



UTMACH

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

LA AMORTIZACIÓN CREDITICIA COMO HERRAMIENTA DE
APALANCAMIENTO FINANCIERO PARA LAS PYMES COMERCIALES
DEL CANTÓN MACHALA.

YANZA MURILLO LISSETTE ESTEFANIA
INGENIERA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA CPA

MACHALA
2021



UTMACH

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

LA AMORTIZACIÓN CREDITICIA COMO HERRAMMIENTA DE
APALANCAMIENTO FINANCIERO PARA LAS PYMES
COMERCIALES DEL CANTÓN MACHALA.

YANZA MURILLO LISSETTE ESTEFANIA
INGENIERA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA CPA

MACHALA
2021



UTMACH

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

EXAMEN COMPLEXIVO

LA AMORTIZACIÓN CREDITICIA COMO HERRAMMIENTA DE
APALANCAMIENTO FINANCIERO PARA LAS PYMES COMERCIALES DEL
CANTÓN MACHALA.

YANZA MURILLO LISSETTE ESTEFANIA
INGENIERA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA CPA

OLAYA CUM RONNY LEONARDO

MACHALA, 20 DE SEPTIEMBRE DE 2021

MACHALA
20 de septiembre de 2021

LA AMORTIZACIÓN CREDITICIA COMO HERRAMMIENTA DE APALANCAMIENTO FINANCIERO PARA LAS PYMES COMERCIALES DEL CANTÓN MACHALA

por Lissette Yanza

Fecha de entrega: 30-jul-2021 02:08p.m. (UTC-0500)

Identificador de la entrega: 1625913031

Nombre del archivo: TO_FINANCIERO_PARA_LAS_PYMES_COMERCIALES_DEL_CANT_N_MACHALA.docx
(44.41K)

Total de palabras: 3584

Total de caracteres: 19428

CLÁUSULA DE CESIÓN DE DERECHO DE PUBLICACIÓN EN EL REPOSITORIO DIGITAL INSTITUCIONAL

La que suscribe, YANZA MURILLO LISSETTE ESTEFANIA, en calidad de autora del siguiente trabajo escrito titulado LA AMORTIZACIÓN CREDITICIA COMO HERRAMIENTA DE APALANCAMIENTO FINANCIERO PARA LAS PYMES COMERCIALES DEL CANTÓN MACHALA., otorga a la Universidad Técnica de Machala, de forma gratuita y no exclusiva, los derechos de reproducción, distribución y comunicación pública de la obra, que constituye un trabajo de autoría propia, sobre la cual tiene potestad para otorgar los derechos contenidos en esta licencia.


La autora declara que el contenido que se publicará es de carácter académico y se enmarca en las disposiciones definidas por la Universidad Técnica de Machala.

Se autoriza a transformar la obra, únicamente cuando sea necesario, y a realizar las adaptaciones pertinentes para permitir su preservación, distribución y publicación en el Repositorio Digital Institucional de la Universidad Técnica de Machala.

La autora como garante de la autoría de la obra y en relación a la misma, declara que la universidad se encuentra libre de todo tipo de responsabilidad sobre el contenido de la obra y que asume la responsabilidad frente a cualquier reclamo o demanda por parte de terceros de manera exclusiva.

Aceptando esta licencia, se cede a la Universidad Técnica de Machala el derecho exclusivo de archivar, reproducir, convertir, comunicar y/o distribuir la obra mundialmente en formato electrónico y digital a través de su Repositorio Digital Institucional, siempre y cuando no se lo haga para obtener beneficio económico.

