



UNIVERSIDAD TÉCNICA PARTICULAR DE LOJA
La Universidad Católica de Loja

**FACULTAD DE CIENCIAS ECONOMICAS Y
EMPRESARIALES**

CARRERA DE FINANZAS

**Determinantes en el acceso a financiamiento en las
microempresas del Ecuador, en la provincia de
Sucumbíos, cantón Lago Agrio**

Trabajo de integración curricular previo a la obtención del título de:

LICENCIADA EN FINANZAS

Autor: Barba Flores Sheyla Keliany

Director: Mendoza Jaramillo Fátima Evelin

Lago Agrio

2024



Esta versión digital, ha sido acreditada bajo la licencia Creative Commons 4.0, CC BY-NC-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 Integración Curricular

Loja, 16 de enero del 2024

Magister.

Viviana Espinoza Loayza

Director de la Carrera de Finanzas

Ciudad. -

De mi consideración:

Me permito comunicar que, en calidad de director del presente Trabajo de Integración Curricular denominado: Determinantes en el acceso a financiamiento en las microempresas del Ecuador, en la provincia de Sucumbíos, cantón Lago Agrio realizado por Sheyla Kelianny Barba Flores 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: Mgtr Fátima Evelin Mendoza Jaramillo

C.I.: 1102363254

Correo electrónico:

Declaración de autoría y cesión de derechos

Yo, Sheyla Kelianny Barba Flores, declaro y acepto en forma expresa lo siguiente:

Ser autor (a) del Trabajo de Integración Curricular denominado: Determinantes en el acceso a financiamiento en las microempresas del Ecuador, en la provincia de Sucumbíos, cantón Lago Agrio, de la carrera de Finanzas, específicamente de los contenidos comprendidos en: Marco teórico, Contextualización unidad de análisis, metodología y discusión de resultados, siendo Fátima Evelin Mendoza Jaramillo, 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 a la propiedad intelectual de este trabajo.

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

C.I.: 2100974803

Correo electrónico: sheylabarba110@gmail.com

Dedicatoria

A Dios en primer lugar por caminar junto a mí, bendecirme y darme salud.

A mis padres Heraldo y Aura que han sido un verdadero pilar de apoyo incondicional y fundamental en mi vida. A ellos la verdadera razón de estar aquí, por brindarme su comprensión y paciencia llegando hacer símbolo de admiración. Por ser el ejemplo de fortaleza y transmitirme sus valores día a día.

A mis hermanos, Kevin por su apoyo y sus palabras de motivación llenándome de positividad y tranquilidad y especialmente a Diego quien Dios acompaña en su eterno descanso, quien llena mi corazón de amor incondicional y espero junto a Dios guíen mis pasos por el camino correcto.

Agradecimiento

Agradezco a Dios quien me regala vida hoy, quien me ha permitido continuar y cumplir una meta más y me acompaña en todo este largo camino. Todo lo que soy y todo lo que tengo es gracias a Él.

Mis más profundos agradecimientos a mi director de tesis, la Mgtr. Fátima Mendoza y la Mgtr. Idania Paucar por su experiencia, comprensión y paciencia que contribuyeron a mi experiencia y gratificante camino académico. Por su guía constante y la motivación a alcanzar alturas que nunca imagine, muchas gracias por el inmenso apoyo durante este viaje.

Agradezco a la Universidad Técnica Particular de Loja por abrirme las puertas y brindarme la oportunidad de avanzar en mi carrera profesional, especialmente a todo el grupo de profesores de la institución por el constante apoyo, por sus enseñanzas y su disposición para ayudarme han sido fundamentales para la finalización de esta tesis.

Índice de contenido

| | |
|--|------------|
| <i>Aprobación del director del Trabajo de Integración Curricular</i> | <i>II</i> |
| <i>Declaración de autoría y cesión de derechos</i> | <i>III</i> |
| <i>Dedicatoria</i> | <i>V</i> |
| <i>Agradecimiento</i> | <i>VI</i> |
| <i>Índice de contenido</i> | <i>VII</i> |
| <i>Resumen</i> | <i>1</i> |
| <i>Abstract</i> | <i>2</i> |
| <i>Introducción</i> | <i>3</i> |
| <i>Capítulo uno</i> | <i>5</i> |
| <i>Marco Teórico</i> | <i>5</i> |
| 1.1 <i>Financiamiento</i> | <i>5</i> |
| 1.1.1 <i>Antecedentes y origen del financiamiento</i> | <i>5</i> |
| 1.1.2 <i>Definición del financiamiento</i> | <i>7</i> |
| 1.1.3 <i>Tipos de financiamiento</i> | <i>7</i> |
| 1.2 <i>Barreras de acceso a financiamiento en Ecuador</i> | <i>8</i> |
| 1.3 <i>Crédito como fuente de financiamiento en Ecuador</i> | <i>9</i> |
| 1.4 <i>Estructura empresarial del país</i> | <i>10</i> |
| 1.4.1 <i>Variables de clasificación de las empresas</i> | <i>11</i> |
| 1.4.1.1 <i>Tamaño de empresa</i> | <i>11</i> |
| 1.4.1.2 <i>Sector económico</i> | <i>11</i> |
| 1.5 <i>Desarrollo microempresarial del Ecuador</i> | <i>12</i> |
| 1.5.1 <i>Microempresas del Ecuador</i> | <i>13</i> |
| 1.5.2 <i>Microempresas en el desarrollo del Ecuador</i> | <i>14</i> |

| | |
|--|-----------|
| Capítulo dos..... | 16 |
| Contextualización unidad de análisis | 16 |
| 2.1 Datos generales | 16 |
| 2.1.1 Provincia de Sucumbíos | 16 |
| 2.1.1.1 Estructura de la población..... | 16 |
| 2.2 Actividades económicas | 17 |
| 2.2.1 Microempresas de la Provincia de Sucumbíos | 17 |
| 2.2.2 Estructura empresarial del cantón Lago Agrio | 18 |
| 2.3 Instituciones financieras de la provincia de Sucumbíos..... | 20 |
| 2.4 Principales estadísticas de colocación y acceso a productos financieros | 21 |
| Capítulo tres..... | 24 |
| Metodología y discusión de resultados..... | 24 |
| 3.1 Metodología | 24 |
| 3.1.1 Enfoque de la investigación..... | 24 |
| 3.1.2 Alcance de la investigación..... | 24 |
| 3.1.3 Método de investigación | 24 |
| 3.1.4 Población y muestra..... | 25 |
| 3.1.5 Fuentes y técnicas de investigación | 25 |
| 3.1.6 Tratamiento de la Información..... | 26 |
| 3.2 Análisis de resultados de encuesta | 26 |
| Conclusiones | 47 |
| Recomendaciones | 48 |
| Bibliografía..... | 49 |
| APÉNDICE A | 53 |

Índice de tablas

| | |
|--|----|
| Tabla 1. Fuentes de financiamiento | 8 |
| Tabla 2. Segmentación de crédito vigente | 10 |
| Tabla 3. Clasificación de empresas por tamaño..... | 11 |
| Tabla 4. Clasificación de sector económico del Ecuador | 12 |
| Tabla 5. Proyección poblacional a nivel provincial por grupos de edad..... | 16 |
| Tabla 6. Actividades económicas de la provincia de Sucumbíos. | 17 |
| Tabla 7. Microempresas de la provincia de Sucumbíos | 17 |
| Tabla 8. Estructura financiera de las microempresas del cantón Lago Agrio | 18 |
| Tabla 9. Estructura económica de las microempresas del cantón Lago Agrio..... | 19 |
| Tabla 10. Instituciones financieras del cantón Lago Agrio..... | 20 |
| Tabla 11. Cooperativas de ahorro y crédito del cantón de Lago Agrio | 21 |
| Tabla 12. Volumen de crédito colocados por los Bancos Privados que operan en el cantón Lago Agrio en el mes de marzo 2023 | 22 |
| Tabla 13. Volumen de crédito colocados por la Banca Pública que opera en el cantón Lago Agrio en el mes de marzo 2023..... | 22 |
| Tabla 14. Distribución sectorial de la muestra poblacional del cantón Lago Agrio. | 25 |

Índice de figuras

| | |
|--|----|
| Figura 1. Provincias con mayores microempresas en Ecuador | 13 |
| Figura 2. Provincias con menor microempresas en el Ecuador | 14 |
| Figura 3. Plazas de empleo de las microempresas registradas en el IESS | 15 |
| Figura 4. Relación de género y rangos de edad de los microempresarios del cantón Lago Agrio..... | 27 |
| Figura 5. Nivel de estudios respectivos al cargo ocupacional de los microempresarios del cantón Lago Agrio | 27 |
| Figura 6. Sectores de las microempresas del cantón Lago Agrio | 28 |
| Figura 7. Tipo de fuente de financiamiento para la microempresa..... | 29 |
| Figura 8. Tiempo de funcionamiento de las microempresas. | 30 |
| Figura 9. Número de empleados..... | 31 |
| Figura 10. Valor de recursos o activos disponibles en las microempresas | 31 |
| Figura 11. Financiamiento para emprendimientos | 32 |
| Figura 12. Satisfacción de las necesidades de los microempresarios. | 33 |
| Figura 13. Atención favorable por parte de las entidades financieras hacia los empresarios. | 33 |
| Figura 14. Montos del financiamiento requerido | 34 |
| Figura 15. Destino del financiamiento requerido | 35 |
| Figura 16. Plazo para financiamiento..... | 36 |
| Figura 17. Crédito recurrente para financiamiento | 37 |
| Figura 18. Garantías para financiamiento | 37 |
| Figura 19. Complacencia con el servicio de financiamiento por parte de las entidades del sistema financiero público | 38 |
| Figura 20. Complacencia con el servicio de financiamiento por parte de las entidades del sistema financiero privado | 39 |
| Figura 21. Complacencia con el servicio de financiamiento por parte de las entidades del sistema financiero popular y solidario | 40 |

| | |
|--|----|
| Figura 22. Razones de rechazo de crédito. | 41 |
| Figura 23. Negación de crédito por entidades financieras. | 42 |
| Figura 24. Nivel de ingresos mensuales que generan los emprendimientos..... | 43 |
| Figura 25. Cumplimiento de obligaciones financieras. | 43 |
| Figura 26. Capacidad de los microempresarios para asumir riesgos de deuda. | 44 |

Resumen

La presente investigación analiza los factores determinantes que impiden el acceso a financiamiento a las microempresas del cantón Lago Agrio, para el efecto se utiliza una metodología de alcance descriptivo y analítico; y enfoque cuantitativo y cualitativo, para su aplicación en una muestra de 238 microempresarios. Obteniendo que las principales actividades económicas de los microempresarios del cantón Lago Agrio son petroleras, de servicios y agricultura. Los resultados indican que el acceso al financiamiento está condicionado por diversos factores, como una baja calificación en la central de riegos, montos superiores a la deuda y falta de garantías, debido a estos factores la percepción de riesgo por parte de las instituciones financieras también influye en la disposición para otorgar préstamos. Además, la falta de colaterales y garantías sólidas suele dificultar el acceso a financiamiento. Los factores sociales, como el nivel educativo y la experiencia empresarial de los emprendedores, también evalúan la capacidad crediticia, sugiriendo analizar estos determinantes y crear estrategias que les permitan a las microempresas obtener un acceso más efectivo a financiamiento.

Palabras clave: financiamiento, microempresa, macroeconómico.

Abstract

This research analyzes the determining factors that prevent access to financing for microenterprises in the Lago Agrio canton, for this purpose a descriptive and analytical methodology is used; and quantitative and qualitative approach, for application in a sample of 238 microentrepreneurs. Obtaining that the main economic activities of the microentrepreneurs of the Lago Agrio canton are oil, services and agriculture. The results indicate that access to financing is conditioned by various factors, such as a low rating in the irrigation center, amounts greater than the debt and lack of guarantees, due to these factors, the perception of risk by financial institutions also influences in the disposition to grant loans. In addition, the lack of collateral and solid guarantees often makes access to financing difficult. Social factors, such as the educational level and business experience of entrepreneurs, also evaluate credit capacity, suggesting to analyze these determinants and create strategies that allow microenterprises to obtain more effective access to financing.

Keywords: financing, microenterprise, macroeconomic.

Introducción

Las microempresas se definen como pequeñas organizaciones manejadas por sus propietarios, normalmente son creadas por un miembro de un segmento marginado y vulnerable de población que, para hacer frente a las limitaciones de capital, acceso al crédito y barreras a la entrada, adoptan diversas formas organizativas (González y Sánchez, 2017). Uno de los principales problemas del desarrollo de las microempresas es que tienen dificultades para obtener financiamiento a través del sistema financiero.

El acceso al financiamiento en las microempresas está condicionado por diversos determinantes que influyen en la capacidad de desarrollo de estas pequeñas entidades para alcanzar sus objetivos planteados. Resaltando que financiarse es una acción común dentro de una empresa; asimismo, es determinante para el éxito de la misma (Chagerben et al., 2017). Así, el presente TIC busca establecer cuáles son estos factores determinantes que impiden a los microempresarios del cantón Lago Agrio acceder a financiamiento para solventar sus requerimientos de capital. El presente trabajo está compuesto por el capítulo uno, marco teórico, que abarca los principales conceptos y definiciones relacionados con el financiamiento, las barreras de acceso y el funcionamiento del crédito ecuatoriano, la estructura empresarial; y, el desarrollo microempresarial del Ecuador.

Posteriormente, en el capítulo dos, se realiza la contextualización de la unidad de análisis: Cantón Lago Agrio, en donde se describen las principales actividades económicas del cantón, basadas principalmente en la producción agrícola, así mismo de acuerdo con los datos reportados por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros se detalla la estructura financiera de las microempresas del cantón Lago Agrio, financiadas mayoritariamente por terceros, encabezadas por entidades financieras públicas, privadas y del sector de la economía popular y solidaria de los segmentos 1, 2, 3 y 4. En este sentido, se evidencia una participación mayoritaria del microcrédito de acumulación ampliada y los créditos productivos.

Finalmente, en el capítulo tres, metodología y discusión de resultados, se exponen la metodología y herramientas de investigación utilizadas, así como los resultados obtenidos de la aplicación de una encuesta dirigida a los microempresarios del cantón Lago Agrio, los mismos que reflejan las principales restricciones que tienen los microempresarios del cantón en el acceso a financiamiento por parte de las entidades financieras.

en donde el 36 % de ellos por una baja calificación en la central de riesgos, mientras que el 34 % solicita montos superiores a la capacidad de pago, y otro 10 % tienen dificultades por la falta de garantías.

Siendo un obstáculo en el mercado para su desarrollo, por lo que se consideró que los microempresarios busquen apoyo en los gobiernos autónomos descentralizados de la alcaldía de Lago Agrio y que las entidades financieras realicen cambios en su publicidad bancaria para llegar a todos los sectores económicos del cantón y crear espacios que impulsen el crecimiento empresarial de los microempresarios y se consiga generar ingresos que contribuyan con la reducción de tasas de desempleo a nivel local. Las dificultades encontradas a lo largo del proceso de investigación fueron la falta de cooperación o falta de interés por parte de los microempresarios que se negaron a completar el cuestionario; también la falta de material bibliográfico, como artículos relacionados con el tema en los años de referencia establecidos.

