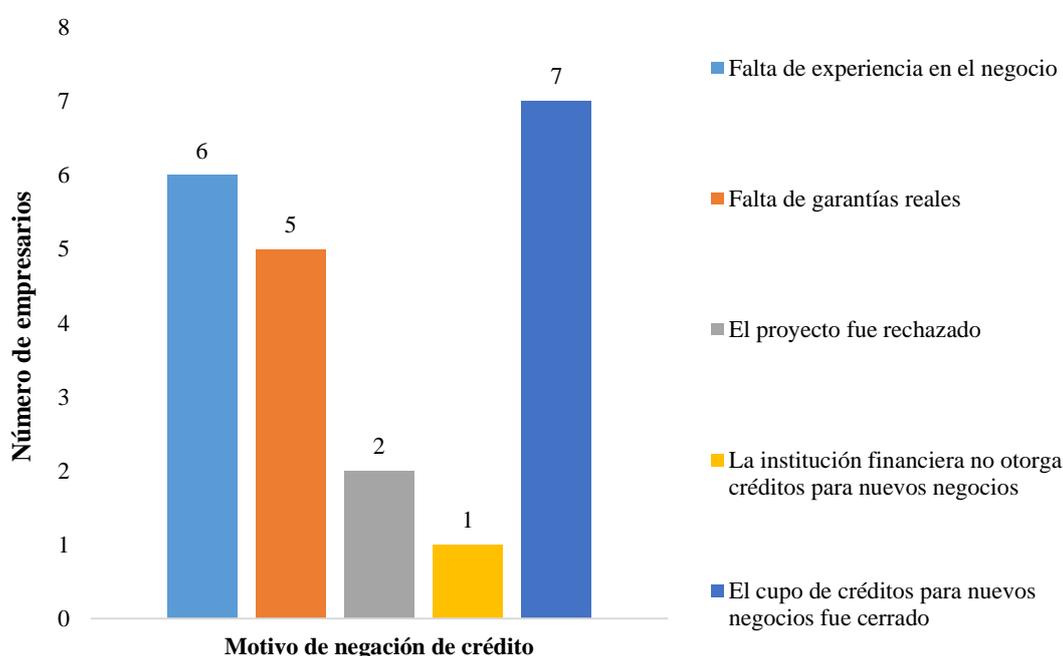


Figura 11. *Negación del crédito bancario. Información tomada de la encuesta. Elaborada por la autora.*

Los principales motivos de negación del crédito bancario por los que los 21 empresarios que fueron encuestados no obtuvieron la oportunidad de acceder a la banca comercial pública y/o privada para financiar sus empresas radica en que el 33% que acudió a las diferentes instituciones financieras se encontró con que el cupo de créditos para nuevos negocios fue cerrado, mientras que el 29% indicó que por falta de experiencia en el negocio no alcanzó a plasmar sus proyectos, un 24% consideró que existían faltas de garantías reales al momento de acceder al crédito bancario mientras que el 10% no pudo acceder al crédito por que su proyecto fue rechazado, y apenas el 5% mencionó que la institución financiera a la que acudieron no otorgaba créditos para nuevos negocios.

4.3.8. Crédito informal.

Tabla 16. En el caso de recurrir al préstamo informal, ¿cuáles considera las ventajas o beneficios de acceder a estos préstamos, plazos y tasas de interés?

	Tasas de interés			
	10%	20%	30%	35%
Fácil acceso		12		
Crédito inmediato		16		
Total Encuesta		28		

Esta información fue adaptada de la encuesta. Elaborada por la autora.

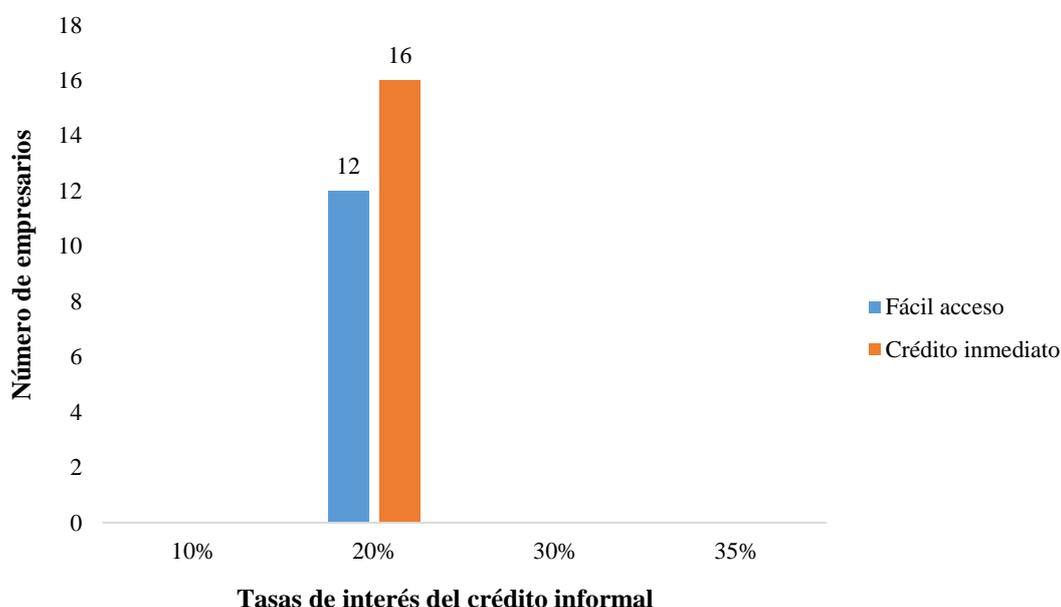


Figura 12. Crédito informal. Información tomada de la encuesta. Elaborada por la autora.

