



**UTMACH**

**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES**

**CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

**El micro emprendedor y sus fuentes de financiamiento en el sector comercial  
de la parroquia Machala, provincia de El Oro**

**QUISHPE ROQUE MISHEL FIORELLA  
LICENCIADA EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

**ATIENCIA DOMINGUEZ ANGIE JULISSA  
LICENCIADA EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

**MACHALA  
2023**



**UTMACH**

**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES**

**CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

**El micro emprendedor y sus fuentes de financiamiento en el sector  
comercial de la parroquia Machala, provincia de El Oro**

**QUISHPE ROQUE MISHEL FIORELLA  
LICENCIADA EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

**ATIENCIA DOMINGUEZ ANGIE JULISSA  
LICENCIADA EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

**MACHALA  
2023**



**UTMACH**

**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES**

**CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

**ANÁLISIS DE CASOS**

**El micro emprendedor y sus fuentes de financiamiento en el sector  
comercial de la parroquia Machala, provincia de El Oro**

**QUISHPE ROQUE MISHEL FIORELLA  
LICENCIADA EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

**ATIENCIA DOMINGUEZ ANGIE JULISSA  
LICENCIADA EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

**LALANGUI BALCAZAR MARGOT ISABEL**

**MACHALA  
2023**

# El microemprendedor y sus fuentes de financiamiento en el sector comercial de la parroquia Machala, Provincia de El Oro

*por Angie Julissa Atiencia Dominguez*

---

**Fecha de entrega:** 01-mar-2024 08:32p.m. (UTC-0500)

**Identificador de la entrega:** 2309314057

**Nombre del archivo:** or\_comercial\_de\_la\_parroquia\_Machala,\_Provincia\_de\_El\_Oro...docx (271.68K)

**Total de palabras:** 15461

**Total de caracteres:** 88431

# El microemprendedor y sus fuentes de financiamiento en el sector comercial de la parroquia Machala, Provincia de El Oro

## INFORME DE ORIGINALIDAD

8%

INDICE DE SIMILITUD

8%

FUENTES DE INTERNET

2%

PUBLICACIONES

3%

TRABAJOS DEL ESTUDIANTE

## FUENTES PRIMARIAS

1	<a href="http://esacc.corteconstitucional.gob.ec">esacc.corteconstitucional.gob.ec</a> Fuente de Internet	1%
2	<a href="http://dspace.unl.edu.ec">dspace.unl.edu.ec</a> Fuente de Internet	1%
3	<a href="http://dspace.esoch.edu.ec">dspace.esoch.edu.ec</a> Fuente de Internet	<1%
4	<a href="http://repositorio.utmachala.edu.ec">repositorio.utmachala.edu.ec</a> Fuente de Internet	<1%
5	<a href="http://www.elheraldo.com.ec">www.elheraldo.com.ec</a> Fuente de Internet	<1%
6	<a href="http://dspace.ucuenca.edu.ec">dspace.ucuenca.edu.ec</a> Fuente de Internet	<1%
7	<a href="http://revistas.ulvr.edu.ec">revistas.ulvr.edu.ec</a> Fuente de Internet	<1%
8	Submitted to Universidad Tecnológica Israel Trabajo del estudiante	<1%
9	<a href="http://dspace.utb.edu.ec">dspace.utb.edu.ec</a> Fuente de Internet	

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

Las que suscriben, QUISHPE ROQUE MISHEL FIORELLA y ATIENCIA DOMINGUEZ ANGIE JULISSA, en calidad de autoras del siguiente trabajo escrito titulado El micro emprendedor y sus fuentes de financiamiento en el sector comercial de la parroquia Machala, provincia de El Oro, otorgan 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 tienen potestad para otorgar los derechos contenidos en esta licencia.

Las autoras declaran 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.

Las autoras como garantes de la autoría de la obra y en relación a la misma, declaran que la universidad se encuentra libre de todo tipo de responsabilidad sobre el contenido de la obra y que asumen 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.



QUISHPE ROQUE MISHEL FIORELLA

0706384070



ATIENCIA DOMINGUEZ ANGIE JULISSA

0706393097

## **DEDICATORIA**

Dedico este trabajo a Dios por haberme permitido finalizar con éxito este proceso académico. A mis abuelos por ser mi pilar fundamental y fuente de inspiración para el logro de mis metas, a través de su apoyo, amor, dedicación y valores fueron mi guía para seguir adelante y no renunciar. A mis padres, por apoyarme y alentarme en las decisiones y logro de mis metas.

**ANGIE JULISSA ATIENCIA DOMINGUEZ**

A Dios, por ser mi guía, por iluminar mi camino con su amor y mostrarme la fuerza que hay en la fe. A mis queridos padres, cuyo amor incondicional y sacrificio han sido el motor que me impulsa a seguir adelante, gracias por estar siempre a mi lado y creer en mí incluso cuando yo dudaba. A mis adorables hermanas, quienes han compartido conmigo risas, y momentos inolvidables, su apoyo incondicional ha sido mi mayor fortaleza. A mis sobrinos, cuya alegría y energía contagiosa iluminan mis días y renuevan mi esperanza. Y a mis leales amigos, quienes han estado conmigo en las buenas y en las malas, su amistad y apoyo han sido un regalo invaluable en mi camino.

Gracias por ser parte de mi vida, por inspirarme, apoyarme y celebrar conmigo cada paso del camino. Los llevo en mi corazón con profundo amor y gratitud.

**MISHEL FIORELLA QUISHPE ROQUE**

## **AGRADECIMIENTO**

Agradezco primero a Dios por darme salud, voluntad y carácter a lo largo de esta travesía, por sus fuerzas en momentos difíciles y por su inspiración para alcanzar esta meta. A mis abuelos Magdalena y José, gracias a su apoyo, comprensión y aliento constante han sido mi fuerza y siempre han estado a mi lado, brindándome seguridad y confianza necesaria para seguir adelante. A mis padres por su apoyo, amor y consejos, han sido parte de mi motivación y me han alentado a ser cada día mejor.

Y a mis tutores, les agradezco por su paciencia, dedicación, orientación y apoyo, sus conocimientos y consejos han sido fundamentales para dar forma a este trabajo y llevarlo a buen término.

**ANGIE JULISSA ATIENCIA DOMINGUEZ**

Quiero expresar mi más sincero agradecimiento a Dios, quien ha sido mi guía constante y mi fuente de fortaleza en este viaje. A mis padres, su amor incondicional y su constante aliento han sido mi mayor inspiración. A mis queridas hermanas, su compañía y apoyo han sido un regalo invaluable. Sus palabras de aliento y su presencia han sido mi luz en los momentos más oscuros.

Y a mis estimados tutores, les agradezco por su dedicación y orientación experta. Su sabiduría y apoyo han sido fundamentales en mi crecimiento académico y profesional. Este logro es también suyo. Gracias por estar a mi lado y por ayudarme a alcanzar mis metas.

**MISHEL FIORELLA QUISHPE ROQUE**

## ÍNDICE

ÍNDICE DE TABLAS .....	3
ÍNDICE DE GRÁFICOS .....	3
ÍNDICE DE ANEXOS .....	4
RESUMEN.....	5
ABSTRACT.....	6
INTRODUCCIÓN .....	7
CAPÍTULO I .....	9
GENERALIDADES DEL OBJETO DE ESTUDIO .....	9
1.1 Definición y contextualización del objeto de estudio .....	9
1.1.1. Tema de Investigación .....	9
1.1.2 Objeto de Estudio .....	9
1.1.3 Contextualización .....	10
1.2 Hechos de interés .....	16
1.3 Objetivos de la Investigación .....	21
1.3.1 Objetivo General .....	21
1.3.2 Objetivos Específicos .....	21
CAPÍTULO II .....	22
FUNDAMENTACIÓN TEORICO-EPISTEMOLOGICA DEL ESTUDIO ....	22
2.1 Descripción del Enfoque Epistemológico de Referencia .....	22
2.2 Antecedentes de la Investigación .....	23
2.2.1 Fundamentación Legal .....	23
2.2.2 Bases teóricas de la investigación .....	23
2.2.1 Microemprendedor .....	23
2.2.1.1. Capacidad de Pago .....	25
2.2.1.2. Microempresa o Microemprendimiento .....	27
2.2.2 Fuentes de Financiamiento .....	29
2.2.2.1 Sistema Financiero .....	32
CAPÍTULO III .....	38
PROCESO METODOLÓGICO .....	38
3.1 Enfoque de la Investigación .....	38
3.1.1 Enfoque Cuantitativo .....	38
3.2 Método de la Investigación .....	39
3.2.1 Método Deductivo .....	39
3.3 Tipo de investigación .....	39
3.3.1 Investigación Descriptiva.....	39
3.4 Diseño de la Investigación .....	39
3.4.1 No Experimental .....	39

<b>3.5 Técnicas</b> .....	<b>40</b>
<b>3.5.1 Encuesta</b> .....	<b>40</b>
<b>3.6 Población y muestra</b> .....	<b>40</b>
<b>3.6.1 Población</b> .....	<b>40</b>
<b>3.6.2 Tipo de muestreo</b> .....	<b>40</b>
<b>3.6.3 Muestra</b> .....	<b>41</b>
<b>3.6.4 Tamaño de la muestra</b> .....	<b>42</b>
<b>3.7 Proceso de Recolección y Procesamiento de Datos de la Investigación</b> .....	<b>43</b>
<b>3.7.1 Proceso de Recolección de Datos</b> .....	<b>43</b>
<b>3.7.2 Procesamiento de la Información</b> .....	<b>43</b>
<b>CAPÍTULO IV</b> .....	<b>45</b>
<b>Resultados de la Investigación</b> .....	<b>45</b>
<b>4.1 Descripción y argumentación teorica de resultados</b> .....	<b>45</b>
<b>4.1.1 Capacidad de pago del micro emprendedor</b> .....	<b>45</b>
<b>4.1.2 Fuentes de Financiamiento del Micro emprendedor</b> .....	<b>48</b>
<b>4.1.3 Situación actual de los micro emprendedores</b> .....	<b>53</b>
<b>4.2 Lineamientos de Propuestas</b> .....	<b>56</b>
<b>4.2.1 Microcredito General</b> .....	<b>56</b>
<b>4.2.2 Crédito 1*30</b> .....	<b>58</b>
<b>4.2.3 Crowdfunding</b> .....	<b>59</b>
<b>4.2.4 Fondo Nacional de Garantías</b> .....	<b>60</b>
<b>CONCLUSIONES</b> .....	<b>61</b>
<b>RECOMENDACIONES</b> .....	<b>62</b>
<b>BIBLIOGRAFÍA</b> .....	<b>63</b>
<b>ANEXOS</b> .....	<b>73</b>

## ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1. Porcentajes de los sectores microempresariales en el año 2022.....	12
Tabla 2. Bancos y Cooperativas colocadoras de microcréditos en la provincia periodo 2022.....	14
Tabla 3. Tipos de créditos que otorga BanEcuador para el Sector Microemprendedor.....	14
Tabla 4. Clasificación de las MPYMES según COPCI.....	28
Tabla 5. Valores Referenciales.....	34
Tabla 6. Destino del Crédito (valores en millones de dólares).....	35
Tabla 7. Operacionalización de la Variable.....	37
Tabla 8. Tabla cruzada sobre Fuente de Financiamiento y Capacidad de Pago.....	45
Tabla 9. Incumplimientos de pagos.....	46
Tabla 10. Cobertura de Intereses.....	47
Tabla 11. Tabla cruzada Accesibilidad e Institución Financiera.....	48
Tabla 12. Tabla cruzada Tipo de Crédito y Monto.....	49
Tabla 13. Tabla cruzada Tipo de Crédito e Interés.....	50
Tabla 14. Tabla cruzada Destino del Crédito.....	51
Tabla 15. Tabla cruzada Ventas y Rendimiento.....	53
Tabla 16. Tabla cruzada Compras y Rendimiento.....	54
Tabla 17. Información Microcrédito General por Institución Financiera.....	56
Tabla 18. Información Crédito 1 * 30.....	58

## INDICE DE GRÁFICOS

Gráfico 1. Árbol del problema.....	21
Gráfico 2. Resumen de resultados: Cumplimiento de pagos y afectación de intereses.....	48
Gráfico 3. Resumen de resultados: Tipo de crédito, monto e interés.....	53
Gráfico 4. Resumen de resultados: Rendimiento, compras y ventas.....	55

## INDICE DE ANEXOS

<b>Anexo 1. Encuesta.....</b>	<b>73</b>
<b>Anexo 2. Fotografías de la aplicación de la encuesta a los micro emprendedores de la parroquia Machala.....</b>	<b>77</b>

## RESUMEN

Los microemprendedores son aquellos individuos que inician y administran pequeñas empresas con el propósito de generar ingresos y mejorar su calidad de vida; a diferencia de las grandes empresas, los microemprendimientos suelen ser de menor escala y operan en diversos sectores, que van desde servicios hasta la producción artesanal. Estos emprendedores desempeñan un papel fundamental en el desarrollo económico al generar empleo y fomentar la innovación.

Las fuentes de financiamiento para los microemprendedores son diversas y adaptadas a sus necesidades específicas, en primera instancia, muchos recurren a sus ahorros propios o préstamos informales como fuente inicial de capital; también, tienen la opción de acceder a préstamos proporcionados por instituciones financieras sean bancos o cooperativas especializadas en microcréditos, crédito de consumo y productivos, las cuales ofrecen montos con un interés alto, acompañado de garantías poco accesibles y documentación abundante. Otra alternativa es el financiamiento colectivo o crowdfunding, en el cual los emprendedores presentan sus proyectos a la comunidad en línea con el fin de obtener respaldo financiero.

**Palabras Clave:** crédito, capital, instituciones financieras, tasas de interés, emprendedor.

## **ABSTRACT**

Microentrepreneurs are those individuals who start and manage small businesses with the purpose of generating income and improving their quality of life; Unlike large companies, microenterprises are usually smaller in scale and operate in various sectors, ranging from services to artisanal production. These entrepreneurs play a fundamental role in economic development by generating employment and fostering innovation.

The sources of financing for microentrepreneurs are diverse and adapted to their specific needs. In the first instance, many resort to their own savings or informal loans as an initial source of capital; They also have the option of accessing loans provided by financial institutions, whether banks or cooperatives specialized in microcredit, consumer and productive credit, which offer amounts with high interest, accompanied by inaccessible guarantees and abundant documentation. Another alternative is collective financing or crowdfunding, in which entrepreneurs present their projects to the online community in order to obtain financial support.

**Keywords:** credit, capital, financial institutions, interest rates, entrepreneur.

## INTRODUCCIÓN

El Ecuador posee un contexto económico dinámico, donde el emprendimiento se ha convertido en una opción cada vez más atractiva para aquellos que desean materializar sus ideas y contribuir al desarrollo socioeconómico del país; según el Global Entrepreneurship Monitor Ecuador (GEM), el 36% de los ecuatorianos poseen un negocio ya establecido donde apenas el 3% logran sobrevivir los primeros años.

En este sentido resulta imprescindible reforzar las actividades económicas de los microemprendedores; sin embargo, uno de los mayores desafíos que enfrentan es la obtención de financiamiento adecuado para poner en marcha sus proyectos. Estas limitantes se encuentran dadas por los requisitos de créditos como garantías, documentación excesiva, tasas de interés y, desconocimiento de las alternativas de financiamiento (Jimbo, 2021).

Por ello, el presente trabajo de titulación tiene como objetivo el estudio y análisis del microemprendedor y sus fuentes de financiamiento en el sector comercial de la parroquia Machala de la ciudad de Machala; investigación que se llevará a cabo con la aplicación de una encuesta dirigida a los representantes de las Sociedades por Acciones Simplificadas (SAS), abordando aspectos críticos como la falta de conocimiento al administrar sus negocios.

Por tanto, a continuación se detallan los capítulos del proceso llevado a cabo en esta investigación:

**Capítulo I:** especifica la contextualización a nivel macro, meso y micro del objeto de estudio y analiza el problema referente a las fuentes de financiamiento para los microemprendedores del sector comercial a través del árbol de problemas; además se

justifica la investigación y, por ende, se establecen los objetivos que se desea alcanzar con este trabajo.

**Capítulo II:** presenta el enfoque epistemológico de la investigación junto a sus bases teóricas; con ello se pretende justificar, mediante la fundamentación científica y los antecedentes de investigación, las dimensiones e indicadores contenidos en la operacionalización de las variables.

**Capítulo III:** abarca la metodología de investigación como el enfoque, métodos, técnicas, procesamiento de los datos y fija la población para trabajar; además, se dan a conocer los principales resultados y sus interpretaciones, fruto de la investigación bibliográfica y de campo.

**Capítulo IV:** detalla los resultados obtenidos que en relación con las bases teóricas comprenden las conclusiones y recomendaciones a las que llegó el trabajo de investigación, según los hallazgos encontrados durante la investigación de campo.

# CAPÍTULO I

## GENERALIDADES DEL OBJETO DE ESTUDIO

### **1.1. Definición y Contextualización del Objeto de Estudio**

#### **1.1.1. Tema de Investigación**

“El micro emprendedor y sus fuentes de financiamiento en el sector comercial de la parroquia Machala, provincia de El Oro”

#### **1.1.2. Objeto de Estudio**

Leiva y Guerra (2020), conceptualizan como objeto de estudio “el objeto del conocimiento, propio de esa ciencia, que es el resultado de la generalización de varios objetos del conocimiento en correspondencia con un criterio unificador” (p. 252). Esto quiere decir, que el objeto de estudio representa el núcleo de una investigación; mismo que, junto a la hipótesis de investigación se convierte en el foco epistemológico del proyecto.