Capítulo uno

Marco Teórico

1.1 Financiamiento

1.1.1 *Antecedentes y origen del financiamiento*

Duréndez y Rocca (2017) en su estudio analizan las causas del racionamiento de crédito en las micro y pequeñas empresas peruanas. Dado que en Perú se produce un especial problema en el acceso al crédito puesto que el sistema financiero no está plenamente desarrollado y las posibilidades de acceso al crédito bancario son menores que en otras economías. Para ello, se desarrolla un estudio empírico mediante una encuesta a una muestra de 158 micro y pequeñas empresas peruanas. El trabajo produce robustos resultados sobre los determinantes al acceso a financiamiento como la certificación de calidad, el contar con buenos sistemas de gestión, el hacer planeamiento dentro de la empresa, hacer actividades de innovación, contar con directivos altamente calificados y con experiencia que les permitan a los prestatarios dar señales de la buena condición del negocio, y de los proyectos que presenta.

Barrera y Parra (2020) en su artículo identificar los factores determinantes que llevan a las mipyme a tomar este tipo de crédito gota a gota, desarrollando una investigación con metodología cuantitativa, de tipo exploratoria, utilizando una muestra de 385 administradores de Mipyme y obteniendo hallazgos sobre los determinantes que llevan a la toma de este crédito, entre los cuales se destacan: por un lado a características de las unidades empresariales en cuanto a tamaño de la empresa y nivel o grado de escolaridad del administrador, y por otro lado asociados a la percepción del administrador en cuanto a la aprobación del crédito (agilidad de desembolso, no tramitología y oferta a la mano).

Botello (2014) señalan que la financiación externa permite a las empresas obtener recursos a corto y mediano plazo, para hacer frente a sus actividades económicas; sin embargo, existen fallas en los mercados crediticios que limitan este proceso. Por esto el presente artículo investiga sobre los determinantes del acceso al crédito de las empresas en

Bolivia, con base en una muestra de cuatro mil empresas. La metodología incluye el diseño de un modelo de elección discreta configurado a partir de las características internas y externas de las firmas. Se evidencia que el tamaño y la capacidad tecnológica son las variables que más influyen para que una empresa pueda acceder a los mercados de financiamiento, debido a su habilidad para generar ventajas competitivas, permitiéndoles ganar posición en los mercados y con esto asegurar la creación de flujos de caja sostenibles; factores que serán tomados por los oferentes de crédito como la mejor garantía para la devolución del préstamo.

Por otra parte, Hernández et al. (2019) analizaron las limitaciones de acceso al crédito de los microempresarios del centro comercial El Salto, sus decisiones financieras, e identificar las variables que influyen en la elección del mecanismo de financiación. Como metodología se utilizó como base la aplicación del instrumento hacia la muestra, dando resultados que muestran que el nivel educativo, el número de miembros de la familia, la posesión de bienes y la capacitación, resultan ser significativos en la explicación de la probabilidad de obtener un financiamiento formal, y ésta aumenta en la medida que aumenta el nivel educativo, la existencia de bienes o garantías y la capacitación, pero disminuye como era de esperarse con el mayor número de miembros del hogar.

Chagerben et al. (2017) en su investigación establecen que el financiamiento constituye como proveedor de dinero para el levantamiento de proyectos de inversión, en el caso de las microempresas son parte fundamental para la existencia de las mismas. La investigación realizada en este estudio es descriptiva y utiliza una muestra que establece a 50 locales microempresarios, dando como resultados que en la actualidad el 80% de los microempresarios prefieren hacer préstamos a entidades financieras debido a que ofrece beneficios y brinda mayor seguridad económica en su inversión. El 70% indicó que escogieron dicho financiamiento debido a sus facilidades de pago.

Gómez et al. (2019) en su investigación menciona que las pymes son parte importante del crecimiento económico sin embargo un alto porcentaje no accede al financiamiento del sector bancario. De allí, la importancia de analizar los distintos determinantes que inciden en el acceso al financiamiento a las pymes en Ecuador en el periodo 2010 al 2017. Como metodología se empleó el diseño de un modelo probabilístico conformado por las características internas y externas de una muestra de 366 empresas. Los resultados que arrojó el modelo señalan que el tamaño y la capacidad tecnológica son las variables que más influyen para que una empresa pueda acceder financiamiento.

1.1.2 Definición del financiamiento

La financiación es la actividad con la que se procuran los fondos, o recursos financieros necesarios para iniciar un proyecto empresarial, desarrollar o expandir de una empresa, o bien para emprender una operación o negocio concreto dentro de una empresa (Peñas, 2013, pág. 19).

El financiamiento para la creación y crecimiento de las empresas puede ser en forma de deuda o de capital para cubrir necesidades de inversión a diferencia del capital de trabajo que se utiliza para cubrir las necesidades operativas de la empresa (Rojas, 2017, pág. 19).

De igual forma CMF (s.f.) menciona que la contratación de un instrumento de financiamiento genera un compromiso de devolución futura por un plazo definido. A cambio, las instituciones financieras obtienen el pago de un interés que se suma a las cuotas de pago del monto solicitado.

1.1.3 Tipos de financiamiento

Primeramente, el financiamiento interno constituye en recursos propios de la empresa obteniéndolos ya sea mediante aportaciones de los accionistas al capital social o utilizando el flujo de fondos diarios de operación corriente o normal de la empresa y finalmente disponiendo de aquellos recursos provenientes de las utilidades generadas al concluir determinado ejercicio (Bohórquez et al., 2018).

Por otra parte, Levy (2008) señala que las fuentes de financiamiento externas son aquellas a las que se acude cuando los recursos propios del trabajo no resultan suficientes, es decir, cuando los fondos generados por las operaciones normales más las aportaciones de propietarios no alcanzan para hacer frente a desembolsos exigidos para mantener el curso normal de la empresa, por tanto, se hace necesario recurrir a terceros como por ejemplo a entidades bancarias.

Entre las fuentes de financiamiento internas y externas clasificadas se encuentran:

Tabla 1.

Fuentes de financiamiento

| Fuentes internas | Fuentes externas |
|----------------------------------|--|
| Incremento de pasivos acumulados | Proveedores |
| Utilidades reinvertidas | Anticipo de clientes |
| Aportaciones de los socios | Bancos (Créditos, descuentos de documentos) |
| Ventas de activos | Acreedores diversos (arrendamiento financiero) |
| Depreciaciones y amortizaciones | Público (emisión de obligaciones, bonos, etc.) |
| Emisión de acciones | Gobierno (fondos de fomento y garantías) |

Nota: Fuentes de financiamiento internas y externas. Tomado de (UMSNH, 2020)

1.2 Barreras de acceso a financiamiento en Ecuador

Las Microempresas desempeñan un papel fundamental en el desarrollo económico del país, pero tienen que depender del crédito, muchas de ellas presentan dificultades para encontrar formas de financiación. En general la Microempresa tiene menor acceso al crédito bancario que las grandes empresas, el apoyo financiero y la diversidad de productos siguen siendo bajas (Jiménez, 2014).

El análisis de la realidad de las microempresas pone de manifiesto una serie de limitaciones que en algunos casos coartan sus probabilidades de éxito en el mediano plazo, asociadas no solo a la operación, sino a las fuentes de financiamiento, principalmente de capital de trabajo, y no necesariamente para adquisición de activos, que facilitaría el proceso formal de endeudamiento a través de garantías prendarias (Hernandez, 2019).

En particular el problema de financiamiento en las microempresas se presenta en el momento de su constitución, pues generalmente es muy difícil optar por capital semilla, al menos que se recurran a programas gubernamentales o de organizaciones dedicadas a este tipo de actividad, y en un segundo momento al financiamiento del capital de trabajo para mantener la operación (Sanchez, et al., 2007).

También, el historial crediticio ha sido un problema por parte de los solicitantes debido a que las instituciones revisan que la persona como cabeza de la empresa tenga un buen historial y a su vez un respaldo de peso que genere confianza dentro de las empresas reguladoras de créditos. Por último, los costos elevados de transacción de todo el trámite para la obtención del crédito han sido significativo para poner freno al proceso debido a que se estima que su valor promedio es cerca del 20% del valor del crédito (Vallejo y Posada , 2021).

1.3 Crédito como fuente de financiamiento en Ecuador

El crédito es el uso de un capital ajeno por un tiempo determinado a cambio del pago de una cantidad de dinero que se conoce como interés. Siendo la obtención de recursos financieros en el presente sin efectuar un pago inmediato, bajo la promesa de restituirlos en el futuro en condiciones previamente establecidas (SB, 2022). Así mismo, Barrera y Parra (2020) definen que el crédito es una de las principales fuentes de financiación de la empresa. De hecho, la estructura de capital de cualquier empresa proviene bien sea del patrimonio aportado por los dueños socios o accionistas (y de los resultados de los ejercicios de periodos anteriores), y del pasivo, que es el reconocimiento de deudas con terceros, siendo una variable relevante para los dueños, socios o accionistas de las empresas.

Con este antecedente en el Ecuador se cuenta con un sistema financiero compuesto por sistema financiero público y privado controlado por la Superintendencia de Bancos, y el sistema financiero popular y solidario controlado por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, de acuerdo con la segmentación de la cartera de crédito establecida y

caracterizada por la Superintendencia de Bancos para todas las entidades financieras del país, consta de 8 segmentos:

Tabla 2.

Segmentación de crédito vigente

| Segmento de crédito | Subsegmentos |
|------------------------------------|---|
| Productivo | Corporativo Empresarial PYMES |
| Consumo | |
| Educativo | Educativo Educativo Social |
| Inmobiliario | |
| Vivienda de interés público | |
| Vivienda de interés Social | |
| Microcrédito | Acumulación ampliada Acumulación simple Minorista |
| Inversión pública | |

Nota: Segmentos y subsegmentos del crédito. Tomado de (BCE, 2020)

1.4 Estructura empresarial del país

La empresa es un agente económico (persona natural o sociedad) con autonomía para adoptar decisiones financieras y de inversión y con autoridad y responsabilidad para asignar recursos a la producción de bienes y servicios y que puede realizar una o varias actividades productivas (INEC, 2023, pág. 15).

La Real Academia Española RAE (2022) menciona que es unidad de organización dedicada a actividades industriales, mercantiles o de prestación de servicios con fines lucrativos. Por otro lado, (García et al., 2000) señalan la empresa como una entidad que, mediante la organización de elementos humanos, materiales, técnicos y financieros proporciona bienes o servicios a cambio de un precio que le permite la reposición de los recursos empleados y la consecución de unos objetivos determinados.

Asimismo, la base de empresas provisional del REEM, cuyo periodo de referencia es el año 2022, considera a una empresa activa siempre y cuando haya reportado ventas en el SRI o RISE en el año 2021, y registra personal afiliado en el IESS en el 2022, y que tenga una actividad económica válida.

1.4.1 Variables de clasificación de las empresas

1.4.1.1 Tamaño de empresa. De acuerdo al INEC (2023) en su Registro Estadístico de Empresas, el tamaño de empresas se define de acuerdo con el volumen de ventas anual y el número de personas ocupadas.

Tabla 3.

Clasificación de empresas por tamaño.

| Clasificación de empresas | Volúmenes de ventas anuales | Personas afiliadas |
|---------------------------|-----------------------------|--------------------|
| Grandes | \$5,000,000 o más | 200 en adelante |
| Medianas | \$1'000.000 a \$5'000.000 | 50 a 199 |
| Pequeñas | \$100.000 a \$1'000.000 | 10 a 49 |
| Microempresa | menor o igual a \$100.000 | 1 a 9 |

Nota: Tomado de (INEC, 2023).

Según la última actualización del INEC (2023) en el Registro Estadístico de Empresas, menciona que se para el año 2022 se encontraron registradas 863.681 empresas en el Ecuador, siendo estas el 94% microempresas, el 4% pequeñas empresas; el 1.5% corresponde aproximadamente a medianas empresas y únicamente el 0.5% son grandes empresas; recalando en su estudio que aquellas empresas con plazas de empleo registrado en 2022; generalmente son micro y pequeñas empresas.

1.4.1.2 Sector económico

Este sector corresponde a un nivel agrupado de las actividades económicas, siendo la agregación un medio que permite simplificar la estructura sectorial de una economía (REEM, 2022). A continuación, se manifiesta la clasificación de las empresas del Ecuador en el sector económico:

Tabla 4.*Clasificación de sector económico del Ecuador*

| Sector económico | N.º de empresas | Porcentaje |
|--|------------------------|-------------------|
| Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca | 78.134 | 1.5% |
| Explotación de minas y canteras | 1.608 | 0.5% |
| Industrias manufactureras | 69.191 | 1.5% |
| Comercio | 295.431 | 6.5% |
| Servicios | 392.6595 | 90% |

Nota: Número de empresas existente en el sector económico, Tomado de (REEM, 2022).

De acuerdo con el Registro Estadístico REEM, para el año 2022 el sector económico conto con un mayor número de empresas registradas en el sector de servicios teniendo un 90%, en comparación con el segmento de explotación de minas y canteras que fue de un 0.5% de empresas registradas. La agricultura, ganadería silvicultura e industria manufacturera presentaron un total de empresas del 1.5% y el segmento de comercio registró un total de empresas del 6.5%.

1.5 Desarrollo microempresarial del Ecuador

Microempresa es aquella unidad productiva que tiene entre 1 a 9 trabajadores y un valor de ventas o ingresos brutos anuales iguales o menores de cien mil (US S 100.000,00) dólares de los Estados Unidos de América (CMF, 2021).

De igual forma CEPAL (2007) lo define como una unidad económica operada por personas naturales en un 87%, jurídica un 1% o de hecho 12%, formales o informales, que presentan las siguientes características:

1. Se dedican a la Producción, Servicios, y/o comercio. Se la clasifican de acuerdo al CIIU: Alimentos, confecciones, cuero y calzado, cerámica, gráfico, químico, plástico, madera, materiales de construcción, metalmecánica,

electrónica (radio y TV), transporte, textil, turismo y hotelería, servicios profesionales, servicios generales y municipales.

2. Que va desde el autoempleo, o que tiene hasta 10 colaboradores.
3. Que su capital va desde USD \$1,000 hasta USD \$20.000,00 libre de inmuebles y vehículos.