De los 28 empresarios encuestados, el 57% considera que es beneficioso acceder a préstamos informales debido a que el crédito es inmediato a pesar de tener una tasa de interés del 20% mensual, mientras para que el 43% estos créditos son de fácil acceso y con la misma tasa de interés por lo que terminan accediendo a dicho crédito sin tomar en cuenta las condiciones e inseguridad de acceder al crédito informal. Esto se debe a que por el poco incentivo de las políticas monetarias y crediticias implementadas por el Gobierno para impulsar los negocios orientados a crear valor agregado, aumentar su productividad y no sólo dirigirse hacia el comercio de bienes terminados, hace que muchas veces los emprendedores se vean en la necesidad de acudir al crédito informal en búsqueda de capital que les permita poner en marcha sus empresas.

4.3.9. Nivel de educación.

Tabla 17. ¿Qué nivel de estudios tiene?

Alternativas	F	%
Primaria	-	0%
Secundaria	10	36%
Superior	18	64%
Total Encuesta	28	100%

Esta información fue adaptada de la encuesta. Elaborada por la autora.

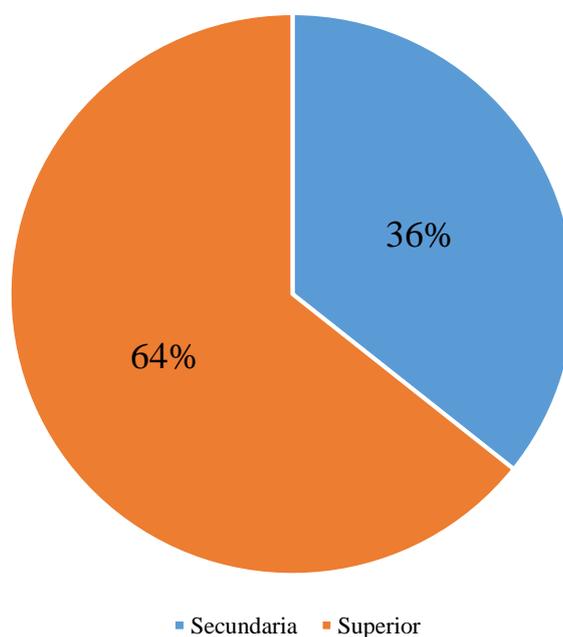


Figura 13. Nivel de educación. Información tomada de la encuesta. Elaborada por la autora.

En relación al nivel de educación de los encuestados, la mayoría posee un nivel educativo superior con un 64% entre los cuales destacan haber culminado sus estudios en carreras administrativas, de ingeniería, licenciaturas entre otras, lo cual ha sido muy importante para administrar de forma adecuada sus empresas, que acompañado de constantes capacitaciones les permite aplicar nuevos procesos con la finalidad de que la empresa crezca y sea rentable, seguido de aquellos que solo culminaron sus estudios secundarios con un 36% pero en base a su experiencia y trayectoria laboral manejan sus empresas de forma empírica, lo que hace que muchas veces los procesos no sean íntegramente eficientes.

4.3.10. Nivel de ventas anuales.

Tabla 18. ¿Cuáles son las ventas anuales de la empresa?

Alternativas	F	%
De \$1.000 a \$3.000	7	25%
De \$3.001 a \$5.000	7	25%
De \$5.001 a \$ 8.000	6	21%
De \$8.001 a \$10.000	2	7%
Más de \$10.001	6	21%
Total Encuesta	28	100%

Esta información fue adaptada de la encuesta. Elaborada por la autora.

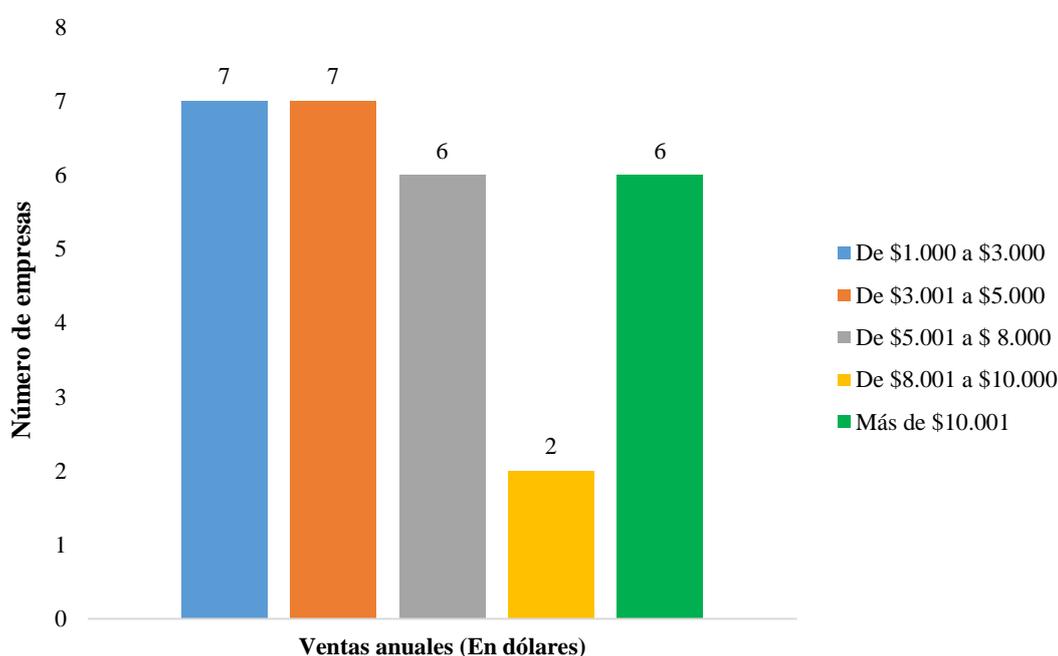


Figura 14. Nivel de ventas anuales. Información tomada de la encuesta. Elaborada por la autora.

En relación a las ventas anuales de las empresas encuestadas, el 25% estima que sus ventas se encuentran en dos categorías ubicándose entre los rango de ventas de \$1.000 a \$3.000 y de \$3.001 a \$5.000 lo que ha permitido su permanencia y posicionamiento en el mercado local, seguido de un 21% que estima sus ventas entre \$5.001 a \$8.000, un 7% tiene ventas anuales de \$8.001 a \$10.000 y apenas un 21% posee ventas superiores a \$10.000.

