UTMACH

UNIDAD ACADÉMICA DE CIENCIAS EMPRESARIALES

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

OPERACIONES CREDITICIAS ENTRE LAS PYMES Y EL SECTOR FINANCIERO EN EL ECUADOR.

DIAZ CARREÑO KATHERINE ALEJANDRA
INGENIERA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA CPA

MACHALA
2019

UTMACH

UNIDAD ACADÉMICA DE CIENCIAS EMPRESARIALES

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

OPERACIONES CREDITICIAS ENTRE LAS PYMES Y EL SECTOR FINANCIERO EN EL ECUADOR.

DIAZ CARREÑO KATHERINE ALEJANDRA
INGENIERA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA CPA

MACHALA
2019

UTMACH

UNIDAD ACADÉMICA DE CIENCIAS EMPRESARIALES

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

EXAMEN COMPLEXIVO

OPERACIONES CREDITICIAS ENTRE LAS PYMES Y EL SECTOR FINANCIERO EN EL ECUADOR.

DIAZ CARREÑO KATHERINE ALEJANDRA
INGENIERA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA CPA

MOROCHO ROMAN ZAIDA PATRICIA

MACHALA, 01 DE FEBRERO DE 2019

MACHALA
01 de febrero de 2019

Nota de aceptación:

Quienes suscriben, en nuestra condición de evaluadores del trabajo de titulación denominado Operaciones crediticias entre las pymes y el sector financiero en el Ecuador., hacemos constar que luego de haber revisado el manuscrito del precitado trabajo, consideramos que reúne las condiciones académicas para continuar con la fase de evaluación correspondiente.

MOROCHO ROMAN ZAIDA PATRICIA
0703359125
TUTOR - ESPECIALISTA 1

CHUQUIRIMA ESPINOZA SAMUEL EFRAÍN
0701106502
ESPECIALISTA 2

VARGAS JIMENEZ MONICA DEL CARMEN
0704180041
ESPECIALISTA 3

Fecha de impresión: viernes 01 de febrero de 2019 - 13:56

URKUND

Urkund Analysis Result

Analysed Document: Díaz Carreño Katherine Alejandra.docx (D47176225)
Submitted: 1/23/2019 11:29:00 PM
Submitted By: kadiaz_est@utmachala.edu.ec
Significance: 9 %

Sources included in the report:

https://pt.slideshare.net/wilsonvelas/contabilidad-44548901

Instances where selected sources appear:

10

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

La que suscribe, DIAZ CARREÑO KATHERINE ALEJANDRA, en calidad de autora del siguiente trabajo escrito titulado Operaciones crediticias entre las pymes y el sector financiero en el Ecuador., otorga a la Universidad Técnica de Machala, de forma gratuita y no exclusiva, los derechos de reproducción, distribución y comunicación pública de la obra, que constituye un trabajo de autoría propia, sobre la cual tiene potestad para otorgar los derechos contenidos en esta licencia.

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

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

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

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

Machala, 01 de febrero de 2019

DIAZ CARREÑO KATHERINE ALEJANDRA
0705847671

DEDICATORIA

Dedico este trabajo de investigación a las personas que me dan su apoyo día a día incondicionalmente y creen en mí, haciendo que este sueño se haga realidad.

Primeramente, a Dios.

Por darme la existencia en este mundo, dándome vida, sabiduría, inteligencia, salud y permitir llegar hasta donde he llegado hoy en día, logrando metas y objetivos, perseverando ante cualquier obstáculo que se me haya puesto en el camino.

A mis padres.

Por inculcarme buenos valores, creer en mí, darme su apoyo, paciencia, consejos y sobretodo su amor incondicionalmente, que hoy en día me han formado una mujer de bien con expectativas altas de lo que están orgullosos.

A mis hermanos y demás familia.

A mis hermanos para que vean en mí un ejemplo a seguir, que con dedicación y perseverancia pueden alcanzar todo lo que se propongan. Que al igual que mis padres, mis hermanos y familia me han apoyado, me demuestran amor día a día y creen en mí.

Katherine Alejandra Díaz Carreño.

AGRADECIMIENTO

Desde el fondo de mi corazón estoy muy agradecida con mi papito Dios por darme vida y salud para verme a mí misma realizada culminando mis estudios de tercer nivel y sentir a mi familia orgullosa de mi.

A mis padres, a mi familia por los valores inculcados, los consejos y enseñanzas que hacen de mí una mujer de bien.

A la Universidad Técnica de Machala por abrirme sus puertas y darme paso a la enseñanza del nivel superior para así convertirme en un profesional de calidad, competente en las áreas a desempeñar.

A los docentes que durante estos 5 años de estudios me compartieron sus enseñanzas y conocimientos que serán puestos en práctica en el presente trabajo.

Katherine Alejandra Díaz Carreño.