Machala, 20 de septiembre de 2021



YANZA MURILLO LISSETTE ESTEFANIA
0706255197

Resumen

El presente caso de investigación busca aportar con información referente a los sistemas de amortización como aporte en la toma de decisiones crediticias para una correcta planificación de tipo financiera empresarial. El objetivo del presente estudio es describir los distintos modelos de amortización utilizados en el sistema financiero ecuatoriano para el acceso a fuentes de financiamiento en las pequeñas y medianas empresas comerciales pertenecientes al Cantón Machala. Para la investigación se optó por la utilización de un modelo de revisión bibliográfica con la recuperación de información de fuentes secundarias en bases científicas indexadas y con el análisis deductivo de datos de fuentes gubernamentales. Los resultados demuestran que en el Ecuador los principales sistemas de amortización predominantes en las entidades bancarias tanto públicas como privadas son el modelo francés que se caracteriza por el cálculo montos de pago fijos, mientras que el modelo alemán se distingue por determinar cuotas de pago variables, es necesario que las organizaciones analicen el sistema más necesario de apalancamiento, la dirección debe contar con la información suficiente conforme a tipos de créditos, plazos, montos, requisitos que permitan evaluar el nivel de endeudamiento ajustado a la realidad empresarial.

Palabras claves: amortización, sistema bancario, crédito, pymes comerciales

Abstract

This research case seeks to provide information regarding amortization systems as a contribution in making credit decisions for correct business financial planning. The objective of this study is to describe the different amortization models used in the Ecuadorian financial system for access to financing sources in small and medium-sized commercial companies belonging to the Machala Canton. For the research, the use of a bibliographic review model was chosen with the retrieval of information from secondary sources in indexed scientific bases and with the deductive analysis of data from government sources. The results show that in Ecuador the main predominant amortization systems in both public and private banking entities are the French model, which is characterized by the calculation of fixed payment amounts, while the German model is distinguished by determining variable payment installments. It is necessary for organizations to analyze the most necessary leverage system, the management must have sufficient information according to types of credits, terms, amounts, requirements that allow evaluating the level of indebtedness adjusted to the business reality.

Keywords: amortization, banking system, credit, commercial pymes

ÍNDICE DE CONTENIDOS

1. INTRODUCCIÓN	5
2. DESARROLLO	6
2.1 Banca pública	8
2.2 Banca privada	8
2.3 Sector cooperativista	9
2.4 Situación bancaria frente al Covid-19	9
2.5 Análisis de la información crediticia vigente	10
2.6 Análisis del sistema financiero durante la pandemia	10
3. CASO PRÁCTICO	12
4. CONCLUSIONES	14
5. REFERENCIAS	15

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1. Detalles de los distintos tipos de segmentos crediticios.	10
Tabla 2. Detalle de los programas financieros adoptados por la pandemia.	11
Tabla 3. Ejemplo de tabla de amortización modelo francés.	12
Tabla 4. Ejemplo de tabla de amortización modelo alemán.	13

1. INTRODUCCIÓN

A nivel mundial, existe una estrecha relación entre el sector financiero y el segmento empresarial, debido al rol que ha desempeñado la banca en el fortalecimiento de las distintas industrias. Anteriormente, la participación bancaria ha provocado grandes crisis, como la del año 1997 surgida en Asia, en el 2008 en Estado Unidos, entre otras, a causa del sobreendeudamiento, quiebra y falta de liquidez consecuencia de errores en el control del sistema por parte de los países (Lizarzaburu, et al., 2012).

Con ello, los gobiernos adoptaron reformas e intervinieron directamente con medidas de ajuste como herramientas financieras, de control, salvaguardias, políticas, para disminuir el riesgo de nuevos colapsos y proteger las economías locales, Según Marín y Martínez (2018), afirman que después de la crisis bancaria, fueron acertadas las normativas contables aplicadas a la banca en la convención de Basilea II (firmado en el año 2004), como la nueva adaptación hacia las NIIF (Normas Internacionales de Información Financiera).

En los últimos años, el desarrollo de la banca ha crecido y ha logrado maximizar capitales y beneficios directamente sobre la economía, para ello, la industria debe poseer una sólida estructura interna, contar con eficiencia para continuar desempeñando su función principal de prestación de capitales, no obstante, esto implica un proceso de acumulación ineficiente de capital, perjudicando el desarrollo socioeconómico. Cuando el sistema bancario presenta solidez, es eficiente para la sociedad, ya que, los recursos monetarios son redistribuidos hacia el sector productivo, facilitando la vía y mecanismo financieros factibles para acceso al crédito (Rocca y Gómez, 2017).

