



**UNIVERSIDAD LAICA VICENTE ROCAFUERTE  
DE GUAYAQUIL  
FACULTAD DE CIENCIAS SOCIALES Y DERECHO  
CARRERA DE ECONOMÍA**

**PROYECTO DE INVESTIGACIÓN  
PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE  
ECONOMISTA**

**TEMA**

**ANÁLISIS DE LOS CRÉDITOS DE LA BANCA PRIVADA DESTINADOS A LA  
MICROEMPRESA Y SU INCIDENCIA EN LA PRODUCCIÓN Y EL EMPLEO EN  
ECUADOR PERIODO 2015-2019**

**TUTOR**

**PhD. OSCAR PARADA GUTIERREZ**

**AUTOR**

**RAUL ABSALON MACIAS CANTOS**

**GUAYAQUIL**

**2021**



Presidencia  
de la República  
del Ecuador



Plan Nacional  
de Ciencia, Tecnología,  
Innovación y Saberes



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

REPOSITARIO NACIONAL EN CIENCIA Y TECNOLOGÍA

FICHA DE REGISTRO DE TESIS

**TÍTULO Y SUBTÍTULO:**  
**ANÁLISIS DE LOS CRÉDITOS DE LA BANCA PRIVADA DESTINADOS A LA MICROEMPRESA Y SU INCIDENCIA EN LA PRODUCCIÓN Y EL EMPLEO EN ECUADOR PERIODO 2015-2019**

**AUTOR/ES:**

**Raúl Absalón Macias Cantos**

**REVISORES O TUTORES:**

**PhD. Oscar Parada Gutierrez**

**INSTITUCIÓN:**

**Universidad Laica Vicente  
Rocafuerte de Guayaquil**

**Grado obtenido:**

**ECONOMISTA**

**FACULTAD:**

**Ciencias Sociales y Derecho**

**CARRERA:**

**Economía**

**FECHA DE PUBLICACIÓN:**

**2021**

**N. DE PAGS:**

**100 paginas**

**ÁREAS TEMÁTICAS:** Ciencias Sociales y del comportamiento

**PALABRAS CLAVE:** Crédito, Préstamo, Empleo, Financiamiento

**RESUMEN:**

El desarrollo empresarial en Ecuador está constituido mayormente con las Pymes que de acuerdo con el Instituto Nacional de Estadísticas y Censo (INEC) representan el 95% de las empresas que están registradas formalmente, por lo que su rol en el mercado laboral, dinámica de comercio y flujo comercial es importante ya que también influyen en el crecimiento económico del país. Además, el 75% de las plazas de trabajo formales surgen de las pequeñas y medianas empresas lo que quiere decir que tres de cada cuatro ecuatorianos empleados forman parte de la nómina de una Pyme (Revista Líderes, 2016). Pero el desarrollo de las microempresas también se debe al financiamiento obtenido por la banca tradicional que ha demostrado ser parte de los elementos de crecimiento de la economía de un país. Siendo así que los bancos ecuatorianos han participado en el fomento de las actividades de emprendimiento en Ecuador y que están conformado por un promedio de 23 bancos a nivel nacional, por lo que es amplia la oferta de productos y servicios financieros como es el caso de los créditos comerciales, productivos, microcréditos, para microempresas, entre otros.

**N. DE REGISTRO (en base de datos):****N. DE CLASIFICACIÓN:****DIRECCIÓN URL (tesis en la web):****ADJUNTO PDF:****SI****NO****CONTACTO CON AUTOR/ES:**

Raúl Absalón Macias Cantos

**Teléfono:**

0979971028

**E-mail:**

rmaciasc@ulvr.edu.ec

<b>CONTACTO EN LA</b>	<b>Decano:</b> Mg. Diana Almeida Aguilera
<b>INSTITUCIÓN:</b>	<b>Teléfono:</b> 042- 596500 Ext. 250
	<b>E-mail:</b> dalmeidaa@ulvr.edu.ec
	Directora: Rosa Susana Salinas Heredia
	<b>Teléfono:</b> 042- 596500 Ext. 250
	<b>E-mail:</b> rsalinash@ulvr.edu.ec

# CERTIFICADO DE ANTIPLAGIO ACADÉMICO

## Tesis Pregrado

### INFORME DE ORIGINALIDAD

<b>9%</b>	<b>7%</b>	<b>1%</b>	<b>4%</b>
INDICE DE SIMILITUD	FUENTES DE INTERNET	PUBLICACIONES	TRABAJOS DEL ESTUDIANTE

### FUENTES PRIMARIAS

<b>1</b>	<b>Submitted to Pontificia Universidad Catolica del Peru</b> Trabajo del estudiante	<b>1%</b>
<b>2</b>	<b>Submitted to Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil</b> Trabajo del estudiante	<b>1%</b>
<b>3</b>	<b>es.slideshare.net</b> Fuente de Internet	<b>1%</b>
<b>4</b>	<b>catarina.udlap.mx</b> Fuente de Internet	<b>&lt;1%</b>
<b>5</b>	<b>www.coursehero.com</b> Fuente de Internet	<b>&lt;1%</b>
<b>6</b>	<b>1library.co</b> Fuente de Internet	<b>&lt;1%</b>
<b>7</b>	<b>Submitted to Universidad San Francisco de Quito</b> Trabajo del estudiante	<b>&lt;1%</b>
<b>8</b>	<b>theibfr.com</b> Fuente de Internet	

Firma: PhD. Oscar Parada Gutiérrez  
C.I.: 1756304620

# **DECLARACIÓN DE AUTORÍA Y CESIÓN DE DERECHOS PATRIMONIALES**

El(Los) estudiante(s) egresado(s) **RAUL ABSALON MACIAS CANTOS**, declara (mos) bajo juramento, que la autoría del presente proyecto de investigación, **ANÁLISIS DE LOS CRÉDITOS DE LA BANCA PRIVADA DESTINADOS A LA MICROEMPRESA Y SU INCIDENCIA EN LA PRODUCCIÓN Y EL EMPLEO EN ECUADOR PERIODO 2015-2019**, corresponde totalmente a el(los) suscrito(s) y me (nos) responsabilizo (amos) con los criterios y opiniones científicas que en el mismo se declaran, como producto de la investigación realizada.

De la misma forma, cedo (emos) los derechos patrimoniales y de titularidad a la Universidad Laica VICENTE ROCAFUERTE de Guayaquil, según lo establece la normativa vigente.

Autor(es)

Firma: *Raúl Macías Cantos*

**RAUL ABSALON MACIAS CANTOS**  
**C.I. 0919406355**

## CERTIFICACIÓN DE ACEPTACIÓN DEL TUTOR

En mi calidad de Tutor del Proyecto de Investigación **ANÁLISIS DE LOS CRÉDITOS DE LA BANCA PRIVADA DESTINADOS A LA MICROEMPRESA Y SU INCIDENCIA EN LA PRODUCCIÓN Y EL EMPLEO EN ECUADOR PERIODO 2015-2019**, designado(a) por el Consejo Directivo de la Facultad de Ciencias Sociales de la Universidad Laica VICENTE ROCAFUERTE de Guayaquil.

### CERTIFICO:

Haber dirigido, revisado y aprobado en todas sus partes el Proyecto de Investigación titulado: **(ANÁLISIS DE LOS CRÉDITOS DE LA BANCA PRIVADA DESTINADOS A LA MICROEMPRESA Y SU INCIDENCIA EN LA PRODUCCIÓN Y EL EMPLEO EN ECUADOR PERIODO 2015-2019)**, presentado por los estudiantes **RAUL ABSALON MACIAS CANTOS** como requisito previo, para optar al Título de **ECONOMISTA**, encontrándose apto para su sustentación.



Firma: PhD. Oscar Parada Gutiérrez  
C.I.: 1756304620

## **AGRADECIMIENTO**

Mi agradecimiento es para Dios por darme toda la sabiduría para poder realizar mi trabajo, así como mi familia que son el apoyo emocional que han influido durante toda mi formación académica y profesional,

**El autor**

## **DEDICATORIA**

Con todo cariño dedico este trabajo a mis padres, María y Raúl a mis hermanos por estar siempre presentes y brindarme su apoyo incondicional donde me han permitido llegar a cumplir un sueño más y finalmente a mi tutor, mis compañeros, docentes de la carrera de economía que con su sabiduría han logrado llevar adelante una formación profesional con excelentes resultados. en manera muy especial a mi mama María Dolores mi pilar fundamental para enfrentar este gran reto que es la obtención de este título y a mi padre Raúl Macias quien me inspiro día a día a ser perseverante en lo que quiero , este esfuerzo es dedicado para ellos.

## **TABLA DE CONTENIDO**

.....	
INTRODUCCIÓN .....	1
CAPÍTULO I.....	3
DISEÑO DE LA INVESTIGACIÓN .....	3
1.1. Tema .....	3
1.2. Planteamiento del problema.....	3
1.3. Formulación del problema .....	6
1.4. Sistematización del problema .....	6
1.5. Objetivo general.....	6
1.6. Objetivos específicos .....	6
1.7. Justificación .....	7
1.8. Delimitación del problema.....	8
1.8.1. Área .....	8
1.8.2. Campo.....	8
1.8.3. Ubicación.....	8
1.9. Idea a defender.....	8
1.10. Líneas de investigación Institucional/Facultad .....	8
CAPÍTULO II .....	9
MARCO TEÓRICO .....	9
2.1. Antecedentes del estudio .....	9
2.2. Teorías relacionadas con la investigación .....	12
2.2.1. Teoría del crecimiento económico .....	12
2.2.2. Teoría del dinero y el crédito.....	13
2.2.3. Crédito y tasa de interés desde el punto de vida de Marx y Keynes .....	13
2.2.4. Teoría del emprendimiento.....	16

2.2.5. Microcrédito y emprendimiento .....	17
2.2.6. El sector empresarial .....	21
2.3. Marco conceptual .....	24
2.4. Marco legal .....	26
2.4.1. Constitución de la República del Ecuador.....	26
2.4.2. Código Orgánico Monetario y Financiero.....	26
2.4.3. Ley Orgánica y Reglamento General de la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario.....	26
Capítulo III.....	28
Metodología .....	28
3.1. Enfoque de la investigación.....	28
3.2. Tipos de investigación.....	29
3.4. Técnicas y aportes .....	30
3.5. Población y muestra .....	31
3.6. Fuentes de investigación.....	33
3.7. Análisis de los resultados de las encuestas.....	33
3.8. Análisis de las entrevistas.....	44
CAPÍTULO IV.....	48
INFORME TÉCNICO .....	48
4.1. El crédito de la banca privada otorgado para el desarrollo de las microempresas y empleo en Ecuador .....	48
4.2. Evolución del crédito de la banca privada en Guayaquil durante el periodo 2015 – 2019 .....	60
4.3. Aporte del crédito de la banca privada en el desarrollo de las pequeñas y medianas empresas de Guayaquil.....	66
4.3.1. Análisis correlacional de Pearson del total de microempresas Guayaquil vs Crédito Productivo.....	72

4.4. Matriz FODA de la microempresa ecuatoriana con relación al crédito de la banca privada .....	76
Conclusiones y recomendaciones .....	79
Bibliografía .....	82
ANEXOS .....	87

## ÍNDICE DE GRÁFICOS Y FIGURAS

<b>Figura 1.</b> Importancia del crédito .....	34
<b>Figura 2.</b> Falta de procedimientos tributarios.....	35
<b>Figura 3.</b> Actividades económicas.....	36
<b>Figura 4.</b> Inversión para el crecimiento.....	37
<b>Figura 5.</b> Crédito o préstamo .....	38
<b>Figura 6.</b> Obtuvieron crédito o préstamo.....	39
<b>Figura 7.</b> Monto obtenido .....	40
<b>Figura 8.</b> Factores para solicitar el crédito .....	41
<b>Figura 9.</b> Aporte al desarrollo de las microempresas .....	42
<b>Figura 10.</b> Limitaciones para el acceso al crédito .....	43
<b>Figura 11.</b> Desarrollo de los Activos en la Banca .....	48
<b>Figura 12.</b> Evolución de los Bancos privados en Ecuador, periodo 2015 - 2019.....	50
<i>Figura 13. Composición del patrimonio técnico bancario. ....</i>	<i>52</i>
<i>Figura 14. Destino del Crédito periodo 2015 – 2019.....</i>	<i>53</i>
<i>Figura 15. Cartera comercial por vencer periodo 2015 – 2019.....</i>	<i>54</i>
<i>Figura 16. Crédito consumo por vencer periodo 2015 – 2019 .....</i>	<i>55</i>
<i>Figura 17. Crédito Microcrédito por vencer, periodo 2015 – 2019.....</i>	<i>56</i>
<i>Figura 18. Morosidad de créditos, periodo 2015 – 2019 .....</i>	<i>58</i>
<i>Figura 19. Eficiencia de la banca privada 2016 – 2019 .....</i>	<i>60</i>
<i>Figura 20. Total crédito a la producción, periodo 2017 - 2019.....</i>	<i>61</i>
<i>Figura 21. Comparativo de la participación de los sectores productivos con el crédito 2018 - 2019. Adaptado de Informe Financiero realizado por ASOBANCA (2020).....</i>	<i>62</i>
<i>Figura 22. Acceso al crédito por parte de las Microempresas conforme al tipo de banco, periodo 2017 – 2019.....</i>	<i>63</i>
<i>Figura 23. Desarrollo del crédito en Guayaquil (Productivo) 2015 - 2019. ....</i>	<i>64</i>
<i>Figura 24. Promedio invertido anual por empresas de Guayaquil, periodo 2015 - 2019. ....</i>	<i>66</i>

## INDICE DE TABLAS

Tabla 1. Muestra.....	33
Tabla 2. Importancia del crédito .....	34
Tabla 3. Complicaciones en el acceso a un crédito.....	35
Tabla 4. Actividad económica.....	36
Tabla 5. Inversión para crecimiento .....	37
Tabla 6. Crédito o préstamo .....	38
Tabla 7. Obtuvieron el crédito o préstamo .....	39
Tabla 8. Monto obtenido .....	40
Tabla 9. Factores para solicitar préstamo .....	41
Tabla 10. Aporte al desarrollo de las microempresas .....	42
Tabla 11. Limitaciones para el acceso a crédito.....	43
Tabla 12. Variación anual de activos en el sector financiero.....	49
Tabla 13. Inversiones registradas por el sistema financiero.....	51
Tabla 14. Estructura improductiva del crédito 2019 .....	57
Tabla 15. Estructura improductiva del crédito 2019 (morosidad) .....	58
Tabla 16. Evolución del crédito productivo empresarial 2015 – 2019 .....	59
Tabla 17. Tasas de interés de acuerdo con el tipo de crédito .....	61
Tabla 18. Inversiones empresariales: Provincia Pichincha, Guayas y Azuay 2015 – 2019.....	64
Tabla 19. No de Cías. Promedio anual.....	67
Tabla 20. Evolución del número de empresas a nivel nacional .....	68
Tabla 21. Evolución del número de empresas a nivel de Guayas .....	69
Tabla 22. Evolución del número de empresas en la ciudad de Guayaquil.....	70
Tabla 23. Evolución del número de las Microempresas en Guayaquil.....	70
Tabla 24. Indicadores asociados con el desarrollo de las Microempresas en la provincia del Guayas, 2019.....	71
Tabla 25. Indicadores asociados con el desarrollo de las empresas en la provincia del Guayas obligados a llevar contabilidad, 2019.....	72
Tabla 26. Indicadores asociados con el desarrollo de las empresas con RISE en la provincia del Guayas, 2019.....	72
Tabla 27. Indicadores para el análisis de Pearson: Total microempresas GYE vs Crédito Productivo .....	73

## INTRODUCCIÓN

El desarrollo empresarial en Ecuador está constituido mayormente con las Pymes que de acuerdo con el Instituto Nacional de Estadísticas y Censo (INEC) representan el 95% de las empresas que están registradas formalmente, por lo que su rol en el mercado laboral, dinámica de comercio y flujo comercial es importante ya que también influyen en el crecimiento económico del país. Además, el 75% de las plazas de trabajo formales surgen de las pequeñas y medianas empresas lo que quiere decir que tres de cada cuatro ecuatorianos empleados forman parte de la nómina de una Pyme (Revista Líderes, 2016).

Pero el desarrollo de las microempresas también se debe al financiamiento obtenido por la banca tradicional que ha demostrado ser parte de los elementos de crecimiento de la economía de un país. Siendo así que los bancos ecuatorianos han participado en el fomento de las actividades de emprendimiento en Ecuador y que están conformado por un promedio de 23 bancos a nivel nacional, por lo que es amplia la oferta de productos y servicios financieros como es el caso de los créditos comerciales, productivos, microcréditos, para microempresas, entre otros.

Mediante el desarrollo de este trabajo se realiza una investigación que busca conocer la importancia que tienen los créditos de la banca privada para el desarrollo de las microempresas, empleo y producción en Ecuador tomando en cuenta el periodo de estudio, teniendo una perspectiva de su evolución a través de los años. Esto en función a los antecedentes del crecimiento del sector empresarial de Ecuador donde las microempresas conforme al SRI tienen un nivel de venta no superior a los USD 100 mil dólares al año y que la cantidad de empleados no es mayor a 10 personas, también se caracterizan por ser generadores de empleo y que suelen

desarrollarse a partir de ideas emprendedoras motivadas por la superación de las personas (Elizalde, 2017).

En el primer capítulo de la investigación se realiza un análisis contextual y de situación conflicto referente al tema, tomando en cuenta antecedentes para la determinación de las causas y efectos del problema en función con la colocación de créditos por parte de la banca privada para el desarrollo de las microempresas en Ecuador con el fin de formular una pregunta como eje para los objetivos (general y específicos), así como la justificación realizada en virtud a la importancia del estudio, su relevancia, conveniencia, valor teórico y utilidad metodológica.

En el capítulo dos se procede a realizar la estructuración del marco teórico que reúne teorías, conceptos, bases legales y conceptuales referentes al crédito de la banca y las microempresas a partir de citas bibliográficas de autores que han efectuado estudios sobre este tema. De esta manera se puede argumentar lo relevante que es la colocación de capital para los productos financieros de créditos microempresariales, productivos, entre otros, así como la importancia de las pequeñas y medianas empresas para el fortalecimiento de la economía de un país.

En el capítulo tres se presentan los aspectos metodológicos de la investigación donde se define el diseño utilizado de tipo descriptivo bajo un enfoque cualitativo y cuantitativo que recurre a documentos para hacer un análisis referente a la importancia del crédito de la banca privada en el desarrollo de las microempresas durante el periodo de estudio, también para analizar los resultados de la investigación de la recopilación de fuentes documentales como ASOBANCA, Banco Central, Superintendencia de Bancos, entre otros que son referente para la obtención de datos estadísticos, indicadores económicos, finalizando con las conclusiones y recomendaciones.

# CAPÍTULO I

## DISEÑO DE LA INVESTIGACIÓN

### 1.1. Tema

**ANÁLISIS DE LOS CRÉDITOS DE LA BANCA PRIVADA DESTINADOS A LA MICROEMPRESA Y SU INCIDENCIA EN LA PRODUCCIÓN Y EL EMPLEO EN ECUADOR PERIODO 2015-2019**

### 1.2. Planteamiento del problema

Las operaciones de crédito se han incrementado a nivel mundial siendo su dinámica un beneficio al desarrollo de la economía, especialmente para los países que se encuentren en vías de desarrollo. La introducción de los servicios financieros para el desarrollo de las microempresas ha generado un beneficio a nivel de la pobreza, la creación de fuentes de empleo, la competitividad de mercados y la eficiencia del capital humano. (Camacho, 2017).

Sus inicios en Ecuador comenzaron en el siglo XIX y no fue hasta el año de 1865 cuando se creó el Banco Central del Ecuador pero que legitimó sus actividades a través de un directorio encargado del control de dinero en la economía ecuatoriana en el año 1927. La estructura financiera del país está conformada por bancos, sociedades financieras, banca pública, cooperativa de ahorro y crédito, así como las mutualistas que ofrecen productos y servicios financieros que son reguladas por la Superintendencia de Bancos.

Con mayor participación en activos y ofertas de servicios financieros encontramos al Banco de Guayaquil y Banco Pichincha que han colocado capital para ofrecer créditos destinados al desarrollo del entorno productivo del Ecuador, por lo tanto, son referentes en el fomento de las actividades económicas. De manera general, el sistema financiero trabaja con cuatro carteras que son: consumo, vivienda, comercial y microempresa,

siendo el punto de partida en los procesos de investigación como objetivo del proyecto (El Universo, 2019).

El crédito en relación con la banca privada ha obtenido un amplio crecimiento en Ecuador, teniendo una considerable evolución con notoriedad debido a su ingreso al financiamiento de emprendimientos y su flexibilidad al momento de otorgar préstamos para poblaciones de diferentes estratos socioeconómicos. A partir de la banca tradicional se especializan las distintas cooperativas de ahorro y crédito que cuentan con diversos servicios: créditos de consumo, productivos, microempresariales, vivienda, tarjetas de débito, entre otros (Olivares, 2015).

En Ecuador el desarrollo del crédito de parte de la banca privada ha evolucionado de forma fundamental tomando relevancia en el mercado financiero por su simple cobertura en el ingreso al financiamiento para diferentes operaciones que son más demandadas por personas de estratos sociales elevados, medio y bajos, contribuyendo de tal forma en la economía solidaria correspondiente a una secuencia de ocupaciones de entorno económico como son el consumo y producción y cuyas propiedades permitieron que se desenvuelvan como componente que ha garantizado la reducción de la pobreza, supresión de barreras de exclusión el mejoramiento del trabajo y que de forma general dió paso al aporte importante en la economía ecuatoriana.

Entonces el crédito por parte de la banca privada ha ayudado al desarrollo de la economía del Ecuador considerando que dentro del periodo 2015 – 2019, se han realizado un total de 581.391 operaciones financieras asociadas al consumo, productividad, microempresas, entre otros, según el Banco Central, de manera que esta herramienta ha dado la posibilidad a familias ecuatorianas de salir de la pobreza, crear microempresas y aportar a la economía.

Pero a pesar de su contribución en la economía, los créditos aún mantienen ciertas brechas debido a las condiciones de los mercados de bienes y capital que son variables consideradas para la otorgación de financiamientos y cuyos componentes tienen un efecto en el riesgo país, por lo que aún persisten limitantes para familias de bajos recursos de poder calificar a algún tipo de financiamiento para emprender una actividad económica que les ayude a salir de una situación de pobreza.

A esto se suma la política financiera que influye en la estabilidad económica y que tiene un efecto sobre las entidades financieras que deben apegarse a variables como el déficit fiscal o la inflación para establecer criterios en la cobertura de productos financieros. Por último, las políticas sectoriales que están enfocadas en resolver problemas específicos son parte de los factores que se emplean en las microfinanzas y que al tener efectos sobre el costo-beneficio también es influyente.

En síntesis, persisten un conjunto de falencias tales como:

- La poca flexibilidad para el acceso a créditos para las personas conlleva a buscar opciones como prestar dinero a familiares o terceras personas (chulqueros).
- La banca tradicional normalmente se centra en otorgar créditos a personas con suficiente liquidez, sin generar facilidades para familias de bajos recursos que califiquen para un préstamo con el fin de emprender un negocio.
- Las series de regulaciones y medidas aplicadas por el Estado en función al control de tasas de interés, precios y tarifas en los servicios financieros han provocado la disminución de la capacidad de crecimiento patrimonial en la mayoría de los bancos que también se asocia en la alta concentración de morosidad en la cartera de crédito que aumentan los riesgos de incobrabilidad.

