



UNIVERSIDAD TÉCNICA PARTICULAR DE LOJA
La Universidad Católica de Loja

**FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y
EMPRESARIALES**

CARRERA DE ADMINISTRACIÓN EN BANCA Y FINANZAS

**Determinantes en el acceso al financiamiento de las
microempresas del Ecuador, provincia de Morona
Santiago, cantón Palora, período 2023**

Trabajo de titulación previo a la obtención del título de:

**LICENCIADO EN ADMINISTRACIÓN EN BANCA Y
FINANZAS**

Autor: Heras Reatigui, Junior Alexis

Director: Paucar Jaramillo, Idania de Jesús

CENTRO PUYO

2023



Esta versión digital, ha sido acreditada bajo la licencia Creative Commons 4.0, CC BY-NY-SA: Reconocimiento-No comercial-Compartir igual; la cual permite copiar, distribuir y comunicar públicamente la obra, mientras se reconozca la autoría original, no se utilice con fines comerciales y se permiten obras derivadas, siempre que mantenga la misma licencia al ser divulgada. <http://creativecommons.org/licenses/by-nc-sa/4.0/deed.es>

2023

Aprobación del director del Trabajo de Titulación

Loja, 27 de julio de 2023

Magister,

Viviana del Cisne Espinoza Loayza

Director de la carrera de Finanzas de la Universidad Técnica Particular de Loja

Ciudad.-

De mi consideración:

Me permito comunicar que, en calidad de directora del presente Trabajo de Titulación denominado: Determinantes en el acceso al financiamiento de las microempresas del Ecuador, provincia de Morona Santiago, cantón Palora, período 2023, realizado por Junior Alexis Heras Reatigui, ha sido orientado y revisado durante su ejecución, así mismo ha sido verificado a través de la herramienta de similitud académica institucional, y cuenta con un porcentaje de coincidencia aceptable. En virtud de ello, y por considerar que el mismo cumple con todos los parámetros establecidos por la Universidad, doy mi aprobación a fin de continuar con el proceso académico correspondiente.

Particular que comunico para los fines pertinentes.

Atentamente,

Directora: Paucar Jaramillo Idania de Jesús

C.I.: 1103549471

Correo electrónico: ipaucarjaramillo@utpl.edu.ec

Declaración de autoría y cesión de derechos

Yo, Junior Alexis Heras Reatigui, declaro y acepto en forma expresa lo siguiente:

Ser autor del Trabajo de Titulación denominado: “Determinantes en el acceso al financiamiento de las microempresas del Ecuador, provincia de Morona Santiago, cantón Palora, período 2023” de la carrera de Banca y Finanzas, específicamente de los contenidos comprendidos en: Capítulo Uno: El financiamiento y la empresa, Capítulo Dos: Caracterización de la unidad de análisis, Capítulo Tres: Metodología y análisis de resultados, Conclusiones y Recomendaciones, siendo Idania de Jesús Paucar Jaramillo, directora del presente trabajo; también declaro que la presente investigación no vulnera derechos de terceros ni utiliza fraudulentamente obras preexistentes. Además, ratifico que las ideas, criterios, opiniones, procedimientos y resultados vertidos en el presente trabajo investigativo, son de mi exclusiva responsabilidad. Eximo expresamente a la Universidad Técnica Particular de Loja y a sus representantes legales de posibles reclamos o acciones judiciales o administrativas, en relación a la propiedad intelectual de este trabajo.

Que la presente obra, producto de mis actividades académicas y de investigación, forma parte del patrimonio de la Universidad Técnica Particular de Loja, de conformidad con el artículo 20, literal j), de la Ley Orgánica de Educación Superior; y, artículo 91 del Estatuto Orgánico de la UTPL, que establece: “Forman parte del patrimonio de la Universidad la propiedad intelectual de investigaciones, trabajos científicos o técnicos y tesis de grado que se realicen a través, o con el apoyo financiero, académico o institucional (operativo) de la Universidad”, en tal virtud, cedo a favor de la Universidad Técnica Particular de Loja la titularidad de los derechos patrimoniales que me corresponden en calidad de autor, de forma incondicional, completa, exclusiva y por todo el tiempo de su vigencia.

La Universidad Técnica Particular de Loja queda facultada para ingresar el presente trabajo al Sistema Nacional de Información de la Educación Superior del Ecuador para su difusión pública, en cumplimiento del artículo 144 de la Ley Orgánica de Educación Superior.

.....

Autor: Junior Alexis Heras Reatigui

C.I.: 1600324261

Correo electrónico: jaheras3@utpl.edu.ec

Dedicatoria

A mi madre Luz Victoria, el motor que me ha impulsado hacia la conquista de mis metas, siendo además mi escudo protector en difíciles situaciones.

A mi hermano Ronal Fabricio, pilar fundamental en la larga travesía de la vida y apoyo importante en mi etapa académica.

A mi padre Vicente Alberto, que desde el cielo me cuida y protege en todo momento y en todo lugar.

A mi abuelita: mamita Angelita, que siempre me llenaba con sus abrazos, rezos y bendiciones.

A mí, por no claudicar ni desmayar en los momentos en que todo parecía perdido, a esa convicción que siempre estuvo en mi mente y me decía: ánimo que sí puedo.

Agradecimiento

Al ser supremo que todo lo permite; Dios Nuestro Padre, que con su gracia y voluntad siempre todo es posible.

A toda mi familia por, personalmente y a la distancia darme ese ánimo que siempre es bienvenido.

A mi casa de estudios; Universidad Técnica Particular de Loja, que me formó con la visión del Humanismo de Cristo, para buscar la verdad, formar personas a través de la ciencia para servir a la sociedad.

A todos mis maestros; que me guiaron desde el primer día de clase, y me acompañaron en el noble camino del aprender a distancia.

A Idania Paucar Jaramillo; la mejor tutora/directora que me ayudo - guio y permitió que culmine y conquiste este último escalón, siempre me sentiré afortunado de haberla tenido como mi guía.

A Liliana Elizabeth; compañera y amiga de clase que estuvo presente en todo momento, convirtiéndose en el complemento ideal.

Índice de Contenido

Carátula	I
Aprobación del director del Trabajo de Titulación	II
Declaración de autoría y cesión de derechos.....	III
Dedicatoria	V
Agradecimiento.....	VI
Índice de Contenido	VII
Resumen	1
Abstract.....	2
Introducción.....	3
Capítulo uno.....	5
El financiamiento y la microempresa	5
1.1 Sistema financiero nacional.....	5
1.1.1 Generalidades	5
1.1.2 Estructura	6
1.1.3 Operaciones de las Instituciones Financieras	7
1.1.4 Normas de regulación de la segmentación de la cartera de crédito de las entidades del Sistema Financiero Nacional.....	9
1.1.5 Las empresas en Ecuador.....	12
1.1.6 Financiamiento	13
1.1.7 Acceso a financiamiento en las microempresas del Ecuador.....	17
Capítulo dos.....	19

Caracterización de la unidad de análisis	19
2.1 Datos generales	19
2.1.1 Provincia de Morona Santiago.....	19
2.1.2 Cantón Palora	23
Capítulo tres.....	29
Metodología y análisis de resultados.....	29
3.1 Metodología.....	29
3.1.1 Tipo de investigación	29
3.1.2 Enfoque de la investigación.....	29
3.1.3 Población y muestra.....	29
3.1.4 Métodos utilizados.....	31
3.1.5 Técnicas e instrumentos de recolección de información	32
3.1.6 Procesamiento de la información.....	32
3.2 Análisis de resultados de encuesta.....	32
3.2.1 Análisis de las encuestas.....	33
3.3. Discusión de resultados.....	46
Conclusiones	49
Recomendaciones	50
Referencias	51
Apéndice	58
Apéndice A. Estructura financiera de la provincia de Morona Santiago	58
Apéndice B. Estadísticas de colocación de la provincia de Morona Santiago.....	60
Apéndice C. Formato de encuesta	61

Apéndice D. Financiamiento de las microempresas y categorización en orden de prioridad de tipos de entidades a las que recurre en búsqueda de financiamiento.	67
Apéndice E. Criterios de valorización para solicitar financiamiento	68
Apéndice F. Monto y destino del financiamiento	69
Apéndice G. Entidades que han negado requerimientos de financiamiento y sus razones.....	71

Índice de tablas

Tabla 1 Operaciones de las entidades financieras	7
Tabla 2 Colocaciones de las instituciones financieras en Ecuador	12
Tabla 3 Clasificación de las empresas	12
Tabla 4 Necesidades de financiamiento	15
Tabla 5 Fuentes de financiamiento	15
Tabla 6 Indicadores de empleo	19
Tabla 7 Ocupación de la población	20
Tabla 8 VAB por industria de acuerdo con catálogo CIU	21
Tabla 9 Estructura financiera de la provincia de Morona Santiago	21
Tabla 10 Acceso a productos financieros de la provincia de Morona Santiago.....	22
Tabla 11 Ocupación de la población.....	24
Tabla 12 VAB por industria de acuerdo con catálogo CIU	25
Tabla 13 Estructura financiera de las microempresas del cantón Palora, año 2022....	25
Tabla 14 Estructura económica de las microempresas del cantón Palora, año 2022..	26
Tabla 15 Estructura financiera del cantón Palora.....	27
Tabla 16 Microempresas existentes en el cantón Palora	30
Tabla 17 Estratificación de la muestra	31
Tabla 18 Estructura financiera de la provincia de Morona Santiago	58
Tabla 19 Estadísticas de colocación provincia de Morona Santiago	60
Tabla 20 Financiamiento de las microempresas y categorización de tipos de entidades a las que se recurre en búsqueda de financiamiento	67
Tabla 21 Criterios de valorización para solicitar financiamiento.....	68
Tabla 22 Monto y destino del financiamiento requerido	69
Tabla 23 Entidades que han negado requerimientos de financiamiento y sus razones	71

Índice de figuras

Figura 1 Instituciones del sistema financiero nacional.....	7
Figura 2 Subsegmentos de cartera.....	9
Figura 3 Estadísticas de colocación provincia de Morona Santiago	22
Figura 4 PEA del cantón Palora	23
Figura 5 Estadísticas de colocación en el cantón Palora, año 2022	27
Figura 6 Acceso a productos financieros	28
Figura 7 Edad, género e instrucción.....	33
Figura 8 Sector al que pertenece la microempresa y fuentes de financiamiento.....	34
Figura 9 Tiempo de funcionamiento, número de empleados y valor de activos disponibles	35
Figura 10 Requerimientos de financiamiento y entidades de búsqueda de financiamiento.....	36
Figura 11 Criterios de valoración para solicitar financiamiento	37
Figura 12 Requerimientos de financiamiento favorables y entidades financieras.....	38
Figura 13 Monto y destino del financiamiento	39
Figura 14 Plazo de financiamiento, tipo de crédito y garantía.....	40
Figura 15 Nivel de satisfacción con el tipo de financiamiento	41
Figura 16 Entidades que han negado requerimientos de financiamiento y sus razones	42
Figura 17 Regresar a la institución financiera que niega el crédito	43
Figura 18 Nivel de ingresos mensuales de la microempresa y cumplimiento de obligaciones financieras	44
Figura 19 Calificación de nivel de tolerancia para asumir riesgos de endeudamiento	45

Resumen

El presente trabajo investigativo determinó los factores en el acceso al financiamiento de las microempresas del Ecuador, provincia de Morona Santiago, cantón Palora, año 2023; realizando, una investigación descriptiva y analítica, con enfoque mixto, que aplicó una encuesta a 222 microempresarios del cantón. Los principales resultados identificaron la presencia de microempresas dedicadas a actividades económicas primarias; así como, la presencia de instituciones financieras del sector público y de Economía Popular y Solidaria, donde el 75% son cooperativas de ahorro y crédito. En cuanto a las restricciones que enfrentan los microempresarios a la hora de acceder al financiamiento, se encuentran el alto nivel de endeudamiento actual, la falta de garantías y tiempo de funcionamiento de la empresa; por otro lado, entre los factores relevantes para acceder al financiamiento están la solidez, calificación, atención al cliente, monto, tiempo de funcionamiento y tasas de interés. Finalmente, los microempresarios financian sus actividades acudiendo a fuentes de financiamiento tanto internas como externas, enfocándose en el cumplimiento puntual de sus obligaciones, para poder acceder a nuevos créditos en caso de ser necesario.

Palabras clave: financiamiento, microempresas, colocación, microempresarios, estructura financiera.

Abstract

The present investigative work determined the factors in the access to financing of microenterprises in Ecuador, province of Morona Santiago, canton Palora, year 2023; carrying out a descriptive and analytical investigation, with a mixed approach, which applied a survey to 222 microentrepreneurs of the canton. The main results identified the presence of microenterprises dedicated to primary economic activities; as well as the presence of financial institutions from the public sector and the Popular and Solidarity Economy, where 75% are savings and credit cooperatives. Regarding the restrictions that microentrepreneurs face when accessing financing, there are the current high level of indebtedness, the lack of guarantees and the company's operating time; on the other hand, among the relevant factors to access financing are solidity, qualification, customer service, amount, operating time and interest rates. Finally, microentrepreneurs finance their activities by going to both internal and external financing sources, focusing on timely compliance with their obligations, in order to access new credits if necessary.

Keywords: financing, microenterprises, placement, microentrepreneurs, financial structure.

Introducción

La provincia de Morona Santiago, en Ecuador, es conocida por su diversidad geográfica y su economía basada en actividades agrícolas y turismo, dentro de esta provincia, el cantón Palora se destaca como un área rural con un entorno natural rico y una comunidad emprendedora dedicada mayormente al sector agrícola y de servicios.

Sin embargo, estas requieren de capital para poder operar en el mercado, por lo que es necesario analizar el acceso a financiamiento como una fuente fundamental para el crecimiento y desarrollo de las microempresas, ya que les permite invertir en activos, expandir sus operaciones, contratar personal y desarrollar nuevas oportunidades de negocio. Bajo ese contexto, se analizan los factores que determinan el acceso al financiamiento en las microempresas del cantón Palora que es de vital importancia para comprender los desafíos y oportunidades que enfrentan los emprendedores locales.

Para el desarrollo eficiente de la investigación se considera necesario determinar la caracterización de las microempresas que operan en este cantón; así como también, identificar los oferentes de financiamiento, además de identificar las restricciones de acceso a financiamiento para las microempresas y el establecimiento de los factores que determinan el acceso a financiamiento. Es importante destacar, que el cumplimiento de cada uno de los objetivos tuvo ciertos obstáculos como el comportamiento renuente de los microempresarios al momento de brindar información pertinente para el levantamiento de información de las encuestas.

El trabajo de investigación se divide en tres capítulos, el primer capítulo abarca el marco teórico que aborda las diferentes definiciones y conceptos relacionados con las variables objeto de estudio, a través de diferentes fuentes que permitieron dar sustento a la investigación. El capítulo dos que corresponde a las características de la unidad de análisis, presenta información importante relacionada con el entorno en que se desenvuelven las microempresas del cantón Palora.

En el Capítulo tres se determina los lineamientos, métodos y técnicas empleados y el análisis y discusión de resultados para el cumplimiento de los objetivos específicos, culminando con las conclusiones y recomendaciones.

Es necesario indicar que la realización del presente trabajo investigativo resulta muy importante, ya que en la parte académica se constituye como punto de partida para el desarrollo académico en el campo de las microempresas y el acceso al financiamiento. Además, permite que las instituciones del sistema financiero nacional puedan tener conocimientos que les sirvan como sustento para mejorar los puntos débiles que tienen al brindar el acceso a financiamiento. Así mismo, para lo sociedad en general, se constituye en una fuente de consulta para futuras investigaciones.

Capítulo uno

El financiamiento y la microempresa

1.1 Sistema financiero nacional

1.1.1 Generalidades

Tobar (2020) manifiesta que el sistema financiero de Ecuador ha pasado por tres fases bien diferenciadas en las últimas décadas; la primera, antes de la dolarización; la segunda, la adopción del dólar estadounidense como moneda de curso legal con evidencia de crecimiento continuo; y la tercera, la crisis provocada por el Covid-19, cuyo desempeño debería jugar un papel decisivo en la recuperación de la economía durante y después de la pandemia.

Ante ello, Ordoñez et al. (2020) señala que, a mediados de la década de 1990, hubo una crisis fiscal que reestructuró el sistema financiero, creando la Agencia de Garantía de Depósito (AGD) y la Superintendencia de Bancos. Así mismo, hasta principios de 2001 para responder a la grave crisis bancaria, se creó y reguló el crédito al consumo, con la obligación de publicar las calificaciones de riesgo de los bancos, estableciendo burós de crédito y redefiniendo el riesgo crediticio (Aguilera, 2015).

Por otra parte, durante los meses más difíciles de pandemia, el estado emitió una resolución y un programa para brindar asistencia a los deudores, enfocado en préstamos financieros a micro, pequeños y medianos productores (Red de Instituciones Financieras de Desarrollo y Equifax, 2020). Así, tanto las empresas como los hogares ecuatorianos tuvieron una reducción de liquidez por la pérdida o disminución de ingresos mensuales, paralelamente a esta situación, se impuso el programa Reactívatelo Ecuador otorgando créditos de financiamiento a micro, pequeños y medianos productores.

Bajo estos antecedentes se procede a definir lo que es un sistema financiero, que de acuerdo a Morán et al. (2021) son todos los establecimientos financieros que permitan la transferencia de ahorros de personas o empresas que realizan inversiones de capital,

brindando a los capitalistas y empresas afiliadas planes encaminados a la riqueza y progreso de las naciones integrantes.

Así mismo, Noboa et al. (2021) menciona que es un conjunto de organizaciones cuyo objetivo es transferir los ahorros de las personas. Esta asignación de recursos permite el desarrollo de la actividad económica (producción y consumo) al movilizar capital de aquellos con excedente de dinero para quienes necesitan de dichos recursos.

