



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 la oferta de financiamiento para las
microempresas en Ecuador, provincia Pichincha,
cantón Quito, parroquia Ponceano 2023**

Trabajo de titulación previo a la obtención del título de:

**INGENIERA EN ADMINISTRACIÓN EN BANCA Y
FINANZAS**

Autor: Albuja García, Isabel Cristina

Director: Espinoza Loayza, Viviana del Cisne

QUITO

2024



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>

2024

Aprobación del director del Trabajo de Titulación

Loja, 4 de enero del 2024

Magister

Viviana del Cisne Espinoza Loayza

DIRECTORA DE LA CARRERA ADMINISTRACIÓN DE BANCA Y FINANZAS

Presente. -

De mi consideración:

Me permito comunicar que, en calidad de director del presente Trabajo de Titulación denominado: Determinantes en la oferta de financiamiento para las microempresas en Ecuador, provincia Pichincha, cantón Quito, parroquia Ponceano 2023 realizado por Isabel Cristina Albuja García 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,

Director: Viviana del Cisne Espinoza Loayza

C.I.: 1103874051

Correo electrónico: vdespinoza@utpl.edu.ec

Declaración de autoría y cesión de derechos

Yo, Isabel Cristina Albuja García, declaro y acepto en forma expresa lo siguiente:

Ser autor (a) del Trabajo de Titulación denominado: Determinantes en la oferta de financiamiento para las microempresas en Ecuador, provincia Pichincha, cantón Quito, parroquia Ponceano 2023, de la carrera de Administración de Banca y Finanzas, específicamente de los contenidos comprendidos en: Revisión de literatura, capítulo dos caracterización del cantón Quito, parroquia Ponceano y capítulo tres metodología y discusión de resultados, siendo Viviana del Cisne Espinoza, director (a) 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 con 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/a, 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: Isabel Cristina Albuja García

C.I.: 1714977053

Correo electrónico: icalbuja@utpl.edu.ec / isabel.albuja@gmail.com

Dedicatoria

Dedico mi tesis principalmente a Dios, por estar siempre a mi lado y darme la fuerza para no desvanecer.

A mi esposo, quien ha estado siempre conmigo en la lucha y sacrificio, agradezco su paciencia y apoyo incondicional.

A mis hijas, quienes han sido la inspiración para seguir luchando. Ahora que ya son mayores de edad y ven el sacrificio que se realiza, agradezco su ayuda y amor que me entregan.

Con mucho amor a mis padres, sin ellos no sería quien soy en este momento, por sus valiosos consejos y sacrificios que han hecho por mi desde mi niñez.

A mi sobrina, por brindarme su apoyo y ser mi profesora.

También, agradezco a mis hermanos, quienes me han brindado apoyo moral.

Finalmente a mis cuñados, a mis suegros, que me alentaron a seguir adelante.

Isabel A.

Agradecimiento

Los sueños parecen en principio imposibles, luego improbables, y luego, cuando nos comprometemos, se vuelven inevitables.

Mahatma Gandhi

Me siento feliz y satisfecha por haber culminado esta etapa de mi vida. En varios momentos lo soñé y lo veía tan lejano de hacerse realidad. En mi caso, me ha llevado muchos años lograr este objetivo. Años de dedicación, esfuerzo mental, económico y mucho más. En ciertos momentos, dejé de estudiar y abandoné mi sueño, pero a pesar de todo, logré culminarlo aunque haya pasado largo tiempo.

Hoy, me miro a mí misma y lo primero que me llega a la mente es dar las gracias a mi Dios, quien me ha dado la fuerza para seguir adelante. Agradezco a mi esposo Fernando, quien me ayudaba con las tareas y cuidaba de nuestras hijas para que yo pudiera hacer las cosas. Quiero dar mil gracias a mis queridas hijas, Nayzeth, Doménica y Rafa, ellas son mi vida.

También, quiero expresar mi profundo agradecimiento a mis padres, Marco y Judith, ya que sin ellos no hubiera podido realizarme como persona ni completar mi sueño de graduarme.

Agradezco infinitamente a mi compañera de estudios, Jessica, mi sobrina, quien estuvo a mi lado explicándome y apoyándome durante años de estudio. Soportó las noches de insomnio conmigo, tuvimos conversaciones largas para comprender algún tema y siempre me brindó un apoyo incondicional cuando la llamaba y le pedía ayuda.

También recuerdo el apoyo de mi cuñado, quien durante un par de semestres me ayudó a pagar los costos de la colegiatura. Lo hizo con mucho cariño y eso me alentó a seguir estudiando. Agradezco a mi Michita por su comprensión y cariño, con sus palabras de aliento. Sé que desde el cielo siempre nos cuida y nos envía bendiciones.

Al escribir estas palabras, lloro de alegría, porque hoy sé que los sueños, aunque pasen los años, se cumplen. Este título es para todos ellos y gracias a ellos.

Isabel A.

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
Índice de Tablas	X
Índice de Figuras.....	XI
Resumen	1
Abstract	2
Introducción	3
Capítulo uno	5
Determinantes en la oferta de financiamiento para las microempresas en Ecuador, enfoque provincial Pichincha, cantón Quito, parroquia Ponceano 2023	5
1.1. Sistema financiero: antecedentes, orígenes, concepto, e importancia.....	5
1.1.1. <i>Antecedentes y orígenes</i>	5
1.1.2. <i>Concepto e importancia</i>	6
1.1.3. <i>Estructura del sistema financiero nacional ecuatoriano</i>	7
1.1.4. <i>Organismos de control y regulación del sistema financiero nacional</i>	14
1.2. Fuentes de financiamiento en Ecuador	16
1.2.1. <i>Fuentes de financiamiento formales - tradicionales</i>	17
1.2.2. <i>Fuentes de financiamiento informales – no tradicionales</i>	21

1.2.3. Fuente de financiamiento internas	22
1.2.4. Fuente de financiamiento externas.....	23
1.2.5. Fuentes de financiamiento para emprendedores	25
1.3. Crédito como fuente de financiamiento en Ecuador	27
1.3.1. Tipos de créditos.....	31
1.3.1.1. Crédito Productivo... ..	32
1.3.1.2. Crédito de consumo.....	32
1.3.1.3. Vivienda (Vivienda de interés social y público e Inmobiliario).. ..	33
1.3.1.4. Microcrédito.....	34
1.3.1.5. Créditos Educativos	35
1.3.1.6. Crédito de Inversión Pública.....	36
1.4. Estructura empresarial del país	36
1.5. Desarrollo financiero en el país	39
Capítulo dos	46
Caracterización del cantón Quito, parroquia Ponceano	46
2.1. Datos generales del cantón Quito.....	46
2.1.1. Datos generales de la parroquia Ponceano.....	48
2.2. Estructura empresarial del cantón Quito.....	49
2.3. Estructura empresarial y financiera de la parroquia Ponceano.....	50
2.4. Productos y servicios financieros	54
2.5. Principales estadísticas de colocación por ISF en el cantón Quito	59
Capítulo tres	65
Metodología y discusión de resultados	65

3.1. Diseño metodológico	65
3.1.1. Tipo de investigación	65
3.1.2. Método de investigación	66
3.1.3. Unidad de análisis	66
3.1.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	66
3.2. Análisis de resultado.....	67
Conclusiones	77
Recomendaciones.....	79
Referencias	81
Apéndice	96
Apéndice A. Encuesta.....	96

Índice de Tablas

Tabla 1 Instituciones que integran el sistema bancario nacional	13
Tabla 2 Clasificación de cooperativa, mutualista existe en el Ecuador y su segmentación.....	14
Tabla 3 Fuentes de financiamiento en Ecuador	27
Tabla 4 Información Estadística Sector Financiero Nacional – noviembre 2022 (Cartera).....	29
Tabla 5 Información Estadística Sector Financiero Nacional – noviembre 2022 (Riesgo)	29
Tabla 6 Diferencias claves entre crédito y préstamo	31
Tabla 7 Clasificación de las empresas según su tamaño.....	38
Tabla 8 Número de puntos de atención al cliente y variación anual	43
Tabla 9 Población adulta = Población en edad de trabajar (PET).....	44
Tabla 10 Distrito Metropolitano de Quito.....	46
Tabla 11 Parroquia urbana Ponceano	49
Tabla 12 Instituciones Financieras en parroquia Ponceano.....	53
Tabla 13 Instituciones financieras a nivel nacional versus las existentes en la parroquia de Ponceano.....	54
Tabla 14 Servicios que ofrecen los Bancos y Cooperativas que existen en la parroquia Ponceano.....	55
Tabla 15 Microcréditos que ofrecen las ISF existentes en la parroquia Ponceano	57
Tabla 16 Crédito de consumo que ofrecen las que existen en la parroquia Ponceano	58

Índice de Figuras

Figura 1 Estructura del sistema financiero ecuatoriano.....	12
Figura 2 Empresas existentes en el Ecuador	37
Figura 3 Clasificación según tamaño de empresa y sus valores en el año 2022	38
Figura 4 Profundización financiera colocaciones	40
Figura 5 Profundización financiera captaciones	41
Figura 6 Evolución de inclusión financiera - Posee una cuenta financiera.....	42
Figura 7 Densidad Financiera	44
Figura 8 Número de puntos de atención por cada 10,000 adultos y por cada 1000 km²	45
Figura 9 Distribución de parroquias urbanas sector norte	48
Figura 10 Porcentaje de empleo por rama de actividad.....	50
Figura 11 Estructura empresarial por tipo de actividad – Parroquia Ponceano.....	51
Figura 12 Volumen y evolución de créditos en el Sector de la Banca Privada y Pública	61
Figura 13 Volumen y evolución de créditos en el Sector Financiero Popular y Solidario	62
Figura 14 Volumen de créditos por segmentación	63
Figura 15 Distribución del crédito concedido por destino financiero	63
Figura 16 Puesto que ocupa el encuestado dentro de la institución financiera	68
Figura 17 Edades de personas encuestadas.....	68
Figura 18 Género de personas encuestadas.....	69
Figura 19 Nivel de instrucción de las personas encuestadas	69
Figura 20 Cartera de microcrédito orden de importancia.....	70
Figura 21 Porcentaje de clientes con mayor tasa de incumplimiento	71
Figura 22 Tipo de cliente y la actividad a la que está dirigido el microcrédito	72

Figura 23 Los factores más relevantes para otorgar microcréditos	73
Figura 24 Tipos de garantías que solicitan para respaldar operaciones microcréditos	74
Figura 25 Destino con mayor demanda para microcréditos	75

Resumen

Esta investigación se centra en analizar los factores determinantes de la oferta de financiamiento para microempresas en la provincia de Pichincha, Ecuador, específicamente en la parroquia de Ponceano durante 2023. Se utilizó una metodología descriptiva exploratoria cualitativa que involucró encuestas a instituciones financieras locales y revisión de información bibliográfica. Los resultados revelaron un aumento significativo en las colocaciones de crédito para microempresarios durante el último semestre, a pesar del desafío que representó la pandemia. Este crecimiento fue más pronunciado en el sector de cooperativas de ahorro y crédito en la categoría "popular y solidario". Sin embargo, persisten obstáculos para alcanzar niveles óptimos en el financiamiento de microempresas. Se identificaron barreras, como la informalidad en los procesos de solicitud de financiamiento, que dificultan la incorporación de nuevos usuarios al sistema financiero local. Se sugieren soluciones como la modernización de plataformas digitales de entidades financieras y, de manera crucial, la promoción de una cultura financiera sólida entre emprendedores y clientes. Esto no solo beneficiaría a las microempresas, sino que también contribuiría al fortalecimiento de la economía nacional. En resumen, la investigación destaca el crecimiento positivo en la oferta de financiamiento para microempresas en Ponceano, pero subraya la importancia de superar las barreras identificadas y fomentar la educación financiera como parte integral del desarrollo económico regional.

Palabras claves: financiamiento, colocación, oferta, microcrédito

Abstract

This research focuses on analyzing the determinants of the supply of financing for microenterprises in the province of Pichincha, Ecuador, specifically in the parish of Ponceano during 2023. A qualitative descriptive exploratory methodology involving surveys of local financial institutions and a review of bibliographic information was used. The results revealed a significant increase in credit placements for microentrepreneurs during the last semester, despite the challenge posed by the pandemic. This growth was most pronounced in the credit union sector in the "popular and solidarity" category. However, obstacles to achieving optimal levels of microenterprise finance persist. Barriers were identified, such as the informality of financing application processes, which hinder the incorporation of new users into the local financial system. Solutions were suggested, such as modernizing the digital platforms of financial institutions and, crucially, promoting a solid financial culture among entrepreneurs and clients. This would not only benefit microenterprises but would also contribute to strengthening the national economy. In summary, the research highlights the positive growth in the supply of financing for microenterprises in Ponceano but underscores the importance of overcoming the barriers identified and promoting financial education as an integral part of regional economic development.

Key words: financing, placement, supply, microcredit.

Introducción

Históricamente los microempresarios y emprendedores han buscado financiamiento bancario para respaldar sus operaciones y fomentar el crecimiento. No obstante, en los últimos años, las instituciones financieras han experimentado un notable aumento en su aceptación, especialmente en el segmento microempresarial, este resultado positivo ha impulsado tener mayores transacciones en este sector.

En el ámbito de la toma de decisiones financieras para los microempresarios y emprendedores, el objetivo primordial es maximizar utilidades y retornos, mientras se minimizan los costos. Por este motivo, este trabajo se enfoca en presentar las diversas oportunidades que ofrecen las instituciones financieras para obtener liquidez rápida mediante diferentes alternativas de financiamiento. Esto permitirá a quienes toman estas decisiones gestionar de manera más efectiva las opciones disponibles. Por lo cual dentro de este contexto la presente investigación tiene como objetivo analizar los determinantes de la oferta de financiamiento para los microempresarios.

El estudio de investigación se divide en tres capítulos específicos: El primero abarca puntos relevantes como los antecedentes e historia del sistema financiero, la estructura del sistema financiero, las fuentes de financiamiento en Ecuador, el crédito como fuente de financiamiento, los tipos de créditos y la estructura empresarial del país, entre otros subtemas.

El segundo capítulo se centra en los datos generales del cantón Quito y la parroquia Ponceano, incluyendo la estructura empresarial y financiera de ambos lugares, los productos y servicios ofrecidos y las principales estadísticas de colocación de las instituciones financieras en estos sectores.

Finalmente, el tercer capítulo se enfoca en la metodología utilizada en el estudio y la discusión de los resultados obtenidos.

Para validar los datos relevantes, se realizó una evaluación exploratoria descriptiva, destacando las actividades y destinos más relevantes para el otorgamiento de créditos a los microempresarios. En este contexto, se encontraron ciertas complicaciones para la

realización de las encuestas, ya que dos instituciones financieras se negaron a proporcionar información debido al sigilo bancario.

Por otro lado, se observó que las personas del área de negocio en su mayoría estuvieron dispuestas a colaborar en el llenado de las encuestas. Sin embargo, se identificó que algunas preguntas no estaban directamente enfocadas en los microempresarios, lo que generó comentarios por parte de los coordinadores y jefes de agencias.

La investigación reveló aspectos de suma importancia para el proceso de colocación de operaciones, como el tipo de crédito, los documentos requeridos, el destino del préstamo y la solicitud de garantías. Se identificaron también los impedimentos que enfrentan los microempresarios al solicitar este tipo de crédito. Además, se constató que las instituciones financieras están trabajando en mejorar sus plataformas y servicios para brindar una mejor atención a los clientes y facilitar la obtención de préstamos. En este sentido, se reconoce que el cliente juega un papel fundamental en esta ecuación y es clave para el éxito de la colocación de operaciones en el mercado financiero.

Capítulo uno

Determinantes en la oferta de financiamiento para las microempresas en Ecuador, enfoque provincial Pichincha, cantón Quito, parroquia Ponceano 2023

El sistema financiero es, sin duda, uno de los sectores más importantes para la economía a nivel mundial, de una nación e incluso a nivel de cada país. A pesar de ser un tema sumamente interesante, resulta sorprendente la cantidad de personas que carecen de conocimientos sobre qué es exactamente un sistema financiero, a pesar de que la mayoría lo utiliza en diversos aspectos de su vida diaria.

En la actualidad, casi todas las personas tienen acceso a diferentes canales del sistema financiero, ya sea para realizar pagos de servicios básicos como luz, agua, teléfono, solicitar créditos para diversos propósitos, usar tarjetas de crédito o realizar pagos de préstamos, entre otras transacciones. Cada día, el sistema financiero evoluciona e innova en su estructura y funcionamiento.

Por esta razón, en este capítulo se revisarán los antecedentes del sistema financiero, su origen, conceptos relevantes, los distintos tipos de fuentes de financiamiento, los tipos de crédito existentes, así como la estructura y la importancia que tiene en el ámbito financiero.

1.1. Sistema financiero: antecedentes, orígenes, concepto, e importancia

1.1.1. Antecedentes y orígenes

Según Fernández (2013) los orígenes del sistema financiero se remontan a la Edad Media en Occidente, desde aquellos tiempos, los judíos jugaron un papel crucial en la escena financiera global, dando forma a los primeros esbozos de lo que hoy conocemos como el sistema financiero moderno.

Gómez (2022), enfatiza que el sistema financiero en América Latina ha sido fundamental para el desarrollo económico, respondiendo a las necesidades de la población y fomentando la creación de riqueza.

Además, Gómez (2022) indica que, el sistema financiero ha experimentado una evolución continua, adaptándose a los cambios socioeconómico y expandiéndose, se ha reinventado constantemente, convirtiéndose en un elemento esencial de la economía global.

En el Ecuador, según datos de la Superintendencia de Bancos (2022), el origen del sistema financiero se remota a la creación de la Superintendencia de Banco en el año 1927 en respuesta a una crisis financiera. Durante este período, se enfrentaron graves problemas de liquidez en los principales bancos como resultado de la aguda crisis de 1998, lo que llevó a una intervención gubernamental y a la creación de la Agencia de Garantía de Depósitos.

Además, la historia también destaca que este periodo tumultuoso culminó en el año 2000 con la dolarización del país, un evento que tuvo un impacto decisivo en la política monetaria. Posteriormente, se implementaron regulaciones adicionales que incluyeron estándares internacionales y normas de transparencia. (Superintendencia de Bancos, 2022)

Según, Tobar Pesantez (2020), el sistema financiero ecuatoriano ha experimentado tres etapas significativas. La primera etapa la dolarización, la segunda etapa seguida por un período de crecimiento sostenible con el cambio de moneda y esta tercera etapa como resultado de la crisis del COVID-19, la cual será de suma importancia y decisiva para la recuperación de la economía en el período postpandemia.

1.1.2. Concepto e importancia

Dueñas Prieto (1991), señala que el este sector financiero, está compuesto por un conjunto de instituciones financieras, mercados y activos. Estas perspectivas son respaldadas por Vélez y Jaramillo (2014, (p. 31)), quienes también define al Sistema Financiero como un conglomerado de instituciones, tanto privadas como públicas, que desempeñan un papel crucial en la intermediación financiera. Ríos y Correa (2023), también apoyan esta visión. ADAMS (2009, (p. 1-5)) indica que el sistema financiero juega un papel importante en el desarrollo de un país y Zuña Cabrera et al., (2022), lo ratifica.

Por su parte, Dueñas Prieto (2008) indica que, “el sistema financiero, está encargada de captar, administrar e invertir el dinero”, ya sean de origen nacional o extranjeros, y que pueden ser personas naturales como jurídicas.

En resumen, según varios autores, el sistema financiero juega un papel considerable en el desarrollo económico de un país, al brindar soluciones a personas con excedentes de liquidez y a aquellos con necesidades financieras. Estos autores destacan los elementos que conforman la dinámica del sector financiero y contribuyen a su crecimiento. En conjunto, resaltan la importancia y los aspectos fundamentales del sistema financiero que promueven el desarrollo económico de un país, se puede mencionar que un sistema financiero sano promueve y contribuye al crecimiento de la sociedad con diversas necesidades.

1.1.3. Estructura del sistema financiero nacional ecuatoriano

De acuerdo con el Artículo 309 de la Constitución de la República del Ecuador (2008), menciona que:

El sistema financiero nacional se compone de los sectores público, privado, y del popular y solidario, que intermedian recursos del público. Cada uno de estos sectores contará con normas y entidades de control específicas y diferenciadas, que se encargarán de preservar su seguridad, estabilidad, transparencia y solidez. Estas entidades serán autónomas. Los directivos de las entidades de control serán responsables administrativas, civil y penalmente por sus decisiones.

Según el Código Orgánico Monetario y Financiero (2014), Capítulo I, sección 3 de la regulación Artículo 150.- Sujeción a la regulación indica que, “Las entidades del sistema financiero nacional estarán sujetas a la regulación que expida la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera” (p.28).

Así mismo, en el Código Orgánico Monetario y Financiero (2014), Capítulo 2 sobre la integración del sistema financiero, se menciona lo siguiente desde el artículo 160 al 164.

En el Artículo 160 del sistema financiero nacional se menciona lo siguiente, “El sistema financiero nacional está integrado por el sector financiero público, el sector financiero privado y el sector financiero popular y solidario” (p.29).

Sector financiero público (SPF)

Artículo 161.- Sector financiero público compuesto por:

Bancos; y, Corporaciones.

Sector financiero privado (SFP)

De acuerdo con el Código Orgánico Monetario y Financiero (2014), sección 3 de las finalidades y objetivos en su Artículo 402 indica que,

Las entidades que conforman el sector financiero privado tendrán como finalidad y objetivo el ejercicio de actividades financieras, las cuales podrán ejercerlas, previa autorización del Estado, de acuerdo con este Código, preservando los depósitos y atendiendo los requerimientos de intermediación financiera de la ciudadanía. (p. 66)

Artículo 162.- Sector financiero privado compuesto por:

1. Bancos múltiples y bancos especializados:
 - a) **Banco múltiple** es la entidad financiera que tiene operaciones autorizadas en dos o más segmentos de crédito; y,
 - b) **Bancos especializados** es la entidad financiera que tiene operaciones autorizadas en un segmento de crédito y que en los demás segmentos sus operaciones no superen los umbrales determinados por la Junta de política y Regulación Monetaria y Financiera. (p. 29)
2. **De servicios financieros** almacenes generales de depósito, casas de cambio y corporaciones de desarrollo de mercado secundario de hipotecas; y,
3. **De servicios auxiliares del sistema financiero** tales como: software bancario, transacciones, de transporte de especies monetarias y de valores, pagos, cobranzas, redes y cajeros automáticos, contables y de computación y otros

calificados como tales por la Superintendencia de Bancos en el ámbito de su competencia. (p. 29)

Sector financiero del popular y solidario (SFPS)

Según el Artículo 311 de la Constitución de la República del Ecuador (2008), indica que,

El sector financiero popular y solidario se compondrá de cooperativas de ahorro y crédito, entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales, cajas de ahorro. Las iniciativas de servicios del sector financiero, popular y solidario, y de las micro, pequeñas y medianas unidades productivas, recibirán un tratamiento diferenciado y preferencial del Estado, en la medida en que impulsen el desarrollo de la economía popular y solidaria. (p. 144)

Artículo 163.- Sector financiero, popular y solidario compuesto por:

1. **Cooperativas de ahorro y crédito.** Según el Código Orgánico Monetario y Financiero (2014), en su Sección 2, de las cooperativas de ahorro y crédito, en su artículo 445 indican que,

Las cooperativas de ahorro y crédito son organizaciones formadas por personas naturales o jurídicas que se unen voluntariamente bajo los principios establecidos en la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria, con el objetivo de realizar actividades de intermediación financiera y de responsabilidad social con sus socios y, previa autorización de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, con clientes o terceros, con sujeción a las regulaciones que emita la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera. (p. 72, 73)

2. **Cajas centrales.** De acuerdo, a Junta de Política y Regulación Financiera (2022), en la Sección XVI: Norma General Cajas Comunales y Cajas de Ahorro, en su Artículo 6 en organización menciona que,

Estas cajas se forman por voluntad de sus socios, con sus aportes económicos en calidad de ahorros, sin que puedan captar fondos de terceros, tendrán su propia estructura de gobierno, administración, representación, autocontrol, rendición de cuentas y se inscribirán en la nómina correspondiente. (p. 586)

Así mismo, en el Código Orgánico Monetario y Financiero (2014), en la sección 5 de las centrales, en su artículo 468 menciona que,

Son entidades que integran el sector financiero popular y solidario, que se constituyen con, por lo menos, veinte cooperativas de ahorro y crédito o mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda. Las cajas centrales debidamente autorizadas por la superintendencia podrán realizar operaciones financieras de segundo piso, con cooperativas de ahorro y crédito y mutualistas de ahorro y crédito. (p. 76)

3. Entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales y cajas de ahorro.

Según el Código Orgánico Monetario y Financiero (2014), Sección 3 de las entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales y cajas de ahorro en su Artículo 458 menciona que,

Son organizaciones que podrán optar por la personalidad jurídica, que se forman por voluntad de sus socios dentro del límite y en la forma determinada por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, tendrán su propia estructura de gobierno, administración, representación, autocontrol social y rendición de cuentas y tendrán la obligación de remitir la información que les sea solicitada por la superintendencia. (p.74)

4. De servicios auxiliares del sistema financiero. según el Código Orgánico Monetario y Financiero (2014), Sección 3 en su artículo 163 numeral 4 menciona que,

Tales como: software bancario, transacciones, de transporte de especies monetarias y de valores, pagos, cobranzas, redes y cajeros automáticos, contables y de computación y otros calificados como tales por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria en el ámbito de su competencia. (p. 29)

También, se menciona en el artículo 163 del Código Orgánico Monetario y Financiero que, las asociaciones mutualistas de ahorros y crédito para la vivienda integran el sector financiero popular y solidario.

