



UNIVERSIDAD ESTATAL DE MILAGRO
FACULTAD DE CIENCIAS SOCIALES, EDUCACIÓN COMERCIAL
Y DERECHO

TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR
PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE LICENCIADA EN
CONTADURIA PÚBLICA Y AUDITORÍA-CPA

TEMA: FINANCIAMIENTO PARA EL DESARROLLO DE LAS
PYMES EN LA CIUDAD DE GUAYAQUIL EN TIEMPOS DE
PANDEMIA COVID-19

Autores:

Srta. ARISTEGA BONILLA TATIANA YESSENIA

Srta. RUIZ NARANJO ODALIS DAYANA

Tutor:

Mgr. MEDINA HINOJOSA DEYSI JANET

Milagro, Elija un elemento.Elija un elemento.

ECUADOR

DERECHOS DE AUTOR

Ingeniero.

Fabrizio Guevara Viejó, PhD.

RECTOR

Universidad Estatal de Milagro

Presente.

Yo, ARISTEGA BONILLA TATIANA YESSENIA, en calidad de autor y titular de los derechos morales y patrimoniales del trabajo de integración curricular, modalidad presencial, mediante el presente documento, libre y voluntariamente procedo a hacer entrega de la Cesión de Derecho del Autor, como requisito previo para la obtención de mi Título de Grado, como aporte a la Línea de Investigación DESARROLLO LOCAL Y EMPRESARIAL 2020 FACSECYD - CIENCIAS ADMINISTRATIVAS, DESARROLLO SOSTENIBLE 2020 FACSECYD -CPA 2S2020 PROYECTO INTEGRADOR, de conformidad con el Art. 114 del Código Orgánico de la Economía Social de los Conocimientos, Creatividad e Innovación, concedo a favor de la Universidad Estatal de Milagro una licencia gratuita, intransferible y no exclusiva para el uso no comercial de la obra, con fines estrictamente académicos. Conservo a mi favor todos los derechos de autor sobre la obra, establecidos en la normativa citada.

Así mismo, autorizo a la Universidad Estatal de Milagro para que realice la digitalización y publicación de este trabajo de integración curricular en el repositorio virtual, de conformidad a lo dispuesto en el Art. 144 de la Ley Orgánica de Educación Superior.

El autor declara que la obra objeto de la presente autorización es original en su forma de expresión y no infringe el derecho de autor de terceros, asumiendo la responsabilidad por cualquier reclamación que pudiera presentarse por esta causa y liberando a la Universidad de toda responsabilidad.

Milagro, Haga clic aquí para escribir una fecha.

ARISTEGA BONILLA TATIANA YESSENIA

Autor 1

CI: 0942281452

DERECHOS DE AUTOR

Ingeniero.

Fabrizio Guevara Viejó, PhD.

RECTOR

Universidad Estatal de Milagro

Presente.

Yo, RUIZ NARANJO ODALIS DAYANA, en calidad de autor y titular de los derechos morales y patrimoniales del trabajo de integración curricular, modalidad presencial, mediante el presente documento, libre y voluntariamente procedo a hacer entrega de la Cesión de Derecho del Autor, como requisito previo para la obtención de mi Título de Grado, como aporte a la Línea de Investigación DESARROLLO LOCAL Y EMPRESARIAL 2020 FACSECYD - CIENCIAS ADMINISTRATIVAS, DESARROLLO SOSTENIBLE 2020 FACSECYD -CPA 2S2020 PROYECTO INTEGRADOR, de conformidad con el Art. 114 del Código Orgánico de la Economía Social de los Conocimientos, Creatividad e Innovación, concedo a favor de la Universidad Estatal de Milagro una licencia gratuita, intransferible y no exclusiva para el uso no comercial de la obra, con fines estrictamente académicos. Conservo a mi favor todos los derechos de autor sobre la obra, establecidos en la normativa citada.

Así mismo, autorizo a la Universidad Estatal de Milagro para que realice la digitalización y publicación de este trabajo de integración curricular en el repositorio virtual, de conformidad a lo dispuesto en el Art. 144 de la Ley Orgánica de Educación Superior.

