



Pontificia Universidad  
Católica del Ecuador

SEDE  
ESMERALDAS

**FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y CONTABLES  
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

**Plan de tesis de grado previo a la obtención del título de Licenciada en  
Contabilidad y Auditoría**

Tema:

**ANÁLISIS DE LOS OBSTÁCULOS FINANCIEROS DE  
LAS PYMES DE ESMERALDAS PARA LA OBTENCIÓN  
DE CRÉDITOS Y DE LAS VARIABLES QUE LOS  
FACILITAN.**

Autor:

**ÁNGELA JARAMILLO**

Tutor:

**MGT. ORLIN ÁLAVA CHILA**

**Esmeraldas, Noviembre del 2022**

## **TRIBUNAL DE GRADUACIÓN**

Trabajo de tesis aprobado luego de haber dado cumplimiento a los requisitos exigidos por el reglamento de Grado de la PUCESE, previo a la obtención del título de Licenciada en Contabilidad y Auditoría.

---

**PRESIDENTE DE TRIBUNAL**

---

**LECTOR 1**

---

**LECTOR 2**

---

Mgt. Orlin Álava Chila  
**ASOSER DE TESIS**

---

Mgt. Paola Samaniego García  
**COORDINADORA DE ESCUELA**

Esmeraldas, noviembre de 2022

## **AUTORÍA DE TESIS**

Yo, Ángela Jaramillo, con cédula de identidad 0804334860 estudiante de la carrera de Contabilidad y Auditoría de la PUCESE, expreso que el desarrollo de la presente investigación enmarcada en el actual trabajo de tesis es absolutamente original, auténtica y personal, para ello se empleó la normativa APA séptima edición. En tal virtud, manifiesto que el contenido de este trabajo de investigación propuesto es de exclusiva responsabilidad legal académica de la autora y la PUCESE.

---

Ángela Jaramillo

## AGRADECIMIENTO

Quiero expresar mi gratitud a Dios, quien con su bendición llena siempre mi vida y la de toda mi familia, gracias por guiarnos y por estar siempre presente en nuestro camino.

De igual manera quiero extender mi profundo agradecimiento a mis padres y abuelos maternos por ser mi ejemplo y mi apoyo durante toda mi carrera universitaria, sin su orientación y guía esto no hubiese sido posible, gracias por la educación, los valores y por enseñarme que la tarea más grande se puede lograr si se hace con constancia y un paso a la vez.

Así mismo, deseo expresar mi agradecimiento a la Pontificia Universidad Católica del Ecuador sede Esmeraldas por ser la casa de todo el conocimiento adquirido durante todos estos años de carrera. Gracias a las autoridades y docentes, por brindarme todo el aprendizaje y conocimiento que requería durante mis estudios.

A los mejores amigos que la universidad pudo ponerme en el camino María José Ortiz que siempre con su carisma alegre nos motivaba a seguir, a Whitney Valencia que siempre nos apoyaba en clases y nos tenía paciencia y a pesar de que no pudo culminar la carrera junto a nosotras a Edgar Saavedra que siempre me daba confianza en clases al momento de hablar.

Y culmino con nuestro lema que inicio desde ese primer semestre ¡pasamos todas o nos quedamos todos!!!

Finalmente, agradezco a todos mis profesores y en especial a la directora Paola Samaniego y a mi tutor académico Orlin Álava, quienes fueron pilares importantes en mi formación, gracias por su enseñanza, por su paciencia y valiosos consejos que me hicieron crecer día a día y enfocarme en mi meta que es ser hoy, una profesional, gracias a cada uno de ustedes por su apoyo incondicional, su dirección y colaboración.

## **DEDICATORIA**

Dedico este trabajo de tesis principalmente a Dios, por ser mi guía y por siempre estar presente en el caminar de mi vida, llenándome de bendiciones y guiándome hacia el cumplimiento de mis objetivos. Gracias Dios, por darme las fuerzas y sabiduría necesaria para alcanzar uno de mis más grandes sueños.

A mi Madre María Negrete y mi abuela María Mayolo, por su amor, sus consejos, su apoyo incondicional, su sacrificio durante todos estos años y permitirme llegar hasta aquí, gracias infinitas por todo lo que han hecho, son las mejores mujeres del mundo mundial, que bendecida me siento de ser su hija y nieta.

A mis hermanas (os) y a mi tía Vivien Negrete por estar siempre presente, por ser mis guías y porque cada uno de ustedes colocaron su grano de arena para que esto hoy se materialice, gracias por el apoyo que me brindaron a lo largo de esta etapa de mi vida.

A todas las personas que me apoyaron y me permitieron desarrollar mi tesis con el mayor de los éxitos, lo dedico a todos aquellos que compartieron sus conocimientos, millón gracias.

## INDICE DE CONTENIDOS

TRIBUNAL DE GRADUACIÓN.....	2
AUTORÍA DE TESIS .....	3
AGRADECIMIENTO .....	4
DEDICATORIA.....	5
INDICE DE CONTENIDOS.....	6
INDICE DE FIGURA .....	8
INDICE TABLA .....	9
RESUMEN.....	10
ABSTRACT .....	11
1. INTRODUCCIÓN.....	12
CAPÍTULO I.....	16
MARCO TEÓRICO .....	16
1.1. Bases teóricas científicas .....	16
1.1.1 Las pymes en el Ecuador, características, estructura organizacional y financiera.....	16
1.1.2 Formas de financiamiento de las PYMES e información requerida para acceder a un crédito.....	20
1.1.3 Costos financieros que las pymes asumen al adquirir un crédito.....	23
CAPÍTULO II.....	32
MARCO METODOLÓGICO .....	32
2.1 Contexto de la investigación.....	32
2.2 Metodología de la investigación .....	32
2.2.2 Alcance de la investigación.....	32
2.2.3 Método de la investigación .....	33
2.2.3 Tipo de investigación .....	33
2.3 Procedimientos para la recolección y análisis de datos .....	33
2.3.1 Procedimientos .....	33
2.3.2 Recolección y análisis de datos.....	34

2.4 Técnicas e instrumentos a utilizar.....	34
2.4.1 Fuentes de información.....	35
2.4.1.1 Fuente primaria.....	35
2.4.1.3 Fuente terciaria.....	35
2.5 Población y muestra.....	36
2.5.1 Población.....	36
2.5.2 Muestra.....	38
CAPÍTULO III.....	40
RESULTADOS.....	40
4.1. Encuesta aplicada a las PYMES de la ciudad de Esmeraldas.....	40
4.2. Información.....	42
4.3. Tasa de Interés.....	43
4.4. Relación de Prestamos.....	44
4.5. Garantías.....	47
CAPÍTULO IV.....	49
DISCUSIÓN.....	49
CAPITULO V.....	52
CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES.....	52
5.1. Conclusiones.....	52
5.2. Recomendaciones.....	53
REFERENCIAS.....	54

## INDICE DE FIGURA

Figura 1 Clasificación de las fuentes de financiación _____	20
Figura 2 Tasas de interés para pymes y empresas grandes. _____	24
Figura 3 Resultados encuestas PYMES _____	25
Figura 4 Información sobre créditos _____	40
Figura 5 . Motivo de rechazo de solicitud de crédito _____	41
Figura 6 Motivos de no solicitar crédito _____	42
Figura 7 Información financiera de la empresa _____	43
Figura 8 Información de créditos realizados _____	44
Figura 9 Años de relación con el banco _____	45
Figura 10 Banco con el que trabaja _____	45
Figura 11 Servicios que ocupa de su banco _____	46
Figura 12 Relación con el banco _____	47
Figura 13 . Información de garantías de la empresa _____	48

## INDICE TABLA

Tabla 1. Clasificación de la MiPymes – COPCI _____	17
Tabla 2 Causas de Rechazo de créditos _____	22
Tabla 3 Tasas de interés activas efectivas vigentes para el sector financiero privado, público y, popular y solidario _____	23
Tabla 4 Razones para no usar los servicios de instituciones financieras. _____	24
Tabla 5 población. _____	37
Tabla 6 Detalle de la muestra _____	38
Tabla 7 operacionalización de las variables _____	39

## RESUMEN

Las Pymes en la actualidad enfrentan muchos obstáculos al tratar de acceder al financiamiento en las entidades bancarias, por tal motivo, el presente estudio se llevó a cabo con el propósito de analizar las dificultades en el proceso de solicitud de los créditos por parte de las pequeñas y medianas empresas de la ciudad de Esmeraldas. Para tal efecto, se empleó una metodología con enfoque cuantitativo que permitió dar respuesta a las interrogantes establecidas mediante la aplicación de encuestas a los dueños de las Pymes; La investigación se caracterizó por ser de tipo descriptivo porque a través de la investigación se recopiló información acerca de la problemática planteada lo que permitió identificar los factores que intervienen en el otorgamiento de los créditos por parte de las entidades financieras de la provincia. Dentro de los resultados conseguidos se destaca que el 65,30% de los dueños de las Pymes encuestados, sí han solicitado alguna vez préstamos bancarios, un porcentaje 61,30% afirma que sí les ha resultado fácil solicitar créditos en las entidades financiera, además, el 73% afirman que el principal obstáculo encontrado en la solicitud de créditos es la falta de garantías y de información financiera. Como conclusión se estableció que la principal preocupación por parte de los dueños de las Pymes al solicitar préstamos son los altos costos que generan los créditos como las comisiones al contratar un crédito, avalúo de garantías, y las altas tasas de intereses por la cantidad de dinero requerida. Como alternativa de solución de lo antes descrito la banca tanto pública como privada deberá desarrollar metodologías de créditos y productos financieros que estén acorde al perfil de las empresas Pymes es decir considerar otros mecanismos que faciliten la obtención financiamiento.

Palabras clave: Obstáculos financieros, Pymes, créditos, entidades bancarias.

## ABSTRACT

Pymes currently face many obstacles when trying to access financing in banking entities, for this reason, the present study was carried out with the purpose of analyzing the difficulties in the credit application process by small companies. and medium-sized companies in the city of Esmeraldas. For this purpose, a methodology with a quantitative approach was used that allowed answering the questions established through the application of surveys to the owners of Pymes; The investigation was characterized by being descriptive because through the investigation information was collected about the problem raised, which allowed the identification of the factors that intervene in the granting of credits by the financial entities of the province. Among the results obtained, it stands out that 65.30% of the owners of the Pymes surveyed have requested bank loans at some time, a percentage of 61.30% affirms that it has been easy for them to request credits in financial institutions, in addition, 73% affirm that the main obstacle encountered in applying for loans is the lack of guarantees and financial information. As a conclusion, it was established that the main concern on the part of the owners of Pymes when applying for loans are the high costs that credits generate, such as commissions when contracting a loan, appraisal of guarantees, and high interest rates for the amount of money. required. As an alternative solution to the aforementioned, both public and private banks must develop credit methodologies and financial products that are in accordance with the profile of Pymes, that is, consider other mechanisms that facilitate obtaining financing.

**Keywords:** Financial obstacles, Pymes, credits, banking entities.

## 1. INTRODUCCIÓN

De acuerdo con el estudio realizado por Rodríguez y Avilés (2020), en América Latina las pequeñas y medianas empresas en su mayoría no están debidamente conformadas, es decir, se nota una falta de homogeneización, a diferencia de lo que ocurre en la Unión Europea; esta situación depende de la economía de cada país donde se encuentra ubicada y se lleva a cabo la actividad comercial, es decir, una pyme puede ser grande para un determinado país, pero pequeña para otros. Lo que sí es común de las pymes en la región es que, son un factor esencial para la economía y para la sociedad ya que según datos de la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE, 2019), y el Banco de Desarrollo de América Latina (CAF, 2019), “cada 9 de 10 empresas en la región son Pymes lo que las convierte en una fuente importante de trabajo ya que contribuyen con el 60% del empleo productivo formal en toda la región” (p. 24, 32).

Sin embargo, según los datos registrados en el trabajo de Dino y Stumpo (2020), se considera que las pequeñas y medianas empresas en América Latina y el Caribe tienen problemas de productividad ya que sólo contribuyen en promedio al 25% del producto interno bruto regional en comparación con países de Europa en donde alcanza el 56% (p. 18). De igual forma, Pavon (2016) indica que:

En Ecuador el 9.1% del total de empresas cumplen la condición de pymes, esto considerando la clasificación de la Comunidad Andina de Naciones (CAN), es decir, existen aproximadamente un promedio de 514 empresas por cada 10 mil habitantes, siendo Galápagos es la provincia con la mayor cantidad de empresas (945) mientras que Esmeraldas es la menor con 294, y se considera que Quito y Guayaquil concentran la mayor cantidad de las pymes a nivel nacional (p. 12).

De lo antes referido se evidencia que las Pymes en el Ecuador cumplen un papel importante dentro de su economía. Según Rodríguez y Avilés (2020) “las pequeñas y medianas empresas presentan ventajas frente a las demás organizaciones; gracias a su facilidad para adaptarse a las necesidades de los clientes y a los requerimientos del mercado” (p. 5). Sin embargo, pese a su significatividad para la economía nacional estas empresas enfrentan un sinnúmero de obstáculos que van desde la informalidad en el

manejo de la información, la limitada capacidad de exportación, el inadecuado equipamiento, personal poco capacitado, hasta el evidente reducido acceso a los préstamos bancarios (Quiñonez, 2013, p. 23).