Por otra parte, en el Código Orgánico Monetario y Financiero (2014), en su Artículo 164, indica que,

Las **Subsidiarias o afiliadas**, también forman parte del sistema financiero nacional las subsidiarias o afiliadas de las entidades financieras domiciliadas en el Ecuador.

La **Subsidiaria** es aquella sociedad con personería jurídica propia, en la cual un banco, corporación, caja central, cooperativa de ahorro y crédito o asociación mutualista de ahorro y crédito para la vivienda tiene una participación accionaria, directa o indirecta, superior al 50% del capital suscrito y pagado de la compañía. (p. 29)

Afiliada es aquella sociedad con personería jurídica propia, en la cual un banco, corporación, caja central, cooperativa de ahorro y crédito o asociación mutualista de ahorro y crédito para la vivienda tiene una participación accionaria, directa o indirecta, inferior al 50% y no menor al 20% del capital suscrito y pagado de la compañía o en la que ejerce una influencia en su gestión por la presencia de accionistas, directores, administradores o empleados comunes. (p. 29)

Al analizar este tema, se puede observar que la conformación del sistema financiero nacional consiste en diversas instituciones, las cuales se encuentran supervisadas por

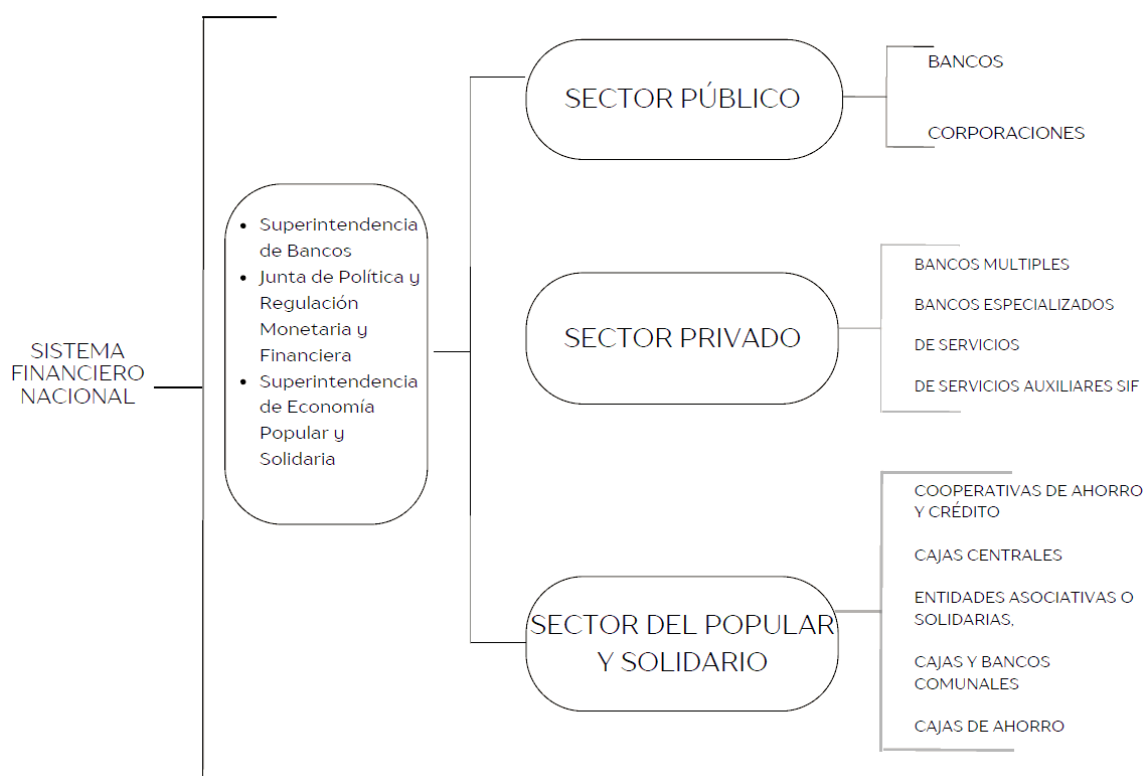
entidades reguladoras. Estos organismos se encargan de garantizar la integridad y supervisar cómo se llevan a cabo las operaciones financieras.

En términos generales, la estructura del sistema financiero nacional revela las distintas facetas que contribuyen a su funcionamiento. Estas incluyen las instituciones financieras, los organismos reguladores y supervisores, y la infraestructura que apoya las operaciones financieras. Cada uno de estos componentes cumple un papel fundamental para garantizar la estabilidad y eficacia del sistema.

En la figura 1, se presenta un resume de la estructura del sistema financiero y quien los regula:

Figura 1

Estructura del sistema financiero ecuatoriano



Nota. Adoptado de la estructura sinóptico que proporciona una visión general de las diferentes entidades y reguladores que componen el sistema financiero ecuatoriano. Información según Código Orgánico Monetario y Financiero (2014)

Del mismo modo, en la tabla 1, se puede evidenciar como se encuentra integrado el sistema financiero bancario registrado al 31 de mayo 2023.

Tabla 1*Instituciones que integran el sistema bancario nacional*

Entidades	No. de entidades
<i>Bancos Privados Nacionales</i>	24
<i>Banco Privados Extranjero</i>	1
<i>Bancos Públicos (Entidades del Estado)</i>	7
<i>Mutualistas</i>	4
<i>Cooperativas de ahorro y créditos</i>	435
<i>Instituciones de Seguridad Social</i>	4
Total	475

Nota. En esta tabla se puede observar cómo se encuentra integrada el sistema financiero ecuatoriano Información registrada en la Superintendencia de Bancos – Superintendencia Popular y Solidaria - Banco Central del Ecuador (2022) Información registrada a 31 de mayo 2023

En síntesis, en la tabla 1 se indica como se encuentra conformado el sistema bancario del Ecuador, existen 32 Bancos, que se dividen en tres categorías, bancos privados nacionales, bancos privados extranjeros y bancos públicos; adicional existen 439 instituciones entre cooperativas de ahorro y crédito y mutualistas de crédito a nivel nacional. Adicional, dentro de este sistema también lo conforma cuatro Instituciones de Seguridad Social, estas entidades están dedicadas a la administración de los fondos de pensiones y seguros sociales.

Todas juntas, constituyen el sistema bancario nacional, cada una con su propio papel y función.

Por otro lado, también se menciona que tanto las cooperativas de ahorro y crédito, como las mutualistas a nivel nacional se clasifican en diversos segmentos, tal como se presentan en la tabla 2, en donde se exhibe la categorización de las cooperativas, las mutualistas y las entidades de apoyo.

Tabla 2

Clasificación de cooperativa, mutualistas existe en el Ecuador y su segmentación.

Cooperativas	Total
Caja Central	1
Segmento 1	1
Cooperativa de Ahorro y Crédito	414
Segmento 1	45
Segmento 2	58
Segmento 3	99
Segmento 4	146
Segmento 5	66
Corporación	1
Segmento 1	1
Entidad de apoyo	3
Entidades de apoyo	3
Mutualista	4
Segmento 1 Mutualista	4
Organismos de integración	16
No Aplica	16
Total	439

Nota. Adoptado a datos de la clasificación de las cooperativas, mutualistas Superintendencia Popular y Solidaria (2023)

En resumen, la diversidad de estas instituciones y sus funciones refleja la complejidad y multifuncionalidad del sistema financiero nacional, destinado a cubrir las variadas necesidades financieras de la población.

1.1.4. Organismos de control y regulación del sistema financiero nacional

Según el Código Orgánico Monetario y Financiero (2014) en su Título II Sistema Financiero en el capítulo 1, actividades financieras Artículo 143 indica,

Para efectos de este Código, actividad financiera es el conjunto de operaciones y servicios que se efectúan entre oferentes, demandantes y usuarios, para facilitar la circulación de dinero y realizar intermediación financiera; tienen entre sus finalidades preservar los depósitos y atender los requerimientos de financiamiento para la consecución de los objetivos de desarrollo del país. Las actividades financieras son un servicio de orden público, reguladas y controladas por el Estado, que pueden ser prestadas por las entidades que conforman el sistema financiero nacional, previa

autorización de los organismos de control, en el marco de la normativa que expida la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera. (p. 27)

En este marco, en el Ecuador, existen organismos que regulan el sistema financiero, entre ellos:

- **Superintendencia de Bancos (SB)**

Según el Código Orgánico Monetario y Financiero (2014), en su sección 3, artículo 60.- Finalidad menciona que,

La Superintendencia de Bancos efectuará la vigilancia, auditoría, intervención, control y supervisión de las actividades financieras que ejercen las entidades públicas y privadas del Sistema Financiero Nacional, con el propósito de que estas actividades se sujeten al ordenamiento jurídico y atiendan al interés general. (p.15)

- **Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS)**

Como se menciona en el Código Orgánico Monetario y Financiero (2014), en la sección 4 en el Artículo 74.- Ámbito indica que,

La Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, en su organización, funcionamiento y funciones de control y supervisión del sector financiero popular y solidario, se regirá por las disposiciones de este Código y la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria.

También, se menciona en la sección 8 del control y de la auditoría interna en el Código Orgánico Monetario y Financiero, (2014), en su Artículo 387.- Control indica que, “La Superintendencia de la Economía Popular y Solidaria, tendrá a su cargo el control de las actividades financieras de las entidades del Sector Financiero Popular y Solidario”. (p. 64)

Igualmente, según lo que indica en la página de la SEPS (s.f.), la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria se encargara de regular a las cooperativas de ahorro y crédito, fondos de inversión y otras organizaciones y tiene

como objetivo promover la sostenibilidad y el correcto funcionamiento de estas entidades para proteger a sus socios.

- **Corporación del Seguro de Depósitos (CSD), Fondo de Liquidez (FL) y Fondo de Seguros Privados (FSP)**

De acuerdo con el Código Orgánico Monetario y Financiero (2014), en la sección 6; en su artículo 79.- Naturaleza indica que, “La Corporación del Seguro de Depósitos, Fondo de Liquidez y Fondo de Seguros Privados es una persona jurídica de derecho público, no financiera, con autonomía administrativa y operativa”. (p.18)

- **Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera (JPRMF)**

Según el Código Orgánico Monetario y Financiero (2014), en su sección 1, de la (JPRMF) artículo 13 de la conformación menciona que “Créase la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, parte de la Función Ejecutiva, responsable de la formulación de las políticas públicas y la regulación y supervisión monetaria, crediticia, cambiaria, financiera, de seguros y valores.” (p. 7)

- **Banco Central del Ecuador (BCE)**

De acuerdo con el Código Orgánico Monetario y Financiero (2014), en su sección 2, artículo 27 indica que “El Banco Central del Ecuador tiene por finalidad la instrumentación de las políticas monetaria, crediticia, cambiaria y financiera del Estado, mediante el uso de los instrumentos determinados en este Código y la ley”. (p.10)

1.2. Fuentes de financiamiento en Ecuador

Las fuentes de financiamiento son cruciales para el desarrollo económico tanto en América Latina como en el Ecuador. Estas fuentes de financiamiento se constituyen como procesos para obtener fondos que posibilitan la adquisición de bienes, servicios o la realización de inversiones, tal como CEPAL (2021) y Westreicher (2020) lo señalan.

Específicamente en Ecuador, la obtención de financiamiento es esencial para el crecimiento y desarrollo de las pequeñas y medianas empresas (PYMES).

Según, Quiñonez et al., (2023) las PYMES afrontan notables desafíos para acceder a fuentes de financiamiento apropiadas que respalden su expansión.

Tanto estos autores mencionados anteriormente junto con Etecé (2020) destacan que existe diversos tipos de financiamiento.

En el Ecuador, existen varias fuentes de financiamiento que se clasifican en formales, informales, internas y externas. A continuación, se detallará cada una de ellas, sus características y su relevancia en el contexto financiero.

1.2.1. Fuentes de financiamiento formales - tradicionales

Las fuentes de financiamiento formales son todas las actividades comerciales que ofrecen las instituciones financieras las mismas que están reguladas por la SB.

Dentro de las fuentes de financiamiento formales, como lo mencionan en su investigación Bohórquez et al., (2018) se encuentra el sistema bancario, a su vez, se suman a esta fuente, el mercado de capitales y las Organizaciones No Gubernamentales. (ONG).

a) Fuente de financiamiento sistema bancario

Dentro de las fuentes de financiamiento del sistema bancario, en el país abarcan las 475 instituciones financieras que se mencionan en la tabla 1. Esto incluye bancos, cooperativas y mutualistas que realizan intermediación financiera en Ecuador.

b) Fuente de financiamiento mercado de capitales

En este contexto, se encuentra el mercado de capitales o llamado también mercado de valores que es parte de mercado financiero, de acuerdo el Código Orgánico Monetario y Financiero (2014), en la sección 5 de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros en el artículo 78.- Ámbito menciona que,

La Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, entre otras atribuciones en materia societaria, ejercerá la vigilancia, auditoría, intervención, control y supervisión del mercado de valores, del régimen de seguros y de las personas jurídicas de

derecho privado no financieras, para lo cual se regirá por las disposiciones de la Ley de Compañías, Ley de Mercado de Valores, Ley General de Seguros, este Código y las regulaciones que emita la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera.

(p. 18)

En el ámbito del mercado de valores, se identifica diferentes categorías, tales como:

- **Casas de valores**

Según JRPF (2022), en su sección II Constitución, Funcionamiento y Operación de las Casas de Cambio las casas de cambio, en la Subsección I: Definición, Constitución y Capital, en el artículo 24 menciona que,

Las casas de cambio son sociedades anónimas debidamente autorizadas por la Superintendencia de Bancos, de servicios financieros, que tienen por objeto social exclusivo el efectuar operaciones de compraventa o permuta de divisas efectuadas de modo habitual y permanente en el mercado libre de cambios. (p. 420)

- **Bolsas de valores**

Según lo que se menciona en la página de la Superintendencia de Bancos (s.f.). La bolsa de valores, son mercados secundarios donde se realizan transacciones e intercambios de valores, incluyendo tanto los títulos-valores físicos como las anotaciones en cuenta. En este mercado, los inversores pueden comprar y vender estos activos después de que hayan sido emitidos inicialmente en el mercado primario.

La Bolsa de Valores Quito (2017), tiene como objetivo principal proporcionar servicios y mecanismos para facilitar las negociaciones, así como llevar a cabo actividades conexas y ofrecer otros servicios, todo esto previa autorización de la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera.

- **Depósitos centralizados de valores (DVC)**

Como se menciona en la información de los depósitos centralizado del Banco Central del Ecuador (2019) y como lo aclara Edgar Guerra director del (DVC-BCE) son transacción de compra y venta realizada en el mercado de valores que garantizan que todas estas transacciones culmine con éxito, en los plazos y en los términos acordados, todo cumpliendo altos estándares internacionales.

- **Calificación de riesgos**

La calificación de riesgo se refiere a la evaluación de la capacidad de un emisor para cumplir con sus obligaciones en los términos y plazos establecidos. Las clasificaciones emitidas son la opinión de Central de Riesgo y reflejan el período y los valores analizados (Alexander, 2020).

Por otro lado se puede indicar que también dentro de fuentes de financiamiento de mercado de capitales, las empresas tienen la posibilidad de obtener financiamiento a través del Mercado de Valores mediante tres opciones: la emisión de acciones en el mercado de renta variable, la emisión de deuda en el mercado de renta fija y la emisión de otros valores genéricos como las facturas negociables, entre otros.

c) Fuente de financiamiento Organización No Gubernamentales (ONG)

Sobre las ONG, no existe un único concepto, ya que abarca una variedad de enfoques. Varios estudios del tema han indicado diferentes funciones, características y condiciones que se pueden atribuir a las ONG, no obstante, vamos a citar el concepto según Becerra (2001) el cual indica que, son organizaciones de sociedad civil que gozan con autonomía frente al Estado y que agrupan a personas que mantienen un fin común.

En el Ecuador en el 2020 se registraron un total de 4,939 organizaciones no gubernamentales (ONG), según los datos proporcionados por el Ministerio de Inclusión Económica y Social. Sin embargo, se destaca que menos de un tercio de estas organizaciones se encuentra en funcionamiento o en operación, mientras que el otro tercio

ya no está en funcionamiento y el restante no se cuenta con información sobre su estado actual. (Gortarie et al., 2021)

Por otro lado, en cuanto a la estructura, estrategias y la base organizativa de las ONG, se puede asemejar una gran variedad de organizaciones en función de sus orígenes, enfoque y temas de trabajo; entre sus orígenes, se encuentran aquellas con valores cristianos, de asistencia social y caritativos, así como aquellas que enfocan sus actividades hacia la ciudadanía y el Estado. Además, según Herrera et al. (2017) las ONG también se dedican a trabajar e incidir en la política pública. (p. 45)

Al igual, García (2019) en su blog menciona, la financiación de las Organizaciones no Gubernamentales (ONG) constituye uno de los pilares fundamentales para el desarrollo de sus actividades, y se basa principalmente en dos vías: la iniciativa pública y la privada.

Así mismo, Becerra (2001) menciona que en relación de las fuentes de financiamiento de las ONG, se observa que el mayor porcentaje proviene de los propios recursos de la organización, seguidos en un segundo lugar por el financiamiento nacional tanto público como privado, y en cuarto y quinto lugar por financiamiento de ONG internaciones, ya sea público o privado, como sexto lugar se encuentra el financiamiento mixto, y en último lugar se encuentra los promotores cuyo fondo de orígenes desconocían.

La ONG o el tercer sector como lo llaman Gortarie et al., (2021) cuentan con diferentes fuentes de financiamiento, algunas de las fuentes son:

- Donaciones y subvenciones
- Cooperación internacional:
- Financiamiento propio,
- Fondos públicos

Cabe mencionar que cada ONG busca diversificar sus fuentes de financiamiento para garantizar su autonomía, desarrollo y sostenibilidad de sus proyectos y programas.

1.2.2. Fuentes de financiamiento informales – no tradicionales

Como lo menciona Arévalo y Pastrano (2015) existen fuentes no tradicionales, como alternativas al financiamiento bancario.

Estas fuentes no tradicionales, en su mayoría, son más usuales en pequeñas empresas. Ya que, debido a varios factores internos de la misma empresa, se encuentran más limitadas para acceder a un crédito bancario u otras fuentes de financiamiento.

Las fuentes de financiamiento no tradicional o informales se detallan a continuación:

- **Préstamo de familiares y amigos.** Según información de la página del Banco Vizcaya Argentaria con sus siglas BBVA (2023) menciona que, el préstamo de familiares y amigos es una forma de financiamiento en la que no interviene ninguna entidad financiera. Consiste en que una persona física presta una cantidad de dinero a otra persona, generalmente dentro del ámbito familiar, amistoso o cercano. La devolución del dinero se realiza según los acuerdos establecidos entre el prestamista y el prestatario, pudiendo incluir o no el cobro de intereses.
- **Autofinanciamiento.** Según datos de la página del Gobierno de México (2016) indica que, es un sistema en el cual un grupo de personas se une para aportar dinero periódicamente a un fondo común, el cual es administrado por la empresa contratada. Esta empresa se encarga de gestionar los recursos y proporcionar los bienes o servicios acordados.
- **Anticipo de clientes.** Según el blog de asesores de Pymes del grupo Cesce (2023) menciona que, es un pago por adelantado en el que el comprador generalmente paga por adelantado una parte del precio total a la empresa vendedora por un producto o servicio a recibir en el futuro, aunque a veces puede prepagar el total, dependiendo de la confianza entre las partes.
- **Cuentas por cobrar.** Según Marco (2020) como lo menciona en su definición técnica que, una cuenta por cobrar representa un saldo que se debe en el estado de situación financiera de una empresa.

- **Financiamiento con inventario.** como se menciona en el blog de Implementación de la Facilitación del Comercio (s.f.), el financiamiento de inventario es un método de financiamiento empresarial donde el vendedor o a veces un tercero retiene los bienes del comprador en un almacén durante el tiempo requerido.

1.2.3. Fuente de financiamiento internas

Se refiere a los fondos obtenidos internamente, ya sea de inversores, dueños, accionistas o de las ganancias generadas por las propias actividades de la organización.

Según, se menciona en Euroinnova (n.d) en términos de financiamiento interno, también denominado financiamiento propio, existen diversas fuentes tales como:

- **Reinversión de utilidades.** Según lo que indican Arriaga et al. (2021) son, estrategias financieras donde una empresa utiliza un parcial o en su totalidad el valor de las utilidades y las reinvierte para aumento de capital.
- **Aportación de los socios.** Según Campos (s.f.), este método se emplea cuando las empresas requieren capital a corto plazo para crecer, vendiendo una parte de la empresa a cambio de fondos.
- **Incrementos de pasivos Acumulados.** Como lo menciona Herrera y Tapia (2014) se refiere a, los costos que se producen completamente dentro de la empresa. Por ejemplo, los impuestos que deben registrarse mensualmente, sin importar si se pagan o no, las pensiones y las provisiones para posibles contingencias como accidentes, depreciaciones, incendios, etc.
- **La venta o enajenación de activos.** Según Corvo (2020) se refiere a, la venta de algún bien para incrementar capital y cubrir necesidades financieras u otras necesidades.
- **Depreciación y amortizaciones.** Según como se menciona en Libertex (2022), se trata de transacciones que permiten a las empresas con el transcurso del tiempo recuperar el costo de la inversión. Las provisiones realizadas para este propósito se aplican directamente a los gastos de la empresa, reduciendo así las ganancias. Como resultado no hay desembolso de efectivo, ya que se pagan menos impuestos y dividendos.

- **Emisión de acciones.** Según como se indica en el blog Asesoal Casa de Valores (2023) la emisión de acciones es, una acción es un documento que simboliza una fracción del capital de una empresa. Otorga a su propietario el estatus de accionista y, según el tipo de acción, puede proporcionar derechos de voto. El porcentaje de propiedad de un accionista en la empresa se determina por el número de acciones que posee. Estas acciones pueden ser comercializadas en los mercados de valores

1.2.4. Fuente de financiamiento externas

Según López (2017), se refiere a los fondos obtenidos externamente a menudo de otras empresas, individuos o instituciones, generalmente a cambio de alguna contraprestación o compromiso de reembolso. Santander (2021) menciona que, entre estas fuentes se incluyen:

- **Leasing o arrendamiento financiero.** Según Pedroza (2020), el arrendamiento financiero, también conocido como leasing financiero o leasing operativo, es un acuerdo contractual en el que una parte proporciona a otra un bien específico a cambio de pagos regulares acordados previamente durante un período de tiempo determinado.
- **Arrendatario.** Según Westreicher (2018) el arrendatario es, la persona física o jurídica que adquiere el privilegio de utilizar un activo que no es de su titularidad. En términos más simples, es aquel que arrienda un bien durante un período específico, a cambio de un pago generalmente periódico.
- **Asegurado.** Según Sánchez (2020) un asegurado también llamado beneficiario es, aquel que contrata un seguro para proteger sus bienes o su integridad personal. A cambio de pagar una cuota o prima a una compañía de seguros, se liberan de posibles perjuicios o daños.
- **Asegurador.** Según la página de Finanzas para todos (2010) se refiere a, la entidad aseguradora, es decir, la compañía de seguros. Su responsabilidad consiste en recibir una prima y comprometerse a compensar al asegurado o beneficiario con una

cantidad de dinero específica en caso de que ocurra un evento o contingencia determinada.

- **Factoring.** Según Olivarez (2022) es, una herramienta financiera que permite convertir las facturas por cobrar en liquidez de forma inmediata. Consiste en ceder la gestión del cobro de las facturas a una empresa especializada, obteniendo a cambio un anticipo de su valor.
- **Subvenciones públicas.** Según Manzano (2021) son, una ayuda económica otorgada por el Estado u organismos oficiales a personas, entidades o instituciones para llevar a cabo una obra o mantenerse. Consisten en una cantidad de dinero que se concede con el propósito de respaldar financieramente estas actividades.
- **Descuentos de letras.** Como se menciona en la guía financiera Novicap (2021) el descuento de una letra de cambio es, una operación mediante la cual la empresa con el documento en su poder acude a una entidad financiera con el objetivo de endosarle la letra, a cambio de recibir el adelanto del importe.
- **Créditos con proveedores.** Según Westreicher (2018) el crédito de proveedores es, una modalidad de financiamiento no bancaria en las empresas. Consiste en adquirir la materia prima necesaria para el proceso de producción asumiendo un compromiso de pago a futuro sin recargos por intereses.
- **Préstamos informales.** Según Ochoa et al. (2016) un crédito informal, se refiere a los préstamos realizados por prestamistas informales como los “chulqueros”, casas de empeño, grupos de auto ayuda y cadenas, así como los préstamos pactados entre miembros de la familia y amigos.
- **Financiamiento o créditos.** De acuerdo con Suarez (2023) los financiamientos son, obtenidos a través de entidades bancarias, cooperativas, mutualistas, para poner en marcha un emprendimiento, negocio, entre otros.

Por otra parte, según lo indicado por Santander (2021) en su artículo, las fuentes externas de financiamiento también se pueden clasificar en función de su duración, ya sea

en corto plazo, que corresponde a aquellos fondos otorgados por un periodo de hasta un año, o en largo plazo, que se refiere a aquellos que se entregan en periodos superiores a cinco años.

1.2.5. Fuentes de financiamiento para emprendedores

Contar con fuentes de financiamiento adecuadas es esencial para los emprendedores, ya que les permite hacer realidad sus nuevos proyectos. Según *Global Entrepreneurship Monitor GEM Ecuador*, el Ecuador se destaca como uno de los países más emprendedores. En este sentido es crucial comprender y explorar las diferentes fuentes de financiamiento disponibles para los emprendedores.

