



UTMACH

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

CARRERA DE COMERCIO INTERNACIONAL

ANÁLISIS DE LOS TIPOS DE CRÉDITOS QUE PUEDE ACCEDER UNA
PYME EN EL SISTEMA BANCARIO DE ECUADOR

COELLO CORREA TITO ANDRES
INGENIERO EN COMERCIO INTERNACIONAL

MACHALA
2022



UTMACH

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

CARRERA DE COMERCIO INTERNACIONAL

ANÁLISIS DE LOS TIPOS DE CRÉDITOS QUE PUEDE ACCEDER
UNA PYME EN EL SISTEMA BANCARIO DE ECUADOR

COELLO CORREA TITO ANDRES
INGENIERO EN COMERCIO INTERNACIONAL

MACHALA
2022



UTMACH

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
CARRERA DE COMERCIO INTERNACIONAL

EXAMEN COMPLEXIVO

ANÁLISIS DE LOS TIPOS DE CRÉDITOS QUE PUEDE ACCEDER UNA PYME EN EL
SISTEMA BANCARIO DE ECUADOR

COELLO CORREA TITO ANDRES
INGENIERO EN COMERCIO INTERNACIONAL

DIAZ CUEVA JIMMY GABRIEL

MACHALA, 24 DE AGOSTO DE 2022

MACHALA
24 de agosto de 2022

ANÁLISIS DE LOS TIPOS DE CRÉDITOS QUE PUEDE ACCEDER UNA PYME EN EL SISTEMA BANCARIO DE ECUADOR.

INFORME DE ORIGINALIDAD

1 %

INDICE DE SIMILITUD

1 %

FUENTES DE INTERNET

0 %

PUBLICACIONES

0 %

TRABAJOS DEL ESTUDIANTE

FUENTES PRIMARIAS

1	Submitted to Universidad Técnica de Machala	<1 %
	Trabajo del estudiante	
2	www.coveredca.com	<1 %
	Fuente de Internet	
3	www.practicalmoneyskills.com	<1 %
	Fuente de Internet	
4	creditosico628.weebly.com	<1 %
	Fuente de Internet	
5	issuu.com	<1 %
	Fuente de Internet	
6	pelileo.gob.ec	<1 %
	Fuente de Internet	
7	fundacionkoinonia.com.ve	<1 %
	Fuente de Internet	
8	www.deltaasesores.com	<1 %
	Fuente de Internet	

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

El que suscribe, COELLO CORREA TITO ANDRES, en calidad de autor del siguiente trabajo escrito titulado ANÁLISIS DE LOS TIPOS DE CRÉDITOS QUE PUEDE ACCEDER UNA PYME EN EL SISTEMA BANCARIO DE ECUADOR, 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.

El autor 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.

El autor 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, 24 de agosto de 2022



COELLO CORREA TITO ANDRES
0750155384

ANÁLISIS DE LOS TIPOS DE CRÉDITOS QUE PUEDE ACCEDER UNA PYME EN EL SISTEMA BANCARIO DE ECUADOR.

por Tito Andres Coello Correa

Fecha de entrega: 05-ago-2022 05:15p.m. (UTC-0500)

DEDICATORIA

Para toda mi familia que ha estado durante el transcurso de mi proceso universitario.

AGRADECIMIENTO

Para toda mi familia, por darle la guía necesaria para culminar mis estudios y de manera especial a mis padres que me han apoyado de forma incondicional en todas mis decisiones. A la vez hacer presente mi agradecimiento a todas las personas que fueron mis docentes en mi transcurso como estudiante en la Universidad Técnica de Machala.

RESUMEN

Es fundamental que las empresas puedan tener accesibilidad a obtener recursos económicos y así colocar la inversión requerida, para cada área de la empresa en el plazo justo, acorde a los requerimientos que se susciten. Es por ello que se vuelve necesario para las empresas contar con financiamiento dentro del país y así obtener recursos de forma oportuna, una fuente de financiamiento son los bancos, que da a sus usuarios la opción de cumplir con una serie requisitos para poder obtener financiamiento directo y en un tiempo estimado, hay que destacar que existe una clasificación de los créditos, por lo que los tipos de interés que ofrecen los bancos tienen una variación. Por tal razón se plantea como objetivo, analizar los tipos de créditos bancarios a los que una pyme puede acceder en Ecuador, con la ayuda de revisión bibliográfica para que una pyme pueda seleccionar el crédito más idóneo acorde sus requerimientos. Se toma como soporte el método descriptivo, puesto que se puntualiza los tipos de créditos y con el método deductivo e inductivo, se observará los factores determinantes al momento de solicitar un crédito, para posterior llegar a las conclusiones, buscando la solución del caso planteado, se toma como referencia información de artículos científicos, libros, páginas web oficiales de entidades financieras de Ecuador. Los resultados que se obtienen derivan en conocer los segmentos de créditos bancarios que existen en Ecuador, los servicios que ofrecen los bancos a los clientes para dar facilidad a sus transacciones.

Palabras clave: Créditos, financiamiento, interés, servicios bancarios.

ABSTRACT

It is essential that companies can have accessibility to obtain economic resources and thus place the required investment for each area of the company in the right time, according to the requirements that arise. That is why it becomes necessary for companies to have financing within the country and thus obtain resources in a timely manner, a source of financing is the banks, which give its users the option of complying with a series of requirements in order to obtain direct financing. and in an estimated time, it should be noted that there is a classification of credits, so the interest rates offered by banks have a variation. For this reason, the objective is to analyze the types of bank loans that an SME can access in Ecuador, with the help of a bibliographic review so that an SME can select the most suitable credit according to its requirements. The descriptive method is taken as support, since the types of credits are specified and with the deductive and inductive method, the determining factors will be observed at the time of requesting a credit, to later reach the conclusions, seeking the solution of the case raised, Information from scientific articles, books, official websites of financial entities in Ecuador is taken as reference. The results obtained derive in knowing the segments of bank credits that exist in Ecuador, the services that banks offer to customers to facilitate their transactions.

Keywords: Credits, financing, interest, banking services.