Contenido

DEDICATORIA II
AGRADECIMIENTO III
RESUMEN V
ABSTRACT VI
1. INTRODUCCIÓN 7
2. DESARROLLO 8
2.1 Sistema Financiero 8
2.2 Operaciones bancarias 8
2.3 Operaciones crediticias 9
2.4 Tasas de interés 9
2.5 Riesgos crediticios 10
2.6 Pequeñas y medianas empresas 10
2.7 Análisis financiero 11
2.8 Importancia de las operaciones crediticias y el sector comercial 11
3. CASO PRÁCTICO 13
3.1 Pregunta a resolver 13
3.3 Amortización por el método francés 14
3.4 Calculo de la tasa de interés definitiva 14
Comprobación 15
3.6 Asiento de concesión de crédito 17
CONCLUSIONES
BIBLIOGRAFÍA

RESUMEN

OPERACIONES CREDITICIAS ENTRE LAS PYMES Y EL SECTOR FINANCIERO EN EL ECUADOR.

AUTOR: KATHERINE ALEJANDRA DÍAZ CARREÑO.

TUTOR: ING. ZAIDA PATRICIA MOROCHO ROMÁN.

El financiamiento para las empresas es un factor transcendental que les ayuda al desarrollo, productividad y crecimiento por eso, es favorable que los accesos a créditos sean de poca complicación. Este trabajo es de gran importancia ya que aborda el tratamiento contable y los principales criterios al momento de la concesión de créditos al sector comercial por parte de las instituciones financieras, por lo que se realiza un estudio investigativo mediante un recorrido de los últimos 5 años. Se efectúa con un enfoque cualitativo y cuantitativo ya que pide resolver un caso práctico donde se cumple la concesión de préstamo a las pymes mediante un análisis financiero de la tasa interna de retorno, basándonos de las entrevistas ejecutadas a personal estratégico para obtener información clara y precisa empleando los recursos necesarios que ayudan a la solución de manera acertada al caso práctico.

Palabras claves: financiamiento, pymes, concesión de préstamo, tasa interna de retorno, tratamiento contable.

ABSTRACT

CREDIT OPERATIONS BETWEEN SMES AND THE FINANCIAL SECTOR IN ECUADOR.

AUTOR: KATHERINE ALEJANDRA DÍAZ CARREÑO.

TUTOR: ING. ZAIDA PATRICIA MOROCHO ROMÁN.

The financing for the companies is a factor important that helps them to the development, productivity and growth because of it, is favorable that the accesses to credits are few complications. This work performs great importance since it approaches the countable treatment and the principal criteria to the moment of the credit concession to the commercial sector on the part of the financial institutions, by what a study is realized investigative by means of a tour of last 5 years. It is affected by a qualitative and quantitative approach since it asks to solve a practical case where the concession of lending is fulfilled to a microcompany by means of a financial analysis of the internal rate of return, basing of the interviews executed to strategic personnel to obtain clear and precise information using the necessary resources that help to the solution of way succeeded in the practical case.

Key words: financing, microcompany, concession of lending, internal rate of return, countable treatment.

1. INTRODUCCIÓN

Cuando se habla un de sistema financiero, el primer pensamiento que viene a la cabeza es que se trata de un “banco”. Este realiza operaciones con efectivo en el cual las personas acuden para asegurar su ahorro o también para adquirir algún tipo de financiamiento como ayuda para emprender un negocio propio o incrementar el capital de su entidad para nuevas inversiones. Estos son llamados créditos comerciales pequeñas y medianas empresas (PYMES), que son concedidos a personas naturales o jurídicas para el financiamiento de operaciones de comercialización y producción teniendo ingresos equivalente o mayor a cien mil dólares y menor a un millón de dólares. Para esta concesión la entidad financiera evalúa varios factores, tales como: flujos de efectivo, liquidez, rentabilidad y eficiencia, análisis de indicadores financieros.

En base al principal objeto de estudio que es la concesión de créditos a las pymes, ya que por parte del sector del sistema financiero se ven limitadas por el alto riesgo que muestran debido a la escasa información financiera que pueda facilitar a la obtención del crédito, lo cual es importante porque por medio de estos reportes se realizan los diferentes análisis financieros que demuestran el nivel de liquidez, solvencia y la capacidad de endeudamiento que puede tener una empresa.

La presente investigación es de suma importancia ya que por medio de la enseñanza adquirida se facilita el desarrollo de la misma, aplicando los conocimientos y cumpliendo a cabalidad con todos los procedimientos a emplearse en la continuidad del proyecto.

Se tomará en cuenta artículos científicos de autores que estén relacionados con el objeto de estudio, esto ayudará en el proceso de recopilación de información para una mejor comprensión de la revisión de la literatura en concordancia al caso.

El objetivo de la presente investigación es analizar el manejo de las operaciones crediticias entre las Pymes y el sector financiero en el Ecuador.

2. DESARROLLO

2.1 Sistema Financiero

El sistema financiero nacional en el Ecuador está controlado por medio de la Superintendencia de Bancos y Seguros, mediante el Código Orgánico Monetario y Financiero, la misma que está conformada por la banca privada, Banco Central, banca pública, sociedades financieras y mutualistas (Superintendencia de Bancos y Seguros, 2013).