Por otro lado, es importante destacar que en Ecuador existen nuevas fuentes de financiamiento. Si bien en los puntos anteriores se mencionaron brevemente algunas de ellas, en esta sección se brindará una descripción más detallada de cada una. Según el Portal del Banco Pichincha (2021), estas nuevas fuentes de financiamiento son especialmente relevantes para aquellos que desean emprender su propio negocio. A continuación, se presentarán y analizarán las diversas opciones de financiamiento que existen para emprendedores.

- El "**Bootstrapping**" según se menciona en el artículo de Estrategia Financiero (2020), es una estrategia orientada a micro emprendedores que consiste en iniciar un negocio con los recursos existentes, permitiendo mayor control y formas ingeniosas de lograr objetivos con recursos limitados.
- **Inversionistas Ángel.** Salinas (2018), define a los Inversionistas Ángel como una red que facilita el encuentro entre emprendedores o startups y familias con alto patrimonio, proporcionando oportunidades de inversión, fomentando la innovación y el emprendimiento, estas redes pueden operar con fines de lucro, buscando autosostenibilidad o sin fines de lucro, promoviendo la colaboración entre miembros.
- **Incubadoras de proyectos.** De acuerdo con Sánchez (2019), son organizaciones que ayudan a los emprendedores a llevar sus ideas al mercado. El proceso se divide

en tres etapas como son pre-incubación, donde se valida el modelo de negocio; incubación, donde se desarrollan productos y estrategias de mercado; y post-incubación, centrada en el networking y desarrollo de habilidades.

- **Crowdfunding.** Según Guamán y Saltos (2021) es, un mecanismo de financiamiento alternativo, que ha facilitado la realización de proyectos a través de donaciones e inversiones. A nivel mundial, el crowdfunding ha experimentado un crecimiento significativo, pero en Ecuador es relativamente nuevo. Desde la creación de la Ley Orgánica de Emprendimiento e Innovación y su Reglamento en 2020, se han permitido plataformas de crowdfunding debidamente reguladas y acreditadas. Sin embargo, debido a su implementación reciente.
- **Crowdlending.** Según Hernández (2020) es, un método de financiamiento colectivo en el cual pequeños inversores prestan dinero a empresas con el objetivo de recuperar su inversión junto con intereses. A diferencia de los préstamos bancarios tradicionales, se obtiene financiamiento a través de particulares utilizando plataformas digitales. En el crowdlending, prestamistas y beneficiarios acuerdan los términos del contrato, como la cantidad prestada, los intereses y el plazo de devolución. Aunque ofrece ventajas, también implica riesgos.

Cabe destacar que tanto el crowdfunding como el crowdlending son fuentes de financiamiento relativamente nuevas en Ecuador y que su impacto aún no se ha evaluado completamente como indica Guamán y Saltos (2022).

Después de analizar el capítulo referente a las fuentes de financiamiento, se ha elaborado la siguiente tabla para resaltar y categorizar los aspectos más destacados de cada fuente.

Tabla 3*Fuentes de financiamiento en Ecuador*

FORMALES	INFORMALES	INTERNA	EXTERNA
✓ Sistema Bancario	✓ Préstamo de familiares y amigos	✓ Incrementos de Pasivos Acumulados	Según el plazo de devolución:
✓ Mercado de Capitales	✓ Crédito de proveedores	✓ Utilidades Reinvertidas	✓ Corto plazo
✓ ONG	✓ Anticipo de clientes	✓ Aportaciones de los Socios	✓ Largo plazo
	✓ Cuentas por cobrar	✓ Venta de Activos	Según el origen
	✓ Financiamiento con inventario	✓ Depreciaciones y Amortizaciones	Ejemplos:
	✓ Cuentas acumuladas	✓ Emisión de acciones	✓ Línea de crédito
	✓ Arredramientos financieros		✓ Préstamo bancario
	✓ Prestamos de lugares no bancarios		✓ Aportación de capital por parte de socios o inversores externos
	✓ Otros		✓ Leasing y renting
			✓ Factoring
			✓ Crowdfunding y crowdlending
			Emprendimiento

Nota. Adaptada de la información de las fuentes de financiamiento del Ecuador - Fuente:

<https://www.euroinnova.mx/blog/que-son-las-fuentes-de-financiamiento-internas>

Como se puede observar en la tabla 3, la revisión se centró en un análisis minucioso de las fuentes de financiamiento disponibles en Ecuador internas y externas, así como formales e informales detallando las más relevantes.

1.3. Crédito como fuente de financiamiento en Ecuador

Según datos proporcionados por Asobanca (2023) en su boletín de evaluación de la banca privada con corte a junio de 2023 indica que, la cartera bruta de créditos alcanzó los 40,362 millones de dólares, lo que representa un crecimiento del 1% en comparación con el

mes anterior. Esto coincide con las declaraciones de Romero (2023) en el programa de educación financiera de Asobanca y Aval Buró, donde señala que la cartera de crédito otorgada por las instituciones a empresas y familias alcanzó los 39,972 millones de dólares hasta el mes de mayo. Además, destaca que el 40% se destina al consumo y el 60% al sector productivo, lo que muestra un círculo muy positivo para el Ecuador. Igualmente en el boletín de Asobanca (2023) se menciona que, en términos anuales la cartera bruta experimentó un crecimiento del 11.72%.

Igualmente, de acuerdo con el Boletín Macroeconómico de mayo de 2023 publicado por la Asociación de Bancos del Ecuador (Asobanca), durante el primer trimestre de ese año, los bancos privados otorgaron nuevos créditos por un monto total de USD 7.560 millones, en más de 477 mil operaciones, beneficiando a 332.645 clientes. Asobanca (2023), también señala que estos créditos tienen como objetivo respaldar la reactivación económica, y el 83% de ellos, equivalentes a USD 6.292 millones, se destinaron a sectores productivos como microempresas, comercios y empresas.

En comparación al año anterior en el mismo boletín Macroeconómico de mayo 2023, indica que en el año 2022, los bancos privados registraron una importante emisión de nuevos créditos, sumando un total de 29.529 millones de dólares, lo que representó un incremento anual del 18%. Sin embargo, pese a este sólido rendimiento, las operaciones bancarias solo crecieron un 8% durante el mismo período, con 143.724 operaciones adicionales. Además, el número de clientes bancarios aumentó solo un 4%. Esta situación indica un crecimiento del crédito que, curiosamente, está más concentrado, es decir, menos personas están accediendo a un mayor número de créditos. Esta tendencia podría sugerir una creciente exclusión financiera debido a las regulaciones sobre las tasas de interés máximas permitidas (Asociación de Bancos del Ecuador (Asobanca), 2023).

Como se observa la tabla 4, ilustra que la mayoría de la cartera total, específicamente el 62.99%, está registrada en bancos privados, mientras que las cooperativas de ahorro y crédito representan el 28.02%. Es importante destacar que, en cuanto a la participación de la

cartera micro, los bancos poseen una menor proporción, con un 26.68%. Sin embargo, en las cooperativas de ahorro y crédito, esta cifra ascendió al 60.43% hasta noviembre de 2002.

Tabla 4

Información Estadística Sector Financiero Nacional – noviembre 2002 (Cartera)

TIPO JURÍDICO	NOVIEMBRE 2002			
	CARTERA	CARTERA MICRO	PARTICIPACIÓN DE CARTERA TOTAL	PARTICIPACIÓN CARTERA MICRO
BANCOS	38.331.333.968,11	3.065.681.922,70	62,99%	26,68%
BANCA PÚBLICA	4.520.852.273,84	1.180.478.067,31	7,43%	10,27%
COAC	17.049.664.192,65	6.942.692.687,30	28,02%	60,43%
ONG	208.874.338,50	204.109.039,30	0,34%	1,78%
MUTUALISTAS	742.894.664,05	96.545.572,71	1,22%	0,84%
TOTAL SISTEMA FINANCIERO	60.853.619.437,15	11.489.507.289,32	100%	100,00%

Nota. Tomado de la información de Revista Microfinanzas, revista No. 34 de la Red de instituciones financieras de desarrollo (2002) p. 25

Tabla 5

Información Estadística Sector Financiero Nacional – noviembre 2002 (Riesgo)

TIPO JURÍDICO	NOVIEMBRE 2002		TIPO JURÍDICO	NOVIEMBRE 2002	
	CARTERA EN RIESGO TOTAL	CARTERA EN RIESGO MICRO		CARTERA EN RIESGO TOTAL	CARTERA EN RIESGO MICRO
BANCOS	2,41%	4,58%	BANCOS	284,60%	150,93%
BANCA PÚBLICA	15,50%	23,05%	BANCA PÚBLICA	138,53%	108,55%
COAC	4,43%	6,04%	COAC	131,37%	126,08%
ONG	5,76%	5,73%	ONG	159,24%	160,24%
MUTUALISTAS	4,36%	2,76%	MUTUALISTAS	97,55%	81,92%
PROM. SISTEMA FINANCIERO	3,97%	7,36%	PROM. SISTEMA FINANCIERO	191,54%	124,90%

Nota. Tomado de la información de Revista Microfinanzas, revista No. 34 de la Red de instituciones financieras de desarrollo (2002) p. 25

Comparando con la tabla 5, se puede notar que a pesar de que las entidades de la Banca Pública no emiten una gran cantidad de créditos, registran un alto riesgo en su cartera total, alcanzando el 15,50%. Este porcentaje es significativamente mayor en comparación con el 7,43% correspondiente a la cartera total emitida. De igual manera, dentro de la cartera micro de la Banca Pública, se observa un riesgo del 23,05%, a pesar de que solo representa el 10,27% del total de la cartera registrada, estos datos hasta noviembre de 2022.

En este contexto, en el Ecuador, todas las instituciones del sistema financiero ofrecen créditos a los ciudadanos que cumplen con los requisitos establecidos por cada entidad bancaria. Durante la realización de esta investigación, se observó que estas instituciones no solo otorgan créditos, sino también proporcionan préstamos a la ciudadanía que cumple con todos los perfiles correspondiente para este tipo de operaciones.

Tanto los bancos como las cooperativas, entre otras entidades financieras, brindan la oportunidad a las personas de acceder a financiamiento para satisfacer sus necesidades financieras en cualquier ámbito.

Por lo cual, es importante definir y comprender el significado de créditos y préstamos. Según el glosario de términos de la Superintendencia de Bancos (s.f.), el crédito se define como una fuente de financiamiento, también se indica que es un contrato en el cual una entidad financiera proporciona dinero a un cliente, quien se compromete a devolverlo dentro de un plazo determinado, junto con el pago de intereses y comisiones acordadas. Por lo tanto, el crédito implica la disposición de fondos por parte de una entidad financiera para ser utilizados por el cliente, con la obligación de devolverlo en el futuro.

Por otro lado, en el glosario de términos de la SB (s.f.) menciona que, los préstamos son una forma específica de crédito. Se puede entender un préstamo como una operación en la cual una entidad financiera proporciona una suma de dinero a un individuo o entidad, quien se compromete a devolverlo en cuotas periódicas, incluyendo intereses y otros cargos acordados.

En resumen, tanto los créditos como los préstamos son formas de financiamiento en las cuales una entidad financiera otorga fondos a un cliente con la obligación de devolverlos en un plazo determinado, junto con el pago de intereses y comisiones acordadas. Los préstamos se pueden considerar como una categoría específica dentro del concepto más amplio de crédito.

En la tabla 6, exploraremos en detalle las diferencias entre los créditos y préstamos ofrecidos por las instituciones financieras:

Tabla 6

Diferencias claves entre crédito y préstamo

CRÉDITO	PRÉSTAMO
Pone el dinero a disposición del cliente	Entrega una cantidad fija de dinero
Calculados en función de su utilización	Intereses fijos desde el principio
Puede renovarse sin necesidad de liquidarlo	No se renueva automáticamente al vencimiento
Puede establecerse un nuevo contrato	Debe devolverse según los plazos acordados

Nota. Adaptado a información extraída de Superintendencia de Bancos (SB, s.f.)

Una vez aclarados los conceptos de crédito y préstamo, se empezará con el análisis detallado de los distintos tipos de créditos que se conceden a nivel nacional en Ecuador.

Este apartado se centrará en exponer y desglosar los principales tipos de créditos existentes, así como la relevancia y particularidades de cada uno en el contexto del sistema financiero del país.

1.3.1. Tipos de créditos

En el Ecuador, existen varios tipos de créditos que ofrece el sistema financiero ecuatoriano. En este apartado, se exploran los diversos tipos de créditos que se otorgan a nivel nacional, analizando su naturaleza, características distintivas y clasificaciones; no obstante, dentro de los más comunes se pueden mencionar los siguientes:

Según, información de la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera (2022), en su Subsección III: de la Organización y Operaciones, parágrafo I: de las clases de Bancos Privados, en su artículo 26, menciona que, “Únicamente para efectos de la presente

norma y para la categorización entre Bancos Múltiples y Bancos Especializados, los segmentos de crédito se agruparán de la siguiente manera.” (p. 68)

1.3.1.1. Crédito Productivo. Según la codificación de resoluciones monetarias, financieras, de valores y seguros de la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera (2022), en su Sección II: Elementos de la calificación de activos de riesgo y su clasificación, en su artículo 5, inciso 1.1 menciona lo siguiente,

Es el otorgado a personas naturales o personas jurídicas que registren ventas anuales superiores a USD 100,000.00 destinado a la adquisición de bienes y servicios para actividades productivas y comerciales. (p. 171)

Para este segmento de la cartera se define los siguientes subsegmentos:

a. Productivo Corporativo. Son operaciones de crédito productivo otorgadas a personas naturales obligadas a llevar contabilidad o personas jurídicas que registren ventas anuales superiores a USD 5,000,000.00.

b. Productivo Empresarial. Son operaciones de crédito productivo otorgadas a personas naturales obligadas a llevar contabilidad o personas jurídicas que registren ventas anuales superiores a USD 1,000,000.00 y hasta USD 5,000,000.00.

c. Productivo PYMES. Operaciones de crédito productivo otorgadas a personas naturales o personas jurídicas que registren ventas anuales superiores a USD 100,000.00 y hasta USD 1,000,000.00. (p. 171)

1.3.1.2. Crédito de consumo. Según la codificación de resoluciones monetarias, financieras, de valores y seguros de la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera (2022), en su Sección II: Elementos de la calificación de activos de riesgo y su clasificación, en su artículo 5, inciso 1.2 menciona lo siguiente,

Es el otorgado a personas naturales, destinado a la compra de bienes, servicios o gastos no relacionados con una actividad productiva, comercial y otras compras y gastos, se incluyen los créditos prendarios de joyas, así como para adquisición de

vehículos livianos que no sean de uso para una actividad productiva y comercial.

Generalmente se amortizan en función de un sistema de cuotas periódicas. (p. 180)

1.3.1.3. Vivienda (Vivienda de interés social y público e Inmobiliario). Según la codificación de resoluciones monetarias, financieras, de valores y seguros de la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera (2022), en su Sección II: Elementos de la calificación de activos de riesgo y su clasificación, en su artículo 5, inciso 1.3 menciona lo siguiente,

Es el otorgado a personas naturales con garantía hipotecaria para la adquisición o construcción de vivienda única y de primer uso, de conformidad con las disposiciones que emita la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera. Para el crédito de vivienda de Interés Social y Público se establecen los siguientes subsegmentos:

a. Crédito de Vivienda de Interés Social. Para el caso de la vivienda de interés social se considera un valor comercial de la vivienda de hasta 177,66 Salarios Básicos Unificados, y demás requisitos establecidos en la normativa legal vigente.

b. Crédito de Vivienda de Interés Público. Para el caso de la vivienda de interés público se considera un valor comercial de la vivienda desde 177,67 a 228,42 Salarios Básicos Unificados, y demás requisitos establecidos en la normativa legal vigente.

c. Crédito inmobiliario. Es el otorgado con garantía hipotecaria a personas naturales, para la construcción, reparación, remodelación y mejora de inmuebles propios; para la adquisición de terrenos destinados a la construcción de vivienda propia; y, para la adquisición de vivienda terminada para uso del deudor y su familia no categorizada en el segmento de crédito de vivienda de interés público. (p. 183)

1.3.1.4. Microcrédito. Según la codificación de resoluciones monetarias, financieras, de valores y seguros de la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera (2022), en su Sección II: Elementos de la calificación de activos de riesgo y su clasificación, en su artículo 5, inciso 1.4 menciona que,

Es el otorgado a una persona natural o jurídica con un nivel de ventas anuales inferior o igual a USD 100.000,00, o a un grupo de prestatarios con garantía solidaria, destinado a financiar actividades de producción y/o comercialización en pequeña escala, cuya fuente principal de pago la constituye el producto de las ventas o ingresos generados por dichas actividades, verificados adecuadamente por las entidades del Sistema Financiero Nacional. (p. 185)

Los microcréditos se dividen en los siguientes subsegmentos:

a) Microcrédito minorista. Operaciones otorgadas a solicitantes de crédito que registren ventas anuales iguales o inferiores a USD 5.000,00.

b) Microcrédito de Acumulación simple. Operaciones otorgadas a solicitantes de crédito que registren ventas anuales superiores a USD 5.000,00 hasta 20.000.00.

c) Microcrédito de Acumulación Ampliada. Operaciones otorgadas a solicitantes de crédito que registren ventas anuales superiores a USD 20.000,00 hasta USD 100.000.00. (p. 185)

Así mismo, en la codificación de resoluciones monetarias, financieras, de valores y seguros de la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera (2022), en su Sección II: Elementos de la calificación de activos de riesgo y su clasificación, en su artículo 5, inciso 1.4 indica que,

En las operaciones clasificadas como microcréditos, no se podrán incluir operaciones de crédito de vivienda de interés social y público o inmobiliario otorgadas a los microempresarios, las cuales deberán registrarse como créditos de vivienda de interés social y público o crédito inmobiliario, según corresponda.

Con el objeto de asegurar una adecuada segmentación de las operaciones y la aplicación de las tasas de interés, las entidades de los sectores financiero público y privado serán responsables de verificar la razonabilidad de los montos requeridos en las operaciones de microcrédito, conforme la clasificación determinada por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera. (p. 185)

Por otro parte, según el concepto indicado en el glosario de la SB (s.f.) indica que, el microcrédito se refiere a un tipo de préstamo otorgado a prestatarios individuales o grupos con garantía solidaria, ya sean personas naturales o jurídicas. Está diseñado para financiar actividades de pequeña escala, como producción, comercialización o servicios. En este tipo de préstamo, la principal fuente de pago proviene de las ventas o ingresos generados por estas actividades, y la institución financiera actúa como prestamista, verificando adecuadamente la capacidad de pago del solicitante.

Como resumen se puede indicar que el microcrédito es un instrumento que genera recursos y ayuda a mejorar las condiciones socioeconómicas de los hogares. Además, en la codificación de resoluciones de la Junta de Política y Regulación Financiera en forma general menciona que es importante que las instituciones financieras apliquen una política sólida en la selección de los microempresarios, considerando la capacidad de pago del deudor y la estabilidad de sus fuentes de recursos relacionadas con su actividad y que para otorgar operaciones a los microempresarios toda la información financiera y documentos del deudor será recopilada por la institución prestamista en base a su propia metodología de evaluación del deudor.

1.3.1.5. Créditos Educativos. Según la codificación de resoluciones monetarias, financieras, de valores y seguros de la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera (2022), en su Sección II: Elementos de la calificación de activos de riesgo y su clasificación, en su artículo 5, inciso 1.5 menciona que,

Comprende las operaciones de crédito otorgadas a personas naturales para su formación y capacitación profesional o técnica y a personas jurídicas para el

financiamiento de formación y capacitación profesional o técnica de su talento humano, en ambos casos la formación y capacitación deberá ser debidamente acreditada por los órganos competentes. (p.188)

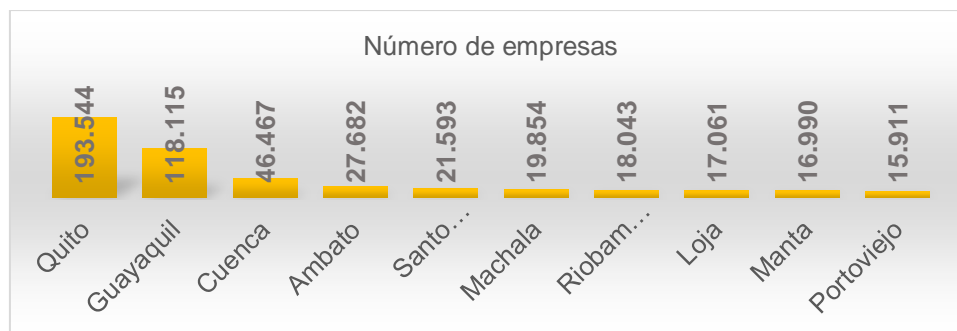
1.3.1.6. Crédito de Inversión Pública. Según la codificación de resoluciones monetarias, financieras, de valores y seguros de la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera (2022), en su Sección II: Elementos de la calificación de activos de riesgo y su clasificación, en su artículo 5, inciso 1.6 menciona que,

Es el destinado a financiar programas, proyectos, obras y servicios encaminados a la provisión de servicios públicos, cuya prestación es responsabilidad del Estado, sea directamente o a través de empresas; y, que se cancelan con cargo a los recursos presupuestarios o rentas del deudor fideicomitidas a favor de la entidad financiera pública prestamista. Se incluye en este segmento a las operaciones otorgadas a los gobiernos autónomos descentralizados y otras entidades del sector público. (p.189)

1.4. Estructura empresarial del país

El sector empresarial desempeña un papel fundamental en la economía del país, contribuyendo tanto a la producción interna como a la generación de empleo. Este sector engloba una amplia gama de actividades económicas a nivel nacional (INEN, 2023)

En el Ecuador, según datos INEC (2022) y como se puede observar en la figura 2 en el año 2022 se registraron 863,681 empresas activas, de las cuales se consideraron las 10 primeras ciudades, la mayor parte de empresas se encuentra concentrado en la ciudad de Quito con 193,544, seguido por Guayaquil con 118,115 y como tercer lugar de concentración de empresas 46,467 ubicadas en Cuenca.

Figura 2*Empresas existentes en el Ecuador*

Nota. Datos registrados INEC (2022)

Como referencia se considera a empresas activas a las que se encuentran reportadas al SRI y/o RISE en el año 2021 y que tenga una actividad económica válida, según se indica en Registro Estadístico de Empresas (2022).

- **Clasifican las empresas según su tamaño en Ecuador**

Según datos del INEC (2023), en su registro estadístico de Empresas abril 2023, indica que el análisis de las organizaciones nos ofrece una valiosa comprensión de la estructura de los mercados en la economía de un país. Estas se pueden catalogar de diversas maneras, incluyendo su estructura legal, sector de actividad y si son públicas o privadas. No obstante, una de las clasificaciones más comunes se realiza con base al tamaño de la empresa.

Así mismo, según datos del portal de Banco Pichincha (2023) menciona que, el tamaño de las empresas es un factor crucial en su clasificación, suele estar determinado por elementos como su ubicación geográfica y la situación económica del país en el que se encuentran. En el caso de Ecuador se utiliza la definición propuesta por la Comunidad Andina de Naciones (CAN) para categorizar a las empresas de acuerdo con su dimensión.

Igualmente, según datos de INEC (2023) el tamaño de las empresas se determina utilizando dos criterios. En primer lugar, se da prioridad al tamaño basado en las ventas reportadas en 2021. En segundo lugar, se considera el personal ocupado, es decir, el número

de plazas de empleo reportadas en 2022. Sin embargo, para las Instituciones Públicas se considera primero el personal ocupado y luego el volumen de ventas.

Así, bajo estos criterios y según lo que se menciona en el registro estadístico de Empresas (2022) en estos datos registrados en él se establece la clasificación de las empresas en el país según su tamaño de empresas y los criterios considerados:

Tabla 7

Clasificación de las empresas según su tamaño

No.	Tipo de empresa	Valor bruto en ventas anuales	Activos	Número de colaboradores
1.	Grande	\$5'000.001 o más.	más \$4'000,000	200 en adelante
2.	Mediana B	\$2'000.001 a \$5'000.000.	\$750,001 hasta 3'999,000	100 a 199
3.	Mediana A	\$1'000.001 a \$2'000.000.	\$750,001 hasta 3'999,000	50 a 99
4.	Pequeña	\$100.001 a \$1'000.000.	\$100,001 hasta \$750,000	10 a 49
5.	Microempresa	menor o igual a \$100.000.	Hasta \$100,000	1 a 9

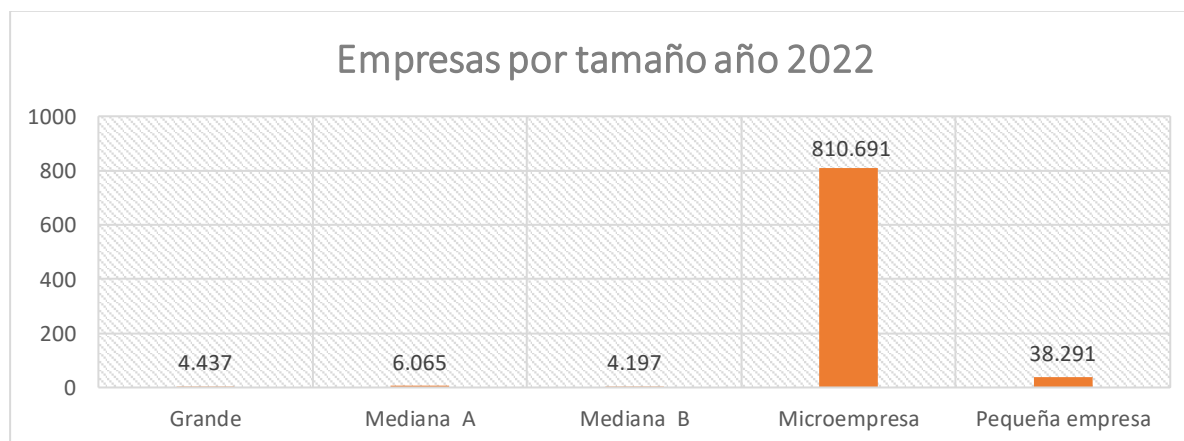
Nota. Datos en el Registro estadístico de empresas año (2022)

Las empresas tabla 7, se encuentran clasificadas en empresas grandes, mediana, pequeñas y microempresa. (INEC, 2023)

Como se observar en la figura 3, según datos en INEC (2022) en el Ecuador su mayor categoría de empresas es las microempresas que registra 810,691, siguiendo las pequeñas empresas con 38,291.