De acuerdo a lo expuesto, Vaca (2012) señala que, esta problemática puede darse porque las empresas no cumplen con los requerimientos necesarios para ser sujeto de crédito, mientras que por su parte Plaza (2015) considera que el proceso es complejo desde el hecho de no contar con una guía que oriente detalladamente los pasos para la solicitud de crédito, lo que, sumado a la poca cultura empresarial y otras debilidades, imposibilita la obtención de financiamientos a las Pymes.

Por lo expuesto, es necesario realizar un estudio que permita analizar cuáles son los obstáculos, así como las variables que facilitan los tramites de solicitud de préstamos bancarios por parte de las Pymes en la ciudad de Esmeraldas.

Al respecto, Vaca (2012) señala que “uno de los mayores problemas de las pequeñas y medianas empresas (pymes) es el acceso a la financiación externa” (p. 31), lo cual puede darse principalmente porque gran parte de las pymes desarrolla una gestión que centraliza y restringe el poder de decisión exclusivamente para los dueños de la organización, por lo que en muy pocos casos se recurre al asesoramiento de empresas y/o organismos especializados, teniendo como resultado insuficiente documentación contable-financiera por lo cual terminan siendo vistas por las instituciones financieras como de muy alto riesgo para el otorgamiento de créditos (Miranda, 2013). La falta de financiamiento limita o acorta el crecimiento de las Pymes por cuanto las empresas en su gran mayoría requieren de capital o flujo de dinero para efectuar sus operaciones dentro de la Organización.

Tal como lo indican De la Torre et al. (2009), uno de los principales elementos que obstaculizan a las pymes conseguir los créditos, es la falta de información. Según Quintero (2021), las pequeñas y medianas empresas en Esmeraldas, en su mayoría son de tipo familiar, con un funcionamiento empírico, lo cual no les permite cumplir con los requerimientos básicos de información requeridos por las entidades financieras para la concesión de créditos, estos incumplimientos de información son principalmente en la elaboración de estados financieros y aplicación de indicadores hasta la falta de declaración de impuestos.

En relación a lo expuesto surgen las siguientes preguntas de investigación: ¿Cuáles son los obstáculos, así como las variables que facilitan el acceso a las fuentes de financiamiento de las Pymes de Esmeraldas?; ¿Cuál es el papel de la información solicitada para la tramitación del crédito y los aspectos de análisis para ser sujeto de crédito?; ¿De qué manera influye la información financiera mínima requerida por las entidades financieras para otorgarles préstamos a las pymes?; ¿Cuál es la relación entre costo del crédito con la tasa de interés en la obtención de créditos por parte de las pymes en las entidades financieras?

La importancia del estudio radica en que las pymes para la economía ecuatoriana son de gran ayuda, esto cada vez es más evidente, al respecto Miranda (2013), indica que estos tipos de empresas son un gran aporte para la economía de cada país porque han contribuido a la generación de nuevas plazas y puestos de trabajo (p.11). Además, Gudiño (2017), expresa que las pymes en la actualidad se enfrentan a una serie de obstáculos que dificultan su permanencia en el mercado, uno de ellos es la competencia, la legalidad de su situación económica y financiera y el difícil acceso a las fuentes de financiamiento (p. 18). Por ello, el mismo autor Gudiño (2017), considera que la información obtenida en este tipo de estudio contribuye a las pymes ya que permitirá contar con información real y actualizada que les ayude a identificar las alternativas de financiamiento que tienen, al igual que identificar las dificultades en el proceso, a fin de tomar acciones a tiempo y en el momento que lo requieran puedan ser sujetos de crédito (p. 22).

De manera indirecta este trabajo podría servir también a las instituciones financieras para que tengan una base sobre la situación de las pymes lo cual les permita flexibilizar o mejorar sus políticas crediticias, desarrollar nuevos mecanismos de acceso a los créditos y de esta forma mejorar la atención a este grupo económico.

Por último, en base a los resultados obtenidos se podrá plantear la realización de capacitaciones dirigidas a las Pymes de la ciudad de Esmeraldas en base a los mecanismos que se identifiquen que requieren afianzamiento, con la finalidad de que obtengan el conocimiento que contribuya a mejorar el proceso productivo de cada una, y de esta forma garantizar su permanencia en el mercado.

Como objetivo general se consideró analizar los obstáculos financieros, así como las variables que facilitan el acceso a las fuentes de financiamiento de las Pymes de Esmeraldas. Así mismo, como objetivos específicos se estableció, identificar el papel de la información solicitada para la tramitación del crédito y los aspectos de análisis para ser sujeto de crédito; conocer la relación entre la concesión de préstamos cuando la empresa no posee la información financiera mínima requerida; y establecer la relación entre el costo del crédito con la tasa de interés.

# CAPÍTULO I

## MARCO TEÓRICO

### 1.1. Bases teóricas científicas

#### 1.1.1 Las pymes en el Ecuador, características, estructura organizacional y financiera.

En cuanto a la definición y características de las Pymes, el autor Sánchez (2015), señala al término empresa como “un conjunto de personas que se unen con la finalidad de lograr un objetivo común, que normalmente es la obtención de lucro” (p. 22). Las empresas pueden clasificarse en grandes, medianas o pequeñas, para establecer esta clasificación Durán et al. (2020) toman en consideración criterios como los activos, pasivos, ventas, empleados, entre otros.

La Comisión Económica para América Latina (2015), define a las pequeñas y medianas empresas (pymes), como “entidades que no forman parte de un grupo empresarial, es decir son independientes y que de acuerdo con los criterios de cada país tienen ciertos límites de empleados y de facturación” (p. 20).

De igual manera el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, 2015), indica que las pymes “son entidades con dos características puntuales, la primera es que sus estados financieros son publicados con propósito de información general y la segunda que no tienen obligación pública sobre rendición de cuentas” (p. 12). Al respecto se evidencia que las Pymes no cuentan con una definición homogénea a nivel internacional ya que esto depende del contexto de cada país, es decir una empresa puede ser considerada pequeña en un determinado país, y mediana en otro (Rodríguez y Avilés, 2020).

En Ecuador, el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI, 2010, art. 53) define a las pequeñas, medianas empresas y microempresas denominadas MiPymes, como “aquellas personas naturales o jurídicas que realizan actividades ya sean de comercio, servicio o de producción y que cumplen con los criterios establecidos en el reglamento” (p. 17). Entonces, para su clasificación se toman en consideración dos criterios: la cantidad de empleados que posee la empresa y las ganancias por las ventas

realizadas anualmente, tal como se observa en la tabla 1 teniendo en cuenta que el criterio que prevalece es el de las ventas.

Tabla 1. Clasificación de la MiPymes – COPCI

Categoría	Número de trabajadores		Ventas brutas anuales	
	Desde	Hasta	Desde	Hasta
Microempresa	1	9		100.000
Pequeña empresa	10	49	100.001	1.000.000
Mediana empresa	50	199	1.000.001	5.000.000

Nota: Adaptado de la Superintendencia de Compañías

Todas estas empresas comparten características similares según los diversos estudios realizados en el Ecuador, así tenemos las siguientes:

- 1.- El capital con el cual se conforman suele venir de una persona o un reducido número de socios (Gudiño, 2015; Yance et al., 2017).
- 2.- Tienen limitada capacidad de exportación y personal poco capacitado en dirección y administración (Quiñonez, 2013; Rodríguez y Ávilez, 2020).
- 3.- Tienen un restringido acceso a créditos o financiamiento (Quintero, 2021; Vaca, 2012).
- 4.- En su mayoría tiene problemas para efectuar procesos de desarrollo tecnológico (Arguello, 2019; García et al., 2018).
- 5.- De acuerdo con el Observatorio de la Pyme de la Universidad Andina Simón Bolívar Gudiño (2017) señala que “las pymes se constituyen más comúnmente como persona natural obligada a llevar contabilidad” (p. 26).

Aunque las características mencionadas anteriormente sin duda representan grandes retos para las pymes de manera individual, es innegable que todas juntas representan una fortaleza para el país como lo menciona el Grupo empresarial Enroke citado por Carrillo (2020), “se considera que las pymes realizan una importante contribución a la economía del país ya que representan el mayor porcentaje (90%) de las unidades productivas,

otorgan el 60% del empleo, participan en el 50% de la producción, y generan casi el 99% de los servicios que un ecuatoriano usa en un día” (p. 44).

Los autores también resaltan que las pymes tienen mayor capacidad de adaptación en comparación a las grandes empresas ya que poseen estructuras organizacionales que por ser pequeñas permiten que se adapten más fácilmente a los cambios de la economía. Y por último consideran que las pymes permiten una mejor redistribución de la riqueza puesto que la diferencia salarial entre los distintos niveles de dirección no es significativo comparado con el de las grandes empresas en donde los sueldos de los directivos son muy superiores al del resto de empleados.

En la actualidad toda empresa para poder ser competitiva y permanecer en el mercado necesitan una estructura organizacional ya que es un aspecto necesario que orienta de manera eficiente la planificación y dirección de las actividades, así como también permite controlarlas de manera oportuna (Blanco, et al., 2020). En otras palabras, una empresa con una estructura bien definida en donde se pueda identificar claramente las cadenas de mando y de comunicación es una empresa que puede ser más eficiente y cometer menos errores.

Por su parte Cantón (2003) manifiesta que las empresas se pueden ver como un sistema social a partir de su estructura organizativa, en la cual el talento humano se combina con aspectos técnicos para llevar a cabo los procesos y obtener los resultados esperados sin desatender las necesidades de los demás actores del entorno organizacional. Esto indica que para que la empresa logre los resultados planificados no basta únicamente con el establecimiento de una estructura organizacional, sino que requiere de la adecuada interrelación de todos los actores de la empresa.

Existen diversas estructuras o diseños organizacionales que permiten una adecuada gestión de las empresas, entre las cuales tenemos: la estructura simple, la burocrática, la divisional y la adhocracia (Mintzberg, 1991). La estructura simple representa una organización plana con un bajo nivel de departamentalización es decir dos o como máximo tres niveles verticales, en la cual la autoridad recae sobre un solo individuo quien es el encargado de decidir toda acción que se lleve a cabo en la empresa, además existe poca formalización de los procesos (Regalado, 2013). Este tipo de estructura o diseño

organizacional generalmente es la que se encuentra en las pymes ecuatorianas de acuerdo con las características mencionadas en los apartados anteriores.

Mientras que la estructura burocrática según Blanco et al. (2020) es un modelo más eficiente en donde la autoridad es un aspecto importante, así como también es necesario estandarizar el trabajo y el comportamiento o accionar de los miembros de la organización, por lo cual este tipo de estructura requiere profesionales altamente capacitados. Por otro lado, la estructura divisionista se caracteriza porque a diferencia de la burocrática las divisiones no se encuentran en el centro operativo sino en la línea media y por último se tiene a la Adhocracia la cual según Mintzberg (1991) se:

Caracteriza por ser una estructura orgánica con poca formalización de comportamiento, pero con tarea basada en capacitación formal, además es altamente flexible, donde la inspección y la coordinación se hacen por acuerdo recíproco, por medio de comunicaciones informales y participación de especialistas (p. 112).

Por otro lado, se tiene la estructura financiera que tiene relación con la manera de distribución de los elementos como el activo, pasivo y el patrimonio (Mochon y Calvo, 2009, p. 292). Por lo cual lograr una estructura financiera ideal se ha convertido en el gran reto de los administradores, ya que lo que todas las empresas quieren es reducir el costo de financiación para aumentar el valor de la empresa, lo cual no es fácil de lograr y menos para las pymes que suelen empezar con grandes necesidades de financiación externa (Yance et al., 2017).

Las fuentes de financiamiento de las pymes en su gran mayoría se encuentran constituidos por recursos propios, ajenos, o aportes de socios. Escobedo (2016) considera que existe un beneficio en el uso de recursos ajenos ya que los intereses pueden ser deducidos lo cual lo hace una alternativa más barata, aunque también reconoce que representa mayores riesgos de no alcanzarse los ingresos necesarios para cubrir los costos financieros. Por otro lado, este mismo autor menciona que financiarse con recursos propios proporciona mayor seguridad pero que es una opción más cara que la deuda, razón por la cual según Naharro y Palacín (2005) “a las pymes no les interesa emitir acciones ni deudas a largo plazo porque los costos son significativos” (p. 34). En este sentido, de

acuerdo con Escobeto (2016), “el grado de endeudamiento favorable se considera aquel que hace posible igualar el valor actual del ahorro fiscal de la deuda al valor actual de los costos de insolvencia que esta ocasiona” (p. 22).

### 1.1.2 Formas de financiamiento de las PYMES e información requerida para acceder a un crédito.

El financiamiento según Perdomo (1998), consiste en obtener recursos económicos de fuentes externas a la empresa como son los bancos, cooperativas, entre otras, estos préstamos monetarios pueden ser a corto o largo plazo (p. 17). Entonces se considera como fuente de financiamiento a las diferentes alternativas que posee la organización para conseguir recursos monetarios para invertir dentro de su empresa.