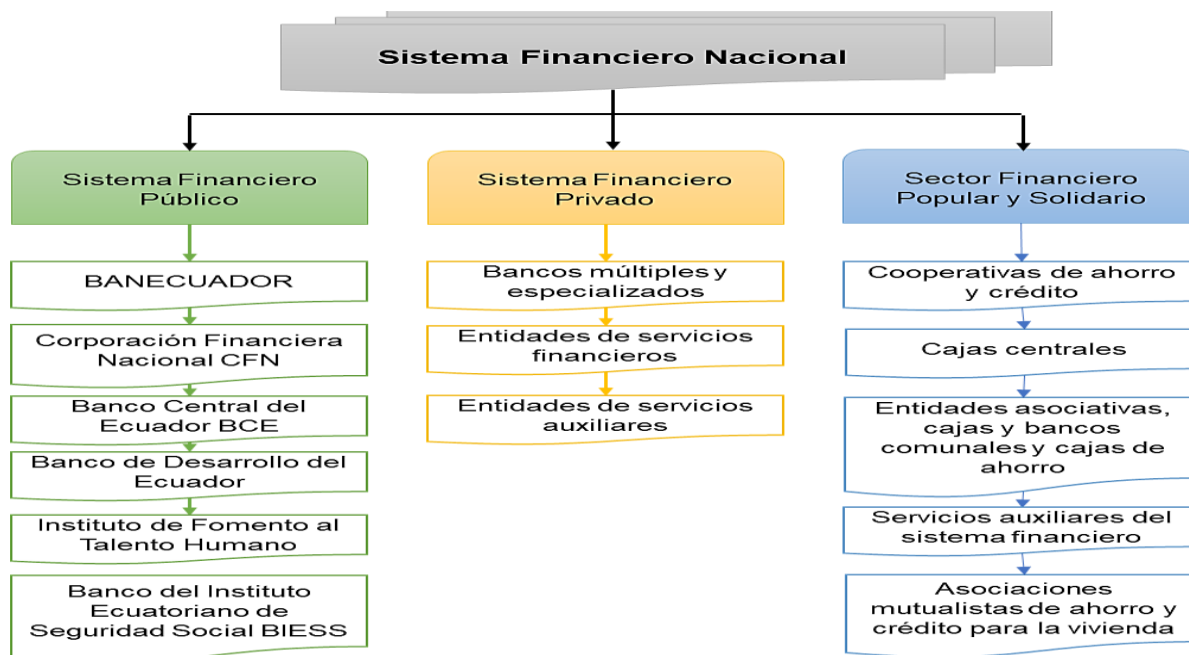
En resumen, el sistema financiero comprende a las diferentes instituciones, instrumentos y mercados que permiten la intermediación entre los agentes económicos con excedentes de recursos y los que tienen necesidades de financiamiento permitiendo el crecimiento y desarrollo de las empresas, la financiación de proyectos de inversión y la creación de empleos. Sin un sistema financiero sólido, la economía puede enfrentar dificultades para crecer y desarrollarse.

1.1.2 Estructura

El sistema financiero nacional se encuentra regulado por el Ministerio de Finanzas y por el Código Orgánico Monetario y Financiero (COMF) y la Ley General de Instituciones Financieras. Es importante indicar que, en la normativa existente establece que este se compone de tres sectores: **público** conformado por entidades financieras controladas por el Estado, como son bancos y corporaciones, **privado** donde se encuentran bancos múltiples y especializados; de servicios financieros, y de servicios auxiliares del sistema financiero, y **popular y solidario** constituido por las cooperativas de ahorro y crédito, cajas centrales y las mutualistas que tienen como objetivo principal fomentar el desarrollo económico y social de sus asociados, a través de la provisión de servicios financieros accesibles y solidarios (Código Orgánico Monetario y Financiero, 2014, Art. 160).

Figura 1

Instituciones del sistema financiero nacional



Nota. En la figura se muestra los sectores que conforman el sistema financiero nacional. Adaptado de Código Orgánico Monetario y Financiero (2014).

1.1.3 Operaciones de las Instituciones Financieras

“Las operaciones que pueden hacer las instituciones financieras de conformidad con la autorización del respectivo organismo de control” se detallan en la siguiente Tabla (Código Orgánico Monetario y Financiero, 2014, Art. 194).

Tabla 1

Operaciones de las entidades financieras

Tipo de operación	Actividades
Operaciones activas	<ol style="list-style-type: none"> Hipotecas y prendarios con y sin título de propiedad. Préstamos quirografarios y cualquier fondo aprobado por la junta. Créditos en cuenta corriente concluidos o no liquidados, depósitos de instituciones financieras nacionales y extranjeras. Pacto de letras de cambio, pagarés, libranzas, facturas y otros documentos que confirmen las obligaciones de pago derivadas de las ventas a crédito, con el pago de fondos en base a los documentos mencionados. Negociación de documentos de transacciones de comercio exterior.

Tipo de operación	Actividades
	<p>6. Negociación sobre valores extranjeros, documentos de descuento o prepago.</p> <p>7. Adquisición, almacenamiento y enajenación de derechos de propiedad enviados por el ente rector de Finanzas públicas y por el BCE por cuenta propia o ajena.</p> <p>8. Compra, tenencia y enajenación de valores de renta fija y otros instrumentos de crédito por iniciativa propia de conformidad con lo dispuesto en la Ley del Mercado de Valores.</p> <p>9. Compra, tenencia y enajenación de contratos a término, opciones de compra o venta y futuros; u otras operaciones en los mercados monetarios.</p> <p>10. Inversión de capital en una empresa de servicios financieros y/o una empresa de servicios auxiliares que la convierte en una subsidiaria o sucursal.</p> <p>11. Inversiones de capital en instituciones financieras extranjeras.</p> <p>12. Comprar o vender minerales preciosos.</p>
Operaciones pasivas	<p>1. Depósitos a la vista.</p> <p>2. Depósitos a plazo.</p> <p>3. Préstamos y créditos otorgados por instituciones financieras nacionales y extranjeras.</p> <p>4. Originadores de procesos de titularización garantizados con cartera de crédito hipotecaria, prendaria o quirografaria, propias o adquiridas.</p> <p>5. Emisión de deuda a largo plazo garantizada con sus activos y patrimonio y deuda convertible en acciones.</p>
Operaciones contingentes	<p>1. Las obligaciones contraídas por cuenta de terceros al aceptar, endosar o garantizar cartas de crédito, otorgar garantías, financieras y cartas de crédito internas y externas u otros documentos.</p> <p>2. Negociar con derivados financieros por cuenta propia.</p>
De Servicios	<p>1. Dinero y tesorería.</p> <p>2. Emisor u operador de tarjeta de crédito, de débito pago.</p> <p>3. Recaudar, pagar y transferir fondos, y emitir giros a entidades financieras estatales.</p> <p>4. Recibir y almacenar de forma segura pertenencias, muebles, objetos de valor y documentos en depósito para custodiar y arriendo de casilleros o cajas de seguridad para depositar valores.</p>

Tipo de operación	Actividades
	5. Realizar operaciones en moneda extranjera por cuenta propia o ajena, contratos de arriendo, compraventa y emisión o negociación de cheques de viajero.

Las entidades del sector financiero popular y solidario pueden realizar las operaciones detalladas, de acuerdo con el segmento al que pertenezcan, en los términos de su autorización.

Nota. La Tabla muestra las operaciones que se realizan de acuerdo con cada tipo de sector del sistema financiero nacional. Adaptado de Código Orgánico Monetario y Financiero (2014).

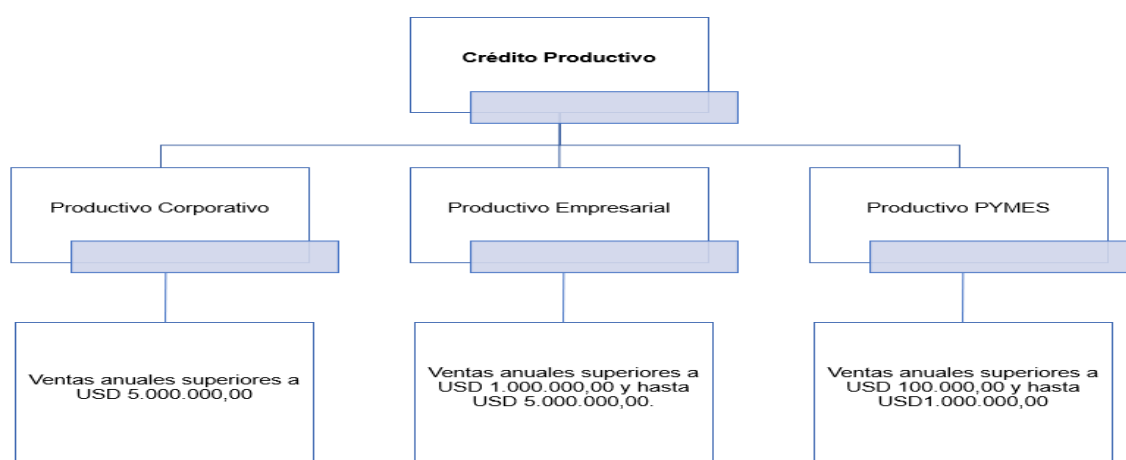
1.1.4 Normas de regulación de la segmentación de la cartera de crédito de las entidades del Sistema Financiero Nacional

La Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera (2022) establece que “el sistema financiero nacional tendrá los siguientes segmentos de crédito” (sustitución de Art. 1):

1. **Crédito productivo:** Se otorga a personas naturales o jurídicas que tengan ventas al año de USD 100.000,00 para emplearse en la compra de bienes y servicios para actividades de producción y comercio. Dentro de este segmento se considera los subsegmentos:

Figura 2

Subsegmentos de cartera



Nota. La figura detalla los subsegmentos de crédito productivo para personas naturales o jurídicas en base a sus ventas anuales. Adaptado de Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera (2022).

2. **Crédito comercial ordinario:** disponible para personas naturales obligadas a llevar contabilidad o personas jurídicas que reportan ventas anuales de más de USD 100.000,00 para la compra o venta de vehículos livianos, incluyendo fines de producción o comercialización.
3. **Crédito comercial prioritario:** disponible para personas naturales obligadas a llevar contabilidad o personas jurídicas que reportan ventas anuales de más de USD 100.000,00 para adquirir bienes y servicios destinados en actividades productivas y comerciales no categorizadas en el segmento comercial ordinario. Se consideran las subcategorías de crédito comercial prioritario corporativo, empresarial y PYMES.
4. **Crédito de consumo ordinario:** Se emite a una persona natural que tiene una garantía de carácter prendaria o de fideicomisos, con excepción de los créditos prendarios para joyería. Incluye además tarjetas de crédito.
5. **Crédito de consumo prioritario:** Se emite a personas naturales, con el propósito de adquirir bienes, servicios o gastos no relacionados con la producción, el comercio y otras compras y gastos no incluidos en el segmento de consumo corriente, incluidos los préstamos prendarios para joyería.
6. **Crédito de vivienda de interés público:** se otorga con garantía hipotecaria a personas naturales para la compra o construcción de vivienda única y de primer uso, emitida con el objeto de transferir la cartera creada a un fideicomiso de titularización con participación del Banco Central del Ecuador o Sistema Financiero Público.
7. **Crédito educativo:** Incluye actividades que otorgan crédito a personas naturales para su formación y educación profesional o técnica y a personas jurídicas para financiar su formación profesional o técnica o técnica de su talento humano, en ambos casos la formación y preparación debe estar debidamente acreditada por las autoridades competentes.

- 8. Inmobiliario:** otorgado con garantía hipotecaria a personas naturales para la adquisición de bienes inmuebles para la construcción de sus propias viviendas no clasificadas en el segmento de crédito vivienda de Interés Público, o para la construcción, reparación, rehabilitaciones y mejoras en inmuebles propios.
- 9. Microcréditos:** Se emite a una persona natural o jurídica con una facturación anual igual o inferior a USD 100.000,00 o a un grupo de prestatarios con garantía solidaria, con el fin de financiar actividades productivas y/o de comercialización de pequeña escala, su fuente principal de pago son las ventas o ingresos generados por estas actividades, debidamente verificadas por la entidad del sistema financiero nacional. En este segmento se consideran las subcategorías de microcrédito minorista, de acumulación simple y de acumulación ampliada.
- 10. Crédito de inversión pública:** tiene por objeto el financiamiento de programas, proyectos, obras y servicios para la prestación de servicios públicos cuya prestación corresponde al Estado directamente o por medio de empresas; y, para ser pagado de los fondos o ingresos del deudor confiados a la institución financiera pública prestamista. En este segmento se incluyen las actividades concedidas a Gobiernos Autónomos Descentralizados y otras entidades del sector público.

Según datos otorgados por el Banco Central del Ecuador (BCE) la mayor parte de volumen de crédito del sistema financiero nacional se concentra en el sistema financiero privado y de economía popular y solidaria, pues este correspondió al 89,69% para el año 2022 (Espinoza, 2020). A continuación, se muestra el comportamiento de las operaciones activas de cartera de crédito correspondientes a los sistemas financieros, donde se evidencia mayor concentración en el sistema privado y de economía popular y solidaria (EPS):

Tabla 2*Colocaciones de las instituciones financieras en Ecuador*

Sistema Financiero Nacional	2.018	2.019	2.020	2.021	2.022
Sector Privado y de Economía Popular y Solidaria	93,33%	94,04%	84,48%	88,58%	89,69%
Sector Público	6,67%	5,96%	15,52%	11,42%	10,31%
Total	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

Nota. En la tabla se indica el porcentaje de operaciones activas de cartera de crédito de las instituciones del sistema financiero nacional. Adaptado de Banco Central del Ecuador (2022).

1.1.5 Las empresas en Ecuador

De acuerdo a Tantalean (2022) la empresa es una organización económica y jurídica dedicada al consumo, producción y distribución de bienes y servicios que proporciona necesidades específicas del mercado en términos de precio, pudiendo ser o no lucrativa.

La Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante resolución adoptó la clasificación de las empresas en base a la Normativa de la Comunidad Andina, resolución 1260 y la normativa interna que está en vigencia, que se detalla en la siguiente Tabla:

Tabla 3*Clasificación de las empresas*

Tipo	Número de trabajadores	Ventas anuales	Monto de activos USD
Grandes empresas	≥ 200	> 5.000.000	≥ 4.000.000
Mediana empresa	De 50-199	1.000.001 a 5.000.000	De 750.001 hasta 3.999.999
Pequeña empresa	De 10-49	100.001 a 1.000.000	De 100.001 hasta 750.000
Microempresas	De 1-9	≤ 100.000	Hasta 100.000

Nota. En la tabla se indica las características de las empresas existentes en Ecuador. Adaptado de Gobierno del Ecuador (2022).

Así mismo, en lo que corresponde a las microempresas, es importante mencionar que estas han contribuido al crecimiento e la producción, plazas de empleo, innovación y dinámica de producción. Según el registro estadístico de empresas en el país existen 810.691

microempresas, representando la mayor parte del tejido empresarial y desempeñando un factor importante en el crecimiento de la actividad económica.

1.1.6 Financiamiento

Se refiere al proceso de obtener fondos para llevar a cabo una actividad o proyecto específico. Puede provenir de diversas fuentes, como bancos, inversores, créditos o préstamos, y se utiliza para financiar actividades empresariales, proyectos personales, gastos gubernamentales, entre otros. El objetivo del financiamiento es proporcionar los recursos necesarios para realizar una actividad o proyecto en particular, y a menudo implica el pago de intereses y/o la devolución del capital prestado en un plazo determinado (Gitman y Zutter, 2012).

El financiamiento es esencial para el funcionamiento y crecimiento de una empresa, ya que permite obtener los recursos necesarios para llevar a cabo actividades de inversión y operativas. Sin acceso a financiamiento adecuado, muchas empresas no podrían expandir sus operaciones, invertir en nuevas tecnologías, adquirir activos o desarrollar nuevos productos o servicios (Gitman y Zutter, 2012).

Además, para Chagerben et al. (2017) el financiamiento también es fundamental para cubrir las necesidades de capital de trabajo, sin suficiente capital de trabajo, las empresas pueden enfrentar problemas de liquidez y no tener los recursos necesarios para operar de manera eficiente. Así mismo, en el área financiera, las dos decisiones más importantes que se deben tomar independientemente del tamaño de su empresa son: inversión y gastos para producir bienes o servicios.

En resumen, el financiamiento es esencial para el éxito y crecimiento de una empresa, y es importante que las empresas tengan acceso a diferentes formas de financiamiento para cubrir sus necesidades.

- **Necesidades de financiamiento**

De acuerdo con Ross et al. (2012) las necesidades de financiamiento en una empresa pueden ser diversas y varían según el tamaño, el sector y las circunstancias particulares de

cada empresa. Sin embargo, en términos generales, se pueden identificar algunas necesidades comunes de financiamiento, como, por ejemplo:

1. **Financiar el capital de trabajo:** Las empresas necesitan recursos para cubrir los gastos corrientes, como la compra de materiales, el pago de salarios, el arrendamiento de locales, entre otros.
2. **Invertir en activos fijos:** Las empresas necesitan recursos para adquirir o mejorar activos fijos, como maquinarias, vehículos, edificios, equipos, entre otros, que les permitan mejorar su capacidad productiva y aumentar su rentabilidad.
3. **Financiar el crecimiento:** Las empresas pueden necesitar recursos para expandir sus operaciones, ya sea abriendo nuevas sucursales, ampliando su línea de productos, invirtiendo en tecnología, entre otras opciones.
4. **Reestructuración financiera:** En algunos casos, las empresas pueden necesitar financiamiento para reestructurar su deuda o para financiar la compra de otra empresa.

Según Chagerben et al. (2017) cuando el financiamiento se utiliza para una inversión o venta de una microempresa estable, se requerirá una mínima inversión, en otros casos se han realizado presupuestos para generar mayores ingresos por mayores ventas. A continuación, se muestra cómo ciertas variables afectan el tamaño de los activos de la microempresa y, por lo tanto, la necesidad financiera que se puede establecer:

- a) Nivel de ingresos esperado.
- b) Aumento y disminución de los costos.
- c) Cambios en la tecnología.

Según Walker y Mezquino II (1989) estas variables muestran que existe una estrecha relación entre los ingresos y los activos y, por lo tanto, la tasa de crecimiento de los ingresos de la empresa rige el aumento de los activos, lo que se refleja en las necesidades financieras de la organización.

Chagerben et al. (2017) manifiesta que las empresas deben diferenciar las necesidades de activos para poder usarlos a corto plazo, esto con el fin de aumentar estos

activos en el flujo de efectivo y obtener beneficios económicos a futuro, por ello resulta importante definirlos, como se lo hace a continuación.