ÍNDICE DE CONTENIDO

RESUMEN.....	3
ABSTRACT	4
GLOSARIO	10
INTRODUCCIÓN	11
2. REVISIÓN DE LITERATURA	13
2.1 Sector pyme en Ecuador	13
2.1.1 Clasificación de las pymes.....	13
2.1.2 Estrategias de las pymes en el mercado.....	13
2.2 El sistema financiero ecuatoriano	14
2.3 Importancia del crédito.....	15
2.4 Tipos de créditos bancarios.....	15
2.5 Proceso que ejecuta un banco para otorgar un crédito en Ecuador	17
2.5.1 Selección del cliente.....	17
2.5.2 Análisis del crédito.....	17
2.5.3 Administración del crédito.....	17
2.6 Relación de las pymes con el comercio internacional.....	18
2.6.1 Proceso para importar un vehículo en Ecuador	18
2.6.2 Documentos que se necesita para importar el vehículo.....	19
2.6.3 Aranceles que se debe pagar para importar el vehículo	19
3. DESARROLLO DEL REACTIVO.....	20
4. CONCLUSIONES.....	29
BIBLIOGRAFÍA	30
ANEXOS.....	31

LISTA DE TABLAS

Tabla 1 Sector Pyme en Ecuador.....	13
Tabla 2 Tipos de créditos bancarios en Ecuador 2022.	16
Tabla 3 Tasas de interés activas máximas para el sistema financiero nacional.....	16
Tabla 4 Cantidad total a solicitar en el crédito.....	18
Tabla 5 Requisitos para otorgar el crédito productivo pymes, Banco del Pacífico.....	22
Tabla 6 Requisitos para la empresa que ejecuta el pago.....	23
Tabla 7 Requisitos para la empresa que recibirá el pago.....	23
Tabla 8 Requisitos para acceder al servicio de cash management banco del pacífico.	25
Tabla 9 Tabla de amortización del crédito.....	27

LISTA DE FIGURAS

Imagen N1. Cotización de camioneta	21
--	----

LISTA DE ANEXOS

Anexo 1. Explicación del Confirming	32
Anexo 2: Tabla de amortización del crédito.....	34

LISTA DE ABREVIATURAS

SRI: Servicio de Rentas Internas.

BCE: Banco Central del Ecuador.

PYME: Pequeñas y medianas empresas.

IVA: Impuesto al Valor Agregado

SENAE: Servicio Nacional de Aduanas del Ecuador.

INEN: Instituto Ecuatoriano de Normalización.

GLOSARIO

Pymes: Son las pequeñas y medianas empresas que poseen entre 10 a 199 trabajadores, que venden o facturan entre 100.001,00 hasta 5'000.000,00.

Rentabilidad: Se considera como la relación que hay entre la inversión que realiza en una determinada actividad y los beneficios que otorga, al mencionar el rendimiento financiero se lo indica en porcentajes.

Confirming: Es un servicio que ofrecen los bancos, en donde son ellos quienes gestionan por encargo de un cliente el pago de facturas a los proveedores de algún bien o servicio, con la ventaja de que los pagos son irrevocables y se pueden cobrar con anticipación.

Cash management: Servicio que por medio de la tecnología permite realizar una gestión eficiente de los cobros y pagos que debe realizar una determinada empresa, realizando de forma fácil y efectiva.

INTRODUCCIÓN

Las pequeñas y medianas empresas, tienen una gran fuerza económica en el mercado, la constante actualización de tecnología y las mejoras continuas de los procesos de producción, comercialización, logística de distribución, implican que las pymes estén en constante innovación, para así hacerle frente a los nuevos desafíos que implica estar compitiendo en el mercado, es por ello que para afrontar estos desafíos se necesitan recursos económicos.

Muchas veces las pymes no poseen todo el capital necesario para invertir de forma oportuna, por tal razón acuden al financiamiento, es así que toda economía requiere de entidades que agilicen la obtención de efectivo, que para esta investigación es un banco quien facilita la obtención del dinero para ejecutar los proyectos que tiene planeado la empresa.

El crédito se vuelve trascendental en muchas etapas del ámbito personal y empresarial, puesto que permite obtener el poder de adquisición de bienes, servicios o simplemente para el pago de deudas, por lo que se vuelve fundamental darle buen uso al dinero del financiamiento para así poder utilizarlo como una herramienta de progreso, por lo que antes de solicitar un crédito se debe realizar un exhaustivo análisis de la situación económica que presenta el solicitante, sobre todo para conocer la capacidad y tiempo que se tardará en realizar la devolución del dinero.

Es válido destacar que, para una pyme en Ecuador existen muchas condiciones que le impiden acceder de forma oportuna a un crédito, debido a que en ocasiones cumplir con todos los requisitos que se exigen toman mucho tiempo o también está presente la posibilidad de que las exigencias son muy difíciles de cumplir, esto se ve presente de forma frecuente para aquella pyme que está en sus inicios de funcionamiento o comercialización de bienes o servicios.

Es así que se ha planteado como objetivo, analizar los tipos de créditos bancarios a los que una pyme puede acceder en Ecuador, con la ayuda de revisión bibliográfica con la finalidad de que la pyme pueda seleccionar el crédito más idóneo acorde sus requerimientos. Por lo que la investigación que se realiza tiene un enfoque descriptivo, puesto que se pretende describir los tipos de créditos existentes en Ecuador y con la aplicación del método deductivo e inductivo, se puede determinar los factores o situaciones que se debe cumplir para que una pyme logre acceder a un crédito.

Los resultados obtenidos dejan en evidencia, que en Ecuador las pymes que tienen bienes para dejarlos como garantía tienen la posibilidad de acceder a créditos en menor tiempo y en montos más elevados, a la vez al conocer los tipos de créditos bancarios que se ofrecen en Ecuador, las pymes tienen la opción de buscar el banco que les ofrezca la tasa de interés efectiva anual más baja, se toma como referencia las tasa máximas de interés que en Ecuador son emitidas por la Junta de Política y Regulación Financiera. Las pymes algunas veces por desconocimiento se someten al riesgo de manejar dinero en efectivo, para realizar sus pagos, lo cual se puede sustituir con los servicios que brindan los bancos, de esta forma en el reactivo práctico presentado se hace uso del confirming, cash management, para satisfacer las necesidades que posee la pyme y disminuir la exposición se ejecutar los pagos en efectivo.

2. REVISIÓN DE LITERATURA

2.1 Sector pyme en Ecuador

2.1.1 Clasificación de las pymes.

El sector pyme está conformado por las empresas pequeñas y medianas registradas ante el Servicio de Rentas Internas (SRI), su diferenciación se da por los siguientes datos:

Tabla 1

Sector Pyme en Ecuador

Descripción	Colaboradores	Valor bruto de ventas anuales	Activos
Pequeña empresa	10 a 49 personas	100.001,00 hasta 1'000.000,00	100.001,00 hasta 750.000,00
Mediana empresa	50 a 199 personas	1'000.001,00 hasta 5'000.000,00	750.001,00 hasta 3'999.999,00

Fuente: Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros 2022.

2.1.2 Estrategias de las pymes en el mercado.

-Innovación: Al estar inmersas en un mercado donde la tecnología va en mayor crecimiento, las pymes tienen la oportunidad de innovar su forma de comercialización como apoyo lo tienen al comercio electrónico, “diversas investigaciones han mostrado que la innovación está basada en procesos de carácter sistémico, en los que intervienen múltiples agentes y una gran diversidad de componentes y subsistemas” (Ochoa et al., 2019, p. 101).

-Diferenciación: Al ser un sector que requiere menor inversión que una empresa grande, tienen la oportunidad de especializarse en algún producto o servicio en específico, dándole un plus que busque marcar la diferencia en el mercado.

-Integración de la cadena de valor: existe la posibilidad idónea para realizar una mejor trazabilidad de los productos o servicios ofrecidos al mercado, buscando obtener un mejor

rendimiento de los procesos lo que dará mayores ganancias a las empresas, “y, precisamente, la maximización y la acumulación de ganancias son la esencia y el objetivo de la producción capitalista, consolidan las capacidades del empresario y del comerciante para honrar sus deudas” (Pierre, 2020, p. 710).