Mochón y Calvo (2009) clasifican a las fuentes de financiamiento según sea el tiempo de retorno de dinero prestado a la fuente que lo facilitó tal como se demuestra en la figura 1. De esta manera se identifican aquellas deudas que deben ser cubiertas en un tiempo aproximado de un año a estas se las denomina a corto plazo, mientras que la financiación a largo plazo será aquella que tenga un periodo de duración mayor a un año. En cuanto a la financiación interna es aquella cuyos fondos provienen de la misma empresa como por ejemplo los aportes de los socios, las amortizaciones, reservas etc. mientras que la financiación externa es aquella que proviene de terceros como por ejemplo las instituciones financieras u organismos del estado. Y por último se tiene a la financiación de acuerdo con la titularidad que puede ser propia o ajena, propia también denominada no exigible porque no hay que devolverse como es el caso de los aportes de los socios (salvo el caso de disolución) y la ajena que implica la devolución de los fondos.

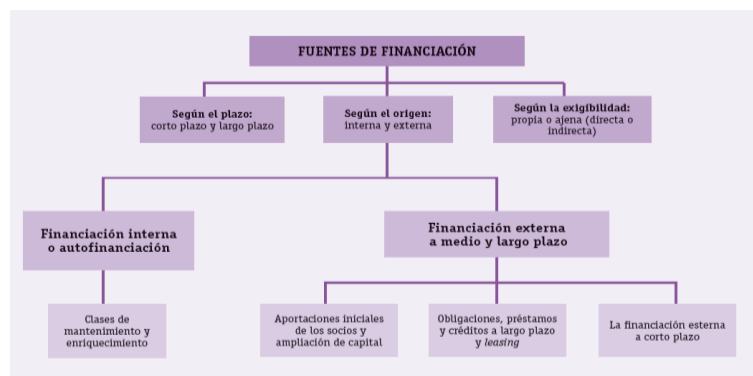


Figura 1 Clasificación de las fuentes de financiación  
Fuente: Mochón y Calvo, 2009, p. 293

Los fondos obtenidos principalmente de las fuentes externas o cuya titularidad son ajenos suelen denominarse crédito, que según Navarrete (2019) “es un acuerdo mediante el cual un acreedor entrega una cantidad de dinero a otra denominada deudor a cambio de la promesa de pago de la deuda más los intereses en los plazos y en las condiciones pactadas” (p. 33). En el estudio de García et al., (2018) se resalta que sólo el 5% de las pymes en el Ecuador han tenido acceso a financiamiento externo mientras que el 90% ha tenido que recurrir a fuentes no formales como préstamos a personas naturales o uso de herencia, ahorros etc.

Y es que uno de los principales elementos que obstaculizan a las pymes conseguir los créditos, es la información contable-financiera insuficiente por lo cual terminan siendo vistas por las instituciones financieras como de muy alto riesgo para el otorgamiento de créditos (Miranda, 2013).

Según Navarro (2019) y Vaca (2012) la solicitud de información contable de la empresa es la base en los análisis de las operaciones crediticias, ya que es la forma como las instituciones financieras logran obtener un conocimiento de las condiciones económicas de las empresas y determinar si pueden o no asumir el costo que representa esa obligación. Este análisis comprende una evaluación cualitativa, cuantitativa y por último las garantías.

Cuando se habla de una evaluación cualitativa, se hace referencia a una evaluación completa tanto al personal como a los directivos de la empresa. De esta manera se podría afirmar indicando que la evaluación cualitativa se caracteriza por ser completa y aplicada al individuo que solicita el recurso económico en calidad de préstamo. Para ello, se consideran algunas características como el clima laboral y/o la realidad familiar con la finalidad de analizar la organización de la empresa, identificar el destino del dinero, así como la voluntad de pago del solicitante (Aguirre et al., 2020). La evaluación cuantitativa se hace una vez que el solicitante haya pasado la evaluación personal, aquí se hará uso de indicadores que permitan conocer si quien solicita los recursos se encuentra en capacidad de poder cumplir con los pagos de las obligaciones que está por contraer (Gestión Digital, 2019).

Para realizar esta valoración cuantitativa las instituciones financieras solicitan documentos básicos como son estados financieros, las declaraciones de impuestos y además documentos que respalden las garantías (Aguirre et al., 2020). Al respecto Miranda (2013) afirma que, “el llevar un control de los movimientos financieros de la empresa, es necesario para calcular las ratios de liquidez, solvencia y rentabilidad de la organización” (p. 29). De igual manera, se requiere de otros balances como el de flujo de caja o efectivo el cual permitirá determinar la solvencia que tiene la empresa o negocio para el pago de las deudas.

Por último, si el solicitante obtuvo resultados satisfactorios en las evaluaciones anteriores, la institución financiera procede a evaluar el patrimonio con lo cual podrá recuperar los recursos concedidos en caso de que el solicitante no pueda cumplir con los términos de la negociación del crédito (Gestión Digital, 2019). Según Vaca (2012) las garantías es otro aspecto que puede ayudar o dificultar la obtención de los recursos monetarios ya que en algunos casos las empresas podrán garantizar el valor del crédito, pero en el caso de las pymes en su mayoría no contarán con los bienes necesarios y suficientes que puedan servir como garantías para la entidad financiera la solicitud de crédito será rechazada por la misma.

*Tabla 2 Causas de Rechazo de créditos*

<b>Motivos de negación del préstamo</b>	<b>Cantidad</b>
No tener garantía	4
Buró de crédito	2
Detalle de ingresos	2
Falta de aval	2
Requisitos del banco	2
Poco tiempo de constitución	1
Incapacidad de pago	2
Otros	2

Fuente: Vaca, 2022

### 1.1.3 Costos financieros que las pymes asumen al adquirir un crédito

Las pequeñas y medianas empresas según Miranda (2013) tienden a tener mayores dificultades al solicitar los préstamos bancarios en comparación con las organizaciones o los grandes negocios, por lo cual el costo de acceder a un crédito es superior al de las empresas de mayor tamaño. Ese costo también se lo conoce como “tasa de interés”, y son porcentajes autorizados por el “Banco Central del Ecuador” que cobran las instituciones financieras por el dinero otorgado en calidad de préstamo, estos porcentajes dependerán de las condiciones pactadas con la entidad emisora del crédito (Navarrete, 2019)

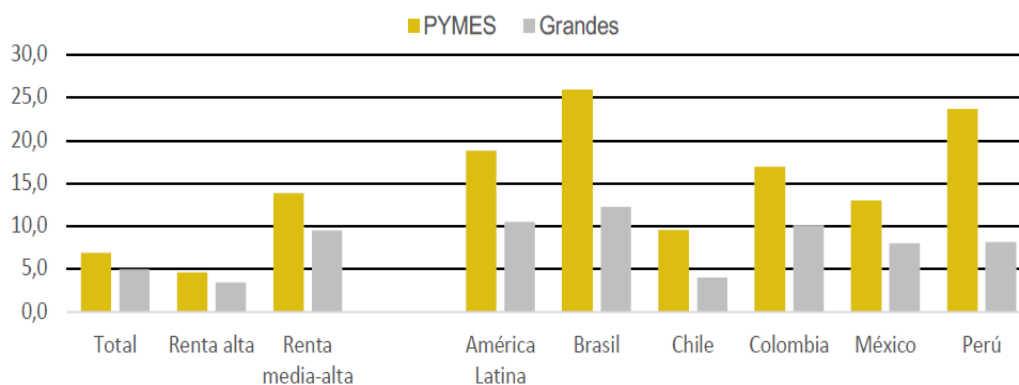
En Ecuador según el autor Durán (2020), indica que “las pequeñas empresas pagan tasas de interés muy superiores en relación con las de empresas grandes” (p. 13), tal como se puede observar en la tabla 3, se registra un elevado costo el cual se ven obligados a asumir muchas Pymes en el país, y esto ocurre porque no se cuentan con garantías que le sirva de respaldo cuando solicitan los créditos. Entonces, Vaca (2012) afirma que un alto costo financiero impacta en el balance de pérdidas y ganancias debido a que perjudica la rentabilidad por significar para las pymes salidas de dinero significativas.

Tabla 3. *Tasas de interés activas efectivas vigentes para el sector financiero privado, público y, popular y solidario*

<b>Segmento</b>	<b>Tasa referencial anual</b>	<b>Tasa máxima %anual</b>
<b>Productivo Corporativo</b>	7.39	8.86
<b>Productivo Empresarial</b>	9.30	9.89
<b>Productivo PYMES</b>	10.23	11.26
<b>Consumo</b>	16.16	16.77
<b>Educativo</b>	8.64	9.50
<b>Educativo Social</b>	5.49	7.50
<b>Vivienda de Interés Público</b>	4.97	4.99
<b>Vivienda de Interés Social</b>	4.98	4.99
<b>Inmobiliario</b>	9.79	10.40
<b>Microcrédito Minorista</b>	19.92	28.23
<b>Microcrédito de Acumulación Simple</b>	20.51	24.89
<b>Microcrédito de Acumulación Ampliada</b>	20.17	22.05
<b>Inversión Pública</b>	8.28	9.33

Este panorama es parecido en toda la región en donde según Álvarez et. al (2021) países como México, Colombia, Brasil y Perú en 2018 pagaron las tasas más altas de la región, tal como se observa en la (Figura 2).

Figura 2 Tasas de interés para pymes y empresas grandes.



Fuente: Álvarez et al. (2021)

De acuerdo con Subía et al. (2018) las pymes ecuatorianas se resisten a usar los productos de las instituciones financieras por las razones que se muestran en la tabla 4 lo cual produce una elevación de la percepción del riesgo a causa de la baja demanda de créditos

Tabla 4 Razones para no usar los servicios de instituciones financieras.

Aspectos considerados	Orden de respuesta
Altas tasas de interés	1
Altos costos de asesoría técnica, supervisión y seguros	2
Distancia donde se sitúan los servicios financieros	3
Elevados impuestos	4
Presión exagerada para los pagos oportunos	5
Multas por pagos tardíos	6
Exagerados requisitos a los préstamos pequeños	7

Nota: Elaboración propia a partir de la información obtenida de Subía et al. (2018)

En definitiva, las pymes tienen que afrontar créditos con altas tasas de interés lo cual sumado a debilidades estructurales y financieras no permiten su crecimiento y en muchos casos llevan al cese de actividades.

## **1.2 Antecedentes de estudio.**

A nivel nacional e internacional se han realizado investigaciones sobre las pymes desde diferentes enfoques por lo cual se los tomó en consideración las que aporten al debate y análisis de esta investigación y se detallan a continuación:

El estudio efectuado por Vaca (2012), abordó el tema de los obstáculos que se les presenta a las pymes mexicanas cuando solicitan un crédito y las variables que posibilitan la obtención de este. La metodología aplicada se caracterizó por ser cuantitativa con un alcance descriptivo, también se aplicaron encuestas mediante el uso de un bloque de preguntas conformado por 70 indicadores a 208 pymes pertenecientes al sector industrial manufacturero. Los resultados evidenciaron que las dimensiones de la organización ejercen un efecto inverso en referencia al costo de los créditos, es decir, cuando a las empresas no se le pide garantías a la hora de conceder los créditos, las pymes tienen mayor oportunidad de lograr obtener el financiamiento. El estudio (Vaca, 2012), concluyó indicando que:

La información requerida por las instituciones financieras es el obstáculo principal para las pymes no puedan acceder a los créditos, también se indicó que otra afectación es la edad del negocio, las garantías y por último que los costos de los préstamos tienen una gran influencia sobre la decisión de otorgar el crédito (p. 57).

Otro estudio de características similares es el efectuado por Miranda (2013), el cual buscó determinar cuáles son los problemas de financiamiento que tienen las pymes y proponer algunas alternativas posibles. La investigación consistió en una revisión bibliográfica con lo cual se plasmó el estado del arte para a partir de ello se realizó una propuesta. Los resultados obtenidos en el estudio de Miranda (2013), muestran que “los principales obstáculos que tienen las pymes son la información irregular, problemas de personal, altos costos de información y condiciones macroeconómicas adversas, entre otras” (p. 31). Por lo antes indicado el autor efectuó tres propuestas desde diferentes enfoques: la primera fue en base a un análisis FODA, la segunda se realizó teniendo en cuenta los instrumentos financieros, finalmente la tercera propuesta se la realizó en base a organismos públicos. La investigación de Miranda (2013), terminó concluyendo que:

A pesar de los problemas que existen para que las pymes puedan acceder al crédito, se han identificado mecanismos paliativos de la situación problema, además se considera que no solo puede aplicarse una sola alternativa de solución, sino varias; esta situación es beneficiosa para las Pymes como para las entidades financieras (p. 41).