Por ende, un banco es aquella institución financiera donde realiza actividades de las que consiste conceder créditos o préstamos y así mismo captar los depósitos de sus clientes. Lo que Arcenegui, Obrero, & Martín, (2015) concretaron que, "la materia prima con la que prestan los servicios bancarios es el dinero" (pág. 627).

Así mismo Martínez, Vigier, Briozzo, & Fernández, (2015) citando a Navajas y Tejerina, (2007) indicaron que: los servicios financieros son de mucha importancia, ya que permite a las entidades aprovechar las circunstancias económicas, responder a situaciones que no se tienen vistas, utilizar y transferir los recursos de manera adecuada y segura (pág. 62).

Por lo cual, es un factor clave económico, es por eso que las entidades recurren a los créditos como ayuda para acrecentar su funcionamiento y desarrollo, cobrando un interés sobre la cantidad solicitada asegurándose de recuperar sus montos. En lo que respecta a los créditos de inversión se da una limitación, ya que estos son los menos ofertados a diferencia de los de consumo, por que simbolizan riesgos altos al momento de concederlos en cuanto al respaldo que una pymes pueda tener (Escobar & Arango, 2016, pág. 152).

2.2 Operaciones bancarias

Las operaciones bancarias son transacciones realizadas mediante una cuenta bancaria, ya sea de ahorro o corriente la cual las personas lo emplean facilitando la circulación de dinero en depósitos en cuentas, pagos, cobros, entre otros; como también lo utilizan para solicitar créditos. El sector del sistema financiero clasifica a los créditos en cuatro grupos como los de consumo, comercial, inversión e hipotecario (López, Ríos, & Cárdenas, 2018).

Expuesto anteriormente, los autores Calvo & De Vidales, (2014) expresaron que, la esencia en función de las operaciones es el ámbito económico y social, ya que promueve

el ahorro, activa los recursos disponibles y ayuda en el acceso al crédito de familias, empresas en general mediante la responsabilidad de su cumplimiento (pág. 542).

También se constata que el sistema financiero de la entidad bancaria es aquella que direcciona los ahorros hacia inversiones, estimulando un crecimiento económico para la misma, a terceros y para el país. Estas operaciones se clasifican en dos tipos: activas y pasivas; en donde las operaciones activas son aquellos ingresos que recibe la entidad financiera por parte de los créditos realizados a terceros, mientras que las operaciones pasivas son aquellos depósitos que se realizan a terceros por deudas y también son pasivas aquellas aportaciones realizadas por los accionistas a lo que se le llama como capital bancario (Herrera & García, 2014, págs. 249,250).

2.3 Operaciones crediticias

La banca es emisora de créditos en donde el volumen que determina la cantidad de estos es mediante los depósitos bancarios y el coeficiente de liquidez, obteniendo ganancias a través de tasas de interés explícitas por la entidad financiera dependiendo el tipo de crédito a conceder (Levy & Domínguez, 2014, pág. 104).

Expuesto en el párrafo anterior, las entidades financieras son fuente de financiamiento para personas naturales y jurídicas, por lo cual estas operaciones captan recursos de sus clientes que a su misma vez lo colocan en el mercado para que este circule generando ingresos mediante las operaciones de crédito (Marrero, 2014, pág. 50).

Mediante el (Código Orgánico Monetario y Financiero, 2014) nos indica que:

> "La Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera podrá regular mediante normas la orientación y direccionamiento de las operaciones de crédito de las entidades del sistema financiero nacional y de las entidades no financieras que concedan créditos por sobre los límites establecidos por la Junta. Al efecto, considerará, entre otros, los segmentos, tasas de interés, garantías y límites de crédito".

2.4 Tasas de interés

Como bien se sabe, la junta de política y regulación monetaria y financiera es el único que determina el incremento o disminución de las tasas de interés activas y pasivas, dependiendo de los distintos tipos de préstamos que ofrecen las instituciones bancarias,

ya que un incremento en el costo las empresas solicitarían menos montos en los créditos (Gomez, González, Huertas, Cristiano, & Chavarro, 2016, pág. 21)

Desde el punto de vista de Delfín, (2014) citando a Zevallos (2007) identificaron algunos elementos considerados del acceso al crédito que son:

> "Tasas de interés, garantías excesivas, requisitos solicitados por el banco, corto plazo para pagar, tiempo de espera para recibir el préstamo, información general sobre el préstamo, costo y tiempo requerido para los trámites, capacidad de endeudamiento de las empresa, comisiones y gastos adicionales, burocracia del sistema financiero que decide, sistema de evaluación del riesgo crediticio, referencias, insuficiencia de los montos aprobados y plazos de gracia" (pág. 9).