4.3.11. Número de empleados.

Tabla 19. ¿Cuántos trabajadores tiene en su empresa?

Alternativas	F	%
1 a 3	20	71%
3 a 6	5	18%
6 a 10	2	7%
Más de 10	1	4%
Total Encuesta	28	100%

Esta información fue adaptada de la encuesta. Elaborada por la autora.

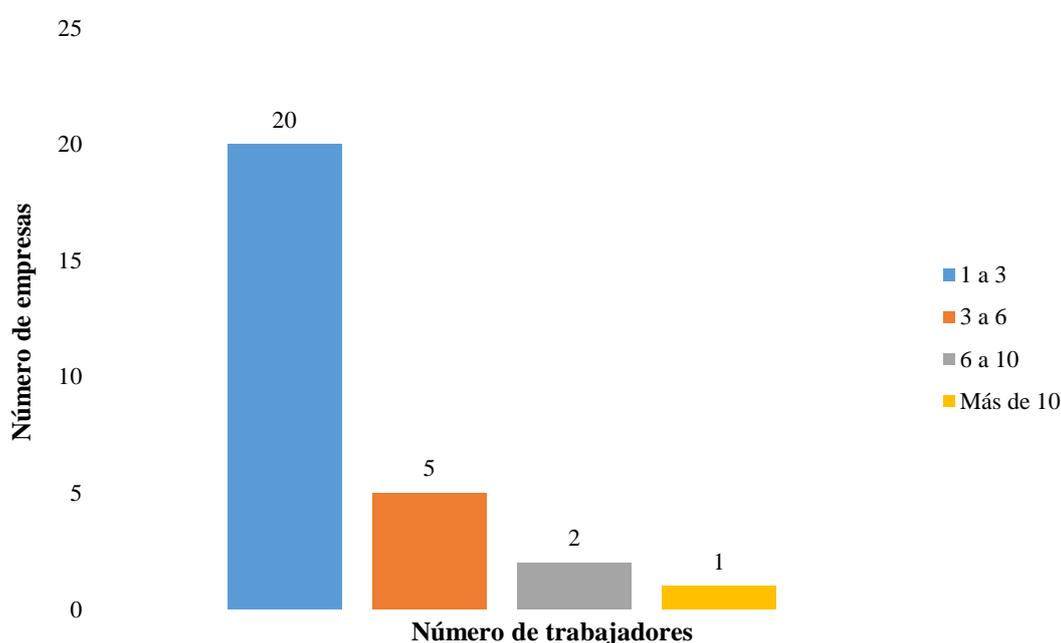


Figura 15. Número de empleados. Información tomada de la encuesta. Elaborada por la autora.

En cuanto la generación de empleo por parte de las empresas encuestadas, el 71% emplea de 1 a 3 personas para atender a sus clientes, seguido de un 18% que genera empleo de 3 a 6 personas, mientras que el 7% genera empleo de 6 a 10 personas, y apenas el 4% de los empresarios encuestados cuenta en sus empresas con más de 10 personas, lo cual demuestra que la mayor parte de empresas encuestadas están dentro de las clasificación de microempresas por contar con 1 a 9 trabajadores.

4.3.12. Pago del Impuesto a la renta.

Tabla 20. ¿Cuánto en promedio de impuesto a la renta paga su empresa?

Alternativas	F	%
De \$10 a \$100	13	46%
De \$101 a \$500	12	43%
De \$501 a \$1.000	3	11%
Más de \$10.001	0	0%
Total Encuesta	28	100%

Esta información fue adaptada de la encuesta. Elaborada por la autora.

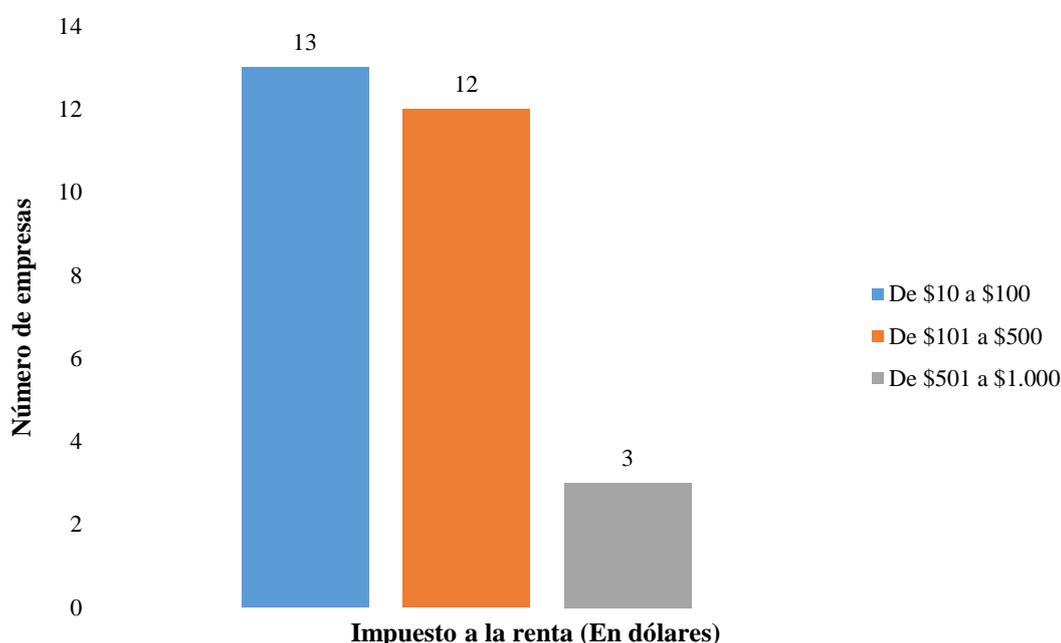


Figura 16. Pago del impuesto a la renta. Información tomada de la encuesta. Elaborada por la autora.