Por otro lado, en Ecuador varios son los estudios realizados a las pymes desde diferentes enfoques como, por ejemplo, el estudio de Gudiño (2017) que analizó el nivel de contribución de las pymes a la economía ecuatoriana, para lo cual se aplicaron entrevistas a expertos en política, economía y academia, así como también se revisaron diferentes fuentes bibliográficas para la elaboración del marco teórico. Los resultados encontrados en el estudio de Gudiño (2017), indican que “las pymes afrontan muchos problemas que en muchos casos provocan su fracaso, entre los más relevantes se mencionan el escaso acceso a créditos de financiamiento, problemas tecnológicos, altos costos, escasas estrategias competitivas en el mercado nacional como internacional” (p. 44). La investigación de Gudiño (2017), concluye afirmando que:

Toda pyme debe tener claro que para tener éxito necesita tener capacidad de innovación, efectuando constantes mejoras con la finalidad de conseguir la internacionalización, mediante la búsqueda y obtención de nuevos mercados, nichos de clientes y creación de productos innovadores que faciliten la vida diaria de las personas (p. 53).

Otro estudio de características similares es el realizado por García et. al, (2018), en donde se aborda la temática a cerca de “los principales problemas que enfrentan las pymes ecuatorianas en referencia al acceso a créditos” (p. 2). Para tal efecto, se consideró como referencia los documentos y criterios proporcionados por la Corporación Financiera Nacional de Machala a cuyos trabajadores se les aplicó una entrevista estructurada. Los resultados muestran que existe deficiencia en las políticas de otorgamiento y cobranza de los créditos de la CFN y que de parte de las pymes existen problemas estructurales con administradores con poca formación empresarial, mal servicio al cliente e insuficientes esfuerzos de mercadeo, lo cual imposibilita el acceso al crédito. El estudio de García et. al (2018), permitió concluir indicando que:

Es necesario analizar el proceso de créditos por cuanto es factible que todas las empresas cuenten con acceso a tecnologías y maquinarias que permitan el desarrollo de estas y se las puede conseguir a través de créditos financieros porque nadie tiene el capital suficiente para invertir en adquirir estas herramientas (p. 55).

El trabajo investigativo realizado por Rodríguez (2018), se realizó con el propósito de desarrollar una propuesta de mejora a través del diseño de un “modelo de análisis financiero y de riesgos al producto bancario desarrollado por el Banco del Pacífico denominado Emprendedor Pacífico” (p.12). La metodología del estudio comprende una investigación de carácter descriptivo con un enfoque mixto lo que permitió determinar las características de los emprendedores, así como la identificación de las dificultades que aparecen dentro del proceso de solicitud de créditos. Otro método que se empleó fue la revisión bibliográfica de temas relacionados con las políticas de crédito financiero, lo que permitió la construcción del marco teórico, de igual forma se aplicó una encuesta a funcionarios. En el mismo estudio, como resultado se obtuvo que existen variables que dificultan la aprobación de créditos y que además provocan retrasos en el proceso. La investigación (Rodríguez, 2018) concluyó con “la elaboración de una propuesta la misma que sugiere ajustar las políticas y el proceso de crédito teniendo en cuenta las características propias de este segmento sin dejar de lado las limitantes por normativa bancaria” (p. 45).

La investigación efectuada por Rodríguez y Avilés (2020) consistió en “el análisis crítico de la situación actual que presentan las pymes” (p. 1), para tal efecto se efectuó una revisión bibliográfica que consistió en la revisión de estudios previos, informes, artículos, revistas, artículos, libros, etc. Los resultados evidenciaron que la principal dificultad que puede llevar al fracaso a las pequeñas y mediana empresas se relaciona con la falta de recursos económicos para solventar sus gastos tanto operativos como administrativos, de igual manera, otros de los problemas identificados fue la falta de créditos financieros con tasas de interés justas y asumibles, finalmente, se consideraron los miedos a los que se enfrentan los dueños o administradores de las empresas al no contar con los recursos para poder asumir los retos que representa el endeudamiento y la competencia. Finalmente, el estudio de Rodríguez y Avilés (2020) concluyó manifestando que “es necesario que las pymes tengan una visión más grande,

incrementando su capacidad de producción, la calidad de los productos y el tema asociativo, teniendo en cuenta estos factores se logrará alcanzar un crecimiento gradual de la empresa” (p. 61).

Por su parte Quintero (2021) realizó una investigación con el fin de conocer cómo las razones financieras influyen en el otorgamiento de créditos a las pymes de Esmeraldas. Esta investigación fue de tipo descriptiva y se aplicaron encuestas y entrevistas. La encuesta fue aplicada a 49 propietarios de las pymes y las entrevistas a 9 funcionarios de distintas instituciones financieras de la localidad. Los resultados muestran que las razones financieras influyen en el otorgamiento de créditos siendo las más analizadas las de liquidez, endeudamiento y rotación de inventarios, pero que las pymes al tener problemas de información financiera de calidad se hacen difícil el cálculo de estos indicadores y por ende imposibilita el acceso al crédito. Se concluye que los representantes de Pymes necesitan recibir asesoría para el mejoramiento de la observancia y control de indicadores financieros en las Pymes.

Otra investigación importante fue la de Navarrete (2019), que se realizó con la “finalidad de determinar la relación existente entre el acceso al financiamiento de las pequeñas y medianas empresas y el crecimiento del país” (p. 6); la investigación (Navarrete, 2019), “fue de carácter cuantitativa y cualitativa con un enfoque descriptivo, se aplicó una encuesta a 16 gerentes/propietarios de las pymes del sector carrocero del cantón Ambato” (p. 24). Los resultados indican que el primer recurso al cual recurren las pymes para capitalizarse son los créditos financieros, lo que les permite invertir en la adquisición de la materia prima y otros materiales y artículos requeridos para la fabricación del producto final como es el caso de la elaboración de las carrocerías y la construcción de galpones acondicionados adecuadamente para aumentar la producción. Como conclusión en el estudio de Navarrete (2019),

Se establece que las solicitudes de crédito por parte de las Pymes presentan dificultades tanto en la banca pública con en la privada, esto ocurre porque las garantías solicitadas, el valor de los intereses es alto y además el tiempo de pago es reducido, situación que influye de manera significativa en el desarrollo económico del sector carrocero del cantón Ambato (p. 58).

Por otro lado, en la provincia de Manabí, se identificó el estudio de Subía et al. (2018), el mismo que aborda el tema de los financiamientos de las medianas empresas en la provincia. La investigación se realizó desde una perspectiva teórica, lo que permitió caracterizar las Pymes en referencia al control financiero de las mismas. Los métodos utilizados en la investigación (Subía et al., 2018), “fueron la abstracción científica, el método deductivo, el método comparativo, el análisis de documentos, el método histórico-lógico y los estudios de casos múltiples” (p. 33). Como resultado en la investigación indicada (Subía et al., 2018) se obtuvo que:

Las dificultades más sobresalientes identificadas que dificultan la obtención de créditos son: el bajo nivel de financiamiento, intereses altos, altos precios en la obtención de mercadería, personal poco calificados al igual que la adecuada gestión de la información y el conocimiento, otro inconveniente fue la escasa creatividad del líder para tomar buenas decisiones, el alto número de intermediarios, baja cultura empresarial, elevados costos de infraestructura, administración no orientada al empleado y el débil nicho de mercado (p. 59).

Por último, tenemos el estudio de Durán et al. (2020) en el cual se estableció como objetivo, “analizar el costo financiero en el que incurrió una Pymes durante los años 2014-2015-2016” (p. 12), para ello fue necesario la revisión de indicadores financieros de los préstamos considerados, luego se compararon con otras alternativas de crédito que podría considerar la empresa a fin de obtener el financiamiento requerido (Durán, 2020, p. 14). Al analizar la investigación antes referida (Durán et al., 2020) se determinó que “la investigación fue de carácter cuantitativo, usando información de los estados financieros de los períodos 2014 al 2016, tomados de la Superintendencia de Compañías” (p. 24). Los resultados del estudio de Durán (2020), demostraron que

La tasa de interés pagada por la empresa fue del 18%, relacionándose con lo que sucede con el mercado, donde las PYMES obtienen préstamos con tasas de hasta el 22% y las decisiones tomadas para endeudarse siguen el esquema de las teorías revisadas. Se concluye indicando que una de las formas de endeudamiento es el uso del mercado de valores que ofrece tasas de interés bajas, a través de la denomina RED (p. 45).

### 1.3 Base legal

El marco legal de sustento de las PYMES en Ecuador, para lo cual se consideraron las siguientes normativas y leyes:

La Constitución de la República del Ecuador (2008, art 283) establece que “el sistema económico está formado por organizaciones económicas públicas, privadas, mixtas, popular y solidaria, y las demás que la Constitución determine” (p. 243), por lo cual tiene entre sus objetivos “incentivar la producción y garantizar las condiciones adecuadas para el desarrollo de la actividad empresarial” (Constitución del Ecuador, 2018, p. 184). En efecto, esto nos indica de donde parten los derechos que tienen las Pymes y las obligaciones del estado para garantizar el escenario adecuado para su desarrollo.

Por su lado, el Código Orgánico Monetario y Financiero (2014) indica que el financiamiento que otorguen las instituciones públicas debe estar orientados a la innovación y el emprendimiento, así como la inclusión económica de primeros emprendedores y otros grupos prioritarios (art. 369). este articulo evidencia la responsabilidad que tiene las instituciones públicas en el desarrollo productividad de las pymes.

El Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI, 2010) define y clasifica a las micro, pequeñas y medianas empresas (art. 53) y establece que es competencia de los órganos de regulación de las Mipymes entre otras “formular, priorizar y coordinar acciones para el desarrollo sostenible de las MIPYMES, así como fomentar, facilitar, impulsar el desarrollo productivo de estas empresas en concordancia con las leyes pertinentes de cada sector” (art. 54). Esta normativa es fundamental para la investigación porque permite tener los elementos teóricos básicos sobre la definición y clasificación de las pymes en el Ecuador.

Adicional a las leyes antes mencionadas existen otras leyes relacionadas a la actividad empresarial como es la Ley de compañías (2015) que norma lo relacionado con aquellas empresas con personería jurídica que realizan operaciones mercantiles y la Ley de Régimen Tributario Interno (2021) y su reglamento que establecen “todos los deberes

formales a los que están sujetas las personas naturales y/o jurídicas que realicen una actividad económica dentro del territorio ecuatoriano” (p. 67).

En conclusión, las leyes antes mencionadas permitieron tener los elementos legales necesarios para en algunos casos poder comparar los resultados de tal manera que se logre identificar si estas leyes benefician u obstaculizan la obtención de créditos y así como su crecimiento y permanencia en el mercado.

## **CAPÍTULO II**

### **MARCO METODOLÓGICO**

#### **2.1 Contexto de la investigación**

El presente estudio se realizó en la ciudad de Esmeraldas, en donde se aplicó a las pequeñas y medianas empresas cuya localidad está en el casco urbano, que comprende el sector central de la ciudad sobre todo las calle Bolívar Sucre y Colón, se encuestaron los negocios que de manera voluntaria quisieron participar en este estudio, de lo cual se destaca que la mayoría se dedica a la actividad comercial en la venta de ropa, artículos para el hogar, bisutería, zapaterías, restaurantes entre otros.

La investigación tuvo una duración de aproximada nueve meses tomando como punto de partida enero 2022 hasta agosto del mismo año.

#### **2.2 Metodología de la investigación**

##### **2.2.1 Enfoque de la investigación**

La investigación se caracterizó por tener un enfoque cuantitativo. Según Hernández et al. (2014) “este enfoque busca probar hipótesis que dan respuestas a determinadas interrogantes por medio de la recolección y análisis de datos” (p. 19). Por lo tanto, esta investigación utilizó los datos obtenidos de las pymes esmeraldeñas para determinar la relación que existe entre las variables que obstaculizan o facilitan la obtención de financiamiento en las entidades bancarias.

##### **2.2.2 Alcance de la investigación**

El presente estudio tuvo un alcance descriptivo ya que como lo indica Vaca (2016) “este tipo de metodología pretende mostrar el comportamiento de determinados hechos que posteriormente puedan ser comparados con otros previamente estudiados” (p. 19).

Considerando lo expuesto, en el presente estudio se describió la información que necesitan las pymes para ser sujetos de créditos, así como también, “la influencia que tiene la relación de préstamo cuando la empresa no genera la información financiera

mínima requerida y la relación entre la obtención del crédito y la tasa de interés” (Plaza, 2015).

### **2.2.3 Método de la investigación**

Para llevar a cabo la investigación se empleó el método deductivo, que según Hernández et al. (2014) este método “consiste en tomar conclusiones generales para obtener explicaciones particulares” (p. 22). Por lo cual, se partió de la revisión de teorías de crédito y financiamiento y de normativas aplicadas a pymes como: el Código Orgánico de la Producción y el Comercio e Inversiones; y el Código Orgánico Monetario y Financiero, para posteriormente aplicarlos mediante un cuestionario a las pymes esmeraldeñas lo cual permitió obtener conclusiones particulares o específicas de esa población.

### **2.2.3 Tipo de investigación**

Otra característica de la presente investigación fue ser de tipo no experimental transeccional, por cuanto se desarrolló la investigación sin alterar ninguna variable, esto según lo establecido por Hernández et. al. (2014, p. 32). los datos obtenidos de la población encuestada en su estado natural, fueron analizados, lo cual permitió el establecimiento de las conclusiones y recomendaciones sobre el tema. Por otra parte, la información fue levantada en un momento específico es decir en el mes de abril, fecha en la cual se aplicaron los instrumentos.