Tabla 4

Necesidades de financiamiento

Necesidad	Destino
Activo corriente	Efectivo para pagar facturas impagas.
	Inversiones temporales.
	Nivel de inventario suficiente para manejar todas las consultas de ventas.
	Lista de clientes en base a pólizas de crédito para vender y competir.
Activos fijos	Inversiones en:
	Maquinaria y equipo para aumentar capacidad productiva.
	Bienes inmuebles para expansión geográfica.
	Vehículos para transportar productos o servicios.

Nota. La tabla indica las necesidades de financiamiento. Adaptado de Chagerben et al (2017).

Por otro lado, es importante mencionar las fuentes de financiamiento existentes que de acuerdo con Carranza (2019) se resumen en dos:

Tabla 5

Fuentes de financiamiento

Tipo de fuente	Descripción
Internas (propias)	Aportación del socio
	Renta reinvertida
	Depreciación y amortización
	Aumento de pasivos
	Venta de activos (desinversión)
Externas (ajenas)	Proveedores
	Préstamos bancarios
	Emisión de acciones
	Emisión de bonos
	Financiamiento por factoring
	Crowdfunding
	Financiamiento a través de subvenciones

Nota. La tabla indica las fuentes de financiamiento existentes. Adaptado de Carranza (2019).

Es importante destacar que cada fuente de financiamiento externa tiene sus propias características y condiciones, por lo que es importante evaluar cada opción cuidadosamente antes de tomar una decisión. Así mismo, las fuentes internas provienen de los propios recursos de una empresa o entidad, sin recurrir a fuentes externas, teniendo en cierto modo autonomía financiera (Carranza, 2019).

- **Limitaciones financieras**

Meraviglia (2019) menciona que una de las principales limitaciones que se presentan al momento de acceder al financiamiento es que los productores tienen que presentar un perfil completo del contexto económico y financiero, que es analizado por las entidades financieras y bancarias, así como su propiedad, siendo requisitos de difícil cumplimiento debido al nivel de informalidad entre los fabricantes de la industria.

Al respecto, Cansimanse (2018) expresa que las instituciones financieras evalúan a los solicitantes de crédito en función de la información proporcionada por los informes de crédito. Sin embargo, a menudo no hay instituciones financieras en los países emergentes, por lo que los bancos usan métodos costosos para solicitar el historial de crédito individual del candidato directamente, tradicionalmente los bancos requerían que los clientes depositaran un activo (por ejemplo, terrenos o bienes inmuebles) como garantía de sus préstamos. Para superar esta barrera, algunos gobiernos e instituciones financieras relajan los requisitos de garantía.

- **Factores que determinan el acceso al crédito**

Al respecto, Botello (2015) sostiene que el acceso al crédito está determinado por una serie de factores, como:

1. **Tamaño de la empresa:** ya que los negocios con altos niveles de producción y tasas de capitalización cuentan con la capacidad de generar flujos de capital.
2. **Edad de la firma:** toma en cuenta la experiencia y tiempo de consolidación ya que representan negocios estables y duraderos.

3. Características de las organizaciones: el tipo de gerencia, concentración accionaria e internacionalización de las empresas son factores fundamentales a la hora de otorgar un préstamo.

4. Capacidad tecnológica: que aumentan la competitividad en el mercado.

Estos son algunos de los factores que determinan el acceso al crédito en una empresa. Es importante que la empresa evalúe estos factores antes de solicitar un préstamo para aumentar sus posibilidades de obtener financiamiento.

1.1.7 Acceso a financiamiento en las microempresas del Ecuador

Yancari et al. (2022) estableció si el tamaño de la empresa es un determinante del acceso al crédito en empresas del sistema financiero en Perú, realizando para ello una investigación descriptiva que empleó los datos derivados de la encuesta de Enaho 2020. Se evidenció que existen factores como el número de trabajadores de una empresa que inciden significativamente en el acceso o no a un crédito, pues a mayor cantidad de trabajadores, existe mayor posibilidad de que una institución bancaria apruebe la solicitud de préstamo.

En el estudio realizado por Trejo (2019) denominado “Factores que limitan el acceso al financiamiento de las micro y pequeñas empresas, clientes de la entidad financiera MIBANCO, Agencia Huaraz, 2018” se empleó la revisión de documentos, entrevista al gerente de MIBANCO y encuestas a los representantes legales de las micro y pequeñas empresas, se identificó que los factores que limitan el acceso al financiamiento, son tener un mal historial crediticio, los ingresos que reporta la empresa, las altas tasas de interés, y la morosidad; factores externos como la cultura financiera, la situación socioeconómica y la cantidad de créditos vigentes.

Así mismo, Sánchez y Montoya (2017) buscaron determinar las principales dificultades que tienen las MYPE para acceder a un préstamo en el sistema financiero peruano”, empleando un diseño descriptivo simple con la realización de encuestas a los cinco principales bancos de Lima norte y entrevistas a funcionarios. Se demostró que los factores que limitan el acceso al financiamiento son: la informalidad, la exigencia de garantías por

parte de las instituciones financieras, desconocimiento del apalancamiento financiero y el historial crediticio.

Por otro lado, Jimbo (2021) investigó las limitaciones que tienen las microempresas de la ciudad de Cuenca para acceder a un financiamiento, donde a través de la aplicación de encuestas indagó acerca de las dificultades y limitaciones para acceder a créditos en el sistema financiero, planteando para ello una investigación exploratoria de tipo explicativa que permitió evidenciar que las principales dificultades para acceder a un crédito son el volumen de documentación exigida, tasas de interés y evaluación de garantías que realiza el sector financiero al momento de solicitar el crédito.

Por su parte Honores y Samaniego (2018) analizaron los beneficios y limitaciones que trae consigo el microcrédito en el cantón Zamora, realizando para ello un estudio cualitativo de variables que evalúan el impacto que tiene el microcrédito en las microempresas, a la vez usaron técnicas de observación no participante, entrevistas semiestructuradas y análisis cualitativo de la información, donde se identificó que las complicaciones que se presentan en el momento de acceder a un microcrédito son la obtención de garantías, tramitología y barreras personales.

Capítulo dos

Caracterización de la unidad de análisis

2.1 Datos generales

2.1.1 Provincia de Morona Santiago

Según el Plan de Desarrollo y Ordenamiento Territorial (2022) esta provincia posee una extensión de 24052,2 Km², posee un clima tropical y subtropical con temperaturas de 18 a 23°C, es importante mencionar que debido a la falta de recursos no se ha desarrollado de forma industrial en gran medida, además, esta provincia se compone de varios grupos culturales, teniendo mayor representatividad las nacionalidades ancestrales Achuar y Shuar.

De acuerdo con los datos proporcionados por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (2021) en cuanto a las proyecciones de población realizadas para la provincia período 2020-2025, en el año 2022 se calcula que existían 204900 habitantes, siendo los cantones de Morona, Sucúa y Taisha los que tienen el mayor porcentaje de población; en cambio, los cantones de Palora, San Juan Bosco y Pablo VI son los que registran menor crecimiento.

Según la Encuesta Nacional de Empleo, Subempleo y Desempleo (2022) la Población Económicamente Activa (PEA) de esta provincia es de 94800 personas, así mismo las Personas en Edad de Trabajar (PET) corresponden a 110400 individuos. A continuación, se detalla los principales indicadores respecto al empleo, donde se puede observar que existe un alto nivel de personas que trabajan en el sector informal:

Tabla 6

Indicadores de empleo

Indicador	Valor %
Tasa de participación bruta	46,6
Tasa de participación global	85,9
Desempleo	1,3
Empleo	98,7
Empleo adecuado	13,9
Subempleo	23,0
Empleo no remunerado	33,1

Indicador	Valor %
Otro empleo no pleno	28,6
Sector formal	15,7
Sector informal	82,0

Nota. La tabla muestra los principales indicadores laborales de la provincia de Morona Santiago. Adaptado de Encuesta Nacional de Empleo, Desempleo y Subempleo (2022).

En cuanto a la ocupación de la población, esta se estableció realizando una proyección de la PEA, tomando como referencia los datos existentes para el año 2.017 según el PDOT de la provincia y crecimiento del 1,9% de la PEA a nivel nacional, determinando que esta se concentra en tres sectores: primario, secundario y el terciario, esta última es la que tiene mayor representación, como se observa en la Tabla 7 (2022):

Tabla 7

Ocupación de la población

Sector económico	Número de personas correspondientes al PEA (2017)	Número de personas correspondientes al PEA (2022)	Porcentaje de representación del PEA
Primario (agricultura, silvicultura, ganadería y pesca)	24935	27396	43,3%
Secundario (artesanías, manufacturas, comercio local)	6861	7538	11,9%
Terciario (alojamiento, comercio alimentación, transporte, actividades profesionales, etc.)	25760	28302	44,8%

Nota. La tabla indica el porcentaje de representación de la PEA para la provincia proyectada a 2022. Adaptado de Plan de Desarrollo y Ordenamiento Territorial (2022).

Con respecto al Valor Agregado Bruto (VAB) por industria en Morona Santiago al año 2020 y tomando como base la Clasificación Industrial Internacional Uniforme CIIU este valor corresponde a USD\$465.841.000, aportando en mayor cantidad el sector de enseñanza y servicios sociales y de salud (Banco Central del Ecuador, 2020).

En la tabla 8 se indica las industrias que más sobresalen en la provincia:

Tabla 8

VAB por industria de acuerdo con catálogo CIIU

Industria	Valor en miles de dólares
Enseñanza	77,990
Servicios sociales y de salud	74,829
Administración pública, planes de seguridad social obligatoria	63,372
Comercio al por mayor y al por menor; y reparación de vehículos automotores y motocicletas	45,560
Construcción	45,540
TOTAL	465,841

Nota. La tabla indica el VAB por industria para el año 2020. Adaptado de Banco Central del Ecuador, cuentas provinciales anuales (2020).

De igual manera tomando en cuenta el domicilio fiscal e impuesto para la provincia de Morona Santiago se ha recaudado 29.587.470 dólares en el año 2022.

En cuanto a las instituciones financieras existentes en la provincia, según el Consejo de la Judicatura (2021) están:

Tabla 9

Estructura financiera de la provincia de Morona Santiago

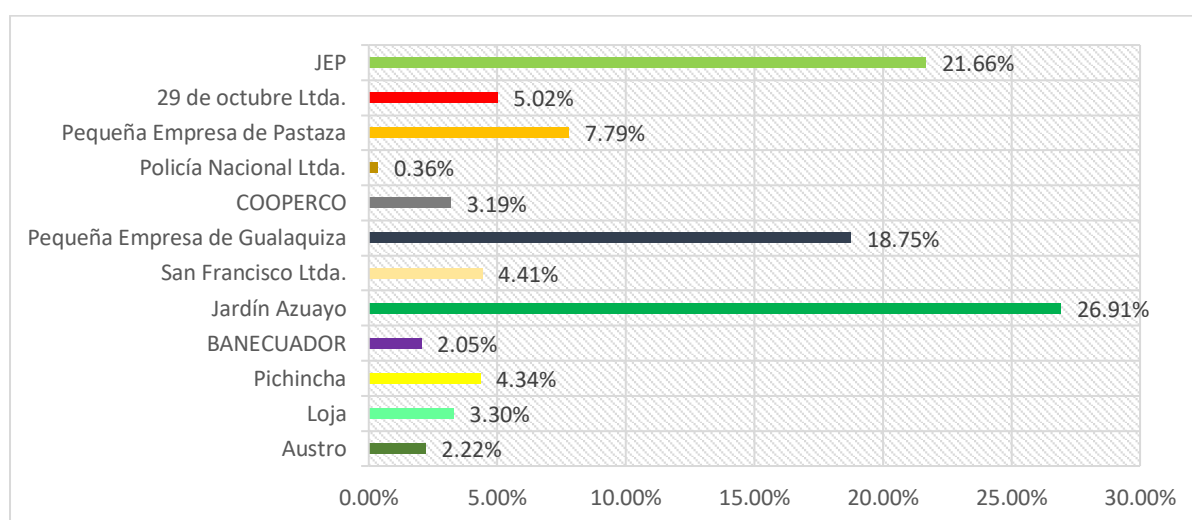
Agencia bancaria	Punto de atención
	6 agencias
BANECUADOR B.P.	1 sucursal
	2 oficinas especiales
8 cooperativas de Ahorro y Crédito	22 agencias
3 bancos privados	4 agencias

Nota. La tabla indica las instituciones financieras existentes en Morona Santiago. Adaptado de Consejo de la Judicatura (2021). (Ver apéndice A).

En lo que respecta a las estadísticas de colocación para la provincia de Morona Santiago de acuerdo con la Figura 3 el sector financiero con mayor colocación es el de Economía Popular y Solidaria, evidenciando que la Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo es la que ha otorgado mayor cantidad de préstamos (26,91%), seguida de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Juventud Ecuatoriana Progresista (JEP) con 21,66% de préstamos otorgados, como se muestra en la Figura 3:

Figura 3

Estadísticas de colocación provincia de Morona Santiago



Nota. La figura indica las estadísticas de colocación de la provincia. Adaptado de Banco Central del Ecuador (2022) (Ver apéndice B).

Seguidamente se detalla los servicios financieros para la provincia de Morona Santiago, evidenciando que la población accede en mayor cantidad al uso de productos financieros activos como la apertura de cuentas bancarias y uso de cooperativas de ahorro y crédito:

Tabla 10

Acceso a productos financieros de la provincia de Morona Santiago

Sector financiero	Productos					
	Financieros		Financieros activos		Financieros sin uso	
	N° Clientes	N° Cuentas	N° Clientes	N° Cuentas	N° Clientes	N° Cuentas
Banca Pública	19308	23093	14302	17404	5632	5689

Sector financiero	Productos					
	Financieros		Financieros activos		Financieros sin uso	
	N° Clientes	N° Cuentas	N° Clientes	N° Cuentas	N° Clientes	N° Cuentas
Banca Privada	26904	41702	15204	22529	15419	19173
EPS	99651	244323	86866	189340	38809	54983

Nota. Adaptado de Superintendencia de Bancos y Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2022.

2.1.2 Cantón Palora

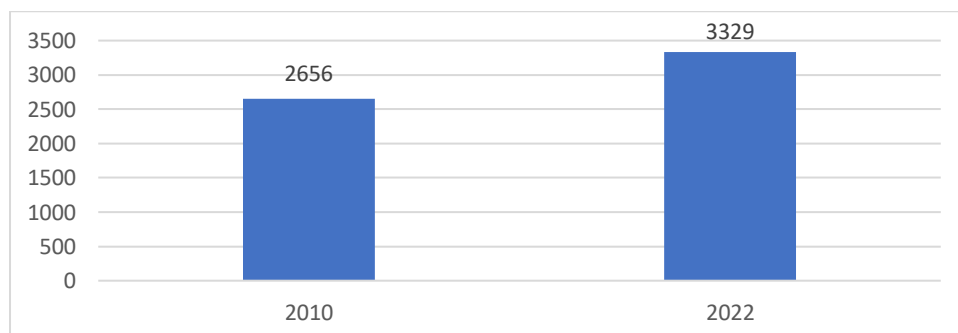
Según la información proporcionada en el Plan de Desarrollo y Ordenamiento Territorial (2015-2025) el cantón Palora se ubica al noroccidente de la provincia de Morona Santiago, este se creó el 22 de junio de 1972, cuenta con una extensión territorial de 1455,64 Km². Sus límites son: al norte con los cantones Baños de Agua Santa y Mera, al sur con el cantón Huamboya, al este con el cantón Pastaza y al oeste con el cantón Penipe y Parque Nacional Sangay.

En cuanto a la población existente en el cantón Palora de acuerdo con las proyecciones referenciales a nivel cantonal y provincial del Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (2021) en el cantón para el año 2022 existieron 7747 individuos.

La Población Económicamente Activa (PEA) se calculó en base a proyección de los datos existentes del censo realizado en el año 2010 para el cantón, por ello, para el año 2022 la PEA es de 3329 personas.

Figura 4

PEA del cantón Palora



Nota. La figura indica la PEA proyectada a 2022 del cantón Palora. Adaptado de (Gobierno Autónomo Descentralizado Municipal del cantón Palora (2015-2025).

En lo que respecta a las actividades económicas, en el cantón Palora existe mayor concentración en el sector primario ya que concentra mayores actividades como la producción de pitahaya y té (Gobierno Autónomo Descentralizado Municipal del cantón Palora, 2015-2025).

Tabla 11

Ocupación de la población

Sector económico	PEA (2017)	PEA (2022)	PEA % representación
Primario (agricultura, ganadería y pesca)	1222	1343	46,0%
Secundario (manufacturas, construcción, etc.)	279	307	10,5%
Terciario (alojamiento, comercio alimentación, transporte, actividades profesionales, etc.)	1155	1269	43,5%

Nota. La tabla indica el porcentaje de representación de la PEA para el cantón Palora proyectado a 2022. Adaptado de Plan de Desarrollo y Ordenamiento Territorial (2015-2025).

Con respecto al Valor Agregado Bruto (VAB) por industria en Palora, al año 2020 y tomando como base la Clasificación Industrial Internacional Uniforme CIIU este valor corresponde a USD\$16177, aportando en mayor cantidad el sector de enseñanza, seguido de las actividades de administración pública, actividades profesionales e inmobiliarias y actividades de agricultura, ganadería y pesca (Banco Central del Ecuador, 2020).

Tabla 12

VAB por industria de acuerdo con catálogo CIUU

Industria	Valor en miles de dólares
Enseñanza	3498
Administración pública	3475
Actividades profesionales e inmobiliarias	3105
Actividades de agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	3094

Nota. La tabla indica el VAB por industria para el año 2020. Adaptado de Banco Central del Ecuador, cuentas cantonales anuales (2020).

Así mismo, según el Gobierno Autónomo Descentralizado Municipal del cantón Palora (2015-2025) la recaudación de impuestos ha sido de \$1.534.923 para el cantón (p. 176).

A continuación, se detalla la estructura financiera y económica de las microempresas del cantón Palora:

Tabla 13

Estructura financiera de las microempresas del cantón Palora, año 2022

	Activo	Pasivo	Patrimonio
Anónima	62.034,10	42.823,98	19.210,12
Responsabilidad Limitada	47.678,34	24.999,96	22.678,38
Sociedad por Acciones Simplificada	133.864,66	371.538,84	237.674,18
Total	243.577,10	439.362,78	195.785,68

Nota. La tabla indica la estructura financiera de las microempresas del cantón Palora. Adaptado de Ranking de Empresas, por SUPERCIA, (2022).