2.5 Riesgos crediticios

Al momento de la determinación de conceder un crédito, se debe tomar en cuenta que también tenemos a los riesgos crediticios, tales como el incumplimiento de los pagos, la falsificación de rubros en las entidades que den calificación para un crédito, estos son muy utilizados por las empresas por lo que las instituciones del sistema financiero adoptan estrategias que dan un resultado exitoso a nivel mundial por más de cincuenta años. (Trejo, Ríos, & Almagro, 2016, pág. 19)

Por otro lado según Ludovic, Aranguiz, & Gallegos, (2018), citando a Falcón (2008), explicaron que se han propuesto varios modelos para la evaluación del riesgo crediticio tales como el credit scoring, análisis de información pasada y evaluación económico-financiera. El credit scoring automatiza el proceso de gestión de crédito, es decir, que mediante condiciones que se creen relevantes, se decide la concesión o rechazo de un crédito hacia una empresa utilizando algoritmos y un sistema de análisis de datos eficiente. También está como modelo de evaluación, el análisis de información pasada del cliente, ya que el sistema financiero consta de un historial previo de sus clientes fijos, por lo cual este a su vez excluye posibles nuevos clientes. Y como último modelo tenemos al de evaluación económico-financiero, que analiza los estados financieros o flujos de efectivo de la empresa (pág. 185).

2.6 Pequeñas y medianas empresas

En el Ecuador, las pequeñas y medianas empresas son el pedestal del sistema comercial y de servicio, por lo que existe muchas de ellas constituidas por persona que emprenden

un negocio propio, pero lamentablemente se conoce muy poco la prioridad que tiene en la economía ecuatoriana. Por esto, este tipo de empresas buscan sacar adelante sus propuestas mediante el sector financiero que esté dispuesto al apoyo sin tomar en cuenta el historial crediticio (Loor, Ureta, & Rodríguez, 2018).

A raíz de esta importancia relacionada entre las instituciones financieras y las pymes, estas han designado un sistema de microcrédito, definiéndose como un préstamo de pequeño valor, mejorando políticas en las cuales ayudan al otorgamiento del crédito con beneficios como facilidad de pago para que su cliente financie su proyecto productivo (Gaviria, Hincapié, & Bermeo, 2018, págs. 185,186).

2.7 Análisis financiero

Para Ochoa, Sánchez, Andocilla, Hidalgo, & Medina, (2018), el análisis financiero es la aplicación de una estrategia utilizada por los diferentes tipos de empresas ya sean micro, pymes o grandes permitiendo conocer cuál es el nivel de solvencia, liquidez, rentabilidad y endeudamiento de la actividad operativa que desempeña, comparando y examinando el rendimiento de las actividades con otras empresas para así tomar buenas decisiones referente a la gestión financiera mediante la identificación de las fortalezas y debilidades de la misma.

2.8 Importancia de las operaciones crediticias y el sector comercial

Según García & Villafuerte, (2015) citando a (Gómez y Hernández, 2009) dedujeron que, las empresas del sector comercial son parte importante para el desarrollo y crecimiento de un país a pesar de las desventajas que podrían tener, ya que son prioridad en la economía y tienen un alto grado de generación de empleo. El problema de financiamiento en relación a las pymes causa muchos debates ya que no siempre tienen fondos propios con el que puedan cumplir con sus propósitos o proyectos es por eso que las entidades del sector financieros fallan en cuanto al otorgar fondos o créditos por las dificultades a las que se presentan como las altas tasas de intereses, aplicación de elevadas garantías y a cortos plazos y como también problemas administrativos que es el largo proceso de aprobación de créditos. Esto provoca a las entidades a mejorar procesos de producción, incremento de acciones para que no se presenten obstáculos para el crecimiento de esta (págs. 50,52).

En Ecuador es difícil conocer el desarrollo económico de manera inmediata ya que depende de varios factores como precio internacional de petróleo y porque no existe

una información uniforme por parte del sector estatal. Debido a estos las pequeñas y mediana empresas tienen varias desventajas como el escaso nivel tecnológico por lo que los productos resultan de baja calidad, ausencia de normas, altos costos de producción, mano de obra sin calificación por lo cual existe el difícil acceso a los créditos por la poca suficiencia de componentes de apoyo para acceder a la financiación e incrementar su capital para el desarrollo de estas. Sin embargo, el sector financiero no ve los factores claves que tienen como ventaja las pymes, se dice que estas juegan un papel importante en la economía del país ya que sin estas no se haría posible el desarrollo porque generan riquezas y empleo, requieren bajos costos de inversión, utiliza insumos y materia prima nacional, tiene alta capacidad para proveer bienes y servicios, flexibilidad para asociarse y enfrentar exigencia del mercado, entre otras (Subía, Barzaga, & Nevares, 2018, págs. 3,5).

3. CASO PRÁCTICO

Como se ha mencionado anteriormente, las instituciones del sistema financiero es un factor clave para el financiamiento de una entidad, ya que por medio de los créditos pueden acrecentar su capital para nuevas inversiones y proyectos a realizarse.