## **2.3 Procedimientos para la recolección y análisis de datos**

### **2.3.1 Procedimientos**

Para obtener la información a analizarse, se realizaron los siguientes pasos:

1. En base a las variables establecidas se elaboraron los cuestionarios que consistieron en bloques de preguntas cerradas para obtener información de las Pymes.
2. En los meses de marzo y abril se recorrió el centro de la ciudad de Esmeraldas con la finalidad de localizar a las pymes del sector comercio que desean participar de la investigación.

3. Una vez obtenido la aceptación de las pymes se les aplicó la encuesta, la cual tuvo una duración de aproximadamente 35 minutos.
4. Luego se tabularon todas las encuestas para su posterior análisis estadístico.
5. Por último, se plasmaron los resultados en un documento de Word.

### **2.3.2 Recolección y análisis de datos**

Luego de haber elaborado los instrumentos se procedió a aplicar las encuestas a cada una de las Pymes, para ello se desarrolló un cuestionario virtual empleando la herramienta informática de Google formulario. Los resultados obtenidos se tabularon utilizando el programa de Microsoft Excel el cual facilitó la elaboración de cuadros y gráficos estadísticos con una mejor presentación, los cuales, posteriormente fueron analizados e interpretados, además, los resultados obtenidos también permitieron determinar la relación que existe entre los obstáculos financieros y la obtención de los créditos.

### **2.4 Técnicas e instrumentos a utilizar**

La técnica empleada en la presente investigación fue la encuesta, que según García et al. (1986) es la técnica permite recoger y analizar la información mediante procedimientos estandarizados que son aplicados a una muestra representativa del universo y del cual se quiere explicar sus características (p. 25). Por lo tanto, el instrumento que se empleó fue el cuestionario, “el cual es un conjunto de preguntas que se utiliza para extraer información y que facilita traducir los objetivos y las variables de la investigación” (Balestrini, 2006, p. 17).

Para el caso de este trabajo investigativo el cuestionario que se utilizó fue el elaborado por Vaca (2012) que está compuesto por un total de 70 indicadores, de los cuales 46 están en formato de Likert de 1 a 5 puntos que van desde “Totalmente en desacuerdo” a “Totalmente de acuerdo”. Todo esto se dividió en 7 partes de la siguiente manera:

- La primera parte denominada “Datos generales” contiene información que identifica a la pyme encuestada y tiene 5 ítems.

- La segunda de “Información General” contiene 12 ítems de los cuales 9 son preguntas abiertas y 3 con escala de Likert.
- La tercera parte contiene 7 ítems sobre crédito de las cuales 5 son con escala de Likert y 2 preguntas abiertas
- La cuarta denominada “Información” contiene 8 ítems sobre la información financiera de la empresa, todas con escala de Likert.
- La quinta denominada “tasa de interés” contiene 7 ítems de los cuales 5 son con escala de Likert y 2 son preguntas abiertas.
- La sexta parte denominada “relación de préstamos” cuenta con un total de 17 ítems que buscan entender la relación entre el banco y la empresa, así como su utilidad para el tema de créditos, 12 de ellas con escala de Likert y 5 preguntas abiertas.
- La séptima parte denominada “Garantía”, está formada por un total de 14 ítems, de los cuales 13 de ellos son en escala de Likert y 1 pregunta abierta.

## **2.4.1 Fuentes de información**

### **2.4.1.1 Fuente primaria**

Son fuente de información primaria la obtenida de los gerentes o administradores de las pymes a quienes se les aplicó la encuesta.

### **2.4.1.2 Fuente secundaria**

En esta investigación las fuentes secundarias son todos los documentos, artículos de revistas, tesis, documentos de organismos internacionales, libros, informes, leyes, y evaluaciones de crédito etc. que se encuentran relacionados con la temática de crédito para las pymes.

### **2.4.1.3 Fuente terciaria**

La información terciaria se ha recogido de los buscadores como Google Académico, Dialnet, Redalyc y Latindex.

## **2.5 Población y muestra**

### **2.5.1 Población**

La población de acuerdo con Arias et al. (2006) “es el total de elementos o individuos con características similares sobre los cuales se investigó y que son la base sobre la cual se determina la muestra” (p. 53). Para el cálculo de la población de esta investigación se filtró en la base de datos de Estadísticas multidimensionales del Servicio de rentas internas los contribuyentes en estado activo del cantón Esmeraldas, ubicadas en el casco comercial comprendido en las parroquias 5 de Agosto, Bartolomé Ruiz y Simón Planta Torres; cuya actividad sean netamente de comercio, con lo cual se obtuvo como resultado 4582 contribuyentes como se muestran en la tabla 5.

Tabla 5 población.

Cantón	Clase	Estado	Subgrupo	TIPO CONTRIBUYENTE		
				PERSONAS NATURALES	SOCIEDADES	
					ND	POPULAR Y SOLIDARIO
ESMERALDAS	OTROS	ACTIVO	VENTA AL POR MAYOR DE ALIMENTOS, BEBIDAS Y TABACO.	726,00	4,00	17,00
ESMERALDAS	OTROS	ACTIVO	VENTA AL POR MAYOR DE ENSERES DOMÉSTICOS.	631,00		9,00
ESMERALDAS	OTROS	ACTIVO	VENTA AL POR MAYOR DE MAQUINARIAS EQUIPOS Y MATERIALES.	121,00		10,00
ESMERALDAS	OTROS	ACTIVO	VENTA AL POR MAYOR DE MATERIAS PRIMAS AGROPECUARIAS Y ANIMALES VIVOS.	47,00		3,00
ESMERALDAS	OTROS	ACTIVO	VENTA AL POR MENOR DE ALIMENTOS, BEBIDAS Y TABACO EN COMERCIOS ESPECIALIZADOS.	1.110,00	2,00	1,00
ESMERALDAS	OTROS	ACTIVO	VENTA AL POR MENOR DE EQUIPO DE INFORMACIÓN Y DE COMUNICACIONES EN COMERCIOS ESPECIALIZADOS.	187,00	1,00	5,00
ESMERALDAS	OTROS	ACTIVO	VENTA AL POR MENOR DE OTROS ENSERES DOMÉSTICOS EN COMERCIOS ESPECIALIZADOS.	306,00		16,00
ESMERALDAS	OTROS	ACTIVO	VENTA AL POR MENOR DE OTROS PRODUCTOS EN COMERCIOS ESPECIALIZADOS.	1.224,00		4,00
ESMERALDAS	OTROS	ACTIVO	VENTA DE PARTES, PIEZAS Y ACCESORIOS PARA VEHÍCULOS AUTOMOTORES.	105,00		5,00
ESMERALDAS	OTROS	ACTIVO	VENTA DE VEHÍCULOS AUTOMOTORES.	3,00		
ESMERALDAS	OTROS	ACTIVO	VENTA, MANTENIMIENTO Y REPARACIÓN DE MOTOCICLETAS Y DE SUS PARTES, PIEZAS Y ACCESORIOS.	43,00		2,00

Fuente: Servicio de Rentas Internas, Sistema de Estadísticas Multidimensionales (consultado el 16/01/2022)

## 2.5.2 Muestra

La muestra según Bernal (2010) “es una parte de la población sobre la cual se realizan las mediciones de las variables de estudio” (p. 21). En este caso, la muestra del presente estudio se obtuvo mediante un muestreo no probabilístico por conveniencia que según Otzen y Manterola (2017) “permite seleccionar aquellos casos accesibles que acepten ser incluidos; esto, fundamentado en la conveniente accesibilidad y proximidad de los sujetos para el investigador” (p. 230). Se utilizó este muestreo considerando la situación de pandemia y la falta de información de las empresas como correos electrónicos o números de teléfonos por lo cual se incluirán aquellas pymes del sector comercio que acepten participar de la investigación.

La fórmula que permitió calcular la muestra a utilizar fue la siguiente:

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

Tabla 6 Detalle de la muestra

Fórmula	Detalle	Valores
<b>n</b> =	Tamaño de la muestra	
<b>N</b> =	Población o universo	4582
<b>Z</b> =	Parámetro estadístico que depende del nivel de confianza	NC= 95% Z = 1,96
<b>e</b> =	Error de estimación máximo aceptado	5%
<b>p</b> =	Probabilidad de que ocurra el evento (éxito)	50%
<b>q</b> =	(1-p) probabilidad de que no ocurra el evento	50%

Por lo tanto, la muestra fue de 355 pymes a encuestar. Es importante recalcar que la muestra se redujo debido a que por motivo de la pandemia 183 de las microempresas seleccionada cerraron definitivamente su negocio por falta de liquidez, además 70 microempresas se negaron a realizar la encuesta, por lo tanto, la muestra a utilizar se redujo significativamente a 102 microempresas.

## 2.6 Definición conceptual y operacionalización de las variables

Tabla 7 operacionalización de las variables

Variables	Definición Conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	Escala
créditos	Los créditos son los recursos monetarios que adquieren las pymes de fuentes externas a cambio de una tasa de interés.	Es la información solicitada a las pymes para ser sujetos de crédito	Información de la empresa	Obtener el crédito solicitado le ha sido sencillo En general le es fácil obtener créditos	8 preguntas en escala 4 de Likert 16 preguntas abiertas
			Información financiera	Cuenta con los servicios de un Contador que elabore sus estados financieros Sus estados financieros se encuentran revisados y certificados por un auditor externo El banco puede disponer con facilidad de una proyección financiera de su empresa	8 preguntas en escala 4 de Likert
			Garantías	La garantía representa un porcentaje importante del total de activos de su negocio El monto de la garantía es asignado o valuado por la institución que le otorga el crédito	13 preguntas en escala 4 de Likert
				Perder la garantía significa un riesgo para su operación	1 pregunta abierta
Relación de préstamo		Es la influencia que la relación con el banco, así como las características propias de la empresa para el otorgamiento del crédito.	Relación de préstamo	Se reúne constantemente con el personal del banco que le atiende Cuento con un contacto especial en el banco con el que tramito los créditos Los ejecutivos del banco se acercan a usted para conocer sus necesidades, objetivos, requerimientos. Tiene asignado un ejecutivo específico del banco para atenderlo Cuenta con una relación fuerte con su banco	12 preguntas en escala 4 de Likert 5 preguntas abiertas 5 preguntas en escala 4 de Likert
Costo del crédito		Es el valor monetario que le representa a la pyme la obtención de un crédito	Tasas de interés	Los intereses pagados por créditos representan un porcentaje significativo de sus ventas Los intereses pagados por créditos representan un porcentaje significativo de su utilidad de operación La tasa de interés es relativamente alta por mi poca experiencia con los bancos	2 preguntas abiertas

## CAPÍTULO III

### RESULTADOS

#### 3.1. Encuesta aplicada a las PYMES de la ciudad de Esmeraldas.

La información que se registra a continuación son los resultados de la encuesta aplicada a las PYMES ubicadas en la ciudad de Esmeraldas, específicamente en la parte central de la misma; la mayoría tiene algunos años de antigüedad y se dedican a la venta de algún producto o servicio.

La figura 3, presente los datos obtenidos en cuanto a los créditos bancarios solicitados por los dueños de las PYMES encuestados de la ciudad de Esmeraldas, al respecto se resalta que el 65,30% si han solicitado alguna vez préstamos bancarios; al 71,60% si le han otorgado los créditos; el 58,10% indica que no fue sencillo solicitarlo. El 52,10% expresó que el préstamo no les ha sido otorgado en su totalidad a diferencia de un 47,90% que indicó todo lo contrario; en general, el 61,30% de los dueños de negocios encuestados afirma que si les ha resultado fácil solicitar préstamos en las entidades financieras. En los resultados descritos se observa que la mayoría de los dueños de las empresas Pymes, si se ha animado a solicitar préstamos bancarios, y la mayoría les han sido concedidos.

Figura 3 Información sobre créditos



Fuente: Propietarios de PYMES Esmeraldas

Al indagar en cuanto a los motivos de rechazo de la solicitud de crédito, en la figura 4 se evidencia que el principal motivo estuvo relacionado con la falta de garantías 73%, seguido del 8% que manifestaron tener inconvenientes con la falta de un documento, tener registro de bajos ingresos y afectaciones en su buró de crédito; un mínimo porcentaje 3% indicó que el rechazo de la solicitud fue debido a la falta de un garante.