Paz et al. (2020) define al emprendedor como un agente de cambio, mismo que desarrolla cualidades de innovación demostrando su talento e idoneidad a través de las habilidades adquiridas en su formación profesional para el logro del éxito empresarial, pues así aprovecha las oportunidades que ofrece el mercado. Esto se da bajo la denominación “emprendimiento”, para Ahmad y Seymour (2008), emprender implica iniciar el camino hacia la generación de valor, ya sea mediante la creación o ampliación de una actividad económica vinculada a la exploración de mercados y la introducción de productos innovadores.

En esta misma línea, se conoce al microemprendedor como aquel emprendedor dueño o socio de una empresa que tiene de 1 a 9 trabajadores, Rampello (2009) menciona que “Los micro emprendedores son todas aquellas personas que desarrollan actividades

productivas independientes que generan valor agregado” (p. 07). Con ello, se puede afirmar que los micro emprendedores están involucrados directamente con la creación de microempresas y, por ello, se deben separar del individualismo empresarial, dando lugar al reconocimiento de los micro emprendedores como una economía solidaria.

Con respecto al financiamiento, este “... es la forma en la cual las organizaciones obtienen flujos de fondos para poder realizar adquisiciones de bienes de capital para poder lograr sus planes de acción, ya sean productivos, comerciales o de cualquier tipo” (Arostegui, 2013, p.21). Dicho financiamiento lo obtienen de las instituciones financieras, mismas que inyectan con capital a las personas, unidades económicas o inversionistas; generando beneficios futuros y crecimiento empresarial. Cabe recalcar que existen varios tipos de financiamiento, estos pueden ser a corto, mediano y largo plazo, además de interna y externamente.

El presente análisis de caso tiene como objeto de estudio identificar las formas de financiarse y principales problemas que enfrentan los microemprendedores al momento de obtener financiación, ya sea en capital de operaciones o en activos inmovilizados por esa razón, se explicará estructuralmente la importancia que representa para las microempresas tener un acceso favorable a los medios de financiamiento, pues de ello depende el funcionamiento y desarrollo de sus negocios.

### **1.1.3. Contextualización**

Las microempresas poseen un impacto significativo en la economía de las naciones, en lo que respecta a Latinoamérica, acapara el 88,4% de la actividad empresarial y, posee un índice del 61% en relación a fuentes de empleo, principalmente en Colombia, Chile y Ecuador (Comisión Económica para América Latina y el Caribe [CEPAL], 2022). Esto revela que, los microemprendimientos son la base de la economía para muchas familias latinoamericanas; sin embargo, financiar dichos proyectos se vuelve una dificultad considerable, pues muchos microempresarios inician con un mínimo capital.

En México, según lo mencionan León y Saavedra (2018) los microempresarios se enfrentan a obstáculos en el acceso al financiamiento, inconvenientes como: las elevadas tasas de interés, la ineficiente construcción de garantías y la escasez de acceso al crédito de largo plazo, se convierten en los principales problemas para el crecimiento de las empresas. Además, sostienen que el crédito posee un costo más elevado en comparación con las grandes empresas, cancelando hasta tres puntos porcentuales más que las medianas empresas.

De la misma manera en Argentina, Dini y Stumpo (2020) mencionan que el mayor desafío que confrontan las pequeñas empresas en cuanto a su financiamiento radica en los elevados costos financieros y la limitada disponibilidad de opciones de inversión a largo plazo. Por ello, han resaltado la importancia de fomentar un acceso más amplio a garantías mutuas y fondos públicos, así como de implementar políticas destinadas a reducir las tasas de interés a través de regulaciones del Banco Central.

De la misma manera, la economía ecuatoriana se encuentra estrechamente ligada al desarrollo, fortalecimiento y permanencia en el mercado de las microempresas. Según el informe del Registro Estadístico de Empresas, publicado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos (INEC), se obtuvo para el año 2022 un total de 863.681 empresas activas, de las cuales el 93,9% son microempresas con un 53,47% de plazas de empleo registradas en el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS), siendo el sector de servicios y comercio de mayor relevancia, con un 45,5% y 34,2% respectivamente (Imbaquingo, 2023).

En Esmeraldas, según sostiene Jaramillo (2022) los principales obstáculos para una pequeña empresa se centran en la escasa información brindada por las entidades financieras, las garantías exigidas y los intereses que influyen en la toma de decisión cuando se solicita un crédito bancario. Adicionalmente, Jimbo (2021) menciona que los inconvenientes a los que se enfrentan los empresarios de la ciudad de Cuenca son el

exceso de documentación requerida, las tasas de interés y las garantías evaluadas por las instituciones financieras.

En lo que respecta a la provincia de El Oro, para el año 2022 hubo 38.935 microempresas, de las cuales, 18.353 corresponden al cantón Machala; este número contiene todos los sectores involucrados en la actividad empresarial, las de mayor relevancia se encuentran distribuidas de la siguiente manera:

**Tabla 1.**

*Porcentajes de los sectores microempresariales en el año 2022*

<b>Sectores Microempresariales</b>	
<b>Comercio</b>	40,35%
<b>Otros Servicios</b>	13,11%
<b>Transporte</b>	8,84%
<b>Manufactureras</b>	6,95%
<b>Científicas y Técnicas</b>	6,75%
<b>Alojamiento</b>	6,22%

*Nota:* Adaptado de INEC (2022) se tomó como referencia el número de microempresas registradas en el año 2022 para cada sector microempresarial y se transformaron a porcentajes.

Los microemprendimientos pese a desempeñar un rol relevante en la producción de ingresos, fuentes de trabajo e incremento del Producto Interno Bruto (PIB), se les ha adjudicado grandes desafíos que obstaculizan su crecimiento, siendo el financiamiento el mayor protagonista al limitar a los microempresarios en obtención de recursos para hacer frente a emergencias financieras y acceso a nuevas tecnologías.

Según Tapia (2023) en el Ecuador existen tres formas para financiar una actividad microempresarial, estas pueden ser a través de los préstamos con entidades financieras

privadas y cooperativas, créditos con instituciones financieras estatales y los fondos de capital semilla otorgados por el Banco Interamericano de Desarrollo (BID). Estas categorías de financiamiento cubren todo el territorio ecuatoriano, siendo así, la provincia de El Oro no está exenta de estos beneficios.

Con respecto a los créditos ofertados por los bancos privados y cooperativas, pues estos representan una operación financiera, donde la parte independiente llamada “acreedor” (entidad financiera regularmente), presta un valor monetario a una persona natural o jurídica llamada “deudor”, mismo que se compromete a retribuir el monto en el tiempo estipulado más un recargo adicional denominado intereses (Montes, 2020). Aquí se indica el monto, interés y plazo máximo de pago; siendo los microcréditos la principal oferta a esta categoría.

Para Torres (2017), “los microcréditos son préstamos de una cuantía reducida y de corta duración enfocados a impulsar a emprendedores, que teniendo un proyecto empresarial carecen del capital necesario” (p. 15). De la misma manera, Espinoza define a los microcréditos como:

Es el otorgado a una persona natural o jurídica con un nivel de ventas anuales inferior o igual a USD 100.000,00 o a un grupo de prestatarios con garantía solidaria, destinado a financiar actividades de producción y/o comercialización en pequeña escala, cuya fuente principal de pago la constituye el producto de las ventas o ingresos generados por dichas actividades, verificados adecuadamente por la entidad del Sistema Financiero Nacional (Espinoza, 2020, p. 80)

Con ello, se puede interpretar que los microcréditos son otorgados a aquellos que están inmersos en las actividades productivas de menor escala “emprendedores y microempresarios”, poseen un monto bajo destinado a la comercialización que posteriormente significaran los ingresos “ventas”, para cubrir el pago de la obligación y

generación de utilidad. Es decir, los microcréditos son otorgados a negocios que perciban ingresos de hasta \$100.000,00 anuales, dentro de los principales bancos y cooperativas que los otorgan están:

**Tabla 2.**

*Bancos y Cooperativas colocadoras de microcréditos en la provincia periodo 2022*

<b>Bancos enero-noviembre del 2022</b>	<b>Cooperativas octubre del 2022</b>
Banco del Pichincha	Alianza del Valle
Banco Solidario	COOPROGRESO
Banco de Guayaquil	Juventus Ecuatoriana Progresista (JEP)

*Nota:* Tomado de PRIMICIAS (2023), se encuentran las instituciones financieras que colocaron microcréditos en la provincia de El Oro en el año 2022.

En los préstamos con la banca pública destacan los otorgados por el BanEcuador, que posee varios tipos de créditos dirigidos a los microemprendimientos; sin embargo, Tapia (2023) indica que: en 2022 BanEcuador colocó \$162 millones en créditos de oportunidades, que representan solo el 2% de los microcréditos dados por bancos privados y cooperativas. A continuación, se muestran los créditos microempresariales ofertados.

**Tabla 3.**

*Tipos de créditos que otorga BanEcuador para el Sector Microemprendedor*

<b>Créditos para Microempresas Ingresos anuales menores o iguales a \$100.000,00</b>	
<b>Tipo de Crédito</b>	<b>Características</b>
<b>Microcrédito General</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>● Monto: desde \$500,00</li> <li>● Plazo: hasta 3 años para CT y 10 para AF</li> <li>● Interés: 16,30% comercio y servicios; 13,25% producción</li> </ul>

---

**Créditos para Microempresas**  
**Ingresos anuales menores o iguales a \$100.000,00**

---

Tipo de Crédito	Características
<b>Crédito 1*30</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>● Monto: \$500,00-\$5.000,00</li> <li>● Interés: 1% anual</li> <li>● Plazo de pago: de 1-30 años</li> </ul>
<b>Crédito Productivo 5%</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>● Monto: \$5.00100-\$20.000,00</li> <li>● Plazo: hasta 3 años para CT y 10 para AF</li> <li>● Interés: 5%</li> </ul>
<b>Crédito Súper Mujer Rural</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>● Monto: \$500,00-\$10.000,00</li> <li>● Plazo: hasta 3 años para CT y 5 para AF</li> <li>● Interés: 13,25%</li> <li>●</li> </ul>
<b>Crédito Joven Rural</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>● Monto: \$500,00-\$20.000,00</li> <li>● Plazo: 5 años AF y 3 CT</li> </ul> <p>Interés: 16,30% comercio y servicios; 13,25% producción</p>
<b>Crédito Migrantes</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>● Monto: \$500,00-\$20.000,00</li> <li>● Plazo: 10 años AF y 3 CT</li> <li>● Interés: 16,30% comercio y servicios; 13,25% producción</li> </ul>
<b>Crédito Sostenible Amazónico</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>● Monto: \$500,00-\$150.000,00</li> <li>● Plazo: 7 años AF y 3 años CT</li> <li>● Interés: 13,25% producción</li> </ul>
<b>Crédito Impulso Transporte</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>● Monto: hasta \$200.000,00</li> <li>● Plazo: hasta 5 años</li> <li>● Interés: 9,86%</li> </ul>

---

*Nota.* Adaptado de BanEcuador (2023), esta tabla muestra los diferentes créditos que otorga el BCE para los microempresarios, donde se ocupa la abreviatura AF para referirse a los activos fijos y CT para capital de trabajo.

Para los microempresarios de la provincia de El Oro, los créditos disponibles son el microcrédito general, el crédito 1\*30 y el crédito productivo 5% cuando tengan actividades turísticas; además, está el crédito súper mujer rural destinado a mujeres con

huertos familiares y granjas; también está el crédito joven rural dirigido a jóvenes de entre 18 y 29 años con emprendimientos agropecuarios exclusivos del Ministerio de Agricultura y Ganadería (MAG) y, finalmente, el crédito transporte para personas con actividad económica intraprovincial.

El Banco Iberoamericano de Desarrollo (BID) mantiene una forma de financiamiento para los emprendimientos nuevos denominado “Capital Semilla”, según Verónica Juna, responsable de Emprendimiento de Conquito, este crédito es la forma más adecuada de financiar empresas recién establecidas con características de innovación y un considerable aporte de valor adicional.

## **1.2. Hechos de interés**

En la siguiente investigación se tomaron en cuenta diversos criterios semejantes o relacionados a la temática de diferentes investigadores, que sirven de apoyo para poder realizar este trabajo de investigación; seguidamente se presentarán tan mencionados análisis que proporcionaron considerablemente al avance de este proyecto.

Señalan los autores Sumba y Santistevan (2018) en su artículo que tiene por título “Las microempresas y la necesidad de fortalecimiento: reflexiones de la zona sur de Manabí, Ecuador” y que su objetivo es de demostrar una vista más realista acerca de los inconvenientes que enfrentan las microempresas, determinan cuán importante es este sector para el desarrollo económico y social de una nación, también se hace mención de las deficiencias al momento de administrar el negocio por parte de los micro emprendedores y como estas imposibilitan una adecuada evolución y posicionamiento en el mercado creando que existan muy pocas probabilidades de obtener ayuda económica por parte de entidades financieras.

Según el BID (2005, como se citó en Sumba y Santistevan, 2018) indican que los microemprendimientos pueden desplegarse desde sitios de venta en la vía pública,

panaderías hasta en pequeños cursos de repuestos de vehículos, demostrando la relevancia que tienen dentro de la economía ecuatoriana, es decir, que son muy versátiles al momento de decidir dentro de que sector o aspecto trabajar.

En la mayoría de los casos, las microempresas se establecen durante un tiempo en el mercado por inconsistencias en las formas de administrar su negocio, como dice Santana (2017) en su trabajo: “Determinantes de la supervivencia de microempresas en Bogotá: un análisis con modelos de duración” en donde el autor planteó como objetivo de su investigación calcular la tasa de supervivencia de las microempresas pertenecientes a la ciudad de Bogotá y como influyen sus determinantes financieros usando modelos de duración, el autor demostró cuales eran los retos de supervivencia a las que se enfrentan las pymes y microempresas, en el cual se concluyó que las falencias se deben a la falta de competitividad, el número de empleados, la rentabilidad y como la las microempresas manejan la relación pasivos/ingresos.

En el proyecto de investigación de Escobar et al. (2019) con título: “Análisis estructural y dinámica de los emprendimientos en la provincia de Los Ríos-zona norte” que tiene por objetivo identificar cuáles son los impedimentos que dificultan el desarrollo de los emprendimientos de la provincia de Los Ríos, acotan que la característica más notable que resalta al definir a un emprendedor es saber en qué nivel se encuentra académicamente, ya que desde aquí se deriva toda la base que servirá como herramienta para una eficiente gestión administrativa de los pequeños negocios, también se destaca que no se registran correctamente las operaciones realizadas por estas unidades económicas, limitando que se den a conocer que oportunidades necesita la empresa para poder maximizar sus recursos y disminuir sus costos.

Según Guzmán et al. (2018) autores del trabajo de investigación “Las fuentes de financiamiento y la administración como herramienta para afrontar los problemas y dificultades que enfrentan las microempresas en México” que tiene por objetivo resaltar los diferentes problemas administrativos que atraviesan las microempresas y como

afectan a su productividad financiera, ocasionando que no puedan verse como sujetos de crédito atractivos por parte los organismos encargados de otorgar financiamiento.

Las microempresas al comenzar sus actividades operacionales no poseen el capital suficiente o necesario para contribuir con su crecimiento, por lo que se les dificulta obtener financiamiento para ocupar un lugar en el mercado y mantenerse estables ante situaciones que ocasionen un decrecimiento de sus ingresos.

La investigación de Mogollón (2010) con el título “Fuentes de financiación para el Start Up de una empresa” en donde su objetivo principal es dar a conocer otras formas de financiamiento a nuevos empresarios por las múltiples dificultades que se les impone al tratar de tener acceso a este servicio, la autora señala la financiación es muy importante para que la empresa pueda disponer de esos recursos y crear la posibilidad de que realicen inversiones. La autora concluye qué es necesario encontrar diversas fuentes de financiamiento que puedan suplir la insuficiencia de fondos propios y que su crecimiento no se vea estancado por esta razón.

En su trabajo, Mateo (2010, como se citó en Castro, 2019) “Las fuentes de financiamiento y su repercusión en el crecimiento empresarial de las Mypes en Lima Norte” en donde se trabajó bajo un enfoque cuantitativo y que tiene por objetivo demostrar cuánta incidencia tienen las alternativas de financiamiento en el crecimiento de las microempresas, se sostiene qué estas personas, los emprendedores, atraviesan por inconvenientes para poder financiarse y por ello es un impedimento para tener lugar a diversos proyectos que se quisiese realizar.

En concordancia con los trabajos antes citados, podemos concluir que el financiamiento es la acción por la cual se les permite a las entidades obtener los recursos necesarios para la ejecución eficiente de las actividades de acuerdo al objeto social de la empresa o para poder invertir y ejecutar otro tipo de proyectos. Y es aquí, ante la falta de recursos para

estas pequeñas unidades económicas, que las entidades del sistema financiero deberían hacer enfoque para satisfacer las necesidades de este sector.

Según Tenesaca et al. (2017, como se citó en Arias et al. 2020) en el trabajo de investigación de carácter cualitativo sobre el “Enfoque financiero: Evolución de operaciones en cooperativas del Ecuador y el financiamiento con el FMI” en donde se estudió la liquidez de las asociaciones de ahorro y préstamo y su desarrollo en el seno del Fondo Monetario Internacional, resalta que el sistema financiero abarca un papel demasiado importante desde el punto de vista económico de un país, porque permite el crecimiento tanto económicamente como las productividades de la nación.