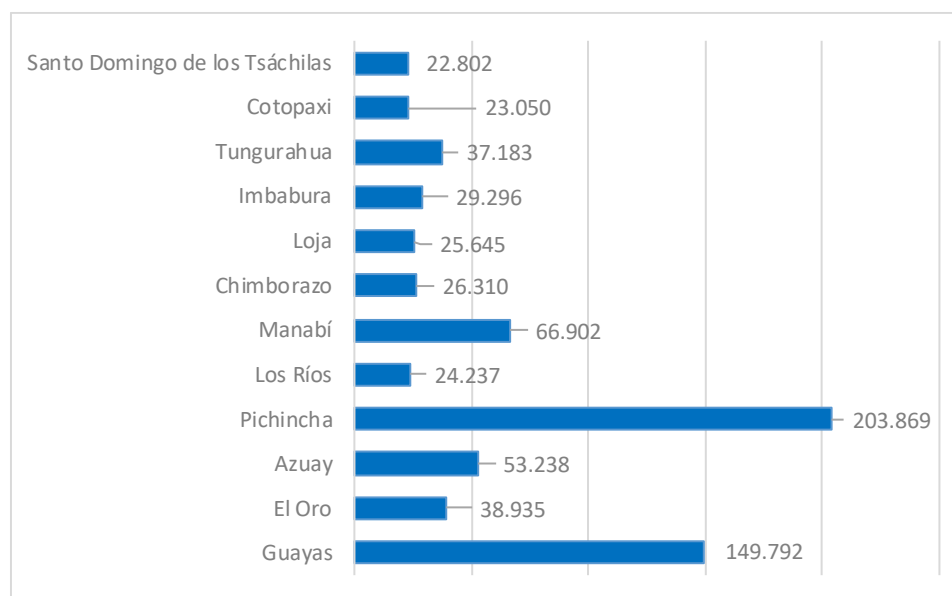
Considerando lo anteriormente señalado, en el Ecuador las microempresas están en constante auge, merecedor de varios temas de investigación que permita fortalecerlas.

1.5.1 Microempresas del Ecuador

De acuerdo con las estadísticas emitidas por el INEC (2022) para el año anterior, existieron 810.691 microempresas a nivel nacional. A continuación, se presenta el número de microempresas emitidas por el INEC de acuerdo a las 24 provincias del país:

Figura 1

Provincias con mayores microempresas en Ecuador



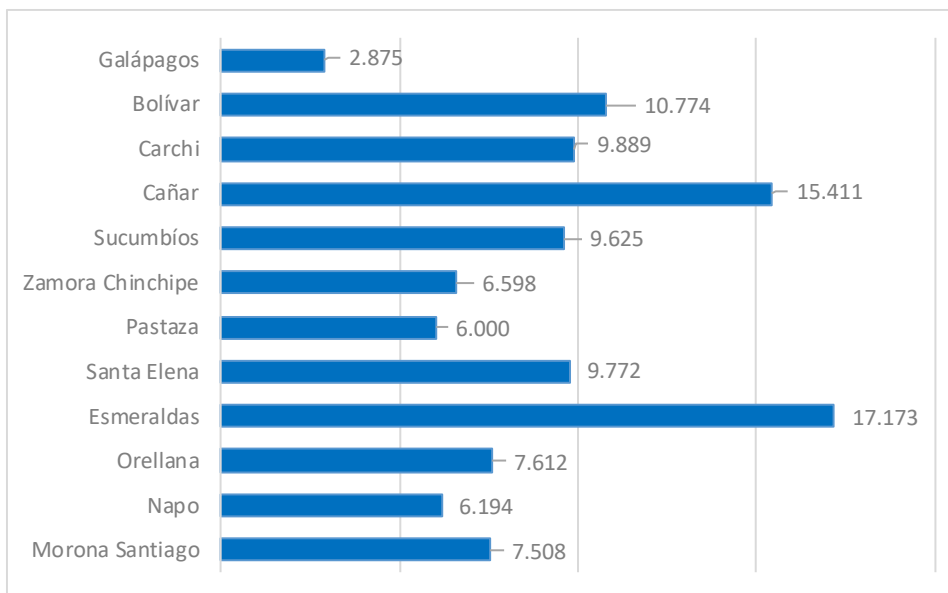
Nota: Adaptado de Instituto Nacional Estadístico y Censos, 2022 (<https://app.powerbi.com/view?r=eyJrjoiZTM4MTU3NzgtOGE2YS00MDcxLThiYzYtNDE0NzFmOTNhODBiIiwidCI6ImYxNTthMmU4LWNhZWmtNDQwNi1iMGFiLWY1ZTI1OWJkYTExMiJ9>).

De acuerdo con la figura 1, según la información del INEC 2022, las provincias con mayor registro de microempresas fueron Guayas con un 18 % Manabí con un 8 % y

Pichincha, siendo esta última la provincia con más microempresas a nivel nacional con un 25 %.

Figura 2

Provincias con menor microempresas en el Ecuador



Nota: Adaptado de Instituto Nacional Estadístico y Censos, 2022 (<https://app.powerbi.com/view?r=eyJrIjoizTM4MTU3NzgtOGE2YS00MDcxLThiYzYtNDE0NzFmOTNhODBiIiwidCI6ImYxNThhMmU4LWNhZWmtNDQwNi1iMGFiLWY1ZTI1OWJkYTExMiJ9>).

Por otro lado, en la figura 2, de acuerdo con los datos proporcionados por INEC 2022, se muestra las provincias con menor número de empresas registradas, siendo Galápagos con 0.5% la provincia con menor número de microempresas; Napo, Orellana, Sucumbíos, Morona Santiago, Santa Elena, Zamora Chinchipe, Carchi y Bolívar representan el 1%, mientras que en Esmeralda el total de microempresas es del 2%.

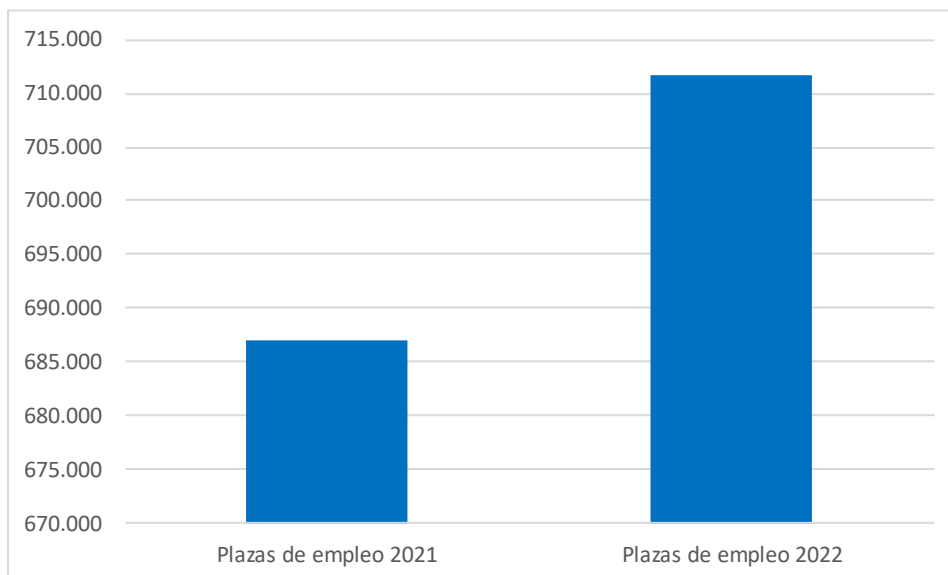
1.5.2 Microempresas en el desarrollo del Ecuador

Para Sumba y Santistevan (2018) las microempresas juegan un papel esencial en la generación de empleos para el Ecuador, señalando que la presencia de estas en el ámbito económico del país, siendo notorias a través de la diversidad de actividades en las que pueden desenvolverse, y así manifestando su importancia en la economía ecuatoriana.

Además, estas pequeñas empresas fortalecen la vida social, de tal forma que son necesarias e indispensables para el correcto desenvolvimiento de la misma, así pues, están obligadas a saber adaptarse a los cambios globales y mantener la eficiencia (Santana, 2017).

Figura 3

Plazas de empleo de las microempresas registradas en el IESS



Nota: Adaptado de Instituto Nacional Estadístico y Censos, 2022 (https://www.ecuadorencifras.gob.ec/documentos/web-inec/Estadisticas_Economicas/Registro_Empresas_Establecimientos/2022/Semestre_II/Evolucion_Historica_REEM.pdf).

De acuerdo con el Registro Estadístico de Empresas (2022), en su clasificación de empresas por tamaño, muestra que, en 2022, las microempresas son el segmento con mayor participación representando el 93,9%, además los resultados mostraron un incremento del 3,6% en las plazas de empleo registrado a nivel nacional, en relación a 2021.

Dando como fundamento los antecedentes anteriores de que el primer paso para obtener un buen desarrollo para el país es proporcionar a la población la oportunidad de trabajar. Aseverando que el desarrollo solo podrá alcanzarse a través de la promoción de políticas y programas de reducción de la pobreza, fomento del trabajo estable, y generación de empleo (Díaz , 2010).

Capítulo dos

Contextualización unidad de análisis: Cantón Lago Agrio

2.1 Datos generales

2.1.1 Provincia de Sucumbíos

Dentro de la página web oficial del Gobierno Autónomo Descentralizado de la Provincia de Sucumbíos GADPS (2023) se informa que la provincia limita al norte con los departamentos de Nariño y Putumayo, en Colombia, al sur con las provincias de Napo y Orellana, al este con el Departamento de Loreto, en Perú y al oeste con las provincias de Carchi, Imbabura y Pichincha.

La provincia está dividida en 7 cantones siendo: Sucumbíos, Gonzalo Pizarro Cascales, Lago Agrio, Putumayo, Cuyabeno, Shushufindi.

2.1.1.1 Estructura de la población. Según con los resultados emitidos por el INEC (2021) en su proyección poblacional a nivel provincial por grupos de edad para el año 2023, la provincia de Sucumbíos cuenta actualmente con 245.620 habitantes, 116.900 mujeres y 128.720 hombres.

Tabla 5

Proyección poblacional a nivel provincial por grupos de edad

| Rango de edad | 2023 |
|----------------------|-------------|
| De 60 a 64 años | 317.642 |
| De 55 a 59 años | 314.637 |
| De 50 a 54 años | 310.671 |
| De 45 a 49 años | 305.753 |
| De 40 a 44 años | 299.769 |
| De 35 a 39 años | 292.603 |
| De 30 a 34 años | 284.359 |
| De 25 a 29 años | 275.280 |
| De 20 a 24 años | 265.447 |
| De 15 a 19 años | 254.762 |

Nota: Proyección poblacional periodo. Tomado de (INEC, 2021).

En la tabla 5, se observa que el rango de edad que sobresale para 2023 son personas de entre 60 y 64 años.

2.2 Actividades económicas

La actividad principal es la agricultura, ganadería y comercialización de petróleo, gas, además de trabajos en yacimientos auríferos y canteras de material pétreo (El Popular, 2019).

Tabla 6

Actividades económicas de la provincia de Sucumbíos.

| Actividades | Producción |
|----------------|--|
| Caña de azúcar | Planta procesadora de panela, producción de 120 toneladas mensuales. |
| Piscicultura | Cría de peces tilapia y paiche, producción de 800 kilogramos a escala local y nacional. |
| Agricultura | Producción de café, cacao, y elaboración de chocolate a escala local. |
| Turismo | Lagunas de Cuyabeno en Putumayo, Reserva Biológica Limoncocha, Complejo Lacustre de Cuyabeno Imuya, entre otros. |

Nota: Principales actividades económicas de la provincia de Sucumbíos. Tomado de GADPS 2023.

2.2.1 Microempresas de la Provincia de Sucumbíos

Acorde con las estadísticas emitidas por el INEC (2022) la provincia de Sucumbíos cuenta con 9.625 microempresas, las cuales se basan en tiendas, salones de belleza, consultorios médicos, restaurantes, servicios automotrices, ropa y calzado, centros de ocio, gimnasios, clínicas veterinarias, servicios públicos, servicios funerarios entre otros, a continuación, se presenta las microempresas existentes en los cantones que conforman la provincia de Sucumbíos en el año 2022.

Tabla 7

Microempresas de la provincia de Sucumbíos

| Cantón | N.º de microempresas |
|-----------------|----------------------|
| Lago Agrio | 5.800 |
| Shushufindi | 2.298 |
| Putumayo | 319 |
| Gonzalo Pizarro | 341 |
| Cuyabeno | 290 |
| Cascales | 425 |

Nota: Número de microempresas en los cantones de Sucumbíos. Tomado de INEC 2022.

2.2.2 Estructura empresarial del cantón Lago Agrio

Según el ranking de empresas emitido por la Superintendencia de compañías para el año 2022, se registran a cada una de las 238 microempresas existentes en el cantón Lago Agrio, de acuerdo con su Clasificación Ampliada de las Actividades Económicas CIIU.

Tabla 8

Estructura financiera de las microempresas del cantón Lago Agrio

| Sector | N.º de Microempresas | Activos | Pasivo | Patrimonio |
|---|-----------------------------|------------------|------------------|-------------------|
| A. Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca. | 3 | 71.660,54 | 0 | 71.660,54 |
| C. Industrias manufactureras. | 11 | 13.711.981,70 | 13.707.231,68 | 4.750.017,94 |
| D. Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado. | 3 | 289.902,74 | 289.833,90 | 68.840,62 |
| E. Distribución de agua; alcantarillado, gestión de desechos y actividades de saneamiento. | 1 | 2.790,06 | 400,00 | 2.390,06 |
| F. Construcción | 92 | 3.173.543,42 | 2.093.312,46 | 3.173.543,42 |
| G. Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas. | 26 | 2.607.971,47 | 1.711.715,89 | 896.255,58 |
| H. Transporte y almacenamiento | 38 | 1.285.783.874,63 | 886.711.575,72 | 399.072.298,91 |
| I. Actividades de alojamiento y de servicio de comidas | 3 | 2.631.594.957,03 | 1.732.317.169,09 | 899.277.787,94 |
| J. Información y comunicación. | 6 | 256.423.927,34 | 202.281.305,66 | 54.142.621,68 |
| L. Actividades inmobiliarias. | 2 | 1.948.375,53 | 1.292.144,39 | 656.231,14 |
| M. Actividades profesionales, científicas y técnicas | 21 | 1.445.921,08 | 986.579,29 | 459.341,79 |
| N. Actividades de servicios | 17 | 900.557,24 | 644.271,92 | 256.285,32 |

administrativos y de apoyo.

| | | | | |
|---|---|------------|-------------|------------|
| P. Enseñanza. | 6 | 60.492,83 | 1.487,38 | 59.005,45 |
| Q. Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social | 6 | 691.819,20 | -921.530,53 | 229.711,33 |
| R. Artes, entretenimiento y recreación | 2 | 35.008,16 | 47.563,26 | -12.555,10 |
| S. Otras actividades de servicios | 1 | 1000 | 0 | 1000 |

Nota: Tomado de (SUPERCIAS, 2022).

Según los datos de la tabla 8, las empresas del sector F se financian mayormente por pasivos, es decir, por recursos ajenos, mientras que las del sector G, H, M y N tienen financiación por activos.