Figura 3

Clasificación según tamaño de empresa y sus valores en el año 2022



Nota. Fuente datos INEC (2022)

1.5. Desarrollo financiero en el país

Según el Banco Mundial (s.f.) indica que, tanto a nivel global como nacional, la estabilidad financiera genera empleo, mejora la productividad, proporciona confianza a las personas para invertir y ahorrar. Así mismo, el Banco Mundial (s.f.), indica que los sistemas bancarios y los mercados de capital sólidos facilitan el flujo eficiente de fondos hacia actividades más productivas, ayudan a los gobiernos a obtener capital para inversiones, mantienen las redes de seguridad financiera y agilizan los pagos de forma segura a través de las fronteras.

En tal sentido, según el informe de la evaluación de la economía ecuatoriana emitido por el Banco Central del Ecuador (2023) indica que, la economía ecuatoriana tuvo un crecimiento del 2.9% en 2022, lo que apalancó en el crecimiento de importaciones, créditos y remesas. Así mismo, Asobanca (2023) señala que, el Ecuador para el año 2023 crecerá en un 2.9%, siendo así, el tercer país con un crecimiento económico mayor a los de Latinoamérica.

Además, la Superintendencia de Bancos (2023) destaca otro dato relevante del año 2023, que es la inclusión de 7.372 nuevos clientes cada mes en el sistema financiero formal por parte de los bancos privados. Esto implica que, durante los primeros tres meses del año, 22.118 personas accedieron por primera vez a un crédito formal con un total de más de USD 85 millones en 26.655 nuevas operaciones.

Dentro de este contexto, el objetivo de este estudio es utilizar ciertos indicadores que se consideran estrechamente vinculados con las características del sistema financiero, a fin de analizar el desarrollo financiero. Estas variables incluyen la tasa de bancarización, la densidad financiera y, sobre todo, la profundidad financiera.

- **Profundidad Financiera**

Salcedo (2023) indica que, la capacidad del sistema financiero para canalizar recursos hacia el sector productivo se conoce comúnmente como "profundización financiera" y se calcula como la relación entre la cartera de crédito y el Producto Interno Bruto (PIB). Así mismo, según el documento Técnico de Integración Monetaria y Financiera Regional de abril

2020 publicado por el Banco Central del Ecuador (2020) menciona que, la profundización financiera implica su habilidad para canalizar los ahorros hacia la financiación de la producción y la inversión.

Igualmente, la profundización financiera se calcula de dos maneras vía colocaciones o vía captaciones, se menciona que la fórmula comúnmente utilizada para calcular la profundización financiera es la siguiente:

Fórmula:

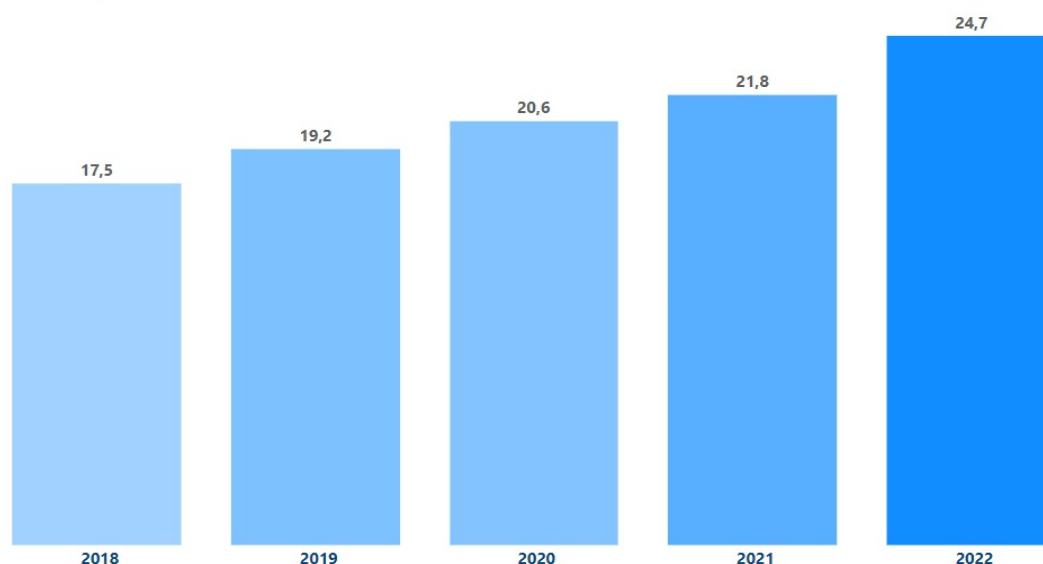
$$\text{Profundización Financiera} = \text{Colocaciones} / \text{PIB} \text{ o } \text{Captaciones} / \text{PIB}$$

Según se aprecia en la figura 4, la profundización financiera ha experimentado un crecimiento sostenido durante el último año. En 2022, se registró un 24,7% de profundización referente a la colocación, comparación que se realiza entre los últimos cinco años empezando desde el año 2018 con un 17,5% y finalizando el año con 24,7% teniendo un crecimiento del 7,2% puntos porcentuales.

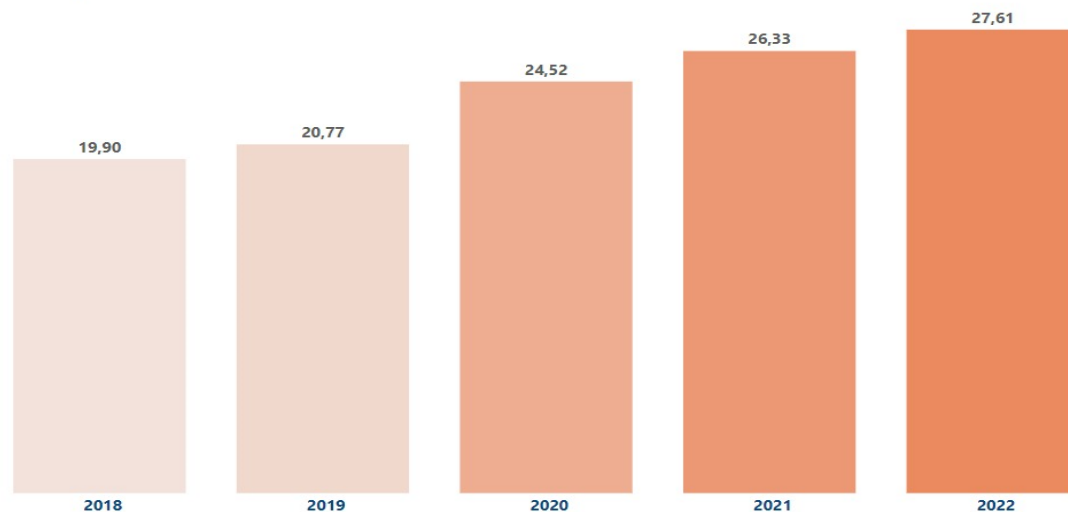
Figura 4

Profundización financiera colocaciones

Colocacion/PIB por Año



Nota. Base de datos Superintendencia de Bancos y Asobanca 2022 - Información de Colocaciones y PIB a nivel nacional de los últimos años.

Figura 5*Profundización financiera captaciones***Captacion/PIB por Año**

Nota. Base de datos Superintendencia de Bancos y Asobanca 2022 - Información de Colocaciones y PIB a nivel nacional del último año.

Bancarización Ecuador

La bancarización según Villacrés (2015) se refiere a la extensión en la que los ciudadanos de un país hacen uso de los servicios financieros suministrados por las instituciones bancarias. Es un barómetro de la inclusión financiera, determinado por el porcentaje de adultos que mantienen, al menos, una cuenta en una entidad financiera formal, como puede ser un banco, una cooperativa de crédito o una empresa de microfinanzas.

Para el cálculo de la bancarización se utiliza la siguiente fórmula

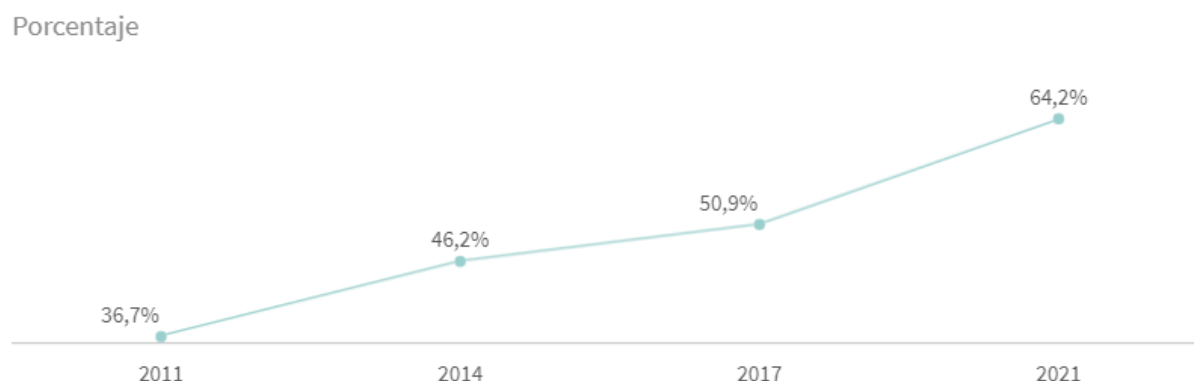
Fórmula:

$$\frac{\text{Numero de clientes por depósito cuenta corriente, ahorros, plazo, otros}}{\text{Total de la población}} \times 100$$

Uno de los desafíos clave en el proceso de bancarización radica en garantizar la estabilidad macroeconómica del país. En este sentido, una forma de medir la bancarización es mediante la comparación del número de depositantes versus la población total.

Figura 6

Evolución de inclusión financiera - Posee una cuenta financiera



Nota. Tomado de la información registrado en Mapa de Inclusión (2021)

Según datos estadísticos del mapa de inclusión de Asobanca (2023) indica que en el Ecuador en el año 2021 la población mayor a 15 años fue de 8,2 millones de personas y que de este número de personas el 64.2% posee una cuenta financiera con una variación anual del 13,3 p.p. Como se puede observar en la figura 6 esta cifra evidencia un notable crecimiento en la cantidad de cuentas bancarias, aumentando 27.5 puntos porcentuales desde el 2011, cuando solamente el 36.7% de este grupo demográfico poseía una.

Según datos estadísticos de la Superintendencia de Bancos de Ecuador, existe una correlación estrecha entre el índice de bancarización por provincia con una cuenta de ahorro básica en el año 2023, en términos de cuentas corrientes desde el año 2011 hasta el 2021.

También es notable que se presenta una disparidad de género en cada tipo de cuenta. En las cuentas de ahorro, predominan las titulares mujeres, mientras que en las cuentas corrientes, la mayoría está bajo la titularidad de hombres.

Densidad Financiera

Según como menciona Moreno (2013) la densidad financiera se refiere a, la cantidad de puntos de atención al cliente que las instituciones financieras proporcionan en un área específica ya sea basado en un número específico de habitantes o en un límite territorial determinado. Así mismo, Rueda (2016) indica que, la densidad financiera se relaciona con la

cobertura de servicios financieros y se calcula mediante la relación entre el número de oficinas y la población total.

Dentro de contexto, según datos de Mapa de Inclusión (2021) de Asobanca, en el Ecuador se registra gran variedad de tipos de puntos de atención al cliente que incluye: agencias, cajas, cajeros automáticos (ATM), corresponsales no bancarios, matrices, oficinas de representación, sucursales, ventanillas de extensión entre otros y se calcula con una cobertura de aproximadamente No. punto por cada 10.000 habitantes o No. Puntos por cada 1.000 km².

En el Ecuador somos actualmente 18'309,071 habitantes, de los cuales a diciembre del 2022, se registró 3'216,741 habitantes que tenían empleo, según INEC – no obstante; a abril del 2023 según Enemud se registró Población en edad de trabajar (PET) el 50.5% mujeres y 76.6% hombres, para el cálculo de la densidad financiera se considera la siguiente fórmula según datos de la superintendencia de Bancos:

Fórmula:

$$\text{Densidad Financiera} = \text{Número de Instituciones Financieras} / \text{Área o Población}$$

Tabla 8

Número de puntos de atención al cliente y variación anual

Instituciones / Puntos de atención	2022	2021	2020	2019
Puntos de atención	221,904	199,835	185,482	160,841
Oficinas	1,398	1,469	1,506	1,463
Cajeros automáticos	4,852	4,86	4,677	4,577
Corresponsales no bancarios	38,066	30,626	34,077	27,641
Datáfonos y Cajas	177,588	162,880	145,222	127,160
Total	443,808	399,670	370,964	321,682

Nota. Adaptado a datos estadísticos del Boletín de inclusión financiera (2023) con corte a diciembre

En la tabla 8 se puede observar que los puntos de atención se han ido incrementado dentro de los últimos 4 años, es así como en el 2022 se contó con 443,808 puntos de atención por cada 10 mil habitantes comparados a lo que se registró en el 2019, dando un incremento del 34%.

Tabla 9

Población adulta =Población en edad de trabajar (PET)

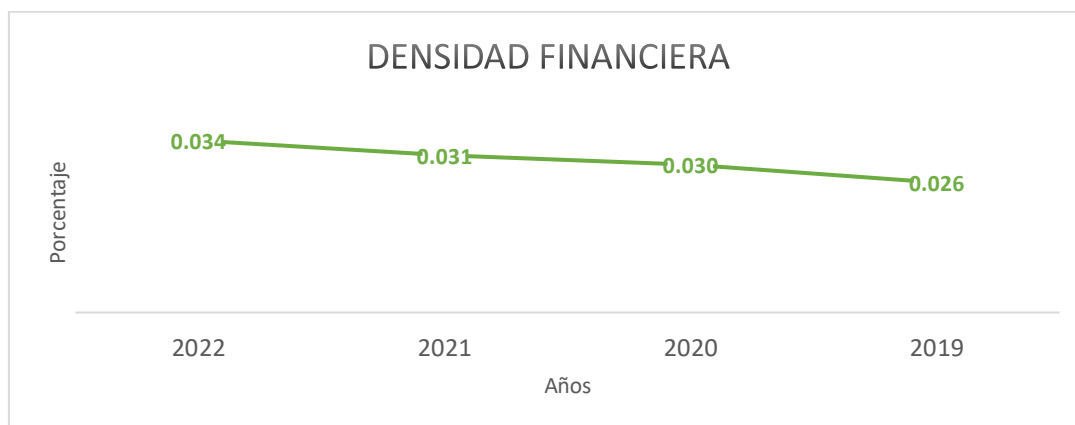
Año	PET	Extensión de terreno
2022	12.941,480	283,560 km ²
2021	12.758,438	283,560 km ²
2020	12.573,799	283,560 km ²
2019	12.402,565	283,560 km ²

Nota. Adaptado a datos estadísticos del Boletín de

inclusión financiera (2023) con corte a diciembre

En la tabla 9 se encuentra a detalle los datos de la población en edad de trabajar versus la extensión de terreno de los últimos 4 años con corte a diciembre por año.

La información registrada entre estas dos tablas guarda una relación significativa con la figura 7, la cual demuestra el incremento de la densidad financiera registrada entre el 2019 hasta el 2022.

Figura 7*Densidad Financiera*

Nota. Adaptado a la densidad financiera ecuatoriana, datos obtenidos del Portal Estadístico de la Superintendencia de Bancos (2023) - Elaboración propia

Igualmente, como un punto adicional y como se observar en la figura 8, el número de puntos de atención por cada 10 mil adultos y por cada 1000 km², muestra el incremento anual del 9,47%, según como se indica en el portal de datos estadísticos en el boletín de la

Superintendencia de Bancos de Ecuador (2023) el 99.9% del total de adultos pueden acceder al menos un punto de atención.

Figura 8

Número de puntos de atención por cada 10,000 adultos y por cada 1000 km²



Nota. Datos obtenidos del Portal Estadístico a diciembre de la Superintendencia de Bancos (2022)

<https://www.superbancos.gob.ec/estadisticas/portalestudios/boletin-de-inclusion-financiera-bi-acceso/>

Capítulo dos

Caracterización del cantón Quito, parroquia Ponceano

2.1. Datos generales del cantón Quito

Según datos Gobierno Abierto (2023) Quito la capital de Ecuador, se ubica en la provincia de Pichincha, dentro de la región Sierra, igualmente indica que esta ciudad se asienta en el valle andino a unos 2.850 metros de altitud. También, en el Instituto Nacional de Estadística y Censo datos (2020), indican que Quito ostenta una población de cerca de 2.781.641 millones de habitantes, siendo el cantón más poblado del país, con una superficie aproximada de 372,4 kilómetros cuadrados.

Tabla 10

Información Distrito Metropolitano de Quito

Nombre	Distrito Metropolitano de Quito
Ecuador	Capital
Fundación	6 de diciembre de 1534
Población (2022)	2'781.641 hab.
Superficie	372,4 km ²
Limites	Norte: Provincia de Pichincha Sur: Cantones de Rumiñahui y Mejía Oeste: Cantones de San Miguel de los Bancos, Pedro Vicente Maldonado y Santo Domingo de los Tsáchilas Este: Cantones Cayambe y Pedro Moncayo
Parroquias	65
Rurales	33
Urbanas	32
Zonas administrativas	9
Empresas activas (2022)	193,544
Microempresas (2022)	178,955
Población hombres	49%
Población mujeres	51%
Etnia	Mestizos
Alcalde	Christian Pabel Muñoz López
Vicealcalde	María Fernández Racines

Nota. Adoptado a datos de censo INEC (2010) – Visualizador del Registro estadístico de empresas

REEM (2022) - Gobierno Abierto (2023) - Secretaría de Coordinación Territorial y Participación

Ciudadana (2023)

El cantón Quito tiene una composición demográfica ligeramente más inclinada hacia las mujeres que representan el 51%, mientras que los hombres constituyen el 49%. Esta tendencia ha sido constante entre 2020 y 2023, como se menciona en los datos INEC (2022) en su composición por género interanual.

Por otra parte, los datos de la Prefectura de Pichincha (2017) indica que, el Distrito Metropolitano de Quito está limitado al sur por los cantones de Rumiñahui y Mejía, al norte por la provincia de Imbabura, noroeste por los cantones de San Miguel de los Bancos, Pedro Vicente Maldonado y Santo Domingo de la provincia de Santo Domingo de los Tsáchilas, y al este por los cantones de Cayambe y Pedro Moncayo.

Ahora bien, sobre la economía de Quito dentro de los datos del Municipio del Distrito Metropolitano de Quito (2021), menciona que Quito es uno de los principales centros económicos de Ecuador. Su economía se sustenta en diversos sectores, como el comercio, los servicios, el turismo, la industria y la construcción, como se indicó en la tabla 10 Quito tiene 193 544 mil empresas activas. Así mismo, en datos de Gobierno abierto (2023) indican que, la ciudad alberga numerosas instituciones financieras, empresas y organizaciones internacionales que contribuyen al desarrollo económico de la región.

Según los datos registrados en Gobierno Abierto (2023) Quito está compuesto por, 65 parroquias en total de las cuales 33 son de carácter rural y las restantes 32 son urbanas, estas, están subdivididas en tres circunscripciones urbanas: la del norte con 12 parroquias, la del centro con 10 y la del sur también con 10, dentro de las parroquias ubicadas en el norte se encuentra Ponceano la parroquia de estudio. Como se menciona en la página de Educar Plus (s.f.), la ciudad de Quito se organiza en diferentes zonas administrativas, en total, existen 9 de estas zonas administrativas. Como se puede ver en la figura 9 se encuentra la distribución del cantón Quito parroquias urbanas:

Figura 9

Distribución de parroquias urbanas sector norte



Nota. Mapa parroquias urbanas cantón Quito (2023)

2.1.1. Datos generales de la parroquia Ponceano

El análisis de este estudio se enfocará en la parroquia de Ponceano, que está ubicada dentro de la administración zonal La Delicia.

De acuerdo con el INEC (2023) y basándose en el censo más reciente 2010, Ponceano tiene una densidad de población de 82.4 habitantes por km², esta parroquia abarca una superficie de 662.7 km² y está subdividida en 16 barrios.

Así mismo, según datos de la administración zonal La Delicia del Municipio del Distrito Metropolitano de Quito (2021) indica que, Ponceano cuenta con una proyección de población de 62,724.90 habitantes.

Por otra parte, según el blog de CourseHero (2023) menciona que, Ponceano se encuentra ubicada al noroeste de Quito, colinda al norte con las parroquias de Carcelén y Condado, al sur con la parroquia Kennedy y la Concepción, al este con el Comité de Pueblo y al oeste con Cotocollao.

Tabla 11*Parroquia urbana Ponceano*

Entidad	Parroquia
País	Ecuador
Provincia	Pichincha
Cantón	Distrito Metropolitano de Quito
Zona	Administración Zonal de la Delicia
Subdivisiones	16 barrios
Superficie	662.7 km ² (total)
Proyección Población (2021)	62.724,90 hab.
Densidad	82.4 hab/km ²

Nota. Información de Google MAPS (2023) – Rendición de cuentas Municipio de Quito (2021)
Administración zonal de la Delicia

2.2. Estructura empresarial del cantón Quito

Según datos de INEC (2022) en Quito se identificaron 193,544 empresas registradas, con ventas totales alcanzando los 63,596,448.61 millones de dólares, y se contabilizaron 815,781.33 puestos de trabajo registrados correspondiente al año 2022.

También es relevante mencionar que, según los datos del INEC (2022) en el Distrito Metropolitano de Quito (DMQ) las microempresas tienen la mayor participación, representando un 92.46% del total de empresas en la zona, con un total de 178,955 microempresas, le siguen las pequeñas empresas con 10,320 lo que equivale al 5.33% del total. Por otro lado, las empresas grandes representan un 0.69% con un total de 1,339 empresas, mientras que las empresas medianas A y B suman 2,930 correspondiendo al 1.51%.

La mayoría de las empresas en el DMQ han informado su ubicación en la Administración Zonal Eugenio Espejo (Zona Norte) que abarca desde la Avenida Patria hasta la Avenida del Maestro, incluyendo Comité del Pueblo. En este tramo se sitúan 27.148 establecimientos, lo que representa el 27% del total de Quito. Es importante mencionar que este porcentaje se ve influenciado por el hecho de que en este denominado "hipercentro" se

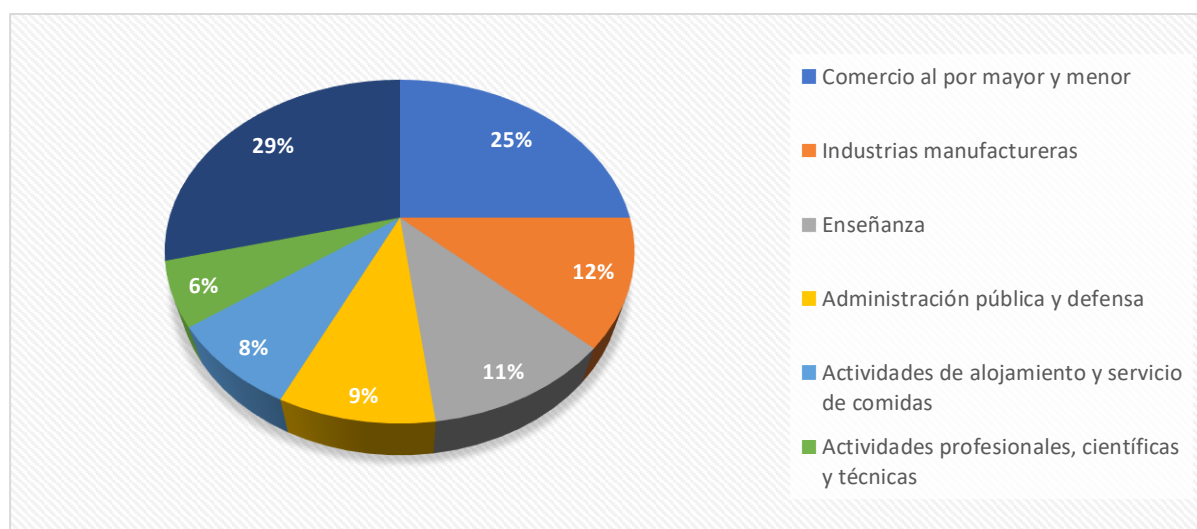
encuentran concentradas las oficinas de administración, dirección y planificación de muchas empresas del DMQ.

En contraste, el menor número de empresas se encuentra en la Administración Zonal Los Chillos, con un total de 3.281 lo que corresponde al 3% del total, a pesar de que el 19% de los habitantes del DMQ vive en Los Chillos. Esto indica que esta Administración Zonal es principalmente residencial, conocida como "ciudad dormitorio".