Por ello, es justo y necesario que las entidades pertenecientes al sector financiero no solo proporcionen financiamiento, sino que también implementen proyectos y programas diseñados específicamente para apoyar y promover el crecimiento de los microempresarios.

En la publicación realizada por el Banco Estudiantil, que da a conocer sobre el sistema financiero del Ecuador, señala que está estructurado por instituciones financieras de carácter privado entre ellas, bancos, cooperativas, mutualistas, e instituciones financieras públicas (2018).

Ante la demanda de escasez de fuentes de financiamiento, surgen los microcréditos que según lo descrito por Jordán y Román (2014, como se citó en Becerra et al. 2022) con su artículo publicado en la Revista Conciencia Digital con título “Los microcréditos y su impacto en la reactivación económica en la región 6 del Austro ” denotan a este tipo de créditos como un instrumento de carácter financiero cuya función es: “Conceder pequeños préstamos a los pobres” en otras palabras, a las personas que no están dentro de los sistemas financieros comunes.

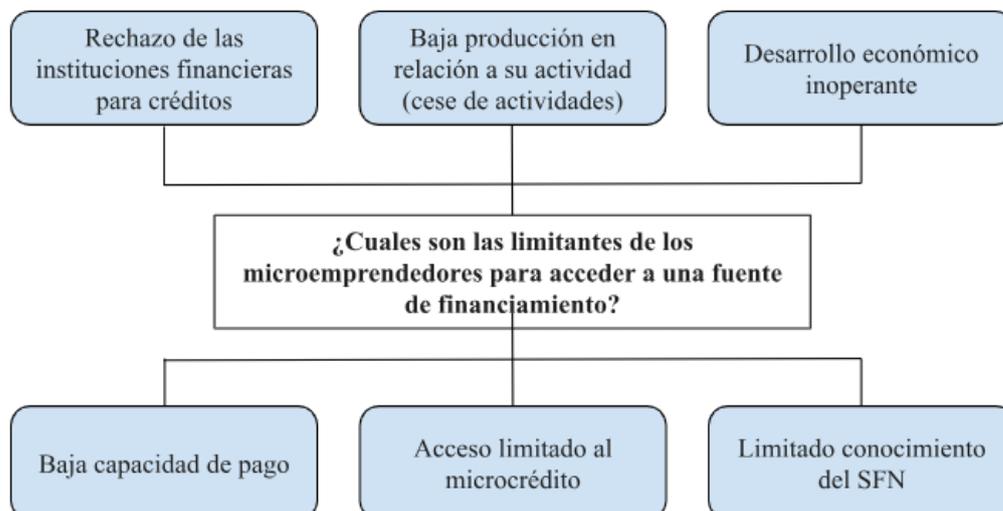
Asobancaria (2021) en su edición 1299 de Banca y Economía que tiene por título “Alternativas de financiación MiPyme para un mayor crecimiento” en donde se busca enseñar que otras opciones de financiamiento existen para las MiPymes en Colombia como son el factoring, leasing, crowdfunding, venture capital, private equity y los créditos Fintech. Esta información ayudaría mucho en la investigación e implementación de estas metodologías para mejorar el desarrollo y funcionamiento de las medianas y pequeñas empresas, así como las ventajas de ponerlas en práctica.

Concluimos que las microempresas se crean por la necesidad de encontrar otras formas de generar ingresos y esto a su vez, da lugar a la creación de plazas de empleo. Por ser unidades económicas pequeñas, suelen administrarse por el dueño del establecimiento, y aunque estos, pese a tener una gran capacidad en los negocios, muchas veces la falta de formación financiera o de gestión provoca que no se cumpla con todo lo establecido en un principio y afecta a la rentabilidad y estabilidad de la empresa; lo que desencadena que no se vean ante entes financieros atractivos para otorgar alguno tipo de financiamiento.

Con el fin de obtener una perspectiva más detallada, resulta crucial establecer de manera clara el foco central de la investigación, para ello se define el núcleo problemático junto con sus causas y consecuencias correspondientes, las cuales se analizarán a lo largo de este documento. A continuación, se presenta detalladamente.

## Gráfico 1.

### Árbol del Problema



## 1.2. Objetivos de la Investigación

### 1.3.1. Objetivo General

Analizar a los microemprendedores y sus fuentes de financiamiento en la parroquia Machala, ciudad de Machala, provincia de El Oro, mediante la aplicación de un cuestionario cerrado y utilización del listado referencial del Régimen Simplificado para emprendedores y Negocios Populares (RIMPE), con el fin de conocer la fuente de financiamiento más utilizada y los obstáculos que impiden su obtención.

### 1.3.2. Objetivos Específicos

- Identificar la capacidad de pago de los micro emprendedores de la parroquia Machala.
- Diagnosticar las fuentes de financiamiento de los micro emprendedores de la parroquia Machala.
- Establecer la situación actual de los micro emprendedores del sector comercial en la parroquia Machala.

## **CAPÍTULO II**

### **FUNDAMENTACIÓN TEÓRICO-EPISTEMOLÓGICA DEL ESTUDIO**

#### **2.1. Descripción del Enfoque Epistemológico de Referencia**

El paradigma según Mejía (2022), “son una guía filosófica y teórica, una percepción personal a la que puede afiliarse el investigador, sobre cómo se pueden aplicar los diferentes métodos y herramientas en el campo de la investigación para el descubrimiento de nuevos conocimientos” (p.9). En otras palabras, los paradigmas se enfocan directamente con el problema del objeto de estudio, hacia dónde va enfocada la investigación, cuáles son los métodos a utilizar para recoger e interpretar la información, desde su origen, trascendencia hasta hoy.

“El positivismo es una corriente filosófica que funda la verdad en el método experimental de las ciencias positivas y que rechaza o niega cualquier interpretación teológica y metafísica” (Guamán et al. 2020, p. 267). El positivismo permite estudiar al objeto de conocimiento de manera independiente, rechazando el empirismo sin comprobación; por ello, este trabajo se desarrolla bajo este paradigma, pues permite aplicar un enfoque cuantitativo para conocer la realidad de la investigación, referente al micro emprendedor y sus fuentes de financiamiento, además se emplean dimensiones cognitivas como la dimensión ontológica y epistemológica para estudiar el origen y conceptualización el objeto de conocimiento.

Los microempresarios son las personas que se los distingue fácilmente por su carácter innovador, capaces de generar nuevas ideas para proyectos o para modernizar uno que ya existía. Desde años recientes, el sector microempresarial se lo ha comprendido como una de las herramientas fundamentales y básicas necesarias para el desarrollo socioeconómico ecuatoriano (Boza et al. 2021). Antes, estas unidades económicas no eran influyentes para el crecimiento económico de un país, por su tamaño, la falta de leyes que las regulan o controlen y la informalidad con la que operaban en el mercado haciendo casi imposible su reconocimiento.

Para regular estos mecanismos, nacen los microcréditos. Según Cedeño y Bravo (2020) las microfinanzas abren paso hacia el Sistema Financiero ecuatoriano específicamente en junio del 2002. Se otorgaban a personas jurídicas o naturales con ventas en el año menor o igual a USD 100.000,00 o personas que costaban actividades productivas y comerciales en mínimas escalas, que hacían de sus ingresos por desarrollar dichas actividades, fuentes principales de pago.

## **2.2. Antecedentes de la Investigación**

### **2.2.1. Fundamentación legal**

La base legal de sustento para esta investigación está organizada jerárquicamente de la siguiente manera:

- Constitución de la República del Ecuador (2008)
- Ley Orgánica de Emprendimiento e Innovación
- Reglamento de Inversiones del Código Orgánico de la Producción
- Resolución 043-2015-F de la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera

### **2.2.2. Bases teóricas de la investigación**

El cimiento teórico de una investigación es un elemento muy importante porque constituye el corazón del trabajo, mantener estas bases sólidas proporciona validez e identifica las variables y dimensiones que son necesarias para estructurar y sustentar posteriormente los resultados obtenidos; dicho esto, las bases teóricas de esta investigación se centran en el micro emprendedor y las fuentes de financiamiento.

#### **2.2.1 Microemprendedor**

Para conocer una definición clara de un microemprendedor, primero se debe saber qué es un emprendedor y un microemprendimiento, como se muestra a continuación:

Boza et al. (2021) conceptualiza al emprendedor como quien tiene capacidad de iniciativa, creatividad y proactivo, capaz de encaminar todo proyecto empresarial y superar el alto riesgo para alcanzar el éxito. Así mismo, las características del emprendedor son tener una adecuada formación académica y conocimientos con respecto a la publicidad, ámbito financiero, comunicación y dominio del mercado. (Mendoza, et al. 2019)

La tasa de Actividad Emprendedora Temprana (TEA), uno de los indicadores más importantes del GEM, se compone de dos categorías de emprendedores: los emergentes y los nuevos. Los emprendedores emergentes se refieren a aquellos individuos de entre 18 y 64 años que tienen una idea para iniciar un negocio o ya han iniciado uno, pero no han pagado sueldos y salarios por más de 3 meses. Por otro lado, los emprendedores nuevos son aquellos de entre 18 y 64 años que han pagado sueldos y salarios por más de 3 meses, pero menos de 42. (Lasio et al. 2020)

Los microemprendimientos se tratan casi siempre de negocios familiares, que implican pequeños activos, empleados y volúmenes de ventas...son operadas por personas que viven en la pobreza, con un bajo nivel educativo, y, por consiguiente, con una escasa capacitación en materia empresarial. (Mendoza et al. 2019, p. 05)

Dicho esto, se puede interpretar que un microemprendedor es aquella persona que gestiona, administra y que lleva a cabo los procesos de operación de un negocio, entendiéndose al negocio como una microempresa o microemprendimiento; dicha gestión se la realiza con la finalidad de suplir las necesidades de la sociedad, ya sea mediante la generación de plazas de empleo o brindando productos y servicios indispensables para el consumo personal.

### 2.2.1.1 Capacidad de Pago

“La capacidad de pago se entiende como la disposición que tiene la empresa o la organización para afrontar sus obligaciones frente a sus acreedores o proveedores sin caer en morosidad” (García, 2020, p.09). Es decir, se entiende como aquella probabilidad que tienen las empresas para incumplir el pago de sus obligaciones y, refleja la solvencia de las mismas para cancelar deudas pendientes con los agentes económicos internos y externos.

#### - *Ingresos*

A menudo se entiende como ingresos al dinero percibido antes de impuestos; sin embargo, Keeley considera que:

Los ingresos son aquellos disponibles, mismos que se determinan por el flujo de dinero que entra en un hogar (por lo general proveniente de sueldos y pagos del Estado) menos lo que sale en forma de impuestos. Pensemos en ello como “entradas” y “salidas” (Keeley, 2019).

El autor menciona que se deben considerar ingresos a aquellas entradas tras saldar las obligaciones con el Estado, instituciones financieras o entidad donde se labora, para tener claro cuánto dinero se tiene para disponer en gastos de alimentación, salud, vestimenta, alquiler, entre otras. En relación a los ingresos que mantienen los micro emprendedores en su actividad ordinaria, Mendoza et al. (2019) afirma que estos deben recibir ventas totales menores a \$500 o menos de tres veces el sueldo mensual mínimo.

#### - *Egresos*

Los egresos son todos los desembolsos que la entidad realiza para ejecutar sus actividades operativas óptimamente, esto se encuentran divididos entre costos y gastos, mismos que guardan confusiones al momento de clasificarlos, trayendo problemas al momento de presentar los estados financieros (Gavica, 2021).

- *Capital*

Gámez et al. (2021), define al capital como aquella inversión que tiende a realizar una entidad en activos transitorios como las cuentas por cobrar o el inventario, teniendo presente que su gestión refleja la liquidez que posee la entidad en el periodo examinado.

- *Actividad Económica*

“Actividad económica es toda aquella forma mediante la que se produce, se intermedia y/o se vende un bien o servicio destinado a satisfacer una necesidad o deseo de una población” (Sumba, et al. 2022, p.446). Es decir, es aquella actividad que se origina en el mercado comercial, con el fin de generar riqueza y solventar las necesidades que demanda la población a través de la producción, comercialización y consumo.

- *Posicionamiento en el mercado*

Según el autor Baque et al. (2020), “sólo con un decidido esfuerzo encaminado a gestionar la calidad en toda la organización puede reforzar su eficacia competitiva; si así se hace, la empresa obtiene un alto rendimiento, pues la calidad se refleja en las ventas de los productos y el mantenimiento de una clientela fiel a la empresa, lo que provoca, también, satisfacción a los empleados y a los accionistas”

- *Aportes de Capital*

Según Carvajal et al. (2020), el capital social debe determinarse como el motor de la producción y arranque de nuevos emprendimientos, ya sea que se empiece desde cero o se mejore dentro de la empresa uno ya existente.

Sin embargo, Vera (2021) menciona que los aportes de capital están relacionados a la estructura de capital de cada entidad y esto puede cambiar dependiendo de factores

internos como el tamaño de la empresa, así como factores macroeconómicos como el riesgo país.

#### 2.2.1.2 Microempresa o Microemprendimiento

Alvarado et al. (2021) define a las microempresas como un negocio familiar o personal dirigido por el mismo propietario o familia, donde este mantiene un criterio independiente en relación a los costos, precios y productos; además, menciona que las microempresas están orientadas a producir o comercializar bienes y servicios, constituyen una fuente principal de ingresos y tienen menos de 10 trabajadores.

Los microemprendimientos se tratan casi siempre de negocios familiares, que implican pequeños activos, empleados y volúmenes de ventas...son operadas por personas que viven en la pobreza, con un bajo nivel educativo, y, por consiguiente, con una escasa capacitación en materia empresarial. (Mendoza et al. 2019, p. 05)

Según Mora et al. (2019) una microempresa nace de la necesidad de producir ingresos para el núcleo familiar, potencialmente se encuentra en las actividades de bajo nivel comercial y productivo, es llevado a cabo desde la observación y experiencia, más no desde la parte empresarial, razón por la cual tienden a tener una vida corta en el mercado.

El Reglamento de Inversiones del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (2011) clasifica a las empresas, incluida las microempresas, bajo los rubros de ventas anuales y número de empleados de la siguiente manera:

**Tabla 4.**

*Clasificación de las MPYMES según COPCI*

<b>Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI)</b>		
	<b>Número de Trabajadores</b>	<b>Ventas Anuales</b>
Microempresa	De 1 a 9	Iguales o menores a \$300.000,00
Pequeña Empresa	De 10 a 49	Entre \$300.001,00 a \$ 1.000.000,00
Mediana Empresa	De 50 a 199	Entre \$1.000.001,00 a \$5.000.000,00

*Nota:* Tomado del Reglamento al COPCI en su artículo 106, la tabla detalla la clasificación de las empresas acorde al número de trabajadores y ventas anuales.

- *Sector Comercial*

La actividad de comercio es la principal fuente de empleo y emprendimiento en el Ecuador, "...es una de las fuentes de ingresos más sólidas que tiene un ciudadano, se comercializan productos como alimentos, medicinas, ropa, calzado, etc., en el caso de los servicios están los de salud, telecomunicación, educación, y muchos otros más" (Rengel et al. 2022, p. 46). Debemos tener presente que pese a la representatividad que mantiene esta actividad en el país, existen inconvenientes a la hora de mantenerse a flote, pues al ser una actividad fácil operatividad, hace que exista un elevado nivel de competencia en el mercado, lo que perjudica internamente a su desarrollo y crecimiento empresarial.

- *Ventas*

Según los autores Castellano & Madroñero (2020, que citan a Parra, 2003) definen a las ventas como el proceso mediante el cual se realiza el intercambio de bienes o servicios por unidades monetarias, siempre y cuando estos productos sean capaces de satisfacer las necesidades o deseos del comprador.

- *Compras*

Según Muñoz et.al (2019) las compras son el hecho económico que se dan en un lugar que puede ser físico o virtual en donde la parte involucrada, los compradores, adquieren productos o servicios que respondan y puedan satisfacer a sus necesidades.

### *-Rendimiento*

Van y Wachowiz (2010, como se citó en Mejía, 2019) se refieren al rendimiento como una comparación con los resultados alcanzados frente a las herramientas que se utilizaron para poder obtenerlos, para así decidir que decisiones se tomarán en relación al análisis de la situación financiera.

#### 2.2.2 Fuentes de Financiamiento

Las pequeñas empresas presentan una ventaja en relación a las grandes empresas, pues estas tienen mayor capacidad de acoplamiento y desarrollo comercial; sin embargo, según Saldaña et.al (2020) uno de los principales obstáculos que presentan es la obtención de financiamiento para operar sus actividades con normalidad, pues necesitan de capital de trabajo para poder laborar.

El financiamiento según Mogollón (2010) consiste en brindar capital apropiado para disponer de él en las decisiones de inversión en el momento justo. Además, menciona que la clasificación de las fuentes de financiamiento viene arraigado acorde a la manera que un empresario, emprendedor o micro emprendedor tomen la información financiera, dicho esto, las fuentes de financiamiento según Mogollón se clasifican de la siguiente manera:

- Fuentes Propias: Emplean medios propios para el comienzo de operaciones y creación de la empresa, mismos que provienen de los acreedores, pues estos son los propietarios.
- Fuentes Particulares: En este ámbito el emprendedor o micro emprendedor recurre como fuente de financiamiento a familiares o amigos.
- Fuentes Externas: Son aquellas fuentes externas que recurren los emprendedores y micro emprendedores para dotarse de recurso financiero en cualquier etapa, aquí

encontramos: créditos bancarios, capital de riesgo, bonos, ángeles inversionistas, entre otros.