Tabla 9

Estructura económica de las microempresas del cantón Lago Agrio

| Sector | N° de Microempresas | Ingresos | Gastos |
|---|----------------------------|-----------------|------------------|
| A. Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca. | 3 | 0 | 0 |
| C. Industrias manufactureras. | 11 | 18.887.839.467 | |
| D. Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado. | 3 | 0 | 289.833,90 |
| E. Distribución de agua; alcantarillado, gestión de desechos y actividades de saneamiento. | 1 | 5.517 | 400,00 |
| F. Construcción | 92 | 5.281.567.227 | 2.,46 |
| G. Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas. | 26 | 4.448.328.002 | 1.711.715,89 |
| H. Transporte y almacenamiento | 38 | 2.484.288.375 | 886.711.575,72 |
| I. Actividades de alojamiento y de servicio de comidas | 3 | 76196,97 | 1.732.317.169,09 |
| J. Información y comunicación. | 6 | 331.575.921 | 202.281.305,66 |
| L. Actividades inmobiliarias. | 2 | 0 | 1.292.144,39 |
| M. Actividades profesionales, científicas y técnicas | 21 | 2.731.092.198 | 986.579,29 |
| N. Actividades de servicios administrativos y de apoyo. | 17 | 1.849.098.684 | 644.271,92 |

| | | | |
|---|---|---------------|-------------|
| P. Enseñanza. | 6 | 815.581.529 | 1.487,38 |
| Q. Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social | 6 | 6.304.373.368 | -921.530,53 |
| R. Artes, entretenimiento y recreación | 2 | 676.117.019 | 47.563,26 |
| S. Otras actividades de servicios | 1 | 0 | 0 |

Nota: Tomado de (SUPERCIAS, 2022).

2.3 Instituciones financieras de la provincia de Sucumbíos

Las entidades financieras desempeñan un papel importante en el desarrollo económico del Ecuador, pues direccionan recursos monetarios a las micro, pequeñas, medianas y grandes empresas. Por esta razón son entes relevantes y activos que ejercen un rol protagónico en el sistema financiero ecuatoriano (García, 2018).

La provincia de Sucumbíos cuenta con alrededor de 15 puntos de atención bancaria, siendo la mayor en puntos bancarios de la región Amazónica, de acuerdo a datos del Mapa de Inclusión, elaborado por la Asociación de Bancos Privados del Ecuador (Asobanca, 2020).

De acuerdo a los datos presentados por el Banco Central del Ecuador BCE (2021) la parte financiera de la provincia está compuesta por entidades públicas, privadas y del sector popular y solidario. En el cantón de Lago Agrio se encuentran presentes las siguientes instituciones financieras:

Tabla 10

Instituciones financieras del cantón Lago Agrio

| Nombre de la entidad financiera | Tipo de oficina |
|--|------------------------|
| Banco Codesarrollo | Agencia |
| BanEcuador B. P | Sucursal |
| Banco Pichincha | Sucursal |
| Banco de Guayaquil | Sucursal |
| Banco Bolivariano | Sucursal |
| Banco Internacional | Sucursal |

Nota: Tomado de (Banco Central del Ecuador, 2021).

Según el noticiero El Oriente (2023) informa que la mayoría de los puntos de atención de las entidades financieras, 552 son corresponsales no bancarios, asociados a bancos que ofrecen los servicios de las entidades financieras, a esto se referencia el Banco Guayaquil

que cuenta con sus puntos denominados “Banco del Barrio” y el Banco Pichincha con “Mi Vecino”.

Asimismo, otra entidad como el Banco del Pacífico cuenta con un canal de atención similar, señalando también que las tiendas del barrio o locales comerciales les han permitido a los bancos llegar con sus servicios a lugares remotos del país.

Tabla 11

Cooperativas de ahorro y crédito del cantón de Lago Agrio

| Cooperativas | Segmento SEPS |
|--|----------------------|
| Cooperativa de ahorro y crédito Nueva Loja Ltda. | Segmento 2 |
| Cooperativa de ahorro y crédito Grameen amazonas Ltda. | Segmento 2 |
| Cooperativa de ahorro y crédito FOCLA Ltda. | Segmento 1 |
| Cooperativa de ahorro y crédito juan pio de mora Ltda. | Segmento 1 |
| Cooperativa de ahorro y crédito Chibuleo Ltda. | Segmento 3 |
| Cooperativa de ahorro y crédito Artesanos Ltda. | Segmento 3 |
| Cooperativa de ahorro y crédito pablo muñoz vega | Segmento 4 |
| Cooperativa de ahorro y crédito 23 de julio | Segmento 4 |
| Cooperativa de ahorro y crédito Policía Nacional Ltda. | Segmento 3 |
| Cooperativa de ahorro y crédito 29 de octubre Ltda. | Segmento 4 |

Nota: Sucursales de Cooperativas de Ahorro y crédito del cantón Lago Agrio. Tomado de (BCE, Banco Central del Ecuador , 2022).

De acuerdo con la tabla 11 en el cantón Lago Agrio se observa la presencia de cooperativas de ahorro y crédito que pertenecen a los segmentos 1, 2, 3 y 4; cumpliendo con el objetivo de servir las necesidades financieras de sus socios y de terceros mediante el ejercicio de actividades propias de crédito.

2.4 Principales estadísticas de colocación y acceso a productos financieros

De acuerdo con los datos obtenidos por la Superintendencia de bancos, se presenta a continuación el volumen de crédito emitido para el mes de marzo del 2023 de las instituciones financieras privadas que rigen en el cantón Lago Agrio:

Tabla 12

Volumen de crédito colocados por los Bancos Privados que operan en el cantón Lago Agrio en el mes de marzo 2023

| Tipo de crédito | Monto total otorgado |
|--------------------------------------|-----------------------------|
| Microcrédito de acumulación ampliada | 15.869.004.540 |
| Microcrédito de acumulación simple | 15.691.576.892 |
| Microcrédito minorista | 12.992.742.640 |
| Productivo pymes | 14.992.735.394 |
| Consumo | 15.847.816.249 |

Nota: Tomado de SB 2023.

A mismo, de acuerdo con los datos emitidos por la Superintendencia de Bancos, se presenta a continuación el volumen de crédito emitido para el mes de marzo del 2023 de la institución financiera pública que rige en el cantón Lago Agrio:

Tabla 13

Volumen de crédito colocados por la Banca Pública que opera en el cantón Lago Agrio en el mes de marzo 2023

| Tipo de crédito | Sector | BanEcuador B P |
|--------------------------------------|--|-----------------------|
| Microcrédito de acumulación ampliada | Construcción | 20.000,00 |
| | Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca | 15.000,00 |
| Microcrédito de acumulación simple | Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas | 1.569,59 |
| | Actividades de alojamiento y de servicio de comidas | 20.000,00 |
| | Industrias manufactureras | 10.000,00 |
| Microcrédito minorista | Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas | 574,07 |
| | | 1.607,39 |

| | | |
|------------------|---|-----------|
| | Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca | |
| | Industrias manufactureras | 5.097,00 |
| Productivo pymes | Otras actividades de servicios | 20.000,00 |

Nota: Tomado de SB 2023.

De acuerdo con los datos, el área de microcrédito de acumulación ampliada y los créditos productivos pymes, presentan una mayor participación del 21% en comparación con los otros segmentos del microcrédito. Dando a entender que la mayor parte de la población opta por el acceso a estos créditos para beneficio de su microempresa

Capítulo tres

Metodología y discusión de resultados

3.1 Metodología

3.1.1 *Enfoque de la investigación*

El enfoque de la presente investigación sobre el estudio determinantes en el acceso a financiamiento en las microempresas del Ecuador, en el cantón Lago Agrio, provincia de Sucumbíos, posee un enfoque mixto; los autores Hernández et. al, (2010) mencionan que la investigación mixta no tiene como meta reemplazar a la investigación cuantitativa ni a la investigación cualitativa, sino utilizar las fortalezas de ambos tipos de indagación combinándolas y tratando de minimizar sus debilidades potenciales.

Para la investigación se requiere la aplicación de un enfoque mixto, ya que logra un mejor entendimiento uniendo ambos métodos para el análisis sobre que determinantes impiden el acceso a financiamiento a las microempresas conformadas en el cantón Lago Agrio.

3.1.2 *Alcance de la investigación*

Según Ramos (2020) señala que, en el alcance descriptivo de la investigación, ya se conocen las características del fenómeno y lo que se busca es exponer su presencia en un determinado grupo humano.

La presente investigación tiene un alcance descriptivo y analítico, ya que demuestra las razones o factores que impiden a los microempresarios acceder a financiamiento bancario; a través de la revisión de datos e información presentados en forma estadística por parte de las entidades.

3.1.3 *Método de investigación*

El presente estudio es de tipo deductivo, analítico y sintético, por cuanto se analizan y describen las variables propuestas de una manera relevante para determinar los factores que intervienen en el financiamiento de las microempresas en el cantón Lago Agrio.

3.1.4 Población

Para el desarrollo de la presente investigación se considera el número de microempresas de acuerdo a la base de datos proporcionada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, la cual registra 238 microempresas a nivel cantonal, y corresponde a las microempresas activas cuya estructura legal son de Responsabilidad Limitada, Sociedad Anónima, Sociedad por acciones simplificada y Sucursal extranjera que han entregado los estados financieros a este ente de control.

Tabla 14

Distribución sectorial de la muestra poblacional del cantón Lago Agrio.

| Actividad Económica | Numero de microempresas |
|----------------------------|--------------------------------|
| Minas | 1 |
| Industrial | 24 |
| Pesca | 1 |
| Construcción | 99 |
| Transporte | 43 |
| Comercio | 13 |
| Salud | 1 |
| Educación | 1 |
| Agricultura | 2 |
| Compra y venta | 33 |
| Hoteles | 18 |
| Turismo | 6 |
| Total | 238 |

Nota: Tomado de (SUPERCIAS, 2022).

3.1.5 Fuentes y técnicas de investigación

La presente investigación se desarrolla considerando fuente primaria, ya que mediante una encuesta aplicada a los microempresarios del cantón Lago Agrio, se obtiene la información necesaria para determinar los aspectos relacionados con el acceso al financiamiento. Para el efecto, se aplica un cuestionario que contiene preguntas de diversas índoles como aspectos generales de edad, genero, nivel de educación; utilizando una escala variada para evaluar la opinión y actitudes de los microempresarios, así como también preguntas puntuales y directas relacionadas con los factores que intervienen en el financiamiento e inversión de la microempresa.

3.1.6 Tratamiento de la Información

Finalizadas las tareas de recolección, el investigador queda en posesión de un cierto número de datos, a partir de los cuales es posible sacar conclusiones generales que apuntan a determinar los factores que influyen en el acceso a financiamiento a las microempresas en el cantón Lago Agrio.

Para el tratamiento de información se organiza la información recopilada mediante la herramienta de Excel, para presentar los datos extraídos de las encuestas y con ello identificar las principales restricciones y factores que determinan el acceso a financiamiento en las microempresas del cantón Lago Agrio.

3.2 Análisis de resultados de encuesta

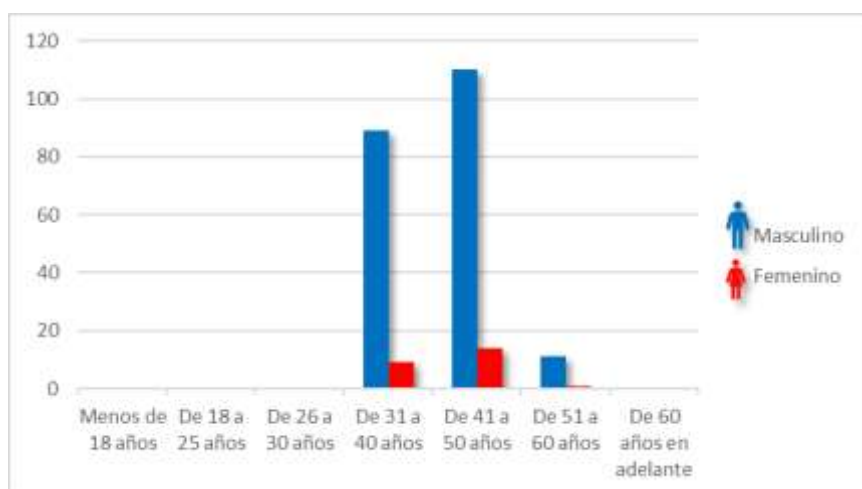
En este apartado se presenta los resultados obtenidos a través de la recolección de datos, descripción y análisis de los mismos, también se integran las participaciones de los encuestados y la revisión bibliográfica para respaldar los resultados en contraste con la evidencia empírica a relación con el marco teórico.

Después de haber procesado la información recolectada de las encuestas aplicadas a los microempresarios del cantón Lago Agrio, se obtuvo los siguientes resultados:

Perfil de los encuestados

Figura 4

Relación de género y rangos de edad de los microempresarios del cantón Lago Agrio.

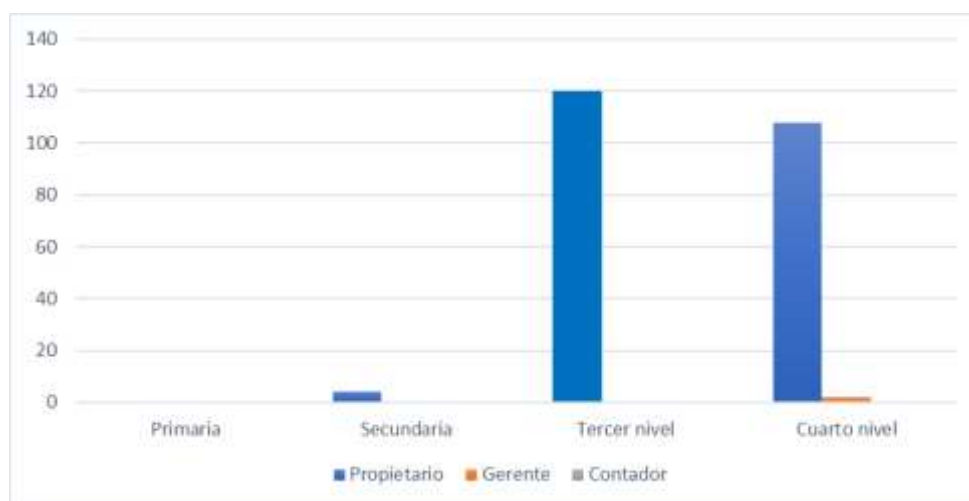


Nota: Género y edad de microempresarios del cantón Lago Agrio, Adaptado de La Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, 2022 (<https://www.supercias.gob.ec/portalscvs/index.htm>).

Según las cifras de la figura 4, los microempresarios encuestados son hombres, la mayoría constan de 31 a 50 años, mientras que en un 5% tienden a una edad de 51 a 60 años. Mientras que las mujeres presentan edades alrededor de los 31 a 60 años.

Figura 5.

