



UNIVERSIDAD TÉCNICA PARTICULAR DE LOJA
La Universidad Católica de Loja

**FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y
EMPRESARIALES**

CARRERA DE FINANZAS

**Determinantes en la oferta de financiamiento para las
microempresas en Ecuador en la provincia de Pichincha
cantón Mejía, periodo 2023**

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

LICENCIADA EN FINANZAS

Autor: Barahona Hidalgo Lucia Soledad

Director: Paucar Jaramillo Idania De Jesús

QUITO

2023



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, 21 de diciembre de 2023

Magister

Viviana del Cisne Espinoza Loayza

Directora 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 la oferta de financiamiento para las microempresas en Ecuador en la provincia de Pichincha cantón Mejía, periodo 2023 realizado por Lucia Soledad Barahona Hidalgo ha sido orientado y revisado durante su ejecución, así mismo ha sido verificado a través de la herramienta de similitud académica institucional, y cuenta con un porcentaje de coincidencia aceptable. En virtud de ello, y por considerar que el mismo cumple con todos los parámetros establecidos por la Universidad, doy mi aprobación a fin de continuar con el proceso académico correspondiente.

Particular que comunico para los fines pertinentes.

Atentamente,

Directora: Magister Idania De Jesús Paucar Jaramillo

C.I.: 1103549471

Correo electrónico: ipaucarjaramillo@utpl.edu.ec

Declaración de autoría y cesión de derechos

Yo, Lucia Soledad Barahona Hidalgo, declaro y acepto en forma expresa lo siguiente:

Ser autor (a) del Trabajo de Integración Curricular denominado: Determinantes en la oferta de financiamiento para las microempresas en Ecuador en la provincia de Pichincha cantón Mejía, periodo 2023, de la carrera de Finanzas, específicamente de los contenidos comprendidos en: Marco teórico, contextualización de la unidad de análisis, metodología y análisis de resultados, siendo Idania De Jesús Paucar Jaramillo, directora del presente trabajo; también declaro que la presente investigación no vulnera derechos de terceros ni utiliza fraudulentamente obras preexistentes. Además, ratifico que las ideas, criterios, opiniones, procedimientos y resultados vertidos en el presente trabajo investigativo, son de mi exclusiva responsabilidad. Eximo expresamente a la Universidad Técnica Particular de Loja y a sus representantes legales de posibles reclamos o acciones judiciales o administrativas, en relación a la propiedad intelectual de este trabajo.

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

C.I.:1725538332

Correo electrónico: lsbarahona@utpl.edu.ec

Dedicatoria

El presente trabajo de investigación lo quiero dedicar a mi familia, en especial a mi madre quien con su amor y apoyo incondicional ha creído en mi desde un inicio.

A mi abuelita, quien no está físicamente, pero la tengo presente en mis pensamientos, recordando sus enseñanzas y todo lo inculcado en nuestras vidas, motivándonos a ser buenas personas y también a estar siempre unidos.

Por último, dedico este logro a mis hijos quienes han sido una fuente enorme de motivación, y han logrado comprender que el tiempo que hemos sacrificado juntos hoy tiene frutos.

Agradecimiento

En primer lugar, quiero expresar mi profundo agradecimiento a Dios, que ha sido mi fuente de fortaleza y guía en mi vida. Agradezco por la salud que me ha otorgado, proporcionándome las fuerzas necesarias para perseverar ante las diversas circunstancias que la vida ha colocado en mi camino y en donde su presencia ha sido mi luz en momentos difíciles y de la misma forma, en los momentos de alegría, recordándome que en cada etapa de la vida siempre me acompaña.

A mi madre, quien de forma incondicional me ha mostrado su apoyo en todos los aspectos en los que una madre puede brindar apoyo y motivación, quien no solo es una fuente de apoyo, sino también un ejemplo a seguir.

A mi prestigiosa Universidad Técnica Particular de Loja UTPL mediante la enseñanza brindada por parte de los docentes a lo largo de la carrera y por brindarme los recursos necesarios para cumplir con mis metas.

A mis amigas por su inquebrantable amistad quienes me han brindado apoyo y en reiteradas ocasiones palabras de aliento que me ha sido de gran ayuda y parte la motivación para continuar y no debilitarme en el proceso.

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>Índice de tablas.....</i>	<i>X</i>
<i>Índice de figuras.....</i>	<i>XI</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>Sistema Financiero</i>	<i>5</i>
1.1.1 <i>Contextualización del Sistema Financiero Nacional</i>	<i>5</i>
1.1.2 <i>Antecedentes del sistema financiero</i>	<i>5</i>
1.1.3 <i>Composición del sistema financiero</i>	<i>7</i>
1.1.4 <i>Marco legal del Sistema Financiero Nacional</i>	<i>8</i>
1.2 <i>Financiamiento.....</i>	<i>10</i>
1.2.1 <i>Contextualización del financiamiento.....</i>	<i>10</i>
1.2.2 <i>Fuentes de financiamiento</i>	<i>11</i>
1.2.3 <i>Costo de financiamiento.....</i>	<i>13</i>
1.2.4 <i>Fuentes de financiamiento en Ecuador</i>	<i>14</i>

1.2.5	<i>Crédito bancario como fuente de Financiamiento en las microempresas en Ecuador</i>	19
1.3	Estructura empresarial del país	22
1.3.1	<i>Empresas</i>	22
1.3.2	<i>Clasificación de las empresas</i>	23
1.3.3	<i>Microempresa</i>	26
1.3.4	<i>Aporte de las microempresas en Ecuador</i>	27
1.4	Desarrollo financiero en el país.	27
1.4.1	<i>Aporte de las Instituciones financieras IFIS para el desarrollo del país</i>	27
1.4.2	<i>Número de IFIS existentes en Ecuador</i>	28
1.4.3	<i>IFIS en las provincias del Ecuador</i>	30
1.4.4	<i>Puntos de atención de las IFIS</i>	31
1.5	Determinantes en la oferta de financiamiento para las microempresas	34
	<i>Capítulo dos</i>	37
	<i>Contextualización de la unidad de análisis</i>	37
2.1	Datos generales del cantón Mejía	37
2.2	Estructura empresarial del cantón Mejía	41
2.3	Entidades financieras del cantón Mejía	43
2.4	Principales estadísticas de colocación por las IFIS	45
2.5	Principales estadísticas de captaciones por las IFIS	47
	<i>Capítulo tres</i>	48
	<i>Metodología y análisis de resultados</i>	48
3.1	Metodología	48
3.1.1	<i>Tipo de investigación</i>	48
3.1.2	<i>Enfoque de la investigación</i>	48

3.1.3	<i>Población y muestra</i>	49
3.1.4	<i>Métodos utilizados</i>	49
3.1.5	<i>Técnica e instrumentos de recolección de información</i>	50
3.1.6	<i>Procesamiento de la información</i>	50
3.2	<i>Análisis y discusión de resultados</i>	51
3.2.1	<i>Análisis de las encuestas</i>	52
3.3	<i>Discusión de resultados</i>	64
	<i>Conclusiones</i>	69
	<i>Recomendaciones</i>	71
	<i>Referencias</i>	73
	<i>Apéndice</i>	82

Índice de tablas

Tabla 1 Formas de financiamiento en Ecuador	16
Tabla 2 Instituciones financieras con mayor demanda de crédito según el SFN mes abril 2023.....	17
Tabla 3 Segmentación de Créditos.....	19
Tabla 4 Clasificación de las empresas según tamaño, ventas y personal al año 2022...24	24
Tabla 5 Número de empresas según el sector económico al año 2022	25
Tabla 6 Número de microempresas en a nivel provincial	26
Tabla 7 Clasificación de bancos privados en Ecuador al año 2023	28
Tabla 8 Segmentación y número de entidades del SFPS.....	29
Tabla 9 IFIS del Ecuador según la provincia al año 2023.....	30
Tabla 10 Puntos de Atención de las IFIS en Ecuador.....	31
Tabla 11 Puntos de Atención de las entidades del SFPS a nivel nacional al año 2023...32	32
Tabla 12 Datos generales del Cantón Mejía	37
Tabla 13 Número de habitantes Ecuador según Provincia y cantón de estudio.....	38
Tabla 14 Valor Agregado Bruto VAB Cantones Provincia Pichincha 2020.....	39
Tabla 15 Valor Agregado Bruto VAB Cantón Mejía Por Industria año 2020.....	40
Tabla 16 VAB 2019 y 2020 Efectos pandemia por Covid-19.....	41
Tabla 17 Empresas del cantón Mejía según sectores económicos.....	42
Tabla 18 IFIS de acuerdo al sector financiero cantón Mejía marzo 2023	43
Tabla 19 Puntos de Atención de las IFIS cantón Mejía marzo 2023	44
Tabla 20 Puntos de Atención de las entidades del SFPS cantón Mejía año 2023.....	45
Tabla 21 Total de IFIS del cantón Mejía a marzo 2023.....	49

Índice de figuras

Figura 1 Componentes del Sistema Financiero Nacional	7
Figura 2 Clasificación de las fuentes de financiamiento.....	11
Figura 3 Costos de financiamiento.....	14
Figura 4 Fuentes de financiamiento en Ecuador	15
Figura 5 Clasificación de las empresas según tipo de constitución.....	23
Figura 6 Empresas según porcentaje de participación nacional año 2022	25
Figura 7 Bancos públicos de Ecuador año 2023	29
Figura 8 Colocaciones de la banca sector privado y público expresado en millones de dólares.....	33
Figura 9 Colocaciones del sector Popular y Solidario Ecuador al año 2023.....	33
Figura 10 Tasa de crecimiento poblacional provincia Pichincha	38
Figura 11 Colocaciones de instituciones del SFN cantón Mejía expresado en miles de dólares.....	46
Figura 12 Captaciones del SFN cantón Mejía expresado en miles de dólares	47
Figura 13 Datos generales de las instituciones financieras encuestadas.....	52
Figura 14 Principal cartera de microcréditos.....	53
Figura 15 Demanda de microcrédito de acuerdo al tamaño de la empresa.....	55
Figura 16 Demanda de microcrédito de acuerdo a la zona.....	56
Figura 17 Demanda de microcréditos de acuerdo al género de la persona que gestiona la empresa.....	57
Figura 18 Demanda de microcréditos de acuerdo a la actividad económica.....	58
Figura 19 Clientes con tasas de incumplimiento según el género.....	59
Figura 20 Determinantes en la oferta de microcréditos.....	60
Figura 21 Activos o bienes aceptados como garantías.....	62
Figura 22 Destino de microcrédito.....	63

Resumen

La presente investigación tiene como propósito analizar los factores determinantes de la oferta de financiamiento por las instituciones financieras del cantón Mejía provincia Pichincha, dirigido a microempresas durante el año 2023. Para ello, se utilizó una investigación de tipo descriptiva y analítica con enfoque mixto. Se aplicó la técnica de la encuesta realizada a 18 entidades financieras del cantón. Los resultados revelaron que, existe más socios y clientes en la zona urbana con el 53% de participación y la zona rural con el 47%. Las actividades destinadas de crédito que destacan en el cantón son de comercio y producción con el 35% principalmente en las carteras minoristas y agrícola y ganadera. Así mismo, se identificó que el 51% de clientes que demandan financiamiento son mujeres y que la mayor tasa de incumplimiento en pagos crediticios predomina por hombres con el 24% de clientes en mora. Por lo tanto, los factores claves para financiamiento son dadas por el historial de pago, situación de endeudamiento, diversidad de garantías y un mínimo de 5 años de operación, aspectos fundamentales en el análisis crediticio.

Palabras clave: Microempresas, microcrédito, financiamiento.

Abstract

The purpose of this research is to analyze the determining factors of the financing offer by the financial institutions of the Mejía cantón, Pichincha province, aimed at microenterprises during the year 2023. For this, a descriptive and analytical type of research with a mixed approach was used. The survey technique was applied to 18 financial entities in the canton. The results revealed that there are more partners and clients in the urban area with 53% participation and the rural area with 47%. The credit activities that stand out in the canton are commerce and production with 35% mainly in the retail and agricultural and livestock portfolios. Likewise, it was identified that 51% of clients who demand financing are women and that the highest rate of default in credit payments is predominated by men with 24% of clients in default. Therefore, the key factors for financing are given by the payment history, debt situation, diversity of guarantees and a minimum of 5 years of operation, fundamental aspects in credit analysis.

Keywords: Microenterprises, microcredit, financing.

Introducción

Las microempresas requieren desarrollar sus actividades económicas y expandirse para garantizar un funcionamiento normal y eficiente. Para ello requieren obtener recursos necesarios, por lo que en su mayoría acuden al sistema financiero formal para obtener financiamiento. Es así que, para las instituciones financieras es relevante identificar aspectos fundamentales al momento de conceder microcréditos ya que les permite tomar decisiones basadas en la información proporcionada por las microempresas para de esa manera mitigar y minimizar riesgos. Y de la misma manera que las microempresas obtengan respuestas favorables de acceso al microcrédito.

En este contexto, se analiza los factores determinantes en la oferta de financiamiento para las microempresas en el cantón Mejía de la provincia de Pichincha durante el período 2023. Del mismo modo, caracterizar a las entidades financieras que ofertan financiamiento formal en la provincia de Pichincha, así como también establecer la estructura empresarial en el cantón e identificar el perfil de sujeto de crédito microempresarial dentro en las entidades financieras que operan en el cantón de estudio. Y, por último, reconocer los diferentes factores que se determinan a la hora de otorgamiento de créditos a los microempresarios.

Durante el desarrollo del trabajo de titulación, se encontró la facilidad y disponibilidad considerable en cuanto a literatura referente a otros estudios a nivel provincial similares al de la presente investigación, con disponibilidad amplia de información y fácil acceso. Sin embargo, se presentó ciertas dificultades al momento de aproximarse a las entidades financieras. Se encontraron limitaciones debido a la falta de tiempo por parte de los encargados de las agencias financieras, por lo que fue necesario insistir en múltiples ocasiones. Además, varios de los jefes de agencia mostraron resistencia de proporcionar información específica, especialmente en lo que respecta a datos relacionados a su cartera de clientes.

La metodología utilizada en la investigación es de tipo descriptiva y analítica con enfoque mixto mediante la técnica de la encuesta, utilizando como instrumento un

cuestionario con opciones de respuesta valoradas mediante la escala de Likert, realizado a 18 entidades financieras del cantón Mejía.

La estructura del trabajo de investigación se divide en tres capítulos, en el primer capítulo denominado Marco teórico aborda las principales definiciones acerca de lo que es el sistema financiero como también de las microempresas, estableciendo las bases conceptuales y teóricas, proporcionando un contexto sólido para la investigación. El capítulo dos consta de la Contextualización de la unidad de análisis en donde se identificó la estructura microempresarial y financiera dentro del cantón Mejía. Y el tercer capítulo que consta de la metodología de investigación en donde se detalla los métodos, técnicas y procedimientos utilizados para dar respuesta a los objetivos planteados. Seguidamente del análisis y discusión de resultados, en donde se realizó el tratamiento y procesamiento de la información recopilada. Finalmente se plantea las conclusiones, recomendaciones, referencias bibliográficas y apéndice, que constituyen parte fundamental en la investigación.

La presente investigación es importante para los estudiantes debido a que permite desarrollar habilidades de investigación y análisis, afianzando los conocimientos adquiridos en beneficio del desarrollo profesional. Así mismo, ayuda a que las instituciones financieras identifiquen las necesidades de los demandantes de financiamiento, como son las microempresas, adaptando sus productos financieros a dichas necesidades, y contribuir en el desarrollo económico que beneficia tanto a los empresarios y a la comunidad en general.

Capítulo uno

Marco teórico

1.1 Sistema Financiero

Para poder llevar a cabo esta investigación, es importante examinar y conocer los fundamentos esenciales del sistema financiero, sus antecedentes, importancia y clasificación y conocer de qué manera contribuye para el desarrollo de la economía del país.

1.1.1 Contextualización del Sistema Financiero Nacional

De acuerdo con Luque y Peñaherrera (2021) el sistema financiero se describe como un conjunto de activos y pasivos que contemplan productos financieros que son colocados y ofertados por las diferentes instituciones financieras mediante diversos mecanismos de mercado físico o virtual y que son demandados tanto por personas y empresas.

Según el Banco de Desarrollo Ecuatoriano BDE (2022) el Sistema Financiero Nacional SFN es el conjunto de instituciones financieras que tiene como objetivo canalizar el ahorro de las personas mediante recursos que permite el desarrollo de la actividad económica, haciendo que los recursos lleguen desde las personas que tienen excedentes hacia las personas que necesitan estos recursos con los que puedan financiar sus negocios.

El Sistema Financiero ocupa un rol importante en la economía del país y su desarrollo, ya que mediante su rol se realizan varias actividades financieras junto con las diferentes instituciones que la integran para su eficaz desarrollo.

1.1.2 Antecedentes del sistema financiero

Tobar (2020) describe que el Sistema Financiero Nacional ha venido evolucionando a lo largo de los años, atravesando diferentes panoramas como es el de la dolarización en el año 2000 y su adaptación al dólar como moneda de curso legal en Ecuador, reemplazando al sucre y provocando la mayor crisis económica del país en su historia y otra

situación relevante y reciente que se dio en un declive en la economía a nivel mundial en el año 2020 a causa de la pandemia por covid-19 (p. 2).

Posterior a la dolarización cerca del año 2007 y gracias a diferentes políticas adaptadas por los gobiernos asentados en ese momento, se ha evidenciado mejoras en la estabilidad económica y financiera del país, como cambios en la política económica, social y solidaria, frenando de gran manera las crisis en el sector económico y financiero (Yepez y Fuentes, 2015).

Por consiguiente y debido a los problemas acarreados al Sistema Financiero Nacional, Plas y Garabiza (2021) manifiestan que, durante el año 2008, la Asamblea Constituyente aprobó por primera vez la “Ley de Creación de la Red de Seguridad Financiera”, en la cual estableció un marco normativo que coordinaba las instituciones públicas encargadas de salvaguardar la estabilidad financiera del país con el objetivo de trabajar de manera coordinada y complementaria para alcanzar objetivos interinstitucionales, ley que representó cambios importantes en la regulación del Sistema Financiero Nacional.

Posteriormente, en el año 2009 se estableció el “Sistema de Seguro de Depósitos” con el objetivo de solventar problemas de pago a los depositantes en caso de que una entidad bancaria se declare en y por ende el cierre de la entidad. Esta medida busca evitar lo ocurrido en la crisis bancaria antes mencionada y es la Corporación del Seguro de Depósitos (COSEDE) encargada de garantizar el dinero de las personas que depositan su dinero en las instituciones financieras (Estévez y Clivillé, 2019).

Por otro lado, Armijos et al. (2022) afirman que en el año 2020 la llegada de una pandemia ocasionada por la Covid-19 ha experimentado cambios, por ende actualizaciones en el sistema financiero, en donde uno de los problemas acarreados fue la recuperación de créditos otorgados y por ello el aumento del indicador de mora sobrepasando límites establecidos a causa del confinamiento y con ello la restricción de la actividad económica.

A esto la Superintendencia de Bancos SB (2020) estructuró un plan integral frente al Covid-19 que consistía en “alivio financiero” como son el refinanciamiento y reestructuración de la deuda, “sistema de tasas de interés” que consistía en reducir las tasas

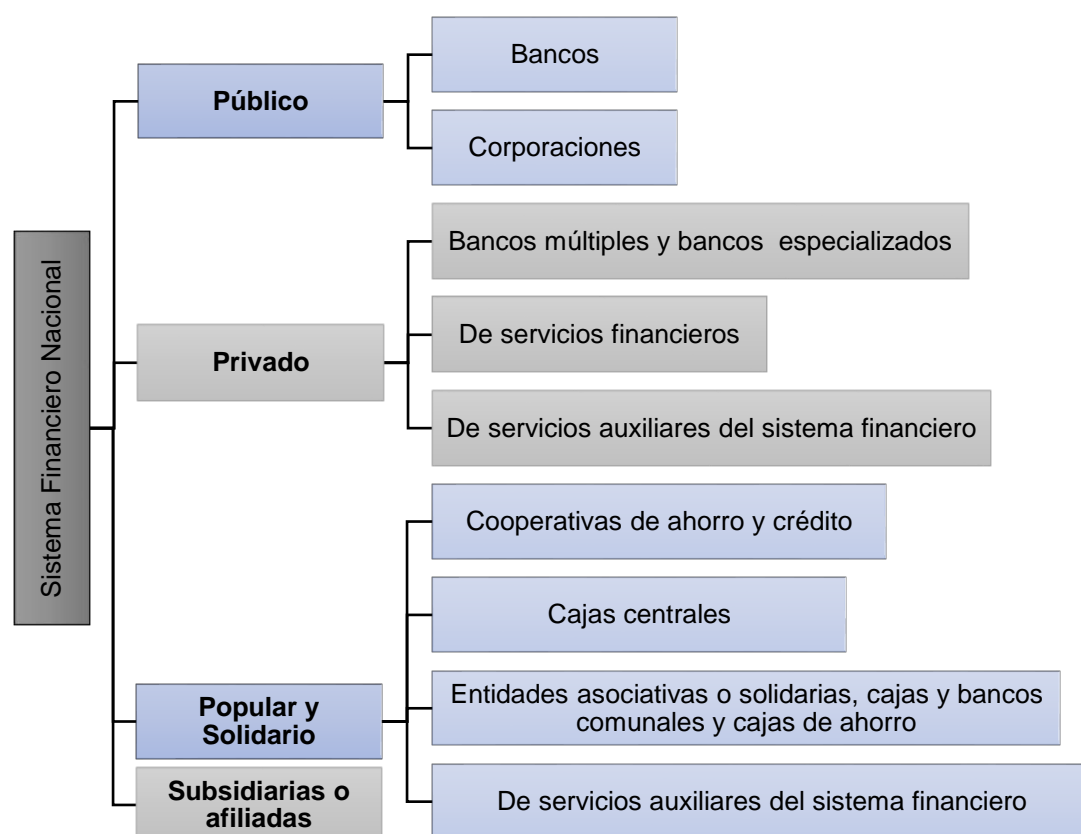
de interés de acuerdo al tipo de crédito, motivando a un sistema más inclusivo, “fondo de apoyo a la micro, pequeña y mediana empresa Mipymes, cadenas de valor y empleo” para dotar de liquidez a los hogares y Mipymes, y disminución temporal de recursos que aportan al Fondo de liquidez, con el fin de compensar la disminución de depósitos debido al impacto de la pandemia y de los cuales serán restituidos una vez se alcance los niveles de estabilidad y nueva normalidad.