En el contexto ecuatoriano la situación se ha direccionado justamente a fortalecer el sector cooperativista, sobre todo para el fomento del crédito en inversión de producción, bienes o servicios, sumado a un crecimiento de la economía local, mayor flujo de circulante, han permitido impulsar proyectos en materia productiva e incrementando los niveles de rentabilidad/utilidad de las PYMES locales.

Este estudio, propone un análisis teórico útil para la toma de decisiones en las empresas, aportando con información que contribuya a la búsqueda acertada de capital. El presente caso tiene como propósito describir los distintos tipos de amortización, para el correcto acceso a crédito productivo, mediante el análisis del sistema de financiamiento

ecuatoriano, para las PYMES pertenecientes al sector comercial de la Ciudad de Machala.

Para la construcción del marco metodológico, se realizó una revisión bibliográfica de datos secundarios externos localizados en bases científicas indexadas y se procedió con la indagación de información en páginas gubernamentales como Banco Central del Ecuador (BCE), Corporación Financiera Nacional (CFN), Sector de Economía Popular y Asociación de Bancos. Complementando la información se realizó un análisis deductivo de los principales tipos de créditos y modelos de amortización, direccionados al sector de las PYMES comerciales.

2. DESARROLLO

La amortización surge como un modelo que permite generar un mejor control sobre el endeudamiento, empleado en el sector financiero como método para la devolución de créditos, dentro del área financiera, económica y contable es muy empleada esta terminología para devaluar gradualmente el valor de un bien o extinguir el pago de una deuda. Para ilustrar de mejor manera la amortización se configura el comportamiento crediticio a fin de disolver los interés y capital; a nivel mundial, existen algunos tipos de sistemas de amortización como el americano, alemán, francés, italiano, entre otros, de esto va a depender las condiciones como requisitos, intereses, abonos y plazos.

Con la internacionalización de la banca, la variedad de productos y servicios financieros, la diversificación del sector crediticio como bancos privados, públicos, cooperativas de ahorro y crédito, se ha ampliado la oferta, sin embargo, aún continúan existiendo una alta marginación de capitales sobre todo para las pequeñas empresas, debido al difícil acceso que impone el sector bancario como las altas tasas de interés, costo elevado en transacciones, métodos burocráticos, ocasionando que el sector productivo no disponga de un desarrollo integral y vean latente el riesgo de desaparecer del mercado (Rivas y Martínez, 2013).

Dentro del aparato financiero de tipo privado o público, existe una relación de intermediación entre el deudor y el acreedor, en este sentido se entiende que cuando una empresa natural o jurídica requiere de apalancamiento monetario acude a los organismos bancarios, quienes son los que estipulan las tasas de interés, plazos, montos para el pago de la deuda adquirida. Al momento de la solicitud de algún crédito, por medio de un organismo bancario, se presentan los modelos de amortización que por lo

general en América Latina son el sistema alemán, francés y estadounidense (Salmerón et al., 2018).

Refiriéndonos al modelo de tipo francés, podemos mencionar que es el más empleado por algunos países y el que más preferencia tiene por parte del prestamista, debido a que el valor tanto de interés como de las cuotas del crédito se mantienen de manera constante durante el tiempo de amortización de la deuda (Aliaga y Aliaga, 2017).

El modelo alemán se diferencia por calcular cuotas variables y de manera decreciente, es decir el pago inicial será más elevado, mientras que el siguiente disminuirá su valor hasta saldar la deuda. En el modelo estadounidense, se caracteriza por saldar durante todo el tiempo de la deuda sólo los intereses, siendo en la última cuota donde se cancela el valor de manera completa del crédito obtenido más el interés.