La apertura de nuevas empresas no siempre garantiza que se cumplirá con las actividades tributarias que rige la ley, debido a que muchas veces la permanencia de estas empresas es incierta puesto que los primeros meses luego de la puesta en marcha son decisivos para posicionarse en el mercado. En lo que respecta al pago del impuesto a la renta las 28 empresas encuestadas reconocen pagar este tributo, de ahí que el 46% de encuestados cancela un valor comprendido entre \$10 a \$100 dólares, seguido de un 43% que cancela un valor comprendido entre \$101 a \$500 dólares, y apenas el 11% realizan una aportación entre \$501 a \$1.000 dólares.

Conclusiones

- ❖ La otorgación del microcrédito a los emprendedores y/o empresarios no es por la falta de políticas monetarias, debido a que existe la Junta de Regulación Monetaria y Financiera, ente regulador que por medio de la Ley de económica popular y solidaria respaldan al crédito sino que más bien es al momento de ejecutar estas políticas cuando se obvian procesos que hacen que no se cumpla con lo establecido en la ley, desestimulando al emprendedor para constituir una empresas y a la vez impulsándolo a acudir a créditos informales.
- ❖ Una vez realizada la encuesta los resultados muestran que por el número de trabajadores que emplean estas empresas están dentro del rango de microempresas, sin embargo, a través de esta investigación se puede observar que las Pymes son de gran importancia para la localidad donde se establezcan, puesto que mejora la situación de las personas que emprenden en este tipo de empresas, elevan su calidad de vida y generan nuevos empleos e ingresos. El caso de estudio es en la ciudad de Guayaquil por tener una plaza de empleo más amplia.
- ❖ El segmento de crédito productivo y comercial prioritario se encuentra específicamente direccionado para las Pymes pero este segmento de crédito especifica que son para personas obligadas a registrar su contabilidad o para empresas ya constituidas que tienen ventas anuales mayores a \$100.000 y hasta un monto de \$1.000.000. Por esta razón se dirigió la investigación al segmento del microcrédito, debido a que es destinados para que los empresarios puedan poner en marcha sus empresas solicitando dicho crédito en el sistema financiero nacional desde \$1.000 en el subsegmento de microcrédito minorista.
- ❖ En nuestro país existen muchas actividades económicas en las cuales los empresarios de acuerdo a sus conocimientos y preferencias deciden constituir empresas (Pymes), según los resultados de la encuesta la actividad de comercio de bienes es la que prevalece en comparación a la de brindar servicios profesionales, limpieza, esto nos demuestra que en la visión de los emprendedores aún carece la innovación, factor importante y de relevancia para contribuir a cambiar la matriz productiva el país.

- ❖ El escenario de las Pymes durante el periodo de estudio fue difícil puesto que por la pronunciada situación económica que atravesaba el país dada la alta dependencia del petróleo, hizo que se dificulte el acceso al financiamiento para el empresario y por esta razón muchas veces los proyectos fueron rechazados por la falta de experiencia, por garantías reales, o porque el cupo de crédito para nuevos proyectos fue cerrado; esto hizo que crearan sus empresas con ahorros propios y ayuda familiar. No obstante, recién a inicios del 2018 es cuando se comienza a estimular a los empresarios bajando la tasa de interés del segmento de microcrédito en 2 puntos porcentuales.

- ❖ Las micro, medianas y pequeñas empresas siguen expandiéndose a pesar de no contar con el suficiente apoyo financiero, de la mano de otras fuentes de financiamiento no reconocidas por la ley pero que están bajo el control permanente de las instituciones financieras competentes, tales como la Superintendencia de compañías, valores y seguros, Superintendencia de bancos y Superintendencia de economía popular y solidaria.

- ❖ Esta investigación demuestra que si se mejorarían las condiciones de acceso al microcrédito para las micro, pequeñas y medianas empresas éstas podrían crecer y desarrollarse socioeconómicamente en el ámbito empresarial, aportando ingresos al país, generando nuevas plazas de empleo y en general mejorando la calidad de vida en el país.

Recomendaciones

- ❖ Los gobiernos de turno deben poner mayor énfasis en las microfinanzas, haciéndolas parte de su política económica, convirtiendo al microcrédito en un instrumento que aporte al desarrollo y crecimiento socioeconómico del país. Adicionalmente se deben incorporar programas dirigidos a las Pymes que fomenten el autoempleo y el ahorro por medio de una cultura financiera que permita el acceso a los más pobres.
- ❖ Las instituciones de educación superior deben crear laboratorios o espacios de emprendimiento y a la par realizar el seguimiento correspondiente a los nuevos proyectos, ya que la mayoría de veces son los estudiantes quienes poseen la visión y el espíritu emprendedor para poner en marcha un proyecto o iniciativa surgida en las aulas de clases como fuente de ingresos.
- ❖ Los emprendedores y/o empresarios deben elevar su nivel de educación, capacitándose constantemente con el objetivo de adquirir nuevos conocimientos que les permitan administrar de manera eficiente sus empresas y a la vez emprender en nuevos sectores y no solo en el comercio de bienes, contribuyendo así al cambio de la matriz productiva.
- ❖ Las instituciones financieras deben mejorar los procesos para otorgar créditos, exigiendo requisitos indispensables, tasas de intereses, tiempo de acreditación y plazos acorde al tipo de crédito, incentivando al emprendedor y/o empresario a demandar dicho financiamiento que le permita desarrollar su estructura productiva y a la par contribuya con ingresos al país y generando nuevos empleos. A su vez, estas instituciones una vez aprobado el proyecto deben realizar el seguimiento respectivo, así como la asistencia técnica para verificar que el crédito sea empleado en la producción y no como en muchas ocasiones sucede que se lo destina a la adquisición de bienes de consumo.
- ❖ Las Pymes ecuatorianas deben implementar los avances tecnológicos para mejorar sus procesos productivos, teniendo como efecto el aumento de la producción y ventas. A su vez, es importante que estas empresas destinen determinado porcentaje de sus

ingresos a capacitar constantemente a su mano de obra para que así puedan innovar desarrollando productos con valor agregado, factor fundamental para ingresar, competir y garantizar la permanencia de la empresa en el mercado.