2.2 El sistema financiero ecuatoriano

Desde el año 1830 Ecuador ya se convirtió en un país independiente, con lo cual las transacciones de carácter económico se hicieron presentes. En 1884 se creó la moneda ecuatoriana conocida como Sucre, por lo que años posteriores se ejecuta la iniciativa para la ley general de bancos, esto fue un gran paso para el adelanto de las transacciones financieras en el país, razones que permitieron que el 10 de agosto de 1927 se dé inicio al funcionamiento del Banco Central del Ecuador, con objetivos bien definidos como promover la adopción masiva del Sucre en Ecuador y a la vez estabilizar dicha divisa. En 1927 también se funda en Ecuador la Superintendencia de Bancos, con funciones principales de supervisar y controlar las instituciones del sistema financiero nacional.

En Ecuador con la creación de la divisa Sucre, un Banco Central y una entidad encargada de ejercer vigilancia al sistema financiero, se logró generar un mayor control sobre la inflación en el país y con el aporte de la fuerza laboral de la población, se dinamizó la economía, de esa forma las personas lograron ser más solventes y obtener mayor capacidad de pago por lo que los créditos empezaron a tomar mayor auge, tanto a nivel personal como empresarial para impulsar sus ideas de desarrollo empresarial. “Específicamente, se argumenta que las instituciones favorecen la actividad económica solo cuando un país ha alcanzado cierto umbral de desarrollo; las instituciones poco pueden ayudar a los mercados si el país no se encuentra en esta frontera” (Borbón et al., 2019, p. 71).

En Ecuador en el año 2014, se puso en ejecución de manera oficial el Código Orgánico y Financiero, con lo que se da paso a la creación de la Junta Política de Regulación Monetaria y Financiera que son los que regulan la política monetaria financiera en Ecuador, dicha junta es la encargada de ejercer la regulación de las tasas de interés máximas que se le puede aplicar a los créditos en el país.

En la vía reguladora en el ámbito financiero existen diversas formas de regular un mercado, a través de actos administrativos que definen lineamientos generales o parámetros específicos para la calidad de los servicios ofertados, la adopción de un conjunto de regulaciones internacionales como los Acuerdos de Basilea que marcan

algunas medidas de apalancamiento, liquidez y capital, entre otros o estableciendo precios máximos que garanticen una tasa de rendimiento justa. (King, 2019, p. 123).

2.3 Importancia del crédito

Para conocer la importancia del crédito es relevante iniciar con una definición de crédito bancario, es un acuerdo que se llega entre un banco y un cliente, donde con la ayuda de un contrato se procede a estipular que el banco presta una cierta cantidad de dinero al cliente, a cambio de que el cliente se comprometa a realizar el pago completo del capital, más los intereses que se generen en un tiempo estipulado. “Encontramos así un crecimiento que depende de la existencia de fuentes de crédito que generen medios de pago adicionales, tanto para los empresarios como para sus potenciales compradores” (Lorente, 2019, p. 18).

La importancia del crédito para las pymes, radica en que es utilizado como un mecanismo de financiación, para ejecutar proyectos innovadores, especialización en un producto en particular, aumento de la eficiencia productiva, expansión hacia nuevos nichos de mercado, además hay que destacar que por medio del crédito se puede obtener poder de compra en el tiempo presente, por lo que así la pyme va a tener grandes posibilidades de generar un crecimiento o para la mejora de sus equipos de trabajo. “El financiamiento es uno de los principales factores que inciden en el crecimiento de las pymes y con ello, el desarrollo económico de cualquier nación, dado el impacto que tienen en la economía” (Franco et al., 2019, p. 296).

Cuando una pyme accede a un crédito bancario se empieza a generar el riesgo para el banco que otorga el crédito, ya que la responsabilidad de pago pasa a ser exclusivo de la pyme, “otra definición indica que el riesgo está presente desde el inicio de la humanidad, es una posibilidad de perder algo o de contar con resultados negativos o diferentes a lo que esperábamos” (León y Murillo, 2021, p. 248).

2.4 Tipos de créditos bancarios

El estado ecuatoriano, por medio de la Junta de Política y Regulación Financiera se establecen los tipos de créditos que están a disposición de los clientes en el mercado financiero, “la modelación de riesgo de crédito es un tema de gran trascendencia e importancia para la adecuada gestión del riesgo financiero” (Bérmudez et al., 2020, p. 150).

Tabla 2

Tipos de créditos bancarios en Ecuador 2022.

Créditos
1. Crédito Comercial:
Se subdivide en:
1.1 Crédito Comercial Pymes.
1.2 Crédito comercial empresarial.
1.3 Crédito comercial corporativo.
2. Crédito de consumo.
3. Microcréditos.
4. Crédito para la vivienda

Fuente: La Junta de Política y Regulación Financiera 2022.

Hay que detallar las tasas de interés máximas para el crédito en Ecuador año 2022:

Tabla 3

Tasas de interés activas máximas para el sistema financiero nacional.

Crédito Productivo	
Descripción	Interés
Productivo Corporativo:	8.86%
Productivo Empresarial:	9.89%
Productivo PYMES:	11.26%
Microcrédito	
Microcrédito Minorista	28.23%
Microcrédito de Acumulación Simple:	24.89%
Microcrédito de Acumulación Ampliada:	22.05%
Inmobiliario	
Crédito Inmobiliario	10.40%
Vivienda	
Vivienda de Interés Social:	4.99%
Vivienda de interés Público:	4.99%
Consumo	
Crédito de Consumo	16.77%
Educativo	
Crédito Educativo	9.50%
Educativo Social	7.50%
Inversión Pública	
Crédito de Inversión Pública	9.33%

Fuente: La Junta de Política y Regulación Financiera, resolución No. JPRF-F-2021-004.

2.5 Proceso que ejecuta un banco para otorgar un crédito en Ecuador

2.5.1 Selección del cliente.

Es de suma relevancia que el banco pueda colocar filtros, en cuanto a la responsabilidad que ha tenido el solicitante, el pago de otras deudas que ha tenido, en la obtención de bienes o servicios que han sido comprados a crédito, seriedad y puntualidad que le han hecho acreedor a una calificación positiva en cuanto al buró de crédito, de esta forma el banco tiene una idea más clara de la responsabilidad de pago que tiene el cliente.

La población de bajos y medianos ingresos son los que necesitan tener acceso a un conjunto de portafolios financieros que incluyen ahorro, créditos, seguros y otros tipos de servicios que ayuden a satisfacer las necesidades del común, y así ofrecer un plus a su calidad de vida, tomando como mejor opción entes financieros que generen mejores beneficios para lograr obtener productos financieros. (Fernández et ál., 2021, p. 59).