3.1 Pregunta a resolver

La Empresa WERBEL S.A. se dedica a la venta de bicicletas y está pensando la posibilidad de ampliar su negocio hacia la venta de ropa y complementos utilizados para la práctica del ciclismo. Para ello, ha previsto un desembolso de 30.000 dólares y los siguientes ingresos y pagos que se generarían durante la vida de la inversión, que es de 2 años, y a una tasa de descuento del 10% anual:

DESCRIPCIÓN	AÑO 1	AÑO 2
Compras netas	50.000,00	70.000,00
Depreciación vehículo Administrativo	500,00	500,00
Depreciación vehículo Ventas	350,00	350,00
Honorarios profesionales Administrativo	701,00	709,00
Honorarios profesionales Ventas	1.500,00	500,00
Inventario Final de mercadería	12.500,00	20.000,00
Inventario Inicial de mercadería	25.000,00	12.500,00
Sueldos Administrativos	5.717,00	5.500,00
Sueldos Ventas	13.000,00	12.000,00
Suministros y materiales Administrativo	499,86	494,95
Suministros y materiales Ventas	650,00	350,00
Ventas	130.000,00	140.000,00

Elaborar el asiento de concesión del crédito por 20.000,00 dólares, siempre y cuando la tasa interna de retorno supere la tasa de descuento. El banco del Pichincha S.A. concede préstamos a una tasa de interés anual del 12% pagadero cada mes por el lapso de 1 año amortizado por el método francés.

3.2 Cálculo del VAN

$$VAN = -C + \frac{FF_1}{(1+i)^1} + \frac{FF_2}{(1+i)^2}$$

10%

$$VAN = -20.000,00 + \frac{34.497,10}{(1+0.10)^1} + \frac{43.267,31}{(1+0.10)^2}$$

$$VAN = -20.000,00 + 31.361,00 + 35.758,11$$

VAN = **47.119,11**

Análisis

Realizada la fórmula del valor actual neto con una tasa de descuento del 10%, esto arroja un valor de $47.119,11 lo cual tomando en cuenta los criterios del análisis financiero, esto nos indica que el proyecto de inversión es viable, ya que la empresa generará ganancias lo que es beneficioso para la entidad financiera ya que la empresa se encuentra en la capacidad de cumplir con sus obligaciones.

3.3 Amortización por el método francés

Cuadro 1. Tabla de Amortización

TASA:	12%
PERIODO	12 MESES
PRESTAMO	20.000,00

PERIODO	CUOTA	INTERESES	AMORTIZACIÓN	CAPITAL REDUCIDO
0				20.000,00
1	3.228,74	2.400,00	828,74	19.171,26
2	3.228,74	2.300,55	928,18	18.243,08
3	3.228,74	2.189,17	1.039,57	17.203,51
4	3.228,74	2.064,42	1.164,31	16.039,20
5	3.228,74	1.924,70	1.304,03	14.735,17
6	3.228,74	1.768,22	1.460,52	13.274,65
7	3.228,74	1.592,96	1.635,78	11.638,87
8	3.228,74	1.396,66	1.832,07	9.806,80
9	3.228,74	1.176,82	2.051,92	7.754,88
10	3.228,74	930,59	2.298,15	5.456,73
11	3.228,74	654,81	2.573,93	2.882,80
12	3.228,74	345,94	2.882,80	0,00

Fuente: El autor

3.4 Calculo de la tasa de interés definitiva

$$h = \left(\frac{cuota*n/}{Capital}\right)^{(2/n+1)} - 1$$

$$h = \left(\frac{3.228,74*3}{20.000,00}\right)^{(2/12+1)} - 1$$

$$h = \left(\frac{9.686,22}{20.000,00}\right)^{(2/13)} - 1$$

$$h = (0.484311)^{(2/13)} - 1$$

$$h = 0,89445313 – 1$$

$$h = 0,10554687$$

3.5 Cálculo de la tasa efectiva o tasa de descuento de la T.I.R

$$i = \left(\frac{12 - (n - 1)\ h}{12 – 2\ (n - 1)\ h}\right) * 0,10554687$$

$$i = \left(\frac{12 - (12 - 1)\ 0,10554687}{12 – 2\ (12 - 1)\ 0,10554687}\right) * 0,10554687$$

$$i = \left(\frac{12 – 1,16101557}{12 – 2,32203114}\right) * 0,10554687$$

$$i = \left(\frac{10,83898443}{9,67796886}\right) * 0,10554687$$

$$i = 1,119964797 * 0,10554687$$

$$i = 0,11820878 * 100$$

i = **11,82 %**

Comprobación

$$= - C + \frac{FF_1}{(1 + TIR)^1} + \frac{FF_2}{(1 + TIR)^2} + \frac{FF_3}{(1 + TIR)^3} + \frac{FF_4}{(1 + TIR)^4} + \frac{FF_5}{(1 + TIR)^5} + \frac{FF_6}{(1 + TIR)^6}$$

$$+ \frac{FF_7}{(1 + TIR)^7} + \frac{FF_8}{(1 + TIR)^8} + \frac{FF_9}{(1 + TIR)^9} + \frac{FF_{10}}{(1 + TIR)^{10}} + \frac{FF_{11}}{(1 + TIR)^{11}} + \frac{FF_{12}}{(1 + TIR)^{12}}$$

$$= - 20.000,00 + \frac{3.228,74}{(1 + 0,1182)^1} + \frac{3.228,74}{(1 + 0,1182)^2} + \frac{3.228,74}{(1 + 0,1182)^3} + \frac{3.228,74}{(1 + 0,1182)^4}$$

$$+ \frac{3.228,74}{(1 + 0,1182)^5} + \frac{3.228,74}{(1 + 0,1182)^6} + \frac{3.228,74}{(1 + 0,1182)^7} + \frac{3.228,74}{(1 + 0,1182)^8} + \frac{3.228,74}{(1 + 0,1182)^9}$$

$$+ \frac{3.228,74}{(1 + 0,1182)^{10}} + \frac{3.228,74}{(1 + 0,1182)^{11}} + \frac{3.228,74}{(1 + 0,1182)^{12}}$$