En la Tabla 13, se presenta la estructura financiera de las microempresas del cantón Palora al año 2022, evidenciándose que las instituciones que se manejan por estructura anónima y responsabilidad limitada financian sus activos a través de los pasivos; mientras que, en aquellas que están bajo la figura de Sociedad por Acciones Simplificadas presentan sus pasivos mayores que sus activos, lo que indica que estas microempresas, tienen un endeudamiento excesivo que muestra problemas de liquidez y solvencia.

Tabla 14*Estructura económica de las microempresas del cantón Palora, año 2022*

	Ingresos	Egresos	Utilidad
Anónima	68.846,25	66.899,03	1.947,22
Responsabilidad Limitada	45.317,09	36.354,35	8.962,74
Sociedad por Acciones Simplificada	123.715,53	384.866,43	261.150,9
Total	237.878,87	488.119,81	250.240,94

Nota. La tabla indica la estructura económica de las microempresas del cantón Palora. Adaptado de Ranking de Empresas, por SUPERCIA, (2022).

En la tabla 14 se observa que las compañías de sociedad anónima presentan un 2,83% de utilidad, muestran un alto desembolso de efectivo entre costos y gastos; esta misma situación se presenta en las microempresas de responsabilidad limitada donde se evidencia un nivel de utilidad que es de 19,78%.

Por otro lado, las microempresas que están bajo el régimen de Sociedad por Acciones Simplificada son las que presentan mayores ingresos, sin embargo, también se evidencia que los egresos superan a los ingresos, lo que pone en riesgo la estabilidad económica financiera de estas microempresas. Bajo ese escenario, el resultado de estas microempresas es justamente porque generan mayores obligaciones con terceros (deuda) lo que implica un riesgo en cuanto a su solvencia y rentabilidad.

En cuanto a las instituciones financieras existentes en el cantón, existen cuatro agencias, destacando que la banca pública y el sector de economía popular y solidaria son las que tienen mayor representatividad, como se evidencia en la siguiente Tabla:

Tabla 15*Entidades financieras del cantón Palora*

Institución financiera	Punto de atención
BANECUADOR B.P.	1 agencia bancaria
Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco Ltda.	1 agencia
Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo	1 agencia
Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa de Gualaquiza	1 agencia

Nota. La tabla indica las instituciones financieras existentes en Palora. Adaptado de Consejo de la Judicatura (2021).

De acuerdo con la información publicada por la Superintendencia de Bancos y la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2022) las instituciones financieras existentes en el cantón Palora, han realizado colocaciones por un monto total de \$15.384.067,93, donde se evidencia que las cooperativas de ahorro y crédito han otorgado mayor cantidad de microcréditos (\$8.985.138,60), como se detalla en la Figura 5:

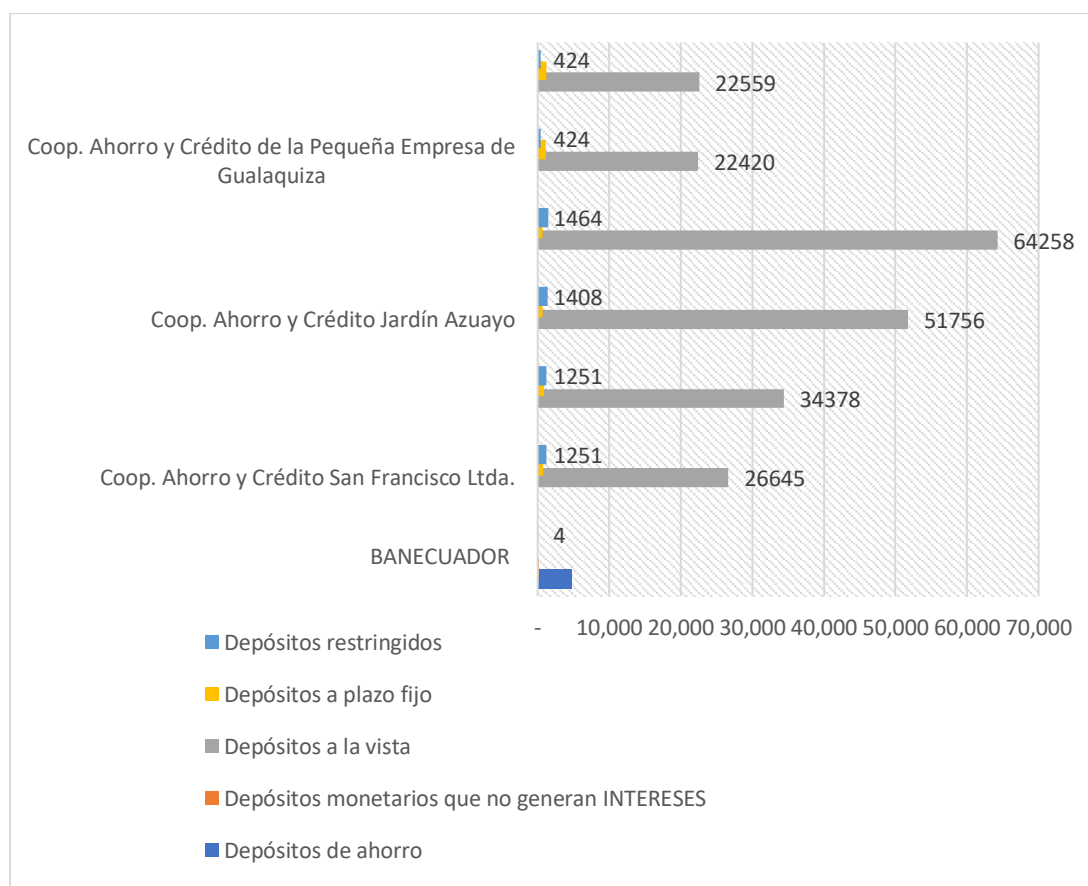
Figura 5*Estadísticas de colocación en el cantón Palora, año 2022*

Nota. Adaptado de Superintendencia de Bancos (2022) y Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2022).

Por último, se detalla las captaciones realizadas en el cantón Palora, evidenciando que la población accede en mayor cantidad a las actividades de depósito a la vista otorgados por las instituciones del sector de economía popular y solidaria, siendo la cooperativa de ahorro y crédito de la Pequeña Empresa de Gualaquiza quien tiene mayor aceptación en la colectividad con este tipo de productos, como se muestra en la siguiente Figura:

Figura 6

Acceso a productos financieros



Nota. Adaptado de Superintendencia de Bancos, (2022) y (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2022).

Capítulo tres

Metodología y análisis de resultados

3.1 Metodología

3.1.1 Tipo de investigación

Según Hernández et al. (2014) la investigación descriptiva se ocupa de describir las características de un fenómeno o situación, estableciendo relaciones y patrones a través de la recopilación de datos, su objetivo es proporcionar una representación detallada y precisa del fenómeno en estudio, sin realizar manipulación o intervención. Por ello, la presente investigación es de tipo descriptiva ya que se recopilan datos y se realiza un análisis en un período de tiempo determinado, con el fin de describir y caracterizar los diferentes factores que influyen en el acceso al financiamiento.

Además, es de tipo analítica ya que se centra en el análisis de las relaciones causales entre las variables dependientes e independiente.

3.1.2 Enfoque de la investigación

El enfoque de la investigación mixto, combina elementos de la investigación cuantitativa y cualitativa en un mismo estudio que se basa en la premisa de que la utilización de múltiples métodos de recolección y análisis de datos enriquece la comprensión del fenómeno investigado y permite abordar preguntas de investigación de manera más completa y profunda (Hernández et al., 2014).

La presente investigación tiene un enfoque mixto ya que recopila datos numéricos y estadísticos para poder analizar los factores que determinan el acceso al financiamiento en las microempresas del Ecuador, provincia de Morona Santiago, cantón Palora.

3.1.3 Población y muestra

La población tomada en cuenta para el desarrollo de la presente investigación es el número de microempresas existentes en el cantón Palora, que según el Registro Estadístico de Empresas del Instituto Nacional de Estadísticas y Censos para el año (2022) es de 525 empresas, como se detalla en la tabla 13:

Tabla 16*Microempresas existentes en el cantón Palora*

Sector	Número
Servicios	205
Industrias manufactureras	13
Construcción	11
Comercio	139
Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	157
Total	525

Nota. La tabla indica el número de microempresas existentes en Palora. Adaptado de Registro Estadístico de Empresas del Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (2022).

Adicionalmente, fue necesario calcular el número específico de microempresas que se tomarán en cuenta para realizar la investigación, empleando para ello un muestreo probabilístico:

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

Donde:

N: es el tamaño de la población o universo (525 microempresas)

z: valor para construir el intervalo de confianza (1.96)

e: margen de error admitido por los investigadores (5%)

p: es la probabilidad de ocurrencia (50%)

q: 1-p

n: es el tamaño de la muestra.

Con los datos anteriores se procede a calcular la muestra:

$$n = \frac{1,96^2(0,50*0,50)(525)}{(0,05)^2(525-1) + (1,96)^2(0,50*0,50)} = \frac{504,21}{2,2704}$$

$$n = 222$$

Con los cálculos realizados se identifica una muestra conformada por 222 microempresas del cantón Palora.

Así mismo, se procedió a estratificar la muestra con el fin de conocer cuantas encuestas aplicar a cada sector identificado, como se detalla en la siguiente Tabla:

Tabla 17

Estratificación de la muestra

Sector	Número	Porcentaje
Servicios	86	39,0%
Industrias manufactureras	5	2,5%
Artesanales	6	2,1%
Comercio	59	26,5%
Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	66	29,9%
Total	222	100%

Nota. La tabla indica el número de encuestas a aplicarse de acuerdo con cada sector de microempresas existentes en Palora.

3.1.4 Métodos utilizados

Para la presente investigación se emplea el método deductivo ya que se revisa investigaciones relacionadas con el tema con el fin de contrarrestar la información que se obtenga en el presente estudio.

Además, se emplea el método bibliográfico documental ya que permite caracterizar el contexto de las microempresas del cantón donde se revisa las microempresas que se encuentran operando que está disponible en las páginas oficiales como Registro Estadístico de Empresas del Instituto Nacional de Estadísticas y Censos y la Superintendencia de Compañías.

Así mismo emplea los métodos analítico y estadístico, el primero permite realizar la redacción de la información obtenida de manera clara y ordenada, con el fin de profundizar la investigación bibliográfica y de campo; la segunda permite realizar la tabulación de encuestas y sintetizar los resultados obtenidos.

3.1.5 Técnicas e instrumentos de recolección de información

La técnica de recolección de información que se emplea en el presente trabajo de investigación es la encuesta que consiste en formular preguntas estandarizadas a una muestra representativa de microempresarios.

El instrumento de recolección de información empleado es un cuestionario que contiene 27 preguntas con escala Likert que permite determinar los factores que inciden en el acceso a financiamiento por parte de los microempresarios del cantón Palora (ver Apéndice C); en la primera parte se formulan preguntas de carácter general que permiten identificar la edad, género y nivel de estudios del encuestado, así como el sector al que pertenece la microempresa. En la segunda parte, se encuentran las preguntas de carácter específico con las que se da respuesta a los objetivos planteados en la investigación.

3.1.6 Procesamiento de la información

En esta investigación se procesa los datos obtenidos utilizando la estadística descriptiva donde se tabulan y grafican los resultados de la encuesta empleando el programa Microsoft Excel.

En este programa se organiza los datos, creando una hoja de cálculo donde se coloca la información de acuerdo con cada pregunta formulada y se crean gráficos combinados, donde se analizó las preguntas que tienen relación para poder visualizar los resultados y proceder a interpretarlos, para finalmente realizar la respectiva discusión.

3.2 Análisis de resultados de encuesta

Las microempresas son un elemento esencial para el desarrollo económico de un país debido a su contribución significativa en la generación de empleo, la innovación, la competencia, la diversificación económica, el desarrollo de capacidades empresariales, el impulso del desarrollo local, su resiliencia económica y su contribución al Producto Interno Bruto; sin embargo, requieren del acceso al financiamiento, ya que este es crucial para su crecimiento, estabilidad y competitividad (Sumba y Santistevan, 2018).

En este contexto, en el siguiente apartado se analizan las encuestas aplicadas a 222 microempresarios del cantón Palora, además se identifican las diferentes restricciones del acceso al financiamiento y finalmente los factores que determinan el acceso al mismo.

3.2.1 Análisis de las encuestas

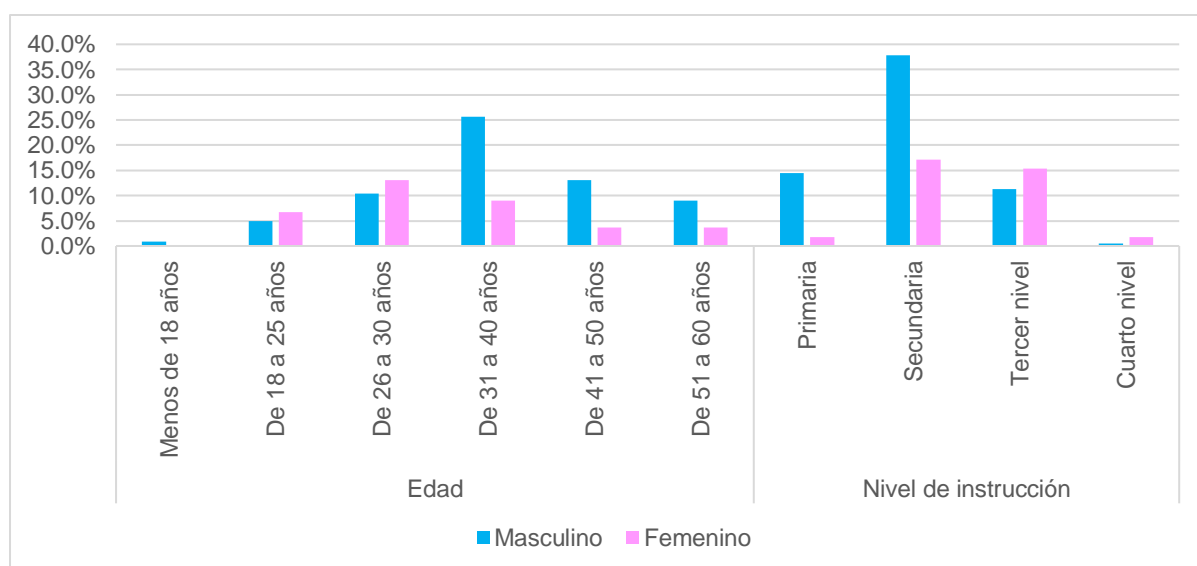
A continuación, se detallan los resultados derivados de las encuestas aplicadas a las microempresas del cantón Palora, donde se muestran los datos obtenidos en figuras estadísticas que permiten analizar y comprender la información.

Bloque I: Preguntas introductorias

La Figura 7 revela datos sobre la edad, género y nivel de instrucción de la población objeto de estudio.

Figura 7

Edad, género e instrucción académica.



Nota. Encuesta aplicada a microempresarios del cantón Palora, 2023.

Como se puede ver en la Figura 7, la población de género masculino es la que tiene mayor representatividad dentro del estudio realizado; en lo que respecta a la edad de los microempresarios, se observa que aquellos que están dentro del rango de edad de 31 a 40 años son los que predominan, mientras que el menor predominio está en el rango de menos

de 18 años. En cuanto al nivel de instrucción, la mayor parte de los microempresarios cuenta con educación secundaria, siendo el cuarto nivel el que tiene menor cantidad.

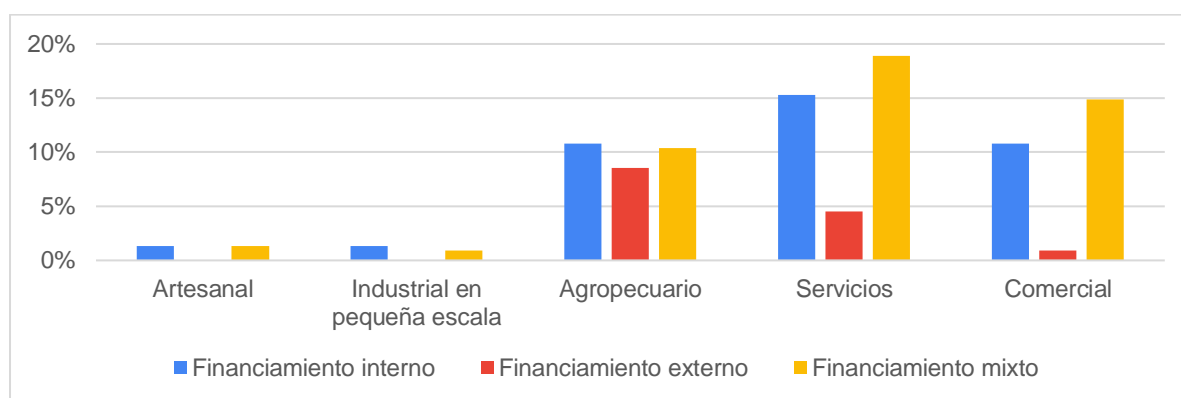
Los datos presentados se corroboran con la información publicada por el Gobierno Autónomo Descentralizado Municipal del cantón Palora (2015-2025) que indica que la PEA cantonal está dada por 1702 hombres y 954 mujeres, evidenciando una mayor participación de hombres en las actividades productivas. En cuanto al nivel de educación, en este cantón predomina la población con instrucción primaria, seguida del nivel educativo secundario, situación que define el componente demográfico de los encuestados.

Bloque II: Preguntas de carácter específico

Seguidamente, se presentan preguntas referentes al sector al que pertenece la microempresa y fuente de financiamiento del dinero o capital utilizado para iniciar con las actividades de la microempresa.

Figura 8

Sector al que pertenece la microempresa y fuentes de financiamiento requerido



Nota. Encuesta aplicada a microempresarios del cantón Palora, 2023.