Según Saldaña et al. (2020) los principales medios de financiación en que pueden incurrir las pequeñas y medianas empresas son a través de los créditos con proveedores, préstamos bancarios, préstamos del fomento, capital propio o con aportes de socios y, finalmente, mediante el leasing. A continuación, se detallan cada uno.

- Proveedores: Se genera a través de la compra de bienes o servicios para las operaciones transitorias de la empresa, es una fuente no bancaria.
- Préstamos Bancarios: se refieren a todas las transacciones crediticias ofertadas por entidades bancarias pudiendo ser de breve o prolongada duración.
- Préstamos de Fomento: representan aquellas operaciones financieras otorgadas por las entidades encargadas de fomentar las diferentes economías.
- Capital Propio o aporte de socio: Son aquellos aportes en efectivo, bienes o intelecto por parte de los socios nuevos o antiguos.
- Leasing: Un empresario puede adquirir un bien al término de un contrato de arrendamiento.

Bastidas y Correa (2021) se refieren al financiamiento como “un conjunto de medios monetarios o de créditos, por lo general destinados para la apertura de un negocio o para la ejecución de algún proyecto, ya sea este a nivel personal o de la organización” (p. 46). El autor nos hace mención de que financiar significa recibir un monto de dinero como capital de trabajo para iniciar un negocio o proyecto; además, clasifica estas fuentes de la siguiente manera:

- Financiamiento propio o interno

Proviene de los individuos que conforman un proyecto; o sea, quienes pertenecen a una misma empresa, pueden ser los inversionistas, accionistas o dueños. Dentro de esta categoría también se pueden encontrar los beneficios generados por las actividades comerciales.

→ Financiamiento de terceros o externo

Viene de empresas no relacionadas al proyecto, en otras palabras, es aquel asignado por diversas instituciones estatales o particulares, que generalmente requieren aprobación, financiamiento o compensación. Este tipo de financiamiento se lo puede clasificar según el plazo solicitado, de este modo:

- Financiamiento a corto plazo: Son conocidos como préstamos o líneas de crédito, destinados a respaldar operaciones empresariales con períodos de reembolso que no superan un año.
- Financiamiento a largo plazo: corresponden a plazos que exceden el período de un año y demandan garantías, las cuales pueden provenir tanto de individuos como de entidades.

Mendoza et al. (2019) se refiere al financiamiento como aquella actividad que integra las herramientas principales las cuales son de utilidad para cualquier empresa que busque mejorar la eficiencia de sus recursos; además, clasifica a estas fuentes como internas y externas de la siguiente manera:

Se habla de financiamiento interno cuando el capital se deriva y se invierte en reservas, provisiones, adquisición de mayor capital; mientras que la financiación externa se debe al dinero que no pertenece a la empresa propiamente dicha y que por lo general se dispone para gastos más excesivos que los anteriormente mencionados, o cuando la organización no se encuentra en condiciones de adquirir dinero de manera autónoma. (Mendoza et al. 2019, p.07)

El autor clasifica las fuentes de financiamiento según la necesidad de cualquier empresa, en este caso hace mención del crédito interno como los recursos propios que toma la entidad para realizar operaciones con gastos pocos excesivos, como el aumento de capital; mientras que, al referirse al hecho externo, indica aquel recurso obtenido de entidades

pertenecientes al sistema financiero para aquellos gastos más representativos como la compra de equipos o activos duraderos.

#### 2.2.2.1 Sistema Financiero

El Sistema Financiero del Ecuador lo forman entidades gubernamentales y/o privadas que ofrecen opciones de financiamiento a la economía del país para promover el desarrollo de sus actividades principales. Según Estévez y Clivillé (2019) la clasificación del sector financiero cuenta con tres componentes primordiales: Las regulaciones que controlan la actividad en el ámbito financiero, los mercados financieros y las entidades que prestan servicios financieros, mismas que se encuentran integradas por las instituciones financieras públicas y privadas.

“Una institución financiera es una compañía con ánimo de lucro que tiene como actividad la prestación de servicios financieros a los agentes económicos de la sociedad” (Cedeño y Bravo, 2020, p. 26). Esto nos quiere decir, que estas instituciones sirven a sus clientes, que pueden ser personas naturales o jurídicas, donde involucran directamente el dinero y se clasifican en dos grandes grupos: establecimientos bancarios y no bancarios.

##### - *Privado*

Según Espinoza (2020) se compone de entidades financieras como bancos privados, cooperativas de ahorro y crédito, mutualistas y sociedades financieras y tarjetas de crédito que, si muy bien no dependen del estado, si se tienen que acoger a las regulaciones dispuestas por entes reguladores. (p.79)

##### - *Público*

Según Espinoza (2020) son el conjunto de instituciones públicas que proporcionan formas de financiamiento a la ciudadanía y son representadas por los bancos estatales, representados por el Banco del Estado, la Corporación Financiera Nacional y el Banco Nacional de Fomento, ahora conocido como BanEcuador. (p.79)

- *Accesibilidad*

La Resolución 043-2015-F de la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, en su art. 1 estipula las normas que rigen la cartera de crédito del Sistema Financiero ecuatoriano, a continuación, se presentará aquellas que involucra el alcance para los micro emprendedores:

→ Microcrédito: concedido a un individuo o entidad con ingresos por debajo de \$100.000,00, cuyo destino consiste en proporcionar financiamiento para actividades de producción o comercialización en una escala reducida.

Se incluyen las siguientes subdivisiones de crédito:

- Microcrédito Minorista: se concede a aquellos solicitantes que tienen una cantidad pendiente de pago al Sistema Financiero Nacional sea igual o menor a \$1.000,00 incluido el monto solicitado.
- Microcrédito de Acumulación Simple: se asigna a quienes solicitan y tienen una deuda con el Sistema Financiero Nacional que supera los \$1.000,00 y llega hasta \$10.000,00 incluido el monto solicitado.
- Microcrédito de Acumulación Ampliada: se concede a los solicitantes que tengan una deuda con el Sistema Financiero Nacional que exceda los \$10.000,00 incluido el valor solicitado.

La Ley Orgánica de Emprendimiento e Innovación (2020) en su capítulo V, específicamente en los art. 24, 25, 26 y 27, establece las fuentes de financiamiento y garantías alternativas para aquellos que estén registrados en el Registro Nacional de Emprendimiento, estas son:

→ Capital semilla: los inversores privados pueden financiar proyectos empresariales mediante contribuciones de capital. Este apoyo suele darse en los primeros 24 meses de la empresa. Si el inversionista es el Estado Ecuatoriano, la asignación se

llevará a cabo de acuerdo con lo establecido en el artículo 620 del Código Orgánico de la Economía Social de los Conocimientos, Creatividad e Innovación.

- Capital de riesgo: si el inversionista proviene del sector privado, su contribución se realizará principalmente a través de inversiones de capital o préstamos acordados libremente, ya sea con o sin interés. Si el inversionista es el Estado Ecuatoriano se llevará a cabo con lo dispuesto en el artículo 621 del Código Orgánico de la Economía Social de los Conocimientos, Creatividad e Innovación.
  
- Inversión ángel: se refieren a las contribuciones de capital ofrecidos por individuos, entidades legales o fideicomisos, a cambio de deuda convertible o participación en la propiedad. Esta estrategia se utiliza en todas las etapas de los proyectos empresariales y no puede representar más del 49% del total del capital social a favor del inversionista.

- *Costo o Interés*

El Banco Central del Ecuador (BCE), estipula las tasas de interés activas de referencia en vigor que rigen al Sector Financiero Público, Privado y Popular y Solidario.

En la tabla 5 se mencionan las tasas referenciales y máximas de interés para acceder a los diferentes tipos de microcréditos como el minorista, los de acumulación simple y ampliada, que ofrecen los intermediarios financieros y ponen a disposición de la ciudadanía.

**Tabla 5.**

*Valores Referenciales*

	<i>Tasa Referencial</i>	<i>Tasa Máxima</i>
Microcrédito Minorista	20,32	28,23
Microcrédito de Acumulación Simple	20,40	24,89
Microcrédito de Acumulación Ampliada	19,58	22,05

*Nota:* Tomado del BCE (2023) se detalla los tipos de microcréditos con su respectiva tasa de interés referencial y máxima.

Con base en estos resultados, se determina que el microcrédito de acumulación ampliada posee una tasa referencial de interés más baja que el microcrédito de acumulación simple, que presenta un tipo de interés más elevado; esta diferencia significativa en las tasas de interés puede afectar la accesibilidad y asequibilidad de estos productos financieros.

– *Destino del Crédito*

Según información presentada por el BCE (2023) referente a la Segmentación de la Cartera de Crédito, se pudo identificar los siguientes productos en lo que respecta al destino del financiamiento que tuvieron los microcréditos en el Sistema Bancario de Ecuador.

En la tabla 6 hace mención del destino que han tenido los microcréditos, tanto minorista como de acumulación simple y ampliada en lo que va del año 2023, se clasifica según el sistema financiero público y privado, lo que proporciona una visión completa y detallada de cómo se distribuyen estos recursos en diferentes segmentos del mercado financiero.

**Tabla 6.**

*Destino del Crédito (valores en millones de dólares)*

	<i>Sistema Financiero Público</i>	<i>Sistema Financiero Privado</i>
Activos Fijos Tangibles: terreno y edificios	2,43	1,34
Capital de Trabajo	8,44	34,23
Reestructuración de Pasivos y pago de Obligaciones	0,00	0,56
Activos Fijos Tangibles: equipos, maquinaria y otros	0,90	8,01
Activos Fijos Tangibles: otros activos tangibles	1,15	4,22

*Nota:* Tomado del BCE (2023) se detalla el destino de los créditos otorgados por la banca pública y privada en el año 2023.

Con base en estos resultados, podemos determinar que la mayor parte de los créditos realizados por los microemprendedores en el año 2023 ya sea pública o privada, corresponde a aumentar capital de trabajo, seguido de adquisición de activos tangibles, para el sector privado, compra de equipos, maquinarias y otros bienes de capital y, para el sector público, adquisición de terrenos, edificios y construcciones.

A continuación, se detalla la operacionalización de la variable, incluyendo sus dimensiones y subdimensiones, así como los autores relevantes para este estudio. Este paso es esencial para definir claramente las variables de interés y establecer una base sólida para la investigación.

**Tabla 7.**

## Operacionalización de la Variable

<b>Operacionalización de la Variable</b>				
<b>Variabes:</b>	Micro emprendedor, Fuentes de Financiamiento			
<b>Objetivo General:</b>	Analizar a los micr emprendedores y sus fuentes de financiamiento en la parroquia Machala, ciudad de Machala, provincia de El Oro, mediante la aplicación de un cuestionario cerrado y utilización del listado referencial del Régimen Simplificado para emprendedores y Negocios Populares (RIMPE), con el fin de conocer la fuente de financiamiento más utilizada y los obstáculos que impiden su obtención.			
Objetivos Específicos	Dimensión	Subdimensión	Indicadores	Autores
Identificar la capacidad de pago del microemprendedor de la parroquia Machala.	Capacidad de pago	Ingresos, egresos y capital	Actividad económica Posicionamiento en el mercado Aportes de capital: especie o efectivo	(Boza et al. 2021) (Mendoza et al. 2019) (García, 2020, p.09) (Keeley, 2019) (Gavica, 2021) (Gámez et al. 2021) (Sumba et al. 2022, p.446) (Baque et al. 2020) (Carvajal et al. 2020) (Vera, 2021)
Diagnosticar las fuentes de financiamiento de los micro emprendedores de la parroquia Machala.	Sistema Financiero	Público Privado	Accesibilidad Costo o Interés Destino del crédito	(Saldaña et al. 2020) (Mogollón, 2010) (Bastidas y Correa, 2021) (Mendoza et al. 2019) (Estévez y Clivillé, 2019) (Cedeño y Bravo, 2020) (Espinoza, 2020) (BCE, 2023)
Establecer la situación actual de los microemprendedores del sector comercial en la parroquia Machala.	Microempresa o Micro Emprendimiento	Sector comercial	Ventas Compras Rendimiento	(Alvarado et al. 2021) (Mendoza et al. 2019, p. 05) (Mora et al. 2019) (Rengel et al. 2022, p. 46) (Castellano & Madroñero, 2020) (Muñoz et al. 2019) (Van Horne y Wachowiz 2010, como se citó en Mejía, 2019)

## **CAPÍTULO III**

### **PROCESO METODOLÓGICO**

#### **3.1 Enfoque de la Investigación**

##### **3.1.1 Enfoque Cuantitativo**

Según Kleiger (2002, como se citó en Sánchez Flores, 2019) la investigación cuantitativa se caracteriza por abordar fenómenos que son mensurables a través de métodos estadísticos, se examinan los datos recopilados con el objetivo primordial de describir, explicar, prever y controlar de manera objetiva las causas de los fenómenos, así como anticipar su aparición al revelar dichas causas. Este tipo de investigación se basa en la aplicación rigurosa de la medición o cuantificación en la recopilación, procesamiento, análisis e interpretación de los resultados.

Ochoa et al. (2020) menciona que el enfoque cuantitativo es el punto de arranque al positivismo lógico, la medición profunda, dirigida y objetiva, otorga al investigador establecer deducciones más allá de los datos, para emplear datos firmes y repetibles; además, analizan y reúnen la creación de hipótesis mediante la encuesta, mejora en los cuestionarios y generan una creación amplia de los exámenes sobre evaluación cuantitativa.

La investigación tiene un enfoque cuantitativo porque se usaron técnicas y herramientas estadísticas para medir las variables, el microemprendedor y las fuentes de financiamiento y cómo se relacionan entre el medio y el objeto de estudio para identificar las fuentes de financiamiento y los principales problemas que enfrentan los microemprendedores al financiarse; además, permitió interpretar la información obtenida mediante una encuesta, como respuesta al problema derivado de la relación entre las variables de la investigación.

## **3.2 Método de la investigación**

### **3.2.1 Método Deductivo**

Según Burgos et al. (2020) parte de premisas generales para llegar a conclusiones específicas, basándose en la lógica y la validez de las premisas. Se emplea para hacer inferencias precisas sobre fenómenos particulares a partir de principios universales aceptados.

La investigación utilizó el método deductivo para derivar conclusiones a partir de teorías fundamentales. Se estableció la relación entre las variables analizadas: el microempresario y las fuentes de financiamiento. Este enfoque permitió comprender cómo interactúan y se influyen mutuamente.

## **3.3 Tipo de investigación**

### **3.3.1 Investigación Descriptiva**

Según Guevara et al. (2020) el propósito inicial de la investigación descriptiva radica en comprender las situaciones, prácticas y mentalidades predominantes mediante una descripción precisa de factores como las acciones, elementos, procedimientos y personas involucradas.

Relacionando, este trabajo tiene una investigación descriptiva porque se buscó obtener información sobre los microempresarios para identificar la capacidad de pago de estos, diagnosticar las fuentes de financiamiento otorgados por la banca pública y privada y establecer su situación orientada a su permanencia operativa.

## **3.4 Diseño de la investigación**

### **3.4.1 No Experimental**

El diseño de investigación no experimental, según Agudelo et al. (2008) implica la realización del estudio sin intervenir en la manipulación de variables; en otras palabras, se trata de una investigación en la cual no se introduce variación en las variables independientes. Además, señalan que en la investigación no experimental se observan los fenómenos en su entorno natural para luego interpretarlos.

En esta investigación, fue empleado este diseño de investigación, puesto que se analizó a las variables tal cual sucedieron dentro del entorno donde se desarrollaron; además, tanto los microemprendedores como las fuentes de financiamientos son fenómenos que ya existían; no se construyeron situaciones que llevaron a la aplicación o tratamiento de condiciones que tengan afectación directa con las variables.

### **3.5 Técnicas**

#### **3.5.1 Encuesta**

Según García (1993) es una estrategia empleada implica métodos de investigación uniformes utilizados para recolectar y examinar datos a partir de un conjunto representativo de casos extraídos de una población más amplia. Esta técnica tiene como objetivo explorar, describir, predecir y/o explicar diversas características del conjunto más amplio.

Sierra Bravo (1998, como se citó en Falcón et.al, 2019) menciona que la encuesta es conocida como una técnica y procedimiento sociológico muy importante y que además es muy utilizado, debido a que permite la recolección de datos mediante el cuestionamiento directo a los integrantes de una comunidad.

En este trabajo de titulación usará la encuesta aplicando un cuestionario con preguntas cerradas de opción múltiple, esta técnica de investigación recoge información necesaria de la comunidad de interés, para interpretarla, y establecer las conclusiones pertinentes.

### **3.6 Población y muestra**

#### **3.6.1 Población**

De acuerdo a Arias et al. (2016) define como población de la investigación, a la representación de un grupo específico y definido de casos, con límites y accesibilidad

determinados que servirá como base para la selección de la muestra. Esta población cumple con criterios predeterminados.

Según la tasa de Actividad Emprendedora Temprana (TEA), existen dos tipos de emprendedores, los emprendedores nuevos y los nacientes; bajo este contexto la investigación se orienta hacia los emprendedores nuevos, aquellas personas entre 18 y 64 años de edad que han cancelado sueldos y salarios superiores a 3 meses e inferiores a 42 meses.

La Ley Orgánica de Emprendimiento e Innovación vigente desde el año 2020, trajo consigo la aparición de un nuevo modelo societario denominado Sociedad por Acciones Simplificadas (S.A.S); para efectos de la investigación orientada hacia los emprendedores nuevos, se tomaron como referencia las 233 S.A.S ubicadas en la parroquia Machala pertenecientes al cantón Machala, provincia de El Oro, cuyos datos son extraídos del catastro proporcionado por el SRI bajo la denominación: Listado referencial del Régimen Simplificado para Emprendedores y Negocios Populares (RIMPE) correspondientes al año 2023. Dicho esto, la población quedó constituida por 233 S.A.S ubicadas en la parroquia Machala.