- La mayoría de los emprendedores carecen de cultura financiera y conocimientos para poder armar un plan de inversión que sea correcto y orientado a la realidad para que así califiquen en una línea de crédito.

### **1.3. Formulación del problema**

¿Cómo ha incidido en la producción y el empleo de la microempresa el otorgamiento de créditos de la banca privada durante el año 2015-2019?

### **1.4. Sistematización del problema**

- ¿Cuáles son los fundamentos teóricos que sirven de soporte al análisis de los créditos y su incidencia en la producción y empleo de las microempresas?
- ¿Cuál es la situación de la microempresa ecuatoriana y su acceso al crédito bancario?
- ¿Qué técnicas podrían utilizarse para conocer las principales debilidades, fortalezas, amenazas y oportunidades de la microempresa ecuatoriana con relación al crédito bancario privado?

### **1.5. Objetivo general**

Analizar la incidencia de los créditos otorgados por la banca privada en la producción y el empleo de la microempresa ecuatoriana en el periodo 2015-2019.

### **1.6. Objetivos específicos**

- Explicar los fundamentos teóricos de los créditos y su incidencia en la producción y empleo de las microempresas.
- Diagnosticar la situación de la microempresa ecuatoriana y su acceso al crédito bancario (necesidad del segmento).
- Determinar las principales debilidades, fortalezas, amenazas y oportunidades del crédito otorgado por la banca privada para el desarrollo de la microempresa ecuatoriana.

## **1.7. Justificación**

El presente análisis de la investigación refiere el estudio de los factores por los cuales las entidades financieras privadas limitan la oferta de otorgación de crédito microempresariales y como repercute en aspectos macroeconómicos específicamente en el empleo y producción interna. En la actualidad ante la necesidad de generar nuevas plazas de empleo, encontrar una manera de incentivar a los emprendedores en generar nuevas empresas mediante el apalancamiento de la banca privada, el proyecto se basa en el análisis de las microempresas y como mejora la vida de las personas a raíz de la inversión.

La oferta hecha por la banca podría ser todavía superior a la que da, si optimización las políticas flexibilizando las garantías podría obtener superiores ingresos por interés provocados si los reducirá de esta forma le podría ofrecer al microempresario una posibilidad de productividad más alta que le dejará cancelar sus compromisos de pago y producir más empleo con la producción que debería de incrementar es el enfoque de la averiguación .

La perspectiva teórica para el siguiente estudio que aborda una temática con un resultado de interés para la academia ya que además de sistematizar algunas informaciones actualizadas revela antecedentes prácticos y estado de la situación en el país con relación al crédito y su papel como medio de financiación.

Con respecto a la posición en relación a la estrategia metodológica, muestra la aplicación del método científico como única vía para planear una solución al problema tratado en la tesis.

## **1.8. Delimitación del problema**

### **1.8.1. Área**

Sector de las microempresas

### **1.8.2. Campo**

Económico social

### **1.8.3. Ubicación**

La delimitación del problema es de la siguiente manera:

- **País:** Ecuador
- **Periodo:** 2015 – 2019
- **Contexto:** Banca privada, crédito, microempresas, empleo

## **1.9. Idea a defender**

El análisis de la incidencia por parte de la banca privada durante su producción y el empleo de microempresas ecuatorianas durante el año 2015-2019 podrá contribuir a detectar insuficiencias en cuanto a la otorgación de créditos al segmento microempresas, realizar un análisis de las variables que puedan determinar mejoras en tasas de interés, políticas para acceder al crédito y el sistema de garantías de manera que el mismo pueda generar las facilidades al empresario y con ello oportunidades a los actores involucrados en este proceso.

## **1.10. Líneas de investigación Institucional/Facultad**

La presente investigación se encuentra soportada por dos Líneas de investigación de la ULVR; en primer lugar, se encuentra la Línea Institucional, “Desarrollo estratégico empresarial y emprendimientos sustentables” y la Línea de la Facultad de Ciencias Sociales y Derecho, “Desarrollo, sostenibilidad económica y matriz productiva”. Ello le confiere al trabajo de titulación pertinencia investigativa. (ULVR, 2017)

## **CAPÍTULO II**

### **MARCO TEÓRICO**

#### **2.1. Antecedentes del estudio**

El trabajo realizado por Rubio (2016) de la Universidad Católica Santiago de Guayaquil con el tema “Análisis del Crédito Bancario para el sector Microempresarial. Lapso 2007-2015”, que se hizo desde una metodología cualitativa y cuantitativa de alcance detallado, así como la fundamentación de teorías sobre el asunto para que se muestre la verdad en el otorgamiento de créditos a los microempresarios por medio de la recolección de fuentes secundarias reflejados en datos estadísticos.

Dicha investigación se respaldó bajo la Teoría Económica de Desarrollo con el fin de hacer un análisis sobre la relación del crédito con el crecimiento de la economía bajo los fundamentos de Schumpeter sobre su libro Teoría del Desarrollo Económico (1976) para abordar sobre la importancia en el acceso a fuentes de financiamiento para erradicar la pobreza mediante el fomento del emprendimiento.

Se aplicó una encuesta a una muestra de 83 microempresarios de Guayaquil bajo el cálculo muestral de un cosmos de 6.023 microempresas según con información de la Superintendencia de Compañías cuyos resultados presentan que persiste la desconfianza de la banca para otorgar préstamos a este sector empresarial gracias a el punto de vista de los negocios con un tiempo indeterminado, insuficientes recursos financieros y la informalidad de los dueños.

Al observar los datos estadísticos se concluye que el anterior estudio de Rubio (2016), el sistema financiero del Ecuador ha mantenido protagonismo en la entrega de microcréditos a pesar de la insatisfacción de la mayoría de los microempresarios donde manifestaban las restricciones debido a las garantías y requisitos que pide la banca.

Carrasco (2018) en una investigación con el tema: “La banca ecuatoriana y su aporte al desarrollo microempresarial del Ecuador 2014-2016”, se enfocó en analizar el aporte de la banca privada e instituciones financieras públicas en el desarrollo de las microempresas del país, mediante el desarrollo de una metodología cuantitativa, de alcance descriptivo, documental y correlacional que se enfocó en el volumen de créditos que se han otorgado a las unidades empresariales y su evolución a través del periodo de estudio.

El valor teórico de esta investigación se respaldó de referentes históricos sobre la situación de la banca durante los últimos 50 años, puntualizando en escenarios relevantes como la crisis financiera del 2000 en Ecuador, los problemas en el acceso a los créditos, la evolución del Sistema Financiera desde el año 2000, entre otros temas que contribuyeron a este estudio.

Los resultados a partir de la revisión documental permitieron hacer una correlación de Pearson a partir de las variables del volumen de crédito microempresas y el número de microempresas durante el periodo 2012-2016 donde se evidenció que por cada incremento de un millón de dólares que han otorgado los bancos del Ecuador a los microempresarios se reducirá el número de empresas en 0,31, demostrando así que no existe una fuerte relación entre estos dos indicadores y que explica que el volumen crediticio no es influyente en el aumento del número de unidades empresariales en el Ecuador.

Este trabajo realizado por Carrasco (2018) llegó a la conclusión de que el promedio de colocación de recursos financieros para créditos por la banca pública y privada es de un aproximado de USD 29.278 millones anuales, donde se prioriza el crédito comercial y de consumo que son donde mayormente se destinan los préstamos. Asimismo, el sector

microempresarial corresponde el 90% de la distribución de las empresas en el país y donde sólo se han otorgado USD 2.534 millones anuales durante el periodo de estudio.

La investigación de Macías, Zambrano y Garabiza (2020) con el tema “Los créditos de la Banca Privada y su impacto en la producción del sector manufacturero del Ecuador, periodo 2015-2018”, se propuso en mostrar el impacto que ha tenido el crédito otorgado por la banca en el desarrollo de este sector bajo una metodología descriptiva de alcance correlacional y enfoque cuantitativo que permitió realizar un análisis del segmento de créditos productivos y microcréditos para una explicación sobre las variaciones en el sector manufacturero.

Este trabajo se respaldó de la Teoría del Desarrollo Económico, así como el del crecimiento endógeno y exógeno para hacer un análisis sobre el proceso de la fuerza de mercado y las decisiones del Estado para generar riqueza e incrementar la producción. Asimismo, bajo los fundamentos de Schumpeter sobre la dinamización del crédito y su aporte al aumento de la inversión como utensilio propio para sus fortalecimientos en los sectores económicos.

Con el estudio aplicado en la investigación de Macías, Zambrano y Garabiza (2020) se pudo determinar que en el Sector Financiero del Ecuador la Banca privada tiene una participación del 77% en la colocación de recursos financieros para la otorgación de créditos, y que en el 2015 fue el año donde disminuyó considerablemente la otorgación de préstamos debido a la crisis económica por la baja del precio del barril de crudo por debajo de los USD 40 dólares y la presión fiscal mediante un paquete de medidas que incluyeron impuestos a productos foráneos que afectó gravemente el sector comercial que mayormente depende de bienes importados.

En cuanto al sector manufacturero se evidenció que tiene mayor relevancia dentro de los Sectores Estratégicos del Ecuador donde aporta en un promedio de USD 8.230.447

millones anuales y del que la banca Privada tiene una participación promedio del 18 al 20% en la colocación de recursos para otorgar préstamos a microempresarios de este sector teniendo así una notable contribución al crecimiento económico y fortalecimiento de las unidades empresariales.

## **2.2. Teorías relacionadas con la investigación**

### **2.2.1. Teoría del crecimiento económico**

La expansión económica refiere a la competencia que obtiene un país al generar riqueza y así elevar la condición de vida de su poblador, la capacidad productiva de un país y utilizar eficientemente los recursos en beneficio de la población. Existen características que identifican la productividad cercana y así utilizar su potencial, es decir, el país usa sus recursos y explota todo a su alcance donde el crecimiento es sostenible y poseen buenos fundamentos. (Bresser, 2017).

Otra característica es la reasignación en la renta donde pueden existir desigualdad a la hora de la distribución del ingreso, pero esto no impide que la mayoría de la población cuente con una calidad de vida elevada donde los mas desfavorecidos obtengan ayuda para mejorar su situación y así generar conciencia en el ámbito ambiental donde sus recursos naturales sean usados por un ámbito social y que cumplan sus funciones en instituciones públicas y así los ciudadanos puedan confiar. (JH Andreu, 1999).

El Banco Mundial tiene en cuenta a países en desarrollo aquellos que poseen un ingreso per cápita bajo o medio, esto basado por habitante inferior a aproximadamente el doble de la media mundial. El principio de la economía del desarrollo, también conocida como el desarrollo de la economía, es la rama de la ciencia económica que se relaciona con los problemas de los países no desarrollados, así como las políticas y estrategias necesarias para que estos países consigan superar estas barreras .

Tanto como la Economía del Desarrollo como el principio de la misma, es solo una extensión al Tercer Mundo donde es su única validez universal, otro criterio, muy extendido entre los economistas del desarrollo es que opinan lo contrario de la teoría donde es un tipo de particular de análisis económico supuestamente general donde ha sido para los países ricos. (Marrón, 2017)

### **2.2.2. Teoría del dinero y el crédito**

En el transcurso del tiempo han existido varios autores con aportaciones muy importantes para el análisis del problema del dinero y crédito, como por ejemplo Forstmann, (1960), quien en su libro “Dinero y Crédito” indica que el crédito, al fin y al cabo, no es otra cosa que “el permiso de utilizar el capital de otra persona” (Montenegro, 2019). El crédito da una seguridad, por ende, se entiende que al obtener tal crédito sea esta natural o jurídica goza de todos los beneficios cuando se les proporciona ya que sin ella no se realizarían estos tipos de operaciones financieras.

La seguridad que proporciona al realizar una operación crediticia, se toma en consideración que al obtenerla se obtiene una fuente de repago y así el emisor del crédito no sufra ningún tipo de pérdida y es allí donde la seguridad ideal (confianza) es reemplazada por una seguridad real (garantía) que finalmente está basada en la confianza.

Esto también permite indicar que todo receptor de crédito debe responder al emisor de la operación crediticia durante los tiempos establecidos en el contrato; es decir que todo crédito tiene un costo en el tiempo llamado interés o tasa de interés que varía según la oferta y demanda de capital y la situación económica del país.

### **2.2.3. Crédito y tasa de interés desde el punto de vista de Marx y Keynes**

El punto de vista tanto de Marx como de Keynes sobre el dinero contrasta con la aproximación de los autores neoclásicos, que con base en la ecuación cuantitativa solo observan en el dinero un velo, en el contexto de una teoría del equilibrio general, es decir,

en la versión moderna de la ley de Say. En esta teoría el nivel de producto se establece a través de la determinación de un conjunto de precio de equilibrio, rendimiento por parte de las ofertas y demandas (Cibils, 2019).

Una vez que el enfoque tradicional ha sido abandonado por el desarrollo de la teoría neoclásica a fines del siglo XIX, se argumentó que la tasa de interés estaba determinada por las mismas fuerzas reales que determinaban la tasa de ganancia o de retorno, o sea, por la productividad y el ahorro (Grau, 2020). En los posteriores estudios de equilibrio, las dos tasas han sido consideradas equivalentes (o por lo menos conceptualmente iguales) y las diferencias existentes (cuando acaso se admitían) eran explicadas en relación a los dispares de niveles de peligro en los cuales se incurría para la toma de elecciones de inversión.

El estudio de los determinantes y de la interacción entre las dos tasas ha sido progresivamente relegado a un segundo plano y continuó perdiendo transcendencia en los estudios teóricos (Cajas, N. y González, O., 2015). El problema que hasta la fecha persiste en la economía usual para ofrecer una especificación exitosa de la tasa de interés (tasa de ganancia) consiste prácticamente en que tales explicaciones ignoran por completo los inconvenientes de la circularidad en la agregación del capital y las interrelaciones no-monotónicas entre la porción (valor) del capital y la tasa de interés.

En este sentido, los esfuerzos para eludir tales inconvenientes han llevado a la preparación de vastos y varios modelos que terminan por ser inconsistentes (Armendariz, 2015)

Marx (1894) estableció los principios básicos de su enfoque tomando en cuenta un modelo en el cual ciertos capitalistas, en lugar de invertir su propio capital dinerario, lo prestan a otros capitalistas que lo emplean en la industria o el negocio para crear ganancias (Balkenhol, 2015).

Luego de la implementación de aquel capital, el capitalista beneficioso debería costear la suma original prestada junto con una sección de la ganancia obtenida. Esta parte de la ganancia es lo cual constituye el interés. Marx designa al capital dinerario que es prestado en este sentido como capital que rinde interés, y a tales capitalistas los llama capitalistas dinerarios, aun cuando, como menciona Evans (2004), el concepto capitalista financieros podría ser quizá más apropiado en nuestros propios días. De esta forma, la categoría de interés está ligada a la separación en la clase capitalista, por una sección, los capitalistas financieros, y por la otra, los capitalistas productivos (Camacho, 2017).

Así, el interés es una manera sin dependencia de la ganancia del capitalista empresarial, peculiar a una forma específica del capital (aquel capital que rinde interés). El antagonismo en medio de las 2 clases de capitalistas (capitalistas financieros ante capitalistas productivos) es lo cual hace abstruso el realizado de que lo cual realmente obtienen las dos clases es una mera separación cuantitativa de la plusvalía.

Por su lado, Keynes (1936) enfatizó que cualquier grado de la tasa de interés podría ser el grado promedio o de extenso plazo, y que esta tasa no es dependiente de alguna ley material o tecnológica, sino que podría ser afectada por distintos componentes concernientes a las propiedades particulares del caso histórica considerada. Así, la decisión de la tasa de interés promedio en Keynes está ligada a componentes que varían según con las situaciones históricas concretas, o sea, la política monetaria especial que sigue una autoridad central y las expectativas de mercado concernientes a la política que se seguirá en el futuro (Grau, 2020).

La base de la teoría del interés en Marx se apoya en concebir una tasa de interés promedio cuyo costo está entre cero y la tasa de ganancia promedio, y una tasa de interés de mercado que fluctúa cerca de ella en alguna forma relacionada con el periodo económico, elevándose primero de forma lenta y, luego, de forma abrupta a lo largo de la

expansión del periodo. De ahí además que exista una interacción inversa entre la tasa de ganancia empresarial y la tasa de interés de mercado.

#### **2.2.4. Teoría del emprendimiento**

El autoemplearse es parte de la innovación y mejoría de una sociedad, por lo que es vital en la educación el potenciar la formación de empresarios a través del emprendizaje, como parte de una educación que tenga un influencia social, empresarial, académico para que el individuo pueda hacer frente a desafíos para sobresalir con el desarrollo de un negocio.

La innovación, creatividad, ideas, cambios son términos asociados a la actividad del emprendimiento, siendo una actividad que se ha desarrollado desde hace décadas. Sustentado como una iniciativa para la autosuperación y el mejoramiento de su estilo de vida, su definición ha partido del desarrollo de diferentes teorías establecidas por expertos y empresarios que han abordado su estudio a partir de datos históricos expuestos por Galileo, Gutenberg, entre otros.

En impacto, para Kirzner el agente económico es una persona que no sólo maximiza, o que sencillamente resuelve inconvenientes de asignación de recursos (por relevantes que sean estas actividades); el agente Misesiano además es capaz de detectar nuevos objetivos y de tener en cuenta nuevos medios de conseguir tales fines. Esto implica combinar la función de solucionar inconvenientes de asignación de recursos con la posesión de una perspectiva que inspira la acción empresarial.

Por último, se toma en cuenta la Teoría del Emprendimiento desarrollado por William Baumol (1990) que de acuerdo a Torres (2015) “toma en cuenta la oferta de empresarios para el comportamiento del emprendedor en el mercado que asume esas bases para introducir bienes y servicios que resulten ser competitivos por su innovación o valor agregado” (p. 69). El autor hace referencia en el papel que tiene aquella persona

que empieza un emprendimiento, donde se apropia de ideas y concepciones en el marco empresarial y analiza la situación del entorno para darle valor agregado a un bien que tenga un impacto en los gustos del consumidor. Esto es propicio para el desarrollo económico de un país debido al desarrollo de empresas como parte de una idea de negocio.

Entonces, Baumol se basa en la oferta empresarial que tiene sus principios en la Teoría del Emprendimiento de Schumpeter, donde las diferentes labores del empresario innovador están dirigidas a la creación e iniciación de nuevos productos para el comercio, lo que genera una reorganización de la industria a partir de emprendimientos que son actividades orientadas al desarrollo del tejido empresarial y socioeconómico para un país.

Con estas perspectivas, el emprendimiento como tal se ha debatido durante los años, dando paso a diferentes teorías pero que tienen una relación entre sí, siendo este el principal elemento que es la innovación. Donde, un emprendedor creativo puede pasar a ser un empresario que es capaz de desempeñar actividades que le permitan mejorar su bienestar social y económico, así como también, aportar al crecimiento de la productividad y el comercio en un país que requiere de una mayor dinámica de los mercados para dar paso a nuevas plazas de trabajo, salarios dignos y calidad de vida.

#### **2.2.5. Microcrédito y emprendimiento**

Uno de los fenómenos que caracteriza a las pequeñas y medianas organizaciones del territorio y de todo el mundo es que son consideradas, por las instituciones financieras, como un segmento arriesgado que frecuenta recibir respuestas poco favorables en cuanto al otorgamiento de créditos gracias a: la carencia de garantías, la escasez de información, al elevado precio y limitada ganancia que significaría la prestación de servicios para mínimas transacciones comerciales.

En territorios desarrollados y en vías de desarrollo las microempresas representan más del 50% del total del tejido empresarial y, aun de esta forma, históricamente se les ha imposibilitado entrar a productos y servicios financieros. Hay varias instituciones que han sido creadas para otorgar créditos a los microempresarios, en lo que los gigantes bancos se enfocan que organizaciones corporativas, construyendo una brecha financiera exitosa como “la brecha del segmento medio”, que deja a las pequeñas y medianas a lo largo de 2 segmentos, a la deriva. Al final, las microempresas terminan sufriendo un efecto 2 tercios más grande al de las monumentales organizaciones referente a las limitantes que hay para obtener ingreso a financiamiento.

De acuerdo a un informe del World Bank Group (2017), las economías emergentes, entre el 55% al 68% de las pequeñas y medianas organizaciones formales han recibido escasa o casi nula atención por parte del sistema financiero, y en en torno al 70% de las naciones, el ingreso al financiamiento es considerado el problema más grande que tienen que atravesar las microempresas, seguido del ingreso a servicios básicos, la informalidad, los impuestos y la inestabilidad política. Adicional a la información mencionada, se puede añadir la realidad de una brecha de financiamiento entre la oferta y la demanda que oscila entre \$3,100 y \$3,800 una cantidad enorme de millones.

Las necesidades de financiamiento varían dependiendo del tamaño de la organización, y en sus inicios las microempresas recurren a fondos conseguidos por medio de familia y amigos, no obstante, mientras se expanden el flujo de dinero que tienen la posibilidad de lograr de este conjunto no abastece sus necesidades y es ahí una vez que ingresan al denominado “valle de la muerte” donde, a menos que obtengan la ayuda primordial, darán por cesadas sus ocupaciones.

De acuerdo con Pavón (2015) una de las fuentes de financiamiento primordiales corresponde al crédito con proveedores, que frecuenta ser el más demandado por la

aparente ausencia del precio, la facilidad para que los montos brindados sean revolventes y el incremento del costo financiado al añadir más grande número de proveedores. Otra de las fuentes de fondeo que se puede nombrar son fondos propios por medio de reinversión de utilidades o aportaciones de los accionistas, así como además la implementación de tarjetas de crédito, que no va a ser la mejor alternativa por el elevado precio que conlleva, empero se estima más accesible.

Estudios anteriores han concluido que hay varios componentes que influyen en el ingreso a créditos para las microempresas, entre los cuales permanecen: las altas tasas de interés, requerimientos de garantías colaterales, falta de adaptabilidad de las técnicas usadas por los bancos para ver peligros, vida de burocracia en el sistema financiero, políticas de apoyo ineficientes por parte gubernamental, deficiencia en los procesos administrativos internos de las microempresas, entre los más importantes.

Por otro lado, en cuanto a restricción de créditos, Kuntchev, Ramalho, Rodríguez y Yang (2015) mencionaron que: 1) la antigüedad de una empresa no está relacionada con las barreras de acceso al crédito, de hecho, mientras mayor sea el tamaño de una compañía, menor es la probabilidad de tener restricciones en financiamientos, 2) El nivel de productividad es un elemento significativo. Mientras mayor sea la labor productiva menor la posibilidad de experimentar restricciones crediticias.

Se define al crédito como la operación financiera facilitada por una organización financiera, quien concede a una persona natural o persona jurídica una cierta proporción de dinero, a cambio de una promesa o compromiso de pago en una fecha futura, por la otra parte, fijadas de recíproco consenso, pagando además un interés por la utilización del dinero (De Soto, 2016).