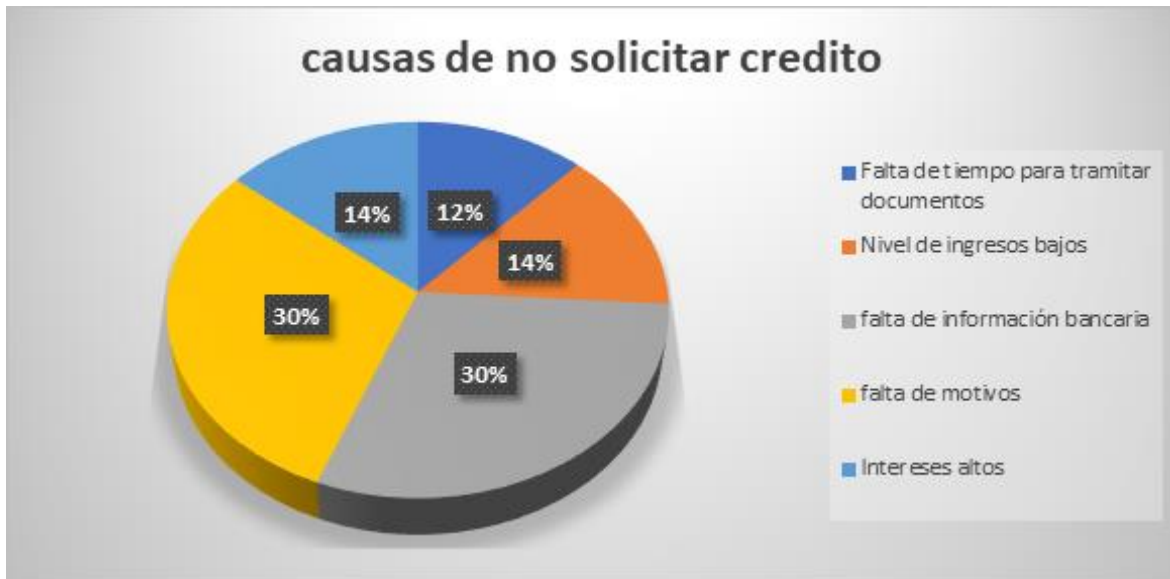
Figura 4. Motivo de rechazo de solicitud de crédito



Fuente: Propietarios de PYMES Esmeraldas

La figura 5, presenta la información recabada en cuanto a porque los dueños de las PYMES no han solicitado crédito, al respecto se evidencia que el 30% indicó que es por la falta de información y porque no han tenido motivos para solicitar un préstamo; de igual manera un 14%, expresó que los bajos ingresos y el temor a los intereses altos que exigen los bancos para otorgar los créditos; finalmente un 12% indicó que la falta de tiempo les ha impedido incursionar en los trámites de solicitud de créditos bancarios.

Figura 5. Motivos de no solicitar crédito



Fuente: Propietarios de PYMES Esmeraldas

### 3.2. Información

En referencia a la situación financiera de la empresa, en la figura 4 se detalla que la mayoría de los negocios encuestados (86,30%) no están inscritos en la cámara de comercio; el 59,70% indicó que si dispone de los servicios de un contador para realizar sus estados financieros; de igual manera el 91,70% manifestó que sus estados financieros no están revisados y certificados por un auditor; de igual manera el 74,60% afirma que no dispone con una proyección financiera debido a la falta del control financiero de su negocio; el 69,70% consideró que los trámites para solicitar préstamos no son fáciles de realizar; así mismo otro porcentaje alto 78,90% indicó que el banco no conoce de la existencia de su negocio por tal motivo no le será fácil la obtención de préstamos; finalmente, el 95,70% afirma que el banco en alguna ocasión si ha realizado la revisión del buró de crédito al dueño de la empresa.

Figura 6. Información financiera de la empresa



Fuente: Propietarios de PYMES Esmeraldas

### 3.3. Tasa de Interés

La figura 7, registra los resultados obtenidos sobre los créditos solicitados y otorgados a las PYMES de la ciudad de Esmeraldas, al respecto se evidencia que al 42,90% se ha mantenido neutra en cuanto a los intereses que les ha tocado pagar; el 46,30% indicó que el interés representa una parte importante de sus ventas; al 50,90% en cambio los intereses han representado un valor significativo de sus utilidades; el 38,20 de los encuestados les ha parecido neutral el asunto de los intereses por su poca experiencia con los créditos bancarios; finalmente el 60,40% de los dueños de empresas consultados está totalmente de acuerdo en haber contratado créditos con una tasa de interés fija.

Figura 7. Información de créditos realizados



Fuente: Propietarios de PYMES Esmeraldas

### 3.4. Relación de Prestamos

De acuerdo con los datos obtenidos de la encuesta realizada a los propietarios de las PYMES de la ciudad de Esmeraldas, en la figura 6, se destaca que el 64% de los dueños manifiestan que mantienen una relación con su banco desde aproximadamente 4-10 años; el 31% indicó que su relación con la entidad financiera es de 2-4 años; finalmente el 5% afirman que es de 1-2 años.

Figura 8. Años de relación con el banco



Fuente: Propietarios de PYMES Esmeraldas

La figura 9, indica los bancos con los que mayormente trabajan las PYMES de la ciudad de Esmeraldas, al respecto se determinó que el 45% tiene preferencia por el Banco Pichincha, el 33% mantienen algunas cuentas en varios bancos; el 15% afirma trabajar con otras instituciones bancarias, finalmente el 7% trabaja con el Banco Guayaquil.

Figura 9. Banco con el que trabaja



Fuente: Propietarios de PYMES Esmeraldas

En referencia a los servicios más utilizados en las entidades bancarias, la figura 10, indica que el 61% que todos los servicios son utilizados por ellos; el 16% utiliza más los depósitos; el 11% emplea la banca móvil para sus transacciones; el 10% ocupa mayormente la chequera; finalmente el 2% emplea el servicio de créditos.

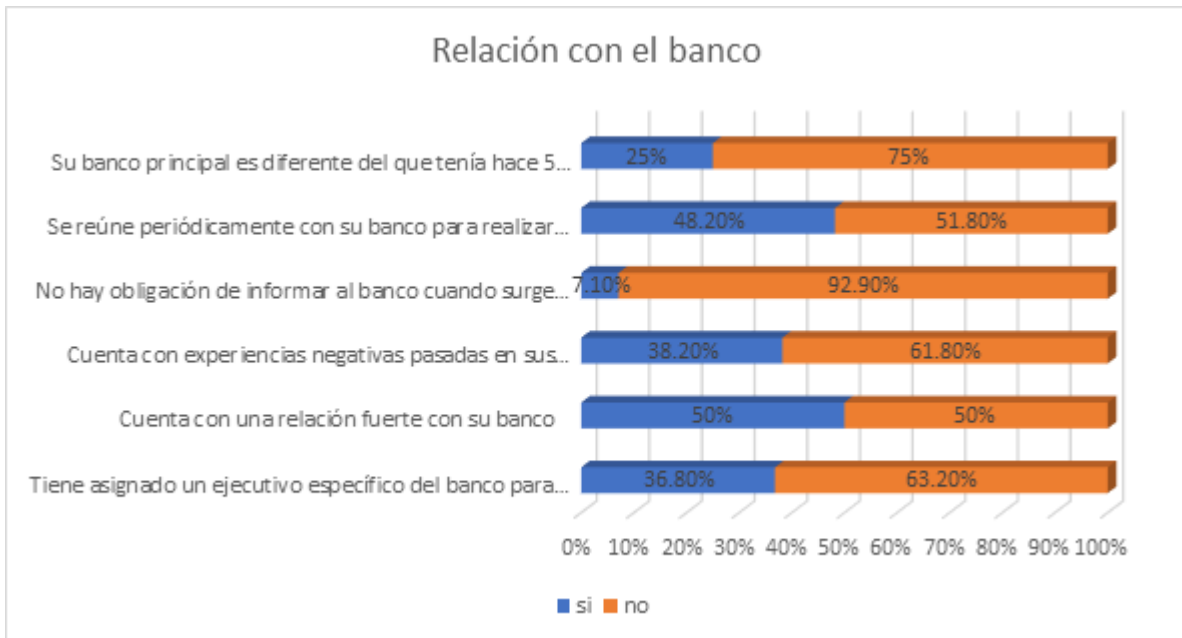
Figura 10. Servicios que ocupa de su banco



Fuente: Propietarios de PYMES Esmeraldas

En la figura 11, se detallan los datos de la relación entre la empresa y el banco; al respecto se afirma que el 63,20% no tiene asignado ningún ejecutivo específico que lo atienda, el 50% afirma que mantiene una relación fuerte con su banco; el 61,80% no ha tenido experiencias negativas, el 92,90% no se ha visto obligado a informar a su banco cuando le ha surgido algún problema; el 51,80% no asiste de manera periódica al banco por asuntos de revisión de su situación financiera; finalmente el 75% no los encuestados afirman que más de 5 años trabajan con su entidad financiera y no han tenido ningún inconveniente para cambiar de institución.

Figura 11. Relación con el banco

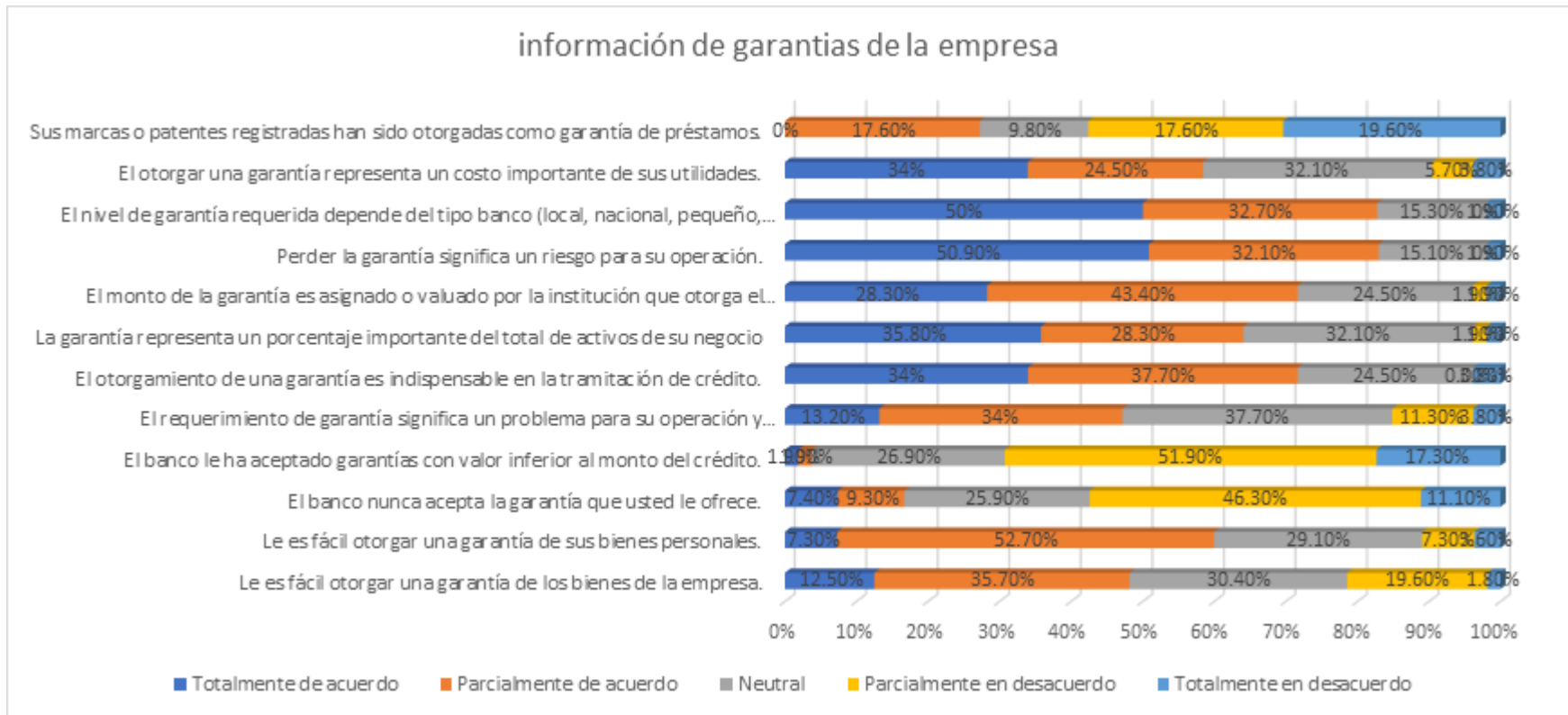


Fuente: Propietarios de PYMES Esmeraldas

### 3.5. Garantías

La figura 12, detalla la información sobre las garantías de las empresas consultadas, al respecto, el 52,70% está parcialmente de acuerdo en otorgar los bienes de la empresa y personales como garantía al requerir un préstamo; de igual forma el 46,30 está parcialmente en desacuerdo porque el banco no acepta la garantía que le ofrece; el 37,70% de los encuestados está de acuerdo en que las garantías son necesarias para solicitar un préstamo bancario; el 35,80% considera que la garantía solicitada por el banco representa un porcentaje importante del total de sus activos; 50,90% de las personas encuestadas están completamente de acuerdo en que otorgar la garantía representan un costo importante de sus utilidades; finalmente el 50% afirma que las garantías solicitadas por los bancos varían dependiendo de la institución financiera.

Figura 12. Información de garantías de la empresa



Fuente: Propietarios de PYMES Esmeraldas

## CAPÍTULO IV

### DISCUSIÓN

Una vez analizados los resultados obtenidos en la aplicación del instrumento, en este apartado se procede a compararlos con los obtenidos en estudios previos realizados a nivel nacional e internacional.