1.1.3 Composición del sistema financiero

Según El Código Orgánico Monetario y Financiero COMF (2014) “El Sistema Financiero Nacional está compuesto por el sector financiero público, el sector financiero privado y el sector financiero popular y solidario”. (Art. 160)

Figura 1

Componentes del Sistema Financiero Nacional



Nota. Adaptado de El Código Orgánico Monetario y Financiero 2014.

El sector financiero público está conformado por los bancos autorizados y vigilados por la Superintendencia de Bancos, los cuales se caracterizan por resguardar a los sectores esenciales, como el sector productivo y la infraestructura de pequeñas y microempresas, por lo que esto juega un papel importante dentro del SFN con el fin de fortalecer el avance del proceso de transformación de la matriz productiva (Estévez y Clivillé, 2019).

El sector financiero privado se refiere a la banca privada y está compuesta por Bancos múltiples, que son entidades en las que se les permite realizar operaciones en 2 o más segmentos de crédito y los bancos especializados en un segmento de crédito. Realizan servicios auxiliares tales como “software bancario, transaccionales, de transporte de especies monetarias y de valores, pagos, cobranzas, redes y cajeros automáticos, contables y de computación y otras” actividades financieras que son reguladas por la Superintendencia de Bancos, Valores y Seguros (Código Orgánico Monetario y Financiero COMF, 2014, Art. 162).

El sistema financiero dio un cambio cualitativo y la falta de confianza de las personas en bancos tradicionales ha sido uno de los motivos que ha favorecido al sector financiero popular y solidario y lo ha impulsado al crecimiento de este sector (Tobar, 2020) el cual está compuesto por “Cooperativas de ahorro y crédito; Cajas centrales; Entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales y cajas de ahorro; De servicios auxiliares del sistema financiero; las asociaciones mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda” (COMF, 2014, Art. 163).

1.1.4 Marco legal del Sistema Financiero Nacional

La base legal que respalda y garantiza el funcionamiento y eficacia del SFN está formado por un conjunto de leyes, reglamentos, normas y resoluciones que llevadas a cabo garantiza el avance en el desarrollo económico y financiero del país.

Además, existen entes reguladores como la Superintendencia de Bancos y la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, que son entidades que supervisan y controlan el funcionamiento del Sistema Financiero Ecuatoriano, tanto en el ámbito público, privado y popular y solidario. A continuación, una breve descripción:

La SB (2023) se da a conocer como una institución del estado ecuatoriano administrado y representado por el Superintendente de Bancos, cuya responsabilidad es el supervisar y regular las instituciones financieras tanto públicas como privadas, garantizando el correcto funcionamiento y el cumplimiento normativo existente. Entre sus principales funciones están:

- Salvaguardar la seguridad, estabilidad, solidez y transparencia de las entidades financieras.
- Proteger los ahorros de los usuarios
- Garantizar el acceso y uso de productos y servicios financieros.
- Supervisión de forma preventiva, integral y prospectiva
- Impulsar un sistema inclusivo

Según la SB (2023) existe varias normativas a las que deben regirse, entre las principales leyes se encuentran:

La Constitución de la República del Ecuador (2021) se constituye como la Norma Suprema y fundamental sobre las demás leyes (Art. 424) en ella se establecen normas que amparan los derechos y obligaciones que son fundamentales para el sistema político, económico y social.

El Código Orgánico Monetario y Financiero COMF (2014) en el que se constituyen leyes y políticas que tienen como objetivo principal regular el sistema monetario y financiero ecuatoriano y el régimen de valores y seguros en los cuales se establece normas para regular, supervisar y rendición de cuentas del sistema monetario y financiero (Art. 1 y 2).

La Superintendencia de Economía Popular y Solidaria SEPS (2012) es la entidad encargada de supervisar, regular y controlar de las entidades que conforman el sistema financiero popular y solidario ecuatoriano y su objetivo principal es el promover su sostenibilidad y adecuado funcionamiento para así también proteger los intereses de los socios de dichas entidades.

La ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria (LOEPS, 2011) tiene por objeto fomentar y fortalecer la economía popular y solidaria en relación con los demás sectores económicos y sociales, impulsar las buenas prácticas de economía social y solidaria en diferentes pueblos y comunidades que favorecen al desarrollo económico y social, basado en un marco común para las personas que la integran y mediante la institucionalización ejercer rectoría para su regulación y control. Todo ello basado en varios principios que incentivan en la búsqueda del buen vivir o Sumak Kawsay y llegar a un bien común (Art. 3 y 4).

Para finalizar con este apartado se presenta al Reglamento General de la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria, el cual tiene por objetivo establecer pasos y procesos para la implementación de la Ley Orgánica de la Economía popular y solidaria (RLOEPS, 2012).

1.2 Financiamiento

Para obtener recursos económicos con el fin de empezar un proyecto o crear una empresa desde cero y adquirir insumos, equipos, materia prima, etc., es necesario el financiamiento que pueden ser propios o de terceros, por lo que en este apartado se dará a conocer lo relevante sobre el financiamiento.

1.2.1 Contextualización del financiamiento

Como menciona Guamán (2022) el acceso al financiamiento beneficia a los negocios y emprendimientos y es fundamental que los demandantes posean conocimientos financieros adecuados que les permita administrar de forma eficiente los fondos recibidos para no aumentar riesgos de morosidad (p. 27).

Por otro lado, Azar (2020) plantea que es importante el adecuado financiamiento a las pequeñas y medianas empresas en toda su etapa empresarial, ya que permite que emprendan, se desarrollen y logren evolucionar su modelo de negocio y al mismo tiempo que fomentan la generación de empleo, el desarrollo económico y la inserción social.

El financiamiento es el proceso de provisión de capital a empresas o individuos con el objetivo de que se pueda ser utilizado en la creación de proyectos o negocios a base de la disponibilidad de recursos monetarios para la concesión de créditos. En el contexto

empresarial, el financiamiento generalmente se obtiene a través de préstamos bancarios o mediante la contribución de inversionistas (Banco Bilbao Vizcaya Argentina BBVA, 2023).

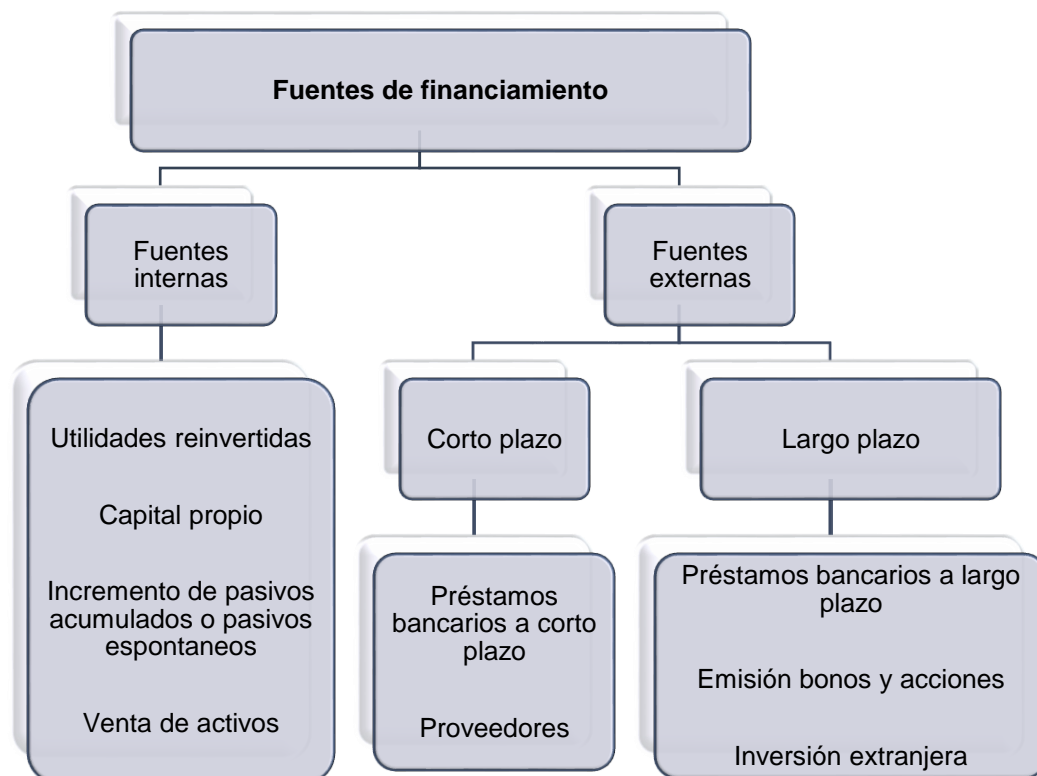
Un eficaz acceso al financiamiento es importante, ya que mejora el bienestar de un país en aspectos generales y permite que las personas prosperen y puedan satisfacer sus necesidades y mejorar sus niveles de vida encontrando mejores oportunidades, tener mayor acceso a la vivienda, a la salud y educación y que las condiciones de vida sean equitativas (Banco Mundial, 2023).

1.2.2 Fuentes de financiamiento

Torres et al. (2017) manifiestan que existe varias fuentes de financiamiento, entre las cuales están el financiamiento interno que hace referencia a los recursos generados de las operaciones de la empresa, como el de la venta de activos, utilidades reinvertidas o aporte de los socios entre otros y, por otro lado, las fuentes de financiamiento externas que son otorgadas por lo general por las entidades bancarias las cuales ofrecen financiamiento a corto y largo plazo.

Figura 2

Clasificación de las fuentes de financiamiento



Nota. Adaptado de Financiamiento utilizado por las pequeñas y medianas empresas ferreteras (Pág. 289) por Torres et al., 2017.

Las **utilidades reinvertidas** son fuentes de financiamiento internas de las cuales son de mucha importancia para las empresas que realizan planes de reinversión, las mismas permiten a los socios utilicen dividendos recibidos sobre las acciones para adquirir financiamiento adicional (Gitman y Zutter, 2016).

Torres et al. (2017) describe al **capital propio** como el aporte por parte de los socios o accionistas fundadores de la empresa, el cual puede ser contribuido al inicio o posterior a la creación de la empresa.

Gitman y Zutter (2016) plantea que las **fuentes de financiamiento mediante pasivos** se dan mediante las cuentas por pagar y las deudas acumuladas que ocurren cuando se recibe servicios, pero la empresa decide posponer su pago, como por ejemplo los salarios a los empleados, de ahí que se obtiene un préstamo por parte de los empleados para financiar las actividades productivas y posterior realizar los pagos.

En cuanto al **financiamiento interna por venta de activos** es cuando la empresa decide vender recursos o bienes que ya no utilizan en la operación debido a su deterioro, pero que pueden servir para obtener financiamiento, como por ejemplo equipos de oficina, computadoras, e incluso bienes inmuebles y maquinaria (Torres et al., 2017).

Cuando los recursos propios no son suficientes para cubrir la inversión de un proyecto, existen las **fuentes de financiamiento externas**, tales como los recursos dados por las entidades financieras o bancarias otorgadas a corto o largo plazo. La disponibilidad de este tipo de financiamiento es diversa según la estructura del sistema financiero de cada país, es crucial el tener buen conocimiento de las fuentes ofertadas, ya que estas proporcionan soluciones financieras en momentos de dificultad económica. Algunas de estas fuentes de financiamiento son “los créditos comerciales, créditos bancarios, pagarés, líneas de crédito, papeles comerciales, financiamiento por medio de cuentas por cobrar e inventarios” (Torres et al., 2017, p. 292).

Así mismo, como expresa Solano (2022) unas de las principales fuentes de financiamiento externas son los bancos públicos o privados en donde personas o empresas pueden acceder a distintas opciones de crédito, las cuales pueden ser a corto y largo plazo.

Según BanEcuador (2016) el crédito es el dinero que se otorga a una persona u empresa, bajo ciertas condiciones de reembolso.

Desde el punto de vista de Torres et al. (2017) los **proveedores** son medios de financiamiento externo comunes que se genera al adquirir bienes o servicios que son necesarios para la operación de la empresa acordando plazos con sus proveedores y mediante acuerdos de pago.

Gitman y Zutter (2016) definen a la **emisión de bonos** como un instrumento de deuda a largo plazo en donde varios grupos prestamistas lo emiten para que las empresas y los gobiernos lo usen para obtener dinero y así financiar sus actividades. Por último, la inversión extranjera es una fuente de financiamiento externa que implica la transferencia de activos de capital, recursos administrativos y técnicos a un país diferente al del origen de la empresa.

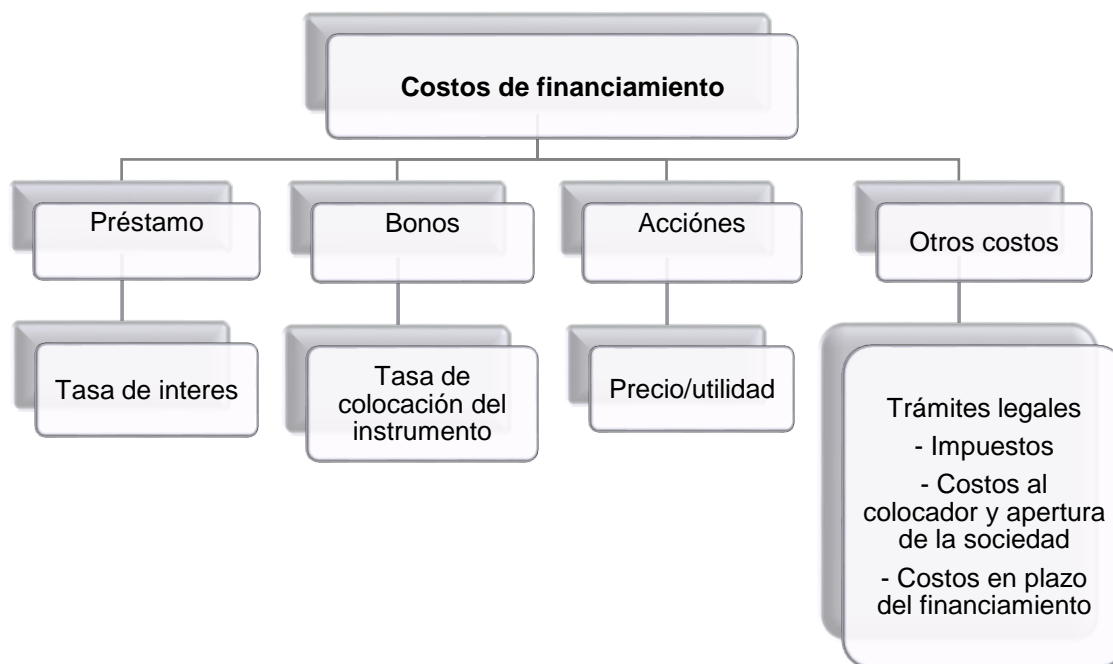
1.2.3 Costo de financiamiento

Los costos de financiamiento pueden variar de acuerdo al tipo y condiciones de financiamiento al que se desee acceder. Solano (2022) menciona que en muchos casos estos costos son muy altos y además representan riesgos también altos (p. 16).

Del mismo modo, Gómez et al. (2022) sostiene que en el caso de las microfinancieras tienen un costo financiero más elevado debido a que se ha implementado una estrategia extremadamente agresiva, impulsando tasa de interés elevadas, un comité de crédito poco efectivo, tecnología básica y recién conocida y compartiendo la base de clientes (p. 163).

Según la SB (2023) los costos de financiamiento son los gastos que tienen relación con el uso de recursos financieros externos, por lo que dentro de estos costos se incluye los intereses y otros costos que deben ser pagados al prestamista que dispone de esos fondos.

La figura 3 muestra en resumen los costos de financiamiento.

Figura 3*Costos de financiamiento*

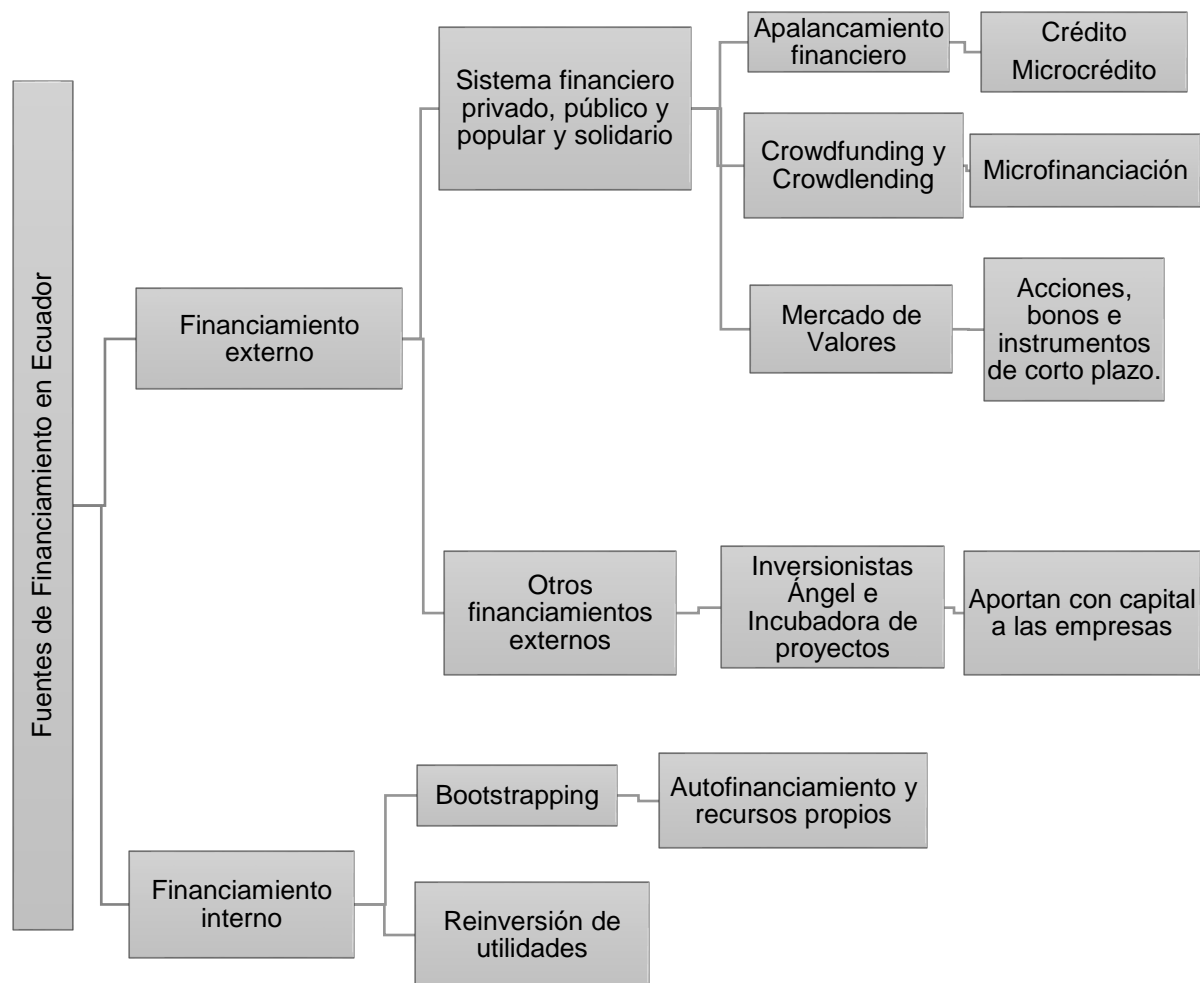
Nota. Adaptado de Portal de educación financiera CMF, s.f. (<https://tinyurl.com/tf952576>)

1.2.4 Fuentes de financiamiento en Ecuador

En Ecuador el acceso al financiamiento se da a través de la banca privada como por la pública, se rige por una normativa establecida para la oferta de las diferentes líneas de crédito extendidas por el Banco central del Ecuador BCE, de las cuales abarcan varios sectores, como el sector agrícola, industrial, comercio, consumo personal entre otros. Es por ello que los bancos son considerados como las instituciones de primer nivel en ofrecer líneas de crédito de acuerdo a la actividad económica a que se dedican las Mipymes (Andrade et al., 2021, p. 57).

Figura 4

Fuentes de financiamiento en Ecuador



Nota. Adaptado de Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana, Las Pymes en el Ecuador y sus fuentes de financiamiento, Delgado y Chávez 2018 y Formas de financiar una empresa, Banco Pichincha, 2021 (<https://tinyurl.com/mu37bseb>)

La figura 4 muestra las diferentes formas de financiamiento en Ecuador, en donde el financiamiento externo es el más extenso, ya que cuenta con fuentes de financiamiento dentro del Sistema Financiero Nacional, tanto en el sistema financiero privado, público y popular y solidario.

Según Delgado y Chávez (2018) las fuentes de financiamiento común en los ecuatorianos es el crédito bancario y mediante fondos propios para la creación de una empresa nueva y reinversión de utilidades para las empresas ya constituidas y que requieren reinvertir para hacer crecer sus negocios.

Tabla 1*Formas de financiamiento en Ecuador*

Forma de financiamiento	Descripción
Autofinanciamiento	Cuando el emprendedor utiliza recursos propios que han sido generados a partir de su actividad comercial, es una fuente de financiamiento barata, ya que se reduce los gastos financieros.
Apalancamiento financiero	Consiste en combinar los fondos propios con fuentes de financiamiento externas con las entidades financieras, las cuales ofrecen distintos tipos de crédito.
Bootstrapping	Emprender con los recursos que se tienen en ese momento, sea económico, mobiliario e insumos.
Inversionistas Ángel	Empresarios con la capacidad financiera de aportar capital a un emprendimiento a cambio de una parte porcentual de sus beneficios.
Incubadoras del proyectos	Instituciones que apoyan a los negocios innovadores inyectando capital y recursos para que esta crezca.
Crowdfunding Crowdlending	y Constituye un mecanismo para adquirir dinero de varias personas de forma colectiva para financiar proyectos a partir de donaciones y financiar proyectos que carecen de capital.

Nota. Adaptado de Formas de financiar una empresa Banco Pichincha, 2023

Desde la posición de Banco Pichincha (2023) que da a conocer formas en las que una empresa o emprendimiento se pueden financiar y es así que afirma que la fuente más demandada a la banca es el crédito de diferentes tipos y líneas, los usuarios acuden a ella debido a que al autofinanciarse no cuentan con los recursos suficientes para arrancar con sus negocios y en ocasiones realizan Boorstrapping que aunque no es un término conocido lo realizan a menudo emprendiendo con los recursos que disponen en esos momentos tanto de dinero como de insumos, equipos, etc.