- ❖ Es fundamental que este tipo de pequeñas y medianas empresas participen en la ciudad de Guayaquil en las diferentes exposiciones o ferias que realizan las diferentes entidades públicas y privadas con el fin de interactuar en la presentación de sus productos o servicios, lo cual permite que las personas conozcan todo lo referente a nuevas marca.
- ❖ Las Pymes deben orientarse hacia nuevos sectores que presenten un mayor nivel de éxito y sostenibilidad, a su vez, que les permitan generar nuevas estrategias para incursionar en nuevos mercados y en general aporten al cambio de la matriz productiva.
- ❖ La participación del Gobierno es relevante para estimular la situación de las Pymes, puesto que a través de la disposición e implementación correcta de las políticas financieras se contribuye a la estabilidad económica y política del país, por lo que para incentivar la apertura de nuevas empresas, dichas políticas deberían estar enfocadas a disminuir los rangos de las tasas de intereses del segmento del microcrédito en más de dos puntos porcentuales.

Referencias bibliográficas

- Banco Central del Ecuador. (6 de Mayo de 2009). *Regulación N° 184-2009 del Directorio del Banco Central del Ecuador*. Obtenido de Banco Central del Ecuador:
<https://contenido.bce.fin.ec/documentos/Estadisticas/SectorMonFin/TasasInteres/RegTasas184.pdf>
- BanEcuador. (2017). *Crédito para emprendimiento*. Obtenido de BanEcuador:
<https://www.banecuador.fin.ec/a-quien-financiara/credito-emprendimientos/>
- Camara de Comercio de Quito. (15 de Junio de 2016). *De la clasificación de las PYMES*. Recuperado el 12 de abril de 2017, de <http://www.ccq.org.ec/noticias/12-noticias-de-la-camara/455-de-la-clasificaci%C3%B3n-de-las-pymes>
- Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversiones*. (2010). Obtenido de Del fomento y desarrollo de las pymes: <https://www.aduana.gob.ec/wp-content/uploads/2017/05/COPCI.pdf>
- Consejo Sectorial de la Producción. (2010). *Agenda para la transformación productiva*. Obtenido de Consejo Sectorial de la Producción: <http://www.competencias.gob.ec/wp-content/uploads/2017/06/06PPP2013-AGENDA.pdf>
- Constitución de la República del Ecuador. (2008). *Constitución de la República del Ecuador*. Obtenido de Asamblea Constituyente:
https://www.asambleanacional.gob.ec/sites/default/files/documents/old/constitucion_de_bolsillo.pdf
- Constitución de la República del Ecuador. (2008). *Constitución de la República del Ecuador*. Obtenido de Asamblea Constituyente:
http://www.asambleanacional.gov.ec/documentos/constitucion_de_bolsillo.pdf
- Corporación Financiera Nacional. (2017). *Requisitos generales y por tipo de proyecto o programa*. Obtenido de Corporación Financiera Nacional: <https://www.cfn.fin.ec/wp-content/uploads/2017/08/ANALISIS-Requisitos-persona-natural-.pdf>
- Cuadrado, J., Villena, J., Mancha, T., Casares, J., Marin, J., Peinado, M., & González, M. (2006). En *Política Económica, objetivos e instrumentos* (Tercera Edición ed., pág. 498). Madrid: McGRaw Hill. Obtenido de <https://fundamentosdepoliticaeconomica.files.wordpress.com/2014/09/cuadrado.pdf>

- Global Entrepreneurship Monitor. (2016). *Reporte global de emprendedores 2016*. Obtenido de Global Entrepreneurship Monitor.
- Gómez, M. (2009). *Introducción a la metodología de la investigación científica* (Segunda ed.). Córdoba, Argentina: Brujas. Obtenido de https://books.google.com.ec/books?id=9UDXPe4U7aMC&pg=PA85&hl=es&source=gbs_toc_r&cad=3#v=onepage&q&f=false
- Gutierrez Goiria, J. (2009). *Instituto de estudios sobre desarrollo y cooperación internacional*. Obtenido de Microfinanzas y desarrollo : Situación actual, debates y perspectivas: http://publicaciones.hegoa.ehu.es/uploads/pdfs/170/Cuaderno_de_trabajo_49.pdf?1488539590
- Hernández Sampieri, R., Fenández Collado, C., & Baptista Lucio, P. (2014). *Metodología de la investigación* (Sexta edición ed.). México D.F.: McGraw-Hill.
- Junta de Regulación Monetaria Financiera. (16 de 04 de 2015). *Resolución N° 059-2015F*. Obtenido de Junta de Regulación Monetaria Financiera: <https://contenido.bce.fin.ec/documentos/Estadisticas/SectorMonFin/TasasInteres/RegTasas059.pdf>
- Lacalle Calderón, M. (2008). *Microcréditos y pobreza: De un sueño al Nobel de la Paz*. Madrid: Ediciones Turpial. Obtenido de https://books.google.com.ec/books?id=0At7IF1hBtkC&pg=PA19&lpg=PA19&dq=microcr%C3%A9ditos+y+pobreza+de+un+sue%C3%Bl+o+al+nobel+de+la+paz&source=bl&ots=jhW3DxP1-H&sig=k7aRjF2Ygref77tki2iYyI-wmUw&hl=es&sa=X&ved=0ahUKEwja_oie7aTbAhUS3FMKHxsSC20Q6AEIQzAG#v=onep
- Lázaro, C. (2012). *Universidad Jaume I*. Obtenido de Las mujeres de la Roma antigua impulsaron un sistema similar al de los microcréditos para superar la exclusión jurídica: <https://www.uji.es/com/investigacio/arxiu/noticies/2012/4/dones-roma-microcredits/?urlRedirect=http://www.uji.es/com/investigacio/arxiu/noticies/2012/4/dones-roma-microcredits/&url=/com/investigacio/arxiu/noticies/2012/4/dones-roma-microcredits/>
- Ledgerwood, J. (1 de Junio de 2000). *Manual de microfinanzas: una perspectiva institucional y financiera*. Obtenido de Banco Mundial: <http://documentos.bancomundial.org/curated/es/423261468149373722/pdf/NonAsciiFileName0.pdf>