Nivel de estudios respectivos al cargo ocupacional de los microempresarios del cantón Lago Agrio



Nota: Porcentaje del nivel de estudio y cargo ocupacional que tienen los empresarios del cantón lago agrio. Adaptado de La Superintendencia de

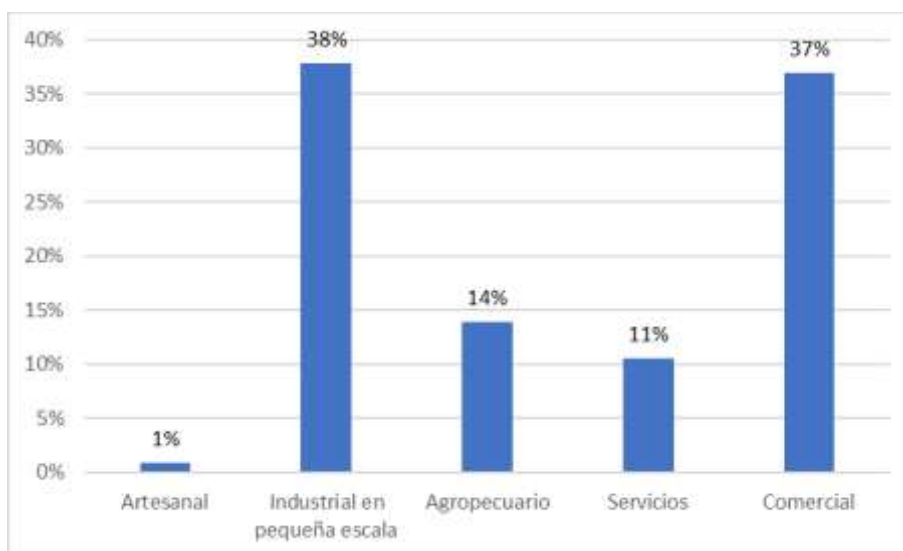
(<https://www.supercias.gob.ec/portalscv/index.htm>).

Según las cifras de la figura 5, del 100 % de microempresarios, el 98 % de ellos ocupa un cargo mayormente como propietarios, principalmente con títulos de tercer nivel y cuarto nivel; y el 2 % se interpreta a los gerentes encargados del negocio contando con títulos de cuarto nivel.

Acceso a financiamiento por parte de los microempresarios lagoagrenses

Figura 6.

Sectores de las microempresas del cantón Lago Agrio



Nota: Porcentaje de las microempresas que pertenecen a los diversos sectores en lago agrio. Adaptado de La Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, 2022 (<https://www.supercias.gob.ec/portalscv/index.htm>).

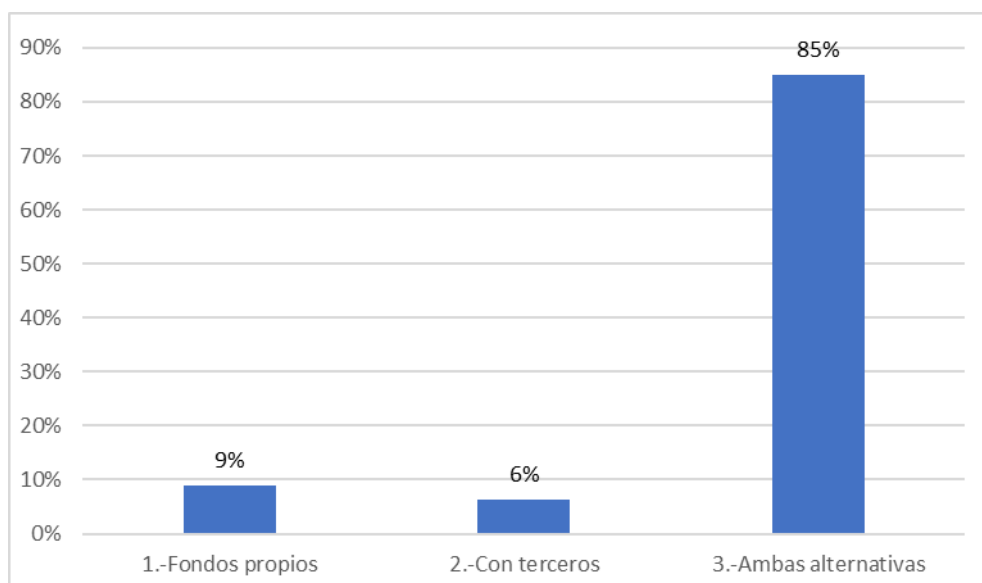
Según con la figura 6 se muestra que las microempresas del cantón Lago Agrio pertenecen en su mayoría al sector industrial con un 38%, Comercial 37%, Agropecuario 14% y de Servicios 11%.

Durante décadas, el cantón Lago Agrio fue reconocido netamente por ser un punto petrolero, de acuerdo a lo señalado por Bayón et al. (2020) esta actividad es la principal fuente

de ingresos del sector y mueve su economía, descartando otras actividades locales, sin embargo, debido a la baja del precio del crudo se ha generado la creación de nuevas y más diversas fuentes de empleo. La elaboración de productos a escala industrial es un ejemplo, contando con la inclusión de la agricultura, el turismo, la prestación de servicios y la comercialización provincial.

Figura 7.

Tipo de fuente de financiamiento para la microempresa

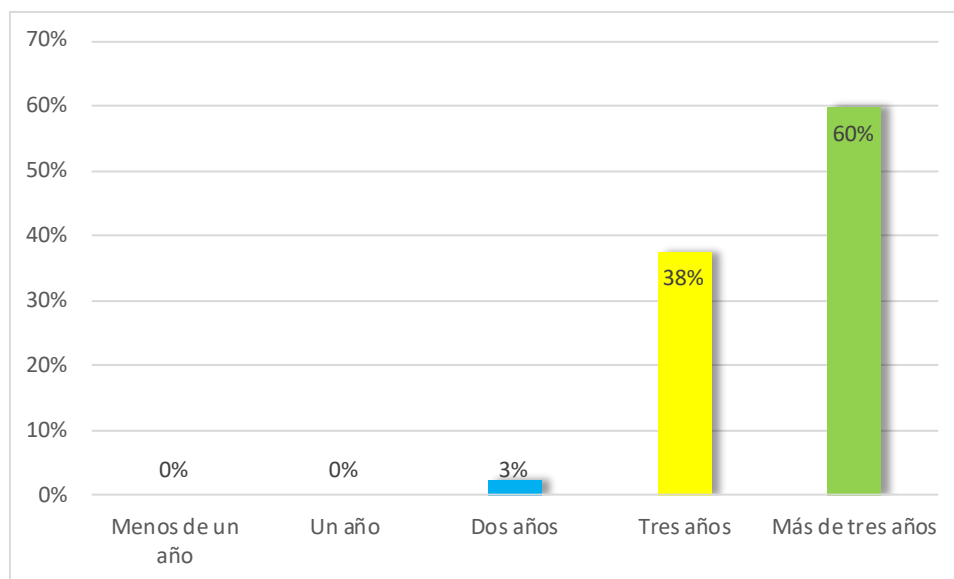


Nota: Porcentaje de tipos de fuentes de financiamiento que utilizan los microempresarios. Adaptado de La Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, 2022 (<https://www.supercias.gob.ec/portalscvs/index.htm>).

Según los datos proporcionados por la figura 7, se obtuvo que el 85% de los microempresarios usan fondos propios y el financiamiento con terceros como fuente de financiamiento, para dar inicio a su empresa o para las diferentes actividades que lo requieran, señalando que cada financiamiento por el que optan tiene sus ventajas y desventajas.

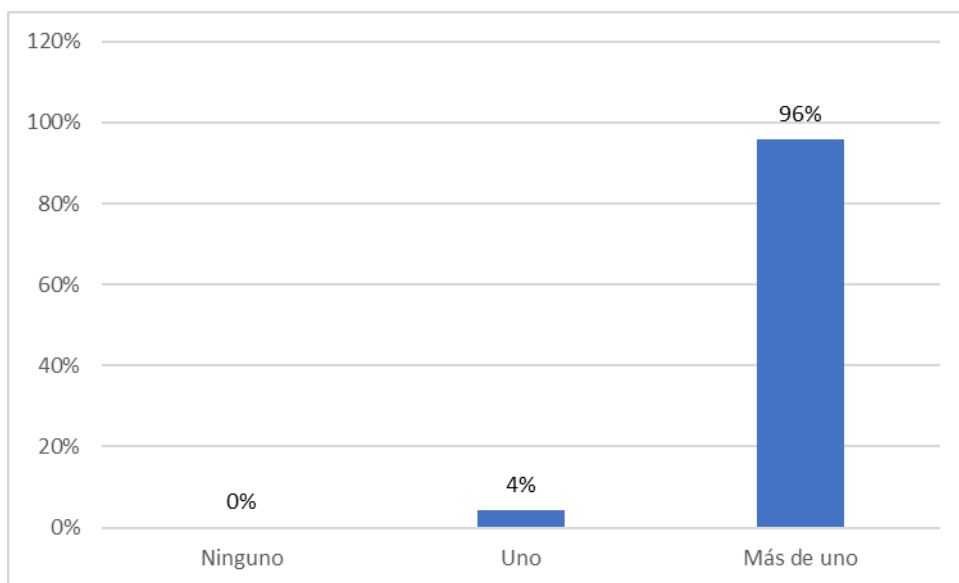
Figura 8.

Tiempo de funcionamiento de las microempresas.



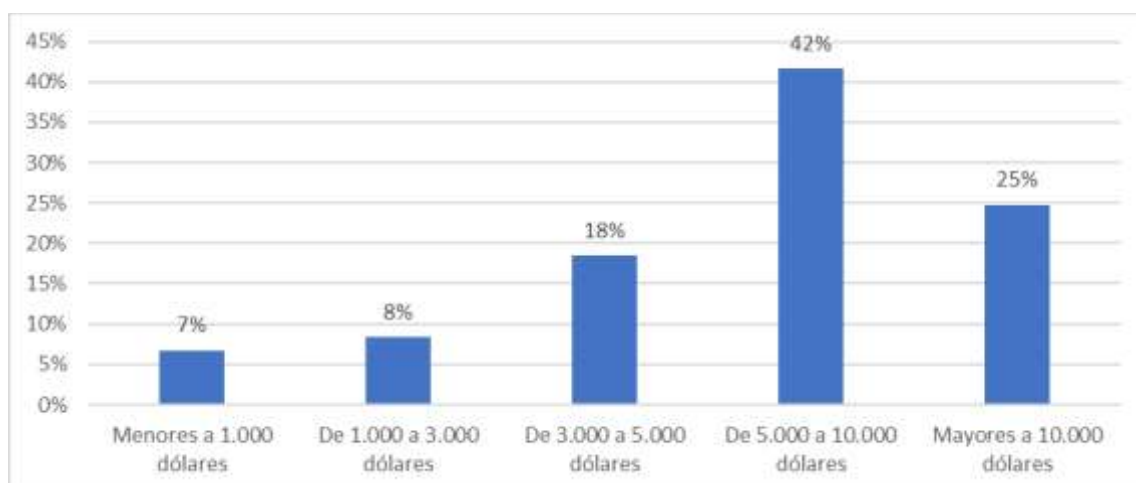
Nota: Porcentaje del tiempo de funcionamiento de las microempresas del cantón lago agrio. Adaptado de La Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, 2022 (<https://www.supercias.gob.ec/portalscvs/index.htm>).

De acuerdo con la figura 8, se observa que desde su creación las microempresas del cantón Lago Agrio presentan periodos de más de tres años de funcionamiento en un 60%, el 38% de ellas tiene tres años de funcionamiento, y el 3% constan de dos años.

Figura 9.*Número de empleados*

Nota: Porcentaje del número de empleados existentes en las microempresas encuestas. Adaptado de La Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, 2022 (<https://www.supercias.gob.ec/portalscv/index.htm>).

En la figura 9, se observa que el 96% de las microempresas del cantón constan con más de un empleado a disposición de sus actividades laborales. Como es bien conocido que estas entidades posean un número muy reducido de empleados.

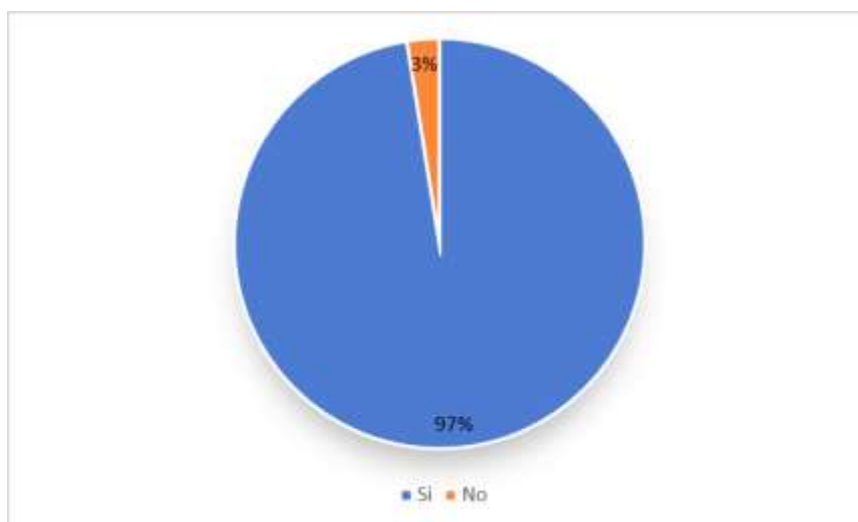
Figura 10.*Valor de recursos o activos disponibles en las microempresas*

Nota: Porcentaje del valor de recursos disponibles en las microempresas. Adaptado de La Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, 2022 (<https://www.supercias.gob.ec/portalscv/index.htm>).

En la figura 10, una parte de microempresarios indicaron que el valor de sus activos va desde los 3.000 a 5.000 dólares, mientras que el 42% de ellos indican que el valor va desde los 5.000 a 10.000 dólares, y otro 25% señala que los activos son mayores a 10.000 dólares.

Figura 11.

Financiamiento para emprendimientos



Nota: Porcentaje total de microempresarios que ha requerido financiamiento para su empresa. Adaptado de La Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, 2022 (<https://www.supercias.gob.ec/portalscv/index.htm>).

Se señala en la figura 11, que el 97% de microempresarios han recurrido al financiamiento como una opción para solventar su negocio, asimismo la Corporación Bancaria de Hong Kong y Shanghai, (2019) menciona que el financiamiento es un combustible sobre el cual marcha una empresa. Siendo un respaldo de ayuda para continuar con su crecimiento, expansión, y poder lograr sus objetivos a corto y a largo plazo.

Figura 12.

Satisfacción de las necesidades de los microempresarios.

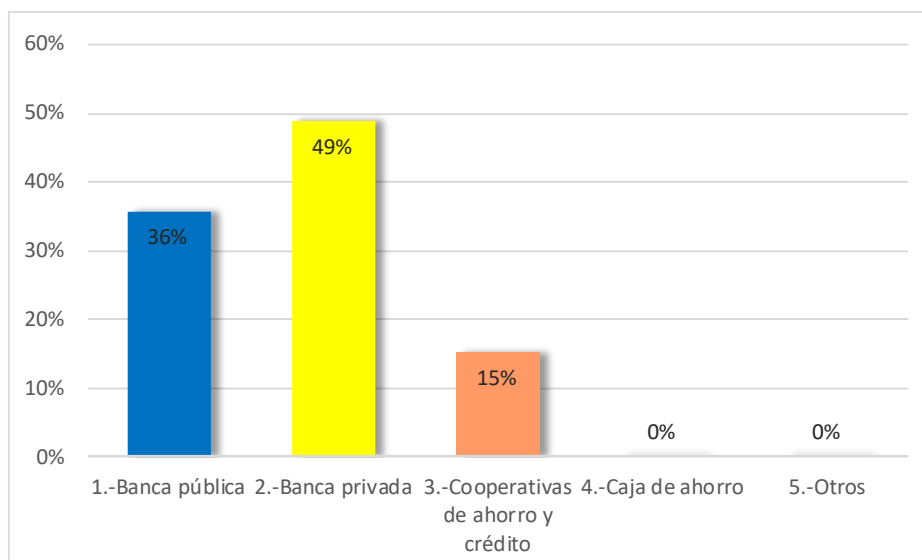


Nota: Porcentaje total del favorecimiento de los empresarios con el sistema financiero. Adaptado de La Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, 2022 (<https://www.supercias.gob.ec/portalscvs/index.htm>).