De igual manera, los autores Delgado y Chávez (2018) afirman que la principal fuente de financiamiento en Ecuador es la banca, de la cual obtienen recursos para que las pequeñas y medianas empresas puedan permanecer y crecer en el sector empresarial. Ahora bien, las principales fuentes de financiamiento para las empresas son el crédito bancario nacional y extranjero, aporte de capital por parte de los socios y reinversión de utilidades. Es necesario considerar también que los ecuatorianos, emprendedores y microempresarios

consideran también como fuente de financiamiento el ahorro familiar, debido a que en las instituciones financieras las tasas de interés son muy elevados.

Tabla 2

Instituciones financieras con mayor demanda de crédito según el SFN mes abril 2023

Sector Financiero	Banco	Cartera Bruta	% de acuerdo al sector
Banca Privada	Banco Pichincha	10.980.126,51	28%
	Produbanco	4.860.078,03	12%
	Banco Guayaquil	4.856.085,59	12%
Banca Pública	Banco de Desarrollo del Ecuador BDE	1.779.678,06	39%
	BanEcuador Corporación	1.369.308,76	30%
	Financiera Nacional CFN	1.416.135,53	31%

Nota. Adaptado del Reporte Gerencial del sistema de Bancos de la SB, 2023

Según la SB (2023) el crédito en la banca privada se ha incrementado en el año 2023 a \$ 39.704.942,88 con respecto al año anterior, que fue de 35.859 millones (SB, 2022) y representa el 28% del total de la banca privada constituyéndose la entidad con mayor demanda de créditos entre los cuales el crédito productivo, de consumo y el microcrédito han sido los que mayor demanda presentan, seguido del banco Produbanco con el 12% en otorgamiento de créditos al igual que el Banco de Guayaquil.

Por otro lado, en la banca pública la entidad con mayor porcentaje en otorgamiento de crédito formal es el BDE el cual participa con el 39% de créditos otorgados, los cuales han sido dirigidos al sector productivo. Seguido de la Corporación Financiera Nacional que ha aportado con el 31% de créditos al mismo sector (SB, 2023).

Es así como se evidencia el aporte de la banca en financiamiento al Ecuador, por ende, al desarrollo de la matriz productiva, lo que motiva a que más personas accedan al crédito formal y luchar con la presencia del financiamiento informal dado por el chulco el cual perjudica en gran manera a los usuarios financieros (Asobanca, 2021).

Así mismo, Guachamin et al. (2021) da a conocer que se puede acceder al crédito a través de financiamiento formal e informal en los cuales pueden ser de parte de amigos, familia y en ocasiones por la usura que consta de pagos diarios o semanales en donde se llega a pagar cantidades extremadamente altas debido al interés que son altos. Esto se podría deber a que algunas de las instituciones financieras formales limitan el ofertar créditos a personas con niveles de ingresos bajos y que no tiene una fuente de ingreso formal ni estudios superiores a la primaria y esto tiende a que los créditos informales crezcan.

Un estudio realizado en conjunto con Equifax señala que las personas que han recibido créditos por parte del chulco en diferentes ciudades del país, el 53% son de género femenino y menciona que las tasas de interés promedio son de 3,44% diario, lo que significa que al año el interés es de 1.238% (Asobanca, 2021).

También es considerada una fuente informal el crédito comercial, que no es más que el aplazamiento del pago de una transacción comercial en donde el comprador es el deudor y el vendedor el acreedor, es decir, es un tipo de crédito de corto plazo con una tasa de interés, pero que sus términos no están establecidos de legalmente (Perugachi et al., 2022)

Delgado y Chávez (2018) afirman que la fuente de financiamiento más común en el Ecuador es dada mediante fondos propios y/o créditos bancarios, los aportes de los socios, créditos del exterior y la reinversión de utilidades.

Teniendo en cuenta al aporte de Montalván (2019) el financiamiento empresarial se puede obtener por el Mercado de Valores, el cual se considera una fuente de financiamiento efectiva y se adapta a las necesidades de financiamiento de las empresas para que puedan obtener liquidez, ofrecen tasas de interés favorables para los inversionistas y con tasas de intereses bajas, además el mercado de valores permite plazos más extendidos en comparación con el sistema financiero tradicional a pesar de esto algunos países no aprovechan estas ventajas talvez por miedo y desconocimiento y por ello pierden la oportunidad de financiarse por el Mercado de Valores (pp. 19 y 21).

1.2.5 Crédito bancario como fuente de Financiamiento en las microempresas en Ecuador

Según la SB (2023) el crédito consiste en el uso de un capital prestado en un tiempo determinado a cambio de pagar una cierta cantidad de dinero conocida como interés. Mediante el crédito se obtiene recursos financieros que bajo una promesa de pago o un contrato se los puede abonar en diferentes tiempos y plazos, adicionando los intereses y comisiones según lo establecido en las normativas.

En la actualidad los microcréditos son la base que impulsa el crecimiento económico de las Microempresas, de ellos se realiza cambios significativos en cuanto a estructura y productividad y con la atención eficaz del gobierno y sus políticas que ayuden a fortalecerlos (Moreno et al., 2022, p 186). Es por ello que, la operación del sistema bancario consiste esencialmente en la dotación de herramientas y productos financieros como el crédito hacia la población para el desarrollo social y económico.

De acuerdo a La Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, se estableció una resolución en donde se expidió las “Normas que regulan la segmentación de la cartera de crédito de las entidades del Sistema Financiero Nacional” (BCE, 2015).

Tabla 3

Segmentación de Créditos

Segmento de crédito	Destino	Subsegmento	Ventas anuales
Productivo	Bienes de capital, terrenos, construcción infraestructura y compra de derechos de propiedad industrial.	Corporativo	Mayor a \$ 5 millones
		Empresarial	Entre \$ 1 millón y hasta \$ 5 millones
		PYMES	Entre \$ 100 mil y hasta \$ 1 millón
Comercial Ordinario	Adquisición o comercialización de vehículos livianos de combustible fósil,		Mayor a \$ 100 mil

	incluido los que son para fines productivos y comerciales.		
Comercial Prioritario	Adquisición de Bienes y servicios para actividades productivas y comerciales, que no estén categorizados en el segmento comercial ordinario	Corporativo Empresarial PYMES	Mayor a \$ 5 millones Entre \$ 1 millón y hasta \$ 5 millones Entre \$ 100 mil y hasta \$ 1 millón
Consumo Ordinario	Adquisición o comercialización de vehículos livianos de combustible fósil.		-
Consumo Prioritario	La compra de bienes, servicios o gastos no relacionados con actividad productiva, comercial y otras no incluidos en el segmento de consumo ordinario.		-
Educativo	Formación y capacitación profesional o técnica, y de talento humano.		-
Vivienda de interés público	Con garantía hipotecaria para la adquisición o construcción de vivienda única y de primer uso, concedido con la finalidad de transferir la cartera generada a un fideicomiso de titularización con participación del BCE o el sistema financiero público.		Mayor \$ 70 mil
Inmobiliario	Con garantía hipotecaria para la construcción, reparación, remodelación y mejora de inmuebles propios: 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 Vivienda de Interés Público.		-
Microcrédito	Grupo de prestatarios con garantía solidaria, destinado a financiar	Minorista	Inferior a \$ 100 mil

	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	Acumulación simple y ampliada
Inversión pública	Financiar programas, proyectos, obras y servicios encaminados a la provisión de servicios públicos, cuya prestación es responsabilidad del Estado.	-

Nota. Adaptado de Nota metodológica sobre las estadísticas monetarias y financieras: Nueva segmentación de crédito desde agosto BCE, 2015

El BCE, junto con los organismos competentes como la Superintendencia de Bancos ponen a disposición la segmentación de créditos en los que señalan los tipos de crédito ofertados por la banca ecuatoriana, basándose en el destino al cual va dirigido el crédito.

Riesgo del crédito: “Operaciones de activo que están sujetas a la eventualidad de que, llegado el vencimiento, el cliente no pueda asumir toda o parcialmente la obligación contraída” (BDE, 2022). En este sentido, el riesgo de crédito se podría dar cuando existe la posibilidad de que una entidad financiera incurra en pérdida por el incumplimiento de pago parcial o total de préstamos dirigidos a los usuarios o empresas en las obligaciones pactadas, por lo que es importante identificar el riesgo de crédito de sus clientes al realizar una calificación de riesgo con anterioridad y determinar el cupo de endeudamiento a otorgar.

De igual manera, el BDE (2022) cita varios tipos de riesgo entre los cuales se tiene:

Riesgos de mercado que se refiere a la posibilidad de que un banco sufra pérdidas debido a movimientos desfavorables en factores de mercado como las tasas de interés, el tipo de cambio monetario.

El **riesgo de liquidez** se refiere a la probabilidad de que un banco enfrente escasez de fondos para hacer frente a sus obligaciones y resultado de ello tenga que buscar otras fuentes alternativas, pero en condiciones que no le favorezca, es decir, incurriendo en alto costo financiero.

Riesgo operativo se refiere a la probabilidad de que un banco sufra pérdidas debido a fallas en el proceso operativo, recurso humano, tecnología y otros eventos externos.

El saber mitigar el riesgo es importante tanto para el usuario, ya que si las deudas son pagadas de forma oportuna tienden a un reporte favorable para obtener mejores opciones de crédito y puedan echar a andar sus negocios, así como para la entidad financiera para evitar pérdidas por riesgos internos o externos a ellos.

1.3 Estructura empresarial del país

En este apartado se exhibe lo concerniente a la estructura empresarial del Ecuador, presentando conceptos de empresa y microempresas en donde se establece la importancia en la economía, así mismo su clasificación y de qué manera las microempresas han aportado al país.

1.3.1 Empresas

Según el Código de Comercio (2014) las empresas son entidades económicas que reúnen recursos humanos, materiales e intangibles para llevar a cabo una actividad económica mercantil (Art. 14).

En forma similar, Arguello et al. (2020) define a la empresa como un conjunto completo de uno o varios grupos sociales que combinan sus recursos como los de producción, mano de obra, espacio, tecnológico y de capital en una base de común beneficio con el objetivo de la producción y comercialización de bienes o servicios, mediante una estructura organizativa y administrativa bien establecida para llegar a un fin determinado (p. 8).

El objetivo de las empresas es satisfacer las necesidades de las personas y en su conjunto a la sociedad, y al mismo tiempo la empresa irá maximizando su valor. Es decir, que, al desarrollar dichas actividades económicas, producir y comercializar los bienes o servicios elaborados por la empresa, obtiene rendimientos económicos sobre la inversión antes realizada, también genera fuentes de trabajo y contribuyen al desarrollo del país, ya que al ser empresas legalmente constituidas deben acatar y cumplir los requisitos legales establecidos y el pago de impuestos (Espejo y López, 2018, p.15).

1.3.2 Clasificación de las empresas

La ley de Compañías (2017) clasifica a las empresas según su tipo de constitución, en la cual menciona que hay cinco tipos de empresas y la constituyen personas jurídicas (Art. 2).

Figura 5

Clasificación de las empresas según tipo de constitución



Nota. Adaptado de La ley de Compañías de Ecuador, 2018.

El departamento de asuntos económicos y sociales de las Naciones Unidas se llevó a cabo la Clasificación Industrial Internacional Uniforme de todas las actividades económicas conocida por sus siglas CIIU, en dicha clasificación se hace referencia a las actividades productivas y tiene como finalidad categorizar las actividades económicas (Naciones Unidas, 2009).

Según el Registro Estadístico de Empresas (REEM) del Instituto Nacional de Estadística y Censos INEC (2023) las empresas se clasifican de acuerdo a su tamaño, grandes, medianas, pequeñas empresas y microempresas.

Tabla 4

Clasificación de las empresas según tamaño, ventas y personal al año 2022

Tamaño de empresa	Volúmenes de ventas anuales	Personal ocupado
Microempresa	Menor o igual a 300.000	1 a 9
Pequeña empresa	De 300.001 a 1'000.000	10 a 49
Mediana empresa	De 1'000.001 a 5'000.000	50 a 199
Grande empresa	De 5'000.001 en adelante	200 en adelante

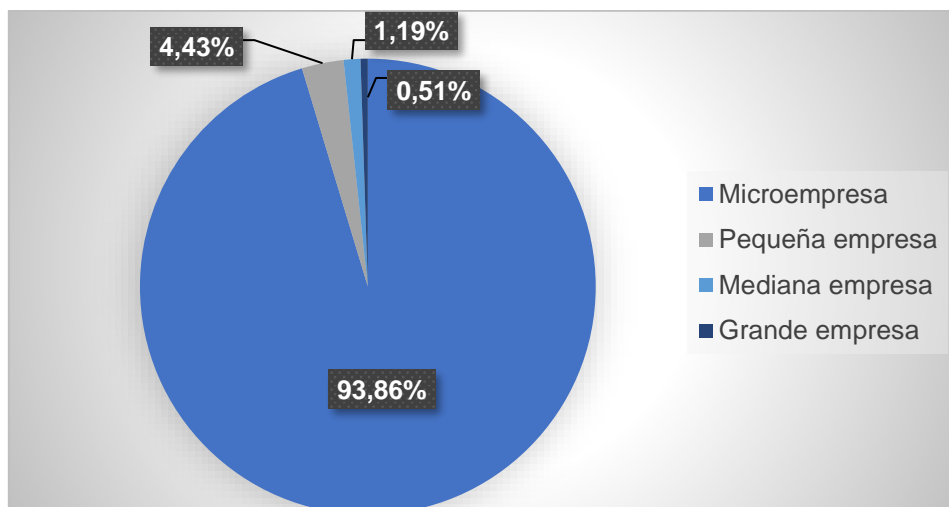
Nota. Tomado de Registro Estadístico de Empresas – REEM, INEC, 2023

El tamaño de las empresas es determinado por el número de trabajadores que posee y también por el nivel de ventas anuales. Es así que las microempresas son aquellas que tienen de entre 1 a 9 empleados y generan ingresos mensuales menores o iguales a 300.00 (INEC, 2023).

La figura 6 muestra en porcentajes la clasificación según su tamaño y se observa que las empresas con menor porcentaje de participación son las grandes empresas, las cuales forman parte del 0,51% de la estructura empresarial del país y, por otro lado, de las microempresas con el 93,863% la cual se concentra la mayor parte de las empresas del Ecuador y las que mueven a la economía del país.

Figura 6

Empresas según porcentaje de participación nacional año 2022



Nota. Elaboración propia en base al Registro Estadístico de Empresas – REEM, INEC, 2023 (<https://bit.ly/43h793t/>)

Las empresas constituidas en el Ecuador llegan a un total de 863.681 de las cuales 810.691 son microempresas, 38.291 empresas pequeñas, 10.262 empresas medianas y 4.437 son grandes empresas (INEC, 2023).

Tabla 5

Número de empresas según el sector económico al año 2022

Sector económico	Empresas	Porcentaje
Servicios	392.681	45,46%
Comercio	295.431	24,21%
Agricultura	78.134	9,05%
Manufactura	69.191	8,01%
Construcción	26.658	3,09%
Minas y Canteras	1.608	0,19%
Total	863.681	100%

Nota. Adaptado del Registro Estadístico de Empresas (REEM), INEC, 2023

Las empresas en Ecuador con mayor porcentaje de acuerdo a su sector económico al que pertenece son las empresas de servicios que constituyen el 45% de su participación, seguido de las empresas del sector comercial con el 24% y la que menor participación tiene es con el 0,19% el sector de minas y canteras (INEC, 2023).

1.3.3 Microempresa

Dicho con palabras de Carrasco (2018) la microempresa es “una entidad económica destinada a producir bienes, venderlos y obtener un beneficio” (p. 14), siendo de esta manera el pilar fundamental que dinamiza la economía del país.

Las microempresas son entidades económicas que por lo general se inician como emprendimientos unipersonales o familiares. Basándose en el Registro estadístico de empresas REEM del INEC (2023) para ser considerada como microempresa, sus ventas anuales deben ser menor o igual a \$ 300.000 y deben tener de 1 a 9 empleados.

Según INEC (2023) en la provincia de Pichincha hay una existencia de 219.812 empresas, de las cuales 203.689 corresponden al sector microempresario.

Tabla 6

Número de microempresas en a nivel provincial

Provincia	Nº Microempresas
Pichincha	203.869
Guayas	149.792
Manabí	66.902
Azuay	53.238
El oro	38.935
Otras provincias	297.955
Total	810.691

Nota. Adaptado del Registro Estadístico de Empresas
2023

El número total de microempresas en Ecuador asciende a 810.691, de entre las cuales las provincias con mayor número de microempresas son la provincia de Pichincha ocupando el 25,15% de microempresas, la provincia del Guayas con el 18,48% de microempresas, Manabí con el 8,25%, Azuay con 6,57%, El oro con el 4,80% y del resto de las provincias abarcando el 36,75% de microempresas en Ecuador (INEC, 2023)

1.3.4 Aporte de las microempresas en Ecuador

Durante el tercer trimestre del año 2022 el Producto interno bruto PIB ha ido creciendo y gran parte de esa contribución es gracias a la industria, ya que 14 de los 18 sectores productivos registraron crecimiento al PIB como es el sector de Acuicultura y pesca de camarón incrementándose en 14,5%, Alojamiento y servicios de comida en 11,8%, Suministro de electricidad y agua en 9,5%, Comunicaciones en 8,0% y Transporte en 4,3% (BCE, 2023).

1.4 Desarrollo financiero en el país.

1.4.1 Aporte de las Instituciones financieras IFIS para el desarrollo del país

A lo largo de la historia se ha demostrado que uno de los factores fundamentales en el desarrollo de la economía son las actividades realizadas por las instituciones financieras, ya que el sector bancario mantiene un papel importante en el fomento de las actividades económicas (Carrasco, 2018) permitiendo llevar a cabo el desarrollo de la creatividad de las microempresas y de sus emprendedores en su capacidad de generar ideas innovadoras en función de satisfacer las necesidades de la población y generar un crecimiento de la industria y un cambio en la matriz productiva por la diversificación de elementos relacionados con la gestión empresarial (Salazar et al., 2022).

Desde el punto de vista de Salazar et al. (2022) destacan que el aporte de las IFIS tiene un aspecto importante en la gestión empresarial al facilitar recursos financieros hacia sectores productivos, la facilitación de acceso al crédito para emprendedores y porque permite iniciar, desarrollarse y evolucionar los modelos de negocios, así mismo contribuye con el empleo, el crecimiento económico y fomenta la inclusión social (p. 239).

De acuerdo al BCE (2020) entre diciembre de 2016 y septiembre de 2020 un total de 3,7 millones de usuarios de entre hombres y mujeres accedieron a servicios y productos financieros que ofrece tanto del sector privado, público y popular y solidario, adicional a esto muestra que el 72% de personas tienen cuentas de ahorros, un 4% de cuentas corrientes, otro 4% cuentan con depósitos a plazos y el resto de las personas con un 28% tienen algún tipo de préstamos o créditos.

Las IFIS en el Ecuador han aportado de manera significativa a las microempresas, principalmente con el otorgamiento de microcréditos por parte de la banca privada a los emprendimientos y microempresas que registran ventas menores a \$ 100 mil por año. A finales del año 2022 se evidenció un incremento en los créditos otorgados de \$ 29.924 millones, con un incremento anual de 17% más que el año anterior y de los cuales \$ 2.436 millones en incremento en microcréditos direccionados a las microempresas, lo que representa un segmento clave para la recuperación de la economía y la generación de empleo e incremento del mismo (Asobanca, 2023).

1.4.2 Número de IFIS existentes en Ecuador

Existen diversos productos y servicios financieros que se pueden adaptar al nivel de desarrollo de un negocio con el objetivo de lograr un retorno de capital acorde a un periodo de tiempo específico y cumplan con los acuerdos generados entre el banco y el solicitante de productos financieros (Salazar et al., 2022, p. 240).

Tabla 7

Clasificación de bancos privados en Ecuador al año 2023

Tamaño	Nº Bancos	Bancos Comerciales	Bancos de Consumo	Bancos Microcrédito	Banca Múltiple
Grandes	4				4
Medianos	9	2	2		5
Pequeños	11		1	3	7
Total	24	2	3	3	16

Nota. Adaptado de Boletín financiero Bancos privados, SB, 2023

La información otorgada por la Superintendencia de Bancos SB (2023) indica que en Ecuador existe un total de 24 bancos privados, de los cuales el 17% corresponden a bancos grandes y son conformados por el Banco Pichincha, Banco Pacífico, Banco de Guayaquil y Produbanco. Por otro lado, el 38% está conformada por la banca mediana y el 46% por la banca pequeña, del total de la banca privada, el 67% pertenece a la banca múltiple (SB, 2023).

Figura 7

Bancos públicos de Ecuador año 2023



Nota. Adaptado de Boletín financiero Bancos públicos, SB, 2023 (<https://tinyurl.com/EstadisticaSB>)

Los bancos públicos en Ecuador son limitados y 5 forman parte del Sistema Financiero Nacional, es importante recalcar que el BCE es un órgano regulador encargado de administrar y regular la política monetaria y cambiaria en nuestro país. Y en donde sus principales usuarios son el estado ecuatoriano y las entidades financieras (SB, 2023).

Por otro lado, las entidades como BanEcuador, el BDE, la Corporación Financiera Nacional y el Banco del IESS son entidades financieras públicas encaminadas con el objetivo de apoyar a personas o microempresarios que no han podrían acceder como primera instancia a la banca comercial, es así que su labor es fomentar el desarrollo en el país (BDE, 2022).

Tabla 8

Segmentación y número de entidades del SFPS

Segmento	Activos	Nº entidades
----------	---------	--------------

1	Mayor a 80'000.000	47
2	Mayor a 20'000.000 hasta 80'000.000	49
3	Mayor a 5'000.000 hasta 20'000.000	91
4	Mayor a 1'000.000 hasta 5'000.000	157
5	Hasta 1'000.000	87
Total		431

Nota. Adaptado de DataSepts, SEPS, 2023

Finalmente, la tabla 8 muestra que el sector financiero Popular y Solidario cuenta con un total de 431 entidades financieras, de las cuales el 11% pertenece a la segmentación 1 al igual que el segmento 2, el 21% corresponde al segmento número 3, por otro lado, el segmento en donde hay mayor número de entidades corresponden al segmento 4 con un total de 36% y por último el 20% restante corresponde a la segmentación 5 (SEPS, 2023).