El sistema financiero ecuatoriano, ha logrado desarrollar gran parte del sector productivo comercial, generando impulso en el sector económico, muy a pesar de haber vivido una época de inestabilidad bancaria con elevados intereses, trámites burocráticos, sobreendeudamiento, falta de liquidez, sumando a la poca regulación de parte del gobierno, esto provocó que el sistema colapsara a tal punto de que el sistema bancario ocasionó un cambio sustancial de moneda.

A comienzos del año 2000 el sistema financiero se desarrolló de manera sustancial con la adopción de políticas gubernamentales, para involucran mayor participación al sector público, inyectando capitales al sector productivo, además se logró un desarrollo progresivo de la banca privada, para el año 2018 este sector concentró el 88% de depósitos y tuvo un crecimiento de casi 2000 millones de dólares debido al aumento de las ofertas de créditos.

En el Ecuador, los métodos de amortización más utilizados son el francés y alemán, particularmente esta industria se compone de variada oferta entre ellos encontramos a las entidades de economía popular y solidaria (cooperativas), banca pública, mutualistas, aseguradoras, bancos privados; este sector se ha direccionado a partir de las políticas ecuatorianas, orientando el ahorro e inversión de planes (Ordóñez et al., 2020).

En el país existe una amplia cobertura de las entidades privadas que acaparan casi el 90% de oferta crediticia; este sistema se encuentra controlado por la junta política

monetaria y la superintendencia de bancos, quienes dictan las normativas y cumplen con la supervisión de dichas entidades.

En la provincia de El Oro, la banca juega un rol clave en el desarrollo de fomento productivo del sector empresarial, para el año 2016 el sistema bancario otorgó 406 millones de dólares por conceptos de créditos, con un total de participación nacional del 2.25%, donde el segmento que obtuvo mayor acceso a crédito fue con un 65% el sector comercial, seguido con un 22% por actividades de consumo, un 9% correspondieron a productos de microcrédito y un 2% correspondió a vivienda (Asobanca, 2017).

El sistema financiero en la ciudad de Machala, está compuesto por banca pública y privada que captan gran número de cuenta ahorristas y deudores, estas entidades se encuentran reguladas según el marco de ley que indica los montos, plazos y tasas de interés, además el sistema de amortización que predomina son el francés y alemán.

Existe una mayor participación del sector privado en la derivación de productos financieros, captando un total del 72% de dichos créditos dentro de la provincia, mismas que se desglosan en segmentos agropecuarios con un 22%, seguido de actividades comerciales con un 19% y solo un 7% para el sector de la industria; las entidades con mayor participación son banco de Machala quien agrupa un 34% de participación, Pichincha con un 23%, El Austro un 12% y Banco Guayaquil 10%.

2.1 Banca pública

La banca pública tiene el objetivo de fomentar la reactivación económica en las distintas industrias y en la población, se convierte en una alternativa de cuenta ahorristas, esta banca está regulada por el Estado, dentro del Ecuador tenemos dos tipos de bancos como BanEcuador antiguo Banco del Fomento que pasa en el año 2016 a cambiar de denominación.

Para el año 2019 BanEcuador, otorgó aproximadamente 3 mil millones en créditos de incentivo productivo, con gran impacto en el sector agropecuario, artesanía, comercio, entre otros; por su parte Banco del Pacífico, también estatal, buscó competir en segmentos más direccionados a la banca privada con alto capital de inversión a sectores comerciales, de consumo, microempresas con tasas de interés atractivas (Álava y Bravo, 2020).

2.2 Banca privada

Las organizaciones crediticias privadas, son las que representan mayor porcentaje de participación en la dinámica de capitales. Las organizaciones bancarias incorporan recursos monetarios al servicio de la sociedad, captan depósitos o contribuciones de la población con la finalidad de poder invertir en proyectos de carácter productivo (Asobanca, 2017).