El autor declara que la obra objeto de la presente autorización es original en su forma de expresión y no infringe el derecho de autor de terceros, asumiendo la responsabilidad por cualquier reclamación que pudiera presentarse por esta causa y liberando a la Universidad de toda responsabilidad.

Milagro, Haga clic aquí para escribir una fecha.

RUIZ NARANJO ODALIS DAYANA

Autor 2

CI: 0941886483

APROBACIÓN DEL TUTOR DEL TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR

Yo, MEDINA HINOJOSA DEYSI JANET en mi calidad de tutor del trabajo de integración curricular, elaborado por las estudiantes ARISTEGA BONILLA TATIANA YESSSENIA y RUIZ NARANJO ODALIS DAYANA, cuyo título es FINANCIAMIENTO PARA EL DESARROLLO DE LAS PYMES COMERCIALES EN LA CIUDAD DE GUAYAQUIL EN TIEMPOS DE PANDEMIA COVID-19, que aporta a la Línea de Investigación DESARROLLO LOCAL Y EMPRESARIAL 2020 FACSECYD - CIENCIAS ADMINISTRATIVAS, DESARROLLO SOSTENIBLE 2020 FACSECYD -CPA 2S2020 PROYECTO INTEGRADOR previo a la obtención del Título de Grado LICENCIADA EN CONTADURÍA PÚBLICA Y AUDITORÍA-CPA; considero que el mismo reúne los requisitos y méritos necesarios en el campo metodológico y epistemológico, para ser sometido a la evaluación por parte del tribunal calificador que se designe, por lo que lo APRUEBO, a fin de que el trabajo sea habilitado para continuar con el proceso previa culminación de Trabajo de Integración Curricular de la Universidad Estatal de Milagro.

Milagro, Haga clic aquí para escribir una fecha.

MEDINA HINOJOSA DEYSI JANET

Tutor
C.I: 1202525505

APROBACIÓN DEL TRIBUNAL CALIFICADOR

El tribunal calificador constituido por:

Elija un elemento. Haga clic aquí para escribir apellidos y nombres (tutor).

Elija un elemento. Haga clic aquí para escribir apellidos y nombres (Secretario/a).

Elija un elemento. Haga clic aquí para escribir apellidos y nombres (integrante).

Luego de realizar la revisión del Trabajo de Integración Curricular, previo a la obtención del título (o grado académico) de ELIJA UN ELEMENTO. presentado por Elija un elemento. Haga clic aquí para escribir apellidos y nombres (estudiante1).

Con el tema de trabajo de Integración Curricular: Haga clic aquí para escribir el tema del Trabajo de Integración Curricular.

Otorga al presente Trabajo de Integración Curricular, las siguientes calificaciones:

Trabajo Curricular	Integración	[]
Defensa oral		[]
Total		[]

Emite el siguiente veredicto: (aprobado/reprobado) _____

Fecha: Haga clic aquí para escribir una fecha.

Para constancia de lo actuado firman:

	Nombres y Apellidos				Firma
Presidente	Apellidos	y	nombres	de	_____
	Presidente.				
Secretario /a	Apellidos	y	nombres	de	_____
	Secretario				

Integrante Apellidos y nombres de _____
Integrante.

APROBACIÓN DEL TRIBUNAL CALIFICADOR

El tribunal calificador constituido por:

Elija un elemento. Haga clic aquí para escribir apellidos y nombres (tutor).

Elija un elemento. Haga clic aquí para escribir apellidos y nombres (Secretario/a).

Elija un elemento. Haga clic aquí para escribir apellidos y nombres (integrante).

Luego de realizar la revisión del Trabajo de Integración Curricular, previo a la obtención del título (o grado académico) de ELIJA UN ELEMENTO. presentado por Elija un elemento. Haga clic aquí para escribir apellidos y nombres (estudiante2).

Con el tema de trabajo de Integración Curricular: Haga clic aquí para escribir el tema del Trabajo de Integración Curricular.

Otorga al presente Proyecto Integrador, las siguientes calificaciones:

Trabajo de Integración Curricular	[]
Defensa oral	[]
Total	[]

Emite el siguiente veredicto: (aprobado/reprobado) _____

Fecha: Haga clic aquí para escribir una fecha.