1.4.3 IFIS en las provincias del Ecuador

Tabla 9

IFIS del Ecuador según la provincia al año 2023

Provincias	Públicos	Privados	SFPS	Total
Azuay	3	13	28	44
Bolívar	2	5	10	17
Cañar	2	8	9	19
Carchi	2	8	5	15
Chimborazo	2	11	41	54
Cotopaxi	2	9	39	50
El Oro	2	15	8	25
Guayas	4	22	30	56
Imbabura	2	15	19	36
Loja	3	14	27	44
Los Ríos	2	12	8	22
Manabí	3	17	28	48
Morona	2	4	1	7
Napo	2	2	2	6
Orellana	2	5	5	12
Pastaza	2	5	3	10
Pichincha	4	21	81	106
Santa Elena	2	11	2	15
Santo domingo	2	12	4	18

Sucumbíos	2	4	2	8
Tungurahua	3	14	70	87
Zamora Chinchipe	2	3	5	10
Esmeraldas	2	12	1	15
Galápagos	2	2	3	7
Total	56	244	431	731

Nota. Adaptado del Reporte Gerencial del sistema de Bancos de la SB, 2023 y

DataSepts, SEPS, 2023

Con base en la Superintendencia de Bancos (2023) y la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2023) el total de instituciones financieras a nivel nacional es de 731. La provincia que cuenta con mayor número de entidades financieras es la provincia de Pichincha, la cual abarca el 14,50% de IFIS existentes en Ecuador y de ellas la mayor parte la conforman el Sector Financiero Popular y Solidario con el 11,08%. Seguido de la provincia de Tungurahua que cuenta con el 11,90% de IFIS y también cuenta con gran número de instituciones financieras del sector financiero popular y solidario. Por otro lado, con el 0,82% Napo es la provincia en donde menos entidades financieras existen en el país.

1.4.4 Puntos de atención de las IFIS

Tabla 10

Puntos de Atención de las IFIS en Ecuador

Sector	Entidad Financiera	Nº puntos de atención
	Banco de Guayaquil	4333
	Banco Pichincha	2233
	Banco del Pacífico	1622
	Banco Bolivariano	615
	Produbanco Grupo Promerica	231
Privados	Banco Internacional	197
	Banco del Austro	63
	Banco Solidario	37
	Banco General Rumiñahui	27
	Banco Desarrollo de los Pueblos	11
	Banco Procredit	10
	Otros	28
	Banco de Desarrollo del Ecuador BDE	2

Públicos	BanEcuador	9
	BIESS	3
	Corporación Financiera Nacional CFN	1
Total		9422

Nota. Tomado de Intendencia de riesgos y estudios dirección de estudios y gestión de la información, Puntos de atención, SB, 2023

De acuerdo con la Superintendencia de Bancos (2023) los puntos de atención de los bancos públicos y privados son dados de acuerdo a la cantidad de oficinas, cajeros automáticos y corresponsales no bancarios y en el país hay un total de 9.422 puntos de atención en donde los usuarios pueden acudir para realizar sus transacciones. El mayor número de puntos de atención lo tienen la banca privada, especialmente en los bancos más grandes que son el Banco Pichincha y Banco de Guayaquil. Ver la tabla completa en el Apéndice B1.

Tabla 11

Puntos de Atención de las entidades del SFPS a nivel nacional al año 2023

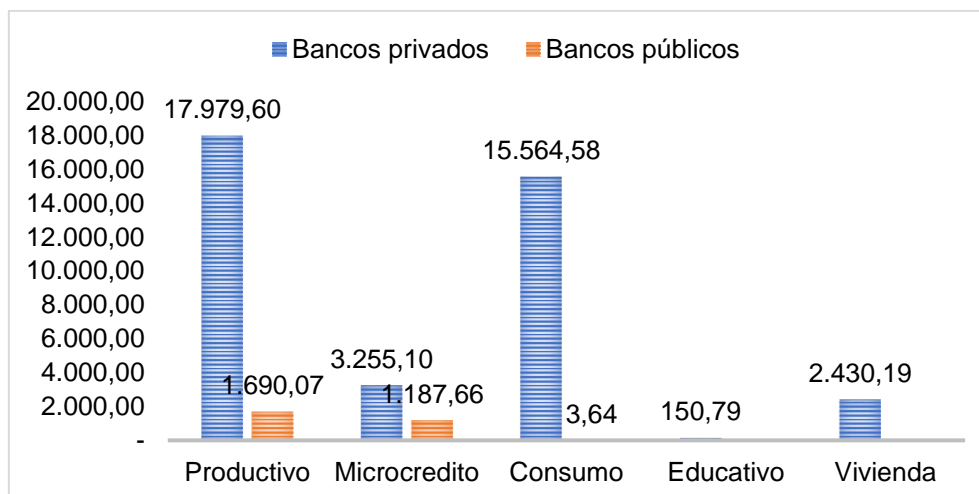
Segmento	Agencia	Cajero		Corresponsales		Total
		Automático	Solidarios	Matriz	Sucursal	
1	797	1.807	1.268	43	108	4023
Mutualistas	35	6		4		45
2	279	61	43	49	49	481
3	257	8	33	91	53	442
4	156	3	32	157	9	357
5	41	1	3	87	2	134
Total	1565	1886	1379	431	221	5482

Nota. Adaptado de DataSeps, SEPS, 2023

La Superintendencia de Economía popular y Solidaria SEPS (2023) da a conocer los puntos de atención de las diferentes entidades de su sector, en la tabla 11 se observa que el número total de agencias es de 5.432 distribuidas en todo el Ecuador, el número que concentra más puntos de atención es el del segmento 1 y el que menos agencias dispone es del segmento 5.

Figura 8

Colocaciones de la banca sector privado y público expresado en millones de dólares



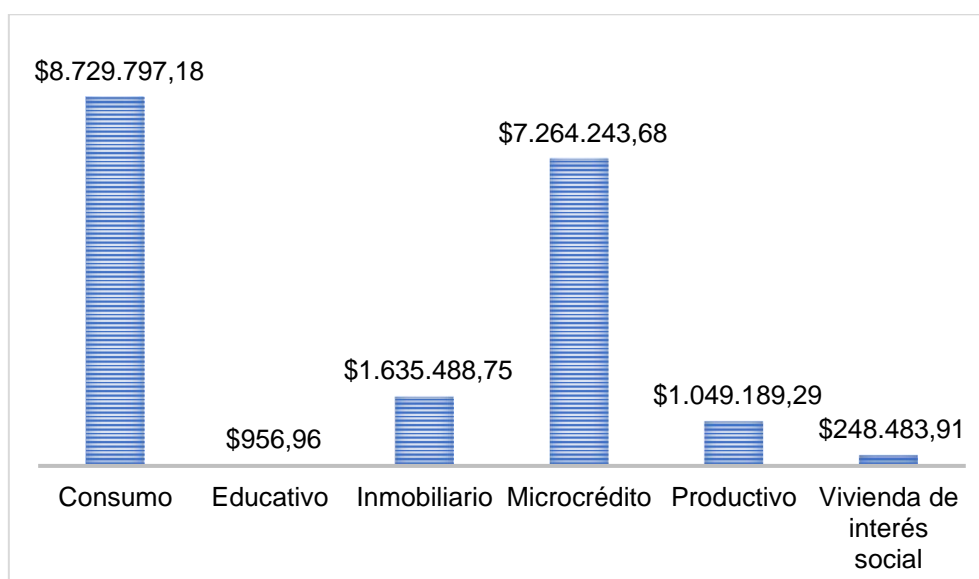
Nota. Adaptado de Captaciones y Colocaciones (CAPCOL), SB, 2023

(<https://bit.ly/3N2D3eh>)

De acuerdo a la Superintendencia de Bancos (2023) la cartera de crédito con mayores colocaciones en el Ecuador a marzo del 2023 es la cartera productiva con un total de 43% desde la banca privada y con el 4% de la banca pública, lo que evidencia el apoyo financiero al sector productivo del país. Por otro lado, el microcrédito se coloca en un total de 11% por parte de la banca privada y pública.

Figura 9

Colocaciones del sector Popular y Solidario Ecuador al año 2023



Nota. Adaptado de Portal estadístico, Reporte de saldo de colocaciones de las Asociaciones Mutualistas SEPS, 2023 (<https://bit.ly/3N5VNJM>)

El total en colocación en el sector financiero Popular y solidario al año 2023 en Ecuador suma un total de \$ 18'928.159,78, de los cuales crédito de consumo es el que mayor peso tiene en el sector, con el 46,12% en colocaciones, seguido del microcrédito llegando al 38,38% en concesión de créditos. Por otra parte, el crédito con menor colocación es el del segmento educativo, obteniendo el 0.01% (SEPS, 2023).

1.5 Determinantes en la oferta de financiamiento para las microempresas

La investigación de Salazar et al. (2022) acerca del análisis de los productos ofertados por instituciones financieras para el desarrollo económico de los emprendimientos en la provincia del Guayas en el año 2021, se enmarca en un análisis documental, donde determina que al iniciar un emprendimiento, los dueños de los negocios obtienen financiamiento de la banca o de las instituciones del sector financiero popular y solidario como las cooperativas, pero una desventaja al empezar de cero un negocio es que se tienen poco historial crediticio y esto los limita a que puedan acceder oportunamente a un financiamiento bancario. Menciona también que el crédito productivo ha sido el que mayor incidencia tiene, ya que estos son los más utilizados para el desarrollo de las actividades económicas y fomentan la productividad de las pequeñas empresas.

Sin embargo, Delgado y Chávez (2018) agregan que un gran número de empresas se estancan y no logran llegar a más de una década de vida empresarial y la causa principal es que no logran tener altos niveles de garantías y en forma similar Andrade et al. (2021) mencionan que existe un desconocimiento con respecto de la capacidad de garantías reales para respaldar un crédito, como la falta de evaluación de valor de los activos, floja presentación de estados financieros, falta de información que se requiere para acceder a créditos ofertados por la banca y por las altas tasas de interés en las diferentes líneas de crédito.

Por otro lado, un aspecto importante mencionado y suscitado en los últimos años es la influencia que tuvo el confinamiento por motivos de pandemia en el año 2020 en la adquisición de créditos, ya que para el año 2021 se registró un aumento significativo debido al plan de reactivación económica propuesto por los organismos competentes (Salazar et al., 2022).

Así, también Moreno et al. (2022) analizan sobre las oportunidades o limitaciones de acceso a microcréditos para las Mipymes en el Ecuador con una muestra de bancos nacionales privados y públicos, en donde enfatiza que el sistema financiero fue afectado por la pandemia reciente debido a la paralización de cerca de 70% de las actividades económicas en el país, en donde el tipo de empresas más afectadas fueron las comerciales, de servicio, manufactura y agricultura. La problemática más significativa y determinante para la oferta de créditos por parte de las instituciones financieras es la falta de liquidez, debido al cierre de las operaciones empresariales y reducción de producción ocasionó falta de liquidez en las empresas, provocando en muchos casos el cierre de las mismas.

En su análisis mencionan que el 75% de las microempresas y el 50% de las Pymes tienen la capacidad de mantenerse sin liquidez solo cerca de un mes. Y, por último, alude que las diferentes líneas de crédito, las tasas de interés y según el tamaño de cada organización puede ser un factor determinante (Moreno, et al., 2022).

Guamán (2022) considera también como variable determinante la edad del solicitante, analizar su situación económica, ya que, si el cliente es muy joven, hay posibilidad de que no cumpla con sus obligaciones crediticias a falta de recursos.

Varios estudios evidencian la inclusión financiera potencializada en la obtención de oportunidades con el objetivo de alcanzar el desarrollo, los cuales se centran en analizar la distribución controlada y equilibrada de la oferta crediticia y evitar restricciones para su acceso. Uno de los problemas de asimetría de información es en la que los bancos en muchas ocasiones no logran identificar los proyectos de alto riesgo y de aquellos con riesgo menor, por lo que esto lleva a que los bancos restrinjan créditos basados en la cantidad otorgar y no por la tasa de interés. Es por eso que concluyen mencionando la importancia que las

instituciones financieras ofertantes de créditos deben tener y saber identificar los buenos proyectos, sumado a las condiciones macroeconómicas, para en caso de algún tipo de riesgo puedan cubrirse ante cualquier panorama como puede ser el incumplimiento de obligaciones (Vaca, 2022).

Pasando al aspecto internacional, Guamán (2022) da a conocer estudios realizados en Brasil en donde los factores como la edad, estado civil, destino del crédito, los ingresos percibidos, documentación presentada y el historial de préstamos realizados son algunos determinantes al momento de financiar créditos.

Un factor fundamental que los bancos requieren de las empresas al momento de solicitar un crédito es que deben tener de 2 a 3 años de haber comenzado con su emprendimiento y estar en funcionamiento. La encuesta realizada muestra que un 19,2 % de las empresas en Costa Rica no podrían aplicar al financiamiento, ya que no cumplen con lo solicitado (Solano, 2022).

Se considera también la aportación de Vicente (2019) que luego del estudio realizado de los determinantes de la demanda de créditos por las Mipymes en la ciudad Piura, en donde menciona que son determinantes la tasa de interés, la calidad del servicio y cultura financiera, los tramites, lo que ocasione el acceso a un crédito por parte del mercado financiero sea complicado para Mipymes.

Capítulo dos

Contextualización de la unidad de análisis

2.1 Datos generales del cantón Mejía

El cantón Mejía, perteneciente a la provincia de Pichincha, se ha destacado por su desempeño agricultor y ganadero, ligado a la cultura Chacarera y al conocido “paseo de Chagra” que ha tomado posición durante los últimos años. Pero no solo se limita a eso, ya que existe lugares como zonas de aguas termales y minerales que atraen a numerosos turistas nacionales y extranjeros y son atraídos también por su gente amable (Asociación de Municipalidades Ecuatorianas AME, 2022).

Tabla 12

Datos generales del Cantón Mejía

Provincia	Pichincha
Ubicación	Suroriente de la provincia de Pichincha
Superficie	1476 Km 2
Fecha de cantonización	23 de julio de 1883
Límites	Norte: Quito, Rumiñahui y Santo Domingo de los Colorados. Sur: Provincia Cotopaxi Este: Provincia de Napo Oeste: Santo Domingo de los Tsáchilas
Temperatura promedio	12 °C
Fiestas tradicionales	Procesión del Chagra, El Carnavalazo, Fiestas de cantonización
Población	72.553 habitantes
Parroquias	Machachi, Cutuglagua, Uyumbicho, Tambillo, Alóag, Aloasí, El Chaupi y Manuel Cornejo Astorga (Tandapi).

Nota. Adaptado de Asociación de Municipalidades Ecuatorianas AME (2022) y de la Prefectura de Pichincha (2022)

El Municipio del Cantón Mejía (s.f.) da a conocer que durante el gobierno provisional del Dr. Luis Cordero en el año 1883, el cantón Mejía fue creado por Decreto de 23 de Julio del mismo año y su nombre se debe al ilustre quiteño don José Mejía Lequerica.

El número de habitantes del cantón Mejía con proyecciones al año 2020 se muestra en la tabla 13.

Tabla 13

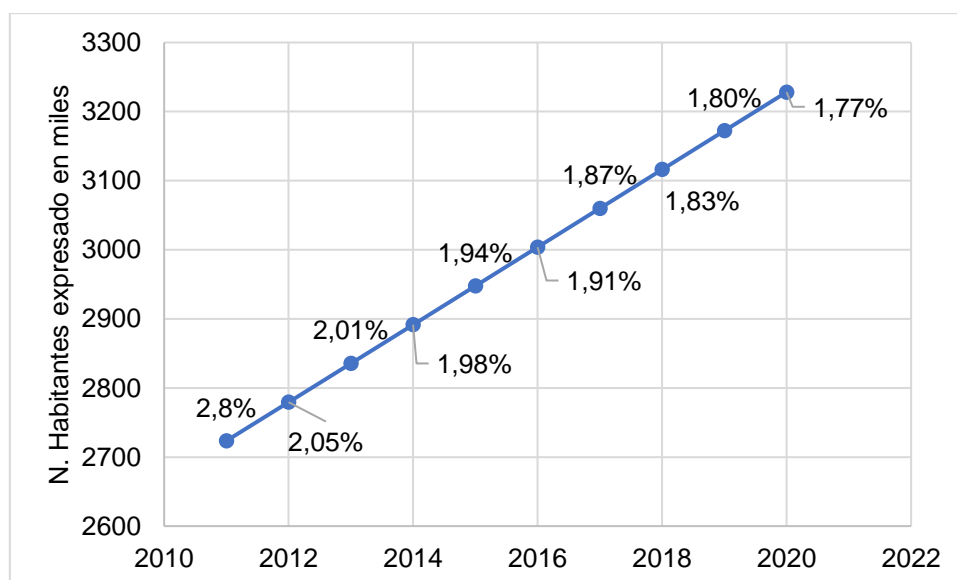
Número de habitantes Ecuador según Provincia y cantón de estudio

	Año 2010	Proyecciones al 2020
Total Ecuador	15.012.228	17.510.643
Provincia Pichincha	2.576.287	3.228.233
Cantón Mejía	81.335	108.167

Nota. Adaptado de Estadísticas Población y Demográfica, INEC, (2010)

Figura 10

Tasa de crecimiento poblacional provincia Pichincha



Nota. Adaptado de Proyecciones poblacionales, INEC, 2020
(<https://bit.ly/3ONCnuH>)

Por otra parte, en el cantón Mejía, según la última encuesta realizada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos INEC (2010) el número total de habitantes en el cantón es de 82.335. Las proyecciones realizadas por el mismo instituto muestran que para el año 2020 el número de habitantes asciende a 3'228.233 habitantes, de entre género masculino y femenino, ascendiendo en un porcentaje de 1,77%. Además, según el Municipio Mejía (2020) el cantón Mejía ocupa el cuarto puesto de mayor población cantonal de la Provincia de Pichincha, precedido por los cantones Quito, Cayambe y Rumiñahui.

Actividad Económica

Tabla 14

Valor Agregado Bruto VAB Cantones Provincia Pichincha 2020

Cantón	VAB 2020 Expresado en	
	miles \$	%
Quito	23.950.937	92,97%
Cayambe	353.272	1,37%
Mejía	321.938	1,25%
Pedro Moncayo	233.153	0,91%
Rumiñahui	765.697	2,97%
San Miguel De Los Bancos	51.102	0,20%
Pedro Vicente Maldonado	36.215	0,14%
Puerto Quito	49.273	0,19%
Total Pichincha	25.761.587	100,00%

Nota. Adaptado de Información económica Cuentas regionales, BCE, 2021.

La tabla 14 muestra que el VAB provisional a nivel provincial es de 25.761.587, la cual aporta de forma considerable al desarrollo económico y social del país y en donde el Cantón Quito aporta con el 92,97% y en cantón Mejía con 1,25% del total de VAB en la provincia.

De acuerdo al BCE citado en el Plan de Desarrollo PDOT del Municipio Mejía (2020) un indicador importante que mide las principales actividades económicas del cantón

Mejía es el Valor Agregado Bruto (VAB) que corresponde al consumo intermedio generado por las industrias restado el valor de la producción (BCE, 2020).

Tabla 15

Valor Agregado Bruto VAB Cantón Mejía Por Industria año 2020

Industria	VAB Expresado en miles de \$	% Cantón
Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	106.068	32,95%
Manufactura	44.660	13,87%
Suministro de electricidad y de agua	9.317	2,89%
Construcción	9.330	2,90%
Comercio	13.575	4,22%
Alojamiento y servicios de comida	10.267	3,19%
Transporte, información y comunicaciones	30.347	9,43%
Actividades financieras	11.108	3,45%
Actividades profesionales e inmobiliarias	20.979	6,52%
Administración pública	13.420	4,17%
Enseñanza	34.014	10,57%
Salud	10.179	3,16%
Otros servicios	8.674	2,69%
Economía total del cantón	321.938	100%

Nota. Adaptado de Información económica Cuentas regionales, BCE, 2021.

El cantón muestra una gran potencialidad ya que gran parte de su población se ubica en la zona rural en donde las extensiones de tierra son espaciosas y la inclinación o propósito del cantón puede establecer un camino a seguir en el futuro para el desarrollo productivo agrícola (Municipio Mejía, 2020, p. 163).

La tabla 15 muestra que la economía total provisional basada en el Valor Agregado Bruto en el cantón Mejía al año 2020 es de \$ 321.938 miles de dólares, siendo el tercer cantón en aporte a la provincia (Municipio de Mejía, 2020) en donde la industria con mayor participación es la de la industria Agrícola, ganadera, silvicultura y pesca ocupando el

32,95% del total de la economía del cantón, es por ello que el cantón Mejía es conocido y destacado por ser uno de los cantones por tener un mayor desempeño en esta industria (BCE, 2021).

Por otro lado, la industria manufacturera en el año 2020 contribuye con un 13,87% en diversas formas al desarrollo económico y social y en tercer lugar la industria de la Enseñanza y educación con el 10,57% que contribuye al desarrollo de capital humano y promueve la igualdad de oportunidades en el ámbito laboral.

La industrial de la Salud ha incrementado en los últimos años debido a la crisis sanitaria que dio inicio en el año 2019 y muestra sus efectos en el VAB en esta industria, ya que en el año 2018 el porcentaje para el cantón Mejía en salud es de 1,9% y para el año 2020 incrementó a un 3,16%, llegando a incrementar considerablemente la demanda de servicios médicos y hospitalarios (BCE, 2021).

Tabla 16

VAB 2019 y 2020 Efectos pandemia por Covid-19

	2019	2020	Variación Relativa	Variación Porcentual
Pichincha	27.025.826	25.761.587	-1.264.239	-4,68 %
Mejía	379.993	321.938	- 58.055	-15,28 %

Nota. Adaptado de Información económica Cuentas regionales, BCE, 2021.

La tabla 16 muestra la variación del Valor Agregado Bruto VAB en el cantón Mejía del año 2019 con el año 2020, en donde se refleja las consecuencias de la pandemia por Covid-19, reduciendo hasta el 15,28% en las actividades productivas del cantón (BCE, 2021).

2.2 Estructura empresarial del cantón Mejía

Según el directorio de empresas elaborado por INEC (2023) da a conocer que en el cantón Mejía existen un total de 5.658 empresas, de las cuales 5.375 corresponden al sector microempresario.

Una de las características del Plan de desarrollo y ordenamiento territorial PDOT (2020) de Mejía, es que se concentra principalmente en el área rural, siendo las actividades económicas de agricultura, comercio, y manufactura las que predominan en el territorio, como se analizará a continuación.

Tabla 17

Empresas del cantón Mejía según sectores económicos

Sector económico	Nº empresas
Administración pública	11
Administrativos	64
Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	546
Alojamiento	367
Artes	23
Científicas y técnicas	236
Comercio	1811
Construcción	119
Distribución de agua	17
Enseñanza	86
Financieras	5
Información	24
Inmobiliarias	41
Manufacturas	529
Minas y canteras	2
Otros servicios	517
Salud humana	74
Suministros de energía y gas	4
Transporte	1185
Total	5658

Nota. Adaptado del Boletín técnico N° 01-2023-REEM, Imbaquingo,

2023.