En el Ecuador el sector crediticio privado está regulado por la Superintendencia de Bancos, mismos que dictan las políticas monetarias y ayudan al control de activos, patrimonio, con la emisión de informes donde se detalla la situación financiera de las instituciones lo que brinda estabilidad y certidumbre económica a la ciudadanía.

El sistema bancario se encuentra compuesto por 24 entidades, la cuales se clasifican en denominación de bancos grandes, medianos y pequeños, de esta forma, debido a la gran estructura existente, las normativas de control abarcan medidas de protección para garantizar la cartera de ahorros, y supervisa de manera periódica la capacidad de activos patrimoniales que ayudan a sustentar las actividades de transacción y operación, demostrando la sostenibilidad del sistema.

2.3 Sector cooperativista

El Estado ecuatoriano, desde el año 2008 denominó al sector económico como un modelo solidario, para generar un equilibrio entre la sociedad y el mercado, con ello, se buscó focalizar los medios, recursos materiales y monetarios para alcanzar valores de cooperación entre los distintos entes de producción. El sistema social y solidario se compone para el año 2019 de 525 cooperativas de ahorro y crédito, 148 Cajas de ahorro, 49 bancos comunales, 42 Cajas comunales, registrando un total de aproximadamente 14 millones en activos y más de 6 millones de personas relacionadas a este sector (Cardoso, 2019).

Este tipo de entidades buscan fortalecer los segmentos de la población más vulnerables, logrando una distribución más justa sobre todo para los sectores productivos, fomento de microemprendimientos, créditos de consumo, vivienda, entre otros. En el Ecuador aproximadamente el 55% de la población dispone de una cuenta de ahorro, para el año 2020, se registra que casi el 50% de la población activa, dispone de un servicio financiero dentro del sector de economía popular y solidaria.

2.4 Situación bancaria frente al Covid-19

Con la llegada de la pandemia, la crisis dentro de la industria se maximizó a nivel mundial, impactando el sector productivo y las economías locales; en la banca privado también ocurrieron impactos, como la disminución de depósitos, aportes o pago de deudas, en donde el sector crediticio dejó de percibir alrededor de 934 millones (-2,7%), paulatinamente y con la reactivación la curva de depósito aumentó en un 1,3%, posteriormente el sistema bancario se fue estabilizando recuperando su solidez.

En este contexto el estado ecuatoriano implementó algunas reformas para equilibrar la situación entre el sector bancario y productivo, de esta forma se dictaron medidas de reestructuración, refinanciamiento de deudas por créditos, esto implicó un diferimiento de pagos hasta 90 días, con el objetivo de dar alivio a la economía, protegiendo sobre todo al sector empresarial (Grupo FARO, 2020).

2.5 Análisis de la información crediticia vigente

En el Ecuador los modelos de amortización que predominan son el método francés y alemán, estos tipos de sistemas son los más optados por las entidades bancarias ya sean pública, privada o de economía popular y solidaria. El Banco Central es el organismo que estipula las tasas de interés mínimas y máximas (ver tabla 1), aplicables al sector bancario y a su vez plantea los plazos de tiempo de vigencias de los créditos.

Tabla 1. Detalles de los distintos tipos de segmentos crediticios.

Tipo de crédito	Interés mínimo	Interés máximo
Segmento corporativo	8%	9.33%
Segmento empresarial	9%	10.21%
Segmento PYMES	11%	11.83%
Segmento de consumo	15%	16.30%
Segmento de vivienda	10%	11.33%
Segmento microcrédito de acumulación ampliada	23%	25.50%
Segmento microcrédito de acumulación simple	25%	27.50%
Segmento minorista	29%	30.50%

Fuente: Banco Central del Ecuador (2021)

2.6 Análisis del sistema financiero durante la pandemia

A partir de la crisis económica derivada por la pandemia, muchas empresas sujetas a créditos vieron reducidas sus posibilidades de solventar los montos de pago de deuda con el sector bancario, con el confinamiento los distintos sectores productivos limitaron su producción y capacidad de oferta, ocasionando disminución en los ingresos del sector empresarial, lo que implicaba mejores ajustes para el acceso oportunos a créditos, refinanciamiento de deudas y aumentos de plazos para cubrir las deudas; como medida compensatoria el gobierno por medio del sistema bancario público y cooperativista creó nuevos programas y productos financieros de fomento para la reactivación del sector productivo.