Para constancia de lo actuado firman:

Nombres y Apellidos

Firma

Presidente Apellidos y nombres de _____
Presidente.

DEDICATORIA

Con todo el amor de mi corazón dedico este trabajo a mis padres, quienes han sido la fuente de mi inspiración para no rendirme y seguir siempre adelante.

Odalís Ruiz Naranjo.

AGRADECIMIENTO

Agradezco a Dios por ser el motor de mi vida, a mis padres, a mi hermana y a toda mi familia, porque siempre han estado para mí con todo su amor y su apoyo incondicional. ¡Éste logro no es solo mío, es de todos ustedes!

Expreso mi gratitud a mi tutora, quién asesoró nuestro trabajo y nos compartió muchos conocimientos con mucha paciencia y dedicación.

A la Universidad Estatal de Milagro por la educación de primera, siempre enfocándose en formar excelentes profesionales.

A cada uno de mis docentes por sus enseñanzas y consejos, los cuáles quedaran en mi memoria por siempre.

Y a todas aquellas personas que han compartido este largo camino conmigo.

¡Muchas Gracias! los llevaré eternamente en mi corazón.

Tatiana Aristega Bonilla.

AGRADECIMIENTO

Principalmente a Dios, por todas las bendiciones y lecciones recibidas, y sobre todo agradezco infinitamente por haber puesto en mi vida personas increíbles que han sido mi apoyo y compañía en todo momento.

A mis padres, por su infinito amor, trabajo y sacrificio durante todos estos años, quienes siempre han querido verme triunfando en la vida, pero especialmente verme feliz de mis logros. ¡Esto es por ustedes y para ustedes, gracias por creer siempre en mí!

A mi familia en general, por su apoyo y motivación constante para alcanzar mis tan preciados anhelos.

A mi tutora por ser la guía constante en el desarrollo de esta investigación.

Y a todas aquellas personas que me han acompañado a lo largo de este arduo camino.

¡Muchas gracias!

Odalis Ruiz Naranjo.

ÍNDICE GENERAL

DERECHOS DE AUTOR.....	ii
DERECHOS DE AUTOR.....	iii
APROBACIÓN DEL TUTOR DEL TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR.....	iv
APROBACIÓN DEL TRIBUNAL CALIFICADOR	v
APROBACIÓN DEL TRIBUNAL CALIFICADOR	vi
DEDICATORIA	vii
DEDICATORIA	viii
AGRADECIMIENTO.....	ix
AGRADECIMIENTO.....	x
ÍNDICE GENERAL.....	xi
ÍNDICE DE FIGURAS.....	xiii
ÍNDICE DE TABLAS	xiv
RESUMEN.....	1
ABSTRACT.....	2
CAPÍTULO 1	3
1. INTRODUCCIÓN	3
1.1. Planteamiento del problema.....	5
1.1.1. Delimitación del problema	6
1.2. Objetivos.....	6
1.2.1. Objetivo General	6
1.2.2. Objetivos Específicos.....	6
1.3. Justificación	6
1.4. Hipótesis General.....	7
1.4.1. Variable dependiente	7
1.4.2. Variable independiente	7
1.5. Marco teórico	8
1.5.1. Marco referencial	8
1.5.1.1. Antecedentes referenciales	8
1.5.1.2. Situación actual de las pymes en el mundo.....	10
1.5.1.3. Importancia de las pymes dentro de las economías	11
1.5.1.4. Las pymes en Ecuador y Guayaquil	11
1.5.1.5. Fuentes de financiamiento de las pymes.....	15
1.5.1.6. Principales características en la búsqueda de financiamiento	18
1.5.1.7. Ciclos del proceso de financiamiento	19