La diversidad del cantón Mejía en cuanto a sectores económicos es variada y predomina en el comercio, ya que el número de empresas en este sector alcanza a 1.811 empresas, seguidas del sector económico de transporte llegando a 1.185 empresas. Es importante mencionar que el cantón se ha destacado por su desempeño agricultor y ganadero

durante los últimos años, y en la actualidad hay 546 empresas que la representan (Imbaquingo, 2023).

2.3 Entidades financieras del cantón Mejía

Según la Superintendencia de Bancos (2023) el cantón Mejía cuenta con un total de 5 bancos privados, entre los cuales están el Banco Pichincha y Banco de Guayaquil, que son los bancos más grandes del Ecuador y también cuenta con un público que es BanEcuador, es importante mencionar que tanto los bancos públicos y privado juegan un papel importante en el desarrollo económico y social, ya que los dos sectores promueven el crecimiento económico.

Tabla 18

IFIS de acuerdo al sector financiero cantón Mejía marzo 2023

Sector financiero	Nombre de la entidad
Privado	Produbanco Grupo Promerica
	Banco Pichincha
	Banco Visionfund
	Banco de Guayaquil
	Banco Solidario
Público	BanEcuador
	COAC Manantial de oro Ltda.
	COAC Mushuc Runa
	COAC Kullki Wasi
	COAC Indígena SAC Ambato
	COAC Chibuleo
	COAC Sierra Centro
	COAC Coorambato
	COAC Pilahuin Salcedo
	COAC San Juan de Cotogchoa
	COAC Financredit Ltda.
	COAC La Merced Ltda.
	COAC San Francisco

Nota. Tomado de Puntos de atención SB (2023), DataSeps SEPS, (2023) y Prefectura de Pichincha (2022).

El cantón Mejía cuenta con entidades financieras del sector privado, público y popular y solidario. Según la SEPS (2023) en el cantón Mejía existen 5 bancos privados, 1 banco público y 12 cooperativas de ahorro y crédito, incluida una nativa del cantón Mejía perteneciente al segmento 2 (Prefectura de Pichincha, 2022).

Tabla 19

Puntos de Atención de las IFIS cantón Mejía marzo 2023

Sector financiero	Entidad Financiera	Tipo	N. puntos de atención	
Privado	Banco de Guayaquil	Corresponsal No Bancario	116	
		Cajero Automático	6	
		Oficina	1	
	Banco Pichincha	Corresponsal No Bancario	44	
		Cajero Automático	13	
		Oficina	2	
	Banco del Pacífico	Corresponsal No Bancario	35	
		Cajero Automático	1	
		Banco Bolivariano	Corresponsal No Bancario	10
		Produbanco Grupo	Cajero Automático	4
		Promerica	Oficina	2
		Banco General Rumiñahui	Cajero Automático	1
		Banco Visionfund	Oficina	1
	Banco Solidario	Oficina	1	
	Público	BanEcuador	Oficina	1
Total general			238	

Nota. Tomado de Intendencia de riesgos y estudios dirección de estudios y gestión de la información, Puntos de atención, SB, 2023

Los puntos de atención de las diferentes entidades bancarias tanto del sector público y privado en el cantón Mejía suman un total de 238, de las cuales el Banco de Guayaquil consta con 123 puntos de atención, seguido del Banco de Pichincha con 59 puntos y un punto de atención de un banco público (SB, 2023).

Tabla 20*Puntos de Atención de las entidades del SFPS cantón Mejía año 2023*

Segmento	Agencia	Cajero		Corresponsales		Total
		Automático	Solidarios	Matriz	Sucursal	
1	10	9	3			22
2	1		1	1	2	5
3	6				1	7
4	3		1			4
5	1					1
Total	21	9	5	1	3	39

Nota. Adaptado de DataSeps, SEPS, 2023.

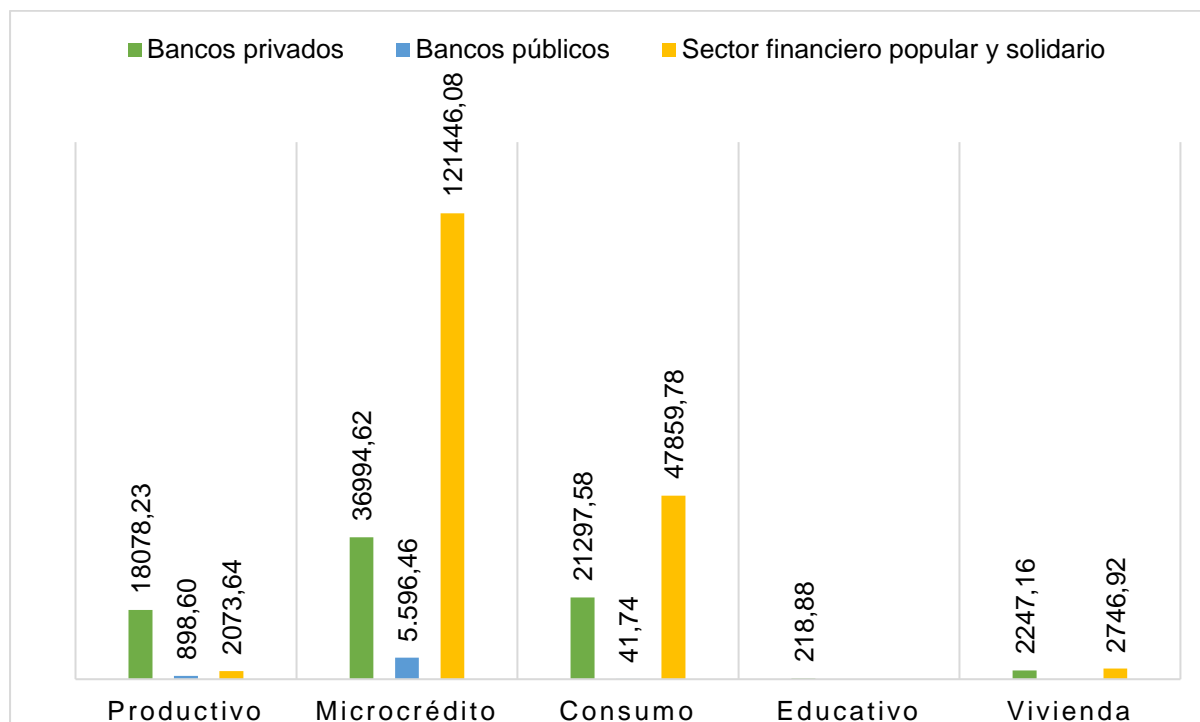
Del mismo modo, los puntos de atención de las entidades financieras del sector financiero Popular y Solidario suman un total de 39 en el cantón Mejía, de los cuales están distribuidos de acuerdo a la segmentación de cada entidad, como es el caso del segmento 1 que cuenta con 22 puntos de atención entre agencia, cajeros automáticos y corresponsales solidarios. Y finalmente a un punto de atención en el segmento 5 (SEPS, 2023).

2.4 Principales estadísticas de colocación por las IFIS

Gran parte del financiamiento en el cantón Mejía está dado por los créditos y microcréditos ofertados por parte de las instituciones financieras de dicho cantón, los cuales se da la colocación de diferentes tipos de créditos por parte del sector financiero público, privado y el sector financiero popular y solidario.

Figura 11

Colocaciones de instituciones del SFN cantón Mejía expresado en miles de dólares



Nota. Adaptado de Captaciones y Colocaciones (CAPCOL), SB, 2023 (<https://bit.ly/3N2D3eh>) y Reporte de saldo de colocaciones de las Asociaciones Mutualistas SEPS, 2023 (<https://bit.ly/3N5VNJM>)

En el año 2023 y según la Superintendencia de Bancos, las captaciones en el cantón Mejía se concentraron en la banca privada, en las entidades financieras más grandes como el Banco del Pichincha y Banco de Guayaquil. De tal manera que las colocaciones al mes de marzo 2023 abarcan aproximadamente el 30,38% por parte de la banca privada (SB, 2023).

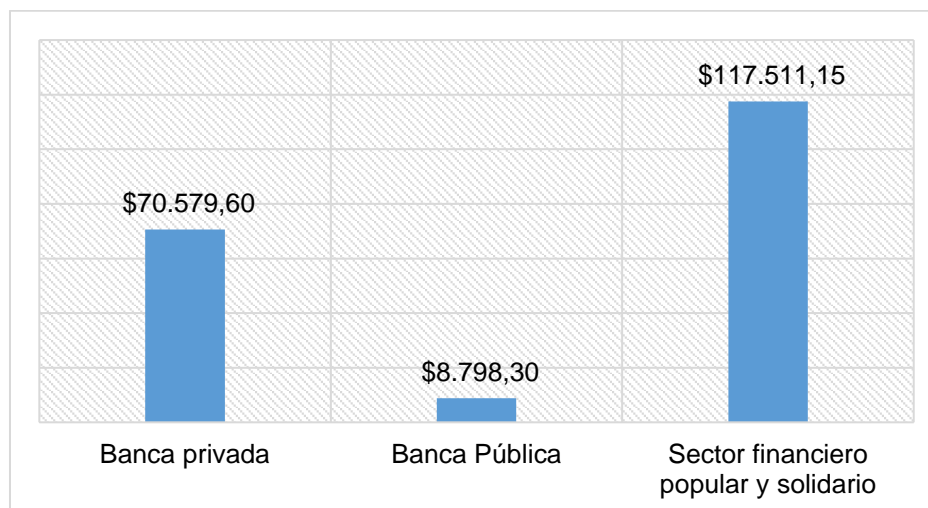
En cuanto a las cooperativas de ahorro y crédito, el total de colocación es del 67,10% de los cuales, y como se muestra en la figura 11, el microcrédito tiene mayor colocación llegando a un total de 67,10% por las entidades financieras de diferentes segmentos (SEPS, 2023). Y por parte de la banca pública, con tan solo el 2,52%.

2.5 Principales estadísticas de captaciones por las IFIS

Las entidades financieras, tanto del sector financiero privado, público y popular y solidario en el cantón Mejía realizan captaciones de dinero de sus usuarios como depósitos de ahorros, a plazos o de garantía (SB, 2023).

Figura 12

Captaciones del SFN cantón Mejía expresado en miles de dólares



Nota. Adaptado de Captaciones y Colocaciones (CAPCOL), SB, 2023 (<https://bit.ly/3N2D3eh>) y Reporte de saldo de colocaciones de las Asociaciones Mutualistas SEPS, 2023 (<https://bit.ly/3N5VNJM>)

En la figura 12 se observa que las captaciones de las IFIS en el cantón Mejía está concentrada en el sector financiero popular y solidario, abarcando el 59,68% (SEPS, 2023). Seguido del sector financiero privado en donde tienen el 35,85% de las captaciones de dinero del cantón en donde las entidades financieras con mayor cantidad de dinero captado es el banco Pichincha y Produbanco, y el 4,47% restante de captaciones por el sector financiero público por parte de BanEcuador (SB, 2023).

Capítulo tres

Metodología y análisis de resultados

3.1 Metodología

3.1.1 *Tipo de investigación*

La presente investigación es de tipo descriptivo analítico, según Bernal (2010) la investigación descriptiva implica destacar las características o comportamientos fundamentales de la situación u objeto de estudio a investigar, describe de forma detallada sus partes, en donde se muestra o identifica hechos o situaciones de los rasgos de su objeto de estudio. También se utiliza el tipo de metodología analítica, la cual consta de un proceso de descomposición de las partes del conjunto del objeto de estudio para estudiarlas y analizarlas de forma individual (p. 113 y 60).

Por lo cual el tipo de investigación descriptiva analítica se utiliza en este trabajo para identificar, describir y analizar los diferentes factores que las instituciones financieras determinan para colocación de financiamiento hacia las microempresas del cantón Mejía e identificar el perfil del sujeto de crédito microempresarial por parte de las instituciones financieras en el periodo 2023.

3.1.2 *Enfoque de la investigación*

El enfoque de investigación es de tipo cualitativo y cuantitativo, mediante el enfoque cualitativo se limita a medir las características o cualidades de los elementos que son objeto de la investigación para describirla. Por otro lado, mediante el enfoque cuantitativo consiste en la recolección de datos de manera objetiva, enfocándose en primer lugar en valores, los cuales se obtiene mediante los métodos estadísticos y numéricos en base una herramienta como la encuesta (Guevara et al., 2020 p. 166)

En este sentido, la presente investigación se realiza con enfoque mixto dada mediante la aplicación de una encuesta a las instituciones financieras ubicadas en el cantón Mejía en el año 2023, en donde se obtiene datos numéricos para el tratamiento de los mismos y posterior interpretación, observando cualidades o características que determinan el

comportamiento de las colocaciones de crédito hacia el sector microempresario del cantón y mediante información de otras fuentes documentales como informes y boletines complementando la investigación para examinar y caracterizar los determinantes que influyen en las opciones ofertadas de financiamiento dirigidas a las microempresas.

3.1.3 Población y muestra

De acuerdo con Arias (2021) la población se trata de un grupo de elementos, ya sea finito o infinito, los cuales comparten características similares y sobre los que se puede aplicar las conclusiones de la investigación de forma amplia.

En este contexto la población de la investigación corresponde a 18 entidades financieras que de acuerdo a la SB (2023) en el cantón Mejía existen 5 entidades financieras del sector privado y 1 entidad del sector público, por otro lado, de acuerdo a la SEPS (2023) y la Prefectura de Pichincha (2022) con 12 cooperativas de ahorro y crédito.

Tabla 21

Total de IFIS del cantón Mejía a marzo 2023

Sector	N. de entidades financieras
Privado	5
Público	1
Popular y Solidario	12
Total	18

Nota. Tomado de Puntos de atención, SB, 2023; DataSeps, SEPS, 2023 y

Prefectura de Pichincha 2022.

3.1.4 Métodos utilizados

El método utilizado en la investigación es el método deductivo, el cual se fundamenta en que parte de los hechos generales para llegar a conclusiones y hechos de aspectos particulares (Bernal, 2010, p. 59).

Este método es aplicado para establecer los diferentes factores que determinan la colocación de financiamiento hacia las microempresas en el cantón Mejía, basados principios generales de acuerdo con la información recopilada y al tratamiento de datos, analizar los

resultados obtenidos y establecer conclusiones sobre los factores que determinan el otorgamiento de créditos a microempresarios.

Así mismo, identificar el perfil de sujeto de crédito microempresarial en las entidades financieras ubicadas en el cantón Mejía, buscando obtener las principales características y cualidades que definen a los posibles solicitantes de créditos en diferentes aspectos, como por ejemplo en su capacidad de pago, solvencia y riesgo, experiencia del empresario, etc.

3.1.5 Técnica e instrumentos de recolección de información

La técnica de investigación es realizada mediante la encuesta, que es una herramienta que se lleva a cabo mediante el instrumento del cuestionario y de los cuales se obtiene información de tipo cuantitativo (Arias, 2021).

En este sentido, se emplea la encuesta mediante un cuestionario con preguntas cerradas, las cuales están dirigidas a las instituciones financieras del cantón Mejía con el objetivo de establecer los determinantes de colocación de financiamiento para las microempresas del mismo cantón. La encuesta está estructurada por datos generales de la persona de la institución financiera, esta puede ser el gerente o asesor de crédito, el año de experiencia en el negocio y nivel de formación académica, la cual se mide mediante escala de Likert, la encuesta está conformada por las diferentes preguntas orientadas a identificar la cartera de microcréditos, el tipo de cliente a quien se orienta, garantías solicitadas y a que va dirigido el microcrédito. (ver apéndice 1)

3.1.6 Procesamiento de la información

Posterior al proceso de recolección de datos, para llevar a cabo el procesamiento de los mismos, en esta investigación se realiza mediante estadísticas descriptivas, procedimientos y herramientas para presentar la información sustraída como lo son en tablas y gráficos tabulados mediante Microsoft Excel para la interpretación de resultados con el propósito de identificar y analizar los determinantes de oferta de financiamiento para las microempresas en el cantón Mejía durante el periodo 2023.

La encuesta realizada a las instituciones financieras del cantón Mejía, tanto del sector financiero público, privado y del sector popular y solidario, permite caracterizar a los diferentes oferentes de financiamiento formal que operan en dicho cantón acorde a qué tipos de microcréditos otorgan basados en el destino del crédito.

Del mismo modo, se establece la estructura empresarial dentro del cantón Mejía, enfocándose en las microempresas. El identificar el perfil de sujeto de crédito microempresarial en las entidades financieras del cantón Mejía, es decir, qué tipo de cliente o microempresario solicita el crédito y que actividad microempresarial está por realizar.

Por último, y basado en los resultados, establecer los factores que determinan la colocación de financiamiento hacia las microempresas, como por ejemplo el tipo de garantía que son aceptados por las instituciones financieras, el destino del microcrédito, qué tipo de microempresa y microempresario lo solicita, entre otros factores.

3.2 Análisis y discusión de resultados

Determinar los factores que inciden en el financiamiento de las microempresas en Ecuador es importante ya que éstas son un pilar fundamental en el desarrollo local las cuales fomentan actividades económicas y en la generación de empleo, pero que muchas ocasiones enfrentan dificultades a la hora de obtener recursos financieros que les permitan expandirse y posicionarse en el mercado. En este sentido, es importante identificar los aspectos fundamentales para colocación de créditos que permite que las instituciones financieras tomen decisiones basadas en la información adquirida al momento de ofertar financiamiento, protegiendo sus recursos y mitigando riesgos, de esta manera promover la inclusión financiera y desarrollo económico equitativo.

En este contexto, se presentan los resultados de las encuestas aplicadas a 18 instituciones financieras del cantón Mejía, con el fin de identificar y analizar los diferentes factores que las instituciones financieras consideran al otorgar financiamiento a las microempresas de dicho cantón.

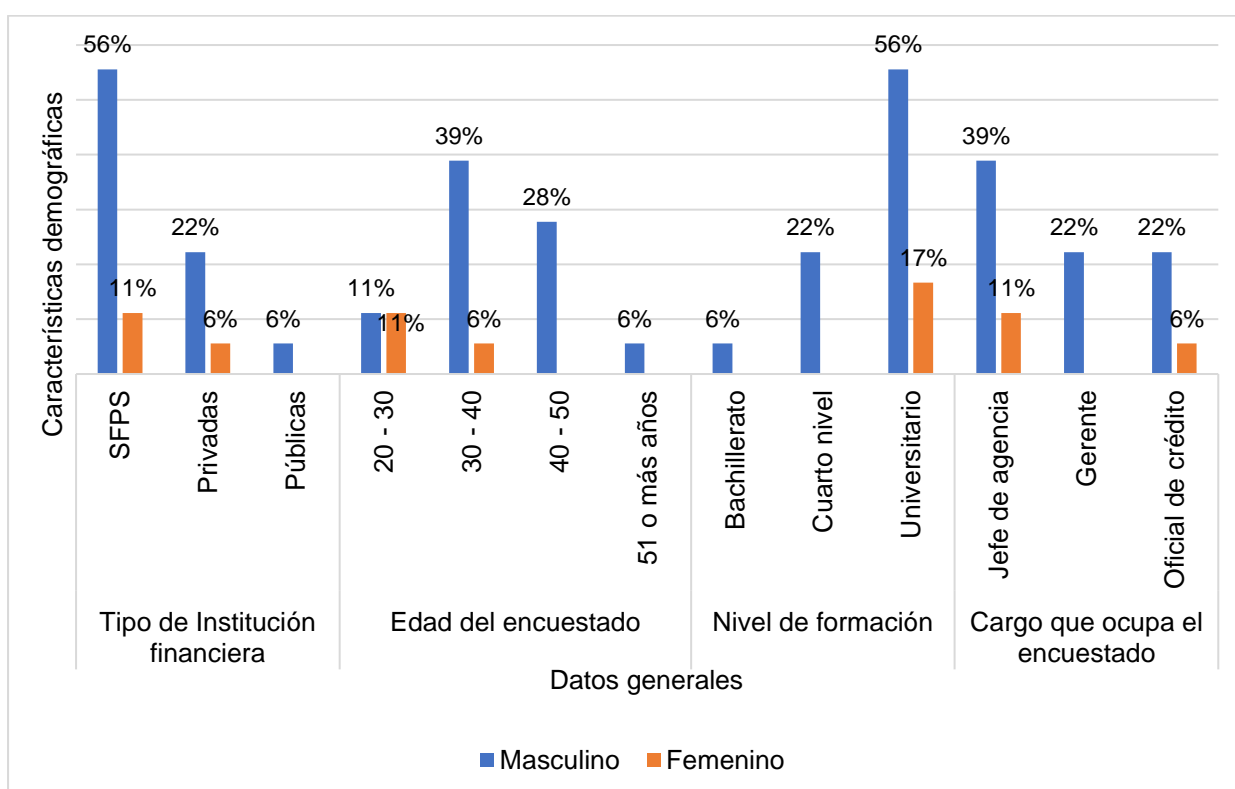
3.2.1 Análisis de las encuestas

Aspectos generales

Los datos generales de las personas encuestadas en las instituciones financieras se encuentran desglosados por el tipo de institución financiera, edad del encuestado, su nivel de formación y el cargo que ocupa dentro de la institución financiera, segmentados según el género, masculino y femenino.

Figura 13

Datos generales de las instituciones financieras encuestadas



Nota. Encuestas aplicadas a las instituciones financieras del cantón Mejía provincia de Pichincha.

La figura 13 muestra que el 56% de las personas encuestadas en las instituciones financieras pertenecen al género masculino que corresponden a las instituciones del sector financiero popular y solidario como son las cooperativas de ahorro y crédito y el 28% en las instituciones financieras del sector privado y público, así mismo el 39% de hombres corresponden a la edad de entre 30 y 40 años. Además, es importante destacar que el 56%

tienen una formación académica universitaria y el 39% desempeñan roles como jefes de agencias.