= - 20.000,00 + 2.887,44 + 2.582,23 + 2.309,27 + 2.065,17 + 1.846,87 + 1.651,64 + 1.477,05 + 1.320,92 + 1.181.29 + 1.056,42 + 994,75 + 844,89

= -20.000,00 + 20.217,94

= 217,94

Análisis:

Luego del respectivo análisis financiero del valor actual neto y la tasa interna de retorno, esta supera a la tasa de descuento para la concesión del crédito, mi criterio como profesional considera dos aspectos, el comercial y el del sistema financiero.

Por parte del sector comercial el proyecto de inversión es viable, ya que la entidad se encuentra en la capacidad para cumplir con sus obligaciones en base de la proyección de su proyecto de inversión.

Y desde el punto de vista del sector financiero, este puede hacer concesión de la solicitud de crédito por parte de la entidad ya que mediante el análisis financiero presentado se demuestra que tiene solvencia y liquidez para el pago de su préstamo a corto plazo.

3.6 Asiento de concesión de crédito

Cuadro 2. Libro Diario General

ENTIDAD FINANCIERA
LIBRO DIARIO
EN DÓLARES AMERICANOS

CÓDIGO	CONCEPTO	PARCIAL	DEBE	HABER
	AC-01			
14	**Cartera de Créditos**			
1401	Cartera de créditos comercial por vencer		20000,00	
140125	De 181 a 360 días	20000,00		
21	**Obligaciones con el público**			
2101	Depósitos a la vista			20000,00
210105	Depósitos monetarios que generan intereses	20000,00		
P/r concesión de crédito con depósito cuenta personal				
	AC-02			
16	**Cuentas por cobrar**			
1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos		18744,83	
160320	Cartera de créditos para la microempresa	18744,83		
51	**Intereses y descuentos ganados**			
5104	Intereses y descuentos de cartera de créditos			18744,83
510420	Cartera de créditos para la microempresa	18744,83		
P/r intereses por cobrar que se originan por la concesión de crédito a corto plazo				
	AC-03			
21	**Obligaciones con el público**			
2101	Depósitos a la vista		3228,74	
210105	Depósitos monetarios que generan intereses	3228,74		
14	**Cartera de créditos**			
1401	Cartera de créditos comercial por vencer			828,74
140125	De 181 a 360 días	828,74		
16	**Cuentas por cobrar**			
1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos			2400,00
160320	Cartera de créditos para la microempresa	2400,00		
P/r pago de la primera cuota de acuerdo a la tabla de amortización, abonando al capital e intereses respectivos.				
	AC-04			
21	**Obligaciones con el público**			
2101	Depósitos a la vista		3228,74	
210105	Depósitos monetarios que generan intereses	3228,74		
14	**Cartera de créditos**			
1401	Cartera de créditos comercial por vencer			928,18
140125	De 181 a 360 días	928,18		
16	**Cuentas por cobrar**			

1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos			2300,55
160320	Cartera de créditos para la microempresa	2300,55		
P/r pago de la segunda cuota de acuerdo a la tabla de amortización, abonando al capital e intereses respectivos.				
	AC-05			
21	**Obligaciones con el público**			
2101	Depósitos a la vista		3228,74	
210105	Depósitos monetarios que generan intereses	3228,74		
14	**Cartera de créditos**			
1401	Cartera de créditos comercial por vencer			1039,57
140125	De 181 a 360 días	1039,57		
16	**Cuentas por cobrar**			
1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos			2189,17
160320	Cartera de créditos para la microempresa	2189,17		
P/r pago de la tercera cuota de acuerdo a la tabla de amortización, abonando al capital e intereses respectivos.				
	AC-06			
21	**Obligaciones con el público**			
2101	Depósitos a la vista		3228,74	
210105	Depósitos monetarios que generan intereses	3228,74		
14	**Cartera de créditos**			
1401	Cartera de créditos comercial por vencer			1164,31
140125	De 181 a 360 días	1164,31		
16	**Cuentas por cobrar**			
1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos			2064,42
160320	Cartera de créditos para la microempresa	2064,42		
P/r pago de la cuarta cuota de acuerdo a la tabla de amortización, abonando al capital e intereses respectivos.				
	AC-07			
21	**Obligaciones con el público**			
2101	Depósitos a la vista		3228,74	
210105	Depósitos monetarios que generan intereses	3228,74		
14	**Cartera de créditos**			
1401	Cartera de créditos comercial por vencer			1304,03
140125	De 181 a 360 días	1304,03		
16	**Cuentas por cobrar**			
1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos			1924,70
160320	Cartera de créditos para la microempresa	1924,70		
P/r pago de la quinta cuota de acuerdo a la tabla de amortización, abonando al capital e intereses respectivos.				
	AC-08			
21	**Obligaciones con el público**			
2101	Depósitos a la vista		3228,74	
210105	Depósitos monetarios que generan intereses	3228,74		
14	**Cartera de créditos**			
1401	Cartera de créditos comercial por vencer			1460,52