2.5.2 Análisis del crédito.

El banco al otorgar un crédito está asumiendo un gran riesgo, puesto que está prestando el dinero de sus usuarios, es por ello que se debe analizar en detalle el tipo de cliente que solicita el crédito, esto en cuanto al monto que tiene de ingresos, gastos y la capacidad de pago mensual que tiene, de esta forma haciendo un cálculo muy cercano a la realidad, estableciendo así el monto que puede alcanzar de crédito, el tipo de crédito acorde a la finalidad que tenga, el tiempo de duración del pago de las cuotas y por supuesto la rentabilidad que puede obtener el banco, “la rentabilidad bancaria se puede ver influenciada por factores internos y externos. O, también como se menciona en la literatura, por factores específicos del banco y factores específicos del mercado” (Lapo et ál., 2021, p. 20).

2.5.3 Administración del crédito.

En esta etapa se hace uso de mayor tiempo de trabajo del recurso humano, debido a que se debe hacer un control de que las cuotas del banco sean pagadas a tiempo y en el monto estipulado en el contrato que se firma al solicitar el crédito, por ello el banco destina un área específica encargada del proceso de administración de crédito, para mantener el control de todos los clientes que solicitan créditos, “si algunos bancos no tienen la capacidad de financiarse mediante fondos alternativos para continuar prestando, la política habrá

disminuido la oferta de créditos, afectando a aquellos prestatarios banco-dependientes como empresas pequeñas y medianas” (Rodríguez & Ulloa, 2020, p. 265).

2.6 Relación de las pymes con el comercio internacional.

El proceso de globalización ha permitido que el mundo se encuentre en una era interconectada, por tal motivo las pymes necesitan del comercio internacional para poder desarrollar su proceso productivo, esto debido a que ningún país en el mundo es autosuficiente en recursos productivos, bienes o servicios, es así que se necesita importar materias primas, productos complementarios, que permiten tener como resultado un producto terminado, que muchas veces es comercializado a otros países por medio de las exportaciones, por lo que las pymes tienen al comercio internacional como un aliado estratégico para poder ser más rentables y continuar innovando en el mercado.

Se debe dejar constancia, que en el reactivo práctico que se presentará se requiere la renovación de 2 camionetas, a pesar que realizar una importación de un vehículo tiende a salir más costoso que comprar uno en el mercado local, sin embargo, se procede a detallar el proceso que se debe ejecutar para importar un vehículo a Ecuador.

2.6.1 Proceso para importar un vehículo en Ecuador

Se debe destacar que pueden importar vehículos todas las personas naturales o jurídicas que sean de Ecuador, en caso de extranjeros deben estar domiciliados en Ecuador, se debe cumplir con los siguientes requisitos:

- Verificar si desde el país del que se desea hacer la importación del vehículo, posee algún tipo de restricción en cuanto al comercio exterior con Ecuador.
- Revisar si el país que se desea importar el vehículo tiene en vigencia algún acuerdo comercial con Ecuador, en tema de vehículos que le haga acreedor algún tipo de descuento o preferencia arancelaria.
- El vehículo que se desea importar debe ser nuevo, que el año del automotor corresponda al año que se desea realizar la importación o que el vehículo sea un año posterior al que se va a importar.
- La persona que va a importar debe registrarse ante el SRI, como importador.
- Registrarse en el Ecuapass del SENA, como importador.
- Obtener la firma digital.
- Acudir al INEN para cumplir con las formalidades que se indique acorde al tipo de vehículo.

- Verificar que el color del vehículo que se desea importar este dentro de las regulaciones que se emiten por SENA E.
- Tener el número de chasis y motor del vehículo a importar.
- Comprar la respectiva póliza de seguro del vehículo, para el proceso logístico de traslado desde el país que se va a importar hasta Ecuador.
- Negociación de uno de los Incoterms que sea más conveniente para las partes interesadas.
- Contratación de un agente aduanero.
- Contratación del flete marítimo, esto está sujeto a variación debido que implica el tipo de Incoterm negociado con el vendedor.
- Pago de las tarifas que sean notificadas por el puerto de llegada del vehículo.
- Cumplir con las formalidades aduaneras en caso de que SENA E comunique posterior al despacho de la mercancía.

2.6.2 Documentos que se necesita para importar el vehículo.

- Factura de compra del vehículo.
- Certificado de origen.
- Packing list.
- Documento de embarque de la mercancía.
- Certificado de Reconocimiento INEN.
- Documento que acredite la póliza del vehículo.
- Declaración aduanera de importación.
- Documento que acredite el pago de los tributos al comercio exterior para que SENA E proceda al despacho de la mercancía.

2.6.3 Aranceles que se debe pagar para importar el vehículo

- Su clasificación varia acorde al modelo y tipo de vehículo, por ende, se tomará como referencia general la subpartida 8703.31.10.90 del arancel nacional de Ecuador, por lo que debe pagar un 40% de Advalorem.
- Impuesto al consumo especial (ICE).
- Fodinfra
- IVA.

3. DESARROLLO DEL REACTIVO

La empresa Tanco S.A., quien es una empresa que vende o factura alrededor de 200 mil dólares al mes, desea solicitar un crédito de 150 mil dólares en el Banco X, para compra de un galpón, donde poner en funcionamiento una planta de producción más grande y trasladarse ahí.

-El cliente necesita también renovar dos camionetas que están teniendo fallas y que sirven para el trabajo de la empresa. Desarrolle y responda bajo los siguientes parámetros y con los siguientes antecedentes:

-Usted como funcionario del banco X, deberá indicar a qué segmento procede otorgar el crédito, si aplica o no, bajo qué tasa, valor máximo.

Se procede a realizar la cotización del precio de las dos camionetas en el mercado local:

Imagen N1. Cotización de camioneta

Múltiples personalidades,
una sola D-Max.

DESDE: \$29.999

Inspirados en la potencia, rendimiento y tecnología de la familia D-Max, presentamos a su nuevo integrante: D-Max Hi-Ride, una camioneta tan versátil, como tu estilo de vida. D-Max Hi-Ride, no solo tiene todo para el trabajo, sino también para ir en busca de nuevas aventuras, disfrutar paseos en familia o recorridos por la ciudad. Encuentra una camioneta completa para todo lo que eres.



Fuente: Chevrolet Ecuador 2022.

Por ende, la cantidad que se debe pagar para adquirir las dos camionetas es de \$59.998,00 Cincuenta y nueve mil novecientos noventa y ocho dólares de los Estados Unidos de América.

Tabla 4

Cantidad total a solicitar en el crédito

Descripción	Cantidad
Adquisición Galpón	\$150.000,00
Compra 2 camionetas	\$59.998,00
Total Crédito	\$209.998,00

Fuente: Concesionario E. Maulme 2022.

La cantidad que la pyme debe solicitar por concepto de crédito bancario es de \$210.000,00 (Doscientos diez mil dólares de los Estados Unidos de América), de esta cantidad del crédito el banco le hace un descuento del 0.005% del monto solicitado del crédito, esto como contribución a la Sociedad de Lucha Contra el Cáncer (Solca), por lo recibirá la cantidad de \$208.950,00 (Doscientos ocho mil novecientos cincuenta dólares de los Estados Unidos de América).