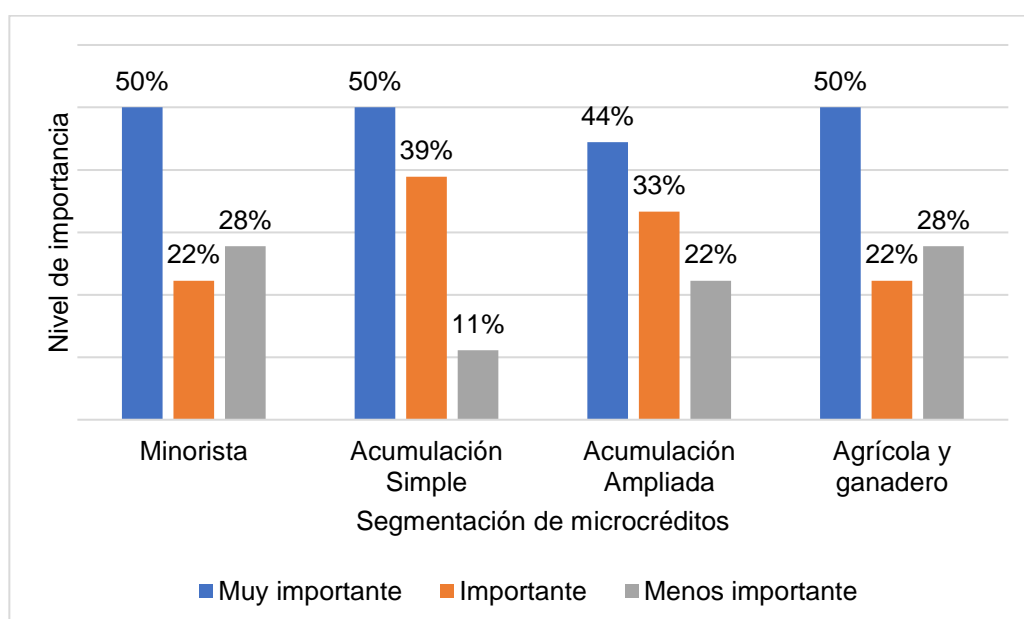
En cuanto a la participación de la mujer, se observa una mayor aportación en las instituciones financieras del sector financiero popular y solidario con el 11% y en menor porcentaje en instituciones privadas. Además, el 11% de ellas se encuentra en el rango de entre 20 a 30 años y el 17% tienen una formación académica universitaria y el 11% desempeñan roles de jefas de agencia en sus respectivas instituciones.

Preguntas de carácter específico

A continuación, se presenta las preguntas referentes a las principales carteras de microcréditos que otorgan las instituciones financieras a las microempresas del cantón Mejía de acuerdo al orden de importancia consideradas por las IFIS, el tipo de cliente y actividad a quienes van dirigidas, tasas de incumplimiento de acuerdo al género, factores que las IFIS consideran al momento de otorgar créditos, los tipos de garantías solicitadas y destino con mayor demanda de microcréditos.

Figura 14

Principal cartera de microcréditos



Nota. Encuestas aplicadas a las instituciones financieras del cantón Mejía provincia de Pichincha.

La figura 14 muestra que las instituciones financieras del cantón Mejía consideran muy importante e importante a las diferentes segmentaciones de las carteras de microcrédito que otorgan a los microempresarios, sin embargo, se destaca la cartera de acumulación simple con un total de 89%, esta segmentación de cartera se da si las ventas oscilan desde mil hasta \$ 10 mil.

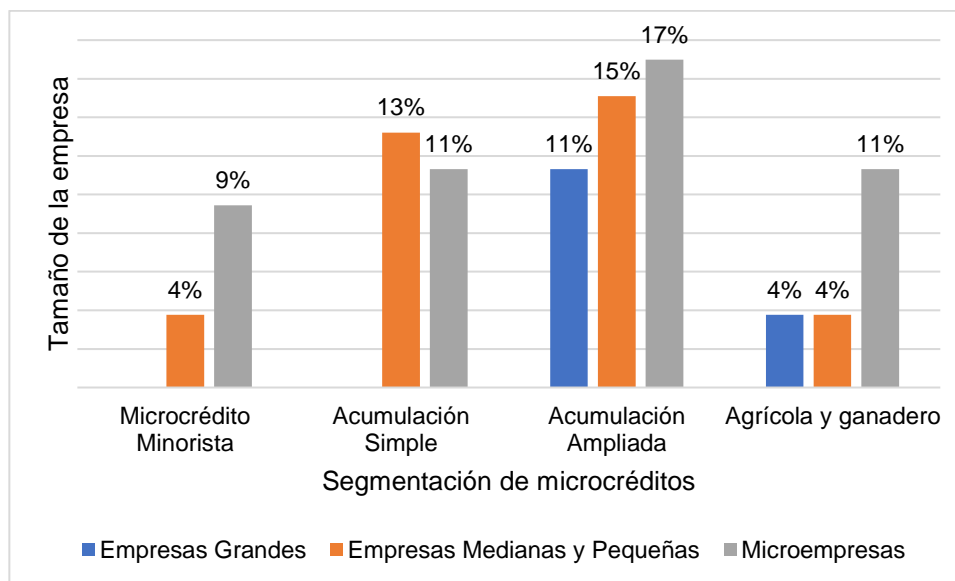
Las microempresas existentes en Ecuador, según Vela y Santillán (2023) llegan a formar parte de alrededor del 90% del total de las empresas, por lo que las instituciones financieras han implementado varias líneas de crédito como es el microcrédito dirigido a la adquisición de capital de trabajo y de activos fijos. Se ha evidenciado que las instituciones financieras han colocado mayor parte de su financiamiento en microcréditos en la provincia de Pichincha con un total de \$ 724 millones, por ende, las microempresas generan alrededor del 60% de empleo favoreciendo la reactivación económica y aumentando el bienestar de las personas en general.

Por otra parte, se observa que las instituciones financieras consideran menos importante a la cartera de microcrédito minorista y a la cartera agrícola y ganadero con una ponderación de 28% cada una.

A continuación, se presenta las segmentaciones de microcrédito demandadas por los diferentes tipos de clientes de acuerdo al tamaño de la empresa, el género de la persona que la gestiona, la zona urbana o rural y las actividades económicas a las que va dirigido el microcrédito.

Figura 15

Demanda de microcrédito de acuerdo al tamaño de la empresa



Nota. Encuestas aplicadas a las instituciones financieras del cantón Mejía provincia de Pichincha.

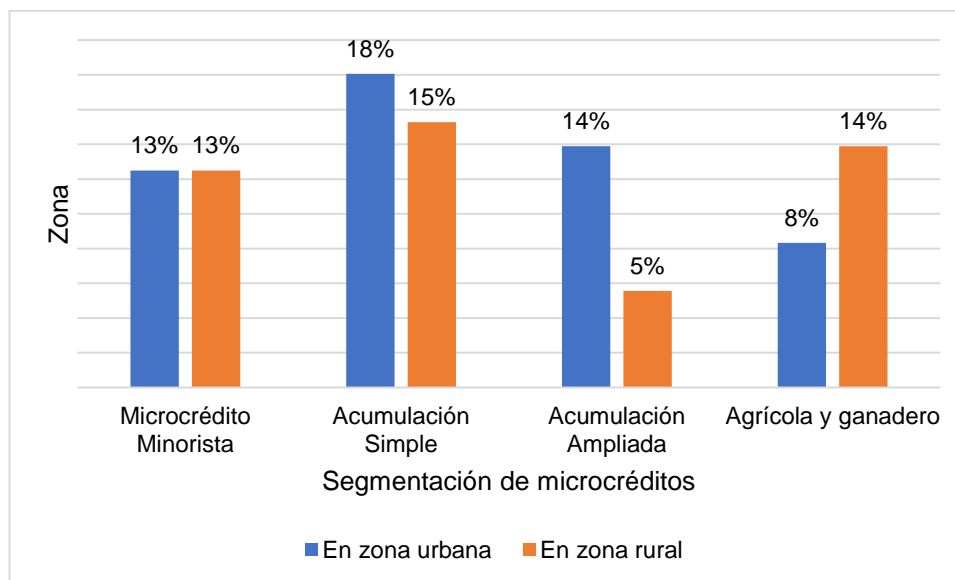
En la figura 15 se refleja que las microempresas son las principales solicitantes de microcréditos, destacándose con un 17% en la segmentación de acumulación ampliada dentro de la cartera. Por otro lado, las microempresas demandan el 11% en las carteras de acumulación simple y en la segmentación agrícola y ganadero, y por último con un peso de ponderación del 9% en la segmentación de microcrédito minorista. También se observa una participación relevante por parte de las PYMES en cuanto a los microcréditos de acumulación ampliada y simple, mientras que las grandes empresas presentan muy poca demanda de este tipo de créditos.

La elevada demanda de este tipo de créditos por parte de las microempresas como ya se mencionó anteriormente, se atribuye al hecho que en Ecuador el número de microempresas supera de forma significativa al de empresas de otros tamaños. Además, según el boletín presentado por el Ministerio de Producción, Comercio Exterior, Inversiones y Pesca (2023) estas han incrementado en un 14,9% en el año 2021, lo que significa que las

microempresas están tomando más terreno y participación empresarial en el país, siendo sectores claves para la reactivación económica.

Figura 16

Demanda de microcrédito de acuerdo a la zona



Nota. Encuestas aplicadas a las instituciones financieras del cantón Mejía provincia de Pichincha.

Tal y como se aprecia en la figura 16, la zona con mayor demanda de microcréditos es la zona urbana representando un total de 53%, dentro de esta cifra, el 18% se destaca en la segmentación de acumulación simple préstamos que oscilan entre montos superiores a mil dólares y menores a diez mil dólares.

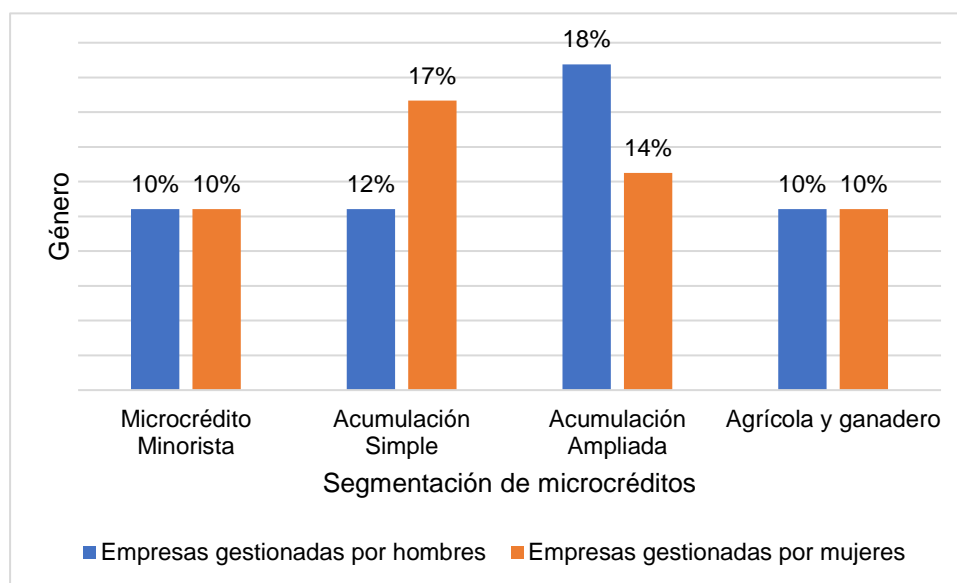
Por otra parte, la región rural representa el 47% de la demanda de microcréditos, de este porcentaje, el 15% corresponde a la segmentación de acumulación simple y con el 14% en la segmentación agrícola y ganadero.

Los datos expresados se corroboran con lo mencionado por Caiza (2019) que describe que en el cantón Mejía específicamente en el cantón Machachi en la zona urbana existe un mayor número de participación de microempresas sumando un total de 2.233 lo que representa un 44,35% de su participación en las actividades económicas del cantón, seguido de la zona rural con el porcentaje restante y en donde se destaca el sector agropecuario.

En cuanto al sector rural el Ministerio de Gobierno (2022) ha buscado diferentes alternativas para alcanzar acuerdos y atender las necesidades de los sectores más vulnerables en zonas rurales a través del acceso a microcréditos, esto se enfoca en aspectos como en la producción agrícola. Por ello la necesidad de crear líneas de crédito especializadas en este sector.

Figura 17

Demanda de microcréditos de acuerdo al género de la persona que gestiona la empresa



Nota. Encuestas aplicadas a las instituciones financieras del cantón Mejía provincia de Pichincha.

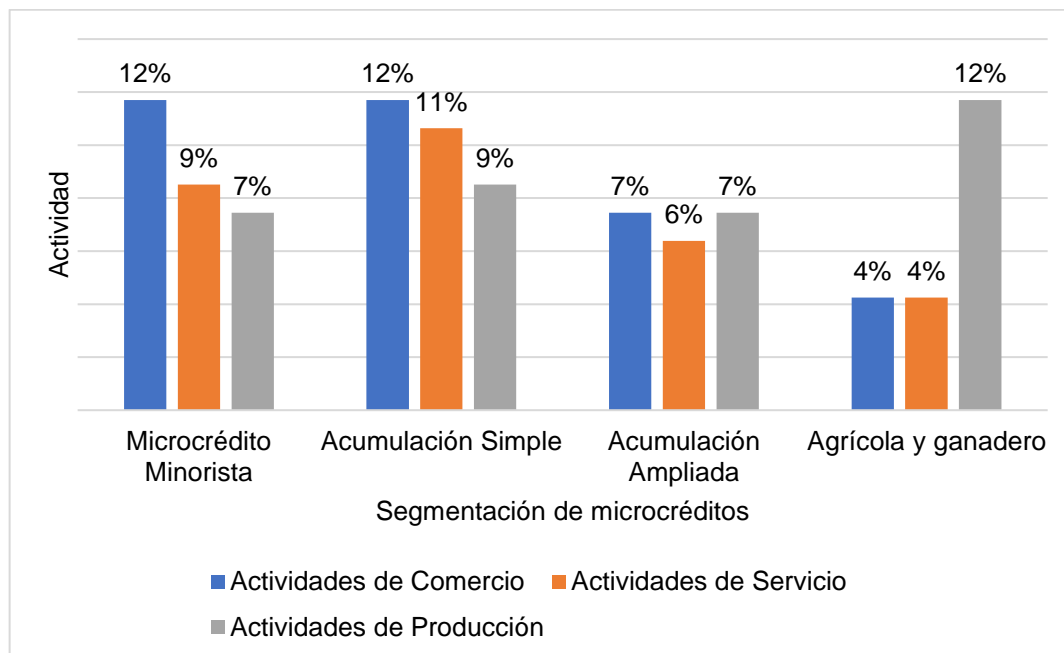
Como se puede observar en la figura 17 las empresas lideradas por hombres encabezan la demanda de microcréditos en la segmentación de acumulación ampliada con un 18%; mientras que, las empresas dirigidas por mujeres representan el 17% de la demanda de microcréditos en la segmentación de acumulación simple.

Los resultados revela una equidad de género, debido a que la gestión realizada en las empresas al momento de requerir microcréditos se encuentra distribuida con el 49% por hombres y con el 51% en mujeres, este importante sucedo de acuerdo Bedford (2023) se da porque en Ecuador la participación de las mujeres en emprendimientos y creación de

microempresas en diversas actividades ha aumentado un 16% durante los últimos cinco años igualando e incluso sobrepasando el incremento porcentual de hombres emprendedores.

Figura 18

Demanda de microcréditos de acuerdo a la actividad económica



Nota. Encuestas aplicadas a las instituciones financieras del cantón Mejía provincia de Pichincha.

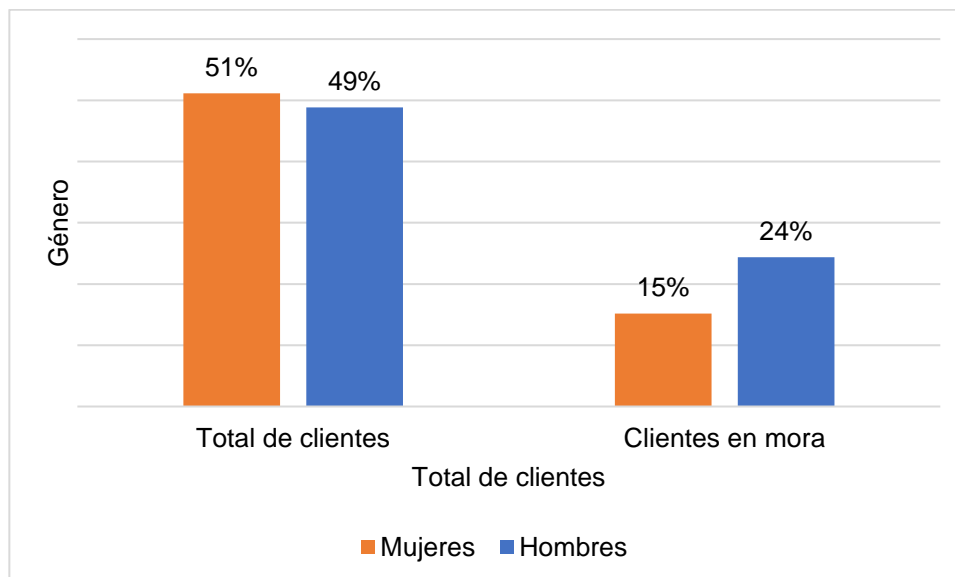
Según la figura 18 se observa que el destino al que va dirigido el microcrédito se concentra en las actividades de comercio y de producción. En las actividades de comercio con una sumatoria del 35%, en la segmentación de acumulación simple con el 12% al igual que en el microcrédito minorista. De igual manera se observa con el mismo porcentaje del 35% a las microempresas dedicadas a las actividades de producción del cual la segmentación agrícola y ganadero es la categoría que se destaca con una aceptación del 12%. Y, por último, con un 30% de demanda para actividades de servicio en donde el microcrédito que más se solicita es en acumulación simple con el 11%.

En su gran mayoría los microemprendimientos operan por actividades de producción y comercio, es así que, Carvajal y Espinoza (2020) ratifica que el 29% de créditos que otorgan las instituciones financieras son dirigidas a estas actividades, siendo utilizados

en su mayor parte para mantener y abastecer sus negocios con los insumos necesarios para continuar con su funcionamiento.

Figura 19

Clientes con tasas de incumplimiento según el género



Nota. Encuestas aplicadas a las instituciones financieras del cantón Mejía provincia de Pichincha.

La figura 15 muestra el porcentaje de clientes hombres y mujeres que poseen las instituciones financieras del cantón Mejía tanto del sector financiero público, privado y popular y solidario. Como se puede observar el 51% de clientes corresponde a mujeres y el 49% restante a hombres, de acuerdo con la información dada por los encuestados esto se debe a la creación de más espacios en las instituciones financieras mediante programas de inclusión financiera que ayudan a que las mujeres impulsen sus propias microempresas, con facilidad de acceso a financiamiento a mujeres casadas sin la necesidad de la firma del conyugue y dependiendo del monto la solicitud de garante o no.

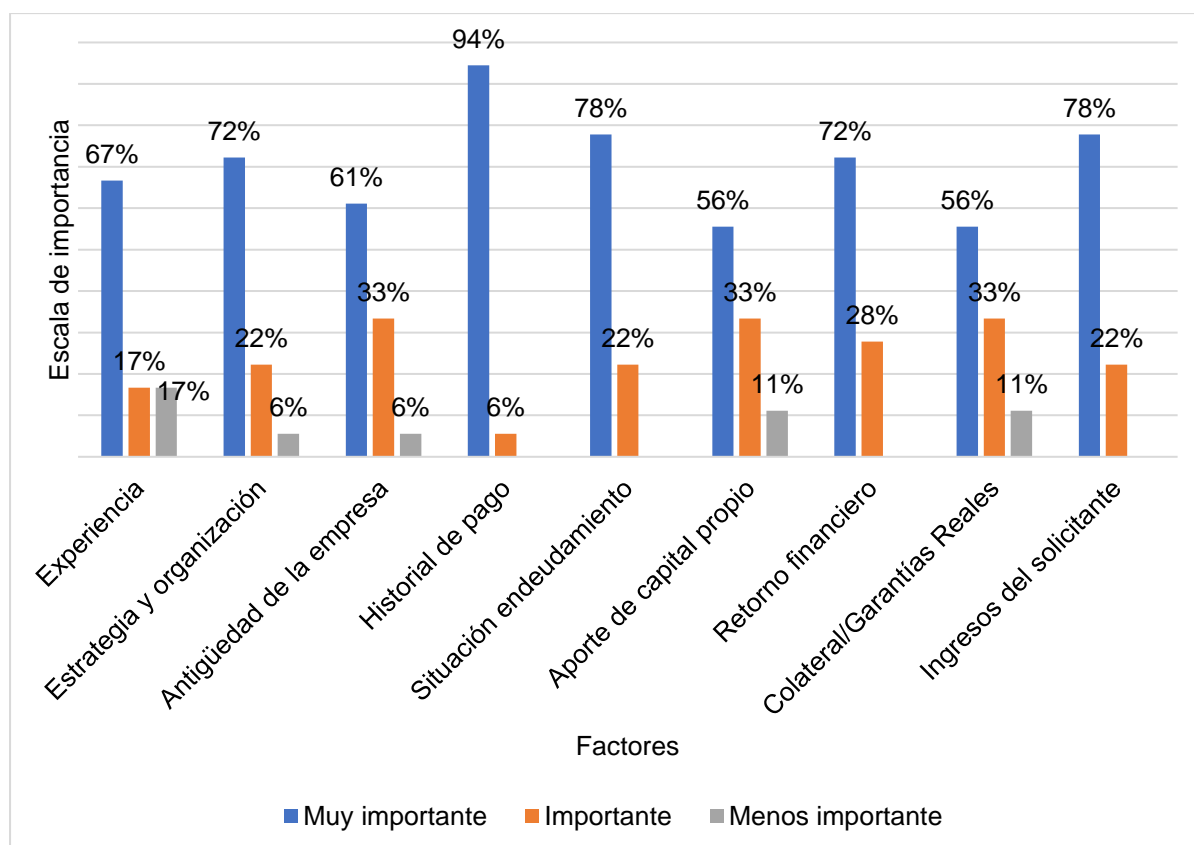
Según lo mencionado por Asobanca (2023) la inclusión financiera para mujeres es importante ya que contribuye al desarrollo tanto personal como profesional, así también para su independencia económica, de igual manera ayuda en la erradicación de la violencia económica y patrimonial que en algunos años han vivido las mujeres, así como también han enfrentado desigualdad salarial y desempleo.

Por otro lado, se observa que el mayor porcentaje de incumplimiento se da por parte de los hombres con un 24%, según Jumbo (2023) esta ponderación se debe a varias razones y una de ellas se debe a que los hombres son menos ahorradores que las mujeres y por ello las mujeres evidencian menor porcentaje de morosidad que los hombres gracias a los acompañamientos y asesoría impartidas por las instituciones financieras para que puedan hacer mejor uso de los recursos otorgados para que las mujeres cuentan con liquidez para el pago de sus deudas. Torres (2023) de igual forma señala que este buen comportamiento de pago por parte de las mujeres ayuda a tener un mejor historial crediticio y por ende más oportunidades de financiamientos futuros.