El crédito bancario en la economía del territorio tiene un efecto fundamental para el desarrollo y incremento de los individuos o organizaciones, por lo cual las tasas de interés

son regidas por el Banco Central del Ecuador, organización pública que marca las tasas de interés activa o de crédito en las instituciones financieras privadas y públicas; por consiguiente, las operaciones crediticias conforman una herramienta primordial para la capitalización de los individuos o organizaciones.

La diversificación de créditos tiene por finalidad que las instituciones financieras, en el otorgamiento del crédito a los individuos o organizaciones de la economía real, asuman el peligro de no pago, el cual puede servir de insumo en la prevención de probables concentraciones de peligros en ciertos sectores económicos, equipos de individuos o destinos; permitiendo adicionalmente mejorar la calidad de la información de los consumidores para viabilizar los procesos integrales de evaluación y gestión del crédito.

Una primera categorización cubre los próximos criterios:

1. El área económica al que pertenece el comprador.
2. El destino que dará al crédito requerido.
3. El tipo de individuo de crédito.
4. El grado de peligro.
5. El tipo de elección que necesita.
6. El tipo de garantías.

La categorización de peligros asociados al crédito cubre primordialmente según Hernández (2018) los siguientes criterios:

1. Por la naturaleza: particulares, empresariales, para conjuntos económicos, organizaciones subsidiarias, organizaciones vinculadas, conglomerados y otros.
2. Por el tipo de producto: sobregiro, crédito para vehículos, créditos rotativos Tarjeta de Crédito, créditos compra de cartera, y demás.
3. Por la unidad monetaria: dólares, euros, libras esterlinas, marcos alemanes, entre otros

4. Por el plazo convenido entre el deudor y el Banco, en: de corto plazo, una vez que la época de duración del crédito es de hasta un año; de mediano plazo, una vez que la era de duración del crédito es superior a un año e inferior a 3 años; de extenso plazo, una vez que la vigencia del crédito es mayor a los 3 años.
5. Por el tipo de interés: en fijo y reajutable.
6. Por los principios de los fondos: en créditos directos una vez que los recursos provienen del capital y fondos operativos propios, indirectos una vez que los fondos provienen de fuentes externas y contingentes una vez que a su concesión no se desembolsan fondos y solo se compromete un viable pago futuro en la situación de una contingencia por no pago del comprador a su beneficiario.
7. Por el tipo de elección que necesitan

#### **2.2.6. El sector empresarial**

En Ecuador un ente económico está obligado a realizar contabilidad, a través del registro de forma electrónica o manual de las transacciones económicas para la presentación de los estados financieros conforme a las directrices de la Superintendencia de Compañías y el Servicio de Rentas Internas (SRI).

Con respecto a la clasificación empresarial en el Ecuador según Jaramillo (2016) son las siguientes:

- Aquellas que se caracterizan por el volumen de ventas
- Empresas grandes son las que tienen ingresos mayores a \$ 1 millón
- Las Pymes cuyos ingresos son mayores a los 100 mil dólares
- Las Microempresas con ingresos menores a 100 mil dólares

Las microempresas son aquellas que obtienen ingresos menores a los 100 mil dólares, normalmente están enfocadas en la transacción al por mayor y menor, servicios,

agricultura, entre otros. La provincia del Guayas la estructura empresarial es la segunda mayor con un total de 19,2% de participación en el desarrollo económico.

Las instituciones de finanzas privadas se enfocan en las microempresas con el fin de proporcionar servicios financieros para el acceso a créditos destinados a la compra de activos o expansión. En lo que respecta a los ingresos anuales a nivel nacional su aporte a la economía es del 0,9% con relación a otras entidades. Siendo el comercio el que conlleva el 40,5%, seguido de la manufactura con el 27,40% y la agricultura con el 4,70% respectivamente.

Otros aspectos que caracterizan a las microempresas de otras categorías son las siguientes:

- Tienen una base de trabajadores de uno a seis.
- Normalmente están constituidas por familiares
- Son negocios dirigidos por personas sin experiencia y formación profesional en el mayor de los casos.
- Surgen ante la necesidad de buscar empleo.

La edad promedio de los pequeños y medianos empresarios son de 35 a 54 años que de acuerdo con el INEC el 52,11% son mujeres que juegan el papel de directivos o propietarias dentro de actividades de producción, prestación de servicios o comercialización de bienes. Además, contribuyen al PIB y son los que tienen más acceso a los microcréditos con el fin de obtener financiamiento para la compra de un bien o servicio (INEC, 2018).

El surgimiento de empresarios y de empresas pequeñas se fundamenta en la realidad de redes individuales, que permiten madurar el plan de compañía desde las informaciones que les otorgan y iniciar su ejecución por medio de la integración progresiva de personas

de su confianza, de personas que los empresarios conocían antecedente de que la iniciativa surgiera y se transformara en un plan.

Simultáneamente, según las teorías del desarrollo endógeno, las microempresas tienen la posibilidad de representar uno de los pilares del desarrollo al ser una elección de generación de empleo e ingreso para la población; estas mismas teorías centran la atención en el valor de redes y sistemas de microempresas locales como una elección posible en el entorno presente de internalización de las economías (Sánchez B. , 2017). De tal forma que el papel central de las microempresas podría conceptualizarse en funcionalidad a la capacidad para crear espacios para el desarrollo y la viabilidad de la economía familiar; pues se reconoce la microempresa como una vía positiva para el aumento del ingreso familiar, contribuyendo a mejorar la calidad de vida.

Al conceptualizar las etapas primordiales del desarrollo de un territorio instituye que el primer paso es proveer a la población la posibilidad de laborar, una vez logrado esto, se proviene a desarrollar empresas pequeñas, clusters, cadenas productivas, así como firmas tractoras. Aseverando que el desarrollo solo va a poder alcanzarse por medio de la promoción de políticas y programas de reducción de la pobreza, impulso del trabajo estable, y generación de empleo.

El valor de las microempresas se prueba a partir de diversos ángulos. Antes que nada, es una de las primordiales fuentes de empleo; es interesante puesto que como instrumento de promoción de empleo en el tamaño en que solo pide una inversión inicial y posibilita el ingreso a estratos de bajos recursos. En segundo sitio, puede potencialmente constituirse en apoyo fundamental a la enorme organización resolviendo ciertos cuellos de botella en la producción. Con ello se da posibilidad a que personas sin empleo y de bajos recursos económicos logren producir su propio empleo, y de igual manera contribuyan con la producción de la enorme organización.

El término general de microempresas, un acrónimo de las pequeñas y medianas organizaciones, refiere esos entes con personalidad jurídica, que inician una actividad económica en familia basada en sus capacidades aprendidas en forma experimental y el emprendimiento lo lleva a adquirir en el camino destrezas en la administración de ofertar bienes o servicios, su administración empresarial produce riqueza y empleo a otras personas; estas organizaciones principalmente poseen un volumen de ventas reducido por la necesidad de capital de trabajo que les posibilite aumento sostenido, empero que en el grupo de organizaciones es fundamental para la economía ecuatoriana, su administración se caracteriza en la supervivencia ya que tienden a desaparecer frente a las presiones de la competencia por sus restricciones en la composición organizativa, el precio de capital o la inversión que le posibilite su desarrollo y aumento sostenido en la época.

### **2.3. Marco conceptual**

- **Actividad emprendedora:** Es parte de una idea que surge combinando la iniciativa y conocimientos del emprendedor para dirigir una actividad económica específica, con el propósito de obtener ingresos y ganar espacio en un mercado específico (Madrid, 2018).
- **Apoyo financiero:** Se refiere a la búsqueda de capital a través del financiamiento para llevar adelante una actividad económica (Andrade, 2016).
- **Políticas de gobierno:** Son aquellas que se establecen a través del Estado y de carácter obligatorio, orientados en el ámbito social, político y económico (Aguirre y Andrango, 2016).
- **Racionamiento crediticio:** Es todo aquello que está enfocado en el exceso de una demanda u oferta laboral. En este caso la regla establece que si hay un exceso de la demanda contra la oferta, esto da como resultado el incremento de los precios,

reduciendo así la demanda hasta que se llegue a un precio equilibrado (Sánchez, 2014).

- **Teoría de la jerarquía financiera:** Esta teoría se basa en que los administradores de una organización hacen uso del capital propio como elemento para el financiamiento de actividades, dejando atrás el endeudamiento, pero puede darse si los fondos no son suficientes para cubrir obligaciones a corto y mediano plazo (Armendáriz, 2015).
- **Microahorros a la vista:** Este es un servicio financiero donde un usuario pueden disponer de su dinero cuando lo requiera, permitiendo así que se puedan realizar diferentes transacciones, pagos, cobros, entre otros que formen parte de lo que ofrecen en la entidad financiera (Balkenhol, 2015).
- **Depósito a plazo:** Se refiere a su similitud con las cuentas para depósitos a la vista, donde se establecen los compromisos de plazo entre la entidad financiera con el dueño de la cuenta. Esto puede ser por ejemplo durante un mes o hasta cinco años (Armendáriz, 2014).
- **Préstamos individuales:** Es un servicio que es solicitado por un usuario de la entidad financiera que está amparado por sus necesidades, en el que para que se haga efectivo, se requieren una serie de requisitos que son solicitados por el banco y donde se establecen las condiciones y plazos para la devolución del crédito (Balkenhol, 2015).
- **Grupos solidarios:** Es el conjunto comprendido entre cinco u ocho personas, asociadas por un vínculo común que es generalmente vecinal o de amistad, los cuales se organizan estratégicamente en este grupo con el fin de acceder al servicio de prestación de un crédito. (Balkenhol, 2015)

## **2.4. Marco legal**

### **2.4.1. Constitución de la República del Ecuador.**

En el artículo 309 de la Constitución de la República del Ecuador: Sistema Económico y Política Económica en el 2008 se plantea que el sistema financiero nacional está formado de los sectores público, privado, y del famosa y solidario, que intermedian recursos del público.

### **2.4.2. Código Orgánico Monetario y Financiero.**

En los artículos 74 y 77 del Código Orgánico Monetario y Financiero del 2014 se muestra que el Sistema de Economía Conocida y Solidaria se administrará por las posiciones de este Código y la Ley Orgánica de la Economía Conocida y Solidaria. Los informes de auditoría, inspección, estudio y los que emitan los servidores y funcionarios de la superintendencia, en el ejercicio de las funcionalidades de control y vigilancia, van a ser escritos y reservados, así como los documentos que el Superintendente califique como tales en ventaja de precautelar la igualdad de sus controlados.

### **2.4.3. Ley Orgánica y Reglamento General de la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario.**

En el artículo 73 de la Ley Orgánica y Reglamento general de la Economía Popular y Solidaria y del sector Financiero Popular y Solidario en el 2011 se define a las Unidades Económicas Populares como las distintas maneras de asociatividad que, se constituyen en las zonas poblacionales, estratégicamente en las de menor ingreso, afianzadas en el apoyo y respaldo en la mayoría de veces de entidades de apoyo social. Todo esto con el fin de enfrentar el problema de subsistencia que tengan aquellos individuos o el de alcanzar la satisfacción de las necesidades básicas de estos grupos desatendidos.

En el artículo 15 de la Ley Orgánica y Reglamento general de la Economía Popular y Solidaria y del sector Financiero Popular y Solidario en el 2011, se define al sector comunitario como el conjunto de entidades.

## **Capítulo III**

### **Metodología**

#### **3.1. Enfoque de la investigación**

Para la exploración se consideró el estudio bibliográfico porque fue uno de los objetivos para realizar una revisión de diferentes fuentes para el recurso de los referentes teóricos relacionados con la banca tradicional, los créditos y las microempresas como elementos que aportan al crecimiento económico del país. De esta manera se pudo abordar diferentes aspectos que fueron:

El diseño utilizado para la investigación tuvo un enfoque mixto, el primero de tipo cualitativo, que de acuerdo con Díaz (2017) es parte de un “proceso de análisis de contenido que refleja elementos percibidos por un elemento o persona a partir de un proceso metódico para la identificación de una temática de estudio” (p. 119).

También, dicho enfoque es parte de un proceso metódico que permitió generar información mediante el desarrollo de tres entrevistas a agentes financieros de bancos en la ciudad de Guayaquil, mediante la formulación de cinco preguntas que son referentes para conocer los elementos que consideran para la colocación de capital destinado a productos financieros como son los créditos productivos, para emprendimientos, consumo, entre otros que son considerados por las microempresas para poder financiar sus actividades.

Para la investigación, se realizó un análisis cuantitativo obtenido de fuentes como datos estadísticos de ASOBANCA sobre la evolución del sistema financiero en el Ecuador, artículos académicos, libros, resoluciones, entre otros aspectos que permitan realizar el quehacer de conceptualizaciones y argumentos sobre el progreso de las pequeñas y medianas empresas a partir del acceso a créditos mediante la banca tradicional en la ciudad de Guayaquil durante el periodo 2015 – 2019.

- La evolución de los créditos otorgados por la banca tradicional para el desarrollo de las microempresas.
- El crecimiento y expansión de las microempresas a nivel nacional y en la ciudad de Guayaquil.
- La participación de la banca tradicional en el sistema financiero del Ecuador.
- El acceso a créditos de emprendimiento, productivos y consumo en la ciudad de Guayaquil.
- Principales entidades bancarias que contribuyen en el desarrollo de las pequeñas y medianas empresas.

Con la información obtenida se pudo desarrollar un análisis situacional conforme al periodo 2015 – 2019 para que así se desarrollen argumentos descriptivos que destaquen la importancia de la banca tradicional en el fortalecimiento de la estructura empresarial del Ecuador, así como el crecimiento de las pequeñas y medianas empresas en la ciudad de Guayaquil, haciendo así un comparativo para tener una percepción de la relevancia del tejido empresarial del cantón en la economía.

Con esto se realizó la contextualización de la información obtenida mediante el devenir teórico para realizar el análisis de diferentes contenidos conceptuales, estadísticos, económicos y financieros que ayuden a cumplir con el desarrollo de la investigación.

### **3.2. Tipos de investigación**

El tipo de estudio aplicado se enfocó en el documental que se orientó en la recopilación de fuentes que fueron sujetas a una revisión bajo procesos cualitativos que ayudaron a generar una orientación intelectual sobre la temática de estudio referente a la banca tradicional y cómo ha influido la colocación de recursos para la oferta de créditos, para tener una percepción sobre los efectos en el desarrollo de las pequeñas y medianas empresas en la ciudad de Guayaquil.

De esta manera se pudo concluir teóricamente con los resultados obtenidos de la revisión de datos estadísticos asociados con el crédito para las microempresas, llegando así a detallar hallazgos que fueron significativos para un análisis de tipo económico que genere una producción de conocimientos que trasciendan por la importancia que tiene el sector de las microempresas en la economía de Guayaquil.

Otro de los tipos de investigación que se consideraron en el trabajo fue el exploratorio porque se dio paso al abordaje del estudio sobre la situación del otorgamiento del crédito a las microempresas a partir de fuentes de información que ayudaron a tener una mayor claridad sobre el aporte de este servicio financiero a través de la banca privada para el desarrollo del entorno microempresarial del Ecuador dentro del periodo de estudio.

Finalmente, se desarrolló una investigación descriptiva porque se establecieron los factores que conllevan a los microempresarios a aplicar por un crédito a través de la banca privada, así como la cobertura para este sector empresarial y si ha tenido influencia en su crecimiento y desarrollo en función con una correlación de Pearson.

#### **3.4. Técnicas y aportes**

En la investigación como parte de la metodología la técnica aplicada para la revolución de información que se dio en la audiencia y se estructuró de cinco preguntas abiertas realizadas a 2 gerentes o jefes de áreas en el área de servicios y productos financieros como son los créditos, con el fin de conocer las diversas opiniones de los involucrados sobre el aporte de la banca en el desarrollo de las microempresas en la ciudad de Guayaquil, los requerimientos para el acceso a una fuente de financiamiento, criterios para definir el perfil del cliente potencial, entre otros.

De acuerdo con Hernández (2015) la encuesta es una técnica de investigación “aplicada con el propósito de hacer un levantamiento de información de campo para su

análisis cuantitativo de manera que se tenga conocimiento de elementos relevantes del estudio” (p. 61).

En esta investigación se aplicaron encuestas a microempresarios en la ciudad de Guayaquil a partir de la toma de una muestra para el análisis de datos que ayuden a respaldar el estudio. Los resultados fueron presentados a partir de Excel con el propósito de establecer las frecuencias y porcentajes.

El análisis documental es una técnica que se enfoca en la recopilación de fuentes que son analizadas para tener una visión sobre el escenario financiero de una empresa y así hacer un diagnóstico que revele un informe situacional para la toma de decisiones (Martínez, 2017).

Para la presente, se desarrolló dicha técnica que fue importante durante la revisión de documentos relacionados con el tema que permitieron revelar el escenario económico. En base con los resultados se pudo hacer proyecciones conforme a la consideración del crédito por la banca privada y como ha influido en el desarrollo empresarial, y así llegar a conclusiones generales.

### **3.5. Población y muestra**

La población de estudio estuvo conformada por el total de microempresas de la ciudad de Guayaquil registradas en el directorio de empresas del INEC (2018) que es de un total de 7.300. Al ser una población amplia se aplicó una fórmula finita con el propósito de extraer una muestra que fue:

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

De donde:

**n** = Tamaño de la Muestra

**N** = Tamaño de la Población

**p** = Probabilidad de éxito

**q** = Probabilidad de fracaso

**Z** = Nivel de Confianza (Se considera un 95% de éxito como recomendación)

**e** = Margen de Error (Es el resultado del 100% - % de nivel de confianza, considerando un 5% de margen de error)

N= 7.300

p=50%= 0,5

q=50%= 0,5

Z=95% =1,96

e= 5%= 0,05

$$n = \frac{7.300 \cdot (1.96)^2 (0,5) (0,5)}{(0,05)^2 (7.300 - 1) + (1.96)^2 (0,5)(0,5)}$$

$$n = \frac{7.386 \cdot 3,84 (0,5) (0,5)}{(0,0025) (7.299) + 3,84 (0,5)(0,5)}$$

$$n = \frac{7.008}{19,20}$$

$$n = 365$$

La muestra total para el desarrollo de la encuesta es de un total de 365 microempresas como personas naturales ubicadas en la ciudad de Guayaquil, con el propósito de realizar el levantamiento de información y tomando en cuenta como criterio de inclusión que estas empresas hayan accedido a un crédito.

Tabla 1. *Muestra*

<b>Ítem</b>	<b>Categoría</b>	<b>Técnica</b>	<b>Muestra</b>
1	Gerentes o jefes de áreas en el área de servicios y productos financieros	Entrevista	2
2	Propietarios de microempresas en la ciudad de Guayaquil	Encuesta	365
3	<b>Total</b>		367

*Tomado de la información del INEC sobre el directorio de empresas en la ciudad de Guayaquil*

*Elaborado por: Macias (2021)*

Para el desarrollo del proceso metodológico en la recolección de datos el total de personas que estarán involucradas en las encuestas y entrevistas serán de 367 personas que contribuirían a la obtención de los resultados de la investigación.

### **3.6. Fuentes de investigación**

Las fuentes de investigación que fueron consultados para el desarrollo del análisis teórico fueron las siguientes:

- Asobanca
- Superintendencia de Bancos y Seguros
- Ministerio de Economía y Finanzas
- Banco Central del Ecuador
- Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC)
- Servicio de Rentas Internas
- Superintendencia de Compañías

### **3.7. Análisis de los resultados de las encuestas**

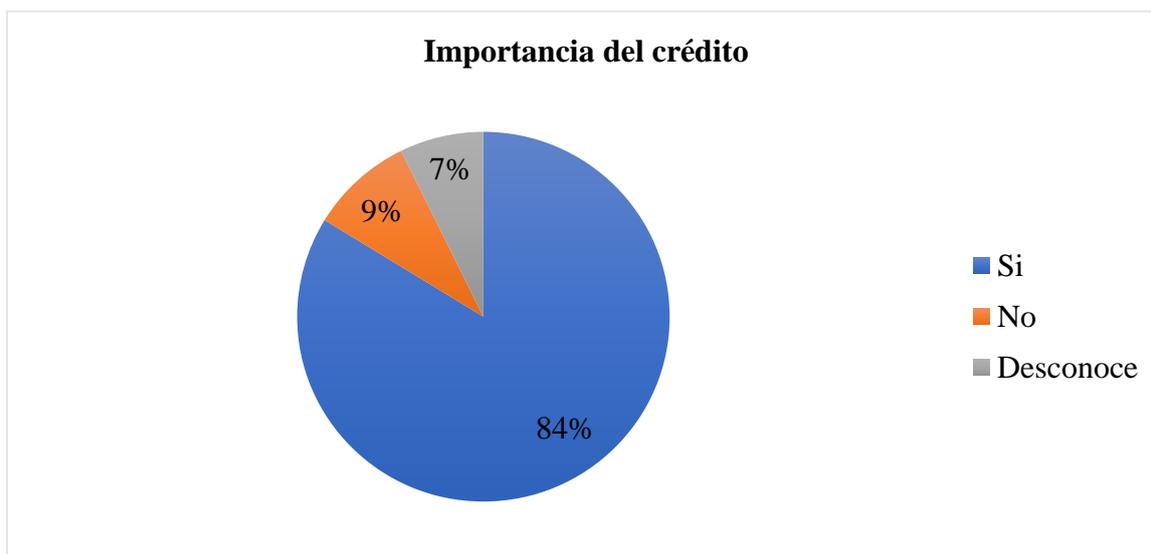
**1.- ¿Considera importante el acceso al crédito para el desarrollo de un emprendimiento?**

Tabla 2. *Importancia del crédito*

Ítem	Categoría	Frecuencia	Porcentaje
1	Si	299	84%
	No	35	9%
	Desconoce	31	7%
	<b>Total</b>	<b>365</b>	<b>100%</b>

*Resultados de las encuestas.*

*Elaborado por: Macias (2021)*



**Figura 1.** *Importancia del crédito*

*Adaptado de los resultados del cuestionario*

**Fuente:** Encuesta

**Elaborado por:** Macias, (2021)

**Análisis:**

De acuerdo con el cuestionario el 84% indicó que sí consideran importante el crédito como medio de financiamiento para el desarrollo de una empresa, mientras que un 9% manifestó que no y otro 7% desconoce.

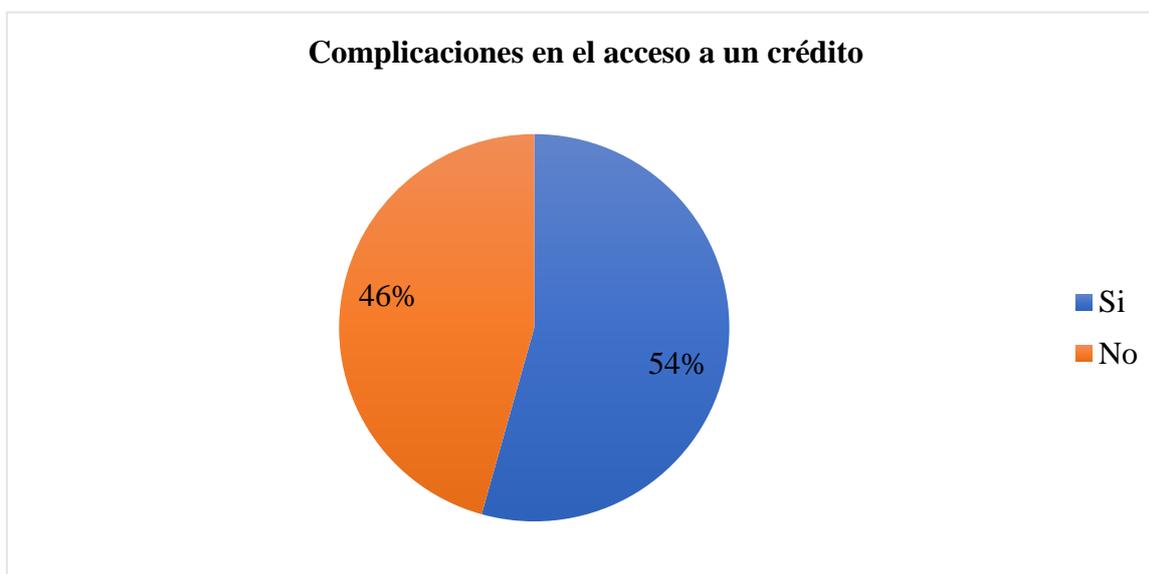
## 2.- ¿Considera que es complicado acceder a un crédito en la banca privada para el desarrollo de una microempresa?