Tabla 2. Detalle de los programas financieros adoptados por la pandemia.

Tipo de crédito	Entidad	Monto	Tasa de interés	Plazo
Programa reactivate Ecuador	Banco del pacífico	Monto mínimo \$500.00	5%	3 años
		Microempresa hasta \$30.000		
		Pequeña empresa hasta \$300.000		
		Mediana empresa hasta \$500.000		
Crédito exprés	CNF y BIESS	Desde \$25.000 hasta \$100.000	8.95%	18 meses
Programas de consumo	BanEcuador	Hasta \$3.000	16.06%	3 años

Fuente: Corporación Financiera Nacional (2019)

El Estado ecuatoriano por medio de la activación de estos productos financieros busca focalizar la ayuda hacia las economías afectadas durante la pandemia, generando fuentes aceleradas de mano de obra, reactivación económica y pago inmediato de las obligaciones tributarias del sector empresarial. Según Grupo Faro (2020), estas iniciativas como medidas de compensación están dirigidas a las MIPYMES, inyectando capital al sector público bancario con casi una inversión que bordea los 1.550 millones de dólares.

3. CASO PRÁCTICO

Tabla 3. Ejemplo de tabla de amortización modelo francés.

TABLA DE AMORTIZACIÓN					
CLIENTE	XXXXXX	CÉDULA	0750370546		
DIRECCIÓN	MACHALA	TELÉFONO	0979765014		
DATOS DE OPERACIÓN					
TIPO DE PRODUCTO	PRODUCTIVO PYMES	MONEDA	DÓLAR		
MONTO	5000	TASA DE INTERÉS	11.83%		
PLAZO	1 AÑO	CUOTA	MENSUAL		
TIPO DE AMORTIZACIÓN		MODELO FRANCÉS			
TOTAL INTERÉS	\$ 608.00	TOTAL CRÉDITO	\$ 5,608.00	TOTAL AMORTIZADO	\$ 5,000.00
PERIODO	CUOTA	INTERÉS	AMORTIZACIÓN		SALDO
0					\$ 5,000.00
1	\$ 467.37	\$ 90.63	\$	376.75	\$ 4,623.25
2	\$ 467.37	\$ 83.80	\$	383.57	\$ 4,239.68
3	\$ 467.37	\$ 76.84	\$	390.53	\$ 3,849.15
4	\$ 467.37	\$ 69.77	\$	397.60	\$ 3,451.55
5	\$ 467.37	\$ 62.56	\$	404.81	\$ 3,046.74
6	\$ 467.37	\$ 55.22	\$	412.15	\$ 2,634.59
7	\$ 467.37	\$ 47.75	\$	419.62	\$ 2,214.97
8	\$ 467.37	\$ 40.15	\$	427.22	\$ 1,787.75
9	\$ 467.37	\$ 32.40	\$	434.97	\$ 1,352.78
10	\$ 467.37	\$ 24.52	\$	442.85	\$ 909.93
11	\$ 467.37	\$ 16.49	\$	450.88	\$ 459.05
12	\$ 467.37	\$ 8.32	\$	459.05	\$ -
	\$ -				

Fuente: Banco Central del Ecuador (2021)

Como se ejemplifica en la tabla 3 el modelo de amortización empleado para el ejercicio es el método francés, para ellos se ha realizado el cálculo conforme al segmento de crédito productivo dirigido a las PYMES, a un monto de crédito de \$5.000, con un plazo de 12 meses, a una tasa de interés del 11.83% (ver tabla 1). Con ello, se procedió a calcular las cuotas mensuales que pagó; este tipo de método se caracteriza por contar con montos de pagos mensuales fijos que incluyen el interés y la amortización del crédito.