- Lind, D. A., Marchal, W. G., & Wathen, S. A. (2012). *Estadística aplicada a los negocios y la economía* (Décimo quinta ed.). México: McGraw Hill.
- Marx, C. (s.f.). *El crédito*. Obtenido de Crédito y dinero:
<https://marxismocritico.files.wordpress.com/2012/06/crc3a9dito-y-dinero-en-marx.pdf>
- Ministerio de inclusión económica y social. (2011). Obtenido de Ley orgánica de la economía popular y solidaria: <http://www.cosede.gob.ec/wp-content/uploads/2013/09/leyorganicadelaeconomiapopularysolidariaydelsectorfinanciero.pdf>
- Organización Mundial del Comercio. (2016). *Informe sobre el Comercio Mundial*. Obtenido de Organización Mundial del Comercio:
https://www.wto.org/spanish/res_s/booksp_s/world_trade_report16_s.pdf
- Paucar Quishpe, G. M. (2017). *Microcrédito y su incidencia en los microemprendimientos urbanos y rurales de la ciudad de Loja 2015-2016*. Obtenido de Universidad Técnica Particular de Loja:
http://dspace.utpl.edu.ec/bitstream/123456789/16721/1/PaucarQuishpe_GianellaMariuxi.pdf
- Secretaría Nacional de Planificación y Desarrollo. (2013). *Plan de Desarrollo del Buen Vivir*. Obtenido de Secretaría Nacional de Planificación y Desarrollo:
https://www.unicef.org/ecuador/Plan_Nacional_Buen_Vivir_2013-2017.pdf
- Secretaría Nacional de Planificación y Desarrollo. (11 de Septiembre de 2013). *Plan Nacional para el Buen Vivir 2013-2017*. Obtenido de Secretaría Nacional de Planificación y Desarrollo: <http://www.buenvivir.gob.ec/objetivos-nacionales-para-el-buen-vivir>
- Spurrier, W. (22 de Marzo de 2015). Somos emprendedores. *El Universo*. Obtenido de El Universo: <https://www.eluniverso.com/opinion/2015/03/22/nota/4681851/somos-emprendedores>
- Superintendencia de Bancos. (2017). *Volumen de crédito*. Obtenido de Superintendencia de Bancos:
http://estadisticas.superbancos.gob.ec/portalestadistico/portalestudios/?page_id=327
- Superintendencia de Bancos. (s.f.). *El Sistema Financiero Ecuatoriano*. Obtenido de Superintendencia de Bancos:
http://estadisticas.superbancos.gob.ec/portalestadistico/efinanciera/?page_id=38

Superintendencia de compañías, valores y seguros. (2010). *Clasificación de las Pymes*. Obtenido de Superintendencia de compañías, valores y seguros:

<http://www.russellbedford.com.ec/images/Boletines%202010/12.%20Resolucion%20SUPER%20CIAS%20PYMES%20-%20SC-INPA-UA-G-10-005.pdf>

Superintendencia de compañías, valores y seguros. (2017). *Ranking empresarial*. Obtenido de Superintendencia de compañías, valores y seguros:

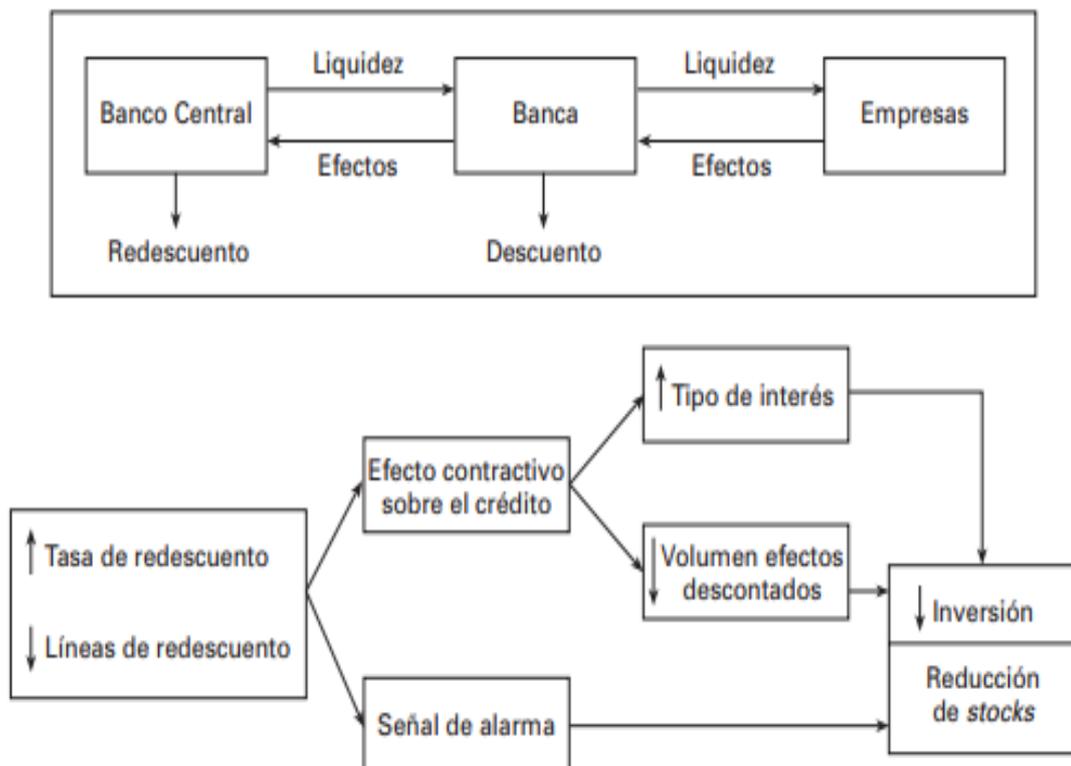
<https://appscvs.supercias.gob.ec/rankingCias/>