140125	De 181 a 360 días	1460,52		
16	**Cuentas por cobrar**			
1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos			1768,22
160320	Cartera de créditos para la microempresa	1768,22		
P/r pago de la sexta cuota de acuerdo a la tabla de amortización, abonando al capital e intereses respectivos.				
	AC-09			
21	**Obligaciones con el público**			
2101	Depósitos a la vista		3228,74	
210105	Depósitos monetarios que generan intereses	3228,74		
14	**Cartera de créditos**			
1401	Cartera de créditos comercial por vencer			1635,78
140125	De 181 a 360 días	1635,78		
16	**Cuentas por cobrar**			
1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos			1592,96
160320	Cartera de créditos para la microempresa	1592,96		
P/r pago de la séptima cuota de acuerdo a la tabla de amortización, abonando al capital e intereses respectivos.				
	AC-10			
21	**Obligaciones con el público**			
2101	Depósitos a la vista		3228,74	
210105	Depósitos monetarios que generan intereses	3228,74		
14	**Cartera de créditos**			
1401	Cartera de créditos comercial por vencer			1832,07
140125	De 181 a 360 días	1832,07		
16	**Cuentas por cobrar**			
1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos			1396,66
160320	Cartera de créditos para la microempresa	1396,66		
P/r pago de la octava cuota de acuerdo a la tabla de amortización, abonando al capital e intereses respectivos.				
	AC-11			
21	**Obligaciones con el público**			
2101	Depósitos a la vista		3228,74	
210105	Depósitos monetarios que generan intereses	3228,74		
14	**Cartera de créditos**			
1401	Cartera de créditos comercial por vencer			2051,92
140125	De 181 a 360 días	2051,92		
16	**Cuentas por cobrar**			
1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos			1176,82
160320	Cartera de créditos para la microempresa	1176,82		
P/r pago de la novena cuota de acuerdo a la tabla de amortización, abonando al capital e intereses respectivos.				
	AC-12			
21	**Obligaciones con el público**			
2101	Depósitos a la vista		3228,74	
210105	Depósitos monetarios que generan intereses	3228,74		

14	**Cartera de créditos**			
1401	Cartera de créditos comercial por vencer			2298,15
140125	De 181 a 360 días	2298,15		
16	**Cuentas por cobrar**			
1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos			930,59
160320	Cartera de créditos para la microempresa	930,59		
P/r pago de la décima cuota de acuerdo a la tabla de amortización, abonando al capital e intereses respectivos.				
	AC-13			
21	**Obligaciones con el público**			
2101	Depósitos a la vista		3228,74	
210105	Depósitos monetarios que generan intereses	3228,74		
14	**Cartera de créditos**			
1401	Cartera de créditos comercial por vencer			2573,93
140125	De 181 a 360 días	2573,93		
16	**Cuentas por cobrar**			
1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos			654,81
160320	Cartera de créditos para la microempresa	654,81		
P/r pago de la onceava cuota de acuerdo a la tabla de amortización, abonando al capital e intereses respectivos.				
	AC-14			
21	**Obligaciones con el público**			
2101	Depósitos a la vista		3228,74	
210105	Depósitos monetarios que generan intereses	3228,74		
14	**Cartera de créditos**			
1401	Cartera de créditos comercial por vencer			2882,80
140125	De 181 a 360 días	2882,80		
16	**Cuentas por cobrar**			
1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos			345,94
160320	Cartera de créditos para la microempresa	345,94		
P/r pago de la doceava cuota de acuerdo a la tabla de amortización, abonando al capital e intereses respectivos.				

Fuente: El autor

CONCLUSIONES

Al finalizar el trabajo de investigación y el desarrollo del caso práctico podemos concluir que sector financiero es el punto clave para las pymes que piensan a futuro, es decir que a través de los créditos financieros que solicitan pueden ampliarse y llevar a cabalidad sus inversiones o proyectos.

También se puede decir que el análisis que realizan las instituciones del sistema financiero para una concesión de crédito es muy importante ya que ayuda a verificar como es la situación de la entidad y la capacidad que tiene para cumplir con sus obligaciones dando así la seguridad a la institución financiera que el dinero será reembolsado oportunamente sin inconveniente alguno.