En la descripción hace referencia que la pyme vende o factura alrededor de 200 mil dólares al mes, lo que al año equivale a un aproximado de \$2´400.000,00 (Dos millones cuatrocientos mil dólares de los Estados Unidos de América), con esas cifras se puede establecer que pertenece al sector pyme, específicamente es una mediana empresa, ya que el límite para ser considera una mediana empresa en Ecuador son vender o facturar al año 1´000.001,00 hasta 5´000.000,00.

En cuanto al tipo de crédito, por el monto y por ser una empresa quien lo solicita se clasifica en el segmento de productivo pymes, hay que hacer mención que la Junta de Política y Regulación Financiera, estableció que la cantidad máxima que se puede cobrar de interés para estos créditos es del 11.26 % anual, por tal razón se realizó una búsqueda online para cotizar los bancos que funcionan en Ecuador y que ofrezcan la tasa de interés más baja y que además de eso ofrezcan los servicios de cash management y de confirming, para de esa manera realizar la solución del caso tomando como referencia un solo banco, por lo que se seleccionó el banco del pacífico.

-El solicitante es una empresa que tiene 7 años de funcionamiento en la provincia de El Oro y que maneja saldos promedio de 5 cifras medias, nunca ha tenido un cheque protestado y tiene varios activos por una muy considerable cantidad de dinero.

El tener 7 años de funcionamiento y a la vez manejar saldos promedio de 5 cifras (que al no haber un número exacto se tomará como referencia los \$50.000,00) sirve como respaldo, por lo que a la pyme si le pueden otorgar el crédito en el monto que desea y en este caso se hará la simulación para un periodo de 36 meses, los requisitos que solicita el banco del Pacífico para otorgar el crédito de productivo pymes son:

Tabla 5

Requisitos para otorgar el crédito productivo pymes, Banco del Pacífico.

Crédito productivo pyme- Banco del Pacífico	
Orden	Requisitos legales
1	Escritura de constitución de la compañía, acompañado de su última reforma de estatutos.
2	Copia de RUC.
3	Copia de nombramientos vigentes de representantes legales.
4	Copias de la cédula de identidad del representante legal.
5	Certificado de cumplimiento de obligaciones actualizado.
6	Certificado de estar al día en sus obligaciones patronales con el IESS.
7	Nómina de accionistas actualizada.
8	Copia de declaración de impuesto a la renta de los últimos 3 años.
9	Copia de declaración de IVA del año en curso.
-	Requisitos financieros
10	Solicitud de crédito.
11	Estados financieros presentados a la Superintendencia de Compañías de los 2 últimos años declarados y del año que se esté solicitando el crédito.
12	Flujo de caja proyectado del año vigente.
13	Actividad principal de los accionistas.
-	Información de los bienes que posee la pyme
14	Respaldo del patrimonio que posee la pyme.
15	Documentación del bien que se dejará en garantía.

Fuente: Banco del Pacífico 2022

-Muchas veces, a la empresa le pagan facturas a fecha para su cobro y a veces ha generado un poco de inconveniente, ya que no dispone del efectivo para realizar compras más grandes a proveedores.

Entre los servicios que ofrecen los bancos está uno en específico que se denomina confirming, o también denominado confirmación de pago a proveedores. En este caso como se ha elegido al Banco del Pacífico, se debe dar a conocer que el servicio de confirming se lo utiliza para facilitar el pago de las facturas a los proveedores de una determinada empresa, incluyendo la opción de anticipar el pago a la fecha que se indica en la factura, lo cual permitirá

obtener efectivo antes de la fecha de pago que se indica en la factura, todo esto regulado por medio de un contrato.

Se dará a conocer cómo funciona el confirming de la siguiente manera:

La empresa Tanco S.A. realiza la venta de sus productos a otra empresa denominada X, por lo que la empresa Tanco S.A. recibe como pago una factura con fecha para su cobro, ante este suceso la empresa Tanco S.A., le comunica a la empresa X que necesita el dinero en efectivo antes de la fecha de la factura, por lo que acuerdan ir al Banco del Pacífico a solicitar el servicio de confirming.

Banco del Pacífico les solicita los siguientes requisitos:

Tabla 6

Requisitos para la empresa que ejecuta el pago.

Requisitos para la empresa que realiza el pago
Tener cuenta activa en Banco del Pacífico.
Llevar la información financiera que corresponda, esto de acuerdo al monto que desee solicitar para efectuar el confirming.
Proceder a verificar las cláusulas del contrato para posterior firma del mismo.

Fuente: Banco del Pacífico 2022.

Tabla 7

Requisitos para la empresa que recibirá el pago.

Requisitos para empresa que recibirá el pago
-Tener cuenta activa en Banco del Pacífico.
-Tener facturas donde se indique el monto que debe ser cobrado y la fecha.
- Proceder a verificar las cláusulas del contrato para posterior firma del mismo.

Fuente: Banco del Pacífico 2022.

En este caso el confirming funciona de la siguiente forma:

La empresa Tanco S.A., vende su producto a la empresa X, esta última empresa le emite una factura para que se cobre la cantidad de dinero estipulada en la factura en una fecha específica, de esta forma se comunica al Banco del Pacífico que la empresa Tanco S.A., ha aceptado la orden de pago que es irrevocable, luego de eso el banco emite a la empresa X una comunicación de pago, se respeta lo estipulado en el contrato de confirming y el banco comunica a la empresa Tanco S.A., que si desea puede adelantar el cobro de la cantidad estipulada en el contrato, por supuesto a cambio de la comisión estipulada en el contrato que se firmó, dando de esa manera acceso a dinero de forma más oportuna.

-La empresa tiene 70 empleados, a los cuales les paga a veces en efectivo o en cheque, lo primero es peligroso, ya que a veces debe hacerlo en camaronera y lo segundo a veces no hay siempre la disponibilidad de tener los cheques a la mano.

Los bancos han podido aprovechar el avance de la tecnología, para crear un servicio que les permita a sus clientes controlar el dinero que poseen en sus cuentas, por ello el Banco del Pacífico ofrece el servicio de cash management, que mediante internet con un usuario y contraseña se puede conocer en tiempo real el estado de las transacciones ejecutadas, además ofrece los siguientes beneficios:

-Consulta el saldo de todas las transacciones que han sido realizadas desde la cuenta del titular.

-Realizar pagos y transferencia a cuentas bancarias dentro del país y bajo ciertos convenios a cuentas en el exterior, lo que facilita el comercio internacional.

-Ya no se necesita girar cheques, debido a que se puede hacer la transferencia directamente a la cuenta bancaria que se necesite acreditar.

-No es necesario llevar efectivo para realizar pagos a los trabajadores, ya que con una transacción virtual se acredita el dinero.

-Agilidad y seguridad para ejecutar transacciones bancarias.

Los requisitos que se necesitan para poder acceder a cash management del banco del Pacífico son:

Tabla 8

Requisitos para acceder al servicio de cash management banco del pacífico.

Requisitos para personas jurídicas

- RUC de la empresa que solicita.
- Copia de la cédula de quien ejerce como representante legal de la empresa.
- Nombramiento del representante legal de la empresa.

Requisitos para personas naturales

- RUC de la persona que solicita.
- Copia de la cédula de identidad de quien solicita.

Fuente: Banco del Pacífico 2022.