Tabla 3. *Complicaciones en el acceso a un crédito*

Ítem	Categoría	Frecuencia	Porcentaje
2	Si	197	54%
	No	168	46%
	<b>Total</b>	<b>365</b>	<b>100%</b>

*Resultados de las encuestas.*

*Elaborado por: Macias, (2021)*



**Figura 2.** *Falta de procedimientos tributarios*

*Adaptado de los resultados del cuestionario*

**Fuente:** Encuesta

**Elaborado por:** Macias, (2021)

### **Análisis:**

Según los resultados, una parte de los encuestados 54% indicó que sí es influyente la falta de conocimientos tributarios porque provocan que se incumplan con obligaciones o se realicen prácticas nada éticas como elusión o evasión de impuestos que están sancionados por las leyes que rigen el marco de las actividades económicas en el país.

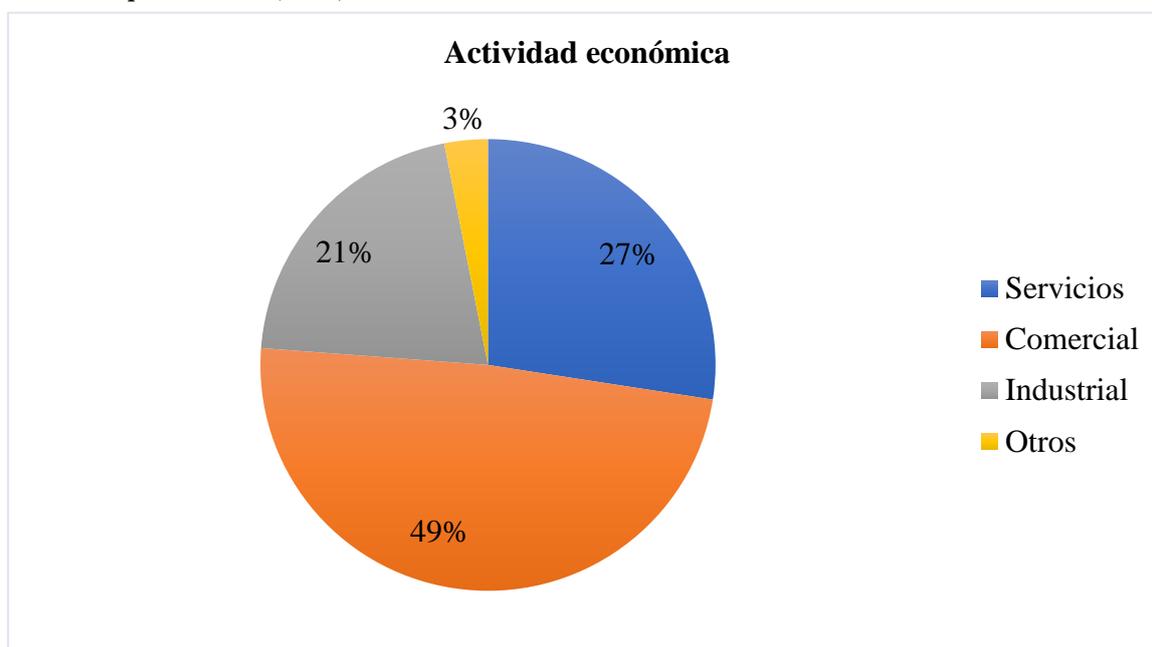
### 3.- ¿Cuál es la actividad económica que realiza?

Tabla 4. *Actividad económica*

Ítem	Categoría	Frecuencia	Porcentaje
3	Servicios	98	27%
	Comercial	177	49%
	Industrial	72	21%
	Otros	14	3%
	<b>Total</b>		<b>365</b>

*Resultados de las encuestas.*

*Elaborado por: Macias, (2021)*



**Figura 3.** Actividades económicas

*Adaptado de los resultados del cuestionario*

**Fuente:** Encuesta

**Elaborado por:** Macias, (2021)

#### **Análisis:**

Los resultados nos indican que el 27% de los encuestados manifestaron que la actividad económica que realizan es la de servicios, mientras que el 49% comercial, el 21% industrial y un 3% otros. De la composición de las microempresas se evidencia que la mayoría están direccionadas en el comercio al por mayor y menor de bienes de diferentes categorías.

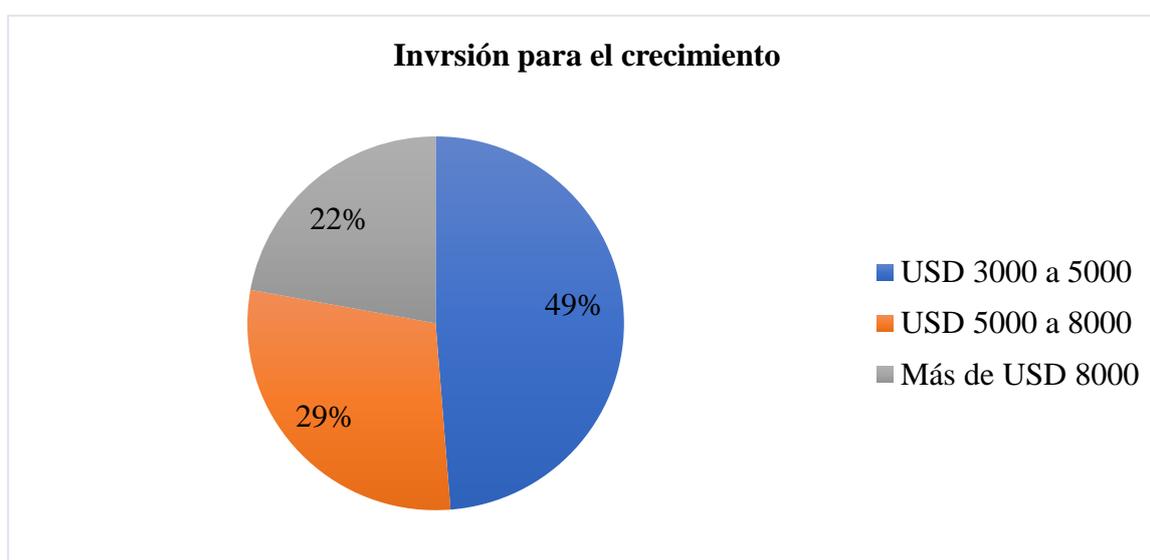
#### 4.- ¿Cuánto ha considerado invertir para el crecimiento de su negocio?

Tabla 5. *Inversión para crecimiento*

Ítem	Categoría	Frecuencia	Porcentaje
4	USD 3000 a 5000	177	49%
	USD 5000 a 8000	107	29%
	+ de USD 8000	81	22%
	<b>Total</b>	<b>365</b>	<b>100%</b>

Resultados de las encuestas.

Elaborado por: Macias, (2021)



**Figura 4.** Inversión para el crecimiento

Adaptado de los resultados de la encuesta

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Macias, (2021)

#### **Análisis:**

Del total de encuestados, se puede evidenciar que un 49% manifestó que invertirían de USD 3000 a 5000 dólares para que su negocio crezca en el mercado, mientras que un 29% de USD 5000 a 8000 y el 22% restante más de USD 8000. Esto demuestra el interés por obtener financiamiento para realizar modificaciones o llevar adelante proyectos de expansión para que su presencia sea mayor con el fin de obtener mejores ingresos que permitan cubrir los gastos del financiamiento y generar ganancias.

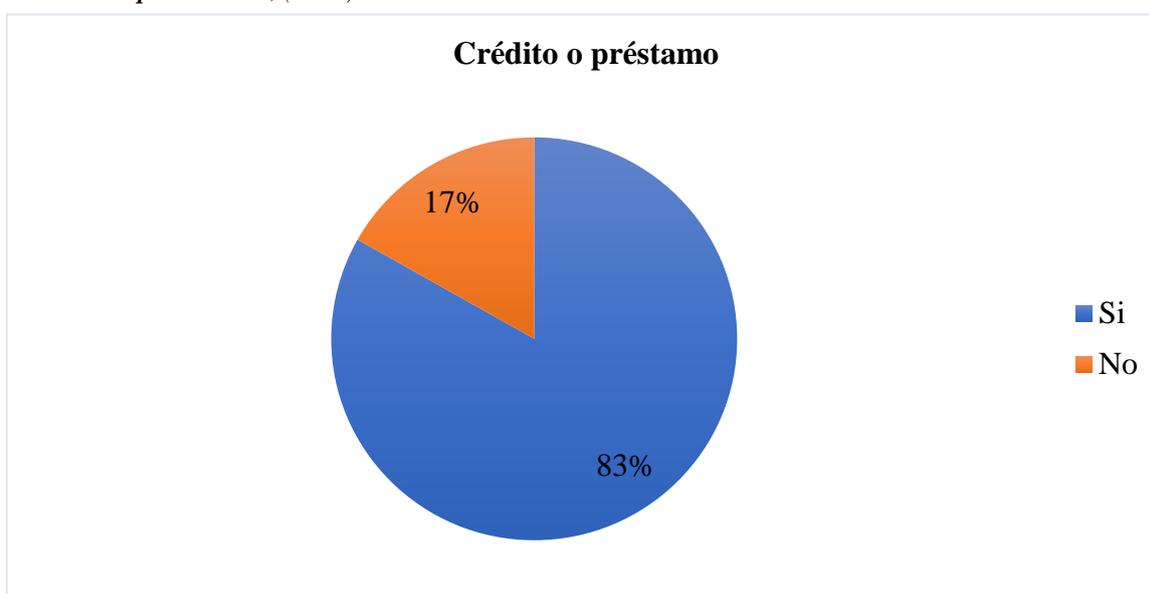
**5.- ¿Ha solicitado alguna vez un crédito o préstamo a través de la banca privada? Si responde que no, finalizar la encuesta.**

Tabla 6. *Crédito o préstamo*

Ítem	Categoría	Frecuencia	Porcentaje
	Si	300	83%
5	No	65	17%
	<b>Total</b>	365	100%

*Resultados de las encuestas.*

*Elaborado por: Macias, (2021)*



**Figura 5.** *Crédito o préstamo*

*Adaptado de los resultados de la encuesta*

**Fuente:** Encuesta

**Elaborado por:** Macias, (2021)

### **Análisis:**

De acuerdo con el rendimiento se evidencia que el 83% de los propietarios de las microempresas si han solicitado un préstamo o crédito a través de la banca privada, mientras que el 17% restante indicó que no. Es evidente que todo negocio requiere de un financiamiento para poder cubrir los gastos preoperacionales y otros rubros para disponer de recursos económicos que ayuden durante el inicio de las operaciones. También, son necesarios para una expansión o inicio de proyectos para un crecimiento en el mercado.

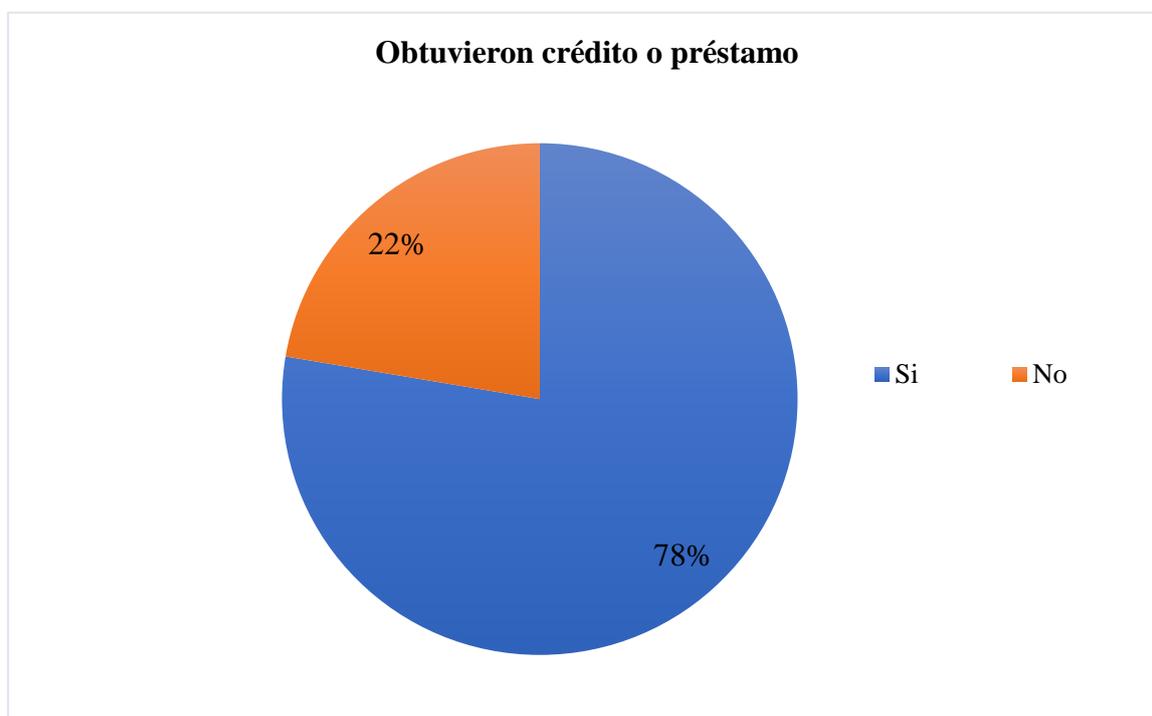
**6.- Para los que solicitaron el crédito o préstamo en la banca privada ¿Lograron obtener el financiamiento? De responder no, finalizar la encuesta.**

Tabla 7. *Obtuvieron el crédito o préstamo*

Ítem	Categoría	Frecuencia	Porcentaje
6	Si	233	78%
	No	67	22%
	<b>Total</b>	300	100%

*Resultados de las encuestas.*

*Elaborado por: Macias, (2021)*



**Figura 6.** *Obtuvieron crédito o préstamo*

*Adaptado de los resultados del cuestionario*

**Fuente:** Encuesta

**Elaborado por:** Macias, (2021)

**Análisis:**

Los resultados indican que el 78% de los que solicitaron un crédito o préstamo a través de la banca privada manifestaron que sí lo obtuvieron, mientras que el 22% restante indicaron que no. Esto demuestra que en algunos casos los solicitantes no cumplen con los requisitos lo que hace que no logren obtener el financiamiento necesario.

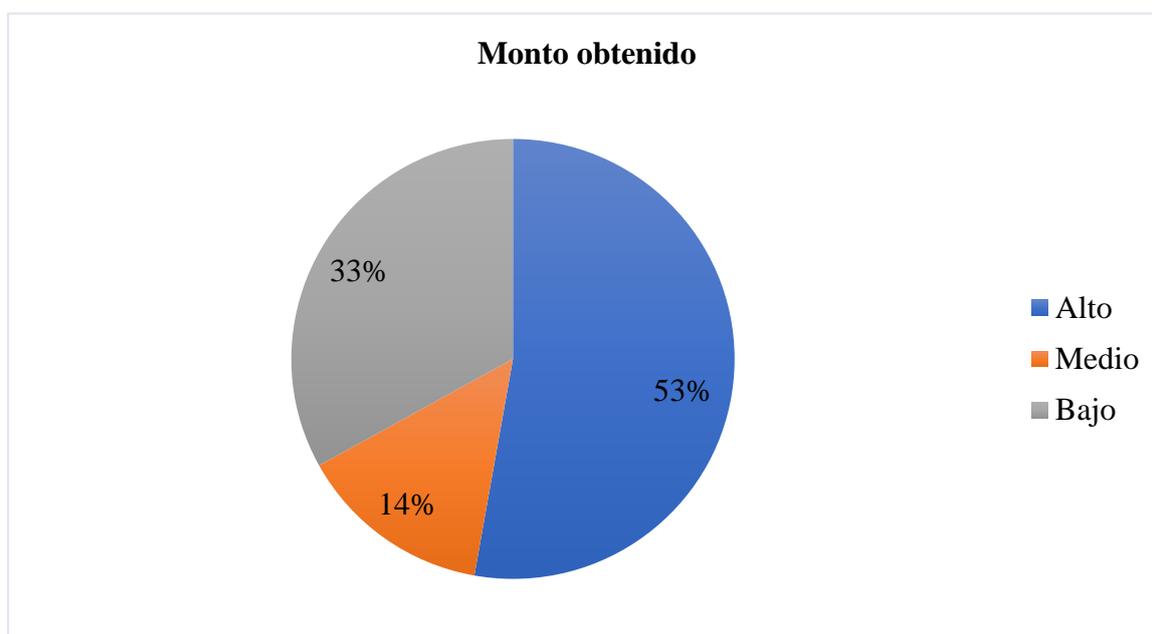
## 7.- El monto que recibió de la institución financiera privada fue:

Tabla 8. *Monto obtenido*

Ítem	Categoría	Frecuencia	Porcentaje
7	Alto	123	53%
	Medio	33	14%
	Bajo	77	33%
	<b>Total</b>	<b>233</b>	<b>100%</b>

Resultados de las encuestas.

Elaborado por: Macias, (2021)



**Figura 7.** *Monto obtenido*

Adaptado de los resultados de la encuesta

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Macias, (2021)

### Análisis:

Los resultados de la encuesta muestran que el 53% indicó que el monto obtenido por el crédito o préstamo fue alto, mientras que el 14% medio y el 33% restante que fue bajo. De acuerdo con esto se evidencia que la mayoría recibieron recursos que les permitieron financiar su actividad económica, esto en función con el cumplimiento de todos los requisitos que establece la institución financiera privada.

**8.- ¿Por qué factores decidió solicitar el préstamo en la banca privada que seleccionó?**

Tabla 9. Factores para solicitar préstamo

Ítem	Categoría	Frecuencia	Porcentaje
8	Tasa de interés baja	163	70%
	Flexibilidad de requisitos	45	19%
	Plazos para el pago del préstamo	17	7%
	Otros	8	4%
	<b>Total</b>	<b>233</b>	<b>100%</b>

Resultados de las encuestas.

Elaborado por: Macias, (2021)

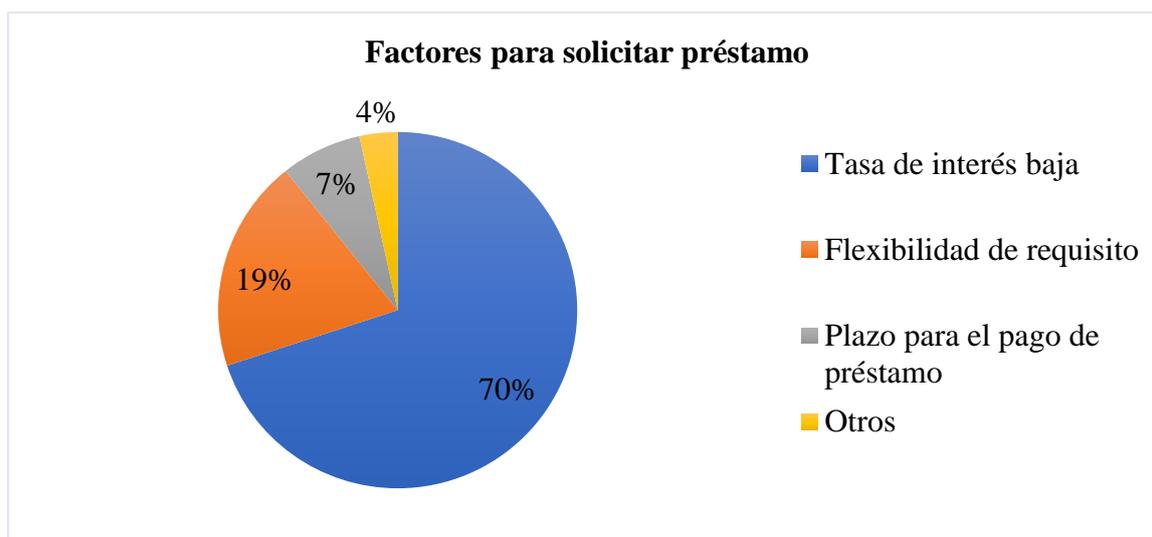


Figura 8. Factores para solicitar el crédito

Adaptado de los resultados de la encuesta

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Macias, (2021)

**Análisis:**

De acuerdo con los resultados obtenidos de la encuesta, se pudo evidenciar que el 70% indicó que el principal factor por el que eligieron la institución financiera privada fue por la tasa de interés que consideraron baja, mientras que otro 19% se inclinaron por la flexibilidad de requisitos para el acceso al crédito y el 7% por los plazos establecidos para el pago.

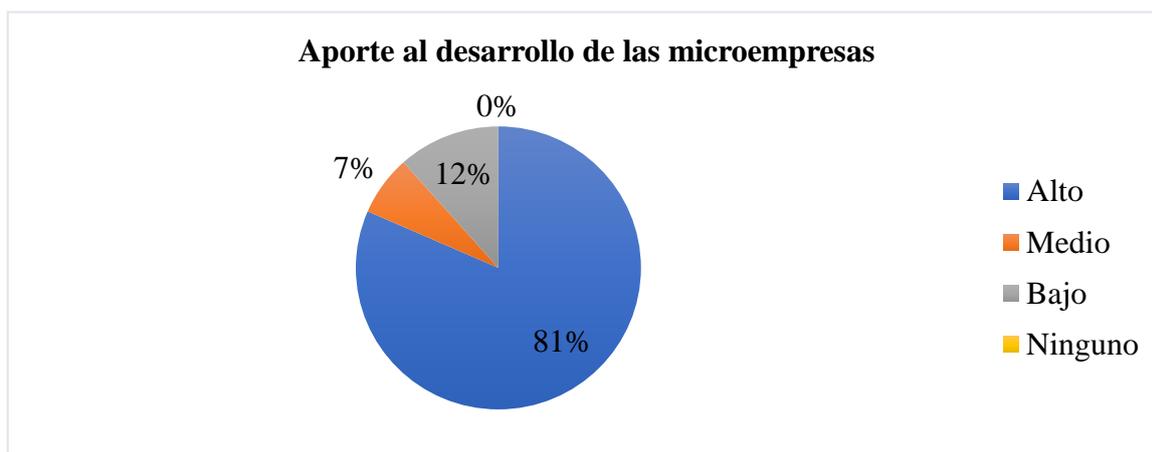
**9.- ¿En qué escala considera que el crédito de la banca privada ha aportado al desarrollo de las microempresas en Ecuador?**

Tabla 10. *Aporte al desarrollo de las microempresas*

Ítem	Categoría	Frecuencia	Porcentaje
9	Alto	190	81%
	Medio	16	12%
	Bajo	27	7%
	Ninguno	0	0%
	<b>Total</b>		<b>233</b>

*Resultados de las encuestas.*

*Elaborado por: Macias, (2021)*



**Figura 9.** *Aporte al desarrollo de las microempresas*

*Adaptado de los resultados de la encuesta*

**Fuente:** Encuesta

**Elaborado por:** Macias, (2021)

**Análisis:**

Los resultados de la encuesta muestran que el 81% consideran que el aporte de la banca privada para el desarrollo de las microempresas es alto, mientras que un 7% medio y el 12% restante es bajo. De acuerdo con esto, es evidente que los bancos tienen su importancia porque aportan con financiamiento que ayuda a cumplir con el capital necesario para una inversión, siendo así que su protagonismo en el fortalecimiento empresarial en el Ecuador es vital.