Según se muestra en la figura 10 el 71% del empleo en el DMQ se concentra en 6 de las 20 categorías contempladas en el Censo Económico (2010)

Figura 10

Porcentaje de empleo por rama de actividad



Nota. Datos extraídos del Instituto de la ciudad – MDMQ (2010)

2.3. Estructura empresarial y financiera de la parroquia Ponceano

2.3.1 Estructura empresarial

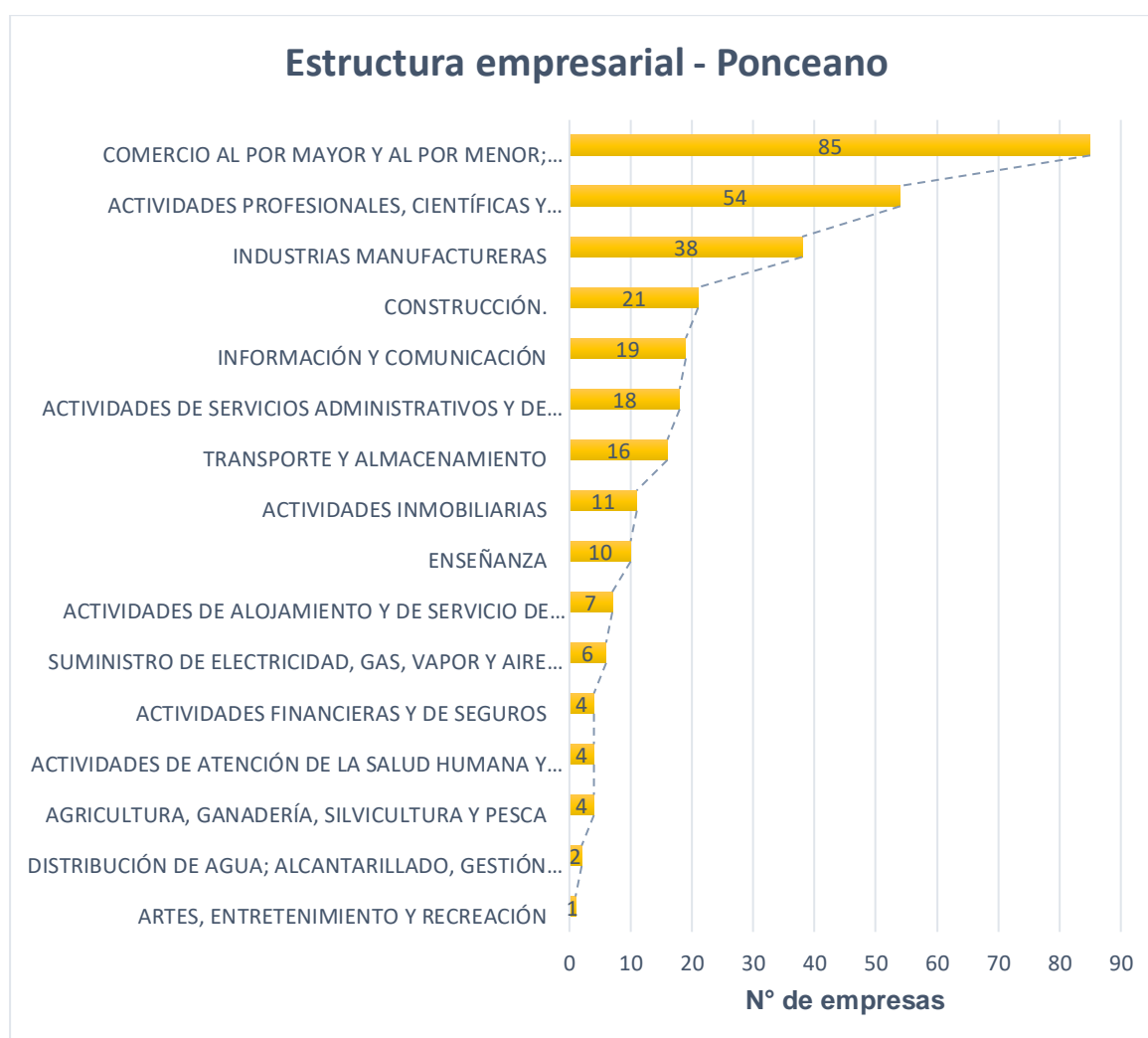
En base a la información proporcionada de la página Issuu de Carchipulla y Cruel Ortega (2022) menciona que, Ponceano en las últimas tres décadas ha experimentado un desarrollo significativo, convirtiéndose en un área residencial para familias, jóvenes y negocios emergentes. Aunque todavía cuenta con un sector industrial, este ha ido disminuyendo con la construcción de nuevos edificios y complejos residenciales.

De acuerdo con datos registrados en el directorio de compañías de la Superintendencia de Compañías (2023) con corte a julio, en la parroquia Ponceano existen 300 empresas con situación legal activa, clasificadas en pequeñas empresas en su mayoría.

Dentro de la estructura empresarial de Ponceano, se registran las siguientes empresas según su clasificación por tipo de actividad validados con CIU Nivel 1 y nivel 6.

Figura 11

Estructura empresarial por tipo de actividad – Parroquia Ponceano



Nota. Datos tomados de registro de empresas Superintendencia de Compañías (2023) con corte a julio, según clasificación de CIU Nivel 1 y CIU Nivel 6.

En la figura 11 se puede observar la clasificación de estas empresas, desde la más relevante con 85 empresas las cuales están mayormente dedicadas al comercio al por mayor

y al por menor; a la reparación de vehículos automotores y motocicletas, especialmente a la venta al por mayor de diversos productos sin especialización.

En segundo lugar, se hallan 54 empresas que se especializan en actividades profesionales, científicas y técnicas, enfocadas en brindar asesoramiento y apoyo a empresas y administraciones públicas en temas como planificación, organización, eficiencia, control e información administrativa, entre otros.

En la tercera posición, se hallan 21 empresas dedicadas a la industria manufacturera, específicamente enfocadas en la producción de perfumes, cosméticos y productos para el cuidado personal, como perfumes, aguas de colonia, productos de belleza, maquillaje, cremas solares, productos bronceadores, así como artículos para manicura y pedicura.

En la figura 11, también se observa que la construcción de diversos tipos de edificios residenciales, como casas familiares, edificios multifamiliares y rascacielos, ocupa el cuarto lugar. Esto ha impulsado un notable crecimiento en la parroquia, generando zonas residenciales y comerciales destacadas.

2.3.2. Estructura financiera de la parroquia Ponceano

Después de haber proporcionado una breve introducción acerca de las características empresarias más relevantes de Ponceano, nos centraremos en analizar la estructura del sistema financiero que se encuentra en esta parroquia.

Dentro de la parroquia de Ponceano, se pueden encontrar un total de 14 instituciones financieras. De estas, 2 pertenecen al sector de la banca privada, mientras que 12 se enmarcan en el sistema popular y solidario.

En la tabla 11 se proporciona un registro detallado de estas instituciones.

Tabla 12*Instituciones Financieras en parroquia Ponceano*

Instituciones del Sistema Financiero (ISF)
Banco Pichincha
Produbanco
Cooperativa de ahorro y crédito Catar Ltda.
Cooperativa de ahorro y crédito JEP
Cooperativa de ahorro y crédito Jardín Azuayo
Cooperativa de ahorro y crédito Riobamba Ltda.
Cooperativa de ahorro y crédito Mushuc Runa
Cooperativa de ahorro y crédito 29 de octubre
Cooperativa de ahorro y crédito Centro
Cooperativa de ahorro y crédito Pedro Muñoz Vega
Cooperativa de ahorro y crédito Gestión para el desarrollo
Cooperativa de ahorro y crédito Daquilema
Cooperativa de ahorro y crédito Credil
Cooperativa de ahorro y crédito San Francisco

Nota. Adaptados a instituciones registradas en la SB y SEPS (2023), localizadas en la parroquia

Una vez que se ha obtenido la información de cuantas y cuáles son las instituciones que se encuentran dentro de parroquia de estudio se realiza una comparación de instituciones financieras existentes a nivel nacional versus las que existen en la parroquia Ponceano, en la tabla 13 se puede observar esta comparación.

Tabla 13*Instituciones financieras a nivel nacional versus las existentes en la parroquia de Ponceano*

Instituciones Financieras	Nacional	Local (Ponceano)
Bancos Privados Nacionales	24	2
Banco Privados Extranjero	1	0
Bancos Públicos (Entidades del Estado)	7	0
Mutualistas	4	0
Cooperativas de ahorro y créditos	435	12
Instituciones de Seguridad Social	4	0
Total	475	14

Nota. Adaptado a información de Superintendencia de Bancos (2023)

2.4. Productos y servicios financieros

Con el propósito de dar a conocer los productos y servicios ofrecidos por las instituciones financieras en la parroquia de Ponceano, es fundamental destacar que estos tienen como objetivo fomentar la formalidad y mejorar la experiencia de los usuarios. Estos servicios están diseñados para brindar apoyo a los emprendedores, permitiéndoles cumplir sus sueños y alcanzar sus metas.

Dentro de este contexto, Santillán & Estrella (2023) mencionan que la labor de los bancos y cooperativas es fundamental al realizar esfuerzos para crear productos financieros de alta calidad que sean ofrecidos de manera responsable y sostenible. Un ejemplo de ello es la rápida aceleración de la transformación digital en el sector bancario, especialmente impulsada por la pandemia.














Esta transformación ha permitido promover el acceso al micro financiamiento, facilitar los pagos digitales y promover la inclusión financiera de grupos como mujeres, jóvenes y personas en situación de pobreza.

Las instituciones financieras ofrecen una amplia gama de productos y servicios que difieren significativamente entre sí, aunque en esencia se centran en el ámbito del ahorro y crédito.

En este sentido, se busca promover el acceso y la utilización de servicios financieros en las instituciones, al hablar de las que se encuentran presentes en Ponceano en las siguientes tablas, se detallan diversos tipos de productos y servicios ofrecidos por estas entidades financieras, y se comentarán los más relevantes de cada una de ellas.

Tabla 14

Servicios que ofrecen los Bancos y Cooperativas que existen en la parroquia Ponceano

Servicios que ofrecen													
Cuentas de ahorro	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
Inversiones	X	X	X	X	X	X	X	X				X	X
Servicios en línea		X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
Asesoría al migrante				X									
Transferencias bancarias		X	X	X			X	X	X			X	X
Cash Management		X					X					X	
Tarjetas de débito		X	X	X	X		X	X				X	X
Cajeros Automáticos		X	X	X	X		X	X				X	X
Depósitos a plazo fijo								X	X				

Nota. Los datos fueron extraídos de las páginas oficiales de cada institución financiera

Las instituciones financieras como bancos y cooperativas operando en el sector Ponceano ofrecen una variedad de servicios, diseñados con base en las experiencias de sus usuarios. Su meta es fomentar la lealtad y la confianza de sus clientes. Cada una de estas entidades propone, en particular, diferentes opciones de cuentas de ahorro. Por ejemplo, se pueden encontrar cuentas de ahorro regulares, infantiles, futuras, estudiantiles, navideñas, entre otras.

Por otro lado, la mayoría de las instituciones financieras listadas en la tabla 13 ofrecen la oportunidad de realizar inversiones, predominantemente a plazo fijo, como estrategia para mantenerse competitivas en el mercado. Sin embargo, es importante señalar que dos instituciones financieras, la Cooperativa de Ahorro y Crédito Pablo Muñoz Vega y la Cooperativa Riobamba Ltda., no proporcionan opciones de inversión per se, sino depósitos a plazo fijo.

Además, la cooperativa Catar es la única que actualmente no ofrece servicios en línea, aunque están trabajando en esta área. El resto de las instituciones financieras proporcionan servicios virtuales y/o móviles para sus clientes.

Un aspecto interesante de la Cooperativa Jardín Azuayo es que es la única que brinda asesoría para migrantes. Por otro lado, los únicos proveedores de servicios de gestión de efectivo (Cash Management) son los bancos, específicamente el Banco Pichincha y el Banco del Pacífico.

Finalmente, es notorio que la mayoría de las instituciones financieras ofrecen tarjetas de débito y acceso a cajeros automáticos entre sus servicios.

Tabla 15

Microcréditos que ofrecen las ISF existentes en la Parroquia Ponceano

**REQUISITOS
MICROCRÉDITOS**















Copia impuesto predial del último periodo o certificado del registro de la propiedad vigente					X		X	X			
Bienes del deudor y garante (pagos del predio, matrícula del vehículo y/o título de propiedad).			X		X		X				X
Apertura de una cuenta en la cooperativa		X	X	X	X			X			
Solicitud de crédito firmada y llena.	X		X		X	X	X			X	
Copia legible de cédula	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
Copia de escritura del deudor y/o gerente				X				X			
Planilla del servicio básico	X	X	X		X	X		X	X		X
Copia del RUC o RISE si lo tuviere	X		X	X	X		X		X	X	
Justificación de ingresos (Facturas y otros)	X	X	X		X	X	X			X	X
Declaración del IVA de los últimos 3 meses (Aplica para independientes y microempresarios con RUC)	X		X		X		X			X	
Verificación en campo (domicilio y negocio)	X				X						
Tener la empresa con un mínimo de tiempo establecido en funcionamiento.						X					X
Foto tamaño carnet del deudor								X			X

Nota. Los datos fueron extraídos de las páginas oficiales de cada cooperativa. Tabla de creación propia (2023)

Tabla 16

Créditos de consumo que ofrecen ISF que existen en la parroquia Ponceano

Créditos de consumo												
Buen comportamiento crediticio				X			X				X	
Apertura cuenta	X	X	X				X			X		X
Solicitud de crédito debidamente firmada y sellada por el socio	X						X	X	X		X	
Copia legible de la cédula	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
Planilla de servicios básicos	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
Rol de pagos (#de roles depende de Coop.)	X	X		X	X		X		X	X	X	X
Certificado laboral (Justifique un año mínimo de estabilidad)	X		X		X	X	X					X
Documento que sustente el patrimonio	X						X	X	X		X	
Copia del pago del impuesto predial del último año							X	X	X		X	
Mecanizado del IESS	X			X			X					

Nota. Los datos fueron extraídos de las páginas oficiales de cada cooperativa. Tabla de creación propia (2023)

2.5. Principales estadísticas de colocación por ISF en el cantón Quito

La información que se presenta a continuación corresponde a los datos de la cartera de crédito otorgada en el cantón Quito. Es importante destacar que no se cuentan con datos reportados a nivel desagregado específicamente para la parroquia de Ponceano. Por este motivo, se ha considerado incluir la información del cantón Quito, al cual pertenece la parroquia en estudio.

En forma general se detalla datos registrados en el Mapa de Inclusión (2023) de la Asobanca en el cual nos indica que, los nuevos créditos registrados en la provincia de Pichincha cantón Quito con corte a mayo 2023, asciende a un monto de 913,4 usd millones de dólares con el 24,2% en variación anual en 64,5 miles de operaciones otorgadas con una variación anual 25,9%, estos datos corresponden a todos sus segmentos.

El monto otorgado por segmento comprende las categorías comerciales, consumo, educativo, microcrédito y vivienda, mientras que el estudio detallado del microcrédito se abordará en los próximos párrafos.

En el segmento comercial, al corte de mayo 2023, se registraron montos que ascienden a 606,8 millones de dólares, mostrando una variación del 21,2%. Estas cifras se basan en 11,9 miles de operaciones. Por otro lado, en el segmento de consumo, se realizaron 39,9 miles de operaciones, generando un monto total de 215,10 millones de dólares, lo que representa una variación anual del 67,6%.

En el ámbito educativo, se observó un monto de 0,4 millones de dólares con una variación anual de 5,9%, involucrando únicamente 0,1 operaciones. Por último, en el segmento de vivienda, se llevaron a cabo 0,5 miles de operaciones, alcanzando un valor de 48 millones de dólares en montos otorgados, lo que refleja una variación del 40,3%

Ahora bien, referente a las operaciones nuevas en el segmento microcrédito se evidencia que dentro de los cinco primeros meses se registraron 12,1 miles de operaciones ascendiendo en monto a 43,2 millones con una variación del 18,4%; Dentro de estas

operaciones se encuentra los registros de los microcréditos de acumulación ampliada con un monto de 34,2 millones en 6,8 miles de operaciones con el 79,1% de participación, mientras que en los microcréditos de acumulación simple llega a un monto de 8,2 millones en 5,0 miles de operaciones con 19% de participación, y el microcrédito minorista con el 0,8 millones en 0,3 miles de operaciones con el 2,2% de variación anual.

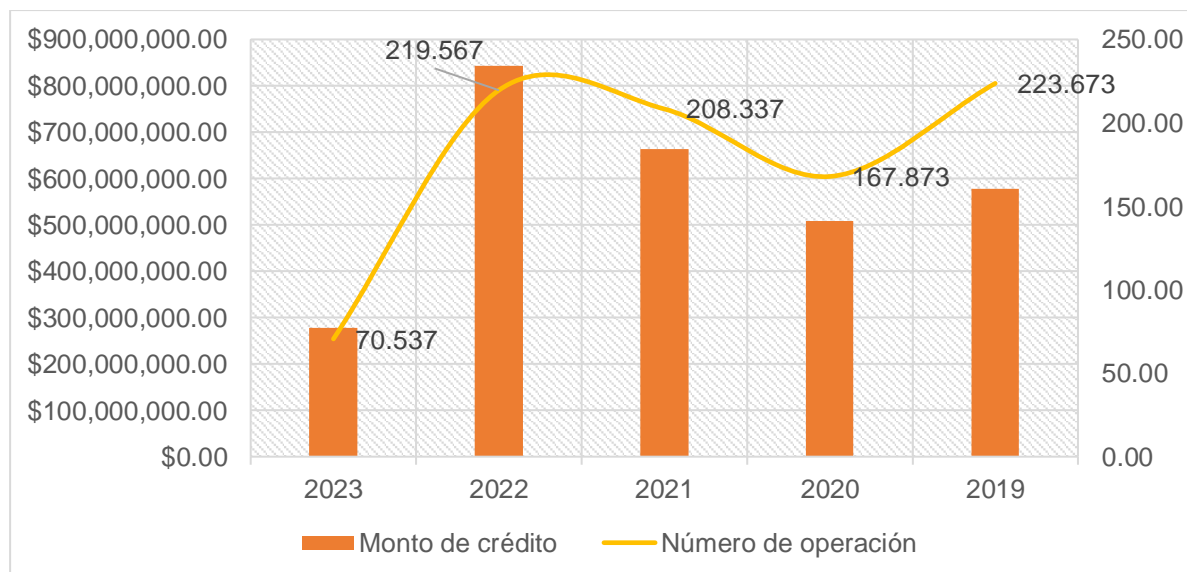
Dentro de este contexto, y ampliando de manera más detallada sobre las colocaciones de los microcréditos en operaciones nuevas, refinanciadas, reestructuradas y renovadas, se han analizado datos de los últimos cinco años presentes en los informes de la Superintendencia de Bancos y las Superintendencias de Economía Popular y Solidaria (SEPS).

En tal sentido, según los datos registrados en el resumen mensual del volumen de créditos emitidos por la Superintendencia de Bancos (2023) durante este año se llevaron a cabo un total de 70.537 operaciones por un monto de 278.557.797,23 dólares, entre operaciones nuevas, refinanciadas, reestructuradas y novadas en los microcréditos, estos datos solo se registran de las instituciones financieras públicas y bancos privados.

Asimismo, según los datos registrados en el resumen mensual del volumen de créditos emitidos por la Superintendencia de Bancos (2022) revela que en la provincia de Pichincha, cantón Quito, durante el año 2022, los bancos privados e instituciones financieras públicas han otorgado un total de 843.654.302,24 dólares en colocaciones, abarcando así toda la cartera de microcréditos.

Figura 12

Volumen y evolución de créditos en el Sector de la Banca Privada y Pública



Nota. Datos de portal estadístico de Superintendencias de Bancos – Reporte de volumen de créditos de los últimos cinco años

En la figura 12 se puede apreciar tanto la evolución y colocación de la cartera de los microcréditos de los últimos cinco años del sector de la banca privada e instituciones financieras públicas; Como se puede observar en el año 2022 se generó la mayor cantidad de operaciones y colocación en monto, siendo en el año 2020 un retroceso causado por la pandemia.

Desde una perspectiva más general, en la figura 12 se observa una evolución y colocación en la cartera de microcréditos en los últimos cinco años dentro del sector Financiero Popular y Solidario; en comparación a los bancos privados en este sector, se colocaron más operaciones, llegando en monto de 1.110.118.515,90 millones de dólares en 88,435 operaciones en el año 2022. Es decir, con menos operaciones se otorgó un monto mayor durante ese año. Otro aspecto importante en datos de la SEPS es que, en el año 2021 casi se igualó la cantidad de operaciones, pero no se llegó al millón de dólares en colocaciones como ocurrió en el año 2022.

Figura 13

Volumen y evolución de créditos en el Sector Financiero Popular y Solidario



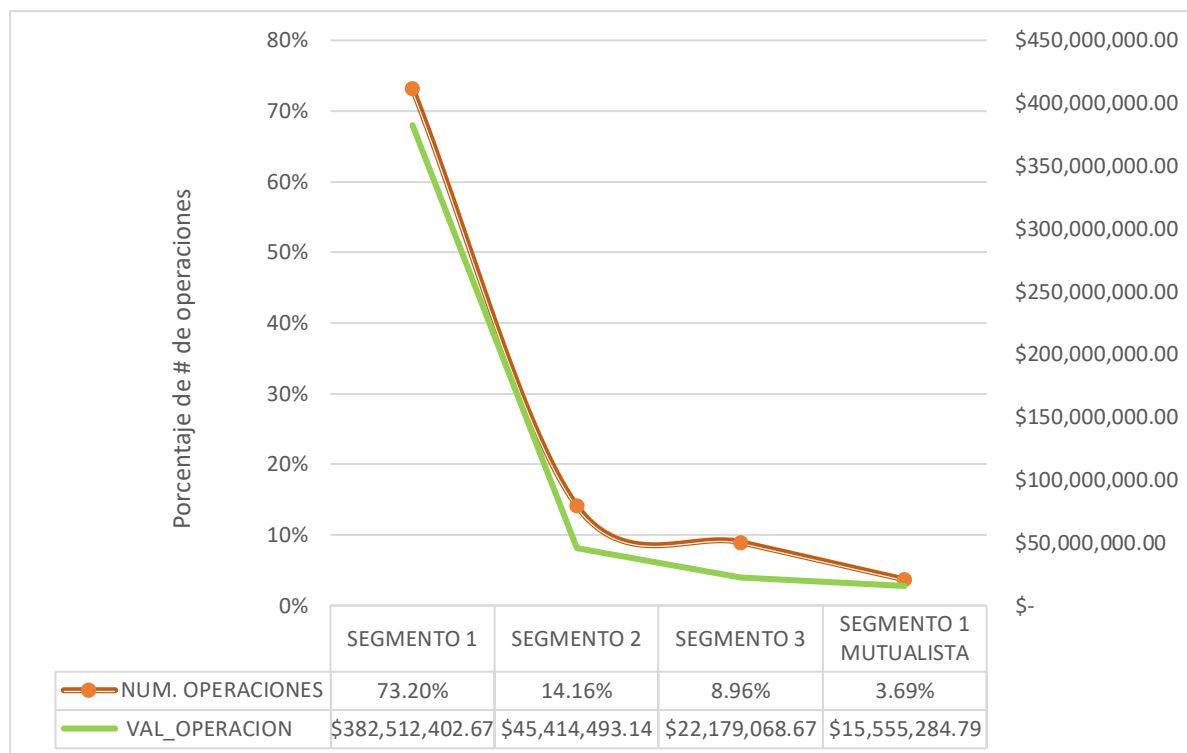
Nota. Datos de portal estadístico de Superintendencias de Economía Popular y Solidaria – Reporte de volumen de créditos de los últimos cinco años

Resulta significativo subrayar la información presentada en la Figura 14, que detalla las operaciones realizadas en los últimos meses de 2023 hasta mayo, clasificadas según su segmentación. Este análisis revela que durante el transcurso del último año, el segmento 1 experimentó un destacado desempeño, totalizando un monto de 382.512.402,67 USD, lo que representa un 73,20% del total en comparación con los demás segmentos. Por otro lado, el segmento 1 de mutualistas registró la menor participación, con apenas un 3,69%.

Estas discrepancias resaltan la importancia de comprender la distribución de las operaciones en los diversos segmentos del mercado de microcréditos.

Figura 14

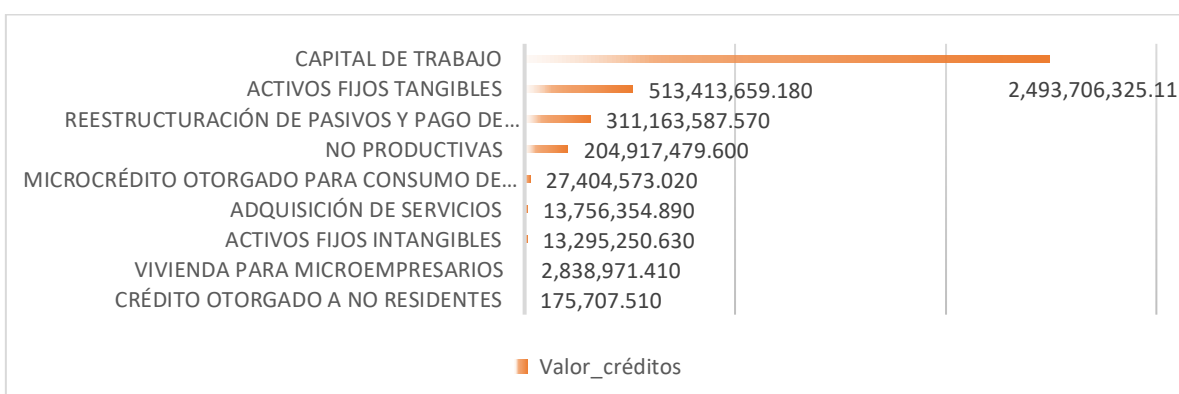
Volumen de créditos por segmentación



Nota. Datos de portal estadístico de Superintendencias de Economía Popular y Solidaria – Reporte de volumen de créditos del último año

Figura 15

Distribución del crédito concedido por destino financiero



Nota. Datos de portal estadístico de Superintendencias de Economía Popular y Solidaria – Reporte de volumen de créditos de los últimos cinco años, relacionado a los destinos financiero

En relación con la figura 15, presenta datos cruciales sobre la distribución del crédito en el sector de microcréditos. Destaca que la opción de capital de trabajo es la más preferida por los beneficiarios, con un impresionante monto de 2.493.706.325,11 dólares, representando un sólido 69,64% del total. Además, se asignan recursos significativos para activos tangibles, con un 14,34%, y como tercera opción, un 8,69% se destina a la reestructuración de pasivos y pagos de obligaciones.