Tabla 4. Ejemplo de tabla de amortización modelo alemán.

TABLA DE AMORTIZACIÓN						
CLIENTE	XXXXXX	CÉDULA	0750370546			
DIRECCIÓN	MACHALA	TELÉFONO	0979765014			
DATOS DE OPERACIÓN						
TIPO DE PRODUCTO	PRODUCTIVO PYMES	MONEDA	DÓLAR			
MONTO	5000	TASA DE INTERÉS	11.83%			
PLAZO	1 AÑO	CUOTA	MENSUAL			
TIPO DE AMORTIZACIÓN	MODELO ALEMÁN					
TOTAL INTERÉS	\$ 589.00	TOTAL CRÉDITO	\$ 5,589.00	TOTAL AMORTIZADO	\$ 5,000.00	
PERIODO	CUOTA	INTERÉS	AMORTIZACIÓN		SALDO	
0					\$	5,000.00
1	\$ 507.29	\$ 90.63	\$	416.67	\$	4,583.33
2	\$ 499.74	\$ 83.07	\$	416.67	\$	4,166.67
3	\$ 492.19	\$ 75.52	\$	416.67	\$	3,750.00
4	\$ 484.64	\$ 67.97	\$	416.67	\$	3,333.33
5	\$ 477.08	\$ 60.42	\$	416.67	\$	2,916.67
6	\$ 469.53	\$ 52.86	\$	416.67	\$	2,500.00
7	\$ 461.98	\$ 45.31	\$	416.67	\$	2,083.33
8	\$ 454.43	\$ 37.76	\$	416.67	\$	1,666.67
9	\$ 446.88	\$ 30.21	\$	416.67	\$	1,250.00
10	\$ 439.32	\$ 22.66	\$	416.67	\$	833.33
11	\$ 431.77	\$ 15.10	\$	416.67	\$	416.67
12	\$ 424.22	\$ 7.55	\$	416.67	\$	-
	\$ -					

Fuente: Banco Central del Ecuador (2021)

Como se visualiza en la tabla 4, se ha procedido con la ilustración de un crédito amortizado con el modelo alemán, que se distingue por tener cuotas variadas y de tipo decreciente, se calculan en base a los intereses más el monto a saldar por el crédito, en el ejemplo se realiza un cálculo con un tipo de crédito de segmento para PYMES, por un total de \$5.000 dólares, a una tasa de interés del 11.83% (ver tabla 1).

4. CONCLUSIONES

Como conclusión los sistemas de amortización estudiados poseen las mismas características tanto el modelo francés como el alemán cuentan con tasas de interés, plazos y montos configurados por cada entidad bancaria bajo lo estipulado por el Banco Central del Ecuador, después de haber realizado el caso se demuestra que ambos métodos generan condiciones distintas para las empresas que buscan un apalancamiento financiero.

Además, se puede concluir que el sistema francés presenta cuotas de amortización más estables, con pagos lentos e interés mayor, no obstante, el método alemán dispone de cuotas más variadas de manera decreciente con un interés menor debido a que se calcula en base al monto total.

Se concluye que es importante que cada organización estudie su situación y capacidad financiera, evaluando qué método de amortización más estratégico para poder cumplir con sus obligaciones crediticias, debido a que las entidades bancarias pudieran no informar que tipo de amortización utilizan para saldar las deudas, por ello, es necesario contar con conocimiento total del sistema bancario a fin de adoptar mejores decisiones y evitar el sobreendeudamiento.

Otra conclusión referente al método de amortización más conveniente para las PYMES comerciales, encontramos que el sistema francés se ajusta a mejores condiciones, debido a que otorga un mejor seguimiento sobre los montos a pagar, esto permite a los empresarios planificar los presupuestos de acuerdo a los periodos de ejercicios fiscales, esto dará un mayor control sobre las deudas.