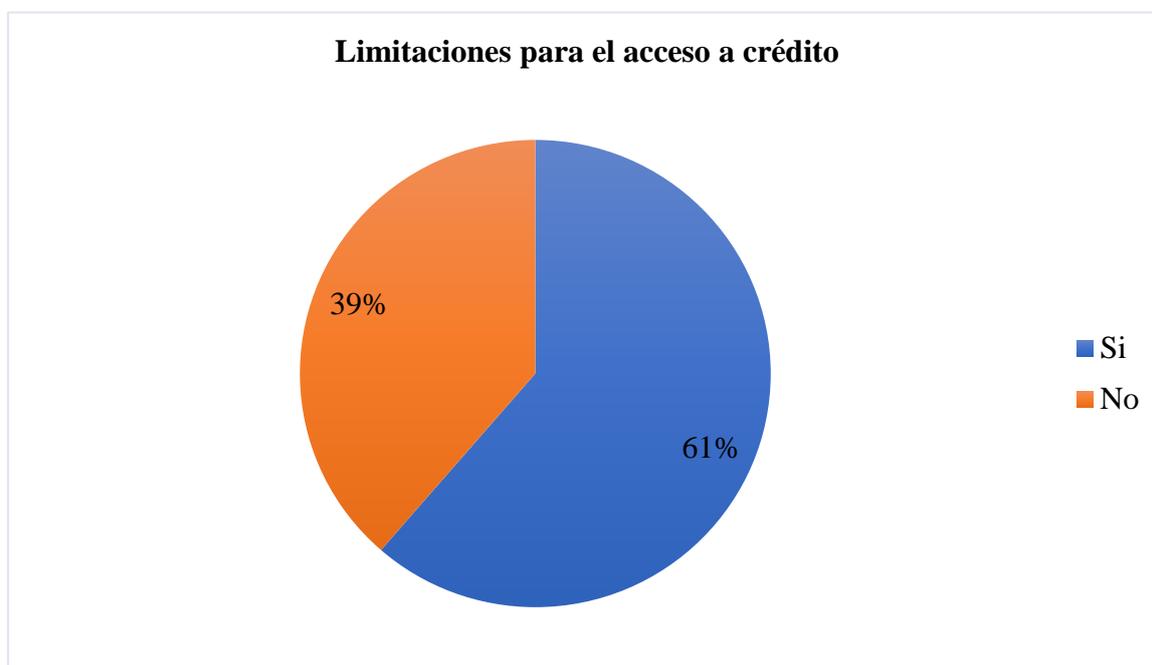
## 10.- ¿Considera que existen limitantes para el crédito hacia los pequeños y medianos empresarios?

Tabla 11. *Limitaciones para el acceso a crédito*

Ítem	Categoría	Frecuencia	Porcentaje
	Si	143	61%
10	No	90	39%
	<b>Total</b>	<b>233</b>	<b>100%</b>

*Resultados de las encuestas.*

*Elaborado por: Macias, (2021)*



**Figura 10.** *Limitaciones para el acceso al crédito*

*Adaptado de los resultados de la encuesta*

**Fuente:** Encuesta

**Elaborado por:** Macias, (2021)

### **Análisis:**

Los resultados muestran que el 61% consideraron que aún existen limitaciones para el acceso al crédito para las micro y pequeñas empresas a través de la banca privada. En cambio, un 39% manifestó que no, por lo que muestra que existen brechas y obstáculos que hacen que los empresarios busquen otros medios de financiamiento a través del sector público o cooperativas de ahorro y crédito.

### **3.8. Análisis de las entrevistas**

La primera entrevista fue realizada al Sr. Víctor Rodríguez Rodríguez quien cumple la función de administrador comercial en la sucursal mayor del Banco Pichincha, cuyas respuestas fueron las siguientes:

#### **1.- ¿De qué manera se está invirtiendo el crédito otorgado a las microempresas?**

Se está otorgando capital para subsistir, en la actualidad son para reinvertir en sus productos por ende para que el negocio surja y pueda enfrentar las crisis políticas, sociales y salud.

#### **2.- ¿Qué problemas son los que ponen en riesgos el pago de intereses y montos otorgados a los microempresarios?**

Bajo nivel de ventas, baja clientela, poca innovación, mala administración, mal manejo con los proveedores y tasas altas de los microcréditos.

#### **3.- ¿Cuál es el perfil de clientes a quienes está dirigido los microcréditos que ofrecen?**

Clientes en declaración de ventas inferiores a \$100.000.

#### **4.- ¿Cuáles son los aspectos que consideran para conceder un crédito para microempresas?**

Estabilidad, tamaño de sus activos, comportamiento con sus pasivos, historial bancario reflejado en su calificación del buro, reciprocidad con los bancos (movimientos de cuenta) funcionamiento y movimiento en el comercio.

#### **5.- ¿Cuáles son los requisitos que se deben cumplir para la apertura de un microcrédito?**

Estabilidad crecimiento e innovación.

#### **6.- ¿Por qué hay casos donde los solicitantes no logran calificar para el acceso a un microcrédito?**

Mal historial bancario y comercial, poca reciprocidad con los bancos.

**7.- ¿Cuánto ha sido la cobertura de créditos para el desarrollo de microempresas a través de la banca privada?**

Un 30% de la inversión. Lo demás se financian a la PYMES.

**8.- ¿Cuál es su opinión sobre el aporte del crédito de la banca privada para el desarrollo de las microempresas y el empleo?**

Es una manera excelente y un apoyo al sector micro, para que se extienda y no exista un estanque se crean nuevas fuentes de trabajo de una manera competitiva y eficiente.

La siguiente entrevista, fue realizada al Sr. Jorge Andrés Zunino quien tiene el cargo de gerente comercial en la sucursal mayor del Banco Pichincha. Las respuestas que se obtuvieron fueron:

**1.- ¿De qué manera se está invirtiendo el crédito otorgado a las microempresas?**

En la compra de mercaderías e insumos.

**2.- ¿Qué problemas son los que ponen en riesgos el pago de intereses y montos otorgados a los microempresarios?**

Restricciones de movilización debido a la pandemia y que el negocio no tenga las ventas esperadas.

**3.- ¿Cuál es el perfil de clientes a quienes está dirigido los microcréditos que ofrecen?**

Negocios pequeños, tiendas ventas de abarrotes, locales de comida, negocios informales que viven del día a día de sus ventas.

**4.- ¿Cuáles son los aspectos que consideran para conceder un crédito para microempresas?**

Historial crediticio, ingresos no superiores a 100000.

**5.- ¿Cuáles son los requisitos que se deben cumplir para la apertura de un microcrédito?**

Tener un negocio estable, tener al menos el Régimen Impositivo Simplificado (RISE) y facturas con proveedores como referencias comerciales.

**6.- ¿Por qué hay casos donde los solicitantes no logran calificar para el acceso a un microcrédito?**

Por mal comportamiento en pagos y poca experiencia en el negocio.

**7.- ¿Cuánto ha sido la cobertura de créditos para el desarrollo de microempresas a través de la banca privada?**

Del porcentaje del total que otorga el banco Pichincha un 30% va destinado al microcrédito.

**8.- ¿Cuál es su opinión sobre el aporte del crédito de la banca privada para el desarrollo de las microempresas y el empleo?**

El aporte de la banca privada es importante debido que genera liquidez y fuentes de empleo y como desarrollo social es el sustento de las familias y mejora estándares de vida de las personas.

De acuerdo con el desarrollo de las entrevistas, la banca privada enfoca el microcrédito para aquellas personas que tienen negocios como tiendas, bazares, pequeños restaurantes. Ofrecer a este sector este tipo de producto financiero representa para ellos un medio de apoyo para el fortalecimiento de la estructura empresarial del país que depende de la dinámica de los negocios para generar empleo, sostenibilidad económica y mayor flujo de dinero.

Pero a pesar de centrarse en este segmento para otorgar créditos, también establecen condiciones que deben cumplir los microempresarios como es el hecho de que deben tener una idea clara de negocio, así como solvencia para poder generar confianza y

seguridad en el cumplimiento de las obligaciones financieras. Además, el hecho de que tengan una microempresa que pueda contar con la capacidad para sobresalir ante posibles escenarios de crisis económicas para que así se evite el incremento de la morosidad.

Los entrevistados indicaron que existen casos en el que un solicitante no califica para el crédito, haciendo mención que las causas se deben a que no disponen de un claro escenario financiero, además, de tener problemas de morosidad con otras entidades o casas comerciales. También, cuando el negocio no demuestra ser rentable hace que no se le otorgue el monto solicitado.

El desarrollo de las microempresas depende de un medio de financiamiento para poder cubrir gastos e invertir, por lo que también deben precisar de un plan para innovar sus productos y servicios, lo que supone otro de los requisitos que los entrevistados mencionaron y que a veces es otro de los elementos que no cumplen los microempresarios.

### **Consideraciones finales**

Considerando las respuestas de los entrevistados, se puede establecer que en algunos casos las microempresas no se desarrollan de una forma propicia por lo que no son capaces de lograr desarrollar niveles importantes de utilidad, haciendo que su actividad no resulte ser solvente y confiable para tener la aprobación de una solicitud de crédito. Es así que al no poder recurrir a financiamiento se les hace complejo mantener sus operaciones, llegando a ser insostenibles y forzando a los propietarios a cerrar.

Es importante acotar que la banca privada se centra en aquellos microempresarios que logran generar niveles importantes de ventas o sencillamente cuenta con suficiente liquidez para poder obtener un crédito con el fin de invertir en innovación o nuevos proyectos que ayuden a mejorar su situación, como es el caso de alcanzar un crecimiento económico importante para que así sean un referente en la creación de empleo.

## CAPÍTULO IV

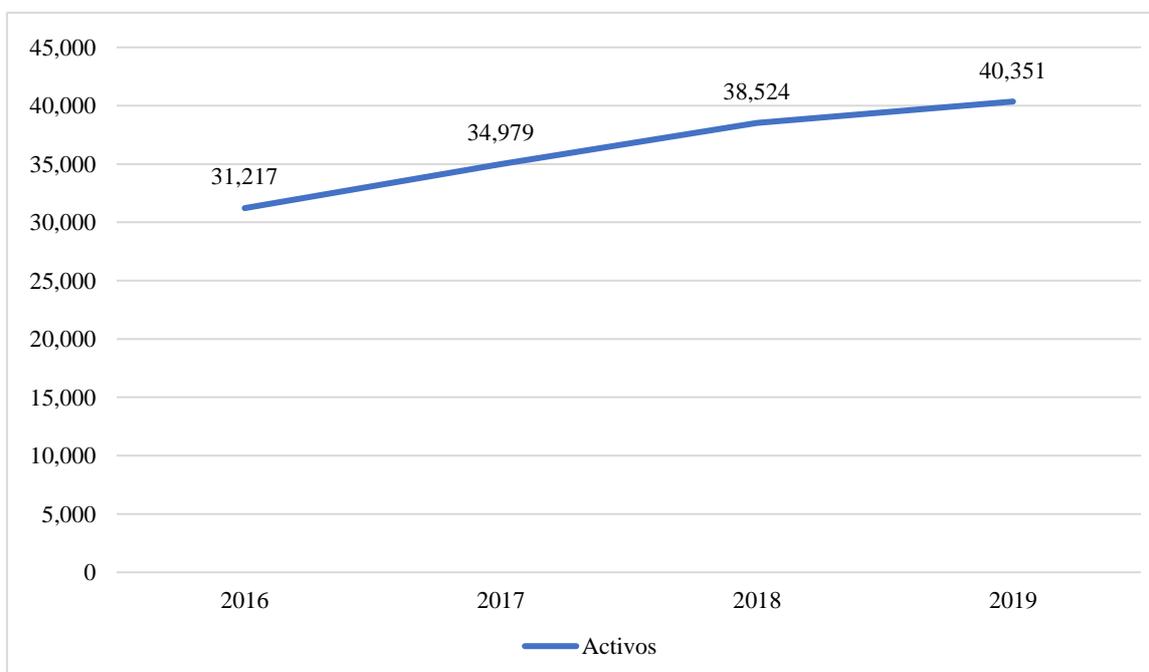
### INFORME TÉCNICO

#### 4.1. El crédito de la banca privada otorgado para el desarrollo de las microempresas y empleo en Ecuador

En este apartado se realizará un análisis sobre el desarrollo del crédito de la banca privada durante el periodo 2015 – 2019. Donde de acuerdo con ASOBANCA durante este periodo ha logrado alcanzar una rentabilidad del 12,2% (ROE) y una rentabilidad del 1,4% (ROA). Una cobertura financiera del 215% y una cartera de morosidad de 2,9%.

De acuerdo con el total de activos en el sector de la banca privada en el cierre de enero del 2016 tuvo un saldo acumulado de USD 31.217 millones, que ha mostrado un crecimiento en los próximos años tomando en cuenta para el 2017 el saldo fue de USD 34.979 millones, mientras que en el 2018 pasó a ser de USD 38.524 millones para que en el 2019 cierre con USD 40.351 millones.

En la figura 2 se presenta el activo de la banca privada durante el periodo de estudio.



**Figura 11.** Desarrollo de los Activos en la Banca  
Adaptado de Informe Financiero realizado por ASOBANCA (2020)  
Elaborado por: Macias, (2021)

En la tabla 12 se puede apreciar las variaciones porcentuales que se dieron en función con el Activo en la banca privada que en el 2016 fue de -4,9%, esto se debe a la inestabilidad económica existe a partir del desplome de los ingresos petroleros y el proceso de recesión que implicó una disminución de los depósitos a plazo, ahorro, entre otros. Así como también la morosidad entre otros indicadores que tuvieron incidencia en la banca privada.

En el 2017 se presentó un incremento en función a los saldos de activos que reflejó una variación del 12,0%, por el contrario, en el 2018 se dio otro aumento del 10,1% y en el 2019 de 4,7%.

Tabla 12. *Variación anual de activos en el sector financiero*

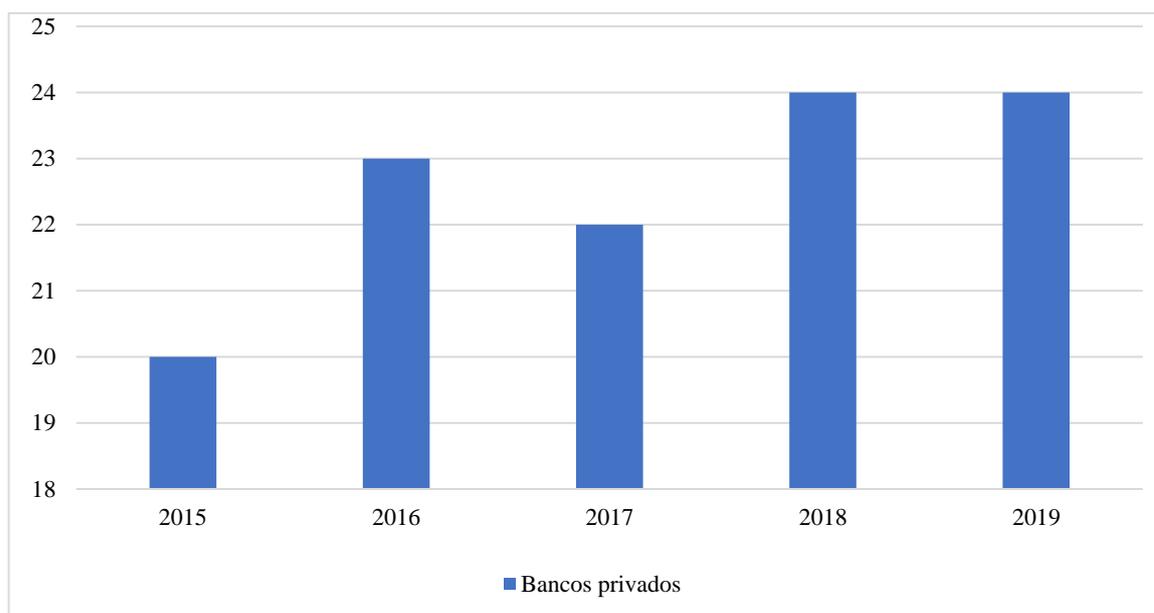
<b>Año</b>	<b>Variación %</b>
2016	-4,9
2017	12,0
2018	10,1
2019	4,7

*Fuente. Boletín del sector financiero del Ecuador. Tomado de la Superintendencia de Bancos y Seguros (2019)*

*Elaborado por: Macias, (2021)*

En cuanto a la evolución de la banca privada y su desarrollo en la figura 12 se muestra para el 2015 había 20 bancos privados, para el 2016 se incrementó a 23, en el 2017 pasó a 22, y para los años 2018 y el 2019 habían 24. Estas entidades financieras son

importantes porque generan movimientos de capital que son destinados para el financiamiento de emprendimientos que se desarrollan a través de las microempresas.



**Figura 12.** Evolución de los Bancos privados en Ecuador, periodo 2015 - 2019.

*Tomado de la Superintendencia de Bancos del Ecuador-Reporte de Estabilidad Financiera (Superintendencia de Bancos del Ecuador, 2019)*

**Elaborado por:** Macias, (2021)

La banca privada ha mostrado tener mucha relevancia en la participación del desarrollo de servicios y productos financieros, así como los movimientos de depósitos, créditos, ahorros, entre otros que de acuerdo con ASOBANCA en el 2019 generó un total de Patrimonio del 50,85%.

Respecto a las inversiones registradas por el sistema financiero en la tabla 13 se observa que en el 2015 la variación fue de -19,23%, mientras que en el 2016 pasó a ser de -23,8%. En el año 2017 se dio una ligera recuperación del 24,6%. Para el 2018 esta tendencia tuvo un leve incremento de 5,5% y en el 2019 cae en - 10,5%. Se presentan diferentes escenarios que pone en evidencia los problemas generados en respecto al uso de capital de trabajo para el desarrollo de inversiones ante la situación del país que le resta garantías y mejores condiciones para incrementar la participación de la banca en la colocación de capital para la otorgación de créditos o movimientos de dinero orientados en el financiamiento de una actividad.

Tabla 13. *Inversiones registradas por el sistema financiero*

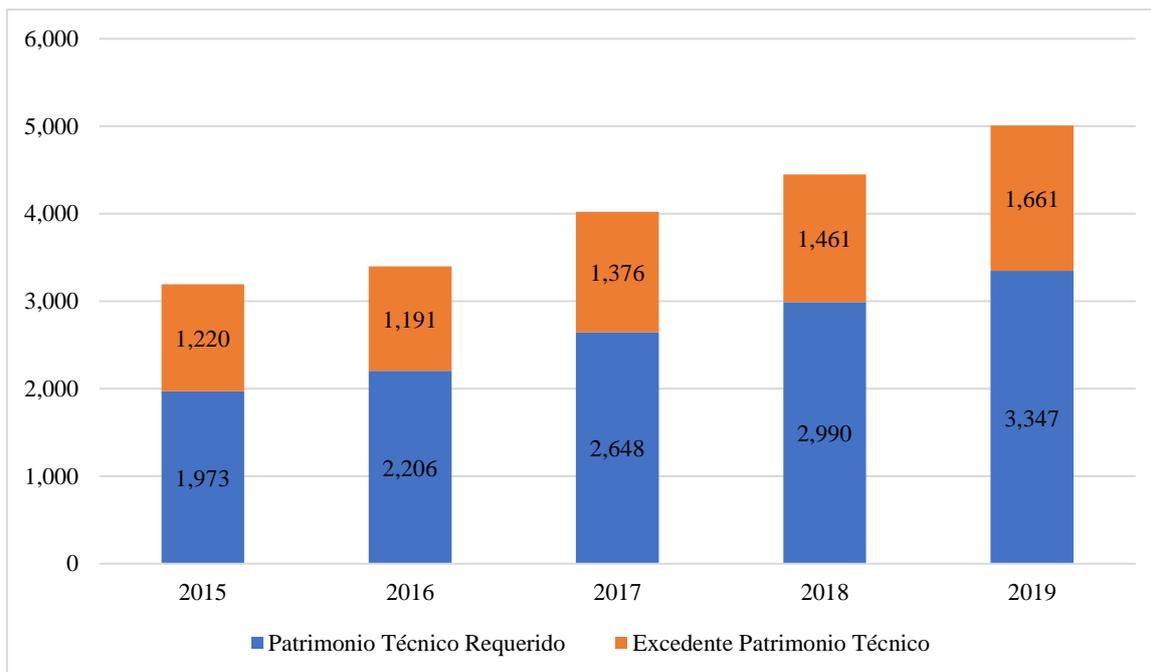
<b>Año</b>	<b>Variación %</b>
2015	-19,23
2016	-23,8
2017	24,6
2018	5,5
2019	-10,5

*Fuente. Boletín del sector financiero del Ecuador. Tomado de la Superintendencia de Bancos y Seguros (2019)*

*Elaborado por: Macias, (2021)*

El Sistema Financiero del Ecuador ha presentado un escenario que muestra un decrecimiento de las inversiones y también esto influye notoriamente en la caída de la demanda crediticia por el incremento de los riesgos crediticios, las tasas de interés y la poca flexibilidad que otorga la banca privada para el acceso a créditos productivos en especial para personas de bajos recursos que recurren a las Cooperativas de Ahorro y Crédito que de acuerdo con la ASOBANCA tienen una participación mayor al 50% en la colocación de capital dirigido a los productos financieros.

Por ejemplo, en la figura 13 se muestra la composición del Patrimonio Técnico Bancario que si se toma en cuenta el cierre de diciembre 2015 con el del 2019 se puede apreciar una tendencia de riesgos de activos de un 13,5%, por lo que se presenta en el 2019 un excedente de 4,5%. Cabe recalcar que el mínimo establecido debe ser no menor al 9% y esto está estipulado en el art. 190 del Código Orgánico Monetario y Financiero. Por lo tanto, se puede apreciar que hay un excedente en el 2015 de 1.220 para que en el 2019 pase a ser de USD 1.661 millones lo que en términos generales significa que, a pesar de las tendencias de riesgo, la caída de la demanda de crédito, entre otros, aún la banca privada mantiene solidez a nivel patrimonial.