En la figura 12, el 98% de los microempresarios mencionaron que sus requerimientos fueron atendidos favorablemente por las entidades financieras, mientras que el 2% señala que sus solicitudes no fueron atendidas quedando insatisfechos con la atención del sistema financiero.

Figura 13.

Atención favorable por parte de las entidades financieras hacia los empresarios.

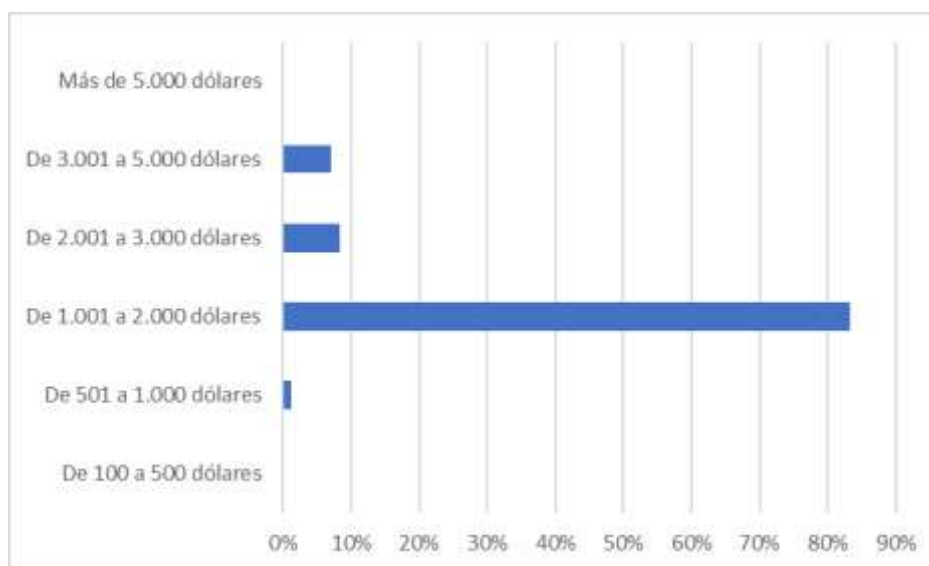


Nota: Porcentaje total de entidades que han atendido de manera favorable los requerimientos de financiamiento de los microempresarios. Adaptado de La Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, 2022 (<https://www.supercias.gob.ec/portalscvs/index.htm>).

La figura 13 señala que las entidades que han atendido favorablemente los requerimientos de financiamiento de los microempresarios son la banca privada con un 49% seguida de la banca pública con un 36% y, finalmente un 15% fue atendido por las cooperativas de ahorro y crédito.

Figura 14.

Montos del financiamiento requerido



Nota: Monto equivalente necesario para los empresarios del cantón lago agrío para financiar su negocio. Adaptado de La Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, 2022 (<https://www.supercias.gob.ec/portalscvs/index.htm>).

Según las cifras de la figura 14, la mayoría de los empresarios solicitan montos de 1000 a 2000 dólares para poder acceder a productos o servicios complementarios que impulsen la productividad de su empresa.

Figura 15.

Destino del financiamiento requerido

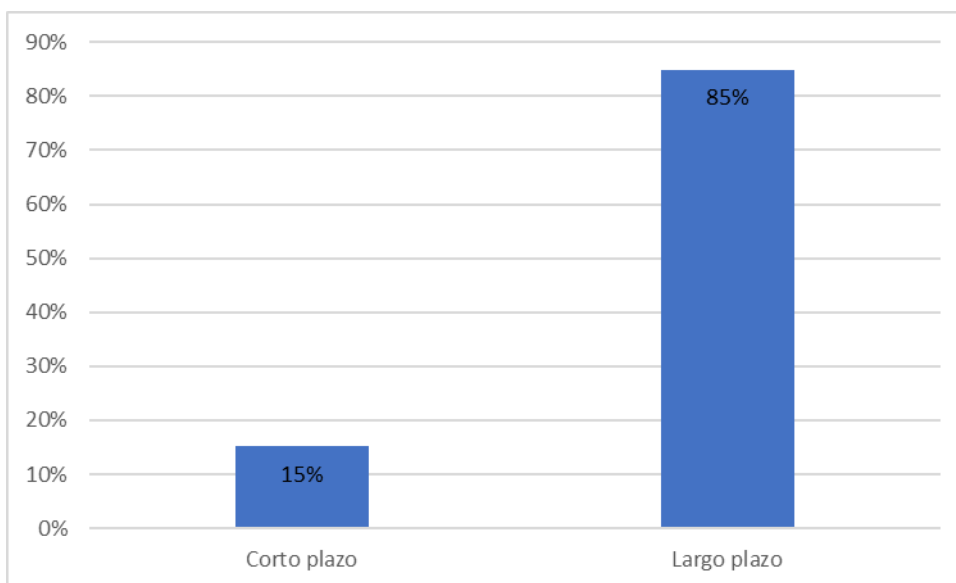


Nota: Destino del financiamiento utilizado por los microempresarios para su negocio. Adaptado de La Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, 2022 (<https://www.supercias.gob.ec/portalscv/index.htm>).

Según las cifras de la figura 15, los empresarios al solicitar crédito especialmente lo dirigen a la compra de materia prima y adquirir activos fijos, además, el financiamiento también se dirige a la expansión de su negocio, alquiler, creación de nuevos productos, entre otros requerimientos que necesite su empresa.

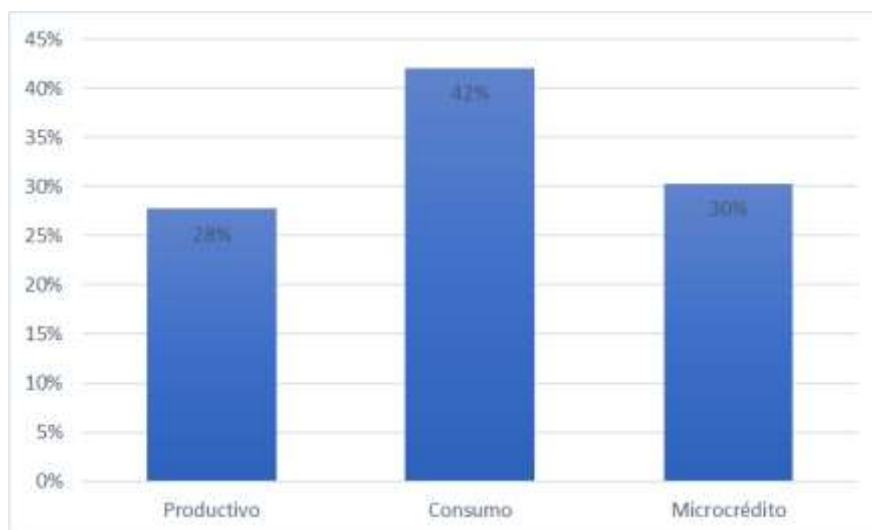
Figura 16.

Plazo para financiamiento



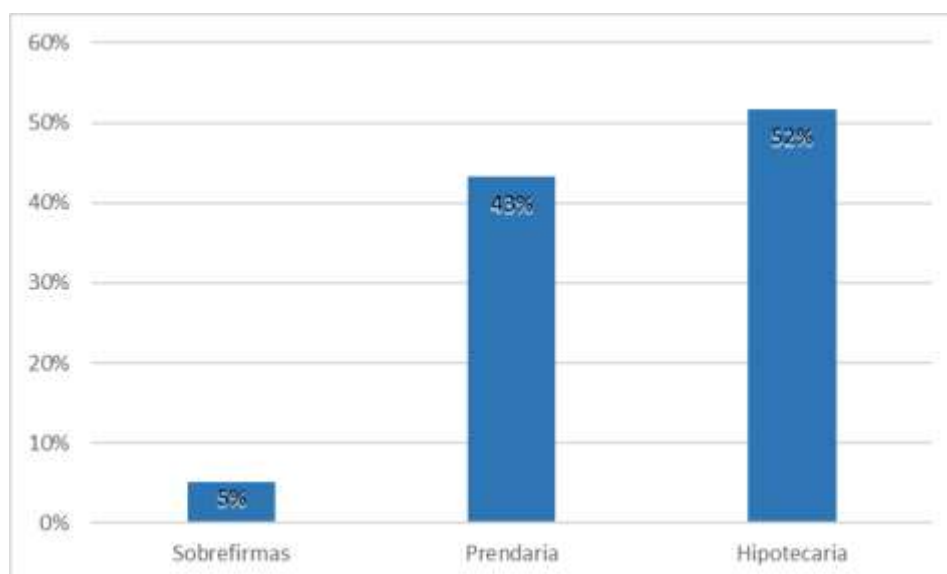
Nota: Porcentaje de plazo total que requieren los empresarios para su negocio en el cantón lago agrio. Adaptado de La Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, 2022 (<https://www.supercias.gob.ec/portalscvs/index.htm>).

Según la figura 16, el financiamiento a largo plazo es aquel en el que el tiempo para la devolución del dinero es mayor a un año, utilizado para proyectos grandes generalmente; mientras que el de corto plazo es aquel en el que el pago se establece en un periodo igual o menor a un año. Para esto los microempresarios deben conocer las necesidades y objetivos que deben solventar, por lo que señalan que requieren optar por un plazo largo en un 85% para su financiamiento, aunque otros microempresarios en un 15% optan por el corto plazo.

Figura 17.*Crédito recurrente para financiamiento*

Nota: Porcentaje del tipo de crédito que solicitan los empresarios del cantón lago agrio. Adaptado de La Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, 2022 (<https://www.supercias.gob.ec/portalscv/index.htm>).

De acuerdo con la figura 17, el tipo de crédito al que recurren los microempresarios del cantón de Nueva Loja, para su financiamiento en su mayoría es el crédito de consumo en un 42%, siguiéndole el optar por el microcrédito con un 30%.

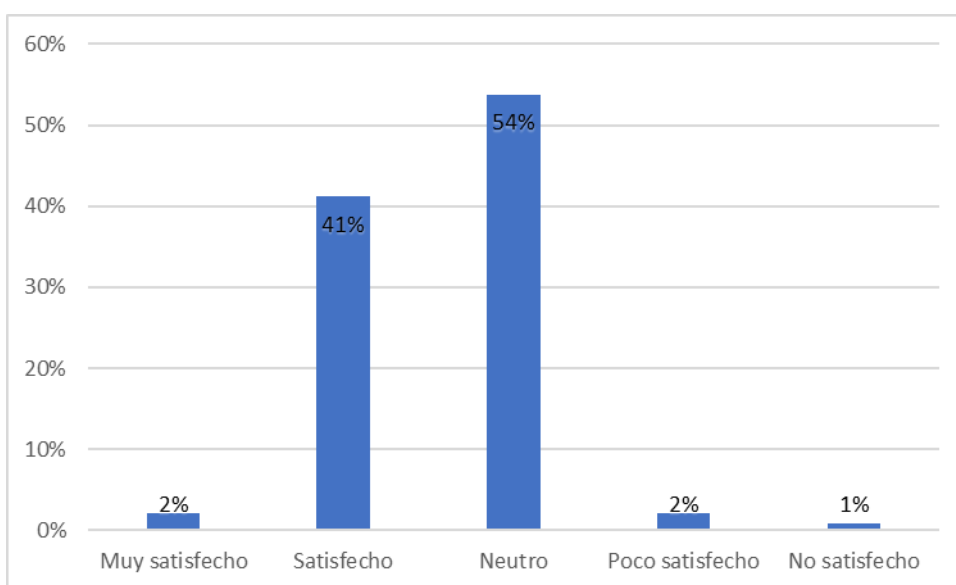
Figura 18.*Garantías para financiamiento*

Nota: Porcentaje del tipo de garantías a preferencia de los empresarios para su financiamiento. Adaptado de La Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, 2022 (<https://www.supercias.gob.ec/portalscv/index.htm>).

En la figura 18, se visualiza que la garantía hipotecaria es una opción de preferencia para los lagoagrenses en un 52% siendo la mayoría apta para la realización de su financiamiento.

Figura 19.

Complacencia con el servicio de financiamiento por parte de las entidades del sistema financiero público

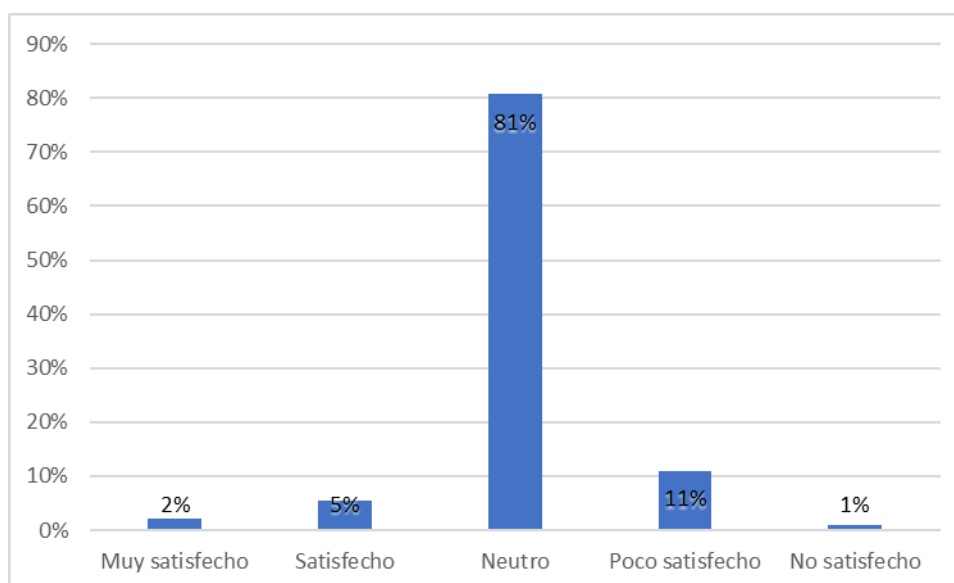


Nota: Porcentaje del nivel de satisfacción recibido por parte de las entidades públicas. Adaptado de La Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, 2022 (<https://www.supercias.gob.ec/portalscv/index.htm>).

Según las respuestas de los microempresarios, como se muestra en la figura 19, la mayoría se encuentra con un nivel de satisfacción neutro en un 54% hacia las entidades del sistema financiero público, aunque visiblemente se apreció un cierto grado de satisfacción con la banca pública en un 41%.