Tiene problemas de pago con los proveedores que están quedando en mora.

-Los empleados desean tener opción a créditos, pero ninguno tiene historial crediticio.

En este caso se debe aperturar cuentas bancarias a los trabajadores de la empresa, realizar el pago de sus mensualidades a dichas cuentas, para de esa manera se empiece a generar un historial de transacciones y como respaldo solicitar a la empresa que se emita certificados laborales y por supuesto buscar garantes sólidos para dar respaldo al banco.

-Conteste los dos casos: si tiene una cuenta corriente en el banco desde hace un año a la cual le da el 30 por ciento de su movimiento, generalmente para pago a proveedores con sus cheques y el otro 60 % de su actividad con otro banco (Qué haría o qué estrategia propondría aquí para darle el crédito).

En este caso se procede a negociar con la empresa, se le hace conocer que se puede hacer acreedora al crédito de los \$210.000,00 (Doscientos diez mil dólares de los Estados Unidos de América) a cambio de que ejecute en el Banco del Pacífico la mayor actividad de pagos que requiera, esto con un proceso de ser recíproco con el banco por el crédito otorgado, ya que la cantidad es bastante elevada.

-Recuerde que como funcionario usted tendrá que ofrecer lo más adecuado para usted y para el cliente. Debe tratar de retener al cliente y hacerlo más productivo, hacerlo crecer en productos y servicios. El cliente solo tiene cuenta de ahorros, que otro producto le convendría al cliente o cual otro producto se le podría dar.

El banco del Pacífico debe ofrecer a la pyme la mayor cantidad de servicios bancarios que se pueda como son: Servicio de confirming, cash management, tarjetas de crédito, tarjetas de débito, factoring reserve, depósito ágil, con el objetivo principal de mantener satisfecho a la pyme y así poder seguir trabajando en el manejo de sus finanzas.

-¿Qué cree usted que le convendría al cliente?

Señale posible monto adecuado a darle, diga por qué no se le puede (en caso de ser así) dar ese valor, que tasa según su segmento (nómbrelo) le conviene o le corresponde, hasta que plazo se le puede dar. Qué institución financiera le puede dar lo que desea y señale que segmento le corresponde.

Hay que destacar que la empresa por tener 7 años de funcionamiento y mantenerse en constante movimiento comercial en el mercado ha logrado obtener la rentabilidad necesaria para adquirir bienes inmuebles, aunque en el reactivo práctico no hace mención a la cantidad que están valorada los bienes.

Por lo que se acude a Banco del Pacífico, para solicitar un crédito productivo pymes, que dicho banco otorga con un interés de 10.72% anual, el plazo máximo que se otorga en este segmento de crédito es de 60 meses, este tiempo está sujeto a reducción acorde al tipo de garantía que se presente, se requiere la documentación completa del bien que se dejará en garantía, dicho bien tiene que tener un monto equivalente al 100% del monto del crédito solicitado, para no tener que presentar el respaldo de un garante, el método de amortización que se utiliza es el francés.

-Haga un análisis narrativo a modo resumen de este caso y las novedades encontradas. Analice de forma financiera (lo que corresponda) con valores los resultados de las operaciones, de ser necesarios.

Se debe destacar que la pyme Tanco S.A., por tener 7 años de funcionamiento, manejar cifras promedio de cinco cifras, poseer bienes inmuebles (aunque no se indica por que monto) le permite hacer acreedora a mayor respaldo ante la entidad financiera, por lo que al banco le conviene tener como cliente a una empresa con las características antes indicadas, en cuanto al crédito se puede mencionar que el ser una pyme le permite acceder a un crédito productivo

pyme con una tasa máxima del 11.26% anual, ya que ese porcentaje fue regulado por la Junta de Política y Regulación Financiera, en la resolución No. JPRF-F-2021-004.

A continuación, se detalla la tabla de amortización, del crédito solicitado por la pyme, aplicando el método francés.

Tabla 9

Tabla de amortización del crédito.

Monto crédito	\$ 210.000,00
Interes mensual %	0,008933
Interes anual	10,72%
Meses del crédito	36
Cuota Fija Mensual	\$ 6.847,07

TABLA DE AMORTIZACIÓN					
N. Per	Saldo Inicial	Cuota Fija	Interes	Abono a capital	Saldo Final
0					\$ 210.000,00
1	\$ 210.000,00	\$6.847,07	\$ 1.875,60	\$ 4.971,47	\$ 205.028,53
2	\$ 205.028,53	\$6.847,07	\$ 1.831,20	\$ 5.015,87	\$ 200.012,66
3	\$ 200.012,66	\$6.847,07	\$ 1.786,50	\$ 5.060,57	\$ 194.952,09
4	\$ 194.952,09	\$6.847,07	\$ 1.741,20	\$ 5.105,87	\$ 189.846,22
5	\$ 189.846,22	\$6.847,07	\$ 1.695,60	\$ 5.151,47	\$ 184.694,75
6	\$ 184.694,75	\$6.847,07	\$ 1.649,70	\$ 5.197,37	\$ 179.497,38
7	\$ 179.497,38	\$6.847,07	\$ 1.603,20	\$ 5.243,87	\$ 174.253,51
8	\$ 174.253,51	\$6.847,07	\$ 1.556,40	\$ 5.290,67	\$ 168.962,84
9	\$ 168.962,84	\$6.847,07	\$ 1.509,00	\$ 5.338,07	\$ 163.624,77
10	\$ 163.624,77	\$6.847,07	\$ 1.461,30	\$ 5.385,77	\$ 158.239,00
11	\$ 158.239,00	\$6.847,07	\$ 1.413,30	\$ 5.433,77	\$ 152.805,23
12	\$ 152.805,23	\$6.847,07	\$ 1.364,70	\$ 5.482,37	\$ 147.322,86
13	\$ 147.322,86	\$6.847,07	\$ 1.315,80	\$ 5.531,27	\$ 141.791,59
14	\$ 141.791,59	\$6.847,07	\$ 1.266,30	\$ 5.580,77	\$ 136.210,82
15	\$ 136.210,82	\$6.847,07	\$ 1.216,50	\$ 5.630,57	\$ 130.580,25
16	\$ 130.580,25	\$6.847,07	\$ 1.166,10	\$ 5.680,97	\$ 124.899,28
17	\$ 124.899,28	\$6.847,07	\$ 1.115,40	\$ 5.731,67	\$ 119.167,61
18	\$ 119.167,61	\$6.847,07	\$ 1.064,40	\$ 5.782,67	\$ 113.384,94
19	\$ 113.384,94	\$6.847,07	\$ 1.012,80	\$ 5.834,27	\$ 107.550,67
20	\$ 107.550,67	\$6.847,07	\$ 960,60	\$ 5.886,47	\$ 101.664,20
21	\$ 101.664,20	\$6.847,07	\$ 908,10	\$ 5.938,97	\$ 95.725,23
22	\$ 95.725,23	\$6.847,07	\$ 855,00	\$ 5.992,07	\$ 89.733,16
23	\$ 89.733,16	\$6.847,07	\$ 801,30	\$ 6.045,77	\$ 83.687,39
24	\$ 83.687,39	\$6.847,07	\$ 747,30	\$ 6.099,77	\$ 77.587,62
25	\$ 77.587,62	\$6.847,07	\$ 693,00	\$ 6.154,07	\$ 71.433,55
26	\$ 71.433,55	\$6.847,07	\$ 638,10	\$ 6.208,97	\$ 65.224,58
27	\$ 65.224,58	\$6.847,07	\$ 582,60	\$ 6.264,47	\$ 58.960,11
28	\$ 58.960,11	\$6.847,07	\$ 526,50	\$ 6.320,57	\$ 52.639,54
29	\$ 52.639,54	\$6.847,07	\$ 470,10	\$ 6.376,97	\$ 46.262,57
30	\$ 46.262,57	\$6.847,07	\$ 413,10	\$ 6.433,97	\$ 39.828,60
31	\$ 39.828,60	\$6.847,07	\$ 355,80	\$ 6.491,27	\$ 33.337,33
32	\$ 33.337,33	\$6.847,07	\$ 297,60	\$ 6.549,47	\$ 26.787,86
33	\$ 26.787,86	\$6.847,07	\$ 239,10	\$ 6.607,97	\$ 20.179,89
34	\$ 20.179,89	\$6.847,07	\$ 180,30	\$ 6.666,77	\$ 13.513,12
35	\$ 13.513,12	\$6.847,07	\$ 120,60	\$ 6.726,47	\$ 6.786,65
36	\$ 6.786,65	\$6.847,07	\$ 60,60	\$ 6.786,65	\$ 0,00