### **3.6.2 Tipo de muestreo**

El tipo de muestreo que se aplicó en la investigación es el muestreo probabilístico estratificado, el cual según López (2004) sostiene que este busca respetar para la muestra una distribución de la población. En este caso, se identificó como la muestra del total de la población al grupo de las Sociedades por Acciones Simplificadas (S.A.S).

### **3.6.3 Muestra**

Tamayo y Tamayo (2006) definen la muestra como las actividades llevadas a cabo para examinar cómo se distribuyen ciertas características en toda una población, universo o grupo completo, a partir de la observación de una parte representativa de esa población considerada. (p.176)

La parroquia Machala comprende entre las calles situadas al norte: avenida 4ta norte (Boyacá), Sur: circunvalación sur, este: carrera 6ta este (Buenavista) y al oeste: avenida 5ta oeste (Las Palmeras). Según el Listado referencial del Régimen Simplificado para Emprendedores y Negocios Populares (RIMPE) correspondientes al año 2023, existen 233 S.A.S. situadas en la parroquia señalada, mismas que conforman la población para posteriormente calcular la muestra a estudiarse.

### **3.6.4 Tamaño de la muestra**

Para el tamaño de la muestra se establecerá criterios que permita identificar las empresas más idóneas del total de 233 S.A.S. registradas en la parroquia Machala, estos son:

- Criterio 1: estar registrada en el Listado referencial del Régimen Simplificado para Emprendedores y Negocios Populares (RIMPE).
- Criterio 2: su lugar de establecimiento está dentro de la parroquia Machala, según el plano entregado por la Municipalidad de Machala.
- Criterio 3: Ser una Sociedad por Acciones Simplificadas en estado Activo.
- Criterio 4: su creación debe estar comprendida entre julio de 2020 y diciembre de 2023.
- Criterio 5: ser una empresa cuya actividad económica se enfoque a la comercialización de bienes, bajo la siguiente codificación de la SUPERCIA: G4711, G4630, G4669, G4649, G4652, G4530, G4690, G4741, G4773, G4772, G4663, G4761, G4620, G4659, G4752, G4663.
- Criterio 6: Haber respondido el instrumento de aplicación, la encuesta.

Bajo las condiciones establecidas para el tamaño de la muestra, se obtuvo que para esta investigación se trabajó con un total de 38 S.A.S. registradas en el Listado referencial del Régimen Simplificado para Emprendedores y Negocios Populares (RIMPE) del año 2023 en la parroquia Machala. Cabe recalcar que, debido al número de empresas obtenidas, no se puede aplicar el cálculo para la muestra finita, quedando con una muestra final de 38 S.A.S.

En justificación de la muestra inicialmente propuesta de 38 S.A.S., se alcanzó un total de 30, siendo 8 no aceptadas por los micro emprendedores de la parroquia Machala.

### **3.7 Proceso de Recolección y Procesamiento de Datos de la Investigación**

#### **3.7.1 Proceso de Recolección de Datos**

Se aplicaron técnicas de investigación e instrumentos de recolección de datos bajo el esquema de información secundaria y primaria como se revisa a continuación:

##### **Información Primaria**

- Encuesta: es un método de recolección de información que implica formular preguntas a un grupo de personas para entender sus opiniones o características específicas, las cuales resultan relevantes para el investigador en el contexto de su estudio.

##### **Información Secundaria**

- Análisis de documentos científicos: esta metodología se fundamenta en la recopilación de información real y existente sobre el objeto de estudio, la cual debe encontrarse en libros, artículos científicos, revistas, páginas web, tesis de grado, etc.; esto proporciona conocimientos relativos al objeto de estudio y zona de influencia.

#### **3.7.2. Procesamiento de la información**

Para realizar el procesamiento de la información primero se aplicó la encuesta a los propietarios de las Sociedades por Acciones Simplificadas de la parroquia Machala, perteneciente al cantón Machala. provincia de El Oro. Luego, la información obtenida se tabuló con herramientas estadísticas como el programa informático estadístico SPSS, que analiza los datos obtenidos para luego, definir las tablas y gráficos que muestren de manera idónea y concreta los resultados alcanzados.

### 3.8 Cuadro de categorización de la variable

#### Sistema de Categorización

Objetivos Específicos	Indicadores	Preguntas y datos a obtener
<b>VARIABLES:</b> <b>Objetivo General:</b>	Micro emprendedor, Fuentes de Financiamiento	
	Analizar a los micro emprendedores y sus fuentes de financiamiento en la parroquia Machala, ciudad de Machala, provincia de El Oro, mediante la aplicación de un cuestionario cerrado y utilización del listado referencial del Régimen Simplificado para emprendedores y Negocios Populares (RIMPE), con el fin de conocer la fuente de financiamiento más utilizada y los obstáculos que impiden su obtención.	
Identificar la capacidad de pago del micro emprendedor de la parroquia Machala.	Actividad económica Posicionamiento en el mercado Aportes de capital: especie o efectivo	<ul style="list-style-type: none"> <li>● Señale su actividad comercial</li> <li>● ¿Cuánto tiempo tiene su empresa o negocio?</li> <li>● ¿Cuál fue su principal aporte de capital de la empresa?</li> <li>● ¿Cuál fue su principal fuente de financiamiento inicial de capital ajeno?</li> <li>● De su efectivo (dinero en banco o caja), ¿Qué porcentaje usted considera se llevan sus pagos?</li> <li>● Durante el plazo del crédito solicitado, ¿Cumplió con los pagos correspondientes?</li> <li>● Si su respuesta anterior es no, ¿Qué motivó al incumplimiento de la cuota del crédito?</li> </ul>
Diagnosticar las fuentes de financiamiento de los micro emprendedores de la parroquia Machala.	Accesibilidad	<ul style="list-style-type: none"> <li>● ¿En los últimos tres años ha solicitado un crédito?</li> <li>● ¿Cuál fue su fuente de financiamiento principal?</li> <li>● Si su respuesta fue de una fuente informal, ¿de dónde provino ese financiamiento?</li> <li>● Si su respuesta seleccionada fue de una fuente formal, su crédito proveniente de fuentes formales, ¿fue aprobado o rechazado?</li> <li>● Si su respuesta fue negativa, ¿por qué razón les rechazaron el crédito?</li> <li>● Si su respuesta fue positiva, ¿qué tipo de crédito solicitó en los últimos tres años? Máximo dos opciones.</li> <li>● ¿Cuál fue el monto solicitado para el crédito? Seleccione el rango</li> <li>● ¿Cuál fue el principal obstáculo para obtener financiamiento con terceros?</li> </ul>
	Costo o Interés	<ul style="list-style-type: none"> <li>● ¿Cuál fue o es la tasa de interés de su último crédito?</li> <li>● ¿El valor generado por intereses del crédito afecta al ingreso producto de sus ventas?</li> <li>● ¿La tasa de interés del crédito solicitado es acorde a los ingresos de la empresa para ser cubierto?</li> </ul>
	Destino del crédito	<ul style="list-style-type: none"> <li>● Cuando adquirió un crédito, ¿En qué invirtió? Ubicar la respuesta con mayor relevancia.</li> <li>● Si adquiriera un crédito para su negocio, ¿En qué lo invertiría?</li> </ul>
Establecer la situación actual referente a la estabilidad económica de los micro emprendedores del sector comercial en la parroquia Machala.	Ventas Compras Rendimiento	<ul style="list-style-type: none"> <li>● En relación a las ventas ¿Cuál ha sido su tendencia en los últimos dos años?</li> <li>● En relación a las compras ¿Cuál ha sido su tendencia en los últimos dos años?</li> <li>● En relación al rendimiento ¿Cuál ha sido su tendencia en los últimos dos años?</li> </ul>

## CAPÍTULO IV

### RESULTADOS DE LA INVESTIGACIÓN

#### 4.1. Descripción y argumentación teórica de resultados

A continuación, se presentan los resultados obtenidos en la investigación sobre micro emprendedores y sus fuentes de financiamiento con influencia en el sector comercial; dichos resultados fueron obtenidos a través de encuestas realizadas a los micro emprendedores de la parroquia Machala los días 24 hasta el 28 de enero del 2024.

Para tabular los datos de las treinta encuestas, se empleó el sistema estadístico SPSS que es una herramienta que permite realizar análisis estadísticos avanzados, manipular datos y generar informes gráficos; los resultados se presentaron con tablas cruzadas para mayor comprensión.

##### 4.1.1. Capacidad de pago del micro emprendedor

Respecto a la capacidad de pago de los micro emprendedores, posteriormente se encontrarán tablas estadísticas que contienen los resultados sobre el posicionamiento en el mercado respecto al tiempo y actividad económica; así mismo, se encuentran datos relacionados al cumplimiento de pagos y las razones de incumplir con las cuotas de créditos, ya sea de fuente formal o informal.

#### Tabla 8.

*Tabla cruzada sobre Fuente de Financiamiento y Capacidad de Pago.*

		De su efectivo (dinero en banco o caja), ¿Qué porcentaje usted considera se lleva sus pagos?							
		Del 1-10%		Del 11-20%		No aplica		Total	
		N	%	N	%	N	%	N	%
¿Cuál fue su principal fuente de financiamiento inicial proveniente de capital ajeno?	Préstamos Bancarios	10	90,9%	4	100,0%	0	0,0%	14	46,7%
	Préstamo Informal	1	9,1%	0	0,0%	0	0,0%	1	3,3%
	No aplica	0	0,0%	0	0,0%	15	100,0%	15	50,0%
<b>Total</b>		<b>11</b>	<b>100,0%</b>	<b>4</b>	<b>100,0%</b>	<b>15</b>	<b>100,0%</b>	<b>30</b>	<b>100,0%</b>

*Nota:* Tomado de la encuesta aplicada a los microemprendedores de la parroquia Machala.

**Análisis:** De 30 microemprendimientos, solo 15 respondieron que han sido financiados a través de terceros; 14 microempresas lo hicieron con préstamos bancarios donde 10 aseguraron que sus pagos se llevan del 1-10% de su efectivo y los 4 restantes del 11-20%. Así mismo, 1 encuestado replicó que se financió con la ayuda de préstamos informales y que sus pagos ocupan solo del 1-10% de su efectivo.

Los resultados manifiestan que los aportes de capital según lo declaran Carvajal et al. (2020) son el factor primordial para el inicio del negocio, así como el crecimiento e innovación de este, siendo la fuente proveniente de terceros más utilizada los préstamos bancarios porque son proveedores de fondos que poseen credibilidad y confianza por ser provenientes de fuentes formales ayudando al prestigio del microemprendimiento.

**Tabla 9.**

*Incumplimientos de pagos*

		Si su respuesta anterior es no, ¿Qué motivó al incumplimiento de la cuota del crédito?							
		Decrecimiento en las ventas		Otras obligaciones financieras		No aplica		Total	
		N	%	N	%	N	%	N	%
Durante el plazo del crédito solicitado, ¿Cumplió con los pagos correspondientes?	Si	0	0,0%	0	0,0%	12	44,4%	12	40,0%
	No	2	100,0%	1	100,0%	0	0,0%	3	10,0%
	No aplica	0	0,0%	0	0,0%	15	55,6%	15	50,0%
<b>Total</b>		<b>2</b>	<b>100,0%</b>	<b>1</b>	<b>100,0%</b>	<b>27</b>	<b>100,0%</b>	<b>30</b>	<b>100,0%</b>

*Nota:* Tomado de la encuesta aplicada a los microemprendedores de la parroquia Machala.

**Análisis:** Con relación a si se dio o no el cumplimiento de los pagos del crédito y en caso de que la respuesta fuese negativa, el motivo por el que no se efectuó. Como resultado, 12, o sea el 40% declaró estar al día con todas sus obligaciones, por otro lado, el 10 % tuvo problemas al pagar, donde replicaron que el motivo fue por el declive en sus ventas y por cancelar otras deudas.

De acuerdo con las respuestas, se puede asociar con el criterio del autor Morosólogo (2007 como se citó en Espinoza et al. 2020) la morosidad se da de manera intencionada y es cuando la persona se retrasa en el cumplimiento de su obligación incluso cuando ésta ya ha vencido, existen diversos factores que causan esta situación Siendo el más concurrente que el microemprendimiento esté generando más gastos que ingresos correspondientes al producto de su actividad.

**Tabla 10.**

*Cobertura de Intereses*

		¿El valor generado por intereses del crédito afecta al ingreso producto de sus ventas?							
		Si		No		No aplica		Total	
		N	%	N	%	N	%	N	%
¿La tasa de interés del crédito solicitado es acorde a los ingresos de la empresa para ser cubierto?	Si	2	50,0%	11	100,0%	0	0,0%	13	43,3%
	No	2	50,0%	0	0,0%	0	0,0%	2	6,7%
	No aplica	0	0,0%	0	0,0%	15	100,0%	15	50,0%
Total		4	100,0%	11	100,0%	15	100,0%	30	100,0%

*Nota:* Tomado de la encuesta aplicada a los microemprendedores de la parroquia Machala.

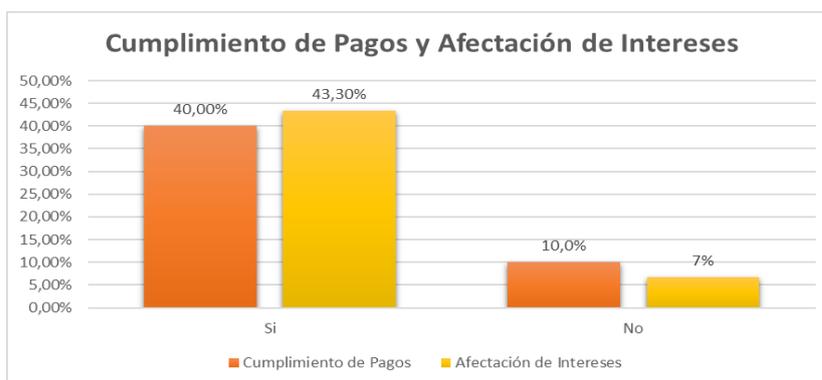
**Análisis:** Con respecto a si sus ingresos son suficientes y en qué nivel les afecta las tasas de interés de los créditos adquiridos, 30, siendo el 100%; el 43.3% resultó con una respuesta positiva donde a 2 si les afecta y a 11 no, en relación a sus ingresos. Por otro lado, el 6.7% restante, declaró que sus ingresos no son suficientes para cubrir las tasas de interés y, por lo tanto, le afecta al ingreso proveniente de sus ventas.

Las tasas de interés según el Banco Central del Ecuador (BCE, 2021) o también denominada tasa de interés activa es aquel porcentaje que se aplica al monto prestado por realizar operaciones crediticias en alguna institución del sistema financiero, los micro emprendimientos denotan que las tasas de interés incurridos por la prestación de dinero, no influyen de manera directa a sus ingresos, es decir, que en la mayoría de casos, son lo suficiente solventes para cumplir con el pago de la obligación.

A continuación, se resumen de los resultados sobre la capacidad de pago de los microempresarios en la parroquia Machala. Este resumen abarca aspectos como el cumplimiento de pagos de los créditos adquiridos y el impacto que estos tienen en los intereses de los microempresarios.

## Gráfico 2.

*Resumen de resultados: Cumplimiento de pagos y afectación de intereses*



### 4.1.2. Fuentes de Financiamiento del Microemprendedor

Referente a las fuentes de financiamiento de los microemprendedores, posteriormente se encontrarán tablas estadísticas que contienen los resultados sobre las fuentes de financiamiento, su accesibilidad, montos solicitados, tasas de interés y el destino del crédito.

## Tabla 11.

*Tabla cruzada Accesibilidad e Institución Financiera.*

		Su crédito proveniente de fuentes formales, ¿fue aprobado o rechazado?							
		Aprobado		Rechazado		No aplica		Total	
		N	%	N	%	N	%	N	%
Si su respuesta seleccionada fue de una fuente formal, ¿En qué institución financiera lo solicitó?	Banco	8	57,1%	2	50,0%	0	0,0%	10	33,3%
	Cooperativa	6	42,9%	2	50,0%	0	0,0%	8	26,7%
	No aplica	0	0,0%	0	0,0%	12	100,0%	12	40,0%
Total		14	100,0%	4	100,0%	12	100,0%	30	100,0%

*Nota:* Tomado de la encuesta aplicada a los microemprendedores de la parroquia Machala.

**Análisis:** Con respecto a la institución financiera donde prefirió solicitar un crédito y si se aprobó o no, el 33.3% respondió que el Banco fue su primera opción, siendo que al 57.1 % les aprobaron y al 50 % se les rechazó. Así mismo, el 26.7% declaró que prefirieron las cooperativas, en donde se les aprobó el crédito al 42.9% y el 50% no fueron sujetos de acceso a un crédito.

La fuente formal más utilizada para solicitar un crédito proviene de una institución financiera que según lo mencionan Cedeño y Bravo (2020) es una empresa que tiene por objeto principal ofrecer servicios financieros a la ciudadanía. El 33,3% de los encuestados prefirieron solicitarlo en el Banco porque ofrecen una diversidad de productos financieros y además brindan seguridad en la mayoría de las operaciones.