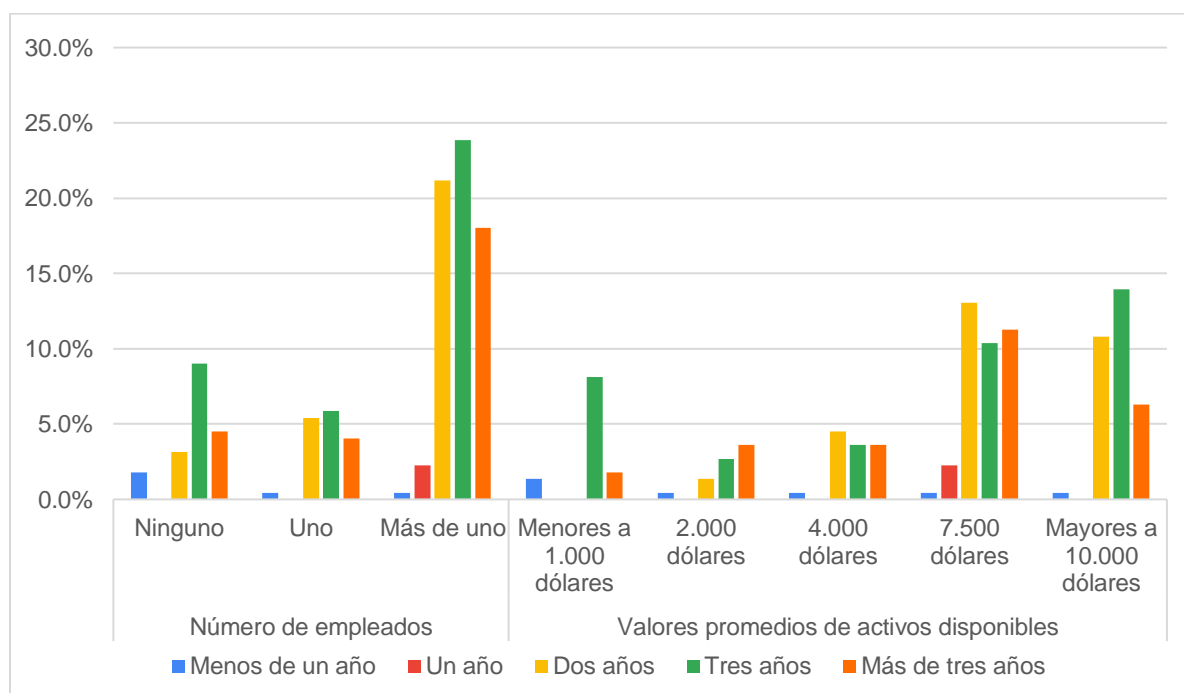
En la Figura 8 se observa que las empresas de servicios, comercial y agropecuario con el 19, 15 y 10% respectivamente tienen una estructura de capital financiada con recursos propios y ajenos, otro aspecto relevante es que estos tres sectores también muestran que sus activos son financiados con recursos propios debido a que se evitan depender de terceros como bancos u otras instituciones financieras, lo que a su vez les brinda mayor autonomía y control sobre sus operaciones y decisiones financieras.

De acuerdo con el Gobierno Autónomo Descentralizado Municipal del cantón Palora (2015-2025) este cantón se caracteriza por las actividades económicas como la agricultura, comercio y servicios que ocupan aproximadamente al 62,2% de la PEA cantonal. En lo que respecta al financiamiento de las actividades de las microempresas en Ecuador, Carvajal et al (2019) expresan que desde la perspectiva de los microempresarios las opciones de financiamiento están en el financiamiento mixto (familiares y amigos, banca privada, banca pública, cooperativas de ahorro y crédito y otras fuentes no reguladas). Así mismo, Chagerben et al (2017) menciona que para una empresa es relevante la combinación de ambas formas de financiamiento para mantenerse en el ámbito operativo y aumentar su capacidad productiva que genera mayores ingresos y rendimientos financieros altos.

Siguiendo con los resultados de la encuesta, se presenta los datos obtenidos de las preguntas formuladas a microempresarios respecto al tiempo de funcionamiento de la microempresa, cuantificación del valor de los recursos o activos disponibles y número de empleados.

Figura 9

Tiempo de funcionamiento, número de empleados y valor de activos disponibles



Nota. Encuesta aplicada a microempresarios del cantón Palora, 2023.

En base a la información obtenida, en la Figura 9, se evidencia que las microempresas que tiene un tiempo de permanencia en el mercado mayor a tres años poseen también más de tres empleados y manejan activos promedios de 10.000 dólares.

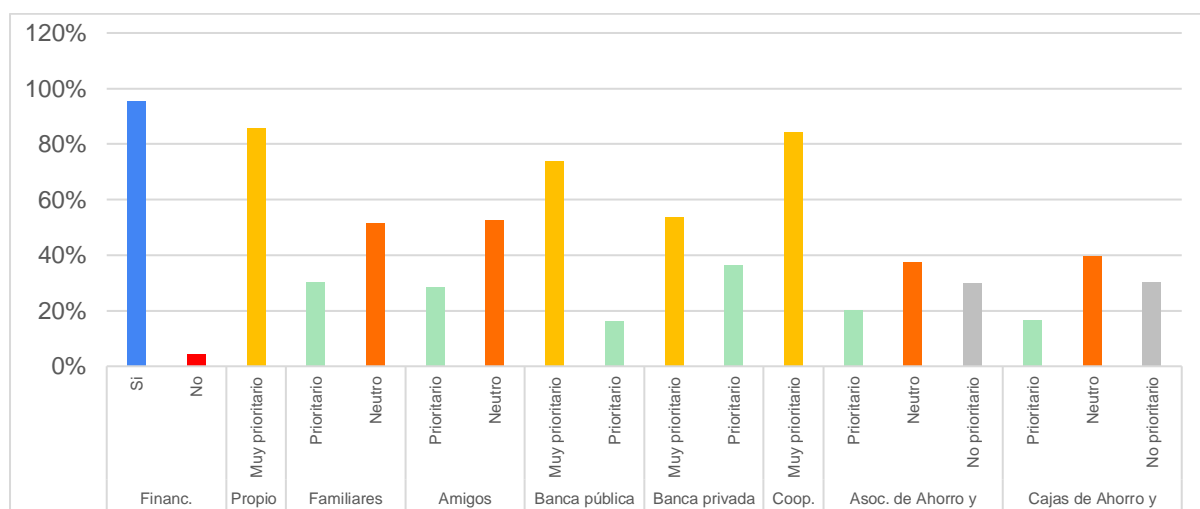
La información presentada está acorde a lo que establece la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (2022) donde se indica que en las microempresas deben existir de 1 a 9 empleados y un valor de activos de hasta \$100.000,00.

- **Requerimientos de financiamiento y entidades de búsqueda de financiamiento**

A continuación, se indica los datos acerca de si las microempresas han requerido de financiamiento y de acuerdo con el orden de prioridad poder conocer a qué tipo de entidades se recurre para buscar financiamiento. Para efectos del análisis se ha colocado lo más relevante, la tabla detallada se adjunta en apéndice D.

Figura 10

Requerimientos de financiamiento y entidades de búsqueda de financiamiento



Nota. Encuesta aplicada a microempresarios del cantón Palora, 2023.

La Figura 10 enseña que el 95% de microempresas existentes en el cantón Palora han requerido de fuentes de financiamiento ya sean internas o externas para su microempresa. De las empresas que acuden al financiamiento se observa que el mayor porcentaje (86%) lo hace a través de capital propio (socios) quienes consideran muy prioritario financiar sus activos sin necesidad de acudir a terceros. Por otro lado, también es importante

mencionar que existe un número de empresarios que solicitan recursos a través de instituciones financieras, dándole una mayor preferencia a las Cooperativas de Ahorro y Crédito, pues el 84% expresó que consideran muy prioritario financiarse con este tipo de institución. Así mismo, un 74% manifestó preferir a la banca pública, y un 54% a la banca privada.

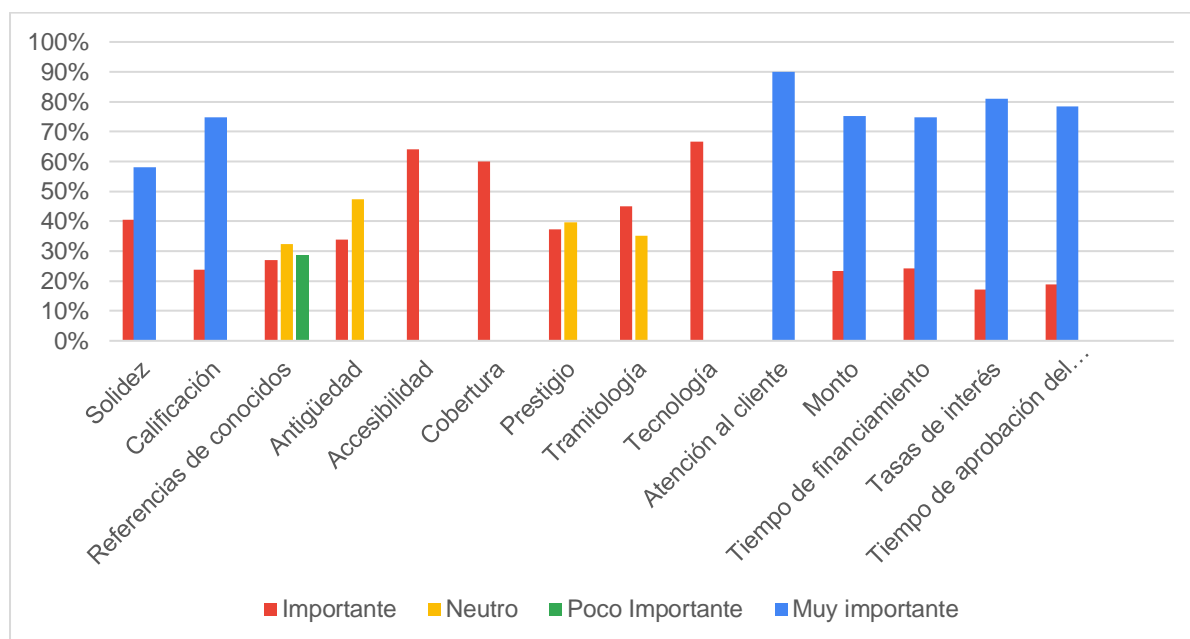
- **Criterios de valoración para obtener financiamiento**

Los resultados conseguidos permiten concluir que en el cantón Palora existe una intermediación financiera relevante a la hora de implementar las diferentes microempresas, debido a que le permite tener una gama diversa de créditos de acuerdo con sus necesidades.

Seguidamente, se muestran los datos obtenidos para las preguntas acerca de las entidades a las que se recurre en búsqueda de financiamiento, así como los criterios de valoración para acudir a una entidad financiera a solicitar un crédito. De igual manera, la siguiente figura detalla los datos más relevantes, la tabla con los resultados específicos se encuentra en el apéndice E.

Figura 11

Criterios de valoración para solicitar financiamiento



Nota. Encuesta aplicada a microempresarios del cantón Palora, 2023.

La Figura 11 evidencia que los encuestados al momento de acudir a una institución financiera en búsqueda de financiamiento, para ellos es muy importante considerar aspectos como atención al cliente, tasas de interés, tiempo de aprobación del crédito, calificación, monto y tiempo de funcionamiento; y como importante a la tecnología, accesibilidad y cobertura.

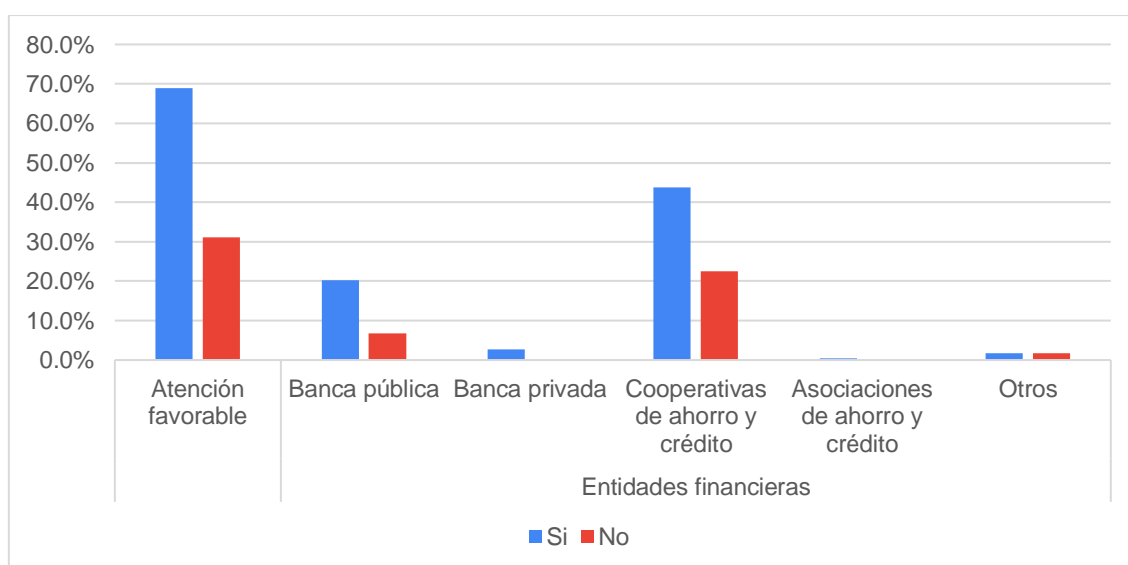
Los resultados relevantes comprueban que los microempresarios del cantón Palora, tienen claro que al momento de acudir una institución financiera deben considerar qué tipo de financiamiento van a escoger, ya que es un aspecto que posee un impacto significativo en el crecimiento de su negocio, en la cual se busca asegurar las condiciones del crédito para que estas sean favorables, se ajusten a sus necesidades y evitar riesgos innecesarios.

- **Requerimientos de financiamiento favorables y entidades financieras que han atendido necesidades crediticias.**

Bajo esta misma perspectiva, se detallan las preguntas acerca de la atención favorable sobre los requerimientos de financiamiento y las entidades que han atendido sus necesidades crediticias.

Figura 12

Requerimientos de financiamiento favorables y entidades financieras



Nota. Encuesta aplicada a microempresarios del cantón Palora, 2023.

En la Figura 12 se identificó que gran parte de microempresarios respondió que sus requerimientos han sido atendidos favorablemente, en mayor porcentaje por las cooperativas de ahorro y crédito (43,7%), debido a que estas son instituciones que pertenecen al sector financiero popular y solidario que promueven los principios de cooperación, democracia, reciprocidad y solidaridad en las actividades económicas que realizan. Adicionalmente, estas instituciones ofrecen ventajas como un acceso más fácil, tasas de interés competitivas, enfoque en la comunidad, servicio al cliente personalizado y participación en la toma de decisiones.

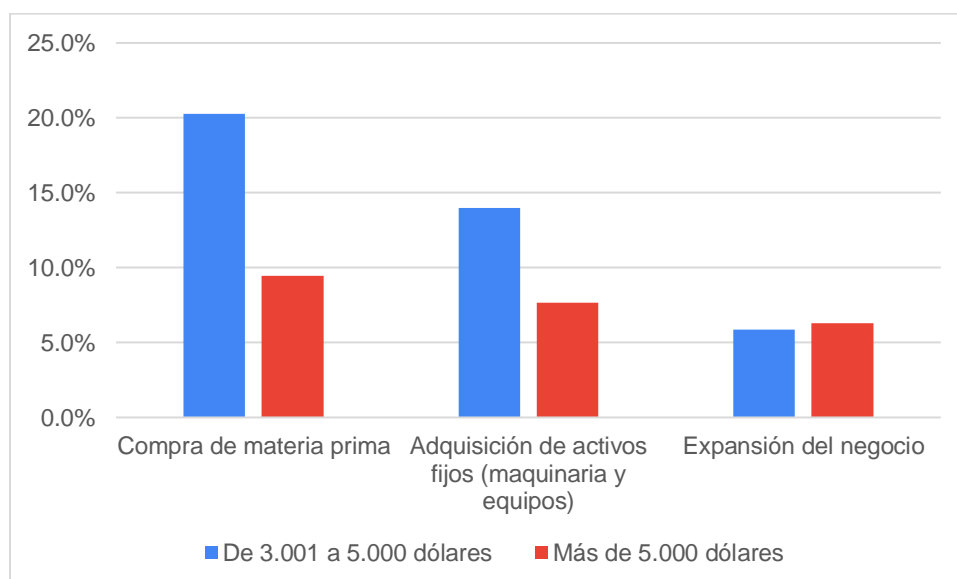
Se observa además que, la banca pública ha logrado cubrir las necesidades de los microempresarios (20,3%) también la banca privada está presente, aunque con muchísima (2,7%) menor participación.

- **Monto y destino del financiamiento**

En la siguiente figura, se detalla los datos obtenidos al preguntar a los microempresarios acerca del monto de financiamiento requerido y destino de este.

Figura 13

Monto y destino del financiamiento



Nota. Encuesta aplicada a microempresarios del cantón Palora, 2023. (Apéndice F).

La Figura 13 muestra que el mayor porcentaje de microempresarios solicitan montos de crédito que van de 3001 a 5000 dólares principalmente para comprar materia prima, adquirir activos fijos y expandir el negocio; le siguen los montos de más de 5000 dólares para los destinados mencionados anteriormente. En menor proporción se evidencia la solicitud de préstamos con montos de 501 a 1000 dólares para comprar materia prima, pagar intereses.