1.5.1.8.	Obstáculos en las pymes para el acceso al financiamiento	20
1.5.1.9.	Financiamiento para mitigar las consecuencias de la emergencia.....	21
1.5.1.10.	Instituciones del sistema financiero ecuatoriano que otorgan financiamiento a las pymes.....	22
1.5.2.	Marco contextual.....	25
1.5.3.	Marco conceptual.....	26
1.5.4.	Marco Legal	29
1.5.4.1.	Código Orgánico De La Producción, Comercio E Inversiones	30
1.5.4.2.	Ley General De Instituciones Del Sistema Financiero	30
CAPÍTULO 2.....		31
2.	METODOLOGÍA	31
2.1.	Tipo de investigación.....	31
2.1.1.	Investigación descriptiva	31
2.1.2.	Investigación explicativa.....	31
2.1.3.	Investigación documental.....	31
2.1.4.	Investigación correlacional	32
2.2.	Diseño de investigación	32
2.2.1.	Método deductivo.....	32
2.2.2.	Método analítico.....	32
2.3.	Enfoque de la investigación.....	32
2.3.1.	Cualitativo	32
2.3.2.	Cuantitativo	33
2.4.	Técnicas e instrumentos de la investigación	33
2.4.1.	Encuesta.....	33
2.5.	Población y muestra.....	33
2.5.1.	Población	33
2.5.2.	Muestra.....	33
CAPÍTULO 3.....		35
3.	RESULTADOS.....	35
3.1.	Resultados generales.....	47
CONCLUSIONES		49
RECOMENDACIONES		51
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS		52
ANEXOS.....		56

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1.	13
Evolución del número de empresas en Ecuador.....	13
Figura 2.	13
Aporte a la generación de empleo en Guayaquil por tamaño de empresa 2019.....	13
Figura 3.	14
Porcentaje de empresas dedicadas al comercio en Guayaquil 2019.....	14
Figura 4.	15
Composición de las pymes por sector en Guayaquil 2019.....	15
Figura 5.	25
Mapa de Guayaquil	26
Figura 6.	35
Situación actual de las empresas	35
Figura 7.	36
Desarrollo económico esperado en los próximos 6 meses	36
Figura 8.	37
Medidas tomadas ante la escasez de efectivo.....	37
Figura 9.	38
Importancia del financiamiento.....	38
Figura 10.	39
Nivel de conocimiento de instituciones que otorgan financiamiento.....	39
Figura 11.	40
Dificultad al adquirir financiamiento	40
Figura 12.	41
Obtención del financiamiento	41
Figura 13.	42
Nivel de conocimiento de requisitos solicitados para acceder al financiamiento	42
Figura 14.	43
Tipo de institución financiera.....	43
Figura 15.	44
Principal factor al momento de buscar financiamiento	44
Figura 16.	45
Principal barrera para acceder al financiamiento	45
Figura 17.	46
Acceso al financiamiento	46

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1.	12
Clasificación de las pymes	12
Tabla 2.	12
Número de empresas por tamaño en Ecuador 2019	12
Tabla 3.	21
Financiamiento para mitigar las consecuencias de la emergencia	21
Tabla 4.	22
Instituciones Financieras (IFI'S):.....	22
Tabla 5.	23
Principales requisitos de algunas instituciones financieras de la ciudad de Guayaquil	23
Tabla 6.	35
Situación actual de las empresas	35
Tabla 7.	36
Desarrollo económico esperado en los próximos 6 meses	36
Tabla 8.	37
Medidas tomadas ante la escasez de efectivo.....	37
Tabla 9.	38
Importancia del financiamiento.....	38
Tabla 10.	39
Nivel de conocimiento de instituciones que otorgan financiamiento.....	39
Tabla 11.	40
Dificultad al adquirir financiamiento	40
Tabla 12.	41
Obtención del financiamiento	41
Tabla 13.	42
Nivel de conocimiento de requisitos solicitados para acceder al financiamiento	42
Tabla 14.	43
Tipo de institución financiera.....	43
Tabla 15.	44
Principal factor al momento de buscar financiamiento	44
Tabla 16.	45
Principal barrera para acceder al financiamiento	45
Tabla 17.	46
Acceso al financiamiento	46