A continuación, se presenta los factores determinantes que las instituciones financieras consideran a la hora de otorgar microcréditos, de acuerdo al orden de importancia, considerando los factores más relevantes, mientras que la información completa se encuentra en el Apéndice C.

Figura 20

Determinantes en la oferta de microcréditos



Nota. Encuestas aplicadas a las instituciones financieras del cantón Mejía provincia de Pichincha.

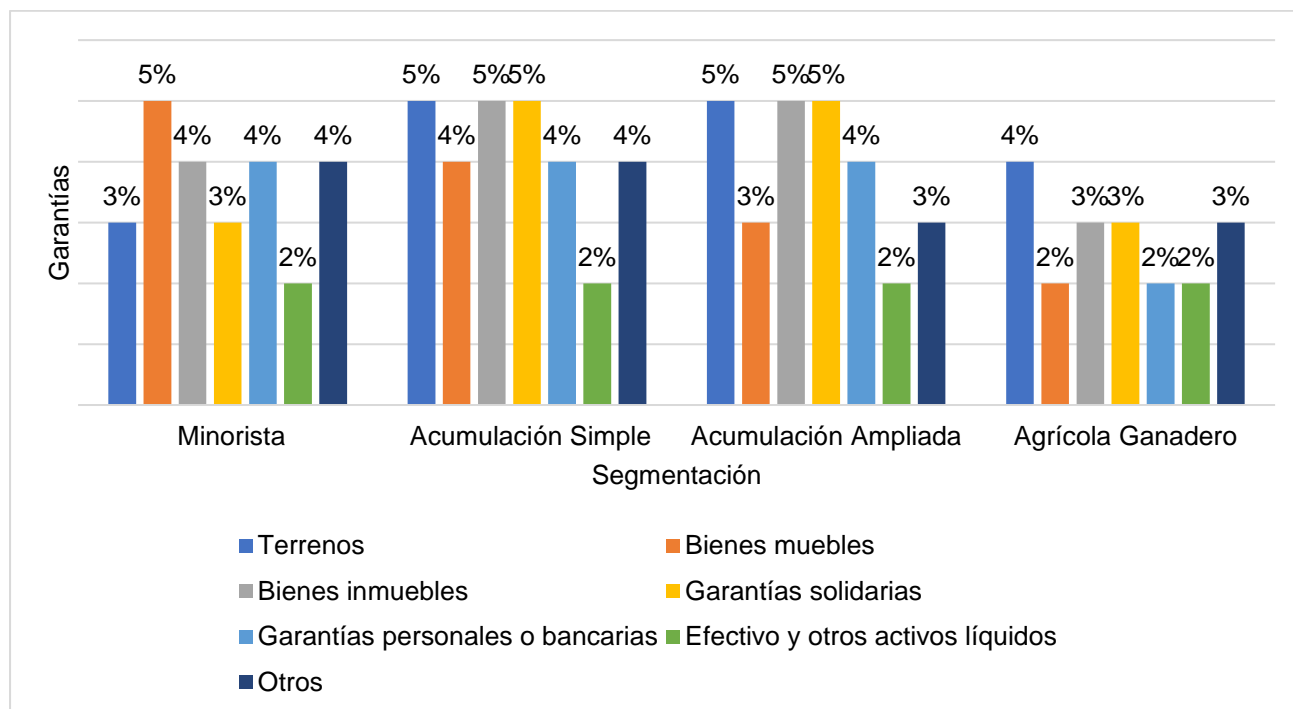
La figura 20 muestra que las instituciones financieras del cantón Mejía consideran muy importante a todos los factores determinantes para oferta de microcréditos, desde la experiencia del empresario hasta los ingresos del solicitante. De modo que el factor que más sobresale es el de historial de pago con el 94%, seguido de la situación de endeudamiento e ingresos del solicitante con el 78% cada uno. Es así que, los encuestados mencionan que el pagar a tiempo las obligaciones beneficia en gran manera a las personas y microempresas ya que se brinda más oportunidades para otorgamiento créditos futuros y de mayores montos.

Por otro lado, se observa que el 33% de las instituciones financieras consideran importantes la antigüedad de la empresa ya que observan como un factor el que la empresa se encuentre más de 5 años en funcionamiento. Así mismo, el 33% señalan a los aportes de capital propio y garantías recibidas como factores importantes al momento de determinar el otorgamiento del microcrédito.

Estos datos son corroborados por Guamán (2022) quien afirma que el 55% de las instituciones financieras analizan de forma exhaustiva el historial crediticio y el nivel de endeudamiento con el 73% considerado factores importantes a la hora de otorgar créditos a las empresas, así mismo, su investigación arrojó que el 56% de las entidades financieras consideran como un factor muy importante la capacidad de pago que tienen los solicitantes para cubrir con sus obligaciones, lo que también está relacionado al buró de crédito que ofrece información esencial sobre los hábitos de pago de los clientes para garantizar su cumplimiento de pagos crediticios.

Figura 21

Activos o bienes aceptados como garantías



Nota. Encuestas aplicadas a las instituciones financieras del cantón Mejía provincia de Pichincha.

En la figura 21 se observa que las instituciones financieras solicitan diferentes tipos de garantías dependiendo la segmentación de crédito al que las microempresas tienen acceso. En este sentido, las garantías mayormente aceptadas en las instituciones financieras son los terrenos y bienes inmuebles con una sumatoria en las cuatro carteras del 17% cada una; siendo en la cartera de acumulación simple y ampliada en donde se observa mayor participación. Así mismo, las garantías solidarias suman un total del 16% y se destacan en las carteras de acumulación ampliada y simple con el 5% en cada una. Por otro lado, los bienes muebles, las garantías personales y/o bancarias y otro tipo de garantías como son las pólizas tienen una participación total del 14% en donde se destaca en la cartera minorista la garantía de bienes muebles con el 5%.

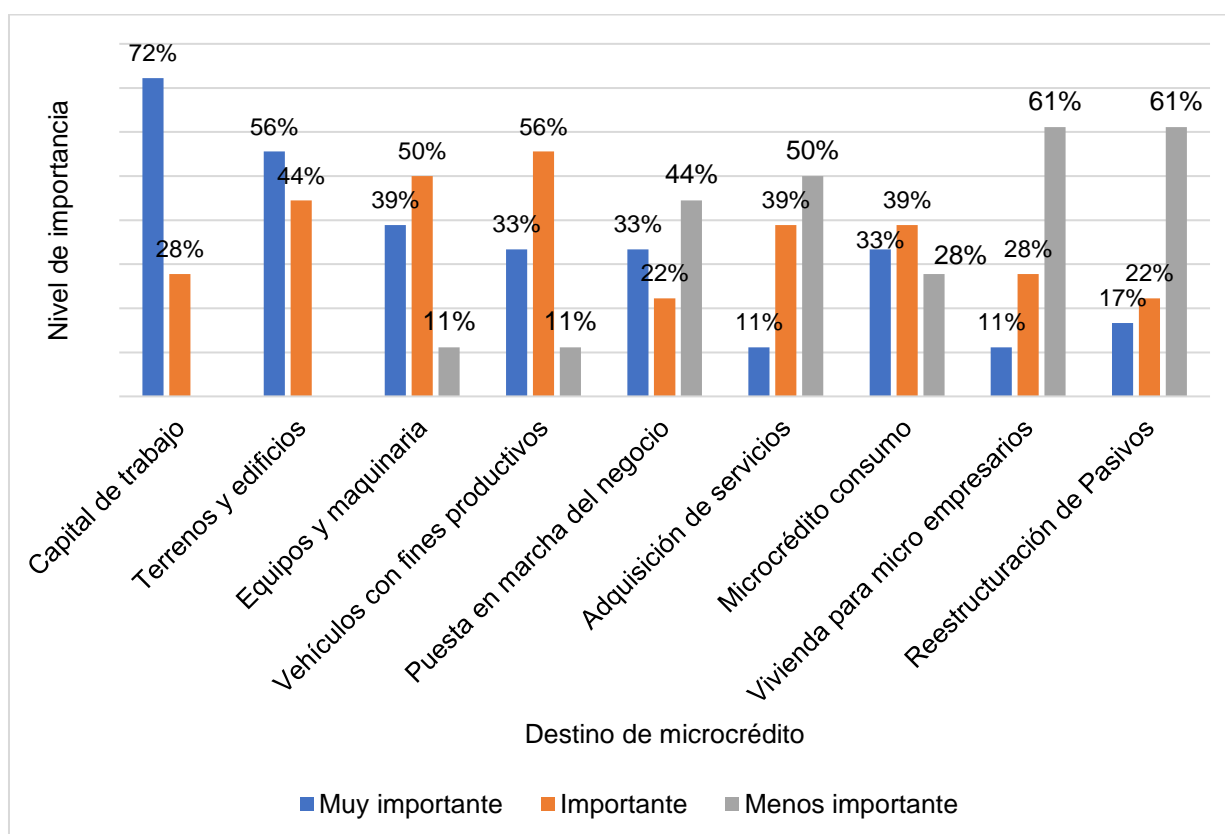
La oferta de financiamiento hacia las microempresas ha tomado fuerza durante los últimos años con la intención de apoyar a los sectores más vulnerables que no contaban con acceso de financiamiento, sin embargo, la falta de garantías ha causado que muchas de las

instituciones financieras se queden sin liquidez debido a la falta de pago por parte de las personas y empresas.

Por esta razón, la recuperación efectiva de créditos es importante para las instituciones financieras ya que garantiza la solidez operativa y facilidad de nuevas colocaciones. En este sentido, resulta fundamental evaluar de manera exhaustiva el riesgo crediticio y por ello la Junta de Regulación monetaria y Financiera (2015) destaca la importancia de seguir con procesos crediticios estructurados en las cuales se establecen las condiciones de concesión de créditos, considerando el respaldo proporcionado por las garantías (Arciniegas y Pantoja, 2020).

Figura 22

Destino de microcrédito



Nota. Encuestas aplicadas a las instituciones financieras del cantón Mejía provincia de Pichincha.

La figura 22 muestra que los porcentajes en destino de microcrédito con mayor relevancia ofertadas en las entidades financieras es el capital de trabajo con el 72%, seguido de la adquisición de terrenos y edificios con 56%. Así mismo, se destacan como importante los microcréditos destinados a la adquisición de vehículos para fines productivos con el 56% y la adquisición de equipos y maquinaria con el 50%. Por otro lado, y con el 61% como menos importante se encuentra el microcrédito con destino a vivienda de microempresarios y reestructuración de pasivos.

Este hecho es verificado por Moreno et al. (2022) quienes afirman que en Ecuador el destino con mayor oferta en financiamiento de recursos para las microempresas es destinado a capital de trabajo en las diferentes carteras como la de microcrédito minorista, acumulación simple y acumulación ampliada. Así mismo, Córdor (2019) da a conocer que el capital de trabajo ha sido destinado en un 30,81% de cartera durante el año 2019.

3.3 Discusión de resultados

Las instituciones financieras como colocadoras de financiamiento son importantes para las microempresas, ya que representan un método efectivo para impulsar el emprendimiento de las personas que requieren de recursos para poner en marchas sus proyectos y mejorar sus ingresos, así también para los microempresarios ya establecidos y que requieren hacer crecer sus negocios. En consecuencia, las instituciones financieras forman parte esencial del desarrollo económico del país, permitiendo el acceso a servicios financieros, impulsando el crecimiento microempresario, generando empleo y contribuyendo a la reducción de pobreza.

Dentro de esta perspectiva, se analiza los factores que determinan la oferta de financiamiento para las microempresas en la provincia de Pichincha, cantón Mejía.

A continuación, se presenta la discusión de los principales resultados basados en los objetivos de la investigación:

En lo que se refiere a la caracterización de los oferentes de financiamiento formal que operan en la provincia de Pichincha en el cantón Mejía, se identificó la existencia de 18

instituciones financieras, donde el 5% son públicas, el 28% son privadas y 67% entidades del sector financiero popular y solidario. De las cuales hay un total de 238 puntos de atención correspondiente a entidades públicas y privadas entre las cuales se encuentran corresponsales no bancarios, cajeros automáticos y oficinas; mientras que en el sector financiero popular y solidario existe un total de 39 puntos de atención entre agencias y cajeros automáticos. En cuanto a la colocación de créditos se destaca la concesión de microcréditos por parte del sector financiero popular y solidario con el 67,10% en el total de colocaciones. Del mismo modo, el sector financiero popular y solidario es en donde representan mayores captaciones de dinero con el 59,68% y el 38,85% en entidades del sector privado.

Los datos presentados se corroboran según la información de la SB (2023) SEPS (2023) y Prefectura de Pichincha (2022) en donde se da a conocer que en el cantón Mejía existen 5 instituciones del sector financiero privado, 1 entidad pública y 12 cooperativas de ahorro y crédito sumando un total de 18 IFIS en el cantón. Del mismo modo, Ávila (2021) expresa que la provincia de Pichincha destaca como una de las regiones con mayor presencia de entidades financieras del sector popular y solidario en sus principales carteras dirigidas a actividades agrícolas, donde los montos alcanzan aproximadamente los 600 mil dólares. La gran participación de las IFIS de este sector se debe en gran parte a la aplicación de los principios cooperativos, una verdadera inclusión financiera, económica y social con el propósito de crear condiciones más favorables en la oferta de productos y servicios financieros para la población que cuenta con menores ingresos (Coba et al., 2020). Así mismo Hernández (2022) menciona que la intervención de este sector está estrechamente vinculada con las captaciones dado que estas entidades están constituidas por sus socios, los cuales se benefician al recibir tasas adecuadas por sus depósitos, lo que permite tener más fondos para la concesión de créditos.

En lo concerniente a la estructura empresarial del cantón, el Municipio de Mejía (2020) expresa que la localidad cuenta con una población económicamente activa del 63,8% que representan a los 49 mil habitantes que cuentan con empleo y que se encuentran en busca del mismo, lo que aporta al valor agregado bruto VAB con el 1,25% al total de provincia

de Pichincha. En este contexto, los resultados de la investigación muestran que la estructura empresarial de este cantón está conformada por un total de 5685 empresas, de las cuales lideran con 1811 las empresas dedicadas al comercio, 546 en agricultura, ganadería silvicultura y pesca; y 529 en manufactura.

Dicha información es respaldada por Carvajal y Espinoza (2020) quienes manifiestan que las principales actividades a las que se dedican los prestatarios son las actividades del comercio representando el 54%, manufactura con el 12% y a la agricultura, ganadería y pesca con el 4%, las cuales predominan en la parroquia Machachi debido a su rápido crecimiento poblacional, convirtiéndose en un factor clave en el desarrollo económico del cantón. Además, una considerable parte de su territorio está destinada al ámbito rural, lo que propicia condiciones para llevar a cabo actividades agrícolas y ganaderas. Estas actividades generan la comercialización tanto directa e indirectamente al consumidor, a otros comerciantes o empresas manufactureras. Ésta dinámica impulsa el interés de las personas por emprender en estas actividades tradicionales del cantón, además que representa una inversión menor y también de capitalización (Becerra et al. 2022).

En lo relacionado con el perfil del sujeto de crédito, los resultados revelaron una mayor participación de microcréditos en la zona urbana la cual representa un 53% y en la zona rural con el 47% en donde las actividades de comercio y de producción son los principales destinos de microcrédito ocupando el 35% de demanda en cartera minorista y de agrícola y ganadero. La solicitud de microcréditos se manifiesta de forma equitativa entre el género masculino y femenino es así que el 51% de clientes corresponde a mujeres. También se identificó que el mayor porcentaje de incumplimiento se da por parte de los hombres quienes representan un 24% del total de cartera que se encuentra en mora.

Los datos expresados se reafirman con lo investigado por Caiza (2019) que destaca que en la zona urbana del cantón Mejía existen un mayor número de participación de microempresas sumando un total de 2.233 que acceden al financiamiento por parte de las IFIS. Además, de acuerdo a Carvajal y Espinoza (2020) el 29% de créditos se destinan a actividades de comercio y producción. En este contexto, Bedford (2023) revela un aumento

significativo del 16% en la participación de mujeres emprendedoras, superando el incremento porcentual de hombres. Así mismo, Jumbo (2023) señala que las mujeres muestran un perfil más ahorrador, lo que representa en un menor porcentaje de morosidad. Este comportamiento influye positivamente en el historial crediticio, consolidándolas como un perfil idóneo para el otorgamiento de créditos.

Por último, los resultados reflejados en la investigación en cuanto a los factores determinantes en la oferta de microcréditos esta dado principalmente por el historial de pago ya que el 94% de los encuestados indicaron que es un factor importante al momento de otorgar un crédito, el 78% hace referencia a la situación de endeudamiento e ingresos del solicitante; el 33% al tiempo de constitución de la empresa que debe ser con un tiempo mínimo de 5 años; aportes de capital propio y que cumplan con la entrega de garantías.

Estos datos se asemejan a la investigación de Salazar et al. (2022) en donde determinan que el historial crediticio y buen comportamiento de pago es analizado de forma rigurosa al momento de otorgar financiamiento a una microempresa y que el emprender un proyecto desde cero constituye una desventaja para los emprendedores. En este mismo sentido, Guamán (2022) considera como una determinante la edad del solicitante, analizando su situación económica, para que el solicitante cuente con los recursos necesarios para el cumplimiento de sus obligaciones crediticias. Además, otras investigaciones señalan necesario que las IFIS realicen un riguroso análisis e identifiquen los proyectos con menos riesgos, sumando las condiciones macroeconómicas, y que en caso de incumplimiento exista algún tipo de garantía (Vaca, 2022).

Los factores determinantes para la colocación de financiamiento por parte de las instituciones financieras hacia las microempresas resultan importantes porque les permite evitar y reducir riesgos, para asegurar la recuperación de préstamos y disponer de más fondos para nuevas colocaciones de crédito y de esa manera sostenerse financieramente, así como para las microempresas crecer y desarrollarse empresarialmente con oportunidades

de expansión y fortaleciendo la base empresarial. Por ello es relevante que las microempresas tengan claro cuáles son los factores.

Conclusiones

- En la presente investigación se determinó mayor participación dentro de las entidades financieras por el género masculino quienes se encuentran al frente de una institución financiera del cantón Mejía en mayor proporción en las entidades del sector financiero popular y solidario como son las cooperativas de ahorro y crédito. La edad promedio de los funcionarios se encuentra en el rango de 30 a 40 años con una formación académica universitaria y desempeñando principales roles como jefes de agencias.
- Las instituciones financieras del cantón Mejía asignan gran importancia a diversas segmentaciones de carteras de microcrédito debido a la gran presencia de microempresas a nivel nacional y dentro del cantón; es notorio que dentro de la cartera de crédito destaca significativamente la de acumulación simple, la cual se enfoca en analizar rangos de ventas que oscilan entre mil hasta \$ 10 mil, montos que son bajos y accesibles, y que facilitan un acceso más amplio para aquellas personas o microempresarios que, hasta el momento, no han tenido la oportunidad de acceder a créditos, resultados que se han evidenciado en la colocación de microcréditos en la provincia de Pichincha con un total de \$ 724 millones, favoreciendo la inclusión financiera.
- Por otro lado, se ha observado una notable mejora en la inclusión financiera en las IFIS del cantón Mejía, donde la presencia equitativa de clientes y socios entre hombres y mujeres es evidente. Este aspecto es relevante, ya que el equilibrio de género se comprende como un indicador alentador en el avance hacia la igualdad de oportunidades microempresariales. Además, se evidenció una mayor tasa de incumplimiento por parte del género masculino, debido a que la cultura de ahorro ha sido notoria con mayor proporción en mujeres, lo que significa que, si los hombres tienen menor propensión de ahorro, enfrentan más dificultades para hacer frente al cumplimiento de pagos crediticios por una mala planificación financiera. Es así, que

el comportamiento de pago se considera importante para mejorar el historial crediticio y así tener más oportunidades de financiamientos.

- Es esencial tener en cuenta las garantías requeridas por las instituciones financieras al momento de solicitar un microcrédito. Por ello, el presente estudio revela la presencia de varios tipos de garantías, siendo las que más se destacan los terrenos y bienes inmuebles en la cartera de acumulación simple y ampliada. Así mismo, se evidencia relevancia por las garantías solidarias en estas carteras de microcrédito. De forma similar, en la cartera de microcrédito minorista se toma en consideración las garantías personales y/o bancarias, así como las pólizas que se encuentran creadas dentro de la misma institución financiera.

Recomendaciones

- En base a lo evidenciado en la presente investigación, se recomienda a las instituciones financieras del cantón Mejía que consideren la implementación de diversas medidas como programas de capacitaciones para fomentar la diversidad de género y desarrollo profesional. Debido a que el género masculino predomina en estos cargos, convendría diseñar programas que promuevan la igualdad de oportunidades para las mujeres que puedan asumir cargos gerenciales en las IFIS.
- La destacada presencia de microempresas dentro del cantón y a nivel nacional ha evidenciado mayor colocación de microcréditos. Por ello, es recomendable que las instituciones financieras mantengan una diversa cartera de crédito y continúen fortaleciendo sus estrategias en la segmentación de acumulación simple, realizando programas innovadores y diversificados de financiamiento para los microempresarios, contribuyendo a la inclusión financiera en el cantón, así como al crecimiento y desarrollo de las microempresas.
- La equidad de género ha mejorado en las IFIS del cantón contribuyendo a la inclusión financiera. Pero, la disparidad en las tasas de incumplimiento de créditos entre los dos géneros es evidente. Es por ello que para mitigar la morosidad en los pagos de créditos en especial por el género masculino, es recomendable que las instituciones financieras diseñen y otorguen programas de educación financiera en las que se proporcione a los prestatarios información sobre responsabilidad financiera y también informar las consecuencias por incumplimiento. Así mismo, se sugiere realizar seguimiento a los socios para supervisar la solvencia financiera para que en caso de incumplimiento las entidades financieras tomen medidas preventivas a tiempo como por ejemplo posibilitar la reestructuración de créditos en cuanto a nuevos plazos, ajuste de cuotas, etc. destacando la importancia del comportamiento de pago en la obtención de futuros financiamientos y mejora en el historial crediticio.

- Además, se recomienda que las instituciones financieras ofrezcan acompañamiento a los socios que solicitan financiamiento, por medio de capacitaciones en donde se otorgue información detallada sobre la importancia que tienen las garantías y que conozcan los riesgos que implican como por ejemplo del remate de bienes, embargo de la garantía obtenida, o procesos legales si no se cumplen los términos acordados. Así mismo, es importante que previo al otorgamiento de créditos, los analistas puedan brindar asesoramiento personalizado para evaluar la salud financiera del solicitante y establecer un seguimiento continuo para una mejor gestión crediticia.