Bibliografía

Arcenegui, J., Obrero, V., & Martín, J. (2015). Propuesta de un modelo para la prevención y gestión del riesgo de fraude interno por banca paralela en los bancos españoles. *Javeriana*, 625-660. doi:doi:10.11144/Javeriana.cc16-42.pmpg

Calvo, A., & De Vidales, I. (2014). Crisis y cambios estructurales en el sector bancario español: Una comparación con otros sistemas financieros. *Estudios de Economía Aplicada*, 535-566. Obtenido de http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=30130732004

Código Orgánico Monetario y Financiero. (2014). *Código Orgánico Monetario y Financiero.* Quito.

Delfín, Y. (2014). CARACTERIZACIÓN DE LOS PROGRAMAS CREDITICIOS DEL INAPYMI. SECTOR MANUFACTURA DEL ESTADO YARACUY (PERÍODO 2009-2013). *Compendium*, 5-21. Obtenido de https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=88040847002

Escobar, G., & Arango, R. (2016). La financiación de recursos en las MIPYME del sector comercial de Manizales (Colombia). *Ánfora*, 149-165. Obtenido de https://www.redalyc.org/pdf/3578/357846226006

García, G., & Villafuerte, M. (2015). Las restricciones al financiamiento de las PYMES del Ecuador y su incidencia en la política de inversiones. *Actualidad Contable Faces*, 49-73. Obtenido de https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=25739666004

Gaviria, B., Hincapié, J., & Bermeo, M. (2018). Análisis comparativo de las alternativas de financiación para las PYMES en Antioquia. *CIES*, 183-195. Obtenido de file:///C:/Users/UACQS/Downloads/160-477-2-PB.pdf

Gomez, J., González, E., Huertas, C., Cristiano, D., & Chavarro, X. (2016). Evaluación de la transmisión de la tasa de interés de referencia a las tasas de interés del sistema financiero Colombiano. *Ecos de Economía*, 19-45. doi:10.17230/ecos.2015.42.2

Herrera, P., & García, J. (2014). Impacto del crédito gubernamental en el sistema financiero. *Finanzas y Política Económica*, 247-268. Obtenido de https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=323532046001

Levy, N., & Domínguez, C. (2014). Los bancos extranjeros en México: diversificación de actividades y su efecto en la estructura de ingresos. *Economíaunam*, 102-119. Obtenido de http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=363533469006

Loor, H., Ureta, D., & Rodríguez, G. (2018). ANÁLISIS DEL CONTEXTO SOCIO-ECONÓMICO, COMERCIAL, FINANCIERO E INTERNACIONAL DE LAS PYMES ECUATORIANAS. *ECOCIENCIA*. Obtenido de http://ecociencia.ecotec.edu.ec/upload/php/files/agosto18/04.pdf

López, C., Ríos, M., & Cárdenas, L. (2018). Competencia, inclusión y desarrollo del sistema financiero en México. *Investigación Administrativa*. Obtenido de http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=456054552001

Ludovic, A., Aranguiz, M., & Gallegos, J. (2018). ANÁLISIS DE RIESGO CREDITICIO, PROPUESTA DEL MODELO CREDIT SCORING. *Revista Facultad de Ciencias*, 181-207. doi:https://doi.org/10.18359/rfce.2666

Marrero, D. (2014). La evaluación crediticia aplicada por los bancos universales y la situación financiera de las PYMES. *Actualidad Contable Faces*, 49-65. Obtenido de https://www.redalyc.org/pdf/257/25732868004.pdf

Martínez, L., Vigier, H., Briozzo, A., & Fernández, M. (2015). Análisis comparativo de microcréditos. Banca pública Argentina y el Banco Grameen. *Economía y Sociedad*, 61-82. Obtenido de http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=51043794004

Navajas, S., & Tejerina, L. (mayo de 2007). *ResearchGate.* Obtenido de ResearchGate: http://idbdocs.iadb.org/wsdocs/getdocument.aspx?docnum=1133599

Ochoa, C., Sánchez, A., Andocilla, J., Hidalgo, H., & Medina, D. (2018). EL ANÁLISIS FINANCIERO COMO HERRAMIENTA CLAVE PARA UNA GESTIÓN FINANCIERA EFICIENTE EN LAS MEDIANAS EMPRESAS COMERCIALES DEL CANTÓN MILAGRO. *Observatorio de la Economía Latinoamericana*. Obtenido de https://www.eumed.net/rev/oel/2018/04/analisis-financiero-ecuador.html

Subía, R., Barzaga, O., & Nevares, V. (2018). El financiamiento de las medianas empresas en la provincia Manabí, Ecuador. *Ciencias Holguin*, 1-12. Obtenido de http://www.ciencias.holguin.cu/index.php/cienciasholguin/article/view/1071/1156

Superintendencia de Bancos y Seguros. (Junio de 2013). ANALISIS FINANCIERO DEL SISTEMA DE BANCA PUBLICA. Ecuador. Obtenido de http://oidprd.sbs.gob.ec/medios/PORTALDOCS/downloads/articulos_financieros/Estudios%20Tecnicos/2013/AT14_2013.pdf

Trejo, J., Ríos, H., & Almagro, F. (2016). Actualización del modelo de riesgo crediticio, una necesidad para la banca revolvente en México. *Revista Finanzas y Política Económica*, 17-30. Obtenido de https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=323544825002