Elaborado por: El autor

De esta manera se deja en evidencia que la pyme si puede acceder al crédito de los \$210.000,00, para realizar la compra del galpón y la renovación de las 2 camionetas, ya que también cuenta con el respaldo de poseer bienes para dejar como garantía, facilitando así sus opciones de financiamiento, por lo que las entidades financieras contribuyen al financiamiento de las pymes en Ecuador, lo que facilita el crecimiento económico del sector productivo, la pyme tendrá que administrar de forma eficiente el monto del crédito, para generar aumento de la producción y así realizar la devolución del dinero en las fechas establecidas con el banco, lo que permitirá que la pyme tenga una calificación positiva en el buró de créditos y así en una posterior fecha que se requiera solicitar un crédito, a una entidad financiera ya contará con el respaldo de haber cumplido con el pago de sus deudas.

4. CONCLUSIONES

-En Ecuador las pymes tienen como incentivo de financiamiento poseer unas de las tasas de interés más bajas, en cuanto al tipo de crédito que solicitan, puesto que, en tomando como referencia porcentajes del año 2022, para el crédito productivo corporativo tiene un tasa de interés máximo del 8.86% anual, el crédito productivo empresarial un interés anual máximo del 9.89% anual y para el productivo pymes una tasa de interés máximo del 11.26% anual, con estos datos, los representantes legales de las pymes pueden acudir al banco de su preferencia a solicitar asesoramiento para lograr cumplir los requisitos que se necesitan para solicitar el tipo de crédito que mejor se adapte a su situación económica vigente, mientras la pyme tenga más bienes para dejar como garantía ante la entidad financiera, esto le permitirá acceder a mayores montos de crédito generando así posibilidad de mayor financiamiento con proyección a solventar las necesidades.

-Luego de la crisis financiera que sucedió en Ecuador a inicio de los años 2000, las entidades financieras han optado por generar mayor control en lo que respecta a su capacidad crediticias, puesto que realiza un análisis individual de los solicitantes de crédito, considerando posibles variables como la capacidad de pago del cliente, historial de créditos, eficiencia en el pago a sus colaboradores, manejo promedio de dinero en las cuentas bancarias, luego de considerar esos aspectos ejecutan los filtros que posee cada banco para considerar si el cliente es apto para crédito o no, en este caso por ser una pyme se debe dejar en evidencia que los montos de crédito que se solicitan son más altos que una persona natural, por lo que el tiempo de aprobación de crédito está sujeto a cambios acorde a cada caso.

BIBLIOGRAFÍA

- Bermúdez, V. M., Manotas, D. F., & Olaya, O. J. (2020). Modelo para la estimación del deterioro por riesgo de crédito. *Suma de Negocios*, 149-157. Obtenido de <https://www.redalyc.org/jatsRepo/6099/609965020006/609965020006.pdf>
- Borbón, C. I., Castillo, P. R., & Rodríguez, E. M. (2019). Determinantes institucionales del crédito bancario: ¿importa el nivel de desarrollo? *Innovar*, 69-84. Obtenido de <https://www.redalyc.org/journal/818/81860976006/81860976006.pdf>
- De Jesús, G. J., Valdés, M. F., & Saavedra, G. L. (2021). Factores de éxito en el financiamiento para Pymes a través del Crowdfunding en México. *Revista mexicana de economía y finanzas*, 2-23. Obtenido de <https://www.redalyc.org/journal/4237/423770252008/423770252008.pdf>
- Fernández, S., Quintero, M., Orejuela, J., Martínez, L., & Amaya, B. (2021). Consecuencias del sector bancario en Colombia por las altas tasas de interés. *Actualidad Contable Faces*, 56-75. Obtenido de <https://www.redalyc.org/journal/257/25769354003/25769354003.pdf>
- Financiera, J. d. (2021). Obtenido de <https://www.superbancos.gob.ec/bancos/wp-content/uploads/downloads/2021/12/resolucion-JPRF-F-2021-004.pdf>
- Franco, G. M., Gómez, G. F., & Serrano, O. K. (2019). Determinantes del acceso al crédito para la pyme del Ecuador. *CONRADO*, 295-303. Obtenido de <http://scielo.sld.cu/pdf/rc/v15n67/1990-8644-rc-15-67-295.pdf>
- King, M. K. (2019). Banca pública, seguridad social y acceso a financiamiento de vivienda en Ecuador. *Universitas Revista de Ciencias Sociales y Humanas*, 119-139. Obtenido de <https://www.redalyc.org/journal/4761/476160274006/476160274006.pdf>
- Lapo, M. M., Tello, S. M., & Mosquera, C. S. (2021). Rentabilidad, capital y riesgo crediticio en bancos ecuatorianos. *Investigación Administrativa*, 18-39. Obtenido de <https://www.redalyc.org/journal/4560/456065109003/456065109003.pdf>
- León, B. S., & Murillo, P. Y. (2021). Análisis Financiero: Gestionar los riesgos en las Cooperativas de Ahorro y Crédito segmento 1. *Revista Arbitrada Interdisciplinaria Koinonía*, 242-262. Obtenido de <https://www.redalyc.org/journal/5768/576868967011/576868967011.pdf>
- Lorente, L. (2019). Crecimiento, crédito e inflación. *Revista de Economía Institucional*, 10-68. Obtenido de <https://www.redalyc.org/journal/419/41962664002/41962664002.pdf>
- Ochoa, I., Olea, M. J., & Contreras, M. Ó. (2019). Aprendizaje organizacional en Pymes y cadenas globales de valor. *Revista Academia & Negocios*, 99-108. Obtenido de <https://www.redalyc.org/journal/5608/560860148008/560860148008.pdf>
- Pierre Manigat, M. (2020). El crédito al consumo: sus determinantes estructurales y su lugar en la gestión estatal de la fuerza de trabajo. *El trimestre económico*, 703-730. Obtenido de <https://www.redalyc.org/journal/313/31368078004/31368078004.pdf>
- Rodríguez, G. D., & Ulloa, V. I. (2020). Crisis financiera mundial y sus efectos sobre el canal del crédito bancario en la economía colombiana. *Lecturas de Economía*, 261-289. Obtenido de <https://www.redalyc.org/journal/1552/155262601009/155262601009.pdf>
- SENAE. (s.f.). Obtenido de <https://www.aduana.gob.ec/arancel-nacional/>