A N N E X O S

Anexo 1. Estructura del Sistema Financiero Ecuatoriano



Anexo 2. Esquema de funcionamiento del redescuento



Anexo 3. Solicitud de información a la Supercias

The screenshot shows the Outlook web interface. The top navigation bar is green with the text 'Correo de Outlook' and the user's name 'Jael Chele Baque'. Below the navigation bar, there are icons for 'Nuevo', 'Eliminar', 'Archivar', 'Mover a', 'Categorías', and 'Deshacer'. The left sidebar shows a list of folders: 'Bandeja de entrada', 'Correo no deseado', 'Borradores', 'Elementos enviados', 'Elementos eliminado', 'Archivo', 'Banco Gye', 'Banco Pacifico', 'Economía', 'Historial de conversa', and 'Trash'. The main content area displays an email from 'Jael Chele Baque' (mar 24/7/2018 14:25) with the subject 'Estimado Econ. Segundo Camino Mogro'. The email body contains the following text:

Buenas tardes, mi nombre es Jael Chele Baque soy estudiante de la Facultad de Ciencias Económica de la Universidad de Guayaquil. Le solicito información sobre el número de empresas que se constituyeron en el periodo 2013-2017 en la ciudad de Guayaquil así como también de las empresas que cerraron sus puertas en el mismo periodo, debido que estoy realizando mi tesis sobre el tema: El microcrédito y su contribución al desarrollo de las Pymes en la ciudad de Guayaquil (2013-2017)

Muchas gracias, quedo pendiente de su respuesta.
Saludos,
Jael Chele Baque.

On the right side, there is a notification: 'Parece que está usando un bloqueador de publicidad. Para ampliar el espacio de su bandeja de entrada, suscríbese para tener un Outlook sin publicidad.'

Anexo 4. Respuesta a la solicitud de información a la Supercias

The screenshot shows the Outlook web interface. The top navigation bar is green with the text 'Correo de Outlook' and the user's name 'Jael Chele Baque'. Below the navigation bar, there are icons for 'Nuevo', 'Eliminar', 'Archivar', 'Correo no deseado', 'Limpiar', 'Mover a', and 'Deshacer'. The left sidebar shows a list of folders: 'Bandeja de entrada', 'Correo no deseado', 'Borradores', 'Elementos enviados', 'Elementos eliminado', 'Archivo', 'Banco Gye', 'Banco Pacifico', 'Economía', 'Historial de conversa', and 'Trash'. The main content area displays an email from 'Naranjo Mera Mirian Patricia <miriann@supercias.gob.ec>' (mar 24/7/2018 14:54) with the subject 'FECHA CONSTITUCIÓN CIAS 2013-2017'. The email body contains the following text:

Estimado Jael:

Respecto a su inquietud sobre las compañías que se constituyeron en el periodo 2013-2017 debo manifestar que dicha información la puede obtener del directorio de compañías que está disponible en la página web institucional www.supercias.gob.ec; para lo cual se le está adjuntando la guía. Una vez que haya extraído el directorio mediante filtros de Excel por años dispondrá de la información requerida.

En lo que se refiere a aquellas compañías que como usted menciona cerraron sus puertas, debe solicitar esta consulta directamente al señor Director de Tecnología quien podrá disponer su atención. Sin embargo en el mismo directorio se encuentra una pestaña llamada situación legal de la compañía; la que describe la situación jurídica de la compañía a la fecha de descarga del directorio.

Saludos cordiales,

Ing. Mirian Naranjo Mera

At the bottom of the email, there is contact information for the Superintendencia de las Empresas, Valores y Seguros:

Calle Roca 660 y Av. Amazonas
(02) 2997800 ext: 1676
miriann@supercias.gob.ec
www.supercias.gob.ec

On the right side, there is a notification: 'Parece que está usando un bloqueador de publicidad. Para ampliar el espacio de su bandeja de entrada, suscríbese para tener un Outlook sin publicidad.'

Anexo 5. Tasas de interés del segmento Microcrédito

Período		Microcrédito Minorista		Microcrédito Acumulación Simple		Microcrédito Acumulación Ampliada	
Años	Meses	Tasa Referencial	Tasa Máxima	Tasa Referencial	Tasa Máxima	Tasa Referencial	Tasa Máxima
2013	Enero	28,82%	30,50%	25,20%	27,50%	22,44%	25,50%
	Febrero	28,82%	30,50%	25,20%	27,50%	22,44%	25,50%
	Marzo	28,82%	30,50%	25,20%	27,50%	22,44%	25,50%
	Abril	28,82%	30,50%	25,20%	27,50%	22,44%	25,50%
	Mayo	28,82%	30,50%	25,20%	27,50%	22,44%	25,50%
	Junio	28,82%	30,50%	25,20%	27,50%	22,44%	25,50%
	Julio	28,82%	30,50%	25,20%	27,50%	22,44%	25,50%
	Agosto	28,82%	30,50%	25,20%	27,50%	22,44%	25,50%
	Septiembre	28,82%	30,50%	25,20%	27,50%	22,44%	25,50%
	Octubre	28,82%	30,50%	25,20%	27,50%	22,44%	25,50%
	Noviembre	28,82%	30,50%	25,20%	27,50%	22,44%	25,50%
	Diciembre	28,82%	30,50%	25,20%	27,50%	22,44%	25,50%
2014	Enero	28,82%	30,50%	25,20%	27,50%	22,44%	25,50%
	Febrero	28,82%	30,50%	25,20%	27,50%	22,44%	25,50%
	Marzo	28,82%	30,50%	25,20%	27,50%	22,44%	25,50%
	Abril	28,82%	30,50%	25,20%	27,50%	22,44%	25,50%
	Mayo	28,40%	30,50%	25,00%	27,50%	22,15%	25,50%
	Junio	28,54%	30,50%	25,08%	27,50%	22,16%	25,50%
	Julio	28,53%	30,50%	25,08%	27,50%	22,24%	25,50%
	Agosto	28,44%	30,50%	25,03%	27,50%	22,49%	25,50%
	Septiembre	28,51%	30,50%	25,03%	27,50%	22,40%	25,50%
	Octubre	28,24%	30,50%	24,90%	27,50%	22,14%	25,50%
	Noviembre	28,47%	30,50%	25,12%	27,50%	22,42%	25,50%
	Diciembre	28,57%	30,50%	25,16%	27,50%	22,32%	25,50%
2015	Enero	29,08%	30,50%	25,41%	27,50%	22,84%	25,50%
	Febrero	29,35%	30,50%	25,26%	27,50%	23,80%	25,50%
	Marzo	28,21%	30,50%	25,02%	27,50%	22,22%	25,50%
	Abril	28,02%	30,50%	24,86%	27,50%	22,18%	25,50%
	Mayo	27,75%	30,50%	24,67%	27,50%	22,07%	25,50%
	Junio	27,47%	30,50%	24,86%	27,50%	22,02%	25,50%
	Julio	26,91%	30,50%	24,98%	27,50%	21,82%	25,50%
	Agosto						
	Septiembre		30,50%		27,50%		25,50%
	Octubre		30,50%		27,50%		25,50%
	Noviembre	29,02%	30,50%	26,95%	27,50%	23,27%	25,50%
	Diciembre	29,04%	30,50%	26,90%	27,50%	24,25%	25,50%
2016	Enero	27,96%	30,50%	25,25%	27,50%	22,13%	25,50%
	Febrero	27,63%	30,50%	25,07%	27,50%	22,02%	25,50%
	Marzo	27,41%	30,50%	25,25%	27,50%	22,05%	25,50%
	Abril	26,59%	30,50%	25,04%	27,50%	22,11%	25,50%
	Mayo	26,98%	30,50%	25,30%	27,50%	22,21%	25,50%
	Junio	24,46%	30,50%	23,85%	27,50%	21,18%	25,50%

	Julio	24,96%	30,50%	23,80%	27,50%	20,87%	25,50%
	Agosto	26,77%	30,50%	24,66%	27,50%	21,35%	25,50%
	Septiembre	27,01%	30,50%	24,83%	27,50%	21,31%	25,50%
	Octubre	26,69%	30,50%	24,91%	27,50%	21,30%	25,50%
	Noviembre	27,22%	30,50%	25,03%	27,50%	21,43%	25,50%
	Diciembre	27,26%	30,50%	25,15%	27,50%	21,48%	25,50%
2017	Enero	27,41%	30,50%	25,06%	27,50%	21,58%	25,50%
	Febrero	27,09%	30,50%	24,87%	27,50%	21,50%	25,50%
	Marzo	27,62%	30,50%	25,18%	27,50%	21,65%	25,50%
	Abril	27,66%	30,50%	25,04%	27,50%	21,31%	25,50%
	Mayo	27,92%	30,50%	25,02%	27,50%	21,42%	25,50%
	Junio	28,04%	30,50%	25,07%	27,50%	21,60%	25,50%
	Julio	27,95%	30,50%	24,83%	27,50%	21,40%	25,50%
	Agosto	27,75%	30,50%	24,84%	27,50%	21,48%	25,50%
	Septiembre	27,74%	30,50%	24,85%	27,50%	21,46%	25,50%
	Octubre	27,58%	30,50%	24,77%	27,50%	21,45%	25,50%
	Noviembre	27,55%	30,50%	24,66%	27,50%	20,96%	25,50%
	Diciembre	27,43%	30,50%	24,65%	27,50%	21,07%	25,50%
2018	Enero	27,67%	30,50%	24,78%	27,50%	20,85%	25,50%
	Febrero	28,43%	28,50%	25,22%	25,50%	20,17%	23,50%
	Marzo	28,27%	28,50%	24,99%	25,50%	20,83%	23,50%
	Abril	26,68%	28,50%	23,82%	25,50%	20,21%	23,50%
	Mayo	26,81%	28,50%	23,82%	25,50%	20,28%	23,50%
	Junio	26,91%	28,50%	23,78%	25,50%	20,10%	23,50%
	Julio	26,86%	28,50%	23,90%	25,50%	20,21%	23,50%

5) Sí recurrió al crédito bancario público y/o privado y este fue negado, indique el motivo:

- Falta de experiencia en el negocio
- Falta de garantías reales
- El proyecto fue rechazado
- La institución financiera no otorga créditos para nuevos negocios
- El cupo de créditos para nuevos negocios fue cerrado

6) En el caso de recurrir al préstamo informal, ¿cuáles considera las ventajas o beneficios de acceder a estos préstamos y a que tasas de interés?

	MESES Y TASAS DE INTERES			
	10%	20%	30%	35%
Fácil acceso	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
Crédito inmediato	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>

7) ¿Qué nivel de estudios tiene?

- Primaria
- Secundaria
- Superior (Especifique que título posee)

8) ¿Cuáles son las ventas anuales de la empresa?

- De \$1.000 a \$3.000
- De \$3.001 a \$5.000
- De \$5.001 a \$8.000
- De \$8.001 a \$10.000
- Más de \$10.001

9) ¿Cuántos trabajadores tiene en su empresa?

- 1 a 3
- 3 a 6
- 6 a 10
- Más de 10

10) ¿Cuánto en promedio de impuesto a la renta paga su empresa?

- De \$10 a \$100
- De \$101 a \$500
- De \$501 a \$1.000
- Más de \$1.001

Anexo 7. Entrevista a miembros de AJE - Ecuador



Anexo 8. Entrevista a miembros de AJE - Ecuador



Anexo 9. Entrevista a miembros de AJE - Ecuador