Figura 20.

Complacencia con el servicio de financiamiento por parte de las entidades del sistema financiero privado

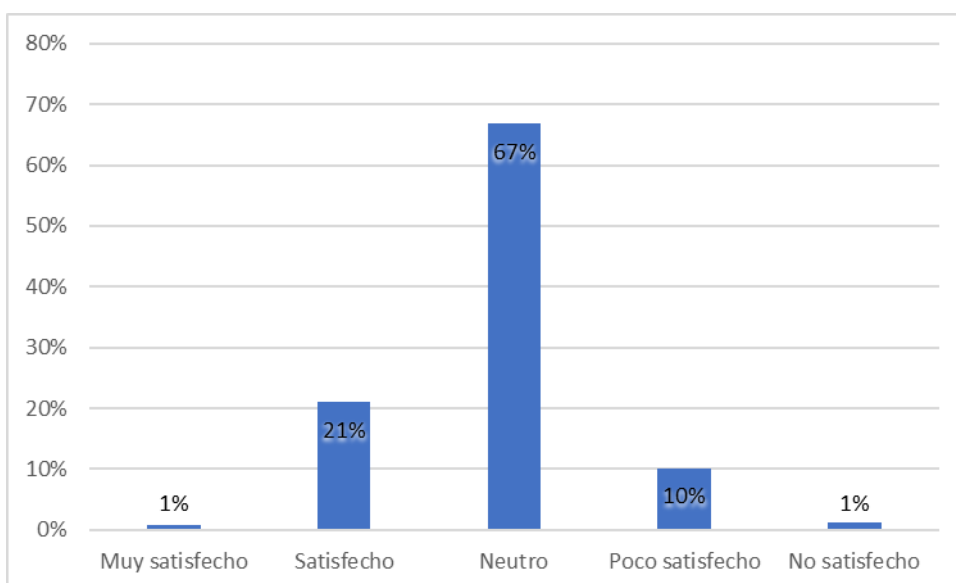


Nota: Porcentaje del nivel de satisfacción recibido por parte de las entidades privadas. Adaptado de La Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, 2022 (<https://www.supercias.gob.ec/portalscvs/index.htm>).

Según las respuestas de los microempresarios, como se muestra en la figura 20, la mayoría se encuentra con un nivel de satisfacción neutro hacia las entidades del sistema financiero privado. Otros mencionan encontrarse poco satisfechos en un 11%; y 5% de satisfechos.

Figura 21.

Complacencia con el servicio de financiamiento por parte de las entidades del sistema financiero popular y solidario

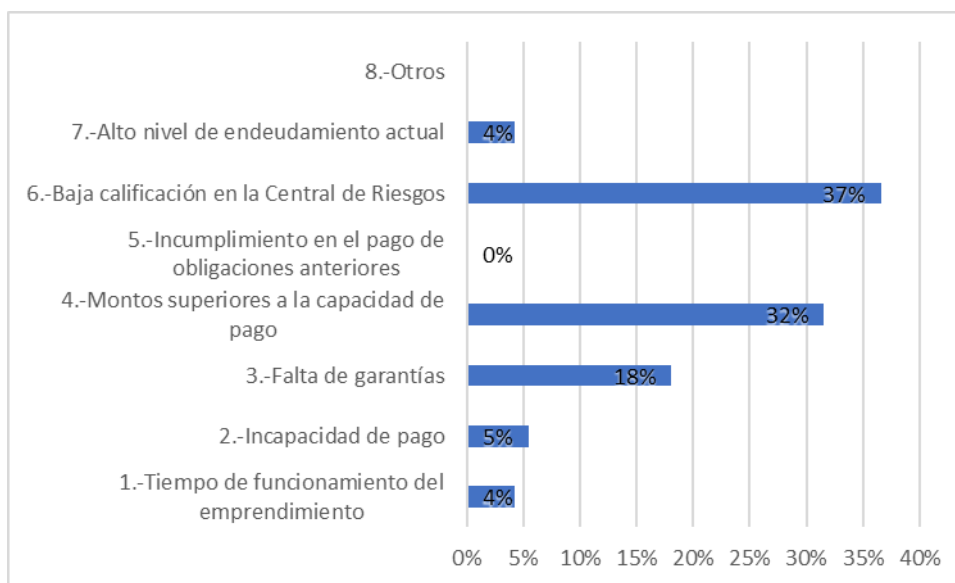


Nota: Porcentaje del nivel de satisfacción recibido por parte de las COACs.

Adaptado de La Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, 2022

(<https://www.supercias.gob.ec/portalscvs/index.htm>).

Según las respuestas de los microempresarios, como se muestra en la figura 21, la mayoría se encuentra con un nivel de satisfacción neutro hacia las entidades tanto del sistema financiero popular y solidario, aunque para el sector de agricultura demostró ser de preferencia en un 21%.

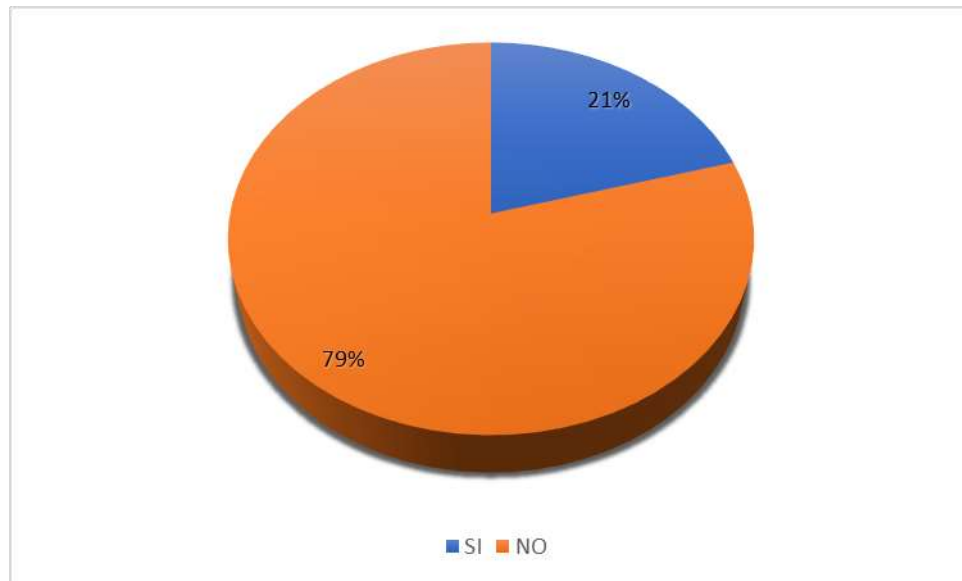
Figura 22.*Razones de rechazo de crédito.*

Nota: Número total de razones por las cuales el sistema financiero niega peticiones a microempresarios del cantón Lago Agrio. Adaptado de La Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, 2022 (<https://www.supercias.gob.ec/portalscvs/index.htm>).

Según la información de la figura 22 indica, que el 32% de microempresarios señalan que las razones por las que las entidades financieras les niegan sus solicitudes de crédito es principalmente por que optan por montos superiores a la capacidad de pago que poseen, otras razones se basan en el tiempo de funcionamiento del emprendimiento el 4%, la falta de garantías en un 18%, la incapacidad de pago en un 5%, el alto nivel de endeudamiento actual en un 4% y por presentar una baja calificación en la central de riesgos un 37%, siendo una limitación con sus objetivos de mejorar la toma de decisiones y rentabilizar los recursos financieros de sus empresas.

Figura 23.

Negación de crédito por entidades financieras.

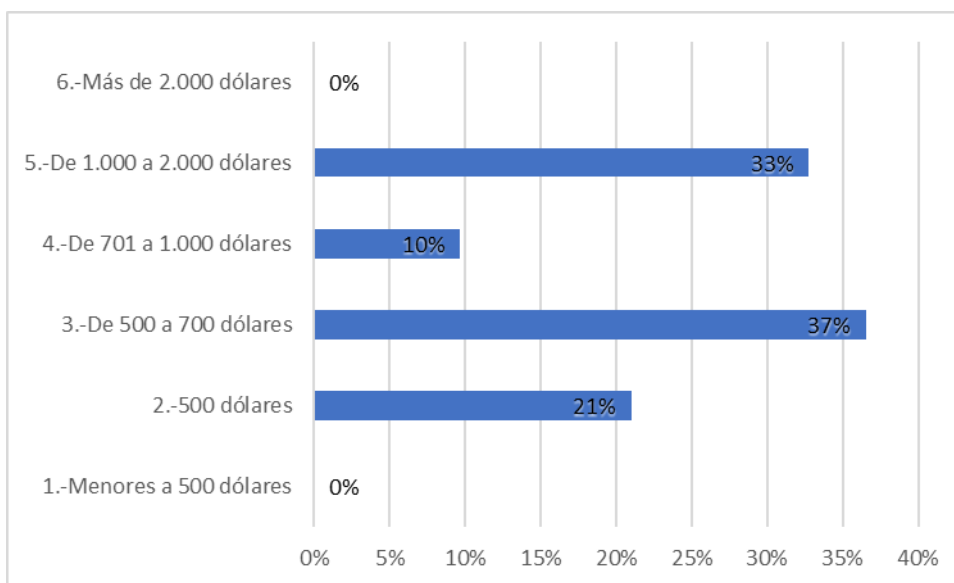


Nota: Porcentaje total sobre afirmaciones de los microempresarios contra los servicios financieros. Adaptado de La Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, 2022 (<https://www.supercias.gob.ec/portalscvs/index.htm>).

La figura 23 indica que los microempresarios aseguran que cuando una entidad financiera les pone trabas al momento de solicitar un crédito optan en un 79% por no volver a solicitarlo ahí y eligen ir hacia otra que, si se los otorgue, para su preferencia escogen donde sea más fácil la aprobación del mismo o que la solución de su financiamiento sea efectiva e inmediata.

Figura 24.

Nivel de ingresos mensuales que genera su emprendimiento

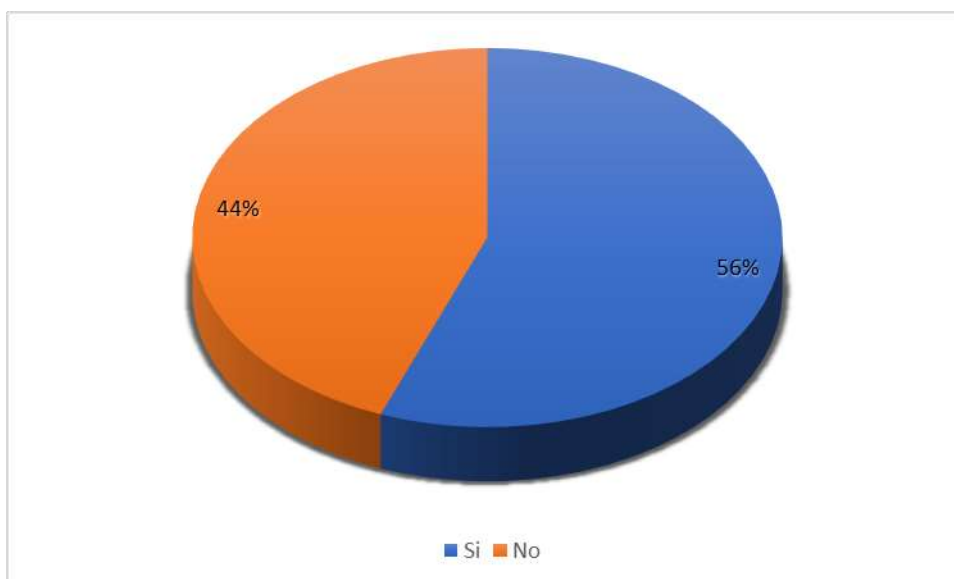


Nota: Porcentaje total del nivel de ingresos mensuales de los microempresarios. Adaptado de La Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, 2022 (<https://www.supercias.gob.ec/portalscv/index.htm>).

De acuerdo con la figura 24, la mayoría de las microempresas al ser pequeñas el monto de ingresos que genera es de los 500 a 700 dólares, mientras que las otras microempresas más rentables obtienen ingresos desde los 1000 a 2000 dólares.

Figura 25.

Cumplimiento de obligaciones financieras.

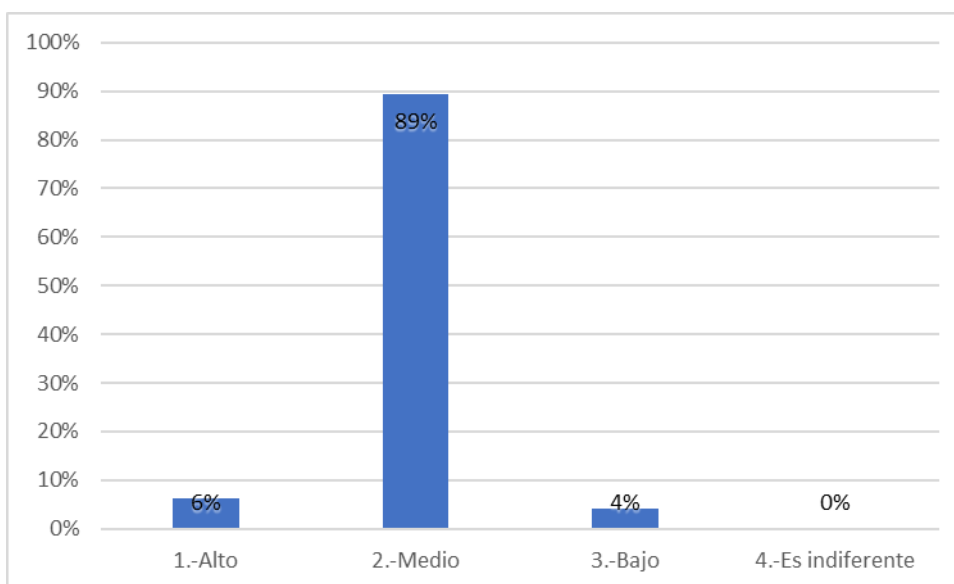


Nota: Porcentaje total del cumplimiento de las obligaciones financieras de los empresarios a través de los ingresos generados mensualmente. Adaptado de La Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, 2022 (<https://www.supercias.gob.ec/portalscv/index.htm>).

Algunos microempresarios señalan, según la figura 25 que en un 56% que con los ingresos generados mensualmente estos pueden cumplir a tiempo con sus obligaciones financieras, mientras que el 44% de ellos, mencionan que no han podido hacerlo por la falta de dinero o por los bajos días de movimiento en el mercado.

Figura 26.

Capacidad de los microempresarios para asumir riesgos de deuda.



Nota: Nivel de tolerancia de los microempresarios a la hora de asumir sus riesgos de endeudamiento. Adaptado de La Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, 2022 (<https://www.supercias.gob.ec/portalscv/index.htm>).

Los microempresarios, según la figura 26, aseguran que su nivel de tolerancia es media en un 89% al asumir riesgos de endeudamiento para la inversión de sus negocios, considerando que es importante conocer la capacidad de tolerancia que asumen antes de tomar cualquier decisión financiera de inversión, para evitar riesgos excesivos que puedan poner en peligro su seguridad financiera porque no todos tienden a tener el mismo nivel de

tolerancia, por lo que esto les permite optar por adaptarse a una estrategia personal considerando su situación y los objetivos planteados a largo plazo.