**Tabla 12.**

*Tabla cruzada Tipo de Crédito y Monto*

		Si su respuesta fue positiva, ¿qué tipo de crédito solicitó en los últimos tres años? Máximo dos opciones									
		Crédito de consumo		Microcrédito general		Crédito 1*-30		No aplica		Total	
		N	%	N	%	N	%	N	%	N	%
¿Cuál fue el monto solicitado para el crédito? Seleccione el rango	\$0-\$500	0	0,00%	1	33,33%	0	0,00%	0	0,00%	1	3,30%
	\$501-\$1000	3	30,00%	0	0,00%	1	100,00%	1	6,3%	5	16,70%
	\$1001-\$5000	3	30,00%	1	33,33%	0	0,00%	0	0,00%	4	13,30%
	\$5000-en adelante	4	40,00%	1	33,33%	0	0,00%	0	0,00%	5	16,70%
	No aplica	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	15	93,8%	15	50,00%
<b>Total</b>		10	100,00%	3	100,0%	1	100,00%	16	100%	30	100,00%

*Nota:* Tomado de la encuesta aplicada a los microemprendedores de la parroquia Machala.

**Análisis:** Con relación al 100% de los encuestados, se muestra que el crédito de consumo mantiene un 30% para los montos de \$501-\$1000 y \$1001-\$5000, además de un 40% para aquellos créditos de \$5001 en adelante. Siguiendo con el análisis se encuentra el microcrédito general, para este un 33,33% tuvo un monto de \$0-\$500 seguido de \$1001-\$5000 y de \$5000 en adelante. Finalmente, el crédito 1\*30 obtuvo el 100% para el monto entre \$501-\$1000 dólares.

Es importante señalar que el tipo de crédito solicitado refleja la poca experiencia, necesidad de liquidez y desconocimiento que tienen los micro emprendedores de la parroquia Machala respecto a la accesibilidad del financiamiento, que pueden optar por la naturaleza de su negocio, llegando a utilizar el crédito de consumo con mayor frecuencia; según Zambrano (2023) el crédito de consumo tuvo un crecimiento del 15,9%, el crédito comercial del 4,7% y el microcrédito del 13,5% en el segundo trimestre del 2023.

Sin embargo, los créditos más convenientes para los micro emprendedores están estipulados en la Ley Orgánica de Emprendimiento e Innovación Tecnológica (2020), que incorpora al capital semilla, el capital de riesgo y las inversiones ángeles como alternativas de financiamiento; además, hace referencia a los fondos colaborativos o crowdfunding como medio de conexión entre promotores e inversores para inyectar capital a proyectos.

**Tabla 13.**

*Tabla cruzada Tipo de Crédito e Interés*

		Si su respuesta fue positiva, ¿qué tipo de crédito solicitó en los últimos tres años? Máximo dos opciones									
		Crédito de consumo		Microcrédito general		Crédito 1*-30		No aplica		Total	
		N	%	N	%	N	%	N	%	N	%
¿Cuál fue o es la tasa de interés de su último crédito?	De 9-15%	6	60,00%	1	33,30%	1	100,00%	1	6,3%	9	30,00%
	De 16-20%	4	40,00%	2	66,70%	0	0,00%	0	0,00%	6	20,00%
	No aplica	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	15	93,8%	15	50,00%
<b>Total</b>		10	100,00%	3	100,00%	1	100,00%	16	100%	30	100,00%

*Nota:* Tomado de la encuesta aplicada a los microemprendedores de la parroquia Machala.

**Análisis:** Del 100% de los encuestados referentes al tipo de crédito y las tasas de interés cobradas, se obtiene para el crédito de consumo un 60% con la tasa del 9% al 15% y un

40% del 16% al 20%; con relación al microcrédito general se tiene que un 33,3% obtuvo una tasa del 9% al 15% y un 66,7% del 16% al 20%. Con el crédito 1\*30 se muestra que el 100% mantuvo una tasa del 9% al 15% de interés.

El Banco Central del Ecuador (BCE) fija las tasas de interés activas de referencia que aplican al Sector Financiero Privado, Público y Popular y Solidario; definiendo así las condiciones para la concesión de créditos, donde el de consumo posee una tasa menor en comparación a otras con un 16,77%. Por tal razón, la preferencia por este tipo de crédito es mayor en los micro emprendedores de la parroquia Machala, pues la tasa de interés es más accesible en comparación al microcrédito minorista, de acumulación simple y acumulación ampliada, con un 28,23%, 24,89% y 22,05% respectivamente.

Además, respecto al crédito 1\*30 otorgado por el estado ecuatoriano a los pequeños negocios, se interpreta que no cuentan con una mayor demanda pese a brindar una tasa mínima del 1% a 30 años plazo, esto se debe a la falta de información con relación a los requisitos y beneficios de su adquisición.

**Tabla 14.**

*Tabla cruzada Destino del Crédito*

		Si adquiriera un crédito, ¿en qué lo invertiría?									
		Compra de mercadería/materia prima		Aumentar capital de trabajo		Adquirir activos tangibles		Ampliación o reorganización del local comercial		Total	
		N	%	N	%	N	%	N	%	N	%
Cuando adquirió un crédito, ¿en qué lo invirtió?	Compra de mercadería/materia prima	5	29,40%	0	0,00%	0	0,00%	4	66,7%	9	30,00%
	Cubrir obligaciones con terceros	1	5,90%	0	0,00%	1	20,00%	0	0,0%	2	6,70%
	Ampliación o reorganización de local comercial	1	5,90%	2	100,00%	1	20,00%	0	0,0%	4	13,30%
	No aplica	10	58,80%	0	0,00%	3	60,00%	2	33,3%	15	50,00%
	<b>Total</b>	<b>17</b>	<b>100,00%</b>	<b>2</b>	<b>100,00%</b>	<b>5</b>	<b>100,00%</b>	<b>6</b>	<b>100,0%</b>	<b>30</b>	<b>100,00%</b>

*Nota:* Tomado de la encuesta aplicada a los microemprendedores de la parroquia Machala.

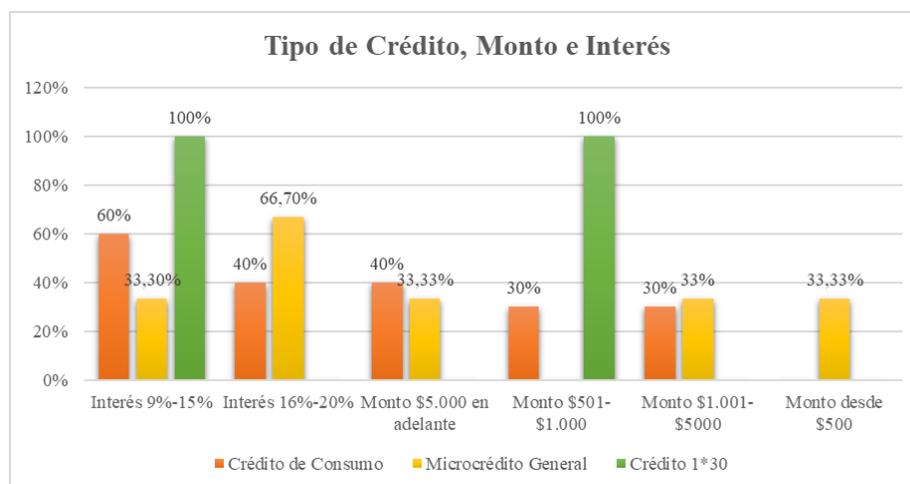
**Análisis:** En concordancia con el destino de los créditos que los micro emprendedores le dieron al financiamiento obtenido se obtiene que del 100% de los encuestados que invertirían en compra de materia prima, el 29,4% compraría materia prima, el 5,9% cubrió obligaciones con terceros y realizó la ampliación del local; aquellos que aumentan el capital de trabajo concuerdan en que utilizaron financiamiento para ampliación del local. Además, los micro emprendedores que invertirán en adquirir activos tangibles, el 20% ha cubierto obligaciones con terceros y amplió el local comercial y, finalmente, aquellos que realizan actividades adecuación, concuerdan en un 66,7% la compra de mercadería o materia prima.

Los resultados apegados a la información presentada por el BCE (2023) en la Segmentación de la Cartera de Crédito, reflejan una deficiencia en la derivación de los montos solicitados en los créditos, lo que provoca un bajo índice de rotación de efectivo. Las ventajas otorgadas por las diferentes instituciones financieras no son aprovechadas en su totalidad, como en la referencia mencionada respecto a la adquisición de activos tangible, aumento de capital de trabajo y reestructuración, el sistema privado goza de mayores captaciones con relación al sector público.

A continuación, se presenta un resumen detallado de los resultados obtenidos en relación con las fuentes de financiamiento de los microempresarios de la parroquia Machala. El resumen incluye información sobre el tipo de crédito usado por los empresarios, los montos otorgados y las tasas de interés asociadas.

### Gráfico 3.

Resumen de resultados: Tipo de crédito, monto e interés



#### 4.1.3. Situación actual de los micro emprendedores

Referente a la situación actual de los micro emprendedores, posteriormente se encontrarán tablas estadísticas que contienen los resultados acerca de su estabilidad económica en el sector comercial, respecto a sus ventas, compras y rendimiento.

#### Tabla 15.

Tabla cruzada Ventas y Rendimiento

		En relación al rendimiento, ¿cuál ha sido su tendencia en los últimos dos años?							
		Menos del 10%		Más del 10%		Más el 20%		Total	
		N	%	N	%	N	%	N	%
En relación a las ventas, ¿cuál ha sido su tendencia en los últimos dos años?	Creciente en 10%	0	0,00%	9	52,90%	0	0,00%	9	30,00%
	Creciente en 30%	0	0,00%	0	0,00%	1	100,00%	1	3,30%
	Estable	9	75,00%	8	47,10%	0	0,00%	17	56,70%
	Regular	3	25,00%	0	0,00%	0	0,00%	3	10,00%
<b>Total</b>		12	100,00%	17	100,00%	1	100,00%	30	100,00%

Nota: Tomado de la encuesta aplicada a los microemprendedores de la parroquia Machala.

**Análisis:** Del 100% de los encuestados sobre la relación entre las ventas y el rendimiento en menos del 10%, se obtuvo que el 75% tienen ventas estables y el 25% de forma regular;

respecto a un rendimiento mayor del 10%, un 52,9% mantienen ventas crecientes en un 10% y el 47,1% estables. En relación con un rendimiento superior al 20%, se obtiene que el 100% son ventas crecientes en un 30%.

Las ventas son la esencia de un negocio y de ellas depende la rentabilidad generada, (Castellano & Madroñero, 2020) que citan a Parra E. (2003), aluden que las ventas son transferencias entre unidades monetarias y bienes o servicios esenciales para generar rendimiento, mismo que apegado al giro del negocio y el crecimiento económico en el contexto empresarial y nacional forjan la estabilidad financiera y permanencia en el mercado de cada uno de los emprendimientos. Sin embargo, muchos de estos han tenido dificultades para posicionarse, pues factores exógenos como la crisis sanitaria por COVID 19 dejó un mercado deteriorado en sentido de adaptación para los nuevos negocios.

**Tabla 16.**

*Tabla cruzada Compras y Rendimiento*

		En relación al rendimiento, ¿cuál ha sido su tendencia en los últimos dos años?							
		Menos del 10%		Más del 10%		Más el 20%		Total	
		N	%	N	%	N	%	N	%
En relación a las compras, ¿cuál ha sido su tendencia en los últimos dos años?	Altas en 10%	0	0,00%	12	70,60%	0	0,00%	12	40,00%
	Bajas en 10%	4	33,30%	1	5,90%	0	0,00%	5	16,70%
	Bajas en 20%	2	16,70%	0	0,00%	0	0,00%	2	6,70%
	Bajas en 30%	1	8,30%	0	0,00%	0	0,00%	1	3,30%
	Moderadas	5	41,70%	4	23,50%	1	100,00%	10	33,30%
<b>Total</b>		12	100,00%	17	100,00%	1	100,00%	30	100,00%

*Nota:* Tomado de la encuesta aplicada a los microemprendedores de la parroquia Machala.

**Análisis:** De la encuesta realizada a los micro emprendedores de la parroquia Machala se obtuvo que del 100% relacionados a las compras y el rendimiento en menos del 10%, un 33,3% mantienen compras bajas en un 10%, el 16,7% bajas en un 20%, el 8,3% son compras bajas en un 30% y el 41,70% mantienen compras moderadas; por otro parte, en

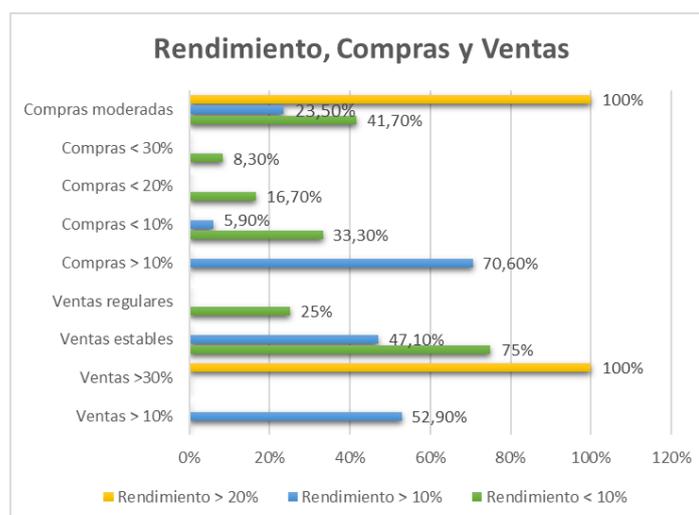
un rendimiento mayor al 10% se tiene como resultados que un 70,6% posee compras altas en un 10%, el 5,9% bajas en un 10% y un 23,5% se mantiene con compras moderadas. En concordancia con un rendimiento de más al 20%, el 100% de los encuestados mantienen compras moderadamente.

El rendimiento en función de las compras se ve afectado ante la función de abastecer de productos, materiales o servicios necesarios para la operatividad del negocio, lo cual concuerda con Muñoz et.al (2019) al referirse a las compras como aquel hecho económico donde interactúan compradores y vendedores para adquirir bienes o servicios para satisfacer una necesidad. Sin embargo, en la población estudiada denota una deficiencia porque las ventas no están siendo productivas, ya sea por factores externos o falta de estrategias para la administración y adecuación de los locales.

A continuación, en el grafico 4 se presenta un resumen de los resultados obtenidos que detallan la situación actual de los microempresarios en la parroquia Machala, centrándose en aspectos cruciales como su rendimiento comercial, sus patrones de compras y ventas.

#### Gráfico 4.

*Resumen de resultados: Rendimiento, compras y ventas.*



## 4.2 Lineamientos de Propuestas

Dada la falta de accesibilidad a las diversas formas de financiamiento evidenciada en los resultados de esta investigación, a continuación, se detallarán cada una de ellas junto a los requisitos, montos y tasas de interés referenciales a manera de una guía de crédito que pueden utilizar los micro emprendedores para escoger la que mayor se apegue a sus necesidades.

### 4.2.1 Microcrédito General

Según Espinoza et al. (2019) expone que los microcréditos son herramientas fundamentales que contribuyen al desarrollo económico al ofrecer una alternativa de financiamiento a las pequeñas unidades de negocio, permitiéndoles prosperar económicamente en un área específica.

Así mismo Carvajal & Espinoza (2020) mencionan que este tipo de créditos son ofrecidos en países con mayor desarrollo económico como en vías de desarrollo, siendo este último el caso de Ecuador, beneficiando a los ingresos nacionales y haciendo notar su resonancia positiva en el bienestar de las familias.

En consecuencia, en la siguiente tabla se detallará información sobre los microcréditos, incluyendo aspectos como los montos otorgados, las tasas de interés aplicadas, los tipos de garantías requeridas y el plazo. Esta descripción abarcará tanto los productos ofrecidos por instituciones financieras públicas y privadas como por cooperativas de ahorro y crédito, ofreciendo una visión completa de las opciones disponibles para los microemprendedores.

**Tabla 17.**

*Información Microcrédito General por Institución Financiera*

<b>Institución Financiera</b>	<b>Monto</b>	<b>Interés Tasa nominal</b>	<b>Garantía</b>	<b>Plazo</b>
BanEcuador	Desde \$500	16,30%	Personal o real	Hasta 3 años para capital de trabajo y 10 para activos fijos

<b>Institución Financiera</b>	<b>Monto</b>	<b>Interés Tasa nominal</b>	<b>Garantía</b>	<b>Plazo</b>
Banco Pichincha	Desde \$500 hasta \$150.000	18,69%	1 garante	Hasta 36 meses capital de trabajo y 60 meses para la compra de activos fijos
Banco de Machala	Desde \$5.000 hasta \$50.000	18 %		Hasta 36 meses para capital de trabajo y 60 meses para la compra de activos fijos
Banco de Guayaquil	Desde \$1.000 hasta \$40.000	18%		Entre 12 y 48 meses
Cooperativa Once de Junio	Desde \$200 hasta \$25.000	18%	Quirografario	Hasta 72 meses
Cooperativa Once de Junio	Desde \$1.001 hasta \$30.000	18%	Hipotecario	Hasta 72 meses
Cooperativa de Ahorro y Crédito JEP	Desde \$0.00 hasta \$20.000	20%	Quirografario	Hasta 84 meses
Cooperativa de Ahorro y Crédito JEP	Desde \$0.00 hasta \$20.000	20%	Hipotecario	Hasta 84 meses

*Nota:* Adaptado de las páginas web de BanEcuador, Banco Pichincha, Banco Guayaquil, Banco Machala, Cooperativa Once de Junio y Cooperativa de Ahorro y Crédito JEP.