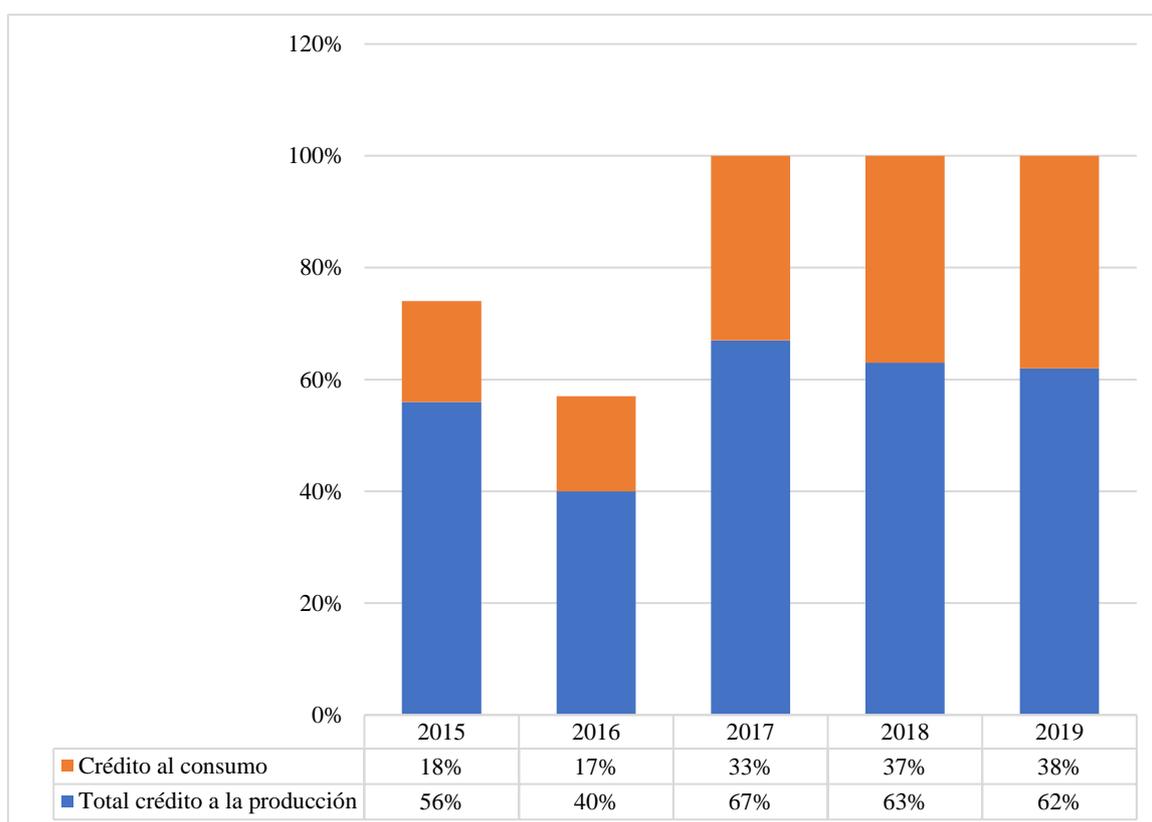


**Figura 13.** Composición del patrimonio técnico bancario.  
 Adaptado de Informe Financiero realizado por ASOBANCA (2020)  
 Elaborado por: Macias, (2021)

Parte del decrecimiento de la demanda de créditos también está asociada con las tasas de interés que mantienen los bancos privados que resultan generar un aumento importante de las obligaciones que deberá pagar el prestamista y que hacen que decline ante la decisión de optar por el financiamiento. Por ejemplo, Banco Pichincha que es una de las principales entidades financieras del Ecuador en el 2014 generó un volumen de crédito de USD 7.1 miles de millones, mientras que en el 2015 este bajó en USD 5,8 miles de millones para que en el 2016 sea de USD 5,7 miles de millones. No obstante, en el 2017 muestra un aumento de USD 6,1 miles de millones y en el 2018 de USD 8,4 miles de millones (CFN, 2019).

En el 2019 la Tasa Productiva de las microempresas referencial fue de 11,49%, mientras que la Tasa Activa Comercial Prioritario está en 10,96%. Estando en un rango bajo en comparación a otras tasas de interés como la de Microcrédito Minorista que está en un 25,20% o la Microcrédito Agrícola en 19,46% (ASOBANCA, 2020).

En cuanto al destino del crédito en la figura 14 se puede apreciar que el crédito a la producción muestra una mayor tendencia con relación del crédito al consumo. En base a la cartera bruta en el 2015 el crédito a la producción fue de un 56%, mientras que en el 2016 este pasó a ser de un 40%, en el 2017 de 67%, para el 2018 del 63% y en el 2019 del 62%.

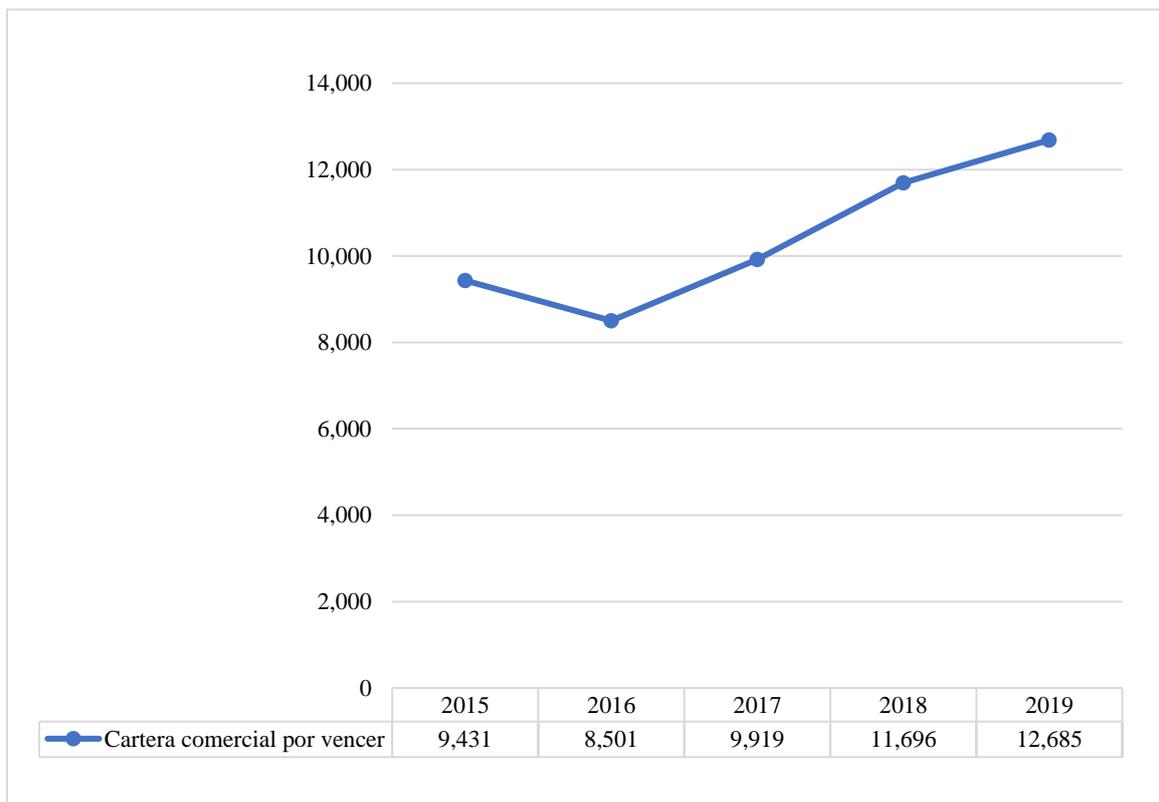


**Figura 14.** Destino del Crédito periodo 2015 – 2019  
 Adaptado de Informe Financiero realizado por ASOBANCA (2020)  
 Elaborado por: Macias, (2021)

Por ejemplo, en el 2019 el valor que se alcanzó en el crédito a la producción fue de USD 17.692 miles de millones conforme al total de la cartera bruta que fue de USD 29.970 millones lo que corresponde al 59,0% del 100%.

La banca privada tiene una importante participación en el desarrollo del crédito para la producción que se destina mayormente para los sectores productivos. Entonces, es un referente importante en el aporte al crecimiento de las empresas a nivel nacional, en especial la ciudad de Guayaquil que es una de las principales en generar desarrollo y crecimiento económico.

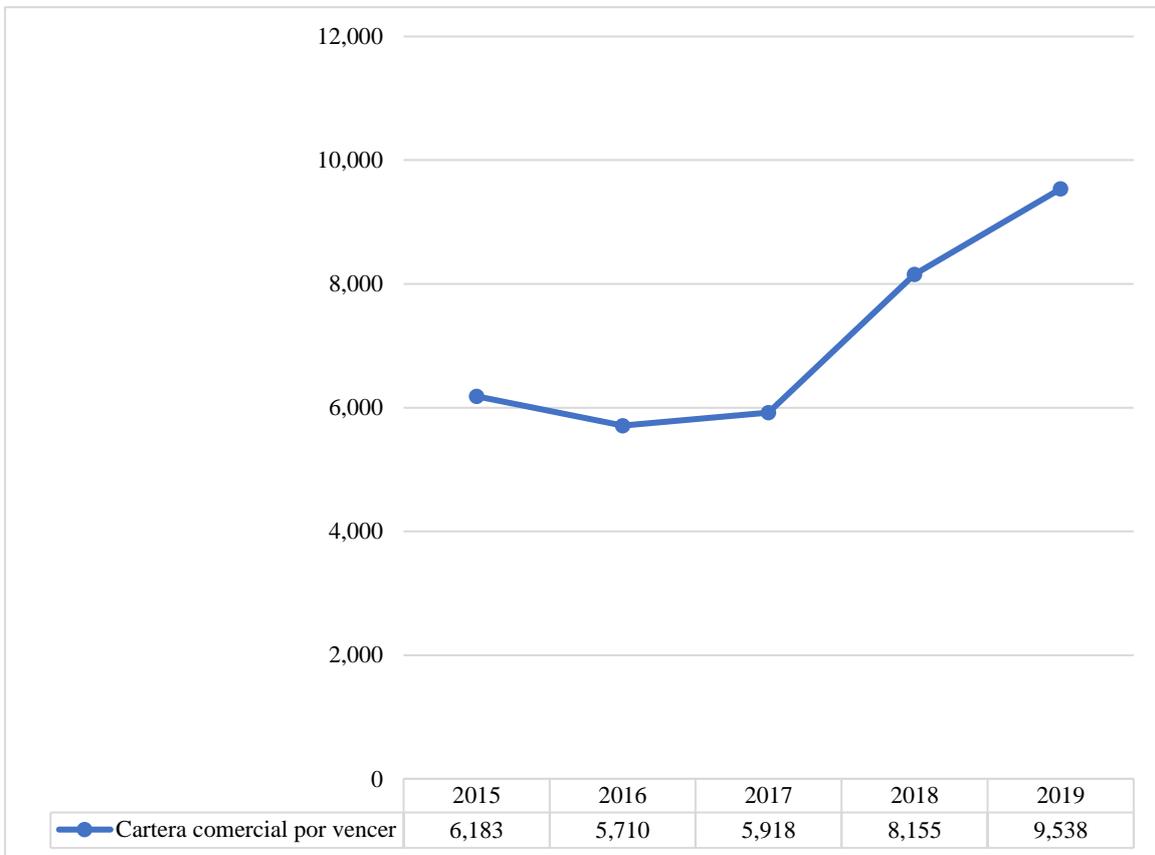
Para el caso de los créditos relacionados con la categoría comercial que están por vencer en la figura 15 se puede observar que los saldos en el 2015 fueron de un total de USD 9.431 miles de millones, mientras que en el 2016 pasó a ser de USD 8.501 miles de millones, para el 2017 este se ubicó en USD 9.919 miles de millones con una variación del 16,7%. En el 2018 pasó a ser de USD 11.696 miles de millones con una variación del 17,9%, para el 2019 de USD 12.685 miles de millones con una variación del 8,5%. Que si se toma en cuenta el periodo en términos anuales se presentan variaciones promedio del 3,6%.



*Figura 15. Cartera comercial por vencer periodo 2015 – 2019*  
*Adaptado de Informe Financiero realizado por ASOBANCA (2020)*  
*Elaborado por: Macias, (2021)*

En el caso del crédito consumo por vencer este ha incrementado de año en año menos en el 2016 donde se presenta un total de USD 8.501 millones. En el 2017 el total generado fue de USD 9.919 millones. Para el 2018 esta tendencia tuvo un aumento de USD 11.696 millones y el 2019 el acumulado de la cartera cerró en un total de USD 12.685 millones.

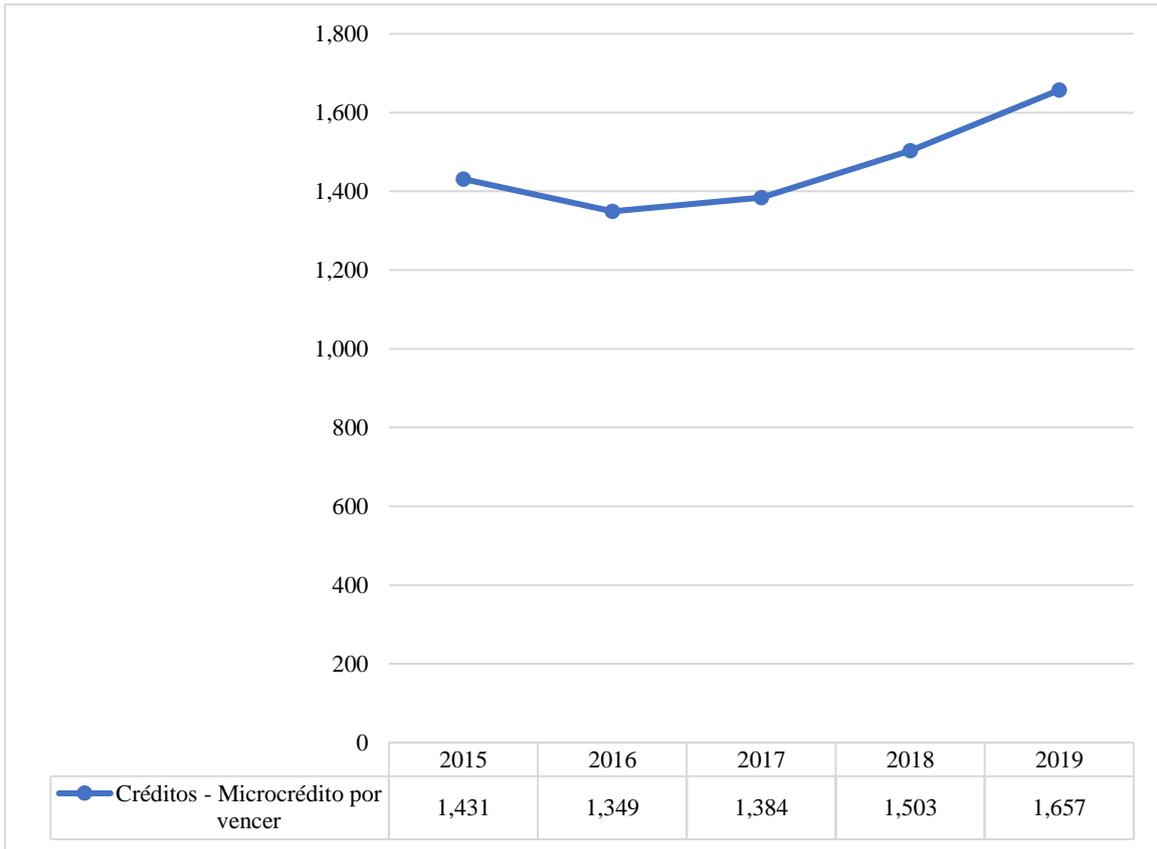
De acuerdo con ASOBANCA estos saldos han tenido un crecimiento mensual de 0,8% pero anualmente este fue de un 18,4%.



**Figura 16.** Crédito consumo por vencer periodo 2015 – 2019  
 Adaptado de Informe Financiero realizado por ASOBANCA (2020)  
 Elaborado por: Macias, (2021)

En el caso del microcrédito esta cuenta ha tenido un rendimiento de crecimiento mensual del 0,7% y anual del 16,5% que en el 2015 cerró con una cartera de un total de USD 1.431 millones, mientras que en el 2016 este pasó a ser de USD 1.349 millones, mientras que en el 2017 de USD 1.384 millones.

En el 2018 la cartera de microcrédito por vencer fue de USD 1.503 millones y en el 2019 de USD 1.657 millones. En la figura 17 se muestra la evolución de este indicador.



**Figura 17.** Crédito Microcrédito por vencer, periodo 2015 – 2019  
 Adaptado de Informe Financiero realizado por ASOBANCA (2020)  
 Elaborado por: Macias, (2021)

La cobertura bancaria en Ecuador en base a las provisiones de cartera versus la cartera improductiva reflejó durante el periodo 2015 – 2019 una relación de 2,2 puntos. En el 2016 el total de las provisiones se contabilizaron en USD 1.305 millones que hasta el 2019 fueron de USD 1.808 millones. Por el contrario, en el caso de la cartera improductiva en el 2016 fue de USD 830 millones que hasta el 2019 pasó a ser de USD 779 millones.

El desarrollo bancario ha demostrado tener diferentes variaciones en los niveles de rendimiento que por ejemplo a nivel de morosidad hasta el 2019 conforme a los informes de ASOBANCA en la cartera comercial fue del 1,0%, mientras que en la cartera de morosidad total pasó a ser de un 3,0%.

Otras cuentas como la de Consumo hasta el 2019 decrecieron en 4,9% considerando que a principios del 2015 estos se encontraban en 8,3%. Mientras que el Microcrédito para finales del 2019 pasó a ser de 5,1%.

En la tabla 14 se evidencia la estructura improductiva del crédito con el indicador de consumo en el 2019 cerró en USD 536,8 millones, mientras que la comercial fue de USD 111,3 millones. Con respecto a la de vivienda esta fue de USD 71,4 millones, el microcrédito de USD 94,0 millones y educativo de USD 7,1 millones.

Tabla 14. *Estructura improductiva del crédito 2019*

<b>Cartera</b>	<b>Montos USD millones</b>
Comercial	111,3
Consumo	536,8
Vivienda	71,4
Microcrédito	94,0
Educativo	7,1
<b>Cartera improductiva</b>	<b>820,6</b>

*Fuente. Estructura Improductiva del Crédito 2019. Tomado de la Superintendencia de Bancos y Seguros (2019)*

*Elaborado por: Macias, (2021)*

En cuanto a morosidad la cartera de microcrédito reflejó un margen del 4,68% que está dirigido a las microempresas y pymes, mientras que el de consumo mantiene un rendimiento de morosidad en un 4,57% siendo la segunda cartera que refleja un alto margen de cuentas vencidas que no han sido canceladas a la banca privada.

El total de la morosidad en la banca privada es del 2,73% que en términos generales no es un margen alto en comparación a los niveles de eficiencia que hasta el 2019 llegaron a ser de 133,0%. En la tabla 15 se muestra como se ha estructurado la cartera improductiva del crédito (morosidad) 2019, según cifras de la siguiente tabla.

Tabla 15. Estructura improductiva del crédito 2019 (morosidad)

Cartera	Morosidad %
Comercial	0,83%
Consumo	4,57%
Vivienda	2,99%
Microcrédito	4,68%
Educativo	1,72%
<b>Morosidad Total</b>	<b>2,73%</b>

Fuente. Estructura Improductiva del Crédito (Morosidad) 2019. Tomado de la Superintendencia de Bancos y Seguros (2019)

Elaborado por: Macias, (2021)

Sobre la morosidad de los créditos a nivel general en lo que es a nivel productivo se puede evidenciar un margen del 0,39% siendo la tasa más baja de toda la cartera general que maneja la banca privada. En el caso del microcrédito este tiene un margen del 5,09% y el consumo ordinario del 6,47% este último el de mayor incidencia. Por lo tanto, la colocación de créditos productivos para el sector de las microempresas refleja que no se ven altos niveles de riesgo. En la figura 18 se explica la morosidad del crédito.

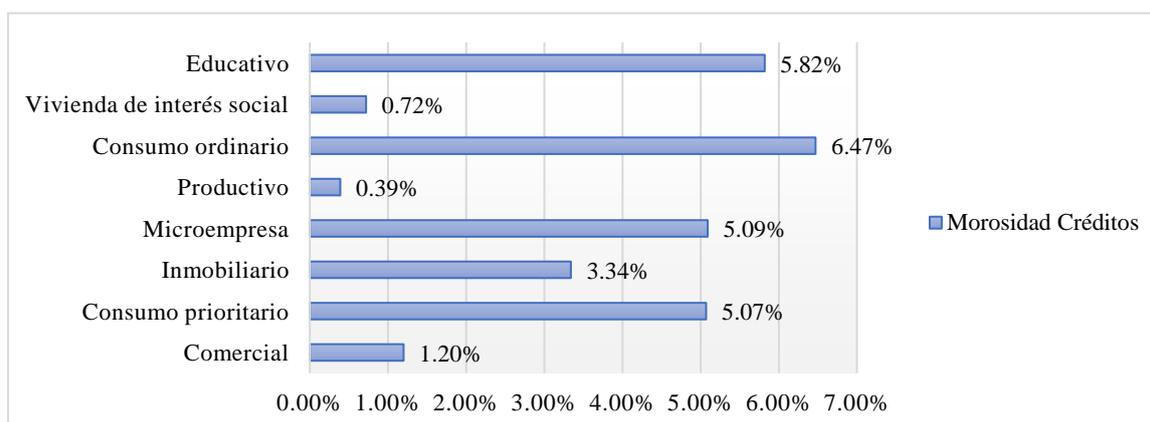


Figura 18. Morosidad de créditos, periodo 2015 – 2019

Adaptado de Informe Financiero realizado por ASOBANCA (2020)

Elaborado por: Macias, (2021)

Los bancos privados han tenido una participación importante en el volumen de créditos en comparación con las instituciones financieras. Solo en el 2015 el total registrado fue de USD 30.298 millones. Por el contrario, para el 2016 ante la situación económica del

país debido a factores macroeconómicos como los resultados desfavorables en la Balanza Comercial total que puso en evidencia el aumento de las importaciones que llevaron al Estado a imponer un paquete de medidas entre ellas las salvaguardas que limitaron el desarrollo de empresas dentro del sector importador.

Otro factor que tuvo incidencia en la colocación de capital para créditos se debe a la destrucción de las zonas de Esmeraldas y Manabí debido al terremoto del 16 de abril del 2016 que también dio como efecto la imposición de medidas urgentes entre las cuales constaron el aumento del IVA al 14%. Todos estos cambios y la presión fiscal generaron desconfianza en los inversionistas y limitaron el acceso a medios de financiamiento para emprendedores porque las entidades financieras mostraban preocupación referente a los niveles de riesgo.

Por el contrario, para el 2017 se dieron datos alentadores con un total de USD 41.243 millones, para el 2018 de USD 38.343 millones y hasta el segundo semestre del 2019 fueron de un total de USD 11,680 millones.

En el caso del crédito productivo empresarial otorgado en el 2015 este fue de un total de USD 45.841.838 millones, mientras que en el 2016 pasó a ser de USD 38.943.134 millones, en el 2017 de USD 43.731.555 millones, en el 2018 de USD 41.232.843 millones y en el primer semestre del 2019 de USD 23.982.763 millones.