Este análisis se respalda con la validación de datos del reporte del volumen de crédito de la SEPS correspondientes a los últimos cinco años. Esta información subraya la importancia de fortalecer las actividades productivas y empresariales de los microempresarios, lo que potencialmente tendrá un impacto positivo en el desarrollo económico y social de la región. En resumen, la preferencia por el capital de trabajo como destino financiero principal y el respaldo de los datos históricos resaltan la relevancia de esta estrategia para impulsar el crecimiento económico y el bienestar en la región.

Capítulo tres

Metodología y discusión de resultados

3.1. Diseño metodológico

3.1.1. Tipo de investigación

La presente investigación es de tipo exploratoria y descriptiva, con enfoque cualitativo y muestral.

La investigación de tipo exploratoria según Namakforoosh (2000) es un tipo de investigación que tiene como objetivo obtener una visión general del problema en cuestión. Esta forma de investigación se aplica para generar criterios y establecer prioridades en relación con los problemas identificados. Además, resulta útil para incrementar el nivel de conocimiento del investigador acerca del tema, permitiéndole revisar información relevante mediante diversas fuentes, como páginas web, entrevistas, encuestas, entre otros.

Igualmente, Vásquez (s.d.) indica en su artículo, tipos de estudios y métodos de investigación; que, el estudio descriptivo, nos servirá para “identifica características del universo de investigación, señala formas de conducta y actitudes del universo investigado, establece comportamientos concretos y descubre y comprueba la asociación entre variables de investigación.”

Así mismo, Namakforoosh (2000) indica que es, un enfoque de estudio que busca conocer quién, dónde, cuándo, cómo y por qué del sujeto de investigación. Se utiliza un diseño descriptivo para llevar a cabo investigaciones cuyo objetivo es: describir las características de grupos específicos, calcular la proporción de personas en una población determinada y realizar pronósticos. Este tipo de estudio permite obtener una comprensión detallada y precisa de la situación o fenómeno en estudio.

Además, el alcance de este estudio permitirá no solo identificar los elementos que determinan la obtención de financiamiento, sino también los productos que ofertan las instituciones financieras para el acceso al financiamiento por parte de las pequeñas y medianas empresas (PYME). Al hacerlo, se busca contribuir a una mayor comprensión de los

desafíos y oportunidades que enfrentan las PYME en su búsqueda de recursos financieros en este contexto geográfico y temporal específico.

3.1.2. Método de investigación

Para el estudio de este proyecto se empleará métodos de investigación cualitativa, según Vera (s.f.) menciona que, la investigación cualitativa se enfoca en examinar la calidad de actividades, relaciones, asuntos, medios, materiales o instrumentos en una situación o problema específico. Su objetivo principal es obtener una descripción completa y detallada, analizando exhaustivamente un tema o actividad particular de manera holística.

Estas fuentes se extraerán con bases de datos (Catastro) que se encuentran en Superintendencia de Bancos y SEPS, entes reguladores que rigen en el País.

3.1.3. Unidad de análisis

El foco de análisis de esta investigación abarca todas las instituciones financieras ubicadas en la parroquia Ponceano del cantón Quito, con un enfoque especial en el área de negocios. Durante el desarrollo del estudio, se identificaron un total de 14 instituciones financieras en Ponceano, de las cuales 12 pudieron brindar información y ser validadas. Sin embargo, dos instituciones no colaboraron debido a negativas basadas en temores de proporcionar información por sigilo bancario.

Las instituciones investigadas se encuentran detalladas en la tabla 13, presentada en el punto 2.3.2. del capítulo dos.

Esta delimitación del estudio permite una exploración profunda y enfocada de las dinámicas financieras y empresariales específicas de la parroquia, proporcionando un entendimiento amplio y detallado de su contexto económico y comercial.

3.1.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

Para llevar a cabo esta investigación, se utiliza una encuesta física como técnica de recopilación de datos. Esta encuesta inicia con la recolección de datos generales, como el género, edad y nivel educativo de los encuestados. Asimismo, el cuestionario se realiza

mediante una escala Likert, que va desde 0 hasta 2 (siendo 0 = menos importante, 1 = importante y 2 = muy importante). La encuesta se divide en seis preguntas, estructuradas según la clasificación del microcrédito, como microcrédito minorista, acumulación simple, acumulación ampliada, agrícola y ganadero.

El propósito de esta encuesta es identificar los factores que influyen en el proceso de asignación de recursos a los microempresarios por parte de las Instituciones del Sistema Financiero (ISF) en el país, enfocándose específicamente en los sectores de interés.

Los cuestionarios se aplicaron directamente al personal del área de negocios de diversas instituciones financieras ubicadas en la parroquia de Ponceano. Esta metodología proporcionó una visión detallada y personal de las dinámicas financieras y comerciales en el área objeto de estudio. (Anexo)

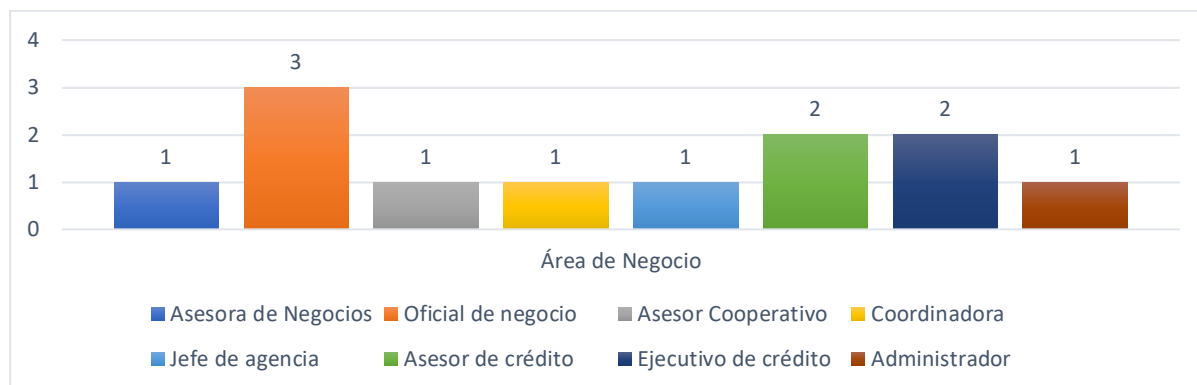
3.2. Análisis de resultado

En el marco de la presente investigación, se han revelado resultados significativos relacionados con la oferta de las instituciones financieras que fueron objeto de estudio. Se identifica un total de 14 entidades financieras en el lugar de investigación, de las cuales 12 pertenecen al sector financiero popular y solidario, 2 al sector privado y ninguna al sector público.

Estas instituciones juegan un papel fundamental al proporcionar diversos tipos de cartera de crédito, que incluyen créditos de consumo, inmobiliarios, productivos, comerciales y microcréditos. No obstante, se plantea la pregunta de cuáles son los tipos de cartera de crédito más relevantes en el sector analizado. En este contexto, se ha concluido que la cartera de microcrédito destaca como la más importante en términos de participación.

Figura 16

Puesto que ocupa el encuestado dentro de la institución financiera

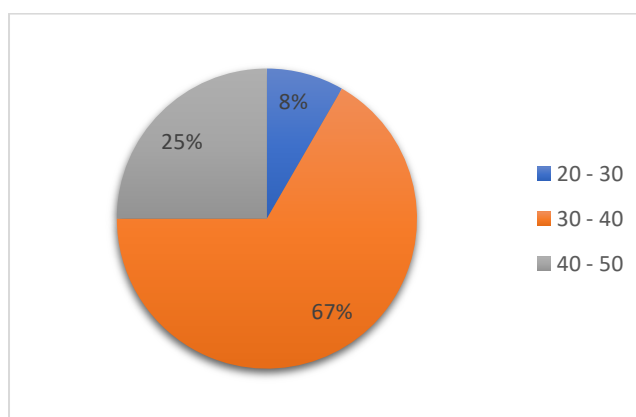


Nota. Tomado de la aplicación de las encuestas de los datos que se registraron. Elaboración Propia

En términos generales, se obtuvieron resultados de 12 instituciones financieras en total, ya que 2 se negaron a proporcionar información debido al sigilo bancario. Estos resultados muestran una variedad de roles dentro del área de negocios. Los cargos más relevantes se distribuyen de la siguiente manera: el 25% desempeña el puesto de "Oficial de negocio", el 16,67% ocupa el cargo de "Asesor de Crédito" y otro 16,67% se desempeña como "Ejecutivo de Crédito", según se muestra en la figura 16.

Figura 17

Edades de personas encuestadas



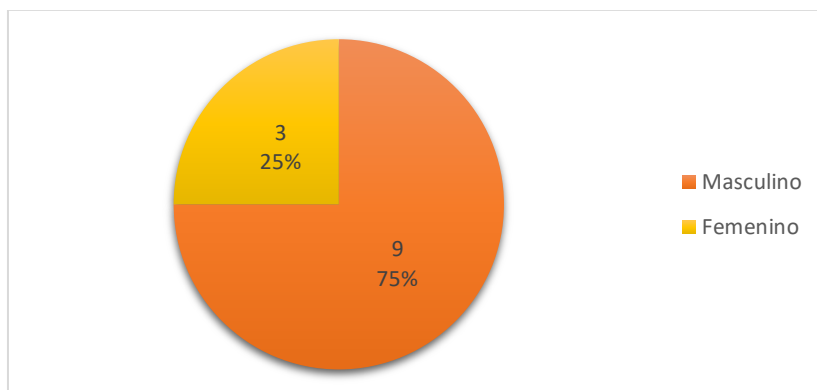
Nota. Tomado de la aplicación de las encuestas de los datos que se registraron. Elaboración propia

En cuanto a la distribución por edades de las personas encuestadas, se encuentra que se concentran en un rango de edad de 20 a 50 años. Es relevante destacar que el 67%

de los encuestados se sitúa en el rango de edad de 30 a 40 años, mientras que solamente el 8% se encuentra en la franja de 20 a 30 años. (Figura 17)

Figura 18

Género de personas encuestadas

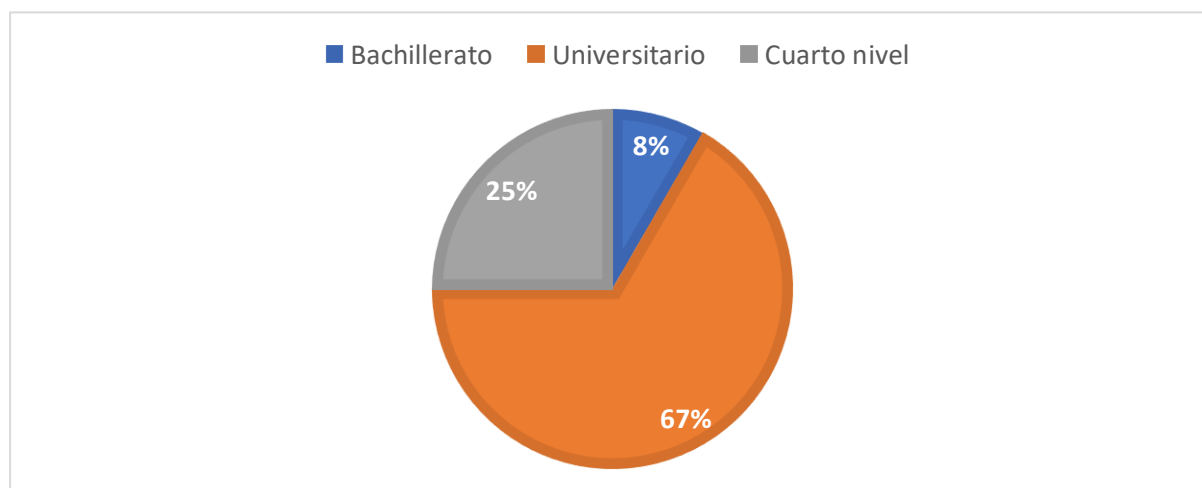


Nota. Tomado de la aplicación de las encuestas de los datos que se registraron

En lo que respecta al género de las personas a cargo, se observa que el 75% son hombres, mientras que el 25% son mujeres. (Figura 18)

Figura 19

Nivel de instrucción de las personas encuestadas



Nota. Tomado de la aplicación de las encuestas de los datos que se registraron

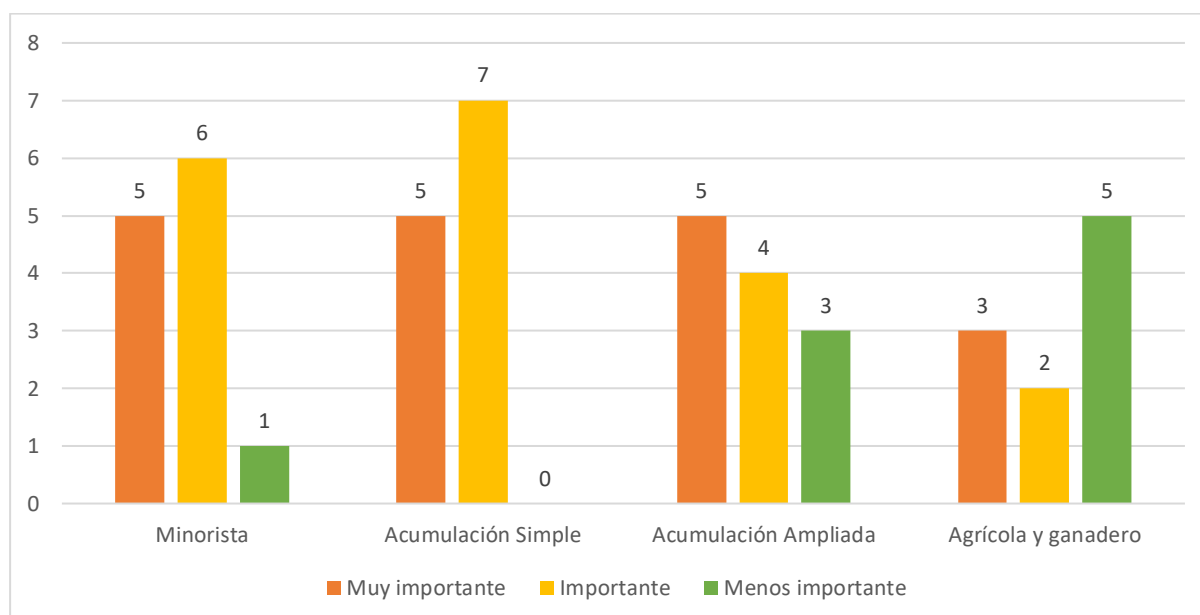
El nivel de formación de cada persona encuestada se centra en el 67% con un nivel universitario. (Figura 19)

Los datos obtenidos de la investigación apuntan a analizar la relevancia del microcrédito en el sector productivo de la zona estudiada. Entre los principales hallazgos, se destaca la modalidad de crédito de acumulación simple como la más relevante dentro de la cartera de microcrédito.

Dentro del producto de acumulación simple, tal como se indica en la figura 20, se evidencia que para el 58% de las instituciones financieras tiene una importancia significativa, el 42% tiene una importancia muy alta y no se registró ninguna institución con una importancia menor.

Figura 20

Cartera de microcrédito orden de importancia

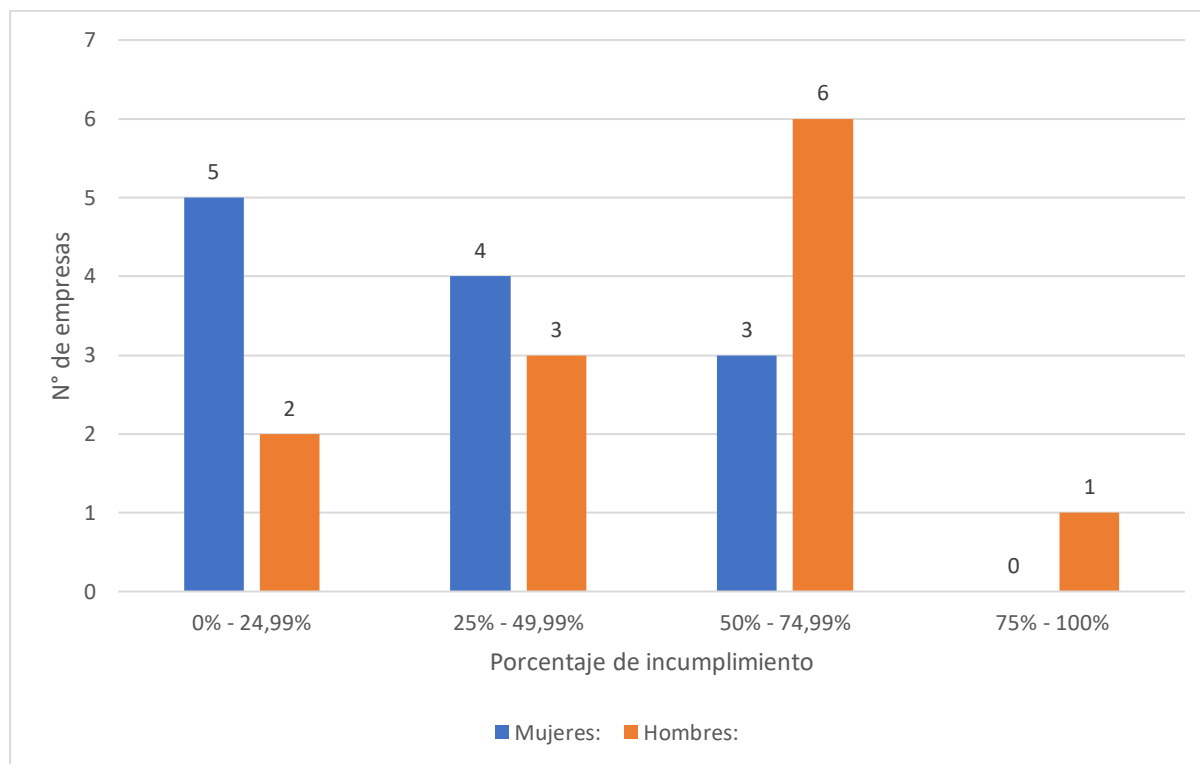


Nota. Tomado de la aplicación de las encuestas de los datos que se registraron

Sin embargo, el análisis del cumplimiento en los créditos otorgados ofrece ciertas tendencias relacionadas con el género de los clientes. En el rango de 0% a 24,99%, de 12 empresas, cinco reportaron un mayor porcentaje de incumplimiento en mujeres. Por otro lado, en el rango de 50% al 75%, seis empresas se observan que el incumplimiento predominante se da en los hombres. Así, las instituciones financieras muestran una tasa de incumplimiento más alta en hombres que en mujeres. Esta tendencia se puede apreciar claramente en la Figura 21.

Figura 21

Porcentaje de clientes con mayor tasa de incumplimiento



Nota. Tomado de la aplicación de las encuestas de los datos que se registraron

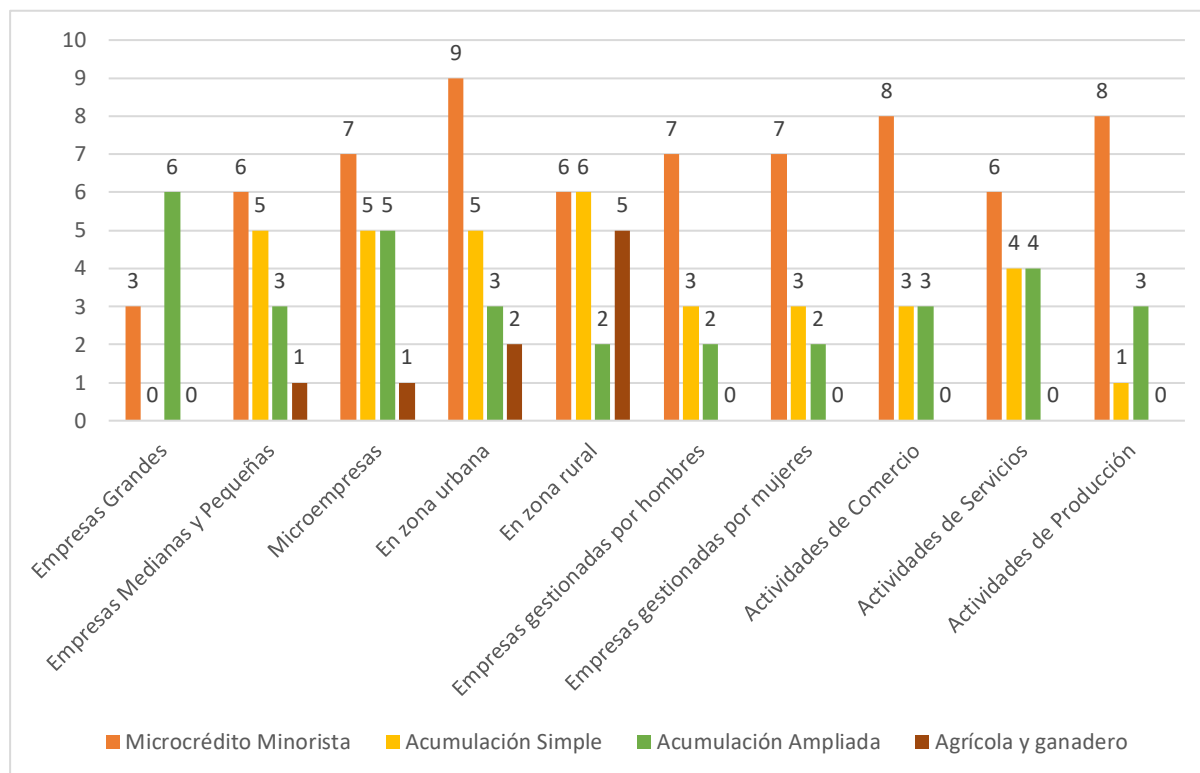
La oferta de financiamiento juega un papel primordial para muchas instituciones que buscan promover su crecimiento y desarrollo.

En el sector investigado, es importante destacar que la cartera relacionada con la zona agrícola y ganadera es la menos relevante. Esto se debe a que en dicho sector no se produce una gran cantidad de este tipo de cartera. Sin embargo, es importante señalar que en otras provincias esta cartera es una de las más relevantes.

En este sentido, cabe mencionar que la mayoría de los créditos otorgados se dirigen hacia los microemprendimientos ubicados en las zonas urbanas. (Figura 22) estos negocios son gestionados tanto por hombres como por mujeres en proporciones igualitarias, con un 50% cada uno. De las 12 instituciones analizadas, 8 destacaron que la actividad más atendida es el comercio y la producción. No obstante, la actividad de servicios también desempeña un papel importante en la distribución de los microcréditos.

Figura 22

Tipo de cliente y la actividad a la que está dirigido el microcrédito



Nota. Tomado de la aplicación de las encuestas de los datos que se registraron

Durante el estudio, también se pudo evidenciar que existen varios factores importantes para el otorgamiento de los microcréditos. (Figura 23) el factor más considerado como muy importante fue el nivel de ingresos del solicitante. Además, se le dio gran importancia al historial de pago, el cual se evalúa a través del buró de crédito, y al estado financiero de las empresas, que juega un papel crucial en la toma de decisiones para la aprobación de estos créditos.

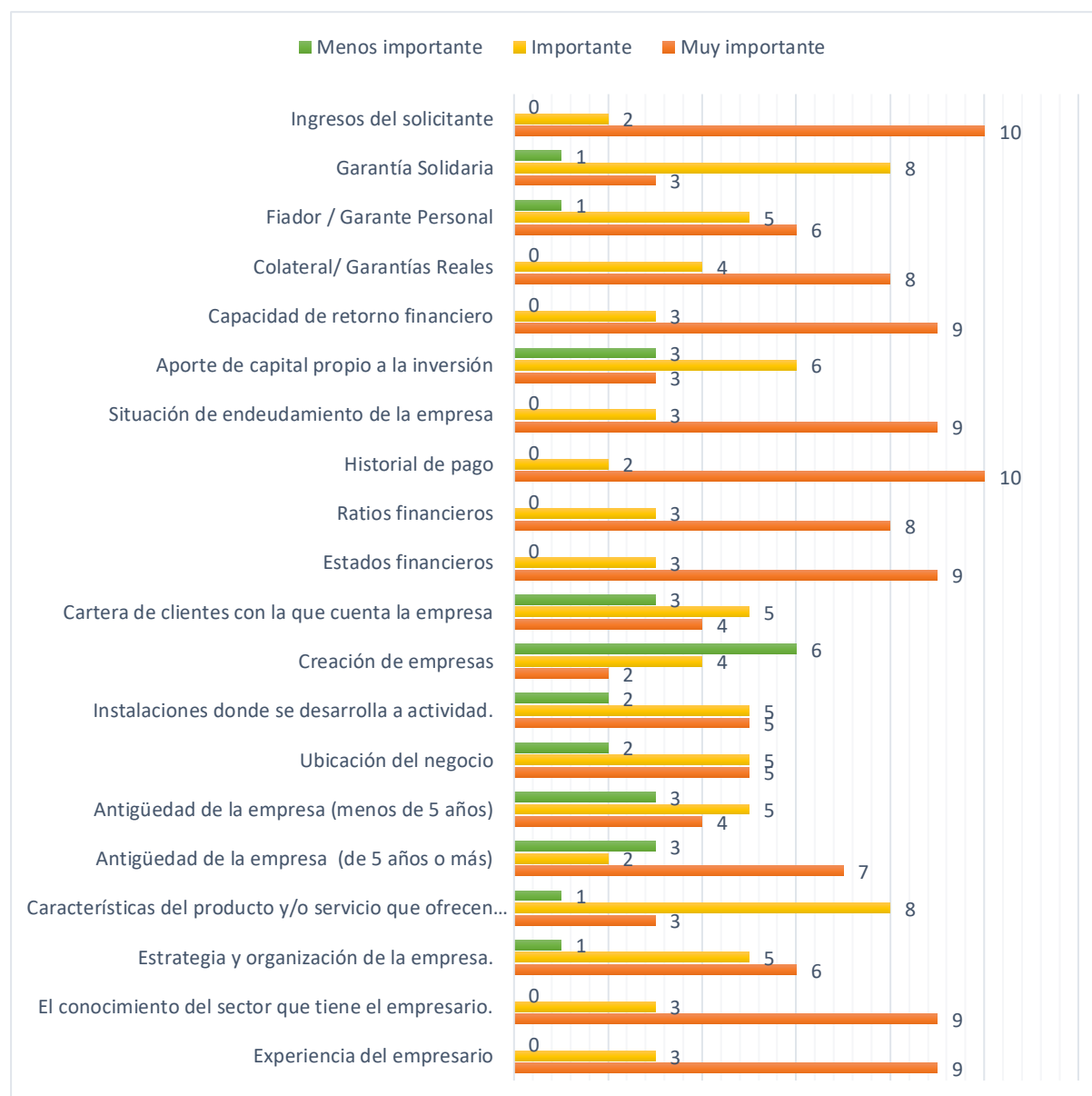
Por otro lado, se encontró que la creación de empresas no es necesariamente un factor tan relevante, ya que en ocasiones se otorgan créditos a personas que aún no tienen empresas formales, especialmente en el caso de los emprendedores. Un caso especial es el de la Cooperativa Riobamba, quienes otorgan créditos a vendedores ambulantes que hayan mantenido al menos 6 meses de estabilidad en su actividad.