ANEXOS

Anexo 1: Explicación del Confirming



Fuente: Economipedia

Anexo 2: Tabla de amortización del crédito

Cuota	Fecha	Capital inicial	Amortización mensual de capital	Interés mensual	Total cuota financiera	Saldo Capital	Seguro de desgravam en	Seguro de incendio	Seguro de lucro cesante	Total seguros	Total a pagar
1	2022-09-03	\$ 210.000,00	\$ 4.971,47	\$ 1.875,60	\$ 6.847,07	\$ 205.028,53	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 6.847,07
2	2022-10-03	\$ 205.028,53	\$ 5.015,87	\$ 1.831,20	\$ 6.847,07	\$ 200.012,66	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 6.847,07
3	2022-11-02	\$ 200.012,66	\$ 5.060,57	\$ 1.786,50	\$ 6.847,07	\$ 194.952,09	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 6.847,07
4	2022-12-02	\$ 194.952,09	\$ 5.105,87	\$ 1.741,20	\$ 6.847,07	\$ 189.846,22	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 6.847,07
5	2023-01-01	\$ 189.846,22	\$ 5.151,47	\$ 1.695,60	\$ 6.847,07	\$ 184.694,75	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 6.847,07
6	2023-01-31	\$ 184.694,75	\$ 5.197,37	\$ 1.649,70	\$ 6.847,07	\$ 179.497,38	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 6.847,07
7	2023-03-02	\$ 179.497,38	\$ 5.243,87	\$ 1.603,20	\$ 6.847,07	\$ 174.253,51	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 6.847,07
8	2023-04-01	\$ 174.253,51	\$ 5.290,67	\$ 1.556,40	\$ 6.847,07	\$ 168.962,84	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 6.847,07
9	2023-05-01	\$ 168.962,84	\$ 5.338,07	\$ 1.509,00	\$ 6.847,07	\$ 163.624,77	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 6.847,07
10	2023-05-31	\$ 163.624,77	\$ 5.385,77	\$ 1.461,30	\$ 6.847,07	\$ 158.239,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 6.847,07
11	2023-06-30	\$ 158.239,00	\$ 5.433,77	\$ 1.413,30	\$ 6.847,07	\$ 152.805,23	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 6.847,07
12	2023-07-30	\$ 152.805,23	\$ 5.482,37	\$ 1.364,70	\$ 6.847,07	\$ 147.322,86	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 6.847,07
13	2023-08-29	\$ 147.322,86	\$ 5.531,27	\$ 1.315,80	\$ 6.847,07	\$ 141.791,59	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 6.847,07
14	2023-09-28	\$ 141.791,59	\$ 5.580,77	\$ 1.266,30	\$ 6.847,07	\$ 136.210,82	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 6.847,07
15	2023-10-28	\$ 136.210,82	\$ 5.630,57	\$ 1.216,50	\$ 6.847,07	\$ 130.580,25	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 6.847,07
16	2023-11-27	\$ 130.580,25	\$ 5.680,97	\$ 1.166,10	\$ 6.847,07	\$ 124.899,28	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 6.847,07
17	2023-12-27	\$ 124.899,28	\$ 5.731,67	\$ 1.115,40	\$ 6.847,07	\$ 119.167,61	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 6.847,07
18	2024-01-26	\$ 119.167,61	\$ 5.782,67	\$ 1.064,40	\$ 6.847,07	\$ 113.384,94	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 6.847,07
19	2024-02-25	\$ 113.384,94	\$ 5.834,27	\$ 1.012,80	\$ 6.847,07	\$ 107.550,67	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 6.847,07
20	2024-03-26	\$ 107.550,67	\$ 5.886,47	\$ 960,60	\$ 6.847,07	\$ 101.664,20	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 6.847,07
21	2024-04-25	\$ 101.664,20	\$ 5.938,97	\$ 908,10	\$ 6.847,07	\$ 95.725,23	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 6.847,07
22	2024-05-25	\$ 95.725,23	\$ 5.992,07	\$ 855,00	\$ 6.847,07	\$ 89.733,16	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 6.847,07
23	2024-06-24	\$ 89.733,16	\$ 6.045,77	\$ 801,30	\$ 6.847,07	\$ 83.687,39	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 6.847,07
24	2024-07-24	\$ 83.687,39	\$ 6.099,77	\$ 747,30	\$ 6.847,07	\$ 77.587,62	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 6.847,07
25	2024-08-23	\$ 77.587,62	\$ 6.154,07	\$ 693,00	\$ 6.847,07	\$ 71.433,55	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 6.847,07
26	2024-09-22	\$ 71.433,55	\$ 6.208,97	\$ 638,10	\$ 6.847,07	\$ 65.224,58	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 6.847,07
27	2024-10-22	\$ 65.224,58	\$ 6.264,47	\$ 582,60	\$ 6.847,07	\$ 58.960,11	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 6.847,07
28	2024-11-21	\$ 58.960,11	\$ 6.320,57	\$ 526,50	\$ 6.847,07	\$ 52.639,54	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 6.847,07
29	2024-12-21	\$ 52.639,54	\$ 6.376,97	\$ 470,10	\$ 6.847,07	\$ 46.262,57	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 6.847,07
30	2025-01-20	\$ 46.262,57	\$ 6.433,97	\$ 413,10	\$ 6.847,07	\$ 39.828,60	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 6.847,07
31	2025-02-19	\$ 39.828,60	\$ 6.491,27	\$ 355,80	\$ 6.847,07	\$ 33.337,33	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 6.847,07
32	2025-03-21	\$ 33.337,33	\$ 6.549,47	\$ 297,60	\$ 6.847,07	\$ 26.787,86	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 6.847,07
33	2025-04-20	\$ 26.787,86	\$ 6.607,97	\$ 239,10	\$ 6.847,07	\$ 20.179,89	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 6.847,07
34	2025-05-20	\$ 20.179,89	\$ 6.666,77	\$ 180,30	\$ 6.847,07	\$ 13.513,12	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 6.847,07
35	2025-06-19	\$ 13.513,12	\$ 6.726,47	\$ 120,60	\$ 6.847,07	\$ 6.786,65	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 6.847,07
36	2025-07-19	\$ 6.786,65	\$ 6.786,65	\$ 60,60	\$ 6.847,25	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 6.847,25

Fuente: Banco del Pacífico 2022.