Finalmente se concluye que es necesario estudiar los distintos segmentos crediticios tanto de la banca pública, privada como sector cooperativista con la finalidad de evaluar los plazos, montos y las tasas de interés más atractivas, para tomar decisiones ya sean éstas derivadas por amenazas externas en este caso la pandemia que ha afectado a la mayor parte de las PYMES comerciales.

5. REFERENCIAS

- Álava, S. J., y Bravo, S. V. (2020). La banca pública y su contribución al financiamiento del sector microempresarial caso BanEcuador de la ciudad de Portoviejo. *Dominio y Ciencia*, 6(3), 533-547. doi:<http://dx.doi.org/10.23857/dc.v6i3.1298>
- Aliaga, V. C., y Aliaga, C. C. (2017). Amortización de préstamos con cuotas uniformes vencidas a interés simple. *Pensamiento y Gestión*(43), 189-218. Obtenido de <http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=64653514008>
- Asobanca. (27 de Junio de 2017). *Asobanca*. Asobanca: <https://datalab.asobanca.org.ec/>
- BCE. (16 de Julio de 2021). *Banco Central del Ecuador* . <https://www.bce.fin.ec/index.php/component/k2/item/148-tasas-de-inter%C3%A9s>
- Cardoso, R. G. (2019). La economía popular y solidaria en Ecuador: fusión y liquidación de las cooperativas. *Estudios de la Gestión: revista internacional de administración*(6), 190-202. <https://revistas.uasb.edu.ec/index.php/eg/article/view/1307>
- CFN. (23 de Mayo de 2019). *Corporación Financiera Nacional* . <https://www.cfn.fin.ec/pyme-expres-requisitos-personas-naturales/>
- Grupo FARO. (29 de junio de 2020). *Grupo Faro ideas y acción colectiva* . Grupo Faro ideas y acción colectiva : <https://grupofaro.org/situacion-del-sistema-financiero-ecuadoriano-frente-al-covid-19/>
- Lizarzaburu, E. R., Berggrun, L., y Quispe, J. (2012). Gestión de riesgos financieros. Experiencia en un banco latinoamericano. *Estudios Gerenciales*, 28(125), 96-103. doi:[https://doi.org/10.1016/S0123-5923\(12\)70012-8](https://doi.org/10.1016/S0123-5923(12)70012-8)
- López, M. C., Ríos, M. M., y Cárdenas, A. L. (2018). Competencia, inclusión y desarrollo del sistema financiero en México. *Investigación administrativa*, 47(121), 1-22. <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=456054552001>
- Marín, H. S., y Martínez, G. F. (2018). Novedades en contabilidad bancaria. *AECA: Revista de la Asociación Española de Contabilidad y Administración de Empresas*(121), 3-7. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=6441709>
- Ordóñez, G. E., Narváez, Z. C., y Erazo, Á. J. (2020). El sistema financiero en Ecuador. Herramientas innovadoras y nuevos modelos de negocios. *Revista Arbitrada Interdisciplinaria Koinonía*, 5(10), 1-23. doi:<https://doi.org/10.35381/r.k.v5i10.693>

- Rivas, A. S., y Martínez, P. J. (2013). El sistema financiero y su efecto en la dinámica del sector privado. *Contaduría y Administración*, 58(4), 175-199. doi:[https://doi.org/10.1016/S0186-1042\(13\)71238-5](https://doi.org/10.1016/S0186-1042(13)71238-5)
- Rocca, E. S., y Gómez, G. A. (2017). Factores determinantes que explican el acceso a la financiación bancaria: un estudio empírico en empresas peruanas. *Small Business International Review*, 1(1), 11-34. <https://sbir.upct.es/index.php/sbir/article/view/3>
- Salmerón, Z. A., García, S. A., Moreno, G. E., y Texon, D. E. (2018). Aspectos del crédito hipotecario en el bienestar de las personas trabajadoras. el caso de la banca comercial y el INFONAVIT en México. *International Journal of Developmental and Educational Psychology*, 4(1), 1-14. <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=349857603014>