En referencia a los préstamos solicitados por los dueños de las Pymes en una entidad financiera, la mayoría afirma que gran parte de estos préstamos le han sido concedidos, también un porcentaje significativo han afirmado que el trámite de solicitud de crédito bancario les ha resultado fácil. Al respecto, el estudio realizado por Vaca (2012), concuerda al manifestar que el préstamo es fácil de solicitar cuando la institución bancaria requiere un menor nivel de información, además, afirma que el tamaño de la empresa influye en el valor del préstamo a solicitar, es decir, a mayores bienes aumenta la garantía y el valor del dinero a recibir. Por lo analizado, se evidencia que uno de los principales obstáculos que se han identificado para que una empresa pueda obtener un crédito es la información requerida por las entidades financieras, seguido de las garantías y por último, los intereses generados que tienen influencia al momento de tomar la decisión de solicitar un préstamo bancario. Al respecto se evidencia que en ocasiones el tener un negocio rentable y próspero, no es considerado como una garantía confiable para otorgar un préstamo, esto se debe a que los bancos tienen mucho cuidado de garantizar el retorno de esos recursos a su institución y por esta razón solicitan personas que sirvan de garantes, o pólizas de seguro para ser ejecutadas en cuanto existan inconvenientes en los pagos.

Para seleccionar las Pymes a investigar, se consideró aquellas que se encuentran registradas en el *Servicio de Rentas Internas* (SRI), sin embargo, dentro de los resultados obtenidos se evidenció que el principal motivo de estancamiento de las solicitudes de los créditos es la falta de información financiera, lo que a su vez influye en la concesión de créditos por parte de las instituciones bancarias, a causa de no contar con balances y estados de resultados que sirva como evidencia de la actividad comercial y además demuestren los ingresos que se generan en la misma. Al respecto los estudios de Miranda (2013) y García et. al. (2018), coinciden en afirmar que “los principales obstáculos que tienen las Pymes al acceder a préstamos son la irregularidad en la información financiera, los problemas personales, y los altos intereses y las condiciones macroeconómicas

adversas” (p. 19). Ambos autores también indican en relación a lo antes expuesto, que existe una deficiencia en las políticas de concesión de préstamos por parte de las instituciones financieras debido a los problemas estructurales que tienen las empresas, a la poca información empresarial y al mal manejo de los clientes e insuficientes esfuerzos de mercadeo. Lo referido permite sintetizar afirmando que es importante revisar el proceso de los créditos bancarios a fin de mejorarlos y motivar a las empresas a legalizar sus actividades comerciales ya que es un requisito importante para la concesión de los préstamos. Además, si las empresas se encuentran registradas en el SRI, se debería omitir la presentación de los balances, y más bien constatar el estado de la empresa según el registro de las facturas de compra y de venta que se ingresan en el SRI.

Uno de los motivos por los cuales las empresas consultadas no cuentan con la información financiera necesaria es debido a la falta de un contador calificado que se encargue de elaborar los balances y presentar sus estados financieros, además, el no encontrarse afiliado a la cámara de comercio es otro respaldo con el que en su mayoría las Pymes no cuentan. En relación a lo indicado el estudio realizado por Quintero (2021), presenta resultados casi similares donde se destaca que la principal dificultad que lleva al fracaso a las Pymes está relacionada con la falta de liquidez, el endeudamiento y rotación de inventarios, debido a la falta de esta información financiera resulta difícil el poder determinar estos indicadores y por ende imposibilita el acceso al crédito. En este sentido, se evidencia que es necesario se asesore a las pymes para el mejoramiento de la observancia y control de indicadores financieros, información que es requerida comúnmente por todas las instituciones financieras tanto públicas como privadas para la concesión de préstamos a las empresas. Además, el llevar un control de las finanzas permite mantener una organización de las cuentas, para saber cuánto se invertido, lo que se ha gastado en pagos, lo que se ha vendido y la utilidad obtenida, de esta forma se generarán en base a los resultados nuevos proyectos de inversión o mejoras de la empresa.

En la presente investigación se determinó que el principal motivo que ha impedido a los dueños de las Pymes solicitar un préstamo en las instituciones financieras es la falta de conocimiento y de tiempo para realizar los trámites, y además porque no se han visto en la necesidad de hacerlo, de igual manera se evidenció que el tener bajos ingresos en su negocio y el temor al pago de interés altos que piden los bancos cuando otorgan créditos es otro factor determinante que impide que los dueños de las pymes animarse a solicitar

préstamos bancarios. Aunque para iniciar cualquier negocio es importante contar con una inversión inicial, la mayoría de los empresarios encuestados han afirmado que, si han solicitado créditos bancarios, sin embargo, según lo afirmado por Subía (2018) los préstamos con elevados intereses, la escasa utilidad que generan y el alto riesgo que representan para su economía son factores determinantes en los dueños de las pymes para no solicitar créditos. Pese a ello, el mismo autor (Subía, 2018) añade que para evitar estos problemas es necesario que el empresario se capacite y adquiera una cultura financiera para disminuir el riesgo financiero y contribuir notablemente en el crecimiento de su negocio, de esta manera también se beneficia la economía del país.

Finalmente, en el estudio realizado, a las Pymes de la ciudad de Esmeraldas se resalta que la mayoría prefieren contar con los servicios financieros de las instituciones bancarias privadas, tanto para administrar sus recursos económicos como para solicitar créditos, esto se debe a que consideran que son más seguras sus inversiones en este tipo de instituciones; sin embargo, es importante indicar que en las instituciones no estatales los intereses por solicitud de préstamos son más altos. Al respecto, el autor Rodríguez (2018) añade que para que los bancos puedan generar ingresos más altos en el cobro de intereses por cuestiones de créditos concedidos, deben ajustarse a las políticas y procesos de créditos teniendo en cuenta las características propias del segmento de mercado sin descuidar las limitantes por normativas bancarias, esto favorecerá el crecimiento económico del país al apoyar el emprendimiento desde el comienzo del negocio hasta su puesta en marcha.

## **CAPITULO V**

### **CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES**

#### **5.1. Conclusiones**

Con respecto a la información solicitada por parte de las entidades bancarias para la tramitación de créditos a las Pymes, la principal causa de rechazo es la falta de garantías, el desconocimiento en cuanto al proceso de solicitud de crédito es otro factor por el cual no se han animado a hacerlo, y tener una empresa legalizada y registrada para poder comprobar su solvencia y rentabilidad son los tres principales factores.

Se ha comprobado que cuando las empresas cuentan con su información financiera permite que las instituciones bancarias puedan informarse de su economía y por ende abre mayor acceso a créditos. Sin embargo, cuando las empresas que no poseen esta información igual pueden acceder a préstamos siempre que su dueño tenga garantías válidas para el banco como otros bienes o ingresos que justifiquen el pago del crédito. Ambos casos son permitidos, sin embargo, mayor acceso al capital externo lo tienen aquellas empresas legalmente constituidas cuya información financiera esté debidamente registrada en las entidades correspondientes y puedan ser revisadas por las entidades bancarias.

Los aspectos que más preocupa a los dueños de las empresas es el costo que generan los créditos al ser contratados, avalúos de las garantías, costos de contratos y principalmente los intereses generados. En efecto, uno de los principales obstáculos que se presentan a los dueños de las Pymes son las altas tasas de interés, debido a que el pago de un porcentaje alto puede causar reducción en sus ganancias y afectar su economía y equilibrio financiero dentro de su empresa.

## **5.2. Recomendaciones**

A nivel de gobierno se debe incentivar la ejecución de programas de formación dirigido a los dueños de las Pymes, con el propósito de que se interesen por transparentar su actividad económica a través de la presentación oportuna de balances y estados financieros en las instituciones correspondientes con la finalidad de que en el futuro estos movimientos registrados puedan servirles de garantías en la solicitud de préstamos bancarios.

Para mejorar el acceso a los financiamientos se deben realizar reformas integrales en las políticas que incluyan medidas de amplio alcance e iniciativas que permitan abordar la brecha de financiamiento a la cual se enfrenta las Pymes; de igual manera, deberán realizarse reformas regulatorias tanto en las habilidades de gestión, la contratación de la mano de obra, innovación e internacionalización, así como en la gobernanza.

Con la finalidad de mejorar el proceso de concesión de créditos tanto de la banca pública como la privada, se debe optimizar tanto en la gestión de trámites como en los tiempos de respuesta administrativas; con la finalidad de crear una diferencia entre las Pymes y las grandes empresas por cuanto los requisitos solicitados a ambas son iguales, lo que se constituye en un obstáculo para que los dueños de las empresas pequeñas y medianas puedan acceder a créditos bancarios.

## REFERENCIAS

- Aguirre, L., Garro, L. y Alcalde, E. (2020) Evaluación de un crédito en las microfinanzas: cartografía conceptual desde la socioformación. *Revista ESPACIOS*. ISSN 0798 1015 Vol. 41 (Nº 32).
- Alvarez, F., López, O. y Toledo, M. (2021) Acceso al financiamiento de las pymes. Documentos de políticas para el desarrollo No 3. Serie: Iniciativas para la recuperación en la pospandemia. Corporación Andina de Fomento
- Arias, J.; Villasís-K., M., y Miranda, M. (2016). El protocolo de investigación III: la población de estudio. *Revista Alergia México*, 63(2),201-206.[fecha de Consulta 6 de Enero de 2022]. ISSN: 0002-5151. Disponible en:  
<https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=486755023011>
- Asamblea Constituyente. (2008). Constitución de la República del Ecuador. Registro Oficial 449 de 20-oct-2008. Última modificación: 13-jul-2011. Disponible en:  
[https://www.oas.org/juridico/pdfs/mesicic4\\_ecu\\_const.pdf](https://www.oas.org/juridico/pdfs/mesicic4_ecu_const.pdf)
- Asamblea Nacional. (2010). *Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones. Ecuador*. Registro Oficial Suplemento 351 de 29-dic.-2010. Última modificación: 21-ago.-2018. Estado: Reformado. Disponible en:  
<https://www.correosdeecuador.gob.ec/wpcontent/uploads/downloads/2018/11/COPCI.pdf>
- Blanco-Ariza, A., Vásquez-Grcía, A., García, R. y Melamed, E.(2020)Estructura organizacional como determinante competitivo en pequeñas y medianas empresas del sector alimentos. *Revista de Ciencias Sociales (RCS) FCES - LUZ* Vol. XXVI (2) pp. 133-147
- Balestrini, M. (2006) Como se elabora el proyecto de investigación: 7a. ed. Caracas: BL Consultores Asociados
- Bernal, C. (2010). Metodología de la investigación. *Pearson-tercera edición*. Recuperado de <https://abacoenred.com/wp-content/uploads/2019/02/El-proyecto-de-investigación-F.G.-Arias-2012-pdf.pdf>
- Cantón, I. (2003). La estructura de las organizaciones educativas y sus múltiples implicaciones. *Revista Interuniversitaria de Formación de Profesorado*, 17(2), 139-165.

- Código Orgánico Monetario y Financiero. (2014). Código Orgánico Monetario y Financiero, 1-104. Ecuador. Recuperado de <http://www.pge.gob.ec/documents/Transparencia/antilavado/REGISTROOFICIAL332.pdf>
- Comisión Económica para América Latina. (2015). Espacios de diálogo y cooperación productiva: el rol de las pymes. Santiago de Chile: CEPAL.
- Escobedo, L. (2016). La estructura financiera óptima bajo un enfoque de ciencia, tecnología y sociedad. Cofin Habana. 10. (Número 1). 91-100
- Gestión Digital (2019) Las tres cosas que miran los bancos para otorgar un crédito. Recuperado de <https://www.revistagestion.ec/tu-dinero-analisis/las-tres-cosas-que-miran-los-bancos-para-otorgar-un-credito>
- Dini, M ; Stumpo, G (coords.). (2020). *“Mipymes en América Latina: un frágil desempeño y nuevos desafíos para las políticas de fomento”*. Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL). Santiago: Documentos de Proyectos (LC/TS.2018/75/Rev.1).
- Durán Salazar, G. M., Apolinario Zatzabal, O. D., Benítez Morán, A., & Carrera Gómez, M. L. (2020). Análisis del costo financiero en una empresa PYMES, durante el período 2014 – 2016. INNOVA Research Journal, 5(1), 62-71. <https://doi.org/10.33890/innova.v5.n1.2020.1116>
- Enroke. (sf). Qué son las pymes. <https://blog.grupoenroke.com/que-son-las-pymes>
- García M, Ibañez J y Alvira F. (1986) El análisis de la realidad social. Métodos y técnicas de Investigación. Madrid: Alianza Universidad Textos, 1993; p. 141-70.
- García, E. (2018). La realidad crediticia para las pequeñas y medianas empresas ecuatorianas. *Universidad y Sociedad*, 10(2), 40-46. Obtenido de Recuperado de <http://rus.ucf.edu.cu/index.php/rus>
- Gudiño, R. (2017). La aportación de las pequeñas y medianas empresas (pymes) en la economía ecuatoriana. *Revista Ciencia Administrativa* 2, 146-157. Obtenido de <https://www.uv.mx/iiesca/files/2018/03/14CA201702.pdf>
- Hernández, R.; Fernández, C. y Baptista, P. (2014). *Metodología de la investigación (6° Ed.)*. McGraw-Hill Education. Ciudad de México, México. Recuperado de <http://observatorio.epacartagena.gov.co/wpcontent/uploads/2017/08/metodologia-de-la-investigacion-sexta-edicion.compressed.pdf>
- Mintzberg, H. (1991). Diseño de organizaciones eficientes. El Ateneo: Buenos Aires.