En resumen, los ingresos del solicitante, el historial de pago, el estado financiero de las empresas y, en menor medida, la creación de empresas son factores clave que influyen

en el otorgamiento de microcréditos. Además, algunas instituciones financieras como la Cooperativa Riobamba establecen requisitos específicos, como la estabilidad mínima de 6 meses, para otorgar créditos a vendedores ambulantes.

Figura 23

Los factores más relevantes para otorgar microcréditos



Nota. Tomado de la aplicación de las encuestas de los datos que se registraron.

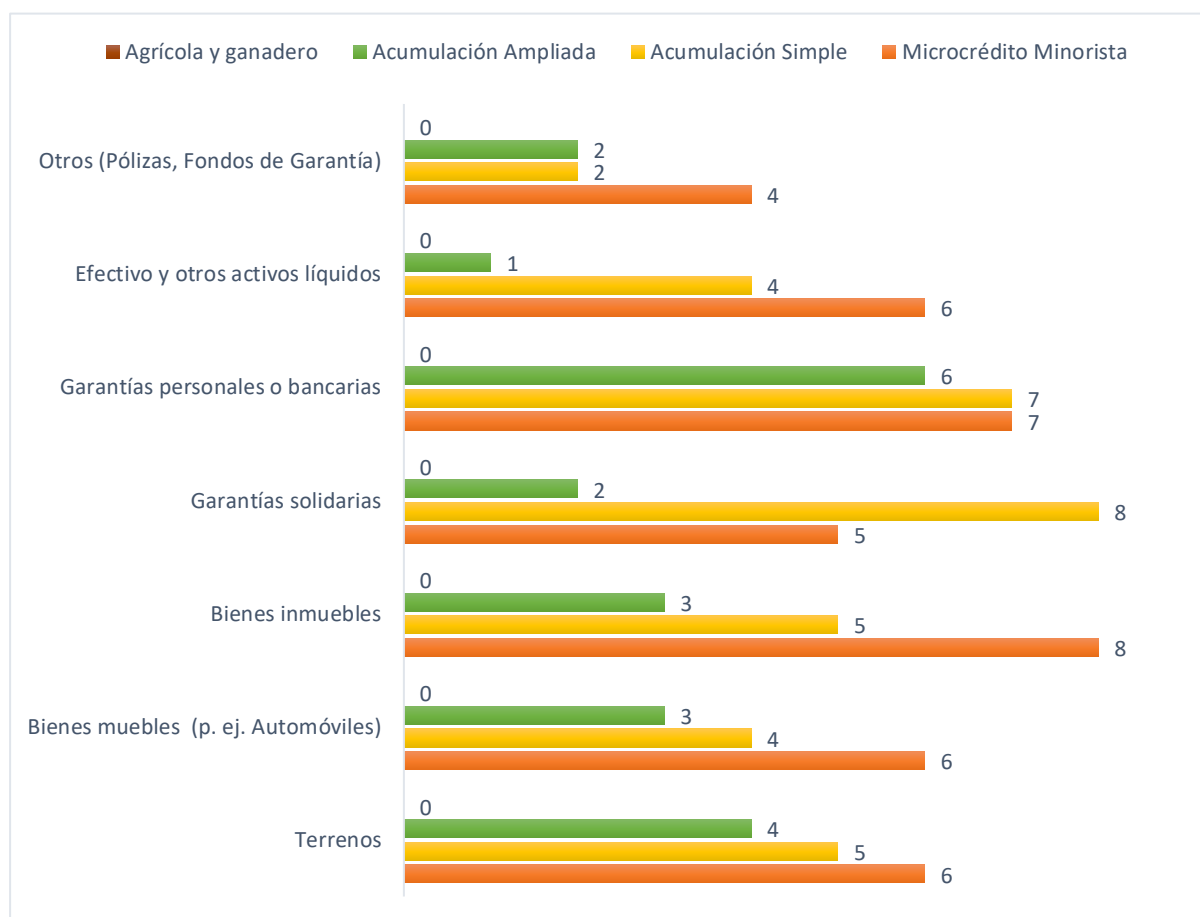
Dentro del tema de las garantías utilizadas para respaldar los créditos otorgados (Figura 24), las más relevantes son las garantías solidarias y los bienes inmuebles. La

elección de estas garantías depende de los montos de crédito solicitados y otorgados. Es común encontrar la solicitud de estas garantías en los microcréditos minoristas y en el sector agrícola y ganadero. Por otro lado, se observa que en los créditos de acumulación simple, no se solicitan garantías en efectivo u otros activos líquidos.

Es importante destacar que actualmente, la mayoría de las instituciones encuestadas ya no exigen garantías, siempre y cuando los montos de los créditos sean iguales o inferiores a los ofrecidos por la institución. Esto refleja una tendencia hacia la flexibilización de los requisitos de garantía en el contexto financiero actual.

Figura 24

Tipos de garantías que solicitan para respaldar operaciones microcréditos



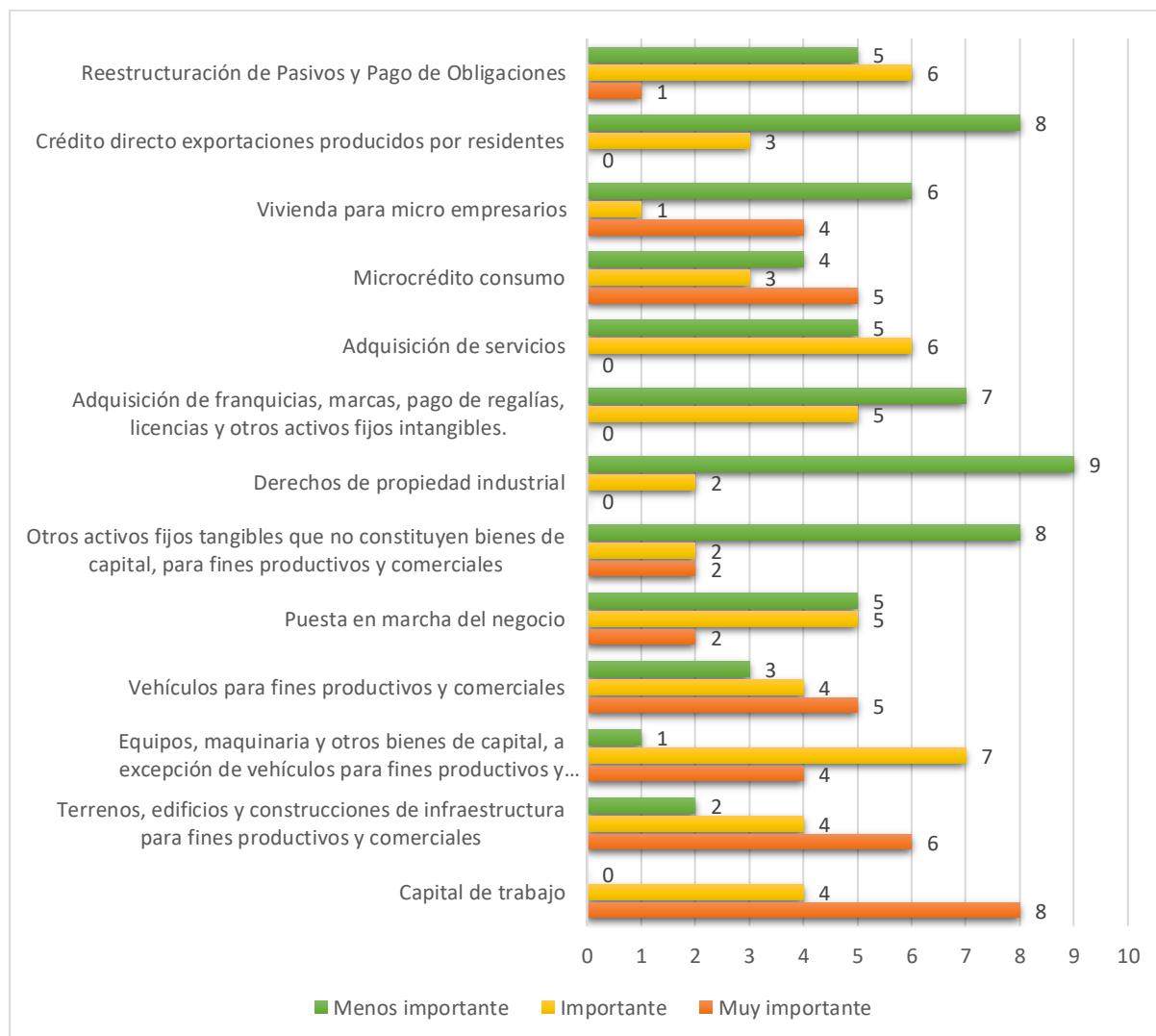
Nota. Tomado de la aplicación de las encuestas de los datos que se registraron

La mayoría del financiamiento de los microcréditos otorgados en las instituciones investigadas se destina principalmente al capital de trabajo. Le sigue en importancia la

adquisición de equipos y maquinaria, mientras que los créditos destinados a derechos de propiedad industrial son mínimos e incluso casi nulos. (Figura 25)

Figura 25

Destino con mayor demanda para microcréditos



Nota. Tomado de la aplicación de las encuestas de los datos que se registraron

La oferta de financiamiento para microempresas en el Ecuador representa una cuestión significativa para el sector financiero. Este tema adquiere una relevancia particular en la provincia que es objeto del estudio mencionado. Se ha observado que en los últimos tiempos ha habido transformaciones notables en las instituciones financieras. Estas evoluciones tienen el propósito de mejorar y facilitar los procesos para que emprendedores y microempresarios accedan a las opciones de financiamiento disponibles.

En el transcurso del último año, las instituciones financieras han registrado un incremento significativo en la oferta de microcréditos hacia emprendedores y pequeños comerciantes. Aproximadamente el 60% de los créditos se destina al sector productivo que abarca estos micro y pequeños comerciantes. Con base en el boletín macroeconómico de la Superintendencia y la información de la Revista Microfinanzas de 2023 y 2022, la cartera micro en cooperativas ha alcanzado un 60,43%, indicando una tendencia ascendente.

Esto se logra sin perder el enfoque en los préstamos otorgados, que se alinean rigurosamente con políticas y procedimientos establecidos. Es esencial contar con el respaldo y supervisión de los sectores de control para asegurar que los procesos se cumplan adecuadamente. Un objetivo clave es fomentar una correcta bancarización, optimizando así el Proceso de Inclusión (PI). Es crucial analizar el destino de estos préstamos, la tasa de morosidad diferenciada por géneros, y comprender la importancia y el impacto de este tipo de créditos en el sector. La satisfacción y fidelidad del cliente son elementos determinantes para el éxito y crecimiento de estas instituciones financieras.

Basándose en las encuestas realizadas a doce instituciones financieras, se destaca un esfuerzo colectivo de estas entidades por mejorar sus sistemas y procesos. Esta transformación no solo busca ofrecer productos financieros más adecuados, sino también mejorar la experiencia del cliente. Se considera que el cliente es un pilar esencial en la estrategia de desarrollo de bancos y cooperativas, siendo su satisfacción y fidelidad elementos determinantes para el éxito y crecimiento de estas instituciones.

Conclusiones

Durante el desarrollo de esta investigación, se llevó a cabo un análisis exhaustivo de la disponibilidad de fuentes de financiamiento destinadas a diversos segmentos, con un enfoque especial en los microcréditos y sus nichos respectivos. Este análisis arrojó resultados significativos, revelando una amplia gama de fuentes de financiamiento, tanto formales como informales. Esta diversidad de opciones ofrece a los solicitantes de crédito una variedad de caminos para mejorar su calidad de vida.

En términos de la colocación de créditos, se determinó que el microcrédito de acumulación simple ocupa una posición destacada, seguido de cerca por el crédito minorista, especialmente diseñado para microempresas en áreas urbanas. Es notable que se observó una igualdad de género en la solicitud de este tipo de crédito, lo que indica un acceso equitativo al financiamiento. Además, se encontró que las actividades comerciales y de producción son las más beneficiadas por la asignación de estos créditos, lo cual se alinea con la distribución empresarial predominante en la parroquia de Ponceano.

En lo que respecta al destino de los fondos obtenidos a través de los créditos, se identificó que el capital de trabajo es el propósito principal, seguido de cerca por la inversión en infraestructura con fines productivos y comerciales. Este enfoque en el capital de trabajo y la inversión en infraestructura refleja la orientación de las microempresas hacia la satisfacción de la demanda del mercado local.

Desde la perspectiva de las personas encuestadas en el ámbito empresarial, se subrayó la importancia de verificar los ingresos del cliente, su historial crediticio y sus estados financieros como criterios fundamentales para la toma de decisiones acertadas en la concesión de créditos. Estos elementos son esenciales para determinar tanto el tipo de garantía que se requerirá como la capacidad de pago del cliente antes de otorgar el crédito. Este enfoque riguroso en la evaluación de la solvencia del cliente garantiza una gestión de riesgos más efectiva.

Finalmente, los hallazgos de esta investigación proporcionan una visión clara y profunda de las fuentes de financiamiento disponibles y los factores clave en el proceso de otorgamiento de microcréditos en la parroquia de Ponceano. El análisis detallado de los resultados arroja luz sobre el comportamiento financiero de las instituciones y su impacto en el desarrollo económico de la zona. Esta información es de gran relevancia para las entidades financieras y los actores involucrados en el desarrollo económico local, ya que les permite tomar decisiones informadas y estratégicas.

Recomendaciones

Basándonos en los hallazgos de esta investigación, se pueden formular algunas recomendaciones clave para mejorar la gestión de fuentes de financiamiento y el otorgamiento de microcréditos en la parroquia de Ponceano:

Diversificación de Fuentes de Financiamiento: Dado que se identificó una amplia variedad de fuentes de financiamiento, se recomienda que las instituciones financieras locales continúen diversificando sus opciones de crédito. Esto permitirá a los solicitantes de crédito acceder a una gama más amplia de alternativas financieras que se adapten mejor a sus necesidades específicas.

Promoción de Microcréditos de Acumulación Simple: Dado que los microcréditos de acumulación simple se destacaron como una opción relevante, se sugiere que las instituciones financieras fomenten activamente este tipo de crédito, especialmente en áreas urbanas. Esto podría incluir campañas de concientización y promoción dirigidas a microempresas y emprendedores locales.

Inclusión de Género: El hecho de que se haya observado una igualdad entre hombres y mujeres al solicitar microcréditos es alentador. Sin embargo, se podría realizar un esfuerzo adicional para garantizar que las mujeres tengan un acceso igualitario a estas oportunidades financieras. Esto podría implicar programas de capacitación específicos para mujeres emprendedoras y el fomento de la participación femenina en el sector empresarial local.

Apoyo al Capital de Trabajo: Dado que el capital de trabajo fue identificado como el propósito principal de los microcréditos, las instituciones financieras podrían considerar ofrecer servicios y asesoramiento específicos para ayudar a las microempresas a administrar eficazmente sus fondos de trabajo. Esto podría incluir la capacitación en gestión financiera y la promoción de prácticas empresariales sólidas.

Evaluación de la Solvencia del Cliente: Las recomendaciones enfatizan la importancia de validar los ingresos del cliente, su historial crediticio y sus estados financieros antes de otorgar créditos. Por lo tanto, se insta a las instituciones financieras a mantener y fortalecer sus procesos de evaluación crediticia, garantizando que sean rigurosos y precisos.

Impacto Económico Local: Las instituciones financieras y las autoridades locales pueden utilizar los resultados de esta investigación para comprender mejor cómo sus políticas y decisiones afectan al desarrollo económico de la zona. Esto podría llevar a la implementación de estrategias específicas para estimular el crecimiento económico local y apoyar a las microempresas en su contribución a la economía.

En resumen, estas recomendaciones se basan en los hallazgos de la investigación y están diseñadas para promover un entorno financiero más inclusivo y efectivo en la parroquia de Ponceano. Al seguir estas sugerencias, las instituciones financieras y las autoridades locales pueden trabajar en conjunto para mejorar el acceso al financiamiento y fomentar el desarrollo económico sostenible en la comunidad.

Referencias

- ADAMS. (2009, (p. 1-5)). *Centro de Estudios - Operaciones bancarias - Cursos Profesionales*. (E. Adams, Ed.) Madrid: Ediciones Valbuena, S.A. Obtenido de www.adams.es
- Arriaga Baidal, G., Reyes de la Cruz, J., Intriago Jaramillo, S., & Olives Maldonado, J. (enero - mayo de 2021). *Reinversión de utilidades como incentivo tributario en el pago del impuesto a la renta, Ecuador 2015 – 2019*. Obtenido de Revista Ciencias Pedagógicas e Innovación Volumen IX N°2 diciembre 2021, (enero – mayo 2022) pp. 126-131: <http://dx.doi.org/10.26423/rcpi.v9i2.457>
- Asesoal Casa de Valores. (2023). *Emisión de acciones*. Obtenido de Asesoal Casa de Valores S.A.: https://www.asesoval.com/servicios_emision_acciones.php
- Asobanca. (2023). *Boletín macroeconómico - Junio*. Quito. Obtenido de <https://asobanca.org.ec/wp-content/uploads/2023/05/Boletin-macroeconomico-Mayo-2023.pdf>
- Asobanca. (01 de junio de 2023). *Evolución de la Banca*. Obtenido de Evolución de la Banca Privada Ecuatoriana: <https://asobanca.org.ec/evolucion-de-la-banca/>
- Asociación de Bancos del Ecuador (Asobanca). (abril de 2023). *Boletín Macroeconómico Abril 2023*. Obtenido de Asobanca: <https://asobanca.org.ec/wp-content/uploads/2023/04/Boletin-macroeconomico-Abril-2023.pdf>
- Banco Central del Ecuador. (27 de junio de 2019). *EL DEPÓSITO CENTRALIZADO DE VALORES DEL BANCO CENTRAL CUMPLE DIEZ AÑOS*. Obtenido de <https://www.bce.fin.ec/boletines-de-prensa-archivo/el-deposito-centralizado-de-valores-del-banco-central-cumple-diez-anos#:~:text=%E2%80%9CEI%20Dep%C3%B3sito%20Centralizado%20del%20Valores,Edgar%20Guerra%2C%20director%20del%20DCV>.

Banco Central del Ecuador. (abril de 2020). *Documento Técnico de integración Monetaria y Financiera Regional*. Obtenido de Profundización financiera: características del sistema financiero en: <https://contenido.bce.fin.ec/documentos/PublicacionesNotas/doctec22.pdf>

Banco Central del Ecuador. (2023). *Informe de la evaluación de la economía ecuatoriana en 2022 y perspectivas 2023*. Obtenido de https://contenido.bce.fin.ec/documentos/Administracion/EvolEconEcu_2022pers2023.pdf

Banco Mundial. (21 de noviembre de 2021). Sector Financiero (i). *Entendiendo a la pobreza*. (E. G. Mundial, Ed.) Obtenido de BA: <https://www.bancomundial.org/es/topic/financialesector/overview#4>

Banco Mundial. (n.d). *Historia*. Obtenido de El Grupo Banco Mundial y el Fondo Monetario Internacional (FMI): <https://www.bancomundial.org/es/about/history>

Banco Mundial. (s.f.). *Sectro Financiero*. Obtenido de Panorama general: <https://www.bancomundial.org/es/topic/financialesector/overview#1>

BANCO PICHINCHA. (2023). *Portal*. Obtenido de <https://www.pichincha.com>

BanEcuador. (junio de 2016 p. 8). *Módulo 3 Sistema Financiero Nacional*. Obtenido de Programa de Educación Financiera - El sistema financiero nacional y el rol de la Superintendencia de Bancos: <https://www.banecuador.fin.ec/wp-content/uploads/2022/04/Mo%CC%81dulo-3-Sistema-financiero-nacional.pdf>

BBVA. (2023). *Personas - Educación financiera - Préstamo*. Obtenido de ¿Qué es un préstamo entre familiares?: <https://www.bbva.es/finanzas-vistazo/ef/prestamos/prestamos-para-pensionistas.html>

Becerra, C. (2001). *Las ONG y el modelo neoliberal: caso Guayas*. Guayaquil: Abya Yala. Obtenido de

https://digitalrepository.unm.edu/cgi/viewcontent.cgi?article=1432&context=abya_yala

BIESS. (s.f.). *Biess Banco del IESS*. Obtenido de Crédito Prendario:

<https://www.biess.fin.ec/prendarios/credito-prendario>

Bolsa de Quito. (19 de diciembre de 2017). *El Mercado de Valores*. Obtenido de Conozca al

mercado: <https://www.bolsadequito.com/index.php/mercados-bursatiles/conozca-el-mercado/el-mercado-de-valores>

Bolsa de Valores Quito. (19 de diciembre de 2017). *Las Bolsas de Valores*. Obtenido de

Conozca el Mercado: <https://www.bolsadequito.com/index.php/mercados-bursatiles/conozca-el-mercado/las-bolsas-de-valores>

Campos, A. (s.f.). *Equity, ¿qué es y cómo funciona?* Obtenido de Tribal - Financiamiento:

[https://www.tribal.mx/blog/equity#:~:text=El%20financiamiento%20mediante%20acciones%20\(equity,de%20una%20inyecci%C3%B3n%20de%20capital.](https://www.tribal.mx/blog/equity#:~:text=El%20financiamiento%20mediante%20acciones%20(equity,de%20una%20inyecci%C3%B3n%20de%20capital.)

Carchipulla, N., & Cruel Ortega, D. (28 de julio de 2022). *ISSUU - Analisis barrio Ponceano*.

Obtenido de Barrio Ponceano - Arquitectura y Sociedad: https://issuu.com/richiecuador/docs/diego_ortega_1

Cesce. (31 de enero de 2023). *Blog asesores de Pymes*. Obtenido de Anticipo de clientes:

<https://www.cesce.es/es/w/asesores-de-pymes/anticipo-de-clientes>

Código Orgánico Monetario y Financiero. (12 de septiembre de 2014). *COSEDE*. Obtenido

de Cosede - Segundo Suplemento del Registro Oficial No.332 - Última Reforma: Suplemento del Registro Oficial 309, 21-VIII-2018: <https://www.cosede.gob.ec/wp-content/uploads/2018/08/COMF.pdf>

Constitución de la República del Ecuador. (20 de octubre de 2008). Obtenido de Constitución

de la República del Ecuador - Decreto Legislativo 0 - Registro Oficial 449 de 20-oct.-2008 - Última modificación 25-ene.-2021: <https://www.defensa.gob.ec/wp->

content/uploads/downloads/2021/02/Constitucion-de-la-Republica-del-Ecuador_act_ene-2021.pdf

Corvo , H. (5 de junio de 2020). *Enajenación de Bienes: concepto y ejemplos*. Obtenido de Lifede: www.lifeder.com/enajenacion-de-bienes/

CourseHero. (13 de octubre de 2023). *ponceano.txt - Ponceano parroquia Ir a la navegación* Ir a. Obtenido de Historia 201: <https://www.coursehero.com/file/194681091/ponceanotxt/>

Cuéllar, L. I. (diciembre de 2016). Inclusión financiera de las pymes en el Ecuador y Mexico. *CEPAL - Serie Financiamiento para el Desarrollo N° 263*. doi:ISSN 1564-4197

Economipedia. (4 de 6 de 2023). *Economipedia*. Obtenido de Economipedia: <https://economipedia.com/definiciones/institucion-financiera.html>

Educar Plus. (s.f.). *Lista completa de parroquias de Quito*. Obtenido de Ecuador: <https://educarplus.com/2022/09/lista-completa-de-parroquias-de-quito.html>

El Código Orgánico Monetario y Financiero. (12 de septiembre de 2014). Registro Oficial N°332. *Segundo Suplemento*. Quito, Pichincha, Ecuador: Lexis.