Tabla 16. *Evolución del crédito productivo empresarial 2015 – 2019*

<b>Año</b>	<b>Monto Crédito Productivo Empresarial USD millones</b>
2015	45.841.838
2016	38.943.134
2017	43.731.555
2018	41.232.843
2019	23.982.763

*Fuente. Evolución del crédito productivo empresarial, periodo 2015 - 2019. Tomado de la Superintendencia de Bancos y Seguros (2019)*

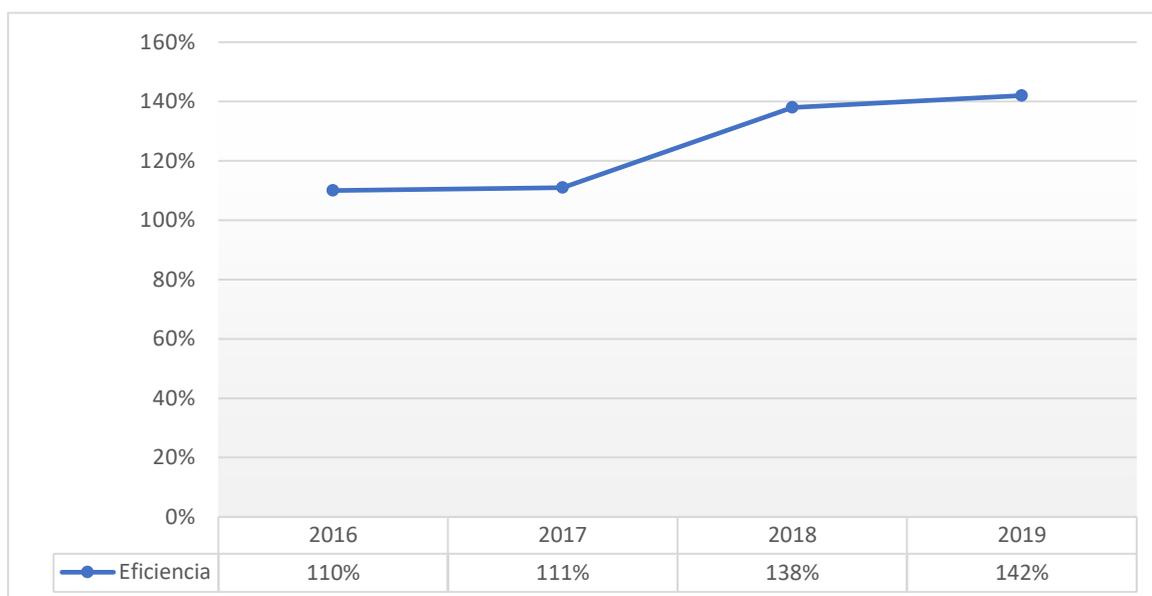
*Elaborado por: Macias, (2021)*

## 4.2. Evolución del crédito de la banca privada en Guayaquil durante el periodo 2015 – 2019

El sistema financiero en general es importante por sus aportes al desarrollo de los créditos que de acuerdo con ASOBANCA en la ciudad de Guayaquil el crédito comercial corporativo tiene una participación del 77%, seguido de la comercial microempresa con el 12% y el comercial empresarial con el 11% en el 2018. En cuanto al crédito productivo tiene un margen del 72%, seguido del productivo empresarial con un 16% y el microcrédito con el 12%.

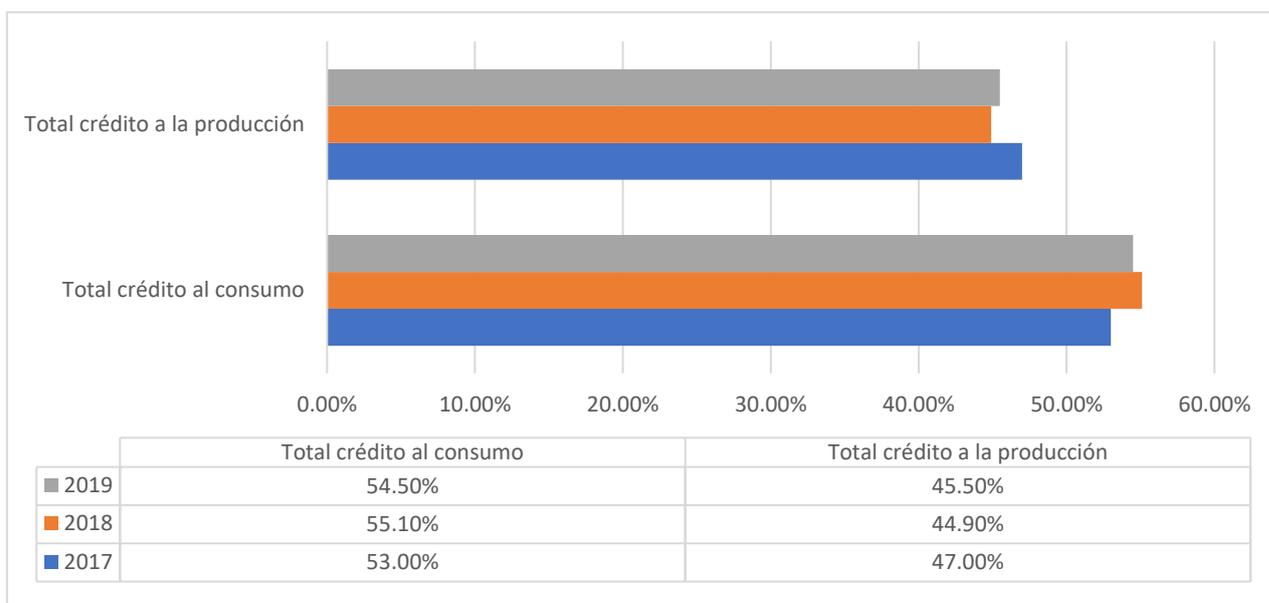
Por lo tanto, es evidente que el aporte es significativo para el desarrollo empresarial en la ciudad de Guayaquil que ha tenido su importancia porque genera una dinámica en la participación de las actividades económicas a través de la otorgación de créditos conforme a las necesidades de las empresas.

De acuerdo con la eficiencia del sector bancario privado en el 2016 generó un margen del 110% en función a los resultados generados por el manejo de activos, la dinámica de los ahorros, sistemas de depósito, créditos, entre otros aspectos que durante el 2017 tuvo un aumento al 111%, seguido del 2018 con el 138% y el 2019 con 142%.



**Figura 19.** Eficiencia de la banca privada 2016 – 2019  
Adaptado de Informe Financiero realizado por ASOBANCA (2020)  
Elaborado por: Macias, (2021)

En la figura 20 se puede visualizar el total de crédito a la producción donde el total de crédito de consumo en la ciudad de Guayaquil ha tenido mayor participación en comparación con el de producción. En el 2017 el crédito de producción correspondió al 47,00%, mientras que el 2018 fue del 44,90% y en el 2019 este tuvo un incremento del 45,50%.



**Figura 20.** Total crédito a la producción, periodo 2017 - 2019.

Adaptado de Informe Financiero realizado por ASOBANCA (2020)

Elaborado por: Macias, (2021)

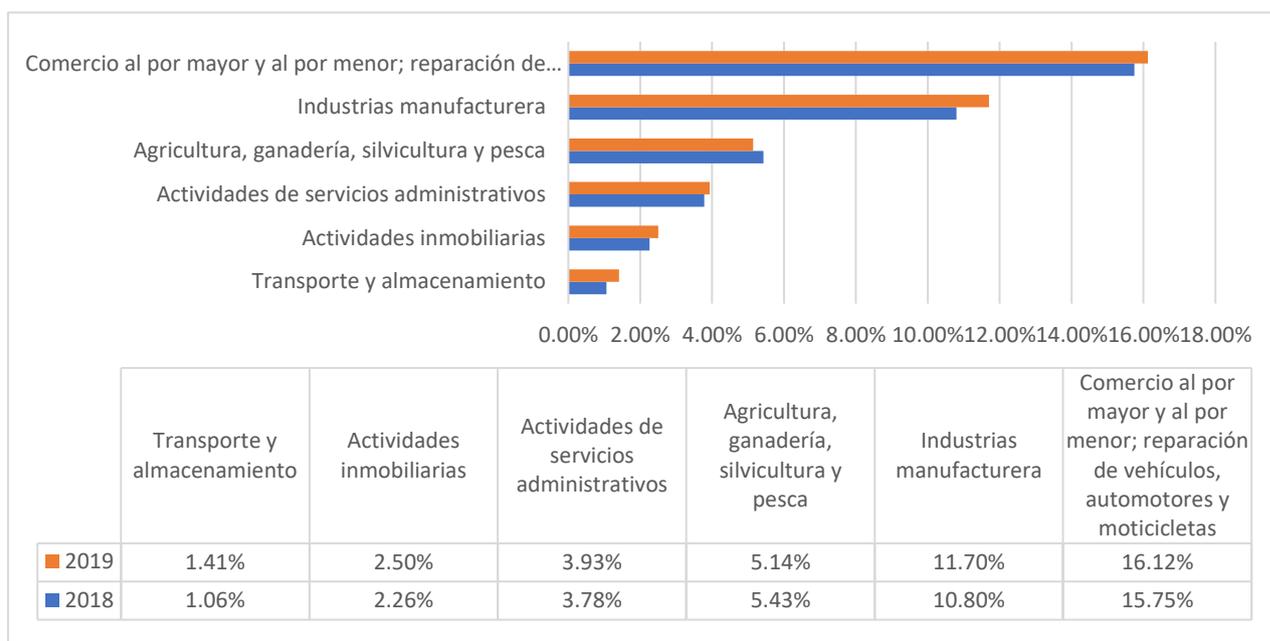
Tabla 17. Tasas de interés de acuerdo con el tipo de crédito

Crédito	Tasa de interés (%)
Productivo Corporativo	8,93
Productivo empresarial	9,95
Productivo PYMES	9,21
Comercial Ordinario	9,24
Comercial Productivo corporativo	9,99
Comercial prioritario PYMES	11,18
Consumo ordinario	11,18
Consumo prioritario	16,99
Educativo	9,31
Inmobiliario	10,16
Vivienda de interés público	4,80
Microcrédito Minorista	26,40
Microcrédito de Acumulación	20,53
Inversión Pública	8,01

Fuente. Tasas de interés de acuerdo al tipo de crédito. Tomado de la Superintendencia de Bancos y Seguros (2019)

Elaborado por: Macias, (2021)

El crédito prioritario de acuerdo con la banca privada es del 11,18%, mientras que el productivo es del 9,24%, siendo tasas de interés que están por debajo del microcrédito minorista que tiene un margen del 26,40%, mientras que el de acumulación es del 20,53%.

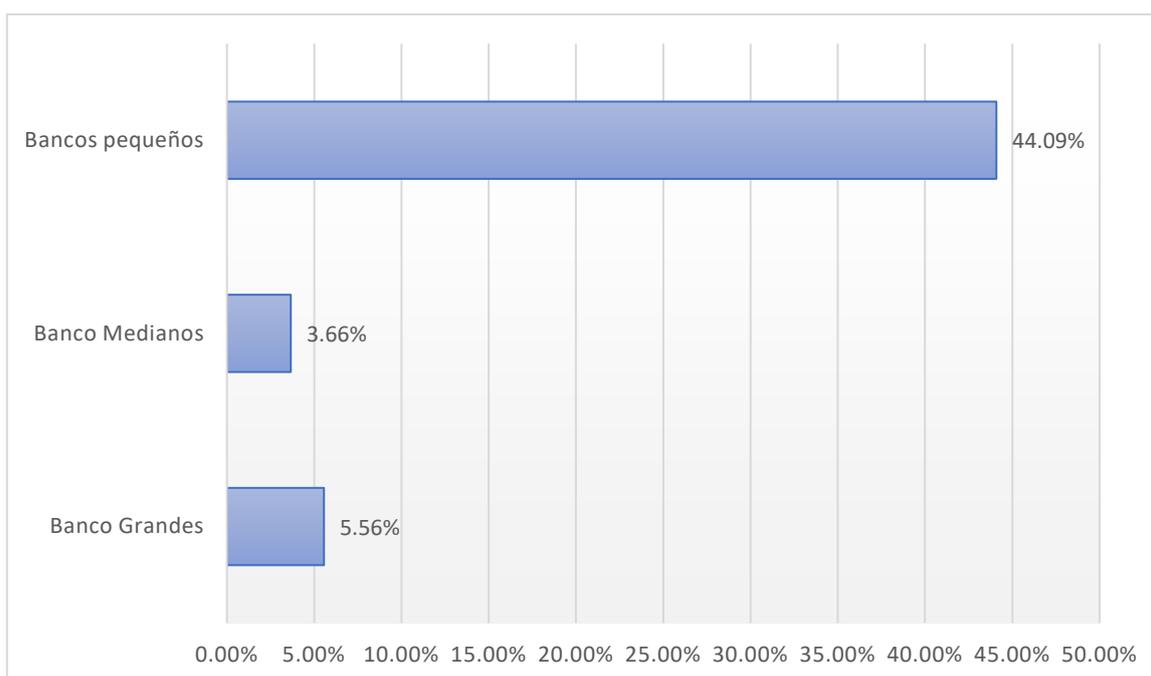


**Figura 21.** Comparativo de la participación de los sectores productivos con el crédito 2018 - 2019. Adaptado de Informe Financiero realizado por ASOBANCA (2020)  
Elaborado por: Macias, (2021)

Considerando las principales actividades económicas que se realizan en la ciudad de Guayaquil se puede apreciar que el comercio al por mayor y por menor, reparación de vehículos, automotores y motocicletas tiene una mayor participación en el acceso al crédito que en el 2018 fue del 15,75%, mientras que en el 2019 pasó a ser del 16.12%. La Industria manufacturera es otro referente en el desarrollo de las actividades y generación del empleo en la ciudad donde su margen de participación representa el 10,80% en el 2018 y en el 2019 con el 11,70%.

El acceso al crédito es una forma en la que las microempresas pueden financiar sus actividades o realizar algún tipo de inversión. Pero la mayor parte de los créditos son concedidos por los bancos pequeños que aportan con el 44,09% de la cartera bruta de créditos. Seguido de los Bancos Grandes con el 5,56% y los Bancos Medianos con el 3,66%.

Entonces, los bancos pequeños representan el medio de acceso a los créditos productivos, comerciales y empresariales para las microempresas que establecen tasas de interés referenciales conforme al Sistema Financiero Nacional. Estos por lo general tienden a mantener requerimientos flexibles para permitir que el desarrollo de emprendimientos como actividad generadora de ingresos económicos. Por lo tanto, son un referente en el desarrollo empresarial.



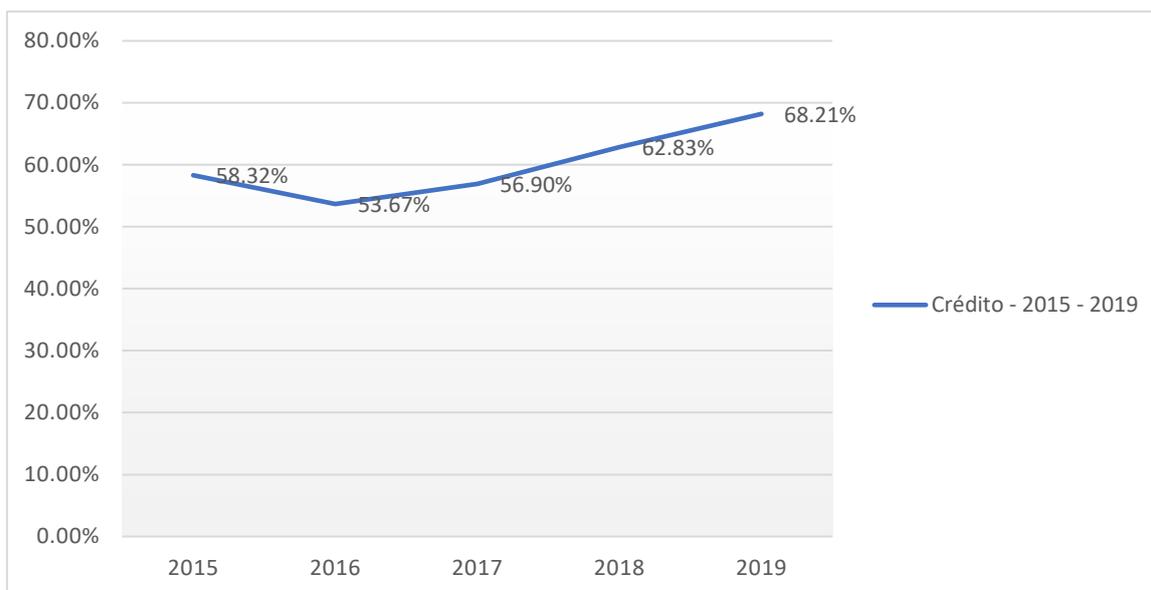
**Figura 22.** Acceso al crédito por parte de las Microempresas conforme al tipo de banco, periodo 2017 – 2019

*Adaptado de Informe Financiero realizado por ASOBANCA (2020)*

**Elaborado por:** Macias, (2021)

Considerando que el crédito a las microempresas proviene de los bancos pequeños, también se puede evidenciar que el desarrollo de este servicio financiero ha tenido un crecimiento en el mercado de Guayaquil, conforme a la cartera de crédito productivo en el 2015 fue del 58,32%, pero para el 2016 éste bajó al 53,67%. Mientras que en el caso del crédito durante el 2017 empezó una leve recuperación llegando a tener un margen de participación del 56,90%.

En el 2018 se da otro aumento asociado a la reactivación económica del país a partir de la eliminación de salvaguardias, el acuerdo comercial entre Ecuador y la Unión Europea, el compromiso del Estado de fomentar el desarrollo productivo y emprendimientos, que impulsaron al 62,83% y cerrando el 2019 con un crecimiento del 68,21%.



**Figura 23.** Desarrollo del crédito en Guayaquil (Productivo) 2015 - 2019.  
Adaptado de Informe Financiero realizado por ASOBANCA (2020)  
*Elaborado por:* Macias, (2021)

**Tabla 18.** Inversiones empresariales: Provincia Pichincha, Guayas y Azuay 2015 – 2019

Provincias	2015	2016	2017	2018	2019
Pichincha	1.076,9	848,2	669,2	466,8	234,3
Guayas	536,7	1.000,5	725,4	3.210,5	4.321,2
Azuay	161,3	63,6	88,5	44,2	31,6

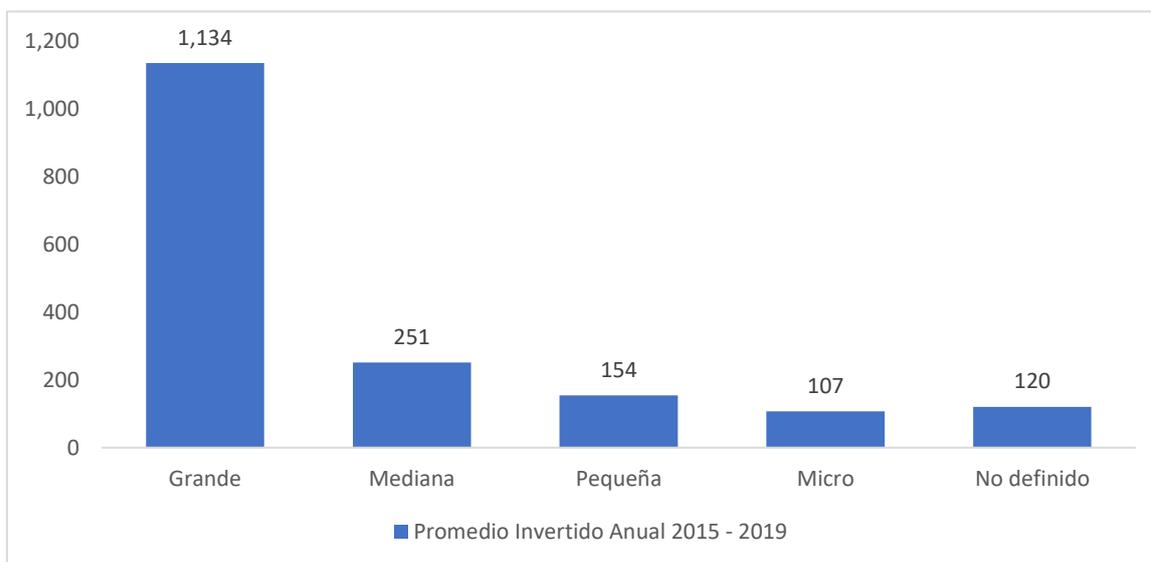
*Fuente.* Inversiones empresariales: Provincias de Pichincha, Guayas y Azuay, periodo 2015 - 2019.  
Tomado de la Superintendencia de Bancos y Seguros (2019)  
*Elaborado por:* Macias, (2021)

En la tabla 18 se muestran las inversiones empresariales que se han realizado en las tres principales provincias del Ecuador. En el caso de Pichincha refleja en el 2015 una inversión de USD 1.076,9 millones que a partir de este empezó un decrecimiento siendo el 2019 el de menor aporte con solo USD 234,3 millones. Por el contrario, en la provincia del Guayas se refleja una dinámica de crecimiento que en el 2016 fue de USD 1.000,5 millones, mientras que en el 2018 tuvo un cierre con inversiones por un total de USD 3.210,5 millones y en el 2019 de USD 4.321,2 millones.

En el caso de Azuay las inversiones empresariales son relativamente bajas en comparación con las dos provincias mencionadas que en el 2015 fue de 161,3 millones, para que en el 2016 este pase a ser de USD 63,6 millones y hasta el 2019 baje a 31,6 millones.

Los resultados demuestran que en la provincia del Guayas las inversiones son amplias lo que hace de esta importante para el desarrollo y crecimiento de la economía del Ecuador. También al generar una participación importante de empresas esto implica que la banca tenga una mayor cobertura en el financiamiento de proyectos mediante la otorgación de créditos productivos, comerciales o empresariales.

### 4.3. Aporte del crédito de la banca privada en el desarrollo de las pequeñas y medianas empresas de Guayaquil



**Figura 24.** Promedio invertido anual por empresas de Guayaquil, periodo 2015 - 2019. Adaptado de Informe Financiero realizado por ASOBANCA (2020)

**Elaborado por:** Macias, (2021)

En lo referente al aporte del crédito y el promedio invertido por las empresas de Guayaquil durante el periodo 2015 – 2019. Las empresas grandes destinaron un total de USD 1.134 millones de dólares para el desarrollo de proyectos, mientras que las empresas medianas un total de USD 251 millones. En el caso de las pequeñas empresas se destinaron USD 154 millones, las microempresas 107 millones y la categoría de empresas como no definidos un total de USD 120 millones.

En este caso de las microempresas muestran un aporte importante en las inversiones que realizan en la ciudad de Guayaquil donde la mayor parte de estas se dedican a las actividades del comercio al por mayor y menor, así como también en la industria manufacturera y los servicios que son representativos en el desarrollo de ventas y empleo.

Tabla 19. *No de Cías. Promedio anual*

<b>Tipo de compañía</b>	<b>Promedio anual</b>
Grande	556
Mediana	543
Pequeña	719
Microempresas	354
No definido	139

*Fuente. Promedio anual de desarrollo de las empresas a nivel nacional 2015 - 2019. Tomado de la Superintendencia de Bancos y Seguros (2019)*

**Elaborado por:** Macias, (2021)

A nivel nacional las empresas han mostrado una evolución que ha sido cambiante y se debe a los diferentes escenarios económicos a los que ha estado sujeto el sector empresarial del Ecuador. Las condiciones del mercado, la falta de empleo, la disminución de los recursos por parte de los hogares, la presión fiscal, entre otros indicadores han demostrado que pueden repercutir en el desarrollo sostenible de las microempresas.