#### **Requisitos:**

- Apertura de cuenta en la entidad solicitante.
- Cédula de ciudadanía o identidad del solicitante.
- Dos copias de la cédula de identidad y papeles de votación del deudor, garante y cónyuges.

- Copia de la planilla de cualquier servicio básico con un periodo de hasta 3 meses de la fecha que presenta la solicitud de crédito.
- RUC/RIMPE o facturas comerciales.
- Solicitud de Crédito.

#### 4.2.2 Crédito 1\*30

BanEcuador (2023) logró un acontecimiento significativo, porque logró entregar más de \$200 millones de dólares a través de aproximadamente 71.000 operaciones para el otorgamiento de crédito 1\*30.

Según BanEcuador, la meta del programa es crear oportunidades laborales adicionales y promover el autoempleo para elevar el nivel de vida de los beneficiarios. Por ello, por su facilidad de pago este tipo de crédito favorece a los micro emprendedores porque proporciona el financiamiento necesario para la puesta en marcha de sus negocios o expandirlo, teniendo un impacto positivo en el desarrollo económico y social.

**Tabla 18.**

*Información Crédito 1 \* 30*

Institución Financiera	Monto	Interés Tasa nominal	Garantía	Plazo
BanEcuador	Desde \$500 hasta \$3.000	1%	Sin garante	Desde 1 hasta 30 años
	Desde \$3.001 hasta \$5.000		Garante personal	

*Nota:* Adaptado de la página web de BanEcuador.

#### **Requisitos:**

- Registrar la actividad productiva.
- Cedula de ciudadanía.
- Certificado de votación.
- Planilla de servicios básicos (hasta 3 meses de antigüedad).

→ Papeles que avalen los ingresos recibidos por la actividad económica. Si declara patrimonio, anexar documentación de respaldo (copias de matrícula, impuesto predial, etc.)

### **4.3.3 Crowdfunding**

Los fondos colectivos o crowdfunding según la Ley Orgánica de Emprendimiento e Innovación Tecnológica (2020), son los esfuerzos de personas naturales o jurídicas para aportar valores monetarios y formar el capital inicial de un proyecto. En Ecuador, Cedeño (2020) sostiene que el crowdfunding se desarrolló como un medio alternativo ante la necesidad de acceder a financiamiento en el sistema bancario y su propuesta regulatoria, responde afirmativamente entre los emprendedores (promotores), inversionistas y plataformas de interacción.

A pesar de que esta alternativa está revolucionando el mercado crediticio en Ecuador, los países que mayormente lo ejecutan son Reino Unido y Estados Unidos; sin embargo, en lo respecta a Latinoamérica, Colombia es uno de los países que más énfasis y crecimiento ha tenido respecto a los fondos colectivos.

En este contexto, es fundamental ofrecer a la población analizada esta novedosa opción de financiamiento alternativo. A continuación, se detallan las directrices a tener en cuenta para acceder a la misma.

1. Las instituciones del sistema financiero son las encargadas de realizar las recaudaciones monetarias.
2. El recaudo se puede realizar como máximo de 1.000 salarios básicos unificados.
3. Los proyectos no se pueden financiar en más de una plataforma de crowdfunding a la vez.
4. La presencia del proyecto en las plataformas de financiamiento colaborativo se limitará a un máximo de 6 meses.

5. Una vez culminado el plazo de recolección, la plataforma debe informar a la entidad financiera para que realice la liberación de los fondos durante 5 días hábiles.

#### **4.3.4 Fondo Nacional de Garantías**

El Fondo Nacional de Garantías es un instrumento que brinda facilidades de crédito a los micro, pequeños y medianos negocios cuya actividad es la transformación productiva y que no cuentan con garantías idóneas para calificar a financiamiento en el sistema financiero formal, esta herramienta actúa como un fideicomiso que otorga la Corporación Financiera Nacional a través del Programa Progresar.

#### **Beneficios**

- Trámites menos complicados
- Tiempo mínimo para la constitución de garantías
- Fomenta el financiamiento de emprendimientos y proyectos ambientales
- Para el cálculo del Impuesto a la Renta se presenta como cargos deducibles

#### **Características de las Líneas de Crédito y Garantías**

- Dirigido a personas naturales o jurídicas pertenecientes a las MIPYME
- No existe un monto mínimo para cubrir garantías, pero, su monto máximo es cubierto hasta el 50% o \$500.000,00
- Créditos por un monto máximo de \$1.500.000,00
- Los beneficiarios deben tener una calificación de riesgos de A y B
- El plazo para capital de trabajo es hasta 48 meses y para activos fijos hasta 96 meses

#### **Entidades activas de recepción**

- Banco Machala
- Banco Procredit
- Banco General Rumiñahui

## CONCLUSIONES

Producto del análisis de caso sobre el micro emprendedor y las fuentes de financiamiento se llega a las siguientes conclusiones:

Los microemprendedores en su mayoría con un 40% cumplen con los pagos de los créditos y tan sólo un 10% han incumplido con los mismos, por lo que se asevera que estos poseen una capacidad de pago adecuada y pertinente de su actividad; sin embargo, los intereses juegan un papel significativo respecto a la generación de ganancias, pues el 50% indica que perjudicó sus ingresos.

Las fuentes de financiamiento de los microemprendedores de la parroquia Machala, cantón Machala, Provincia de El Oro, se basan en la banca privada más que en las cooperativas, donde el crédito de consumo es el más utilizado con una tasa oscilante del 9% al 15% la misma que es utilizada para la adquisición de mercaderías y reorganización del negocio.

En cuanto a la situación económica de los microemprendedores del sector comercial exclusivamente de la parroquia Machala, se evidencia que, el rendimiento de los negocios guarda relación directa con el volumen de ventas y compras realizadas; dado que en los últimos dos años, quienes experimentaron un rendimiento inferior al 10% mantuvieron estables sus ventas con interacción moderada respecto a sus compras y, aquellos con un rendimiento superior al 10%, obtuvieron una creciente análoga entre las ventas y compras.

Por lo tanto, los microempresarios tienen grandes desafíos como su capacidad para adaptarse, la importancia de incentivar el desarrollo de las áreas de ventas-compras y mantenerse en un entorno económico cambiante; por ello, se debe incentivar el acceso a las líneas de crédito que ofrecen las cooperativas, con características más accesibles y menos requisitos en documentos limitados en el tiempo.

## RECOMENDACIONES

Con la presente investigación se pueden resaltar las siguientes recomendaciones:

A la Universidad Técnica de Machala, incentivar la cooperación de los estudiantes de la carrera de Contabilidad y Auditoría, para que, a través de la planificación de programas en temas referentes a flujos de efectivo, evaluación de riesgos crediticios, contabilidad básica y planificación financiera, adjudiquen a fomentar los procesos de vinculación con la sociedad; además, ser una forma alternativa de cumplimiento con el requisito de prácticas preprofesionales.

A la Cámara de Comercio de Machala, ejecutar programas de educación financiera dirigidos específicamente a los micro emprendedores, estos programas podrían ofrecer capacitación en gestión financiera, promover prácticas de ahorro y enseñar estrategias para acceder a diferentes fuentes de financiamiento de manera responsable. Además, sería beneficioso establecer alianzas entre instituciones financieras locales y el gobierno para garantizar el acceso continuo a recursos financieros, apoyo y crecimiento empresarial.

Se recomienda a la Corporación Financiera Nacional poner a disposición mediante proyectos educativos financieros el Programa Progresar, mismo que permite a los microempresarios acceder a financiamiento alternativo mediante el fideicomiso que otorga el Fondo Nacional de Garantías al actuar como garante solidario de las micro, pequeñas y grandes empresas.

## BIBLIOGRAFÍA

Ahmad, N., & Seymour, R. (2008). Defining entrepreneurial activity: Definitions supporting frameworks for data collection. SSRN Electronic Journal. <https://doi.org/10.2139/ssrn.1090372>

Alvarado Choez, D., Barreto Madrid, R., & Baque Cantos, M. (2021). Emprendimiento e innovación del sector microempresarial ecuatoriano durante la pandemia covid- 19. *Polo del Conocimiento*, 6(3), 2145–2164. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=7926942>

Arias, K., Fajardo, M., & Gutiérrez, N. (2020). Enfoque financiero: Evolución de operaciones en cooperativas del ecuador y el financiamiento con el FMI. 593 *Digital Publisher CEIT*, 5(6-1), 218–228. <https://doi.org/10.33386/593dp.2020.6-1.393>

Arostegui, Á. A. (2013). *Determinación del comportamiento de las actividades de financiamiento de las Pequeñas y Medianas Empresas* [Tesis, Universidad de La Plata]. <https://doi.org/10.35537/10915/36051>

ASOBANCARIA, Montoya, G., Noval Acevedo, F., Jaime Paz, L., Londoño Niño, F., & León, J. (2021). Alternativas de financiación MiPyme para un mayor crecimiento. *Banca & Economía*, (1299). <https://asobancaria.com/ws/semanas-economicas/1299-BE.pdf>

BanEcuador. (2023, 3 de marzo). *BanEcuador alcanza un hito histórico en colocación de crédito 1x30* [Boletín de prensa]. <https://www.banecuador.fin.ec/2023/03/03/banecuador-alcanza-un-hito-historico-en-colocacion-de-creditos-1x30/>

Banco Central del Ecuador. (2007). Costo del Crédito y Rendimiento de las Captaciones. Quito: Banco Central del Ecuador. <https://contenido.bce.fin.ec/documentos/Estadisticas/SectorMonFin/TasasInteres/SistemaTasasVigentes112007.pdf>

Banco Central del Ecuador. (2023). *Créditos personas*. Microempresas| Banco Central del Ecuador. <https://www.banecuador.fin.ec/creditopersonas/>

Banco Central del Ecuador. (2023). *Tasas de interés activas efectivas referenciales*. Información Económica | Banco Central del Ecuador. <https://contenido.bce.fin.ec/documentos/Estadisticas/SectorMonFin/TasasInteres/Indexe.htm>

Bastidas, J. R., & Correa, C. A. (2021). Instrumentos financieros usados en el financiamiento de las PYMES. *Revista Científica FIPCAEC (Fomento De La investigación Y publicación científico-técnica multidisciplinaria)*., 6(1), 40–51. <https://www.fipcaec.com/index.php/fipcaec/article/view/427>

Baque, M. A., Cedeño, B. S., Chele, J. E., & Gaona, V. B. (2020). Fracaso de las pymes: Factores desencadenantes, Ecuador 2020. *Revista Científica FIPCAEC (Fomento De La investigación Y publicación científico-técnica multidisciplinaria)*., 5(4), 1–25. <https://fipcaec.com/index.php/fipcaec/article/view/293/517>

Becerra Molina, E., Ojeda Orellana, R., & Astudillo Arias, P. (2022). Los microcréditos y su impacto en la reactivación económica en la región 6 del Austro. *Conciencia Digital*, 5(2), 220–237. <https://doi.org/10.33262/concienciadigital.v5i2.2202>

Becreditos. (2018). Sistema financiero del ecuador - banco estudiantil. Banco Estudiantil. <https://bancoestudiantil.com/sistema-financiero-del-ecuador/>

Boza Valle, J., Mendoza Vargas, E., Muñoz Heredia, C., & Velasco Barahona, V. (2021). La capacitación para microemprendimientos desde la acción universitaria: Un asunto que pospone el desempeño empresarial a pequeña escala en las comunidades. *Revista científica eco ciencia*, 8(4), 1–15. <https://doi.org/10.21855/ecociencia.84.489>

Carvajal, M. E., Ramírez, D., & Toro, A. (2020). Estructura Conceptual del Emprendimiento y Capital Social. *Interfaces*, 3(2), 1-19. Artículo 2619-4465. <https://revistas.unilibre.edu.co/index.php/interfaces/article/view/8248/7353>

Carvajal-Salgado, A. L., & Espinoza-Párraga, L. (2020). Microcréditos ecuatorianos: Incentivo a la reducción de la pobreza y mejora del ingreso familiar. *Revista Vínculos*, 5(3), 51. <https://doi.org/10.24133/vinculospe.v5i3.1671>

Castellano, A., & Madroñero, D. (2020). Propuesta de sistema de control de gestión para optimizar los procesos del departamento de compras y ventas. *Maya - Revista de Administración y Turismo*, 2(2), 31–39. <https://doi.org/10.33996/maya.v2i2.4>

Castro, D. L. (2019). *Las fuentes de financiamiento y su repercusión en el crecimiento empresarial de las Mypes en Lima Norte* [Tesis, Universidad de Piura]. <https://hdl.handle.net/11042/4188>

Cedeño-Alcívar, L., & Bravo-Santana, V. (2020). Las instituciones financieras y su aporte al sector microempresarial ecuatoriano. *Revista científica multidisciplinaria arbitrada "Yachasun"*, 4(7), 19–44. <https://editorialibkn.com/index.php/Yachasun/article/view/35>

Cedeño Andrade, M. A. (2020). La regulación del crowdfunding en Ecuador. *USFQ Law Review*, 7(1), 31–51. <https://doi.org/10.18272/ulr.v7i1.1743>

Cepal. (2022, 31 de octubre). CEPAL presenta un panorama actual sobre las MiPymes de América Latina y el Caribe en Foro de Economía en Cuba | CEPAL. Comisión Económica para América Latina y el Caribe. <https://www.cepal.org/es/notas/cepal-presenta-un-panorama-actual-mipymes-america-latina-caribe-foro-economia-cuba>

COPCI, Reglamento de Inversiones del Código Orgánico de la Producción n.º Decreto Ejecutivo 757 (2018) (Ecuador) (Reformado). <https://www.produccion.gob.ec/wp-content/uploads/2019/05/Literal-3.-Reglamento-del-Codigo-Organico-de-la-Produccion-Comercio-e-Inversiones-COPCI.pdf>

Escobar Terán, H. E., Mendoza Vargas, E. Y., Boza Valle, J. A., Tachong Alencastro, L. E., & Alcívar Saltos, M. E. (2018). Análisis estructural y dinámica de los emprendimientos en la provincia de Los Ríos - zona norte. *Revista Científica Ciencia y Tecnología*, 20 (18 Núm. 20 (2018). <https://cienciaytecnologia.uteg.edu.ec/revista/index.php/cienciaytecnologia/article/view/228>

Espinoza, G. B. (2020). El Crédito Bancario y las Pymes en Ecuador. *Revista Científica Yachana*, 9(2), 77–90. ISSN: 1390-7778 <http://revistas.ulvr.edu.ec/index.php/yachana/article/view/649/483>

Espinoza Sánchez, S., Aquino Condori, W., Lima Huamaní, O., Villafuerte Alcántara, R., Sánchez Garcés, J., & Mamani Monrroy, K. (2020). La morosidad: factores motivacionales de los responsables financieros, en el contexto del COVID – 19. *Revista De Investigación Valor Contable*, 7(1), 37 - 49. [https://revistas.upeu.edu.pe/index.php/ri\\_vc/article/view/1395](https://revistas.upeu.edu.pe/index.php/ri_vc/article/view/1395)

Espinoza, V., Salas, E., & Samaniego, A. (2019). Microcrédito y dimensiones de capital social en Ecuador. *593 Digital Publisher CEIT*, 5-1(4), 49–57. <https://doi.org/10.33386/593dp.2019.5-1.153>

Estévez, Z. E., & Clivillé, A. (2019). Problemas que afectan el desempeño del sistema financiero ecuatoriano en el siglo xxi. *Revista Caribeña de Ciencias Sociales*. <https://www.eumed.net/rev/caribe/2019/04/sistema-financiero-ecuador.html>

Gámez Adame, Luis Carlos, Ortiz Paniagua, María Luz, Joya Arreola, Roberto, Fernández Andrés, Ana, & Rodríguez Pérez, Héctor. (2021). Hacia una definición de capital de trabajo desde la perspectiva social. *Retos de la Dirección*, 15(1), 132-151. Epub 25 de abril de 2021. Recuperado en 13 de septiembre de 2023, de [http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S2306-91552021000100132&lng=es&tlng=es](http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2306-91552021000100132&lng=es&tlng=es)

García, R. K. (2020). *Impacto del tamaño y de la capacidad de pago de las empresas del Ecuador en el rendimiento financiero* [Trabajo de Titulación, Universidad Politécnica Salesiana]. <https://dspace.ups.edu.ec/bitstream/123456789/19718/1/UPS-GT003102.pdf>

Gavica, A. A. (2021). *Control de ingresos y gastos de la empresa comercial tiñe en el 2020* [Trabajo de Grado, Universidad Técnica de Babahoyo]. <http://dspace.utb.edu.ec/handle/49000/10700>

Guamán, K. A., Hernández, E. L., & Lloay, S. I. (2020). El positivismo y el positivismo jurídico. *Revista Universidad Y Sociedad*, 12(4), 265–269. [http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S2218-36202020000400265](http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2218-36202020000400265)

Guevara Alban, G., Verdesoto Arguello, A., & Castro Molina, N. (2020). Metodologías de investigación educativa (descriptivas, experimentales, participativas, y de investigación-acción). *RECIMUNDO*, 4(3), 163-173. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=7591592>

Guzmán Díaz de León, V., Martín Rodríguez, A., & Rubio Esparza, I. C. (2018). LAS Fuentes de Financiamiento y la Administración como Herramientas para Afrontar los Problemas y Dificultades a los que se Enfrentan las Microempresas en México. (the sources of financing and administration as tools for tackling the problems and difficul. *Revista en-Contexto*, 7(10), 71 86. <https://doi.org/10.53995/23463279.542>

Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (2022). REEM Visualizador del *Registro Estadístico de Empresas 2022*. Instituto Nacional de Estadísticas y Censos. Quito, Ecuador. Disponible en:

[https://www.ecuadorencifras.gob.ec/documentos/web-inec/Estadisticas\\_Economicas/Registro\\_Empresas\\_Establecimientos/2022/Boletin\\_Tecnico\\_REEM\\_2022.pdf](https://www.ecuadorencifras.gob.ec/documentos/web-inec/Estadisticas_Economicas/Registro_Empresas_Establecimientos/2022/Boletin_Tecnico_REEM_2022.pdf)

Jacqueline Imbaquingo. (2023). *Registro Estadístico de Empresas 2022*. Abril, 2023. Instituto Nacional de Estadísticas y Censos. Quito, Ecuador. Disponible en:

[https://www.ecuadorencifras.gob.ec/documentos/web-inec/Estadisticas\\_Economicas/Registro\\_Empresas\\_Establecimientos/2022/Boletin\\_Tecnico\\_REEM\\_2022.pdf](https://www.ecuadorencifras.gob.ec/documentos/web-inec/Estadisticas_Economicas/Registro_Empresas_Establecimientos/2022/Boletin_Tecnico_REEM_2022.pdf)

Jimbo, M. V. (2021). *Limitaciones que tienen las Micro y Pequeñas empresas de la ciudad de Cuenca para acceder a un financiamiento* [Trabajo de Maestría, Universidad Politécnica Salesiana del Ecuador]. <https://dspace.ups.edu.ec/bitstream/123456789/21479/1/UPS-CT009450.pdf>

Junta de Regulación Monetaria y Financiera, Resolución n.º 043 (2015). <https://www.bce.fin.ec/images/junta/Resolucion%20No.%20043-2015-F.pdf?dl=0>

Keeley, B. (2018). Desigualdad de ingresos. La brecha entre ricos y pobres. *Esenciales OCDE*. <https://doi.org/10.1787/9789264300521-es>

Lasio, V., Amaya, A., Zambrano, J., & Ordeñana, X. (2020). Global Entrepreneurship Monitor Ecuador 2019/2020. *ESPAE*, 2, 18. [https://www.espae.edu.ec/wp-content/uploads/2021/02/GEM\\_Ecuador\\_2019.pdf](https://www.espae.edu.ec/wp-content/uploads/2021/02/GEM_Ecuador_2019.pdf)

León, E. L., & Saavedra, M. L. (2018). Fuentes de financiamiento para las MIPYME en México. 17. <https://www.uv.mx/iiesca/files/2018/11/16CA201801.pdf>

Ley Orgánica de Emprendimiento e Innovación, Ley n.º 151 (2020) (Vigente). [https://www.gob.ec/sites/default/files/regulations/2020-03/Documento\\_LEY-ORGANICA-EMPREDIMIENTO-INNOVACION.pdf](https://www.gob.ec/sites/default/files/regulations/2020-03/Documento_LEY-ORGANICA-EMPREDIMIENTO-INNOVACION.pdf)

Leyva Haza, Julio, & Guerra Véliz, Yusimí. (2020). Objeto de investigación y campo de acción: componentes del diseño de una investigación científica. *EDUMECENTRO*, 12(3), 241-260. Epub 22 de junio de 2020. Recuperado en 13 de septiembre de 2023, de [http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S2077-28742020000300241&lng=es&tlng=es](http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2077-28742020000300241&lng=es&tlng=es).

M. Dini y G. Stumpo (coords.), “MiPymes en América Latina: un frágil desempeño y nuevos desafíos para las políticas de fomento”, Documentos de Proyectos (LC/TS.2018/75/ Rev.1), Santiago, Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), 2020. <https://www.cepal.org/es/publicaciones/44148-mipymes-america-latina-un-fragil-desempeno-nuevos-desafios-politicas-fomento>

Mejía Gómez, J. L. (2019). Costo de Capital como apalancamiento del rendimiento financiero en las pequeñas empresas del Distrito Especial, Turístico y Cultural de Riohacha. *Dictamen Libre*, (25). <https://doi.org/10.18041/2619-4244/dl.25.5688>

Mejía-Rivas, J. (2022). Los paradigmas en la investigación científica. *Revista Ciencia Agraria*, 1(3), 7–14. <https://doi.org/10.35622/j.rca.2022.03.001>

Mendoza Vargas, E. Y., Escobar Terán, H. E., & Boza Valle, J. A. (2019). El Financiamiento: Principal reto del microemprendimiento en Ecuador. *Revista científica eco ciencia*, 6(6), 1–20. <https://doi.org/10.21855/ecociencia.66.243>

Mendoza Vargas, Emma Yolanda, Escobar Terán, Harold Elbert, Boza Valle, Jhon Alejandro, & Macías España, Galo Henry. (2019). Característica de vulnerabilidad de los micro-emprendimientos en la provincia de Los Ríos; una necesidad de políticas sostenibles. *Revista Universidad y Sociedad*, 11(5), 377-384. Epub 02 de diciembre de 2019. Recuperado en 13 de septiembre de 2023, de [http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S2218-36202019000500377&lng=es&tlng=es](http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2218-36202019000500377&lng=es&tlng=es).

Mogollón Cuevas, Y. (2010). Fuentes de financiación para el start up de una empresa. *Libro Universidad EAN*. <https://doi.org/10.21158/9789588153926>

Mora Castellanos, C., Cano Olivos, P., Martínez Flores, J. L., & Sánchez-Partida, D. (2019). De lo tradicional a un nuevo enfoque de microempresas: Modelo conceptual de alianzas estratégicas. *Acta Universitaria*, 29, 1–13. <https://doi.org/10.15174/au.2019.2285>

Montes de Oca, J. (2020, 1 de marzo). Crédito | Economipedia. Economipedia. <https://economipedia.com/definiciones/credito.html>

Muñoz, M., Fernández, J., & Sánchez, F. (2019). Comportamiento de compra racional e impulsiva de los jóvenes estudiantes en los centros comerciales. *Revista Academia & Negocios*, 5(1), 61-70. <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=560860148005>

Paz, A. I., Salóm, J. A., García, J., & Suarez, H. B. (2020). Perfil emprendedor en la formación universitaria venezolana. *Revista de Ciencias Sociales*, XXVI(I), 161–174.

<http://bonga.unisimon.edu.co/bitstream/handle/20.500.12442/5103/Perfil%20Emprendedor.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Rampello, S. M. (2009). Micro emprendedores y capacitación: Vínculos para el desarrollo social. *Revista de Investigaciones del Departamento de Ciencias Económicas*, 2(3), 1–14. <https://doi.org/10.54789/rince.35>

Rengel, M. D., Suconota, D. G., & Moscoso, A. E. (2022). Ventajas del Marketing Digital en el sector comercial de Ecuador, en tiempos de COVID-19. *Espacios*, 43(03), 43–52. <https://doi.org/10.48082/espacios-a22v43n03p05>

Saldaña, Y. Y., Gómez, I. d. P., Lamilla, I. M., & Nagua, L. J. (2020). Fuentes de financiamiento alternativas para las pequeñas y medianas empresas. *Revista Científica FIPCAEC (Fomento De La investigación Y publicación científico-técnica multidisciplinaria)*, 5(3), 966–977. <https://www.fipcaec.com/index.php/fipcaec/article/view/274/471>

Santana Viloría, L. (2017). Determinantes de la supervivencia de microempresas en Bogotá: Un análisis con modelos de duración. *Innovar*, 27(64), 51–62. <https://doi.org/10.15446/innovar.v27n64.62368>

Sumba Bustamante, R. Y., Pinargotty Loor, J. G., & Pillasagua Choez, D. F. (2022). MIPYMES en el mercado de Ecuador y su rol en la actividad económica. *RECIMUNDO*, 6(4), 439–455. [https://doi.org/10.26820/recimundo/6.\(4\).octubre.2022.439-455](https://doi.org/10.26820/recimundo/6.(4).octubre.2022.439-455)

Sumba, R. Y., & Santistevan, K. L. (2018). Las microempresas y la necesidad de fortalecimiento: Reflexiones de la zona sur de Manabí, Ecuador. *Revista Universidad Y Sociedad*, 10(5), 323–326. [http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S2218-36202018000500323](http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2218-36202018000500323)

Tapia, E. (2023, 5 de enero). Tres formas para financiar su negocio propio en 2023. *Primicias*. <https://www.primicias.ec/noticias/economia/negocio-propio-financiamiento-opciones-ecuador/>

Torres, S. E. (2017). *El impacto del microcrédito en el PIB de Ecuador* [Tesis, Universidad San Francisco de Quito]. <https://repositorio.usfq.edu.ec/bitstream/23000/6890/1/134607.pdf>

Vera, J. L. (2021). Estructura de Capital en las Pequeñas y Medianas Empresas de Perú. Estado de la Investigación. *Dissertare*, 6(1), 2–13. <https://revistas.uclave.org/index.php/dissertare/article/view/3223/1995>

Zambrano, L. (2023, 10 de octubre). *En Ecuador, el crédito de consumo creció 15,9 % en septiembre*. *www.expreso.ec*. <https://www.expreso.ec/actualidad/economia/ecuador-credito-consumo-septiembre-crecio-ano-15-9-175681.html#:~:text=La%20Asociación%20de%20Bancos%20Privados,reporte%20de%20septiembre%20de%202023&text=La%20cartera%20de%20crédito%20alcanzó,de%20la%20Superintendencia%20de%20Bancos>

## ANEXOS

### Anexo 1. Encuesta



## UNIVERSIDAD TÉCNICA DE MACHALA

*Calidad, Pertinencia y Calidez*

### FACULTAD CIENCIAS EMPRESARIALES

### CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

#### ENCUESTA

El presente cuestionario servirá para realizar la investigación acerca de “El micro emprendedor y sus fuentes de financiamiento en el sector comercial de la parroquia Machala, Provincia de El Oro”. Esta investigación se realizará como análisis de caso de pregrado.

**Objetivo General:** Analizar a los micro emprendedores y sus fuentes de financiamiento en la parroquia Machala, ciudad de Machala, provincia de El Oro, mediante la aplicación de un cuestionario cerrado y utilización del listado referencial del Régimen Simplificado para emprendedores y Negocios Populares (RIMPE), con el fin de conocer la fuente de financiamiento más utilizada y los obstáculos que impiden su obtención.

**Objetivo:** Recopilar información con la finalidad de analizar cuáles son las principales fuentes de financiamiento que utiliza el micro emprendedor del sector comercial de la parroquia Machala, Provincia de El Oro.

**Dirigido a:** Representantes de sociedad por acciones simplificadas (S.A.S).

**Instrucciones:** Sírvase contestar todas las preguntas, marcando con una (x) según corresponda.

#### Datos Informativos

**Fecha:**

**Género:** Femenino ( ) Masculino ( )

**Instrucción Académica:** Primaria ( ) Secundaria ( ) Tercer Nivel ( )

**Cargo que desempeña dentro de la empresa:**

- Administrador
- Propietario
- Trabajador

**¿La empresa cuenta con asesor financiero?**

- Si, declaración de impuestos
- No requiere
- Si, todo relacionado con la empresa

**Señale su actividad comercial:**

- Ventas de variedad de productos

- Venta de banano y plátano
- Venta de carne y derivados
- Venta de abonos, insumos agrícolas y fertilizantes
- Venta de camarones, langostinos o pescados
- Venta de perfumes y cosméticos
- Venta de artículos y aparatos tecnológicos
- Venta de accesorios de vehículos
- venta de instrumentos, aparatos y equipo médico
- Venta de artículos de porcelana
- Venta de bebidas alcohólicas
- Venta de artículos de ferretería
- Venta de materiales de papelería
- Venta de productos medicinales
- Venta por mayor de comida para mascotas
- Venta de equipo de seguridad
- Venta por mayor de frutas
- Venta de materiales de construcción
- Otro, especifique: \_\_\_\_\_

**¿Cuánto tiempo tiene su empresa o negocio?**

- 0-6 meses
- 7-12 meses
- 1-2 años
- Más de 3 años

## INSTRUMENTO

**1. ¿Cuál fue su principal aporte de capital de la empresa?**

- Capital propio
- Capital ajeno

**2. ¿Cuál fue su principal fuente de financiamiento inicial proveniente de capital ajeno?**

- Préstamos bancarios
- Préstamos Socios
- Préstamos Proveedores
- Préstamos sobregiros
- Préstamo informal
- Otro, especifique: \_\_\_\_\_

**3. De su efectivo (dinero en banco o caja), ¿Qué porcentaje usted considera se llevan sus pagos?**

- Del 1-10%
- Del 11-20%
- Del 21-30%
- Más del 30%
- Otro, especifique: \_\_\_\_\_

**4. ¿En los últimos tres años ha solicitado un crédito para la empresa?**

- Si
- No

**5. ¿Cuál fue su fuente de financiamiento principal?**

- Fuentes formales
- Fuentes informales

**6. Si su respuesta fue de una fuente informal, ¿de dónde provino ese financiamiento?**

- Casas de empeño
  - Préstamos con amigos
  - Préstamos con familiares
  - Otro, especifique: \_\_\_\_\_
- 7. Si su respuesta seleccionada fue de una fuente formal, ¿En qué institución financiera lo solicitó?**
- Banco
  - Cooperativa
  - Mutualista
  - Financiera
  - Otro, especifique: \_\_\_\_\_
- 8. Su crédito proveniente de fuentes formales, ¿fue aprobado o rechazado?**
- Aprobado
  - Rechazado
- 9. Si su respuesta fue negativa, ¿por qué razón les rechazaron el crédito?**
- Limitadas de garantías
  - No tenía el adecuado historial crediticio
  - Insuficiente asesoramiento
  - Documentación insuficiente
  - Otro, especifique: \_\_\_\_\_
- 10. Si su respuesta fue positiva, ¿qué tipo de crédito solicitó en los últimos tres años? Máximo dos opciones**
- Crédito de consumo: monto entre \$50-\$5.000 y un plazo de 1 a 2 años.
  - Microcrédito General: monto desde \$500 y plazo hasta 10 años para activos fijos y 3 para capital de trabajo
  - Crédito 1\*30: monto desde \$500 hasta \$5.000 y plazo desde 1 hasta 30 años.
  - Crédito Productivo 5%: monto desde \$5.001 hasta \$20.000 y plazo hasta 10 años para activos fijos y 3 para capital de trabajo.
  - Otro, especifique: \_\_\_\_\_
- 11. ¿Cuál fue el monto solicitado para el crédito? Seleccione el rango**
- \$0-\$500
  - \$501-\$1.000
  - \$1.001-\$5.000
  - \$5.001- en adelante
- 12. ¿Cuál fue el principal obstáculo al momento de obtener financiamiento con terceros?**
- Solicitud de documentación abundante
  - Altas tasas de interés
  - Falta de garantías para respaldar la solicitud
  - Otro, especifique: \_\_\_\_\_
- 13. ¿Cuál fue o es la tasa de interés de su último crédito?**
- De 9-15%
  - De 16-20%
  - De 20-30%
- 14. ¿La tasa de interés del crédito solicitado es acorde a los ingresos de la empresa para ser cubierto?**
- Si
  - No

- 15. ¿El valor generado por intereses del crédito afecta al ingreso producto de sus ventas?**
- Si
  - No
- 16. Durante el plazo del crédito solicitado, ¿Cumplió con los pagos correspondientes?**
- Si
  - No
- 17. Si su respuesta anterior es no, ¿Qué motivó al incumplimiento de la cuota del crédito?**
- Decrecimiento en las ventas
  - Cuotas altas de pago
  - Otras obligaciones financieras
  - Cambios en las políticas tributarias
  - Otro, especifique: \_\_\_\_\_
- 18. Cuando adquirió un crédito, ¿En qué invirtió? Ubicar la respuesta con mayor relevancia.**
- Compra de mercadería/materia prima
  - Aumentar Capital de Trabajo
  - Adquirir activos tangibles: terreno, edificios, maquinaria, equipos, etc.
  - Cubrir obligaciones con terceros
  - Ampliación o reorganización del local comercial
  - Otro, especifique: \_\_\_\_\_
- 19. Si adquiriera un crédito para su negocio, ¿En qué lo invertiría?**
- Compra de mercadería/materia prima
  - Aumentar Capital de Trabajo
  - Adquirir activos tangibles: terreno, edificios, maquinaria, equipos, etc.
  - Cubrir obligaciones con terceros
  - Ampliación o reorganización del local comercial
  - Otro, especifique: \_\_\_\_\_
- 20. En relación a las ventas ¿Cuál ha sido su tendencia en los últimos dos años?**
- Creciente: 10% \_\_\_\_\_ 20% \_\_\_\_\_ 30% \_\_\_\_\_ Otro, especifique \_\_\_\_\_
  - Estable
  - Regular
  - Decreciente: 10% \_\_\_\_\_ 20% \_\_\_\_\_ 30% \_\_\_\_\_ Otro, especifique \_\_\_\_\_
- 21. En relación a las compras ¿Cuál ha sido su tendencia en los últimos dos años?**
- Altas: 10% \_\_\_\_\_ 20% \_\_\_\_\_ 30% \_\_\_\_\_ Otro, especifique \_\_\_\_\_
  - Bajas: 10% \_\_\_\_\_ 20% \_\_\_\_\_ 30% \_\_\_\_\_ Otro, especifique \_\_\_\_\_
  - Moderadas
  - Nulas
- 22. En relación al rendimiento ¿Cuál ha sido su tendencia en los últimos dos años?**
- Negativo
  - Menos del 10%
  - Más del 10%
  - Menos del 20%
  - Más del 20%

**Anexo 2.** Fotografías de la aplicación de la encuesta a los micro emprendedores de la parroquia Machala