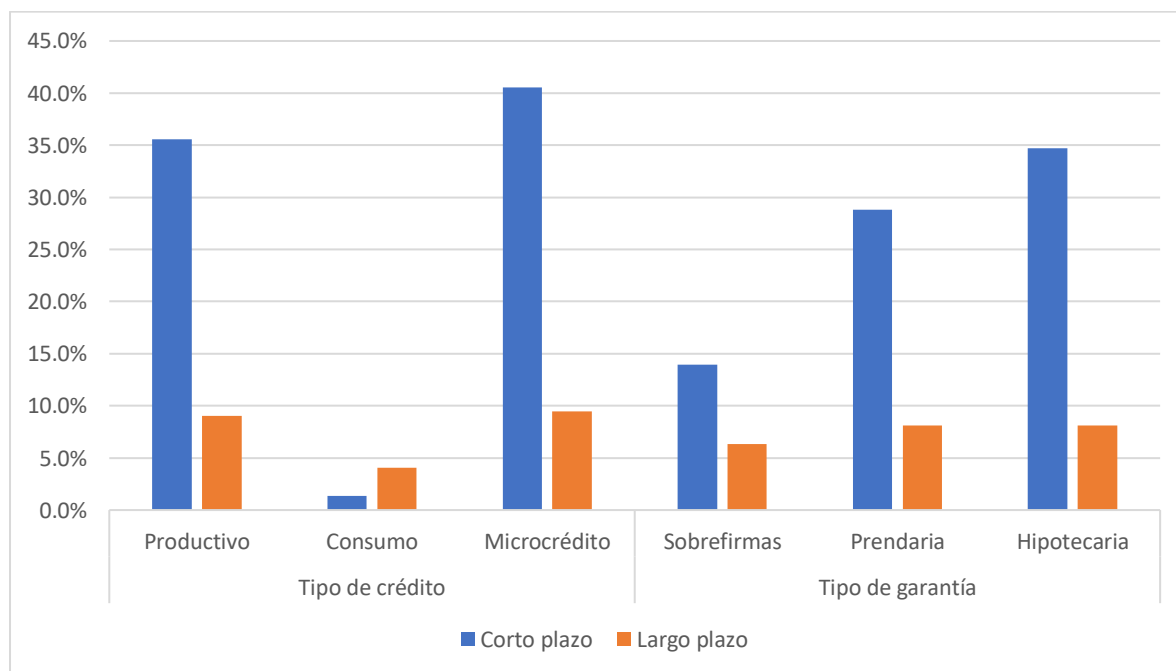
Por lo tanto, es comprensible que el mayor porcentaje de microempresarios soliciten montos de crédito para satisfacer estas necesidades ya que son fundamentales para el funcionamiento y crecimiento de sus microempresas, lo que permite mantener sus operaciones, mejorar su competitividad y aprovechar nuevas oportunidades de negocio.

- **Plazo de financiamiento, tipo de crédito y garantía**

A continuación, se considera los resultados relevantes para las preguntas enfocadas en el plazo requerido para financiamiento, tipo de crédito y garantía.

Figura 14

Plazo de financiamiento, tipo de crédito y garantía



Nota. Encuesta aplicada a microempresarios del cantón Palora, 2023.

Como se puede ver en la Figura 14, la mayor parte de microempresarios acceden a los microcréditos (40%) y créditos productivos (35,6%) de corto plazo, ya que las instituciones financieras los otorgan rápidamente; sin embargo, también hay que tomar en consideración que estos son créditos que tienen por lo general una alta tasa activa que podría afectar a los resultados finales de la microempresa.

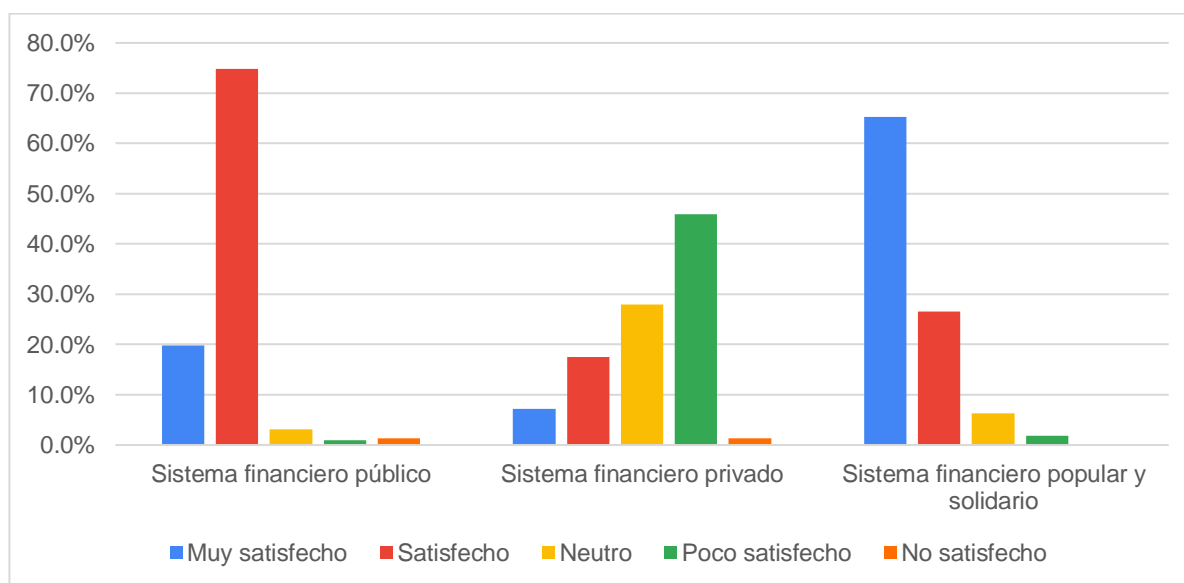
En lo que respecta al tipo de garantía que tiene mayor uso es la hipotecaria (34,7%) seguida de la prendaria (28,8%); estas garantías ofrecen mayor seguridad al prestamista, ya que, en caso de incumplimiento por parte del prestatario, este puede ejecutar la misma y recuperar parte o la totalidad del crédito.

- **Nivel de satisfacción con el tipo de financiamiento**

Prosiguiendo con el análisis, se detallan los datos acerca del nivel de satisfacción con el tipo de financiamiento recibido por la banca pública, privada y el sector popular y solidario.

Figura 15

Nivel de satisfacción con el tipo de financiamiento



Nota. Encuesta aplicada a microempresarios del cantón Palora, 2023.

Como se puede evidenciar en la Figura 15 el sistema financiero popular y solidario con un 65,3% es el que tiene mayor calificación en cuanto al nivel de satisfacción (muy satisfecho), mientras los sectores financieros públicos y privados presentan una calificación

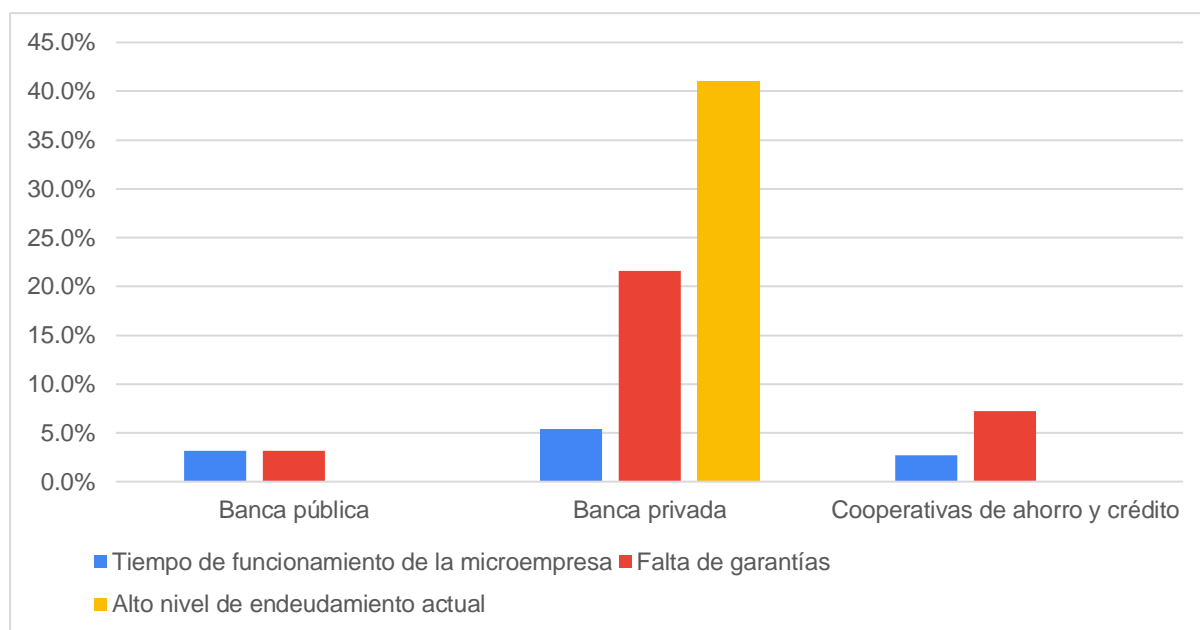
de satisfechos y poco satisfechos respectivamente. Es importante destacar que el sector de economía popular y solidaria, que incluye a las cooperativas de ahorro y crédito, es ampliamente reconocido por su enfoque en el servicio y la participación activa de sus socios y miembros, estos factores contribuyen a generar una mayor confianza, satisfacción y fidelidad entre los socios de las cooperativas.

- **Entidades que han negado requerimientos de financiamiento y sus razones**

Seguidamente se examina los resultados obtenidos de las preguntas acerca de las entidades que han negado mayoritariamente los requerimientos de financiamiento de la microempresa y las razones por las que se les ha negado tal solicitud de crédito.

Figura 16

Entidades que han negado requerimientos de financiamiento y sus razones



Nota. Encuesta aplicada a microempresarios del cantón Palora, 2023. (Apéndice G).

La Figura 16 indica que la banca privada es la institución financiera que ha negado un crédito en mayor cantidad, así mismo se evidencia que el alto nivel de endeudamiento actual es una de las razones por las que se ha negado el financiamiento solicitado, seguida de las faltas de garantías y el tiempo de funcionamiento de la microempresa. De igual manera, las

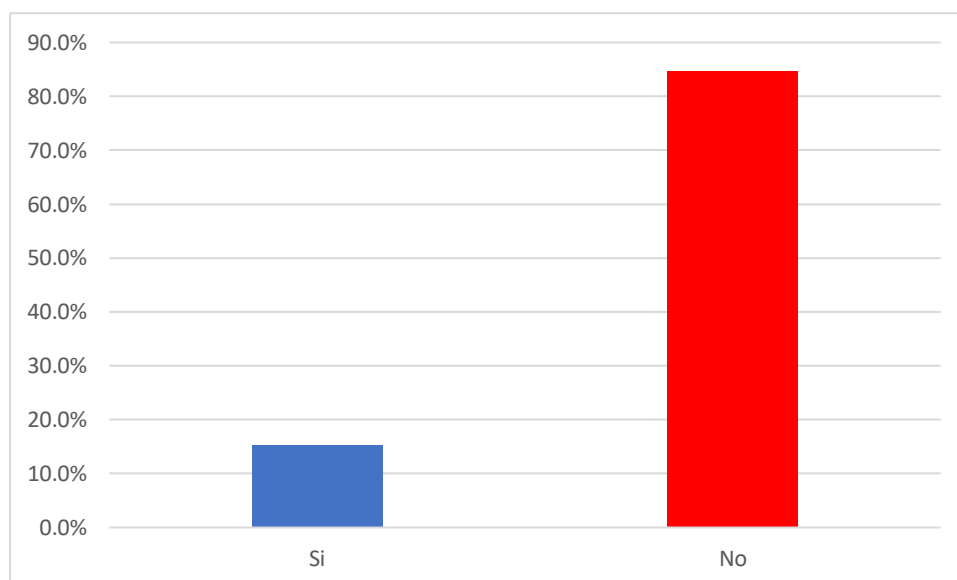
cooperativas de ahorro y crédito han negado estos financiamientos debido a factores como falta de garantías e incumplimiento en el pago de obligaciones anteriores.

Al respecto se puede indicar que la banca privada tiene fines de lucro por lo que es más cautelosa al evaluar el riesgo de crédito de los solicitantes, esto se evidencia en la presente figura puesto que ha negado un 41% los créditos; lo que, a su vez motiva a que los microempresarios del cantón Palora acudan a entidades como las cooperativas de ahorro y crédito o a la banca pública.

Avanzando con el análisis de resultados de la encuesta, se presenta los datos obtenidos para saber si los microempresarios regresan a la institución que le negó el crédito.

Figura 17

Regresar a la institución financiera que niega el crédito



Nota. Encuesta aplicada a microempresarios del cantón Palora, 2023.

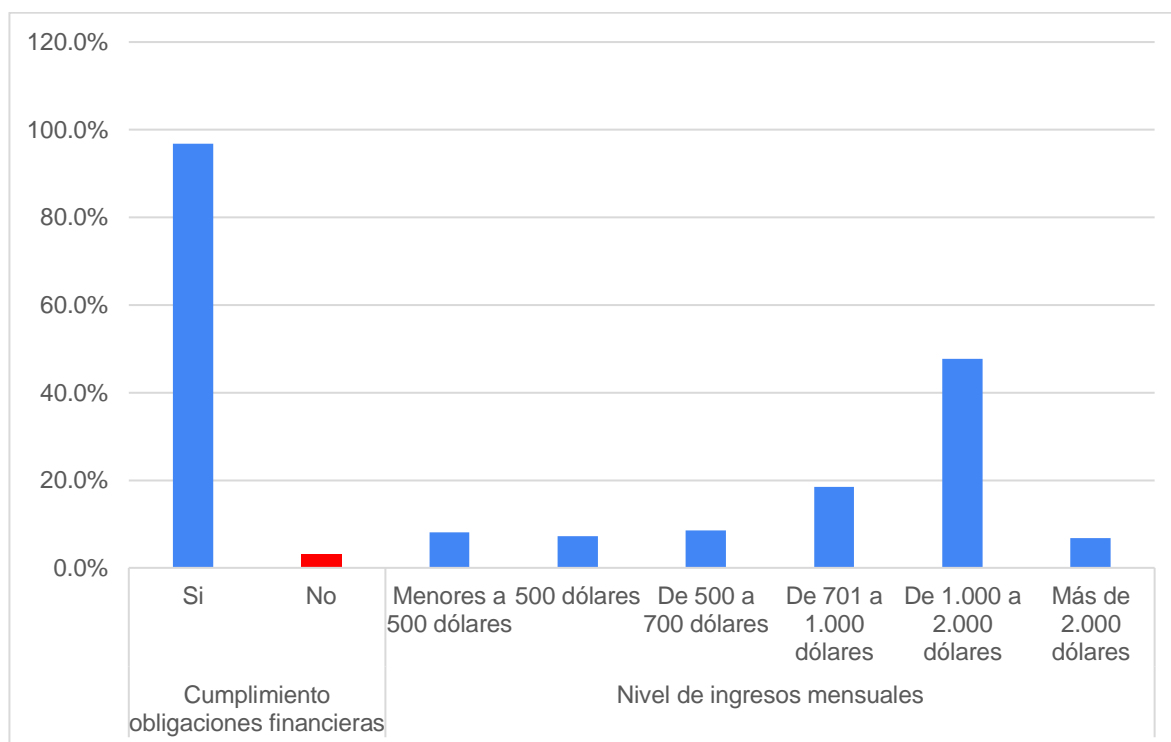
En la Figura 17 se constata que el 85% de microempresarios encuestados manifiesta no regresar a la institución financiera que le niega el crédito, ya que es posible que pierda la confianza en esa institución financiera y decida buscar otras opciones que consideren más confiables.

- **Nivel de ingresos mensuales y cumplimiento de obligaciones financieras**

A continuación, se detalla el nivel de ingresos mensuales que genera la microempresa y si se ha podido cumplir a tiempo con las obligaciones financieras adquiridas por la microempresa.

Figura 18

Nivel de ingresos mensuales y cumplimiento de obligaciones financieras



Nota. Encuesta aplicada a microempresarios del cantón Palora, 2023.

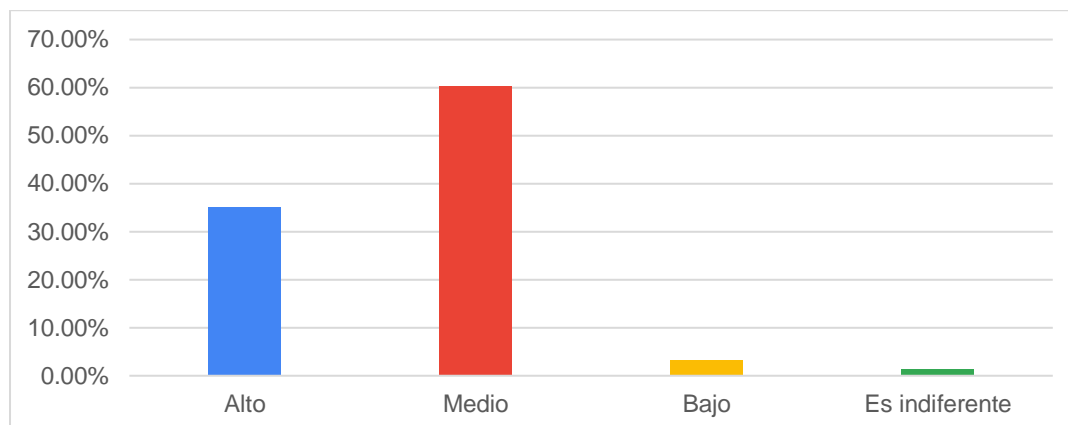
La Figura 18 demuestra que el 96,8% de microempresarios encuestados respondió que, si ha podido cumplir con sus obligaciones financieras, adicionalmente los establecimientos con mayor número de ingresos y que han logrado cubrir en mejores condiciones sus obligaciones con terceros se encuentran aquellas que tienen entradas de 1000 a 2000 dólares; en menor proporción (6,8%) se observa que perciben ingresos de más de 2000 dólares. Al respecto cabe destacar que el nivel de ingresos mensuales generados por una microempresa es un factor clave para garantizar el cumplimiento de las obligaciones financieras.

- **Calificación de nivel de tolerancia para asumir riesgos de endeudamiento**

Para concluir con el presente análisis, se detalla la calificación sobre el nivel de tolerancia para asumir riesgos de endeudamiento.

Figura 19

Calificación de nivel de tolerancia para asumir riesgos de endeudamiento



Nota. Encuesta aplicada a microempresarios del cantón Palora, 2023.

La Figura 19 indica el nivel de tolerancia para asumir riesgos de endeudamiento, donde se evidencia que el 60,36% de microempresarios lo califica con un nivel medio, seguido del 35,14% que lo consideran alto, así mismo un 1,35% lo califica como indiferente; estas tienen un nivel de riesgo medio, debido a que son microempresas pequeñas o que están iniciando en el mercado por lo tanto, ellos prefieren evitar asumir altos riesgos que puedan provocar la inestabilidad o disminuir la salud financiera de la microempresa.