El Universo. (26 de enero de 2023). Economía - Bancos. *Con 8,2 millones de cuentas bancarias en Ecuador y récord en colocación de créditos en el 2022, lo pendiente es que más personas accedan al sistema*. Obtenido de <https://www.eluniverso.com/noticias/economia/con-82-millones-de-cuentas-bancarias-en-ecuador-y-record-en-colocacion-de-creditos-en-el-2022-lo-pendiente-es-que-mas-personas-accedan-al-sistema-nota/>

Estratega Financiero. (2020). *¿Qué es el Bootstrapping?* Obtenido de Estratega Financiero - Incertidumbre - modelo de negocio - Copyright © 2020 Jorge Segura: <https://estrategafinanciero.com/bootstrapping-que-es/>

Etecé. (3 de septiembre de 2020). "Financiamiento". *Concepto.de* . Recuperado el 17 de mayo de 2023, de <https://concepto.de/financiamiento/>

Euroinnova. (n.d). *¿Qué son las fuentes de financiamiento internas?* Obtenido de Euroinnova International online education: <https://www.euroinnova.mx/blog/que-son-las-fuentes-de-financiamiento-internas>

Finanzas para todos. (16 de abril de 2010). *Introducción a los seguros*. Obtenido de Terminología El asegurador: <https://www.finanzasparatodos.es/es/productosyservicios/productosseguros/terminologia.html>

García Cabezas, N. (2019). *¿Cómo se financian las ONG? Ayuda en Acción - Comunicación & Contenidos*. Obtenido de <https://ayudaenaccion.org/blog/solidaridad/financiacion-ong/#:~:text=Las%20ONG%20se%20financian%20fundamentalmente,iniciativa%20p%C3%BAblica%20y%20la%20privada.>

Gobierno Abierto. (4 de 6 de 2023). *Municipio del Distrito Metropolitano de Quito*. Obtenido de Gobierno Abierto: <https://gobiernoabierto.quito.gob.ec/>

Gobierno de México. (14 de diciembre de 2016). *Procuraduría Federal del Consumidor - Documentos*. Obtenido de *¿Cómo funciona el autofinanciamiento?*: <https://www.gob.mx/profeco/documentos/como-funciona-el-autofinanciamiento-87443?state=published#:~:text=El%20autofinanciamiento%20es%20un%20sistema,la%20que%20se%20decida%20contratar.>

GOOGLE MAPS. (5 de 6 de 2023). *GOOGLE MAPS*. Obtenido de <https://www.google.com/maps/place/Ponceano,+Quito,+Ecuador/@-0.1085473,-78.5035202,14z/data=!3m1!4b1!4m6!3m5!1s0x91d5858242c026d9:0x8c1f11089787afa18m2!3d-0.1075224!4d-78.4837189!16s%2Fg%2F11fm42bj0b?hl=es-419&entry=ttu>

- Gortarie Morejon, B., Matute, A., Romero, V., & Tinajero, J. (12 de octubre de 2021). La situación del tercer sector en Ecuador: Supervivencia de las ONG en un entorno adverso. *Íconos - Revista de Ciencias Sociales*, núm. (72), 2022, Enero-Abril, pp. 205-228. doi:<https://doi.org/10.17141/iconos.72.2022.5094>
- Guamán Aguiar, S., & Saltos Zuñiga, P. (5 de octubre de 2021). Crowdfunding, una solución de financiamiento alternativo para el sistema de emprendimiento e innovación. Análisis de las implicaciones tributarias en el Ecuador. *Proyecciones Revista digital Instituto de Investigaciones y Estudios Contables - FCE UNLP*, 20. doi:<https://doi.org/10.24215/26185474e019>
- Herández Cuellar, C. (29 de abril de 2020). *Crowdlending*. Obtenido de Economipedia: <https://economipedia.com/definiciones/crowdlending.html>
- Herrera Novoa, L., & Tapia Membreño, I. (2014). *Finanzas a corto plazo seminario monográfico*. Obtenido de Análisis de las fuentes de financiamiento a corto plazo en Maderas Preciosas de Nicaragua: <https://repositorio.unan.edu.ni/81711/1/2383.pdf>
- Herrera, S., Zanafría, J., & Santilla, A. (2017 (p. 45)). Estudio sobre el fortalecimiento y sostenibilidad de las organizaciones de la sociedad civil en el Ecuador: entorno, capacidades y prácticas. *UNOS Vinculos Universidades y Sociedad Civil - Instituto de Estudios Ecuatorianos / Pontificia Universidad Católica del Ecuador.*, 1 - 120. Obtenido de <http://bit.ly/3GXrdNq>
- Implementación de la Facilitación del Comercio. (s.f.). *Financiamiento Basado en Inventario*. Obtenido de Naciones Unidas: <https://tfig.itcilo.org/SP/contents/inventory-finance.htm#:~:text=El%20financiamiento%20basado%20en%20inventario,el%20tiempo%20que%20sea%20necesario.>
- INEC. (17 de abril de 2017). *Ecuador en cifras*. Obtenido de Reconstruyendo las cifras luego del sismo memorias - pág. 149: <https://www.ecuadorencifras.gob.ec/documentos/web->

inec/Bibliotecas/Libros/Memorias%2013%20abr%202017/files/assets/downloads/page0149.pdf

INEC. (2022). *REEM Visualizador de registro estadístico empresas*. Quito: INEC.

INEC. (4 de 6 de 2023). *Ecuador en Cifras*. Obtenido de Herramienta Redatam: <http://redatam.inec.gob.ec/cgibin/RpWebEngine.exe/PortalAction?&MODE=MAIN&BASE=CENEC&MAIN=WebServerMain.inl>

INEC. (abril de 2023). *Registro Estadístico de Empresas 2022*. Obtenido de Principales resultados : https://www.ecuadorencifras.gob.ec/documentos/web-inec/Estadisticas_Economicas/Registro_Empresas_Establecimientos/2022/Principales_Resultados_REEM%202022.pdf

Instituto de la Ciudad -MDMQ. (2010). *Instituto de la Ciudad*. Obtenido de <https://institutodelaciudad.com.ec/wp-content/preview/boletines/Folleto1.pdf>

Instituto Nacional de Estadística y Censo (INEC). (2023). *Buenas cifras, mejores vidas*. Obtenido de Población y Vivienda: <https://www.ecuadorencifras.gob.ec/estadisticas/>

Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera. (10 de agosto de 2022). *CODIFICACIÓN DE RESOLUCIONES MONETARIAS, FINANCIERAS, DE VALORES Y SEGUROS*. Obtenido de LIBRO I: SISTEMA MONETARIO Y FINANCIERO Versión actualizada a: Resolución No. JPRF-F-2022-036 de 10 de agosto de 2022: <https://www.bce.fin.ec/images/junta/Codificacion-LibroI.pdf>

La Junta de Política y regulación monetaria financiera Artículo 4. (s.f.). *Resolución No. 647-2021-F Artículo 5 1.4 "Microcréditos"*. Obtenido de <https://asobanca.org.ec/wp-content/uploads/2021/06/Resolucio%CC%81n-Nro.-647-2021-F-Cambios-en-Codificacio%CC%81n-segmentacio%CC%81n-de-cre%CC%81ditos.pdf>

Libertex. (05 de octubre de 2022). *¿Qué es la depreciación y en qué se diferencia de la amortización?* Obtenido de <https://libertex.org/es/blog/depreciacion-amortizacion>

López Cabia, D. (19 de febrero, de 2017). Fuente de financiación. *Economipedia.com*. Recuperado el 01 de mayo, de 2020, de <https://economipedia.com/definiciones/fuente-de-financiacion.html#:~:text=Financiaci%C3%B3n%20propia%3A%20Son%20los%20recursos,pueden%20constituirlo%20los%20pr%C3%A9stamos%20bancarios.>

Manzano Villafuerte, A. M. (2021). *Las subvenciones públicas como fuente de financiamiento y la gestión de los recursos económicos-financieros en el centro internacional de estudios superiores de comunicación para América Latina del Ecuador Ciespal*. Tesis maestría, Universidad Técnica de Ambato, Facultad de Contabilidad y Auditoría, Ambato. Recuperado el 20 de Junio de 2023, de <https://repositorio.uta.edu.ec/jspui/handle/123456789/32973>

Mapa de Inclusión . (2021). *Datalab - Asobanca*. Obtenido de Globax Findez: <https://datalab.asobanca.org.ec/mapa-ec/internal-map.html>

Marco Sanjuán, F. (1 de marzo de 2020). *Cuentas a cobrar*. Obtenido de Economipedia: <https://economipedia.com/definiciones/cuentas-a-cobrar.html>

Méndez Gordillo, P. (19 de diciembre de 2019). *Ocho conceptos clave en banca mayorista que debes conocer*. Obtenido de BBVA - Finanzas - Banca de Inversiones: <https://www.bbva.com/es/ocho-conceptos-clave-en-banca-mayorista-que-debes-conocer/>

Morales Castro, A., & Antonio, M. C. (2014). *Crédito y Cobranza*. México: Patria.

Moreno Picon, A. (2013). *Bancarización y profundización financiera en el Ecuador en dolarización*. Disertación previa a la obtención del título de Economista, Pontificia Universidad Católica del Ecuador , Facultad de Economía, Quito. Recuperado el junio de 2023, de <http://repositorio.puce.edu.ec/handle/22000/6098>

- Municipio del Distrito Metropolitano de Quito. (septiembre de 2021). *Quito Honesto - Plan Metropolitano de Desarrollo y Ordenamiento Territorial*. Obtenido de APÉNDICE 2: Diagnóstico Estratégico del Distrito Metropolitano de Quito (versión completa): https://www.QUITOHONESTO.GOB.EC/images/biblioteca/RDC-CMLCC-2021/Anexo_2.pdf
- Namakforoosh, M. (2000). Metodología de la investigación. En M. N. Namakforoosh, *Metodología de la investigación* (pág. 525). México: Limusa.
- Novicap. (12 de marzo de 2021). *Descuento de letras de cambio*. Obtenido de Descuentos de efectos: <https://novicap.com/guia-financiera/descuento-de-letras-de-cambio/>
- Ochoa González, C., Sánchez Villacres, A., & Benítez Astudillo, J. (septiembre de 2021). *Incidencia del crédito informal en el crecimiento económico de los microempresarios en el cantón La Troncal, Ecuador*. Obtenido de Scielo: http://ve.scielo.org/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1316-48212016000300003#:~:text=Los%20pr%C3%A9stamos%20informales%20son%20financiamientos,eso%20que%20se%20ha%20decidido
- Olivarez Ortiz, B. (2022). *Factoring herramienta financiera para mejorar la liquidez en las empresas de transporte de carga pesada por carretera de Pichincha*. Trabajo de Titulación Previo a la Obtención del Título de Magister en Administración de Empresas, Universidad Internacional del Ecuador, Administración de empresas, Quito. Recuperado el 30 de junio de 2023, de <https://repositorio.uide.edu.ec/bitstream/37000/5463/1/UIDE-D-TMAE-2022-1.pdf>
- Organización Internacional del Trabajo. (5 de enero de 2015). *Acceso a financiación y formalización*. Obtenido de OIT inicio - Ambito de trabajo: https://www.ilo.org/empent/areas/social-finance/WCMS_751298/lang-es/index.htm
- Pedroza, J. (1 de mayo de 2020). *Economipedia.com*. Obtenido de Arrendamiento financiero (leasing): <https://economipedia.com/definiciones/arrendamiento-financiero-leasing.html>

Pérez Gutiérrez, A. (2020). Conceptos importantes sobre calificaciones de riesgo. *SCRIEGO RATING Agency*.

PICHINCHA, B. (2015). *BANCO PICHINCHA*. Obtenido de INFORME ANUAL Y MEMORIA DE SOSTENIBILIDAD:
<https://www.pichincha.com/portal/Portals/0/Transparencia/Informe%20Anual%20y%20Memoria%20de%20Sostenibilidad%202015.pdf?ver=2018-05-20-154251-383>

Portal Banco Pichincha. (16 de agosto de 2021). *Seis formas de financiar tu emprendimiento, microempresa o negocio en Ecuador*. Obtenido de Portal Banco Pichincha - Blog - Redacción Banco Pichincha: <https://www.pichincha.com/portal/blog/post/formas-de-financiar-una-empresa>

Portal Estadístico. (2023). *Superintendencia de Bancos*. Obtenido de Boletín de Inclusión Financiera BI – Acceso:
<https://www.superbancos.gob.ec/estadisticas/portalestudios/boletin-de-inclusion-financiera-bi-acceso/>

Prefectura de Pichincha. (29 de agosto de 2017). *Distrito Metropolitano de Quito*. Obtenido de Gestión de comunicación - Cantones:
<https://www.pichincha.gob.ec/component/content/article/107-distrito-metropolitano-de-quito?catid=103&Itemid=437>

Quiñonez Cabeza, B., López Pérez, P., Salgado Ortiz, P., & Vernaza Corozo, N. (Abril - junio de 2023). Estrategias para mejorar la competitividad de las PYMES en La Concordia Ecuador. *Revista Científica FIPCAEC (Fomento De La investigación Y publicación científico-técnica multidisciplinaria)*. ISSN : 2588-090X . *Polo De Capacitación, Investigación Y Publicación (POCAIP)*, 8(2), 156-170. Obtenido de Revista Científica FIPCAEC (Fomento De La investigación Y publicación científico-técnica multidisciplinaria): <https://www.fipcaec.com/index.php/fipcaec/article/view/815>

Quito, M. d. (4 de 6 de 2023). *Gobierno Abierto* . Obtenido de <https://gobiernoabierto.quito.gob.ec/>: <https://gobiernoabierto.quito.gob.ec/>

Resolución No. JB-2011-1897 de la Superintendencia de Bancos y Seguros de la República del Ecuador, emitida el 15 de marzo de 2011. (marzo de 2011). *Resolución No. JB-2011-1897 de la Superintendencia de Bancos y Seguros de la República del Ecuador*. Obtenido de Resolución No. JB-2011-1897 de la Superintendencia de Bancos y Seguros de la República del Ecuador, emitida el 15 de marzo de 2011.: http://oidprd.sbs.gob.ec:7778/medios/PORTALDOCS/downloads/normativa/nueva_codificacion/todos/L1_IX_cap_II.pdf

RFD Red de instituciones financieras de desarrollo. (diciembre de 2022). Revista Micro Finanzas RFD No° 34. *Educación Financiera*(34). (B. Ricaurte, Ed.) Quito, Pichincha, Ecuador: Educación Financiera: dimensión clave para promover la inclusión financiera y el desarrollo del país. Recuperado el 22 de junio de 2023, de www.rfd.org.ec

Roldán, P. N. (2017). Garantía . *Economipedia.com*.

Romero, B. (31 de agosto de 2015). *Tus finanzas programa de educación financiera*. Obtenido de La Estructura del Sistema Financiero Ecuatoriano: <https://tusfinanzas.ec/la-estructura-del-sistema-financiero-ecuadoriano/>

Romero, R. (29 de 06 de 2023). Asobanca. *Lanzamiento de TIP\$: El programa de educación financiera de Asobanca y Aval Buró*. Quito, Pichincha, Ecuador. Obtenido de <https://www.youtube.com/watch?v=rvGnJ1IsaBQ>

Rueda Arias, N. (2016). *Bancarización, profundización y densidad financiera del sistema financiero ecuatoriano (2007-2013)*. Disertación de grado para obtener el título de Economista - borrador, Pontificia Universidad Católica del Ecuador, Facultad de Economía, Quito. Recuperado el junio de 2023, de <http://repositorio.puce.edu.ec/handle/22000/12620>

- Salcedo, C. (2023). Profundización financiera y crecimiento económico. *Portafolio*. Obtenido de <https://www.portafolio.co/economia/finanzas/profundizacion-financiera-crecimiento-economico-128872>
- Salinas, J. (2018). ¿Qué hace un inversionista ángel? (P. TV, Entrevistador) Obtenido de <https://www.youtube.com/watch?v=JC49CKNvgfQ>
- Sánchez Galán, J. (2016). Banca - Tipo de banca. *Economipedia*. Actualizado el 1 de mayo 2020. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/banca.html>
- Sánchez Galán, J. (1 de marzo de 2020). *Economipedia*. Obtenido de Banco: <https://economipedia.com/definiciones/banco.html>
- Sánchez, G. (8 de Junio de 2019). ¿Qué son las Incubadoras de Empresas? ¿Qué son las Incubadoras de Empresas? (CONFIEP, Entrevistador) Obtenido de <https://www.youtube.com/watch?v=8mxk5pbE5uY> / <https://www.confiep.org.pe/>
- Sánchez, J. (1 de abril de 2020). *Economipedia.com*. Obtenido de Asegurado: <https://economipedia.com/definiciones/asegurado.html>
- Santander. (27 de septiembre de 2021). Fuentes de financiación externas: descubre qué son y sus tipologías. *Santander Universidades*. Obtenido de <https://www.becas-santander.com/es/blog/fuentes-de-financiacion-externas.html>
- Santillan, A., & Estrella, N. (2023). *El sistema bancario apuesta por la inclusión financiera en Ecuador*. Obtenido de Departamento Económico Asobanca: <https://asobanca.org.ec/educacion-financiera/sistema-bancario-inclusion-financiera-ecuador/>
- SB (s.f.). (s.f.). *LIBRO I.- NORMAS GENERALES PARA LAS INSTITUCIONES DEL SISTEMA FINANCIERO*. Obtenido de *CAPITULO II.- CALIFICACION DE ACTIVOS DE RIESGO Y CONSTITUCION DE PROVISIONES POR PARTE DE LAS INSTITUCIONES CONTROLADAS POR LA SUPERINTENDENCIA DE BANCOS Y*

SEGUROS:

http://oidprd.sbs.gob.ec:7778/medios/PORTALDOCS/downloads/normativa/nueva_codificacion/todos/L1_IX_cap_II.pdf

SB. (s.f.). *Glosarios de términos*. Obtenido de Superintendencia de Bancos:
<https://www.superbancos.gob.ec/bancos/glosario-de-terminos/>

Segundo, C. (25 de agosto de 2019). El reto de la productividad empresarial en Ecuador. *Primicias*. Obtenido de <https://www.primicias.ec/noticias/firmas/el-reto-de-la-productividad-empresarial-en-ecuador/>

SRI. (6 de 4 de 2023). *Biblioteca Virtual*. Obtenido de Servicio de Rentas Internas Ecuador:
<https://www.sri.gob.ec/o/sri-portlet-biblioteca-alfresco-internet/descargar/3e67c092-4e4a-4077-b24d-96ff1bc3a4f5/IFI%60s.pdf>

Suarez, M. (23 de marzo de 2023). *GDE Guía del empresario*. Obtenido de Financiamiento:
<https://guiadelempresario.com/contabilidad/financiamiento/#%C2%BFQue-es-el-financiamiento>

SUPER INTENDENCIA DE COMPAÑÍAS. (2023). *SUPER INTENDENCIA DE COMPAÑÍAS*.
Obtenido de <https://mercadodevalores.supercias.gob.ec/reportes/directorioCompanias.jsf>

Superintendencia de Bancos. (7 de septiembre de 2022). *Historia de la Superintendencia - Superintendencia de Bancos*. Obtenido de Superintendencia de Bancos:
<https://www.superbancos.gob.ec/bancos/historia-de-la-superintendencia/>

Superintendencia de Bancos. (2023). *Portal Estadístico*. Obtenido de Sistema Financiero Público y Privado:
<https://www.superbancos.gob.ec/estadisticas/portalestudios/sistema-financiero-publico-y-privado/>

Superintendencia de Bancos. (s.f.). *Glosarios de términos*. Obtenido de Superintendencia de Bancos: <https://www.superbancos.gob.ec/bancos/glosario-de-terminos/>

Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS). (s.f.). *Superintendencia de Economía Popular y Solidaria*. Obtenido de ¿Qué es la SEPS?: <https://www.seps.gob.ec/institucion/que-es-la-seps/>

UNIR. (4 de 6 de 2023). *UNIVERSIDAD DE INTERNET*. Obtenido de UNIVERSIDAD DE INTERNET: <https://www.unir.net/empresa/revista/estructura-empresarial/>

Vásquez Burguillo, R. (01 de abril de 2020). *Financiación interna de la empresa*. Obtenido de Economipedia: <https://economipedia.com/definiciones/financiacion-interna-de-la-empresa.html#:~:text=La%20financiaci%C3%B3n%20interna%20de%20la%20empresa%20tiene%20las,m%C3%A1s%20barata.%206%20El%20balance%20es%20m%C3%A1s%20estable.>

Velez Nuñez, F. M., & Jaramillo Samaniego, C. (2014 (p. 31)). *Análisis de Casos Bancarios*. En F. M. Ec. Velez Nuñez, *Texto-guía* (Primera ed.). Loja, Ecuador: Ediloja Cía. Ltda. Recuperado el 2023, de www.ediloja.com.ec

Vera Vélez, L. (s.f.). *La investigación cualitativa*. Obtenido de Trabajo social UNLP: https://www.trabajosocial.unlp.edu.ar/uploads/docs/velez_vera__investigacion_cualitativa_pdf.pdf

Villacrés Maurad, O. (2015). *Crecimiento de la Bancarización en la ciudad de Loja en el periodo comprendido año 2000 a 2012*. Tesis de grado título de Magister, Universidad San Francisco de Quito, Colegio de Posgrado, Quito. Recuperado el 8 de julio de 2023, de <http://repositorio.usfq.edu.ec/handle/23000/4915>

Westreicher, G. (24 de mayo de 2018). *economipedia.com*. Obtenido de Arrendatario: <https://economipedia.com/definiciones/arrendatario.html>

Westreicher, G. (1 de junio de 2020). *Economipedia*. Obtenido de Corporación:
<https://economipedia.com/definiciones/corporacion.html>

Westreicher, G. (25 de abril, de 2020). Financiación o financiamiento. *Economipedia*.
Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/financiacion-o-financiamiento.html>

Apéndice

Apéndice A. Encuesta

Encuesta dirigida al área de negocios de las instituciones financieras del Ecuador



La Universidad Católica de Loja

La presente encuesta está dirigida al área de negocios de las instituciones financieras del Ecuador. El objetivo es establecer los factores que determinan la colocación de financiamiento para las microempresas.

Fecha de aplicación de la encuesta:.....

Nombre de la institución financiera:

Puesto que ocupa el encuestado dentro de la institución financiera:

Datos generales

Género

Femenino () Masculino ()

Años de experiencia en el área de negocios:.....

Edad:

20 - 30	
30 - 40	
40 -50	
51 o más años	

Nivel de formación

Primera	
Bachillerato	
Universitario	
Cuarto nivel	

1. De acuerdo al orden de importancia, ¿Cuál es su principal cartera de microcréditos?

	Muy importante	Importante	Menos importante
Minorista			
Acumulación Simple			
Acumulación Ampliada			
Agrícola y ganadero			

2. Indique el tipo de cliente y actividad al que va dirigido el microcrédito (Respuesta Múltiple)

	Microcrédito Minorista	Acumulación Simple	Acumulación Ampliada	Agrícola y ganadero
Empresas Grandes				
Empresas Medianas y Pequeñas				
Microempresas				
En zona urbana				
En zona rural				

Empresas gestionadas por hombres				
Empresas gestionadas por mujeres				
Actividades de Comercio				
Actividades de Servicio				
Actividades de Producción				

3. Dentro de su cartera de clientes que porcentaje corresponde a mujeres y hombres y quienes tienen mayor tasa de incumplimiento?

	% De clientes	% De mora
Mujeres		
Hombres		

4. Indique la importancia de los siguientes factores al momento de decidir el otorgamiento de microcréditos: (Siendo 0 = no importante, 1 = importante y 2 = muy importante)

	Muy importante	Importante	Menos importante
Experiencia del empresario.			
El conocimiento del sector que tiene el empresario.			
Estrategia y organización de la empresa.			
Características del producto y/o servicio que ofrecen (innovadores y/o tecnología)			
Antigüedad de la empresa (de 5 años o más)			
Antigüedad de la empresa (menos de 5 años)			
Ubicación del negocio			
Instalaciones donde se desarrolla la actividad			
Creación de empresas			
Cartera de clientes con la que cuenta la empresa.			
Estados financieros			
Ratios financieras.			
Historial de pago			
Situación de endeudamiento de la empresa			
Aporte de capital propio a la inversión			
Capacidad de retorno financiero			
Colateral/Garantías Reales			
Fiador/Garante Personal			
Garantía Solidaria			
Ingresos del solicitante			

5. ¿Qué clase de activos/bienes son comúnmente aceptados como garantías? (Respuesta Múltiple)

	Minorista	Acumulación Simple	Acumulación Ampliada	Agrícola Ganadero
Terrenos				
Bienes muebles (p. ej. Automóviles)				
Bienes inmuebles				
Garantías solidarias				
Garantías personales o bancarias				
Efectivo y otros activos líquidos				
Otros				

Otros: Pólizas, Fondos de Garantía

6. ¿Cuál es el destino del microcrédito con mayor demanda? (Respuesta Múltiple)

	Muy importante	Importante	Menos importante
Capital de trabajo			
Terrenos, edificios y construcción de infraestructura para fines productivos y comerciales			
Equipos, maquinaria y otros bienes de capital, a excepción de vehículos para fines productivos y comerciales			
Vehículos para fines productivos y comerciales			
Puesta en marcha del negocio			
Otros activos fijos tangibles que no constituyen bienes de capital, para fines productivos y comerciales			
Derechos de propiedad industrial.			
Adquisición de franquicias, marcas, pago de regalías, licencias y otros activos fijos intangibles.			
Adquisición de servicios			
Microcrédito consumo			
Vivienda para micro empresarios			
Crédito directo exportaciones producidos por residentes			
Reestructuración de Pasivos y Pago de Obligaciones			

La encuesta es una adaptación de Rocca, Pérez y Gómez (2018) y de la encuesta de BCE(2016-2017)