- Miranda, M. (2013). *Los problemas de financiamiento en las pymes*. Mendoza: Universidad Nacional de Cuyo .
- Mochon, F., Calvo, N. (2009) *Economía de la Empresa 2 Bachillerato* Editorial: McGraw-Hill / Interamericana De España, S.A. Isbn:978-84-481-7081-3
- OECD/CAF. (2019). *América Latina y el Caribe 2019: Políticas para PYMEs competitivas en la Alianza del Pacífico y países participantes de América del Sur*. Paris: OECD publishing. Obtenido de [https://books.google.com.ec/books?id=1ZuUDwAAQBAJ&printsec=copyright&source=gbs\\_pub\\_info\\_r#v=onepage&q&f=false](https://books.google.com.ec/books?id=1ZuUDwAAQBAJ&printsec=copyright&source=gbs_pub_info_r#v=onepage&q&f=false)
- Otzen, T. y Manterola C. Técnicas de muestreo sobre una población a estudio. *Int. J. Morphol.*, 35(1):227-232, 2017. <https://scielo.conicyt.cl/pdf/ijmorphol/v35n1/art37.pdf>
- Subía-Veloz, R. C., Barzaga-Sablón, O. S., & Nevares-Barberán, V. (2018). El financiamiento de las medianas empresas en la provincia Manabí, Ecuador. *Ciencias Holguín*, 24(1).
- Naharro, F., y Palacin, M. (2005). La estructura financiera de las empresas. Un análisis descriptivo. *Revista Eletrônica de Ciência Administrativa (RECADM) - ISSN 1677-7387* Faculdade Cenecista de Campo Largo - <http://revistas.facecla.com.br/index.php/recadm/>
- Navarrete, M. (2019). El financiamiento a las pymes y el crecimiento económico del sector carrocero del cantón Ambato. Universidad Técnica De Ambato. Recuperado de <https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/29489/1/T4484i.pdf>
- Niño, V. (2011). *Metodología de la investigación: diseño y ejecución (1ª Ed.)*. Ediciones de la U. Bogotá, Colombia. Recuperado de: <http://roa.ult.edu.cu/bitstream/123456789/3243/1/METODOLOGIA%20DE%20LA%20INVESTIGACION%20DISENO%20Y%20EJECUCION.pdf>
- Pavon, L. (2016). *Inclusión financiera de las pymes en el Ecuador y México*. CEPAL - Serie Financiamiento para el Desarrollo N° 263. Obtenido de <https://www.cepal.org/es/publicaciones/40848-inclusion-financiera-pymes-ecuador-mexico>
- Plaza, D. (2015). *Alternativas financieras para el desarrollo de las pequeñas y medianas empresas (PYMES) del sector automotriz en la ciudad de Guayaquil*. Guayaquil: Universidad Católica Santiago de Guayaquil. Obtenido de <http://repositorio.ucsg.edu.ec/handle/3317/4538>

- Perdomo, A. (1998). Planeación Financiera. En A. Perdomo, Planeación Financiera. México: ECAFSA
- Regalado, S. (2013). Estudio de la estructura organizacional de las pymes enfocadas en restaurantes de primera categoría de la ciudad de Cuenca y propuesta de una estructura transversal. Universidad del Azuay.
- Quintero, A. (2021). *Razones financieras como herramientas de análisis de crédito para el sector Pymes*. Esmeraldas: Pontificia Universidad Católica del Ecuador. Obtenido de <https://repositorio.pucese.edu.ec/bitstream/123456789/2576/1/Quintero%20Casanova%20Andrea%20Florenca.pdf>
- Quiñonez. (2013). Estudio de la gestión competitiva de las pequeñas y medianas empresas (pymes) comerciales. Caso esmeraldas, republica del ecuador. *Investigación y Saberes* 2(1), 37-48. Obtenido de [http://revistasdigitales.utelvt.edu.ec/revista/index.php/investigacion\\_y\\_saberes/article/view/13](http://revistasdigitales.utelvt.edu.ec/revista/index.php/investigacion_y_saberes/article/view/13)
- Rodriguez, B. (2018). *Modelo de análisis financiero y de riesgos para otorgar créditos a emprendedores en el producto Emprendedor Pacífico del Banco del Pacífico*. Guayaquil: Universidad Católica Santiago de Guayaquil.
- Rodríguez, R., & Aviles, V. (2020). Las PYMES en Ecuador. Un análisis necesario. 593 *Digital Publisher CEIT, 5(5-1), 191-200*. doi:<https://doi.org/10.33386/593dp.2020.5-1.337>
- Vaca, J. (2012). *Análisis de los obstáculos financieros de las Pymes para obtención de crédito y las variables que lo facilitan*. Valencia, España: Universidad de Valencia.
- Yance, C., Solís, L., Burgos, I. y Hermida, L. (2017). “La importancia de las PYMES en el Ecuador”, *Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana*, Ecuador, (junio 2017). En línea: <http://www.eumed.net/coursecon/ecolat/ec/2017/pymes-ecuador.html>

## Anexo 1. Instrumento



Pontificia Universidad  
Católica del Ecuador

Sede  
Esmeraldas

Buenos días/tardes. AGRADECERÍAMOS MUCHO SU COLABORACIÓN contestando las siguientes preguntas, cuyo objetivo es “Analizar los obstáculos financieros, así como las variables que facilitan el acceso a las fuentes de financiamiento de las Pymes de Esmeraldas”. Este estudio se realiza como tesis de pregrado. **Respecto a la información que usted nos facilite le garantizamos una total confidencialidad y anonimato, al ser datos tratados de un modo global y no individualmente.**

### Datos Generales

Fecha: \_\_\_\_ de \_\_\_\_\_ de 2022

Nombre de la empresa: \_\_\_\_\_

Actividad: \_\_\_\_\_

Domicilio, Ciudad / Estado: \_\_\_\_\_

Nombre del entrevistado: \_\_\_\_\_

Edad: \_\_\_\_\_

### Información general

Número de empleados					
Antigüedad de la empresa (años)					
Tipo de banco con el que se relaciona y le otorga crédito (Privado (nacional / extranjero), gubernamental, caja popular, cooperativa, sociedad de crédito, familiar, amigo, prestamista)					
¿Cuál ha sido la duración de su último crédito? (en años)					
¿Cuál ha sido el tiempo de respuesta del banco de su solicitud de crédito? (en semanas)					
Uso del crédito (capital de trabajo, nuevas inversiones, reemplazar equipo, otro uso)					
Facturación anual de la empresa (en dólares)					
Utilidad de operación, antes de intereses e impuestos (en dólares).					
Activos netos totales (en dólares).					
Esta empresa es totalmente independiente, no es subsidiaria de ninguna, ni pertenece a ningún grupo de empresas (1=totalmente en desacuerdo, 5=totalmente de acuerdo)	1	2	3	4	5
El máximo directivo de la empresa es propietario importante de la misma.	1	2	3	4	5
Esta empresa está internacionalizada o pertenece a un grupo internacional.	1	2	3	4	5

A continuación, valore de **1 al 5** las siguientes afirmaciones relativas a su empresa (donde **1 es totalmente en desacuerdo y 5 totalmente de acuerdo**)

	Totalmente en desacuerdo 1	Parcialmente en desacuerdo 2	Neutral 3	Parcialmente de acuerdo 4	Totalmente de acuerdo 5
1. Ya ha tramitado un crédito bancario con anterioridad.					
2. Le han autorizado créditos por parte de una institución financiera.					

3. Obtener el crédito solicitado le <b>ha sido sencillo</b> .					
4. El crédito otorgado fue <b>concedido por la totalidad</b> de lo solicitado.					
5. En general, le es <b>fácil</b> obtener créditos.					
6. En su caso. <b>¿Por qué le fue rechazada</b> su solicitud de crédito?					
7. Si nunca ha solicitado algún crédito, <b>¿Cuál</b> ha sido la <b>causa</b> ?					

## Información

	Totalmente en desacuerdo 1	Parcialmente en desacuerdo 2	Neutral 3	Parcialmente de acuerdo 4	Totalmente de acuerdo 5
1. Se encuentra <b>inscrito</b> en alguna cámara de comercio, industria o del sector.					
2. Cuenta con los servicios de un <b>contador</b> que elabore sus estados financieros.					
3. Sus <b>estados financieros</b> se encuentran revisados y <b>certificados</b> por un <b>auditor</b> externo.					
4. El banco puede disponer con facilidad de una <b>proyección financiera</b> de su empresa.					
5. Los papeles, información y trámites del banco para obtener un crédito <b>son sencillos</b> .					
6. El banco <b>no entiende</b> su negocio.					
7. El banco <b>lo conoce suficiente</b> para no requerir información financiera.					
8. El banco ha investigado su historial en el <b>buró de crédito</b> .					

## Tasa de interés

	Totalmente en desacuerdo 1	Parcialmente en desacuerdo 2	Neutral 3	Parcialmente de acuerdo 4	Totalmente de acuerdo 5
1. ¿Cuál es/fue la <b>tasa de interés</b> de su último crédito? _____%					
2. ¿La tasa de interés es <b>fija o variable</b> ? Fija _____ Variable _____					
3. La tasa de interés <b>es tan alta</b> que prefiere no solicitar ningún crédito.					
4. Los intereses pagados por créditos representan un <b>porcentaje significativo de sus ventas</b> .					

5. Los intereses pagados por créditos representan un <b>porcentaje significativo de su utilidad de operación.</b>					
6. La tasa de interés es relativamente alta por <b>mi poca experiencia</b> con los bancos.					
7. Prefiere contratar el crédito con una <b>tasa fija</b> de interés.					

## Relación de préstamo

	Totalmente en desacuerdo 1	Parcialmente en desacuerdo 2	Neutral 3	Parcialmente de acuerdo 4	Totalmente de acuerdo 5
1. ¿Cuántos <b>años</b> lleva de relación con su banco principal? _____					
2. Le <b>gusta relacionarse</b> con los bancos o instituciones que le otorgan crédito.					
3. Se <b>reúne constantemente</b> con el personal del banco que le atiende.					
4. Cuento con un <b>contacto especial</b> en el banco con el que tramito los créditos.					
5. Los ejecutivos del banco <b>se acercan a usted</b> para conocer sus necesidades, objetivos, requerimientos.					
6. El banco al que solicita el crédito <b>se considera su banco principal</b> por parte de ellos mismos.					
7. <b>No existe confianza</b> entre el banco o con quien le otorga crédito y usted.					
8. ¿Con <b>cuántos bancos</b> trabaja? _____					
9. ¿Cuántas <b>veces en el año</b> se reúne con su ejecutivo de banco? _____					
10. ¿Qué <b>porcentaje de operaciones</b> tiene con su (s) <b>banco (s) principal (es)</b> ? _____ %					
11. ¿Cuántos <b>servicios</b> ocupa de su banco principal? (cheques, nómina, depósitos, crédito, etc.) _____					
12. Tiene asignado un <b>ejecutivo específico</b> del banco para atenderlo.					
13. Cuenta con una <b>relación fuerte</b> con su banco.					
14. Cuenta con <b>experiencias negativas</b> pasadas en sus relaciones con bancos.					
15. <b>No hay obligación</b> de informar al banco cuando surge un problema importante en su empresa.					
16. Se reúne periódicamente con su banco para realizar <b>revisiones</b> sobre su situación.					
17. Su banco principal es <b>diferente</b> del que tenía hace 5 años.					

## Garantías

	Totalmente en desacuerdo 1	Parcialmente en desacuerdo 2	Neutral 3	Parcialmente de acuerdo 4	Totalmente de acuerdo 5
1. ¿Qué <b>porcentaje</b> representa el importe de la <b>garantía</b> del monto <b>del crédito otorgado</b> ? _____ %					
2. Le es fácil otorgar una garantía de los <b>bienes de la empresa.</b>					
3. Le es fácil otorgar una garantía de sus <b>bienes personales.</b>					

4. El banco <b>nunca</b> acepta la garantía que usted le ofrece.					
5. Existe una diversa gama de <b>servicios contratados</b> con el banco. (cheques, nómina, depósitos, etc.).					
6. El banco le ha aceptado garantías con <b>valor inferior</b> al monto del crédito.					
7. El requerimiento de garantía <b>significa un problema</b> para su operación y crecimiento.					
8. El otorgamiento de una garantía <b>es indispensable</b> en la <b>tramitación</b> de crédito.					
9. La garantía representa un porcentaje importante del <b>total de activos</b> de su negocio.					
10. El monto de la garantía es <b>asignado o valuado por la institución</b> que otorga el crédito.					
11. Perder la garantía significa un <b>riesgo</b> para <b>su operación</b> .					
12. El nivel de garantía requerida depende del <b>tipo banco</b> (local, nacional, pequeño, grande).					
13. El otorgar una garantía representa un <b>costo importante de sus utilidades</b> .					
14. Sus <b>marcas o patentes</b> registradas han sido otorgadas como garantía de préstamos.					