Para concluir, es necesario precisar que el endeudamiento puede ser una herramienta estratégica para aprovechar oportunidades de crecimiento en el mercado, ya que las microempresas que desean ampliar su oferta de productos o servicios, ingresar a nuevos mercados o expandir su presencia geográfica pueden optar por el endeudamiento para financiar estas iniciativas. Por ello, es necesario que cada microempresa evalúe su capacidad de pago, así como considerar los costos financieros y tener en cuenta su situación particular antes de asumir cualquier deuda.

3.3. Discusión de resultados

Las microempresas son fundamentales para el desarrollo económico, la generación de empleo, la innovación, la reducción de la pobreza y la promoción del desarrollo sostenible, por ello, el financiamiento adecuado es esencial para permitir su crecimiento y fortalecimiento, así como para aprovechar todo su potencial como impulsores del progreso económico y social. Bajo este contexto, se analiza los factores que determinan el acceso al financiamiento en las microempresas del Ecuador, provincia de Morona Santiago, cantón Palora.

A continuación, se presentan los resultados de acuerdo con los objetivos específicos planteados:

En lo que respecta a la caracterización de las microempresas que operan en el cantón Palora, este se destaca porque sus habitantes se dedican principalmente a actividades de los sectores terciario y primario, en donde, los servicios y la agricultura y ganadería son un elemento fundamental a la hora de realizar sus actividades. Así mismo, el cantón cuenta con 525 microempresas que están bajo las figuras de sociedad anónima, responsabilidad limitada y sociedad por acciones simplificada cuya sumatoria de activos están en \$243.577,10.

Esta información se corrobora con los datos proporcionados por el Gobierno Autónomo Descentralizado Municipal del cantón Palora (2015-2025) que indica que el 44,8% del PEA se dedica a actividades del sector terciario, seguido del sector primario con el 43,3%.

En cuanto, a los oferentes de financiamiento existentes en el cantón Palora, se identificó la presencia de cuatro entidades, de las cuales el 75% son parte del sector económico, popular y solidario. Estas agencias pertenecen al segmento 1 y 2; así mismo, se enfocan principalmente a otorgar microcréditos, que para diciembre de 2022 llegaron a un monto de \$8.985.138,60. Por último, las captaciones que mayormente se realizan son los depósitos a la vista. En este aspecto, la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2022) indica que, en los últimos diez años desde octubre de 2012 a 2022, estas instituciones han crecido principalmente por tres razones que son: las facilidades existentes para acceder a servicios de créditos y depósitos a plazo, condiciones socioeconómicas del país e

innovación tecnológica sobre todo durante el tiempo de pandemia, a lo que se suma la generación de créditos inmediatos con tan sólo un clic.

La investigación reveló que, si bien es cierto a la hora que los microempresarios acuden a una institución financiera en busca de financiamiento, sus requerimientos han sido atendidos favorablemente, se enfrentan a ciertas restricciones que inciden al momento de ellos poder contar con recursos económicos suficientes para poder operar en el mercado. Entre estos se encuentran el alto nivel de endeudamiento que tiene la microempresa en la actualidad, así como la falta de garantías y el tiempo de funcionamiento de esta.

Estos resultados coinciden con Honores y Samaniego (2018) quienes pudieron determinar que las restricciones a las que se enfrentan las microempresas son la obtención de garantías y el sobreendeudamiento, razón por la cual a la hora de acceder les niegan el financiamiento. Así mismo, Rojas (2021) refiere que existen limitaciones en cuanto a suministros de garantías y demostración de ingresos, siendo factores que se constituyen en motivo de rechazo para otorgar un crédito. Por su parte, Jimbo (2021) expresa que los principales obstáculos para que las microempresas de Cuenca obtengan créditos del sistema financiero fueron las garantías, documentación exigida y altas tasas de interés al momento de realizar las solicitudes de crédito, y, por ende, fueron negados.

Así mismo, se determinó los elementos que inciden en el acceso al financiamiento en el cantón Palora, en donde se reveló que la mayor parte de microempresarios para financiar sus activos hacen uso de fuentes internas y externas, en donde tiene una participación bastante relevante el crédito que otorgan las instituciones financieras. También se puede indicar que los microempresarios mencionan que entre los factores determinantes para que ellos puedan acceder de una manera oportuna a los créditos por parte de la banca, se encuentra que ellos cuenten con una solidez y calificación, debido a que esto proporciona seguridad al momento de ellos querer realizar sus operaciones crediticias.

Otro factor importante corresponde a la atención al cliente, debido a que ellos se sienten identificados al momento de que una empresa atiende de manera efectiva al público, sintiéndose satisfechos con la atención brindada por parte de esa entidad. Así mismo, el

monto, tiempo de financiamiento y la tasa deben estar acordes a los requerimientos de las microempresas, para que estos puedan cumplir con sus obligaciones financieras.

Los resultados encontrados se asemejan al estudio de Cume (2019) donde el autor identifica que los factores que determinan el acceso al financiamiento en una institución financiera, por parte de los microempresarios son: préstamos a cómodas tasas de interés y tiempos de financiamiento adecuado, debido a que, muchas microempresas están iniciando sus labores, y existen varios establecimientos que tienen tasas muy altas y a corto plazo.

Así mismo, García et al (2020) expresan que los factores que inciden en la decisión de adquirir o no un préstamo por parte de las microempresas son el monto necesario que está en base al crecimiento empresarial; además del tiempo de financiamiento y las altas tasas de interés, mismas que son relevantes, especialmente cuando el negocio lleva poco tiempo de funcionamiento. Por su parte Sánchez (2017) manifiesta que los factores determinantes que la banca observa al momento de dar un préstamo a los microempresarios son principalmente el historial crediticio, perfil de riesgo y falta de garantías reales que respalden la solvencia del prestatario.

Conclusiones

Tras analizar los resultados obtenidos, y tomando en consideración los objetivos planteados para la realización de este estudio, se extrajeron las siguientes conclusiones:

La caracterización de las microempresas que operan en el cantón Palora, provincia de Morona Santiago, revelan un panorama específico y único del entorno empresarial de la localidad, donde las microempresas con mayor representatividad pertenecen al sector de servicios y agrícola; así mismo, el 23,9% de estas cuentan con tres años de funcionamiento y con más de un empleado en promedio.

Al identificar los proveedores de financiamiento en el cantón Palora, se evidencia que las microempresas muchas veces optan por obtener financiamiento combinado, especialmente de aquellas que se encuentran en el sector de servicios con un 18,9%; seguido de actividades de comercio con 14,9%. De igual forma, se hace notoria la presencia de instituciones del sector financiero público y de economía popular y solidaria, representadas por las cooperativas de ahorro y crédito, las cuales han brindado un apoyo importante a la localidad, otorgando créditos con un 58,41%.

La identificación de las restricciones de acceso a financiamiento para las microempresas revela desafíos significativos que limitan su capacidad para obtener los recursos financieros necesarios, donde uno de los principales obstáculos es el alto nivel de endeudamiento actual y la falta de garantías para respaldar los préstamos.

El establecimiento de los factores que determinan el acceso a financiamiento en las microempresas del cantón es fundamental para comprender los desafíos y las oportunidades que enfrentan las microempresas al buscar recursos financieros donde la solidez financiera, calificación, atención al cliente, monto, tasa de interés baja, tiempo de financiamiento y el historial crediticio son factores clave que determinan el acceso a este.

Recomendaciones

Tomando en consideración las conclusiones planteadas, se recomienda:

Las microempresas del cantón Palora, al convertirse en un eje fundamental para el desarrollo socioeconómico de la población, requieren de fuentes de financiamiento para poder adquirir los diferentes activos que les permitan operar en el mercado; sin embargo, es necesario que ellas se capaciten en temas de cómo manejar de una manera eficiente en financiamiento y estructura de capital.

Las instituciones gubernamentales pueden desarrollar programas específicos de financiamiento para microempresas en zonas rurales como el cantón Palora, además de brindar información sobre programas especiales, subsidios, fondos de inversión u otras formas de apoyo financiero.

A las instituciones financieras se recomienda que a la hora de otorgar un crédito brinden capacitación y asesoría técnica para el manejo eficiente de los recursos por parte de los microempresarios, además de realizar un seguimiento constante para evidenciar si los recursos han sido empleados en el destino para el que se solicitó, evitando así que la microempresa obtenga un sobreendeudamiento o algún tipo de problema al momento de cancelar sus deudas.

La microempresa realice actividades de gestión en conjunto con el gobierno local acercándose a las diferentes instituciones financieras donde se pueda realizar convenios o negociaciones para obtener descuentos o tasa preferencial en su financiamiento.

Referencias

- Aguilera, F. (2015). *El impacto de la crisis financiera y económica internacional en la banca del Ecuador* (Vol. 178). Corporación Editora Nacional. <https://doi.org/https://bit.ly/3ptAY1D>
- Anónimo. (2014). *EcuRed*. Provincia de Morona Santiago: https://www.ecured.cu/Provincia_de_Morona_Santiago
- Banco Central del Ecuador. (2020).
- Banco Central del Ecuador. (2020). *Cuentas cantonales*. <https://contenido.bce.fin.ec/documentos/Estadisticas/SectorReal/CuentasCantoniales/Indice.htm>
- Banco Central del Ecuador. (2020). *Cuentas provinciales (anuales)*. <https://bit.ly/41Z3qpA>
- Banco Central del Ecuador. (2020). *VAlor Agregado Bruto CAntonal*. <https://bit.ly/3MZ5zh5>
- Banco Central del Ecuador. (2022). *Estadísticas de Inclusión Financiera*. <https://bit.ly/3P225vD>
- Banco Central del Ecuador. (2022). *Evolución de las operaciones activas y pasivas del Sistema Financiero Nacional*. <https://bit.ly/42zgzq5>
- Becerra, E., Ojeda, R., y Astudillo, P. (2022). Los microcréditos y su impacto en la reactivación económica en la región 6 del Austro. *Conciencia digital*, 5(2), 220-237. <https://doi.org/https://doi.org/10.33262/concienciadigital.v5i2.2202>
- Botello, H. (2015). Determinantes del acceso al crédito: Evidencia a nivel de la firma en Bolivia. *Perfil de Coyuntura Económica*(25), 111-124. <https://doi.org/10.17533/udea.pece.n25a06>
- Cansimanse, A. (2018). *Importancia del financiamiento para el crecimiento y desarrollo de las PYMES en Colombia*. <https://bit.ly/44wKeSz>
- Carranza, M. (2019). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Ferretería Ferrocólor S.R.Ltda. -Chimbote, 2018*. <https://bit.ly/3HJ08zM>

- Carriel, D. (28 de octubre de 2019). *Diseño de financiamiento para microcréditos basado en la amortización del modelo Yunnus en las Micropymes de la ciudad de Guayaquil*. Universidad Católica de Santiago de Guayaquil: <http://repositorio.ucsg.edu.ec/handle/3317/14065>
- Carvajal, H., Borja, L., y Vite, H. (2019). Financiamiento de microempresas según la perspectiva de género en el cantón Machala. *Revista Cumbres*, 5(2), 33-47. <https://doi.org/http://investigacion.utmachala.edu.ec/revistas/index.php/Cumbres>
- Castro, I. (2017). *Determinantes de acceso al financiamiento para las microempresas en México*. <https://bit.ly/44AGsXR>
- Chagerben, L., Hidalgo, J., y Yagual, A. (2017). La importancia del financiamiento en el sector microempresario. *Revista Científica Dominio de las Ciencias*, 3(2), 783-798. <https://doi.org/https://dominiodelasciencias.com/ojs/index.php/es/article/view/354>
- Código Orgánico Monetario y Financiero*. (2014). <https://bit.ly/3MWwtWJ>
- Consejo de la Judicatura. (2021). *Entidades financieras de Morona Santiago*. <https://bit.ly/43udZCg>
- Cume, M. (2019). *Factores que inciden en el acceso al financiamiento de las PYMES de la ciudad de Guayaquil*. Universidad Católica de Santiago de Guayaquil: <http://repositorio.ucsg.edu.ec/bitstream/3317/12119/1/T-UCSG-POS-MAE-226.pdf>
- Espinoza, G. (2020). El crédito bancario y las Pymes en Ecuador. *Yachana Revista Científica*, 9(2), 77-90. <https://doi.org/https://bit.ly/3nGS1gg>
- FLACSORadio. (12 de abril de 2019). *Morona Santiago*. <https://www.flacso.edu.ec/flacsoradio/morona-santiago>
- Flores, R. (2021). *Intermediación bancaria en Ecuador y sus tipos de operaciones*. <https://blog.rof.ec/analisis/intermediacion-bancaria-en-ecuador-y-sus-tipos-de-operaciones/>
- García, J., Zavala, J., y Sánchez, S. (2020). Factores determinantes en la adopción de crédito de proveedores de las pequeñas empresas manufactureras del Ecuador y su efecto en el incremento de su producción. *Revista de métodos cuantitativos para la economía*

- y la empresa, 275-301.
<https://doi.org/www.upo.es/revistas/index.php/RevMetCuant/article/view/3866>
- García, M., Ollague, J., y Capa, L. (2018). La realidad crediticia para las pequeñas y medianas Empresas Ecuatorianas. *Universidad y sociedad*, 10(2), 40-46.
<https://doi.org/http://rus.ucf.edu.cu/index.php/rus>
- García, V. (2018). Análisis de la cartera de créditos de la banca pública ecuatoriana (2008-2017). *Uisrael Revista Científica*, 5(3), 37-49.
<https://doi.org/https://doi.org/10.35290/rcui.v5n3.2018.76>
- Gitman, L., y Zutter, C. (2012). *Principios de Administración Financiera*. Pearson Educación.
https://doi.org/https://economicas.unsa.edu.ar/afinan/informacion_general/book/pcipios-adm-finan-12edi-gitman.pdf
- Gobierno Autónomo Descentralizado Municipal del cantón Palora. (2015-2025). *Evaluación, actualización y fortalecimiento PDyOT Palora*.
- Gobierno Autónomo Descentralizado provincial de Morona Santiago. (abril de 2022). *Plan de Desarrollo y Ordenamiento Territorial 2019-2023*. https://moronasantiago.gob.ec/wp-content/uploads/2022/04/TOMO-I-_FASE-DIAG-COMPON.pdf
- Gobierno del Ecuador. (2022). *Mipymes y Organizaciones de Economía Popular y Solidaria son una pieza clave para la economía del país*.
<https://www.normalizacion.gob.ec/mipymes-y-organizaciones-de-economia-popular-y-solidaria-son-una-pieza-clave-para-la-economia-del-pais/>
- Hablemos de culturas.com. (s.f.). *Morona Santiago: Historia, Límites, Capital y más*.
<https://hablemosdeculturas.com/morona-santiago/>
- Hernández, R., Fernández, C., y Baptista, P. (2014). *Metodología de la investigación*. McGraw Hill. <https://doi.org/https://bit.ly/3Nif6P7>
- Honores, J., y Samaniego, A. (2018). Beneficios y limitaciones del microcrédito: caso cantón Zamora. *Sur Academia*, 5(9), 50-59.
<https://doi.org/https://revistas.unl.edu.ec/index.php/suracademia/article/view/615>

- Instituto Nacional de Estadísticas y Censos. (2021). *Proyección de población por cantones 2020-2025*. <https://sni.gob.ec/proyecciones-y-estudios-demograficos>
- Instituto Nacional de Estadísticas y Censos. (2022). *Encuesta Nacional de Empleo, Subempleo y Desempleo*. <https://bit.ly/3qiaKPW>
- Instituto Nacional de Estadísticas y Censos. (2022). *Registro Estadístico de Empresas*. <https://bit.ly/3oM8now>
- Instituto Nacional de Estadísticas y Censos. (abril de 2023). *Registro Estadístico de Empresas 2022*. https://www.ecuadorencifras.gob.ec/documentos/web-inec/Estadisticas_Economicas/Registro_Empresas_Establecimientos/2022/Principales_Resultados_REEM%202022.pdf
- Jimbo, M. (2021). *Limitaciones que tienen las micro y pequeñas empresas de la ciudad de Cuenca para acceder a un financiamiento*. Universidad Politécnica Salesiana: <https://bit.ly/3Jufzgb>
- Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera. (01 de abril de 2022). *Resolución No. JPRF-F-2022-032*. <https://bit.ly/3OJ6d3l>
- Mendoza, E., Escobar, H., y J., B. (2019). El financiamiento: principal reto del microemprendimiento en Ecuador. *Revista científica ECOCIENCIA*, 6(6), 1-20.
- Meraviglia, L. (2019). *Analizar el impacto y las consecuencias que traen las limitaciones de financiamiento de las Pymes, en la provincia de Buenos Aires, luego de la sequía del año 2018*. <https://bit.ly/44vmoGY>
- Morán, J., Peña, D., y Soledispa, X. (2021). El sistema financiero y su impacto en el desarrollo económico - financiero. *Revista Científica Ciencias Económicas y Empresariales*, 6(1), 804-822. <https://doi.org/https://doi.org/10.23857/fipcaec.v6i1.372>
- Moreno, A., Mora, G., y Parrales, M. (2022). Microcréditos en la Mipymes: oportunidad o limitante en su crecimiento empresarial. *Revista Científica Multidisciplinaria*, 6(2), 169-192. <https://doi.org/https://doi.org/10.47230/unsum-ciencias.v6.n2.2022.647>
- Noboa, J., Vergara-Romero, A., Sorhegui-Ortega, R., y Garnica-Jarrin, L. (2021). Repensando el desarrollo sostenible en el territorio. *RES NON VERBA REVISTA*

CIENTÍFICA,

11(1),

19-33.