FINANCIAMIENTO PARA EL DESARROLLO DE LAS PYMES COMERCIALES EN LA CIUDAD DE GUAYAQUIL EN TIEMPOS DE PANDEMIA COVID-19

RESUMEN

El COVID 19 ha provocado una desaceleración de la economía mundial en el que todos los sistemas económicos han tenido graves repercusiones y evidentemente las pymes debido a sus características son las que han tomado en mayor instancia los impactos generados por esta crisis sanitaria, en vista de ello, la iniciativa por desarrollar esta investigación se fundamentó en comprender la importancia del financiamiento para el desarrollo de las pequeñas y medianas empresas comerciales de la ciudad de Guayaquil en tiempos de pandemia, ya que si bien es cierto, hoy en día pese a la situación a las que nos enfrentamos el financiamiento económico cobra mayor importancia y el limitado acceso que tienen las empresas a él, perjudica no solo a los propietarios de las mismas, sino también a la economía de la ciudad y por ende del país. La metodología utilizada en el presente trabajo fue de análisis documental y cuali-cuantitativo, se utilizó como instrumento la encuesta en el cual se trabajó con una muestra de 95 pymes, donde los hallazgos más importantes fueron que el financiamiento es sumamente importante para el desarrollo de cualquier empresa, y que la principal barrera que tienen las pymes para acceder a este, es que no cumplen con todos los requisitos requeridos por las instituciones financieras, debido a la informalidad que poseen.

PALABRAS CLAVE: financiamiento, covid-19, crisis sanitaria, desarrollo.

FINANCING FOR THE DEVELOPMENT OF COMMERCIAL SMES IN THE CITY OF GUAYAQUIL IN TIMES OF THE COVID-19 PANDEMIC

ABSTRACT

COVID 19 has caused a slowdown in the world economy in which all economic systems have had serious repercussions and obviously SMEs, due to their characteristics, are the ones that have taken the impacts generated by this health crisis in the greatest instance, in view of this , the initiative to develop this research was based on understanding the importance of financing for the development of small and medium-sized commercial companies in the city of Guayaquil in times of pandemic, since although it is true, today despite the situation Those that face economic financing becomes more important and the limited access that companies have to it, harms not only their owners, but also the economy of the city and therefore of the country. The methodology used in the present work was of documentary and qualitative-quantitative analysis, the survey was used as an instrument in which a sample of 95 SMEs was worked, where the most important findings were that financing is extremely important for the development of any company, and that the main barrier that SMEs have to access it, is that they do not meet all the requirements required by financial institutions, due to the informality they have.

KEY WORDS: financing, covid-19, health crisis, development.

CAPÍTULO 1

1. INTRODUCCIÓN

La inestabilidad mundial originada por el coronavirus (COVID-19), se convirtió en una realidad para América Latina, actualmente esta enfermedad se ha esparcido por todo el planeta y ha puesto en aprietos a toda la humanidad, provocando perturbación debido a que la acelerada expansión del virus, trajo consigo millones de personas contagiadas y numerosas muertes a nivel mundial.

En Ecuador, el primer afectado se reportó el 14 de febrero del 2020, a causa de ello la primera autoridad del país mediante un decreto dispuso una serie de normativas e implementó lineamientos encaminados a disminuir la propagación del virus y paralizar el aumento del contagio en la población. Como resultado de estas medidas la pandemia no solo se volvió un desafío para los sistemas sanitarios, sino también para la vida empresarial, dado que las entidades enfrentan problemas para seguir operando, especialmente las pymes que han sido primordialmente las más vulnerables ante las secuelas de esta crisis mundial.

Es importante reconocer que las pymes de la localidad guayaquileña, y en general de todo Latinoamérica son imprescindibles para el progreso de la economía, dado que se han convertido en un medio para brindar productos y servicios a la población y son los responsables de crear miles de puestos de trabajo, sin embargo, el limitado acceso al financiamiento y con ello la actual crisis mundial por la que atraviesa el mundo entero son los principales obstáculos por los que luchan día a día.

A raíz de esto, la presente investigación tiene como objeto comprender la importancia del financiamiento para el desarrollo de las pymes comerciales de la ciudad de Guayaquil en tiempos de pandemia, ya que indudablemente el financiamiento económico es fundamental para las empresas, debido a que permite poner en marcha, desarrollar y mantener su permanencia en el mercado, al mismo tiempo que contribuyen al crecimiento económico, al empleo y el bienestar social.

El presente proyecto está constituido por III capítulos, en el I se detalla la introducción, el desarrollo del problema, los objetivos, la hipótesis, las variables, la justificación y todo lo relacionado al marco teórico, los antecedentes, los fundamentos teóricos que sustentan el tema investigado, el marco contextual, conceptual y