Discusión de resultados

Las microempresas tienen un alto nivel de participación en la economía del país, al ser contribuyentes en la generación de empleos, pero debido a la falta de financiamiento su crecimiento se ve limitado, en este sentido se analizan los factores determinantes en el acceso a financiamiento en las microempresas del Ecuador en el cantón Lago Agrio de la provincia de Sucumbíos, en donde el 36 % de los microempresarios presenta restricciones de acceso a financiamiento por una baja calificación en la central de riesgos, mientras que el 34 % solicita montos superiores a la capacidad de pago, y otro 10 % tienen dificultades por la falta de garantías, impidiendo su desarrollo y crecimiento en el mercado.

Estos resultados contrastan con los resultados alcanzados por Gómez et al. (2019), quienes en su investigación determinaron que el tamaño y la capacidad tecnológica junto a niveles microeconómicos influyen en el acceso a crédito a las microempresas, para el caso del cantón Lago Agrio no ocurre lo mismo, en este sector las restricciones predominantes para las microempresas son la baja calificación de riesgos, los montos solicitados son superiores a la capacidad de pago y a ello se une la falta de garantías para la operación de crédito; coincidiendo con Zevallos y Leiva (2015) quienes afirman que la dificultad en el acceso al crédito, se debe por la falta de garantías que sustenten los créditos solicitados para cubrir sus necesidades de capital de trabajo.

Además, la falta de un buen historial crediticio y una mala organización de la información financiera de los microempresarios impide su acceso a créditos en las entidades financieras, a estos aspectos se suma la falta de garantías para el cumplimiento de las obligaciones, convirtiéndolos en los factores más influyentes para que las microempresas del cantón Lago Agrio vean limitado su acceso a financiamiento, estos resultados coinciden con los presentados por Caro y Vela (2015) en su investigación a microempresarios del Perú, en donde encontraron que la morosidad en el pago de los créditos les genera una baja calificación por parte de instituciones financieras al momento de conceder créditos a las pequeñas empresas, haciendo que su evaluación crediticia sea deficiente.

Conclusiones

Con el desarrollo del presente trabajo es posible presentar las siguientes conclusiones:

En la caracterización de microempresas que operan en el cantón de Lago Agrio se identifica la industria petrolera, de servicios, agricultura entre otros, como las actividades que predominan en la economía del cantón; abarcando el hecho de identificar desafíos y oportunidades para las microempresas de Lago Agrio, como barreras regulatorias, acceso a financiamiento o competencia, para la búsqueda de oportunidades de desarrollo y crecimiento en el sector empresarial local.

En lo que respecta a los oferentes de financiamiento en el cantón Lago Agrio se ha identificado fuentes comunes que están disponibles en la ciudad como sucursales de bancos públicos y privados, que ofrecen diversos productos financieros como préstamos comerciales, líneas de crédito y servicios bancarios para pequeñas empresas. También están las cooperativas de ahorro y crédito que proporcionan servicios financieros a tasas competitivas y con un enfoque comunitario.

De acuerdo con el análisis de resultados, las restricciones de acceso a financiamiento para las microempresas del cantón Lago Agrio van acompañados de la falta de conocimiento financiero, la falta de garantías, el historial crediticio, la generación de un bajo flujo de efectivo, las que representan unas serias limitantes de acceso a los servicios financieros de las diferentes entidades que operan en el sector.

Recomendaciones

Dada la caracterización de las microempresas del cantón es importante que los microempresarios busquen oportunidades de apoyo en los gobiernos autónomos descentralizados del cantón Lago Agrio a través de charlas o programas financiados por la misma alcaldía o por el gobierno que específicamente orientadas a ayudar a las pequeñas empresas para mejorar su operatividad y calidad financiera.

Es fundamental que las entidades financieras que operan en el cantón Lago Agrio realicen cambios en su publicidad financiera, promocionando sus productos o servicios financieros a través de los medios de prensa, anuncios, volantes publicitarios o en el ámbito digital, para que esta información llegue a los comerciantes de los diversos sectores económicos y crear espacios que impulsen el crecimiento empresarial de los microempresarios.

Para que los empresarios de Lago Agrio puedan superar estas limitaciones es importante que trabajen en fortalecer aquellos factores, acercándose a entidades financieras o grupos de apoyo impartidos por la alcaldía para un asesoramiento financiero de calidad, para obtener un mejor conocimiento financiero y presentar información sólida que les permita calificar y ser sujetos de crédito

Bibliografía

- BCE. (2022). Análisis del sector petrolero. Obtenido de <https://bit.ly/422cbAW>
- BCE. (s.f.). Banco Central del Ecuador. Obtenido de <https://bit.ly/3S5o5pi>
- Behr Gutierrez, J. (2015). Sistema financiero ecuatoriano y el acceso a financiamiento de las Pymes. Observatorio Pyme, 3.
- Berger, A., & Udell, G. (4 de diciembre de 1998). The economics of small business finance: The roles of private equity and debt markets in the financial growth cycle. Obtenido de <https://bit.ly/3HnEi41>
- BI. (2019). Obtenido de Banco Industrial: <https://bit.ly/3vAEx9f>
- Bohórquez, N., López, A., & Vélez, L. (2018). Fuentes de financiamiento para PYMES y su incidencia en la toma de decisiones financieras. Observatorio de la economía latinoamericana.
- Burneo, S. (31 de octubre de 2016). La Comisión Económica para América Latina. Obtenido de Inclusión financiera de las pymes en el Ecuador: <https://repositorio.cepal.org/handle/11362/40726>
- Capa Benítez, L., Sotomayor Pereira, J., & Vega Jaramillo, F. (2018). La Provincia de El Oro algunas consideraciones de los sectores productivos y empresariales. Machala: Editorial UTMACH.
- Cedeño, L., & Bravo, V. (2020). LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS Y SU APOORTE AL SECTOR MICROEMPRESARIAL ECUATORIANO. YACHASUN, 26.
- CEUPE. (s.f.). Obtenido de <https://www.ceupe.com/blog/como-surge-la-necesidad-de-financiacion.html>
- Chagerben, L. E., Yagual, A. M., & Hidalgo, J. X. (2017). La importancia del financiamiento en el sector microempresario. Domino de las ciencias, 791.
- CMF. (s.f.). Comisión para el Mercado Financiero. Obtenido de <https://www.cmfchile.cl/educa/621/w3-article->

49214.html#i__cmfEd_ar_InfografiaMercado_1_49214_C2BFQuiC3A9nes20participan3F

Córdoba, M. (2012). *Gestión Financiera*. Colombia: ECOE.

Delgado, D. D., & Chávez, G. P. (abril de 2018). Las Pymes en el Ecuador y sus fuentes de financiamiento. Obtenido de <https://www.eumed.net/rev/oel/2018/04/pymes-ecuador-financiamiento.html>

Díaz, S. (2010). LA MICROEMPRESA EN EL DESARROLLO. *Redalyc*, 274.

Diccionario del marketing. (s.f.). Cultural S.A.

El Comercio. (18 de octubre de 2016). Obtenido de <https://www.elcomercio.com/actualidad/negocios/sucumbios-giro-economia-crisis-turismo.html>

El Popular. (20 de octubre de 2019). Obtenido de <https://www.elpopular.com.ec/sucumbios/>

Franco, M., Gómez, F., & Serrano, K. (2019). DETERMINANTES DEL ACCESO AL CRÉDITO PARA LA PYME DEL ECUADOR. *Revista Conrado*, 301-302.

GADPS. (2007). Obtenido de <https://www.sucumbios.gob.ec/>

Galindo, A. (2000). *Fundamentos de valoración de empresas*.

García, J., Casanueva, C., Domingo, J., & Rodríguez, M. (2000). *Prácticas de la gestión empresarial*. España: McGraw-Hill Interamericana de España.

García, V. (2018). Análisis de la cartera de créditos de la banca pública ecuatoriana (2008-2017). *UISRAEL*, 40.

Hernández, P. (2019). Financiamiento de los microempresarios del Centro Comercial Popular El Salto, Latacunga, Ecuador. *Espacios*, 26.

INEC. (2013). Obtenido de <file:///C:/Users/USUARIO/Downloads/Presentacion%20DIEE%202013.pdf>

INEC. (2021). Obtenido de <https://sni.gob.ec/proyecciones-y-estudios-demograficos>

INEC. (2022). Obtenido de <https://www.ecuadorencifras.gob.ec/directoriodeempresas/>

INEC. (abril de 2023). <https://bit.ly/3U4xfVM>

- INEN. (24 de mayo de 2018). Instituto Ecuatoriano de Normalización. Obtenido de Mipymes y Organizaciones de Economía Popular y Solidaria son una pieza clave para la economía del país: <https://bit.ly/48Ugu3y>
- Jiménez, J. (2014). NUEVAS MODALIDADES DE FINANCIACIÓN PARA MICROEMPRESAS. Universidad Pontificia Bolivariana, 61.
- Levy, L. (2008). Planeación estratégica de las fuentes de financiamiento. México.: Ediciones fiscales.
- Martínez, S. (2004). Necesidades y prioridades de las microempresas y su potencial como arraigadoras de la población mediante generación de empleo e ingreso en México. México: USAID.
- Morales, A. (2011). La estructura financiera de las corporaciones del sector telecomunicaciones de la Bolsa Mexicana de Valores en él. Obtenido de <https://bit.ly/48Zp8h5>
- Moreno, L. (2006). La Microempresa en Ecuador: Quito - Ecuador: World Trade Center. Oriente. (22 de febrero de 2023). Obtenido de <https://www.eloriente.com/articulo/sucumbios-es-la-provincia-de-la-amazonia-con-mas-puntos-bancarios/38920>
- Pastor, L. (2008). Filosofía del crédito. Universidad de Harvard: Tribuna de los Economistas.
- Peñas, Á. P. (2013). Fuentes de financiación. Madrid: ESIC.
- RAE. (2022). Obtenido de <https://dle.rae.es/empresa>
- REEM. (2022). Registro Estadístico de Empresas <https://bit.ly/3Skf0dA>
- Rojas, L. (2017). Situación del financiamiento a pymes y empresas nuevas en América Latina. Santiago-Chile: Cieplan.
- Ruiz, W. (2007). CEPAL. Obtenido de <https://bit.ly/3O3p1sY>
- Sánchez, J., Osorio, J., & Baena, E. (2007). Algunas aproximaciones al problema de. Scientia et Technica, 321-324.

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

UMSNH. (s.f.). Universidad Michoacana de San Nicolás de Hidalgo. Obtenido de <https://www.fcca.umich.mx/descargas/apuntes/academia%20de%20finanzas/finanzas%20ii%20mauricio%20a.%20chagolla%20farias/administracion%20financiera%20capitulo%206.pdf>

Vallejo, E., & Posada, A. (2021). Las barreras de accesibilidad para la obtención de financiamiento formal en los micros. Colegio de Estudios Superiores de Administración, 11-12.

APÉNDICE A

UNIVERSIDAD TÉCNICA PARTICULAR DE LOJA CARRERA DE FINANZAS ENCUESTA

Determinantes en el acceso a financiamiento en las microempresas del Ecuador, en la provincia de Sucumbíos, cantón Lago Agrio.

Datos generales del encuestado

1. Cargo que ocupa

| | |
|-------------|--|
| Propietario | |
| Gerente | |
| Contador | |

1. Edad:

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

2. Género:

| | |
|-----------|--|
| Masculino | |
| Femenino | |

3. Nivel de estudios:

| | |
|--------------|--|
| Primaria | |
| Secundaria | |
| Tercer nivel | |
| Cuarto nivel | |

4. Señale el sector al que pertenece su microempresa:

| | |
|------------------------------|--|
| Artisanal | |
| Industrial en pequeña escala | |
| Agropecuario | |
| Servicios | |
| Comercial | |

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

| | |
|--------------------|--|
| Fondos propios | |
| Con terceros | |
| Ambas alternativas | |

6. Tiempo de funcionamiento de su microempresa:

| | |
|-----------------|--|
| Menos de un año | |
| Un año | |

| | |
|------------------|--|
| Dos años | |
| Tres años | |
| Más de tres años | |

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

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

8. Número de empleados:

| | |
|------------|--|
| Ninguno | |
| Uno | |
| Más de uno | |

9. Ha requerido financiamiento para su emprendimiento:

| | |
|----|--|
| Si | |
| No | |

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

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

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

| | Muy importante | Importante | Neutro | Poco importante | No importante |
|--------------------------|----------------|------------|--------|-----------------|---------------|
| Confianza | | | | | |
| Solidez | | | | | |
| Calificación | | | | | |
| Referencias de conocidos | | | | | |
| Antigüedad | | | | | |
| Accesibilidad | | | | | |
| Cobertura | | | | | |
| Prestigio | | | | | |
| Tramitología | | | | | |
| Tecnología | | | | | |
| Atención al cliente | | | | | |
| Monto | | | | | |

| | | | | | |
|----------------------------------|--|--|--|--|--|
| Tiempo de financiamiento | | | | | |
| Tasas de interés | | | | | |
| Tiempo de aprobación del crédito | | | | | |

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

| | |
|----|--|
| Si | |
| No | |

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

| | |
|----------------------------------|--|
| Banca pública | |
| Banca privada | |
| Cooperativas de ahorro y crédito | |
| Caja de ahorro | |
| Otros | |

14. Montos de financiamiento requeridos:

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

15. Destino del financiamiento requerido:

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

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

| | |
|-------------|--|
| Corto plazo | |
| Largo plazo | |

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

| | |
|--------------|--|
| Productivo | |
| Consumo | |
| Microcrédito | |

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

| | |
|-------------|--|
| Sobrefirmas | |
|-------------|--|

| | |
|-------------|--|
| Prendaria | |
| Hipotecaria | |

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

| | |
|-----------------|--|
| Muy satisfecho | |
| Satisfecho | |
| Neutro | |
| Poco satisfecho | |
| No satisfecho | |

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

| | |
|-----------------|--|
| Muy satisfecho | |
| Satisfecho | |
| Neutro | |
| Poco satisfecho | |
| No satisfecho | |

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

| | |
|-----------------|--|
| Muy satisfecho | |
| Satisfecho | |
| Neutro | |
| Poco satisfecho | |
| No satisfecho | |

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

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

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

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

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

| | |
|----|--|
| SI | |
| NO | |

25. Nivel de ingresos mensuales que genera su emprendimiento:

| | |
|-----------------------|--|
| Menores a 500 dólares | |
|-----------------------|--|

| | |
|--------------------------|--|
| 500 dólares | |
| De 500 a 700 dólares | |
| De 701 a 1.000 dólares | |
| De 1.000 a 2.000 dólares | |
| Más de 2.000 dólares | |

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

| | |
|----|--|
| Si | |
| No | |

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

| | |
|----------------|--|
| Alto | |
| Medio | |
| Bajo | |
| Es indiferente | |