Referencias

- AME. (2022). *Asociación de Municipalidades Ecuatorianas*. Obtenido de Cantón Mejía: <https://ame.gob.ec/2010/05/20/canton-mejia/>
- Andrade, M., Giler, S., y Castillo, F. (04 de 01 de 2021). *Caja de ahorro y fomento una metodología para el financiamiento de los sectores microempresarios caso Quevedo-Ecuador*. Obtenido de Revista Tecnológica Ciencia y Educación Edwards Deming, 5(2): <https://revista-edwardsdeming.com/index.php/es/article/view/80>
- Arciniegas, O., & Pantoja, M. (04 de 07 de 2020). *Análisis de la situación crediticia en las Cooperativas de Ahorro y Crédito de Imbabura (Ecuador)*. Obtenido de Revista Espacios: <https://www.revistaespacios.com/a20v41n27/a20v41n27p04.pdf>
- Arguello, A., LLumiguano, A., Gavilanez, C., y Torres, L. (2020). *Administración de empresas Elementos básicos*. Bolivar-Guayas: Pons Publishing House.
- Arias, J. (2021). *Diseño y metodología de la investigación*. Arequipa - Perú: ENFOQUES CONSULTING EIRL.
- Armijos, J., Illescas, D., Pacheco, A., y Chimarro, V. (01 de 05 de 2022). *Revista científica Sociedad y Tecnología*. Obtenido de Impacto de la Covid-19 en la carterade las cooperativas de ahorro y crédito: <https://doi.org/10.51247/st.v5i2.205>
- Asobanca. (2021). *Global Findex 2021: los resultados del trabajo de Ecuador por la inclusión financiera*. Obtenido de Más Crédito : <https://asobanca.org.ec/tag/credito/>
- Asobanca. (2023). *asobanca.org.ec*. Obtenido de La inclusión financiera, una herramienta que genera más oportunidades para las mujeres en el Ecuador: <https://bit.ly/3NERDZn>
- Asobanca. (2023). *Asociación de bancos del Ecuador*. Obtenido de Microcrédito, un segmento clave que crece, pero no como podría: <https://asobanca.org.ec/tag/microcredito/>
- Ávila, J. (07 de 2021). *El sector Financiero Popular y el financiamiento al sector rural en el Ecuador, periodo 2015-2019*. Obtenido de Master's thesis, Universidad de Guayaquil. Facultad de Ciencias Económicas: <https://bit.ly/41tQmu1>

- Azar, K. (25 de 06 de 2020). *Banco de Desarrollo de América Latina*. Obtenido de <https://bit.ly/3WG8NZX>
- Banco Mundial. (2023). *Grupo Banco Mundial*. Obtenido de <https://www.bancomundial.org/es/topic/financialesector/overview>
- Banco Pichincha. (16 de 08 de 2021). *Seis formas de financiar tu emprendimiento, microempresa o negocio en Ecuador*. Obtenido de <https://tinyurl.com/mu37bseb>
- BanEcuador. (06 de 2016). *BanEcuador B. P.* Obtenido de Programa de educación Financiera: <https://bit.ly/4asvszt>
- BBVA. (2023). *Banco Bilbao Vizcaya Argentaria*. Obtenido de <https://bbva.info/42iCwZZ>
- BBVA. (2023). *Banco Bilbao Vizcaya Argentaria BBVA.mx*. Obtenido de <https://bit.ly/3ORhajn>
- BBVA. (2023). *www.bbva.mx*. Obtenido de educacion-financiera: https://www.bbva.mx/educacion-financiera/v/valor_agregado_bruto.html
- BCE. (2015). *Nota metodológica sobre las estadísticas monetarias y financieras: nueva segmentación de crédito*. Obtenido de <https://tinyurl.com/BCE-Notamonetaria>
- BCE. (2020). *Banco Central del Ecuador*. Obtenido de En cuatro años aumentó el acceso al sistema financiero en 3,7 millones de personas estadísticas de inclusión financiera: <https://bit.ly/3Ca8UmY>
- BCE. (03 de 01 de 2023). *Banco Central del Ecuador*. Obtenido de La economía Ecuatoriana creció 3,2% en el tercer trimestre de 2022: <https://bit.ly/42qnXGp>
- BCE. (2023). *Banco Central del Ecuador*. Obtenido de Sector real: <https://bit.ly/3oQCHy1>
- BDE. (02 de 2022). *Banco de desarrollo del Ecuador B. P.* Obtenido de Gerencia de División de Asistencia Técnica: <https://bit.ly/3OMjNDa>
- Becerra, E., Ojeda, R., & Astudillo, P. (09 de 06 de 2022). *Los microcréditos y su impacto en la reactivación económica en la región 6 del Austro*. Obtenido de ConcienciaDigital: <https://bit.ly/3tuRPUk>
- Bernal, C. (2010). *Metodología de la investigación. Tercera edición*. Colombia: Pearson Educación.

- Caiza, A. (2019). *repositorio.espe.edu.ec*. Obtenido de análisis de las alternativas de financiamiento para el desarrollo económico de la microempresa del sector comercio al por menor del cantón Mejía, Ecuador: <https://repositorio.espe.edu.ec/bitstream/21000/20810/1/T-ESPE-040960.pdf>
- Carrasco, R. (08 de 2018). *La banca ecuatoriana y su aporte al desarrollo microempresarial del Ecuador. 2014-2016*. Guayaquil: Universidad de Guayaquil facultad de ciencias económicas. Obtenido de Universidad de Guayaquil facultad de ciencias económicas.
- Carvajal, A., & Espinoza, L. (12 de 08 de 2020). *Microcréditos ecuatorianos: incentivo a la reducción de la pobreza y mejora del ingreso familiar*. Obtenido de Journal ESPE: <https://journal.espe.edu.ec/ojs/index.php/vinculos/article/download/1671/1375/6934>
- CMF. (s.f.). *Portal de educación financiera CMF*. Obtenido de <https://www.cmfchile.cl/educa/621/w3-article-27395.html>
- Coba, E., Díaz, J., & Tapia, E. (06 de 2020). *Impacto de los principios cooperativos en el sector financiero popular y solidario ecuatoriano*. Obtenido de Revista de Ciencias Sociales: <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=7500752>
- Código de Comercio. (2019). *Código De Comercio*. Quito: Registro Oficial Suplemento 497 de 29-may.-2019 Asamblea Nacional Republica Del Ecuador.
- COMF. (09 de 11 de 2014). *Código Orgánico Monetario y Financiero Registro Oficial Asamblea Nacional*. Obtenido de www.pge.gob.ec: <http://www.pge.gob.ec/documents/Transparencia/antilavado/RegistroOficial332.pdf>
- Cóndor, J. (06 de 2019). *Superintendencia de Bancos del Ecuador*. Obtenido de Sistema de bancos provados, reporte, comportamiento crediticio sectorial: <https://bit.ly/477W0mD>
- Constitución de la Republica del Ecuador. (2021). *Registro Oficial 449 de 20-oct.-2008*. Quito-Ecuador: LexisFinder.
- Delgado, D., y Chávez, G. (04 de 2018). *Las Pymes en el Ecuador y sus fuentes de financiamiento*. Obtenido de Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana: <https://www.eumed.net/rev/oel/2018/04/pymes-ecuador-financiamiento.html>

- Espejo , L., y López, G. (2018). *Contabilidad general. enfoque con normas internacionales de información financiera (NIIF)*. Loja-Ecuador: Ediloja.
- Estévez , Z., y Clivillé, A. (04 de 2019). *Problemas que afectan el desempeño del sistema financiero Ecuatoriano en el siglo XXI*. Obtenido de Revista: Caribeña de Ciencias Sociales ISSN: 2254-7630: <https://www.eumed.net/rev/caribe/2019/04/sistema-financiero-Ecuador.html>
- Gitman, L., y Zutter, C. (2016). *Principios de administración financiera*. México: Always learning.
- Gómez, G., Navaro, J., y Marchena, L. (01 de 04 de 2022). *El crowdlending como alternativa de financiamiento para las mipymes del Perú*. Obtenido de Revista de Ciencias de la Administración y Economía | ISSN impreso: 1390-6291; ISSN electrónico: 1390-8618: <https://doi.org/10.17163/ret.n23.2022.10>
- Guachamin, M., Díaz, A., y Guevara, C. (18 de 11 de 2021). *Demanda de crédito durante la cuarentena derivada del COVID-19 en Ecuador*. Obtenido de Revista Cuestiones Económicas: <https://doi.org/10.47550/RCE/31.2.4>
- Guamán, M. (0524 de 2022). *Factores determinantes para la concesión de microcrédito por parte de las entidades financieras a las pymes en la parroquia Cañar, período 2020*. Riobamba: Universidad Nacional de Chimborazo: Bachelor's thesis.
- Guevara, G., Verdesoto, A., & Castro, N. (01 de 07 de 2020). *Metodologías de investigación educativa (descriptivas, experimentales, participativas, y de investigación-acción)*. Obtenido de Recimundo: <http://recimundo.com/index.php/es/article/view/860>
- Hernandez, M. (10 de 2022). *Superintendencia de Economía Popular y Solidaria*. Obtenido de SEPS: https://www.seps.gob.ec/portfolio_page/el-sector-financiero-popular-y-solidario-ha-logrado-una-recuperacion-importante-en-tiempos-de-crisis/
- Imbaquingo, J. (04 de 2023). *Boletín técnico N° 01-2023-REEM*. Obtenido de Registro Estadístico de Empresas INEC: <https://bit.ly/3IS4Xaq>
- INEC. (2010). *Instituto Nacional de Estadísticas y Censos*. Obtenido de Población y Demográfica: <https://www.ecuadorencifras.gob.ec/censo-de-poblacion-y-vivienda/>

- INEC. (06 de 2012). *Clasificación Nacional de Actividades Económicas (CIIU Rev. 4.0)*.
Obtenido de Unidad de Análisis de Síntesis Instituto Nacional de Estadística y Censos
INEC:
<https://aplicaciones2.ecuadorencifras.gob.ec/SIN/metodologias/CIIU%204.0.pdf>
- INEC. (2020). *Instituto nacional de estadísticas y censos* . Obtenido de Proyecciones
Poblacionales: <https://bit.ly/3ONCnuH>
- INEC. (2023). *Registro estadístico de empresas (REEM)*. Obtenido de INEC:
<https://bit.ly/43h793t>
- INEC. (04 de 2023). *Registro Estadístico de Empresas (REEM) Principales resultados*.
Obtenido de <https://bit.ly/42iArNA>
- Jumbo, B. (08 de 03 de 2023). *Más mujeres de Ecuador acceden a créditos y manejan mejor las finanzas*. Obtenido de <https://www.elcomercio.com/actualidad/negocios/mas-mujeres-acceden-creditos-manejan-mejor-finanzas.html>
- Ley de Compañías. (2017). *Ley de Compañías Registro Oficial 312 de 05-nov.-1999*. Quito:
H. CONGRESO NACIONAL.
- LOEPS. (2011). *Ley Organica De La Economía Popular Y Solidaria Oficio No. T.4887-SNJ-11-664 Segundo Suplemento del Registro Oficial 29, 25-III-2022*. Quito: Presidencia De La Republica.
- Luque, A., y Peñaherrera, J. (08 de 04 de 2021). *Cooperativas de ahorro y crédito en Ecuador: el desafío de ser cooperativas*. Obtenido de REVESCO. Revista de Estudios Cooperativos: <https://dx.doi.org/10.5209/reve.73870>
- Ministerio de Gobierno. (18 de 07 de 2022). *ministeriodegobierno.gob.ec*. Obtenido de Boletín 202 USD 540 millones serán destinados en créditos y microcréditos para impulsar a sectores productivos: <https://bit.ly/3RwuZDI>
- Ministerio de Producción, Comercio Exterior, Inversiones y Pesca. (27 de 02 de 2023). *Boletín de cifras del SECTOR PRODUCTIVO Febrero 2023*. Obtenido de <https://www.produccion.gob.ec/wp-content/uploads/2023/02/Boletin-Cifras-ProductivasFEB2023.pdf>

- Montalvan, J. (27 de 08 de 2019). *Determinantes financieros para que las pymes en Ecuador tomen la decisión de buscar financiamiento en el Mercado de Valores Ecuatoriano (MVE)*. Obtenido de facultad de ciencias económicas y administrativas Universidad Católica de Santiago de Guayaquil.
- Moreno, A., Mora, G., y Parrales, M. (22 de 01 de 2022). *Microcréditos en la Mipymes: oportunidad o limitante en su crecimiento empresarial*. Obtenido de UNESUM-Ciencias. Revista Científica Multidisciplinaria. ISSN 2602-8166, 6(2), 169-192.: <https://doi.org/10.47230/unesum-ciencias.v6.n2.2022.647>
- Municipio de Mejía. (2020). *Actualización del plan de desarrollo PDOT 2019-2023*. Obtenido de Alcaldía de Mejía: <https://municipiodemejia.gob.ec/assets/PDOT.pdf>
- Municipio de Mejía. (s.f.). *Mejía Datos Generales*. Obtenido de <https://municipiodemejia.gob.ec/index.php/inicio/mejia#>
- Naciones Unidas. (2009). *Clasificación Industrial Internacional Uniforme de todas las actividades económicas (CIIU) Revisión 4*. Obtenido de unstats.un.org Departamento de Asuntos Económicos y Sociales: https://unstats.un.org/unsd/publication/seriesm/seriesm_4rev4s.pdf
- Perugachi, L., Jaramillo, D., y Flores, E. (15 de 10 de 2022). *Propuesta sistema de gestión de crédito, para reducir el riesgo en microempresas no financieras del cantón Otavalo, Cayambe y Tabacundo (Ecuador)*. Obtenido de Revista Espacios – Vol. 43, N° 10, Año 2022: <https://www.revistaespacios.com/a22v43n10/a22v43n10p06.pdf>
- Pluas, V., y Garabiza, B. (30 de 05 de 2021). *Revista Espacios*. Obtenido de Participación de la Corporación del Seguro de Depósitos, Fondo de Liquidez y Fondo de Seguros Privados (COSEDE) en el sistema financiero ecuatoriano. Período 2013 – 2018: <http://www.2.revistaespacios.com/a21v42n10/a21v42n10p02.pdf>
- Prefectura de Pichincha. (2022). *Fondo para el mejoramiento y mantenimiento vial de Pichincha*. Obtenido de www.pichincha.gob.ec: https://www.pichincha.gob.ec/images/2022/PDF/mejia.pdf?_t=1657229193

- RLOEPS. (2012). *Reglamento General De La Ley Orgánica De La Economía Popular Y Solidaria Suplemento del Registro Oficial No. 648 , 27 de Febrero 2012*. Quito: Suplemento del Registro Oficial 260, 04-VIII-2020.
- Russell Bedford. (08 de 03 de 2023). *El impresionante crecimiento de la mujer empresaria en Ecuador*. Obtenido de <https://bit.ly/4749akE>
- Salazar, L., Romero, E., Morán, J., y Barriga, M. (2022). *Análisis de los productos ofertados por instituciones financieras para el desarrollo económico de los emprendimientos en la provincia del Guayas año 2021*. Guayas: International Journal of Innovation and Applied Studies, 37(2), 238-249.
- SB. (2020). *Superintendencia de Bancos*. Obtenido de www.superbancos.gob.ec: <https://www.superbancos.gob.ec/bancos/plan-covid-19/>
- SB. (29 de 06 de 2022). *Superintendencia de bancos*. Obtenido de Crédito de los bancos: <https://www.superbancos.gob.ec/bancos/credito-de-los-bancos/>
- SB. (2023). *Superbancos.gob.ec*. Obtenido de <https://www.superbancos.gob.ec/bancos/leyes-y-decretos/>
- SB. (2023). *Superintendencia de Bancos*. Obtenido de Boletín Financiero Mensual: <https://www.superbancos.gob.ec/estadisticas/portalestudios/bancos/>
- SB. (2023). *Superintendencia de Bancos*. Obtenido de Captaciones y colocaciones: <https://bit.ly/3N2D3eh>
- SB. (2023). *Superintendencia de Bancos*. Obtenido de Servicios financieros: <https://bit.ly/3NiG0I1>
- SB. (2023). *Superintendencia de Bancos del Ecuador*. Obtenido de Glosario de términos: <https://bit.ly/43AAyp1>
- SEPS. (2012). *Superintendencia de Economía Popular y Solidaria*. Obtenido de <https://www.seps.gob.ec/institucion/que-es-la-seps/>
- SEPS. (03 de 2023). *Reporte de saldo de colocaciones de las Asociaciones Mutualistas*. Obtenido de SEPS - Sistema de Acopio Integral - Estructura de cartera de créditos y

- contingentes (C01 y C02): https://estadisticas.seps.gob.ec/index.php/estadisticas-sfps/#cartera_credito
- SEPS. (2023). *Superintendencia de Economía Popular y Solidaria*. Obtenido de <https://www.seps.gob.ec/base-legal/>
- SEPS. (2023). *Superintendencia de Economía Popular y Solidaria*. Obtenido de Data Seps: <https://bit.ly/45F9p62>
- Solano, P. (08 de 2022). *Ofertas de financiamiento para pymes en la provincia de Heredia Costa Rica en bancos publicos y privados en el periodo 2022*. Obtenido de Universidad Hispanoamericana Facultad De Ciencias Económicas: <http://13.87.204.143/xmlui/handle/123456789/7340>
- Tobar, L. (07 de 2020). *Evolución del sistema financiero en el Ecuador*. Obtenido de ResearchGate: <https://www.researchgate.net/publication/342992402>
- Torres , A., Guerrero, F., y Paradas, M. (17 de 01 de 2017). *Financiamiento utilizado por las pequeñas y medianas empresas ferreteras*. Obtenido de Centro de Investigación de Ciencias Administrativas y gerenciales CICAG: <http://ojs.urbe.edu/index.php/cicag/article/view/133>
- Torres, W. (2023). *asobanco.org.ec*. Obtenido de <https://asobanca.org.ec/buro-credito-pago-ecuatorianos-positivo/>
- Vaca, D. (01 de 2022). *Determinantes del acceso al crédito de los socios de las cooperativas de ahorro y crédito en el Ecuador*. Obtenido de Facultad Latinoamericana de Ciencias Sociales, FLACSO Ecuador: <https://repositorio.flacsoandes.edu.ec/handle/10469/18137>
- Vela, J., & Santillán, A. (2023). *asobanca.org.ec*. Obtenido de Departamento Económico de Asobanca: <https://asobanca.org.ec/el-microcredito-el-impulso-para-la-reactivacion-economica/>
- Vicente, G. (2019). *Factores determinantes de la demanda de créditos financieros por las MIPYMES ciudad Piura 2014*. Perú: Universidad Nacional de Piura.

Yepez, R., y Fuentes, R. (2015). *IDEAS25YEARS*. Obtenido de Análisis de la solidez del sistema financiero ecuatoriano, a octubre del año 2014:
<https://www.eumed.net/cursecon/ecolat/ec/2015/sector-financiero.html>

Apéndice

Apendice A. Encuesta



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 o 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)

Apéndice B. Puntos de atención IFIS en Ecuador

Tabla B1

Puntos de Atención de las IFIS en Ecuador

Sector	Entidad Financiera	Tipo	Nº puntos de atención
		Corresponsal No Bancario	4.055
		Cajero Automático	245
Privados	Banco de Guayaquil	Oficina	33

	Corresponsal No Bancario	1.653	
	Cajero Automático	513	
Banco Pichincha	Oficina	67	
	Corresponsal No Bancario	1.433	
	Cajero Automático	168	
Banco del Pacífico	Oficina	21	
	Corresponsal No Bancario	555	
	Cajero Automático	42	
Banco Bolivariano	Oficina	18	
	Cajero Automático	175	
Produbanco Grupo Promerica	Oficina	56	
	Cajero Automático	170	
Banco Internacional	Oficina	27	
	Cajero Automático	49	
	Oficina	13	
Banco del Austro	Corresponsal No Bancario	1	
	Cajero Automático	19	
Banco Solidario	Oficina	18	
	Cajero Automático	19	
Banco General Rumiñahui	Oficina	8	
Banco Desarrollo de los Pueblos	Oficina	6	
	Cajero Automático	5	
	Cajero Automático	8	
Banco Procredit	Oficina	2	
	Oficina	5	
Banco Delbank	Cajero Automático	2	
	Cajero Automático	5	
Banco de Loja	Oficina	2	
	Cajero Automático	3	
Banco de Machala	Oficina	1	
Banco Visionfund	Oficina	2	
Banco Diners Club	Oficina	2	
Banco Finca	Oficina	2	
Banco Amazonas	Oficina	1	
Banco Capital	Oficina	1	
Banco del Litoral	Oficina	1	
Citibank	Oficina	1	
	Banco de Desarrollo del Ecuador BDE	Oficina	2
Públicos	BanEcuador	Oficina	9

BIESS	Oficina	3
Corporación Financiera Nacional CFN	Oficina	1
Total		9.422

Nota. Tomado de Intendencia de riesgos y estudios dirección de estudios y gestión de la información, Puntos de atención, SB, 2023

Apendice C. Resultados encuesta sobre factores determinantes de la oferta de microcréditos

Tabla C1

Factores determinantes de oferta de microcréditos

Factores	Muy	Importante	Menos
	importante	Importante	importante
Experiencia	67%	17%	17%
El conocimiento del sector que tiene el empresario.	61%	39%	0%
Estrategia y organización	72%	22%	6%
Características del producto y/o servicio que ofrecen (innovadores y/o tecnología)	56%	33%	11%
Antigüedad de la empresa	61%	33%	6%
Antigüedad de la empresa (menos de 5 años)	22%	50%	28%
Ubicación del negocio	56%	33%	11%
Instalaciones donde se desarrolla la actividad	44%	39%	17%
Creación de empresas	17%	44%	39%
Cartera de clientes con la que cuenta la empresa.	50%	50%	0%
Estados financieros	78%	17%	6%
Ratios financieras.	78%	22%	0%
Historial de pago	94%	6%	0%
Situación endeudamiento	78%	22%	0%
Aporte de capital propio	56%	33%	11%
Retorno financiero	72%	28%	0%
Colateral/Garantías Reales	56%	33%	11%
Fiador/Garante Personal	56%	39%	6%
Garantía Solidaria	39%	44%	17%
Ingresos del solicitante	78%	22%	0%

Nota. Encuestas aplicadas a las instituciones financieras del cantón Mejía provincia de Pichincha