En la tabla 20 se refleja cómo ha sido la evolución de las empresas a nivel nacional que en el 2015 conforme a un escenario complejo a nivel económico el total registrado conforme con el Directorio empresarial del INEC fue de 898.949 mil. En el 2016 se evidencia una disminución pasando a ser de 887.314 que se asocian con el cierre de empresas manufactureras, importadoras, comercio, ventas al por menor, entre otros, debido a las dificultades que generan una contracción económica que impide poder sostener este tipo de empresas.

En el 2017 se evidencia otro decrecimiento del total de empresas que pasó a ser 872.648. Para el 2018 estos incrementaron de manera importante con un total de 908.009 y en el 2019 de 899.208.

Tabla 20. *Evolución del número de empresas a nivel nacional*

<b>Año</b>	<b>Total de empresas</b>
2015	898.949
2016	887.314
2017	872.648
2018	908.009
2019	899.208

*Fuente. Evolución del número de empresas a nivel nacional periodo 2015 - 2019. Tomado de Directorio de empresas realizado por el INEC (2019)*

*Elaborado por: Macias, (2021)*

La provincia del Guayas aporta con una cantidad importante de empresas en comparación con el total nacional en el 2015 fueron de 171.331, para el 2016 este pasó a ser de 172.289 donde destacan las de comercio al por mayor y menor que están dentro de la categoría de las microempresas. Mientras que en el 2017 el total fue de 167.309.

Para el 2018 se presentó un crecimiento de la estructura empresarial en Guayas que fue de un total de 171.160 asociado con el aprovechamiento del acuerdo comercial entre Ecuador y la Unión Europea donde gran parte de las operaciones del comercio exterior son realizadas en el Puerto de Guayaquil lo que es influyente para el crecimiento de la economía nacional.

Por último, en el 2019 se presenta un leve decrecimiento de empresas alcanzándose un valor de 170.363 empresas.

Tabla 21. *Evolución del número de empresas a nivel de Guayas*

<b>Año</b>	<b>Total de empresas</b>
2015	171.331
2016	172.289
2017	167.309
2018	171.160
2019	170.363

*Fuente. Evolución del número de empresas a nivel nacional periodo 2015 - 2019. Tomado de Directorio de empresas realizado por el INEC (2019)*

*Elaborado por: Macias, (2021)*

Guayaquil es la principal ciudad de la provincia de Guayas que aporta con el desarrollo de empresas que de acuerdo con el INEC en el 2015 este tuvo una participación de 134.341 empresas, mientras que en el 2016 fue de 136.431.

Para el 2017 las empresas registradas cayeron en 129.343 conforme a la situación dada en el 2016 por la aplicación de las salvaguardias a productos importados. Así como los efectos al sector automotriz debido a los cupos de importación. El sector de la construcción se vio contraída por la falta de inversión generado por los problemas de Déficit Fiscal y la desconfianza de los inversionistas de comprar una vivienda.

En el 2018 el total de empresas fueron de 131.231 y en el 2019 estas pasaron a un total de 132.871.

Tabla 22. *Evolución del número de empresas en la ciudad de Guayaquil*

<b>Año</b>	<b>Total de empresas</b>
2015	134.331
2016	136.431
2017	129.343
2018	131.231
2019	132.871

*Fuente. Evolución del número de empresas a nivel nacional periodo 2015 - 2019. Tomado de Directorio de empresas realizado por el INEC (2019)*

*Elaborado por: Macias, (2021)*

Las microempresas en la ciudad de Guayaquil en el 2015 fueron 16.134 de acuerdo con el INEC, mientras que en el 2016 estas pasaron a ser de 16.931, en el 2017 de 16.453, el 2018 de 16.754 y el 2019 de 16.544.

Tabla 23. *Evolución del número de las Microempresas en Guayaquil*

<b>Año</b>	<b>Total de Microempresas</b>
2015	16.134
2016	16.931
2017	16.453
2018	16.754
2019	16.544

*Fuente. Evolución del número de empresas a nivel nacional periodo 2015 - 2019. Tomado de Directorio de empresas realizado por el INEC (2019)*

*Elaborado por: Macias, (2021)*

En la tabla 24 se pueden apreciar el aporte de las microempresas de la provincia del Guayas que durante el 2019 generaron las pequeñas empresas un total de 144.462 plazas de empleo. Siendo las más importantes en esta categoría en cuanto a la creación de trabajo. Mientras que las Medianas empresas A con un total de 62.833 y las Medianas B con 79.084 empresas.

Tanto las pequeñas empresas como las medianas han sido importantes en la creación de plazas de trabajo y las ventas que son indicador importante para el crecimiento de la economía de la provincia que depende de la dinámica del comercio y la prestación de servicios del sector privado para que así se mantengan buenos resultados de rentabilidad y estabilidad.

Tabla 24. *Indicadores asociados con el desarrollo de las Microempresas en la provincia del Guayas, 2019*

Indicador	Pequeña empresa	Mediana	Mediana empresa
		empresa A	B
Plazas de empleo (Cantidad)	144.462	62.833	79.084
Empleo registrado (Cantidad)	139.428	61.233	77.205
Ventas USD	\$ 4.987.295.364	2.970.286.831	4.931.891.827

*Fuente. Evolución del número de empresas a nivel nacional periodo 2015 - 2019. Tomado de Directorio de empresas realizado por el INEC (2019)*

*Elaborado por: Macias, (2021)*

En lo que respecta a las empresas que están registradas en el SRI y están obligadas a llevar contabilidad del total registrado solo 39.716 contraen estas obligaciones como contribuyentes que en el 2019 generaron un total de 660.201 plazas de trabajo y ventas de USD 54.306.699.765 millones.

Tabla 25. *Indicadores asociados con el desarrollo de las empresas en la provincia del Guayas obligados a llevar contabilidad, 2019*

<b>Indicador</b>	<b>Total</b>
Empresas	39.716
Empleo	660.201
Empleo registrado	644.181
Ventas	54.306.699.765

*Fuente. Evolución del número de empresas a nivel nacional periodo 2015 - 2019. Tomado de Directorio de empresas realizado por el INEC (2019)*

*Elaborado por: Macias, (2021)*

Tabla 26. *Indicadores asociados con el desarrollo de las empresas con RISE en la provincia del Guayas, 2019*

<b>Indicador</b>	<b>Total</b>
Empresas	61.375
Empleo	-
Ventas	.

*Fuente. Evolución del número de empresas a nivel nacional periodo 2015 - 2019. Tomado de Directorio de empresas realizado por el INEC (2019)*

*Elaborado por: Macias, (2021)*

#### **4.3.1. Análisis correlacional de Pearson del total de microempresas Guayaquil vs Crédito Productivo.**

Para conocer el nivel de relación que tienen las microempresas respecto al desarrollo del crédito para la inversión se procedió a realizar el análisis correlacional de Pearson donde los resultados obtenidos fueron los siguientes:

Tabla 27. *Indicadores para el análisis de Pearson: Total microempresas GYE vs Crédito Productivo*

<b>Años</b>	<b>Microempresas GYE X</b>	<b>Crédito Productivo Y</b>
2015	16.134	2.981.320
2016	16.931	3.087.320
2017	16.453	3.113.180
2018	16.754	3.201.630
2019	16.544	3.431.319

*Fuente. Total de Microempresas ciudad de Guayaquil y Crédito Productivo. Tomado de resultados de la investigación*

**Elaborado por:** Macias, (2021)

Para analizar la correlación existente entre la cantidad de microempresas y el monto de crédito recibido se realizaron las pruebas de normalidad de ambas variables. Para ello se utilizó el software estadístico SPSS.

Tabla 28. Análisis de normalidad de la variable microempresas

<b>1</b>	<p><b>Plantear Hipótesis</b></p> <p>Ho: La distribución de la variable Microempresas sigue una distribución normal  H1: La distribución de la variable Microempresas no sigue una distribución normal</p>
<b>2</b>	<p><b>Establecer un nivel de significancia</b></p> <p>Nivel de Significancia (alfa) <math>\alpha = 005</math> 5%</p>
<b>3</b>	<p><b>Seleccionar estadístico de prueba</b> (Resaltarla con amarillo)</p> <p>a) Shapiro–Wilk . Para muestras &lt; 50</p>
<b>4</b>	<p><b>Valor de P= 0,959</b> significancia de la prueba</p>
<b>5</b>	<p><b>Toma de decisiones p: 0,959 &gt; 0,05</b></p> <p>Se acepta la Hipótesis Nula.  La distribución de la variable Microempresas es normal.  Se puede hacer la prueba paramétrica</p>

*Elaborado por: Macias, (2021)*

Tabla 29. Análisis de normalidad de la variable monto de créditos

<b>1</b>	<p><b>Plantear Hipótesis</b></p> <p>Ho: La distribución de la variable Créditos sigue una distribución normal</p> <p>H1: La distribución de la variable Créditos no sigue una distribución normal</p>
<b>2</b>	<p><b>Establecer un nivel de significancia</b></p> <p>Nivel de Significancia (alfa) <math>\alpha = 0,05</math> 5%</p>
<b>3</b>	<p><b>Seleccionar estadístico de prueba</b> (Resaltarla con amarillo)</p> <p>b) Shapiro–Wilk . Para muestras &lt; 50</p>
<b>4</b>	<p><b>Valor de P= 0,599</b> significancia de la prueba</p>
<b>5</b>	<p><b>Toma de decisiones p: 0,599 &gt; 0,05</b></p> <p>Se acepta la Hipótesis Nula.</p> <p>La distribución de la variable Créditos es normal.</p> <p>Se puede hacer la prueba paramétrica</p>

*Elaborado por: Macias, (2021)*

Tabla 30. *Correlación de Pearson*

		Microempresa _GYE	Crédito_Productivo
Microempresa_G YE	Correlación de Pearson	1	0,281
	Sig. (bilateral)		0,646
	N	5	5
Crédito_Producti vo	Correlación de Pearson	0,281	1
	Sig. (bilateral)	0,646	
	N	5	5

*Fuente. Total de microempresas ciudad de Guayaquil y Crédito Productivo. Tomado de resultados de la investigación*

*Elaborado por: Macias, (2021)*

De acuerdo con el Análisis correlacional de Pearson se puede reflejar que en base a las variables tomadas para el análisis se puede apreciar que existe una correlación de 0,281 que demuestra que las microempresas de Guayaquil dependen en cierta medida del crédito productivo por lo que es un referente importante en el desarrollo de las inversiones empresariales que garanticen un aumento de la participación de las actividades económicas durante el periodo 2015 – 2019 en la ciudad.

En base al análisis de los resultados se puede apreciar que la banca privada es un referente importante en el desarrollo empresarial de la ciudad de Guayaquil, donde los bancos pequeños son los que demuestran una mayor participación en la colocación de capital para conceder créditos productivos, empresariales, de emprendimiento y comerciales. Las empresas dependen del financiamiento para poder empezar sus operaciones o ampliar su alcance en el mercado, por lo que estas dependen del Sistema Financiero que es el referente en el crecimiento de la economía.

#### **4.4. Matriz FODA de la microempresa ecuatoriana con relación al crédito de la banca privada**

Tabla 31. *Análisis FODA*

<b>Fortalezas</b>	<b>Oportunidades</b>
<ul style="list-style-type: none"> <li>• La banca privada tiene mayor conocimiento de la actividad financiera y manejan un amplio capital para la otorgación de créditos, dándole de esta manera mayor experiencia en el campo.</li> <li>• Alto volumen de activos y capital de la banca privada para ofrecer créditos a microempresas.</li> <li>• La banca privada mantiene una organización estructural sólida para integrar diferentes servicios y productos financieros que le dan un posicionamiento consolidado en el mercado.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Incrementar la participación en el financiamiento a nivel de microempresas en todo el Ecuador por el posicionamiento y nivel de activos.</li> <li>• El crecimiento de las microempresas en Ecuador es una oportunidad para ampliar la cartera de clientes que buscan acceder a un crédito a través de la banca privada.</li> <li>• Aumento de la cobertura en pequeñas localidades del Ecuador donde requieren de financiamiento para el desarrollo de microempresas que puedan ampliar su presencia en el mercado.</li> </ul>
<b>Debilidades</b>	<b>Amenazas</b>
<ul style="list-style-type: none"> <li>• La tramitología es excesiva que provoca que interesados busquen</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• La recesión económica provocada por factores externos e internos pueden conllevar a un aumento de</li> </ul>

otros medios de financiamiento para las microempresas.

- Las tasas de interés son altas en comparación con las cooperativas de ahorro y crédito.
- Las restricciones legales y los altos costos operaciones provocan que no puedan reducir las tasas de interés para créditos dirigidos a microempresas.

la morosidad en la cartera de créditos para microempresas afectando la liquidez de la banca.

- Excesivo endeudamiento por parte de los posibles clientes que en algún momento podrían quedar en posición de no pago.
- Incremento de la competencia que oferta los créditos a las microempresas con bajas tasas de interés y flexibilidad en la tramitología.

*Elaborado por: Macias, (2021)*

## Conclusiones y recomendaciones

### Conclusiones

- Con el desarrollo del marco teórico se pudo conocer lo esencial que representa el crédito como un medio de apoyo financiero para las microempresas que constantemente buscan reinventar su actividad para poder tener una posición importante en el mercado, pero esto requiere de capital para llevar adelante proyectos como infraestructura, tecnología, producción, entre otros. Esto se apoya de teorías que respaldan el desarrollo del crédito como parte del generador del tejido empresarial en un país.
- Los resultados reflejan que la banca privada es un referente en el desarrollo del crédito, productivo y comercial donde los bancos pequeños en más del 50% aportan en la otorgación de créditos a las microempresas para el desarrollo de inversiones, puesta en marcha de proyectos, ampliaciones, entre otros. La evolución de la cartera de crédito ha demostrado una tendencia de crecimiento durante el periodo de estudio siendo Guayas la principal zona donde se han desarrollado inversiones a partir de la colocación de capital como préstamo por parte de los bancos.
- La conclusión fue que en Ecuador el crédito ha tenido una participación importante que solo en el 2016 muestra un leve decrecimiento debido a la baja demanda de créditos productivos o para el hogar asociado con la situación económica del Ecuador, pero que ha ido creciendo en los años siguientes llegando al 2019 con un margen del 68,21%.
- Finalmente, la banca privada es un referente en el desarrollo de las empresas porque a través de la colocación de capital para ofrecer créditos productivos le ha

permitido a las microempresas acceder a préstamos para su crecimiento que en el Ecuador es importante ya que generan una gran participación de las ventas y desarrollo del empleo.

## **Recomendaciones**

Hechas las conclusiones del estudio, las recomendaciones a tomarse en cuenta son las siguientes:

- Se recomienda que la banca privada simplifique el proceso de acceso a crédito y desarrolle nuevos productos que puedan permitir a personas de bajos recursos disponer de un financiamiento para el desarrollo de un proyecto o emprendimiento con el fin de generar garantías para que se genere un mayor aporte al desarrollo empresarial, producción y empleo en Ecuador.
- Se recomienda crear mejores condiciones para el acceso a crédito por parte de las microempresas que supongan una reducción de las tasas de interés, y mayor plazo con el fin de generar una reducción de la carga de obligaciones que pueden generar problemas para el cumplimiento del pago de los créditos.
- Se recomienda que se desarrollen capacitaciones a través de entidades públicas para los propietarios de las microempresas sobre cultura financiera con el propósito de que sean capaces de desarrollar un adecuado manejo de los recursos obtenidos a través de crédito para su mejor provecho que tenga una retribución positiva que ayude a cumplir con las obligaciones.

## **Bibliografía**

- Acosta, M. P. (2016). *Analysis and relevance in business development*. Veracruz, México: Universidad Veracruzana Xalapa.
- Aguirre y Andrango. (2016). *Preferencias en el uso de productos y servicios financieros que ofrecen las Instituciones del Sistema Financiero Regulado ecuatoriano*. Quito: UTPL.
- Andrade, D. (2016). *Evolución de la banca privada: Después de la crisis financiera en el Ecuador 2000 - 2010*. Sangolquí: ESPE.
- Armendariz, B. (2014). *Economía de las microfinanzas*. México: Fondo de Cultura Económica.
- Armendariz, B. (2015). *Economía de las microfinanzas*. México: Fondo de Cultura Económica.
- ASOBANCA. (2020, enero). *Evolución de la Banca Privada*. Retrieved from Asociación de Bancos del Ecuador: [https://www.asobanca.org.ec/sites/default/files/Evoluci%C3%B3n%20de%20la%20Banca%20-%202001-2020\\_0.pdf](https://www.asobanca.org.ec/sites/default/files/Evoluci%C3%B3n%20de%20la%20Banca%20-%202001-2020_0.pdf)
- Balkenhol, B. (2015). *Microfinanzas y políticas públicas: Objetivos de eficiencia para un sector responsable*. Amsterdam: Plaza y Valdes.
- Bresser, L. (2017). *La nueva teoría desarrollista: Una síntesis*. México: Scielo.
- Brunet, I. (2014). *Teorías sobre la figura del emprendedor*. Cataluña: Universitat Rovira i Virgili.
- Cajas, N. y González, O. (2015). *Análisis de una propuesta para un perfil sujeto de crédito dirigido a las entidades financieras que otorgan créditos hipotecarios en la ciudad de Guayaquil*. Ecuador: Universidad Católica de Santiago de Guayaquil.

- Camacho, A. (2017). *El microcrédito y su influencia en la economía*. Santiago de Cali, Colombia: Universidad.
- Carrasco, R. (2018). *La banca ecuatoriana y su aporte al desarrollo microempresarial del Ecuador. 2014-2016*. Guayaquil: Universidad de Guayaquil.
- CFN. (2019). *Análisis del Sistema Financiero Nacional*. Quito: Corporación Financiera Nacional.
- Cibils, A. (2019, octubre 12). *La pobreza de la teoría (ortodoxa) del dinero*. Retrieved from Cuadernos de Economía Crítica: <https://www.redalyc.org/jatsRepo/5123/512359395002/html/index.html>
- Cuadrado, M. (2014). *Plan de desarrollo socioeconómico de la parroquia rural Guare del cantón Baba*. Quito: UNIANDES.
- De Soto, H. (2016). *Generalidades del crédito otorgado por la banca*. Santiago, Chile: Anaya Ediciones.
- Díaz, C. (2017). Investigación cualitativa y análisis de contenido temático. *Revista General de Información y Documentación*, 1132-1873.
- El Universo. (2019, diciembre 29). *Los diez bancos de Ecuador con más utilidades en el 2019*. Retrieved from <https://www.eluniverso.com/noticias/2019/12/29/nota/7658967/diez-bancos-ecuador-mas-utilidades-2019>
- Elizalde, P. (2017). *Características de las Pymes*. Guayaquil, Ecuador: Universidad de Guayaquil.
- Grau, J. (2020, marzo 12). *Ludwig von Mises: "La teoría del dinero y del crédito"*. Retrieved from Economía: <https://www.nuevarevista.net/destacados/ludwig-von-mises-la-teoria-del-dinero-y-del-credito/>

- Hernández, M. (2018). *Los riesgos financieros en el sector de la banca*. Bogotá, Colombia: Luminus.
- Hernández, R. (2015). *Metodología de la Investigación*. Ciudad de México : McGraw Hill.
- INEC. (2018). *Directorio de empresas*. Guayaquil, Ecuador: INEC.
- INEC. (2018). *Estratificación del sector empresarial del Ecuador*. Guayaquil, Ecuador: INEC.
- INEC. (2019). *Directorio de empresas* . Guayaquil: INEC.
- Jaramillo, B. (2016, mayo 27). *Tipos de empresas en Ecuador*. Retrieved from Bjesite: <https://bjesite.com/2016/05/27/tipo-de-empresas-en-ecuador/>
- JH Andreu, J. (1999). *Desarrollo Economico*. Madrid: Complutense.
- Kuntchey; Ramalho, Rodríguez y Yang. (2015). *La composición del crédito como referente de desarrollo de la economía*. Navarra, España: Pearson.
- López, V. (2014). *Microfinanzas y TIC: Experiencias innovadoras en Latinoamérica*. Santiago: Planeta.
- Macías, F.; Zambrano, E. y Garabiza, B. (2020). Los créditos de la Banca Privada y su impacto en la producción del sector manufacturero del Ecuador, periodo 2015-2018. *Revista Espacios*, 15-23.
- Madrid, A. (2018). *El emprendimiento como motivación del empresario en el siglo XXI*. México: Universidad de Guadalajara.
- Marrón, D. (2017). *50 teorías económicas: Surgentes y desafiantes*. Zaragoza: Blume Editorial.
- Martínez, P. (2017). *El análisis financiero de documentos contables*. Bogotá, Colombia: Luminus.

- Marulanda, F. (2014). *Aportes teóricos y empíricos al estudio del emprendedor*. Bogotá, Colombia: Universidad Nacional de Colombia.
- Montenegro, J. (2019, junio 29). *Dinero y capital ficticio. Retrospectiva y reflexión actual*. Retrieved from Universidad Autónoma Metropolitana, México: <http://www.scielo.org.co/pdf/enec/v29n54/2619-6573-enec-29-54-159.pdf>
- Olivares, M. (2015). *Las microfinanzas y su aporte en el desarrollo de las familias*. Quito: Universidad Central.
- Ortiz y Jiménez. (2017). *Un análisis smithiano del crecimiento económico colombiano: Avances metodológicos*. Medellín: Lecturas de Economía.
- Pavón, E. (2015). *La participación de la banca en el desarrollo y colocación de créditos para emprendimiento*. Madrid, España: Ecoe Ediciones.
- Pozos, F. (2016). *Importancia y análisis del desarrollo empresarial*. Veracruz, México: Instituto de la Contaduría Pública - Universidad Veracruzana.
- Revista Líderes. (2016). *La participación de las Pymes en el Ecuador representan el 95% de la estructura empresarial*. Quito, Ecuador: El Comercio.
- Rubio, Á. (2016). *Análisis del Crédito Bancario para el sector Microempresarial. Periodo 2007-2015*. Guayaquil: Universidad Católica Santiago de Guayaquil.
- Sánchez, B. (2017). *El desarrollo empresarial*. Lima, Perú: Universidad de Lima.
- Sánchez, J. (2014). *Las Microfinanzas y su aporte al desarrollo de la economía ecuatoriana*. Quito: FLACSO.
- Superintendencia de Bancos del Ecuador. (2019). *Reporte de Estabilidad Financiera*. Quito.
- Superintendencia de Bancos y Seguros. (2019). *Boletín del sector financiero del Ecuador*. Quito: ASOBANCA.

Torres, F. (2015, julio 3). *Emprendimiento económico: Elementos teóricos desde la perspectiva de sisteas y redes*. Retrieved from Revista de Ciencias Sociales: <http://www.redalyc.org/pdf/280/28042299012.pdf>

World Bank Group. (2017). *Participación de las empresas y el acceso a los servicios financieros*. Berlín, Alemania: Banco Mundial.

# ANEXOS

## Anexo 1. Árbol de Problemas