<https://doi.org/https://doi.org/10.21855/resnonverba.v11i1.500>

- Ordoñez, E., Narváez, C., y Erazo, J. (2020). El sistema financiero en Ecuador. Herramientas innovadoras y nuevos modelos de negocio. *Revista Arbitrada Interdisciplinaria Koinonía*, 5(10), 195-215. <https://doi.org/https://doi.org/10.35381/r.k.v5i10.693>
- Ortiz, M., y Vizueta, S. (2017). Análisis de los Microcréditos de las MIPYMES en el Sector Sergio Toral 1, Guayaquil. *Revista Ciencia & Tecnología*, 17(13), 32-44. <https://doi.org/http://cienciaytecnologia.uteg.edu.ec>
- Presidencia de la República del Ecuador. (17 de mayo de 2011). *Reglamento a la estructura de desarrollo productivo e inversión*. <https://bit.ly/3XpVQni>
- Red de Instituciones Financieras de Desarrollo y Equifax. (2020). *Covid-19 y sus implicaciones en el Sistema Financiero Nacional*. Ecuador: Red de Instituciones Financieras de Desarrollo: <https://bit.ly/44SDq1W>
- Rojas, C. (2021). *El microcrédito: efecto en las microempresas en Bogotá*. Universidad Nacional de Colombia: <https://bit.ly/43i6NIW>
- Ron, E., León, L., Márquez, F., y León, V. (2021). Modelo econométrico de los gastos operativos de la banca en el Ecuador: período 2012-2019. *Revista Científica ECOCIENCIA*, 8(3), 80-99. <https://doi.org/https://doi.org/10.21855/ecociencia.83.514>
- Ross, S., Westerfield, R., y Jaffe, J. (2012). *Finanzas corporativas*. McGraw-Hill . https://doi.org/https://www.economicas.unsa.edu.ar/afinan/informacion_general/book/libro-finanzasross.pdf
- Sánchez, N., y Montoya, V. (2017). *Limitaciones que tienen las micro y pequeñas empresas de Lima norte, para acceder a un crédito en el sistema financiero*. <https://bit.ly/3qfIYoo>
- Sánchez, S. (2017). *Estructura del mercado de microcrédito en el Ecuador: implicaciones en las condiciones de colocación de crédito- volumen de crédito y tasas de interés- Período 2009-2015*. Pontificia Universidad Católica del Ecuador: <https://bit.ly/3OfImYk>
- Sumba, R., y Santistevan, K. (2018). Las microempresas y la necesidad de fortalecimiento: reflexiones de la zona sur de Manabí, Ecuador. *Revista Universidad y Sociedad*, 10(5),

323-326. <https://doi.org/http://scielo.sld.cu/pdf/rus/v10n5/2218-3620-rus-10-05-323.pdf>

Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. (2022). *Captaciones y colocaciones CAPCOL*. <https://bit.ly/3Op6HeU>

Superintendencia de Compañías. (2022). *Ranking de empresas*. <https://bit.ly/3qY4ayE>

Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (octubre de 2022). *El Sector Financiero Popular y Solidario ha crecido y se ha fortalecido*. <https://bit.ly/3Kffe1g>

Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2022). *Portal Estadístico SEPS*. <https://bit.ly/3CkOzvg>

Tantalean, I. (2022). La naturaleza de la empresa Su teleología desde los Ciencias de la Administración, el Derecho y la Economía. *Revista de la Facultad de Derecho y Ciencias Políticas*, 52(136), 262-287. <https://doi.org/https://doi.org/doi.org/10.18566/rfdcp.v52n136.a11>

Tobar, L. (2020). *Evolución del sistema financiero en Ecuador*. <https://bit.ly/43scrZG>

Torres, A., Guerrero, F., y Paradas, M. (17 de enero de 2017). *Financiamiento utilizado por las pequeñas y medianas empresas ferreteras*. Universidad Privada Dr. Rafael Belloso Chacín: <https://dialnet.unirioja.es/download/articulo/6430961.pdf>

Trejo, R. (2019). *Factores que limitan el acceso al financiamiento de las micro y pequeñas empresas, clientes de la entidad financiera "Mibanco", Agencia Huaraz, 2018*. <https://bit.ly/3pAOfWK>

Vizhñay, A., y Samaniego, A. (2019). Determinantes del acceso al crédito en el Ecuador. *Revista Espacios*, 40(13), 1-11. <https://doi.org/https://bit.ly/3LWwWrj>

Walker, E., y Mezquino II, W. (1989). *Administración financiera de la pequeña empresa*. Englewood.

Yancari, J., Mamani, A., y Salgado, L. (2022). Tamaño de empresa y acceso al crédito a través del sistema financiero en Perú. *Quipukamayoc*, 30(62), 9-21. <https://doi.org/https://doi.org/10.15381/quipu.v30i62.22866>

Zea, J., Paguay, M., y Muñoz, K. (2021). Fondo Nacional de garantías como alternativa al financiamiento de MIPYMES comerciantes de Guayaquil 2012-2017. *Revista Ciencia y Tecnología*, 21(31), 110-121. <https://doi.org/http://cienciaytecnologia.uteg.edu.ec>

Apéndice

Apéndice A. Estructura financiera de la provincia de Morona Santiago

Tabla 18

Estructura financiera de la provincia de Morona Santiago

Agencia bancaria	Punto de atención
BANECUADOR B.P.	Agencia Gualaquiza
	Agencia Limón Indanza
	Sucursal Macas-Morona
	Agencia Pablo Sexto
	Agencia Palora
	Agencia Méndez-Santiago
	Agencia Sucúa
	Oficina especial Taisha Oficina especial Twintza
Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo	Gualaquiza
	Limón Indanza
	Morona
	San Juan Bosco
	Santiago
Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco Ltda.	Sucúa
	Palora
	Morona
Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa de Gualaquiza	Palora
	Gualaquiza
	Morona
	San Juan Bosco
Cooperativa de Ahorro y Crédito ERCO Ltda., COOPERCO	Santiago
	Sucúa
Cooperativa de Ahorro y Crédito Policía Nacional Ltda.	Limón Indanza
	Morona
Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa de Pastaza	Morona
	Morona
Cooperativa de Ahorro y Crédito 29 de octubre Ltda.	Morona

Agencia bancaria	Punto de atención
Cooperativa de Ahorro y Crédito “Juventud Ecuatoriana Progresista”, JEP	Morona Santiago Sucúa
Banco del Austro	Morona Sucúa
Banco de Loja	Morona
Banco Pichincha	Morona

Nota. La tabla indica las instituciones financieras existentes en Morona Santiago. Adaptado de BCE (2022) y Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2022).

Apéndice B. Estadísticas de colocación de la provincia de Morona Santiago

Tabla 19

Estadísticas de colocación provincia de Morona Santiago

		Tipo de crédito					
		Productivo	Consumo	Educativo	Microcrédito	Inmobiliario	Vivienda
Banca Privada	Austro	\$ 2.132.111,94	\$ 2.585.116,00			\$ 2.072.512,00	
	Loja	\$ 2.285.284,11	\$ 4.898.392,74	\$ 10.950,24	\$ 1.557.833,81	\$ 1.365.341,01	
	Pichincha	\$ 2.273.996,89	\$ 1.622.243,51	\$149.787,59	\$ 8.841.566,54	\$ 335.512,51	\$ 75.000,01
Banca Pública	BANECUADOR	\$ 131.306,35	\$ 1.400,00		\$ 6.139.267,78		
Sector de Economía Popular y Solidaria	Jardín Azuayo	\$ 805.044,74	\$ 59.809.406,64		\$ 15.537.230,40	\$ 6.314.356,81	
	San Francisco Ltda.		\$ 8.761.293,85		\$ 4.505.058,62	\$ 263.206,14	
	Pequeña Empresa de Gualaquiza		\$ 30.750.338,26		\$ 23.912.277,01	\$ 2.807.217,75	
	COOPERCO		\$ 4.444.452,67		\$ 4.468.203,28	\$ 865.922,92	
	Policía Nacional Ltda.		\$ 719.068,32		\$ 14.057,63	\$ 320.017,14	\$ 61.758,82
	Pequeña Empresa de Pastaza		\$ 8.432.670,86		\$ 14.035.905,64	\$ 1.407.211,02	
	29 de octubre Ltda.		\$ 7.304.719,48		\$ 2.804.917,24	\$ 5.260.674,22	
	JEP	\$ 90.657,09	\$ 31.229.942,36		\$ 12.655.915,90	\$ 22.398.632,37	
TOTAL	\$ 7.718.401,12	\$ 160.559.044,69	\$160.737,83	\$ 94.472.233,85	\$43.410.603,89	\$ 136.758,83	

Nota. La tabla indica las estadísticas de colocación de la provincia. Adaptado de BCE y SEPS (2022).

Apéndice C. Formato de encuesta

**UNIVERSIDAD TÉCNICA PARTICULAR DE LOJA
CARRERA DE FINANZAS
ENCUESTA**

Determinantes en el acceso a financiamiento en las microempresas del Ecuador, provincia de Morona Santiago, cantón Palora, año 2023.

La presente encuesta tiene como finalidad Analizar los factores que determinan el acceso a financiamiento en las microempresas del Ecuador, provincia de Morona Santiago, cantón Palora.

1. Edad:

Menos de 18 años	
De 18 a 25 años	
De 26 a 30 años	
De 31 a 40 años	
De 41 a 50 años	
De 51 a 60 años	
De 60 años en adelante	

2. Género:

Masculino	
Femenino	

3. Nivel de estudios:

Primaria	
Secundaria	
Tercer nivel	
Cuarto nivel	

4. Señale el sector al que pertenece su microempresa:

Artesanal	
Industrial en pequeña escala	
Agropecuario	
Servicios	
Comercial	

5. El dinero o capital utilizado para iniciar su microempresa tuvo como fuente de financiamiento:

Fondos propios	
Con terceros	
Ambas alternativas	

6. Tiempo de funcionamiento de su microempresa:

Menos de un año	
Un año	
Dos años	
Tres años	
Más de tres años	

7. De una manera aproximada, cuantifique el valor de los recursos o activos disponibles en su microempresa:

Menores a 1.000 dólares	
De 1.000 a 3.000 dólares	
De 3.000 a 5.000 dólares	
De 5.000 a 10.000 dólares	
Mayores a 10.000 dólares	

8. Número de empleados:

Ninguno	
Uno	
Más de uno	

9. Ha requerido financiamiento para su microempresa:

Si	
No	

10. Categorice en orden de prioridad, a qué tipo de entidades recurre en búsqueda de financiamiento:

	Muy prioritario	Prioritario	Neutro	Poco prioritario	No prioritario
Propio (socios)					
Familiares					
Amigos					
Banca pública					
Banca privada					
Cooperativas de Ahorro y Crédito					
Asociaciones de Ahorro y Crédito					
Cajas de Ahorro y Crédito					

11. En orden de importancia indique los criterios que usted considera o valora el momento de acudir a una entidad financiera para solicitar financiamiento:

	Muy importante	Importante	Neutro	Poco importante	No importante
Confianza					
Solidez					
Calificación					
Referencias de conocidos					
Antigüedad					
Accesibilidad					
Cobertura					
Prestigio					
Tramitología					
Tecnología					
Atención al cliente					
Monto					
Tiempo de financiamiento					
Tasas de interés					
Tiempo de aprobación del crédito					

12. En todos sus requerimientos de financiamiento en los que ha acudido al sistema financiero formal, ¿estos han sido atendidos favorablemente?

Si	
No	

13. Señale las entidades que han atendido mayoritariamente de manera favorable sus requerimientos de financiamiento para su emprendimiento:

Banca pública	
Banca privada	
Cooperativas de ahorro y crédito	
Asociaciones de ahorro y crédito	
Otros	

14. Montos de financiamiento requeridos:

De 100 a 500 dólares	
De 501 a 1.000 dólares	
De 1.001 a 2.000 dólares	
De 2.001 a 3.000 dólares	
De 3.001 a 5.000 dólares	
Más de 5.000 dólares	

15. Destino del financiamiento requerido:

Compra de materia prima	
Adquisición de activos fijos (maquinaria y equipos)	
Pago de mano de obra	
Alquiler o arriendo	
Servicios básicos	
Promoción y publicidad	
Pago de obligaciones laborales	
Pago de obligaciones tributarias	
Pago de deudas	
Pago de intereses	
Expansión del negocio	
Creación de nuevos productos	
Otros	

16. Señale el plazo que generalmente usted requiere para su financiamiento:

Corto plazo	
Largo plazo	

17. Señale el tipo de crédito al que recurre frecuentemente para su financiamiento:

Productivo	
Consumo	
Microcrédito	

18. Señale el tipo de garantía que usted prefiere para su financiamiento:

Sobrefirmas	
Prendaria	
Hipotecaria	

19. Indique su nivel de satisfacción con el servicio de financiamiento recibido por parte de las entidades del sistema financiero público.

Muy satisfecho	
Satisfecho	
Neutro	
Poco satisfecho	
No satisfecho	

20. Indique su nivel de satisfacción con el servicio de financiamiento recibido por parte de las entidades del sistema financiero privado.

Muy satisfecho	
Satisfecho	
Neutro	
Poco satisfecho	
No satisfecho	

21. Indique su nivel de satisfacción con el servicio de financiamiento recibido por parte de las entidades sistema financiero popular y solidario.

Muy satisfecho	
Satisfecho	
Neutro	
Poco satisfecho	
No satisfecho	

22. Señale las entidades que han negado mayoritariamente sus requerimientos de financiamiento para su microempresa:

Banca pública	
Banca privada	
Cooperativas de ahorro y crédito	
Asociaciones de ahorro y crédito	
Otros	

23. Dentro de las razones expuestas por las entidades del sistema financiero para negar su solicitud de crédito se encuentran:

Tiempo de funcionamiento del emprendimiento	
Incapacidad de pago	
Falta de garantías	
Montos superiores a la capacidad de pago	
Incumplimiento en el pago de obligaciones anteriores	
Baja calificación en la Central de Riesgos	
Alto nivel de endeudamiento actual	
Otros	

24. Cuando le niegan un crédito, ¿usted regresa a la entidad financiera que le negó el crédito?

SI	
NO	

25. Nivel de ingresos mensuales que genera su microempresa:

Menores a 500 dólares	
500 dólares	
De 500 a 700 dólares	
De 701 a 1.000 dólares	
De 1.000 a 2.000 dólares	
Más de 2.000 dólares	

26. Con los ingresos generados mensualmente en su microempresa, ¿ha logrado cumplir con sus obligaciones financieras a tiempo?

Si	
No	

27. ¿Cómo califica su nivel de tolerancia para asumir riesgos de endeudamiento? Considerando que, si desea invertir en su negocio, usted acude de manera inmediata a buscar financiamiento sin temor alguno.

Alto	
Medio	
Bajo	
Es indiferente	

Apéndice D. Financiamiento de las microempresas y categorización en orden de prioridad de tipos de entidades a las que recurre en búsqueda de financiamiento.

Tabla 20

Financiamiento de las microempresas y categorización de tipos de entidades a las que se recurre en búsqueda de financiamiento

Financiamiento	Si	212	No	10	
Categorización	Muy prioritario	Prioritario	Neutro	Poco prioritario	No prioritario
Propio (socios)	190	12	7	3	
Familiares	17	67	114	10	4
Amigos	18	63	117	9	5
Banca pública	164	36	5	2	5
Banca privada	119	81	7	2	3
Cooperativas de Ahorro y Crédito	187	16	3	4	2
Asociaciones de Ahorro y Crédito	10	45	83	8	66
Cajas de Ahorro y Crédito	10	37	88	10	67

Nota. La Tabla indica los resultados obtenidos en la aplicación de encuestas a microempresarios.

Apéndice E. Criterios de valorización para solicitar financiamiento

Tabla 21

Criterios de valorización para solicitar financiamiento

Criterios de valorización para solicitar financiamiento	Muy importante	Importante	Neutro	Poco importante	No importante
Confianza	205	17	0	0	0
Solidez	129	90	3	0	0
Calificación	166	53	2	1	0
Referencias de conocidos	26	60	72	64	0
Antigüedad	26	75	105	16	0
Accesibilidad	40	142	39	1	0
Cobertura	64	133	25	0	0
Prestigio	32	83	88	19	0
Tramitología	39	100	78	5	0
Tecnología	53	148	18	2	1
Atención al cliente	200	18	3	0	1
Monto	167	52	2	1	0
Tiempo de financiamiento	166	54	1	1	0
Tasas de interés	180	38	3	1	0
Tiempo de aprobación del crédito	174	42	5	0	1

Nota. La Tabla indica los resultados obtenidos en la aplicación de encuestas a microempresarios.

Apéndice F. Monto y destino del financiamiento

Tabla 22

Monto y destino del financiamiento

Monto	Destino del financiamiento											
	Compra de materia prima	Adquisición de activos fijos (maquinaria y equipos)	Pago de mano de obra	Alquiler o arriendo	Servicios básicos	Pago de obligaciones laborales	Pago de obligaciones tributarias	Pago de deudas	Pago de intereses	Expansión del negocio	Creación de nuevos productos	Otros
De 100 a 500 dólares	6	0	0	2	1	0	0	0	1	3	0	2
De 501 a 1.000 dólares	3	0	0	0	0	0	0	0	2	2	0	0
De 1.001 a 2.000 dólares	5	5	2	1	0	0	0	1	0	0	0	0
De 2.001 a 3.000 dólares	9	7	2	2	1	2	0	1	0	1	0	0
De 3.001 a 5.000 dólares	45	31	1	3	1	0	1	1	0	13	1	1

Destino del financiamiento												
Monto	Compra de materia prima	Adquisición de activos fijos (maquinaria y equipos)	Pago de mano de obra	Alquiler o arriendo	Servicios básicos	Pago de obligaciones laborales	Pago de obligaciones tributarias	Pago de deudas	Pago de intereses	Expansión del negocio	Creación de nuevos productos	Otros
Más de 5.000 dólares	21	17	0	0	0	0	0	0	1	14	1	2

Nota. En la Tabla se muestra los resultados obtenidos de las preguntas planteadas a los microempresarios.

Apéndice G. Entidades que han negado requerimientos de financiamiento y sus razones

Tabla 23

Entidades que han negado requerimientos de financiamiento y sus razones

Entidades que han negado requerimientos de financiamiento	Razones							Otros
	Tiempo de funcionamiento de la microempresa	Incapacidad de pago	Falta de garantías	Montos superiores a la capacidad de pago	Incumplimiento en el pago de obligaciones anteriores	Baja calificación en la Central de Riesgos	Alto nivel de endeudamiento actual	
Banca pública	3,2%	0,9%	3,2%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%
Banca privada	5,4%		21,6%	1,8%		1,4%	41,0%	
Cooperativas de ahorro y crédito	2,7%		7,2%	0,9%		0,9%	1,4%	
Asociaciones de ahorro y crédito				0,5%		0,5%		0,5%
Otros	0,5%		1,4%	0,9%	0,5%			1,8%

Nota. En la Tabla se muestra los resultados obtenidos de las preguntas planteadas a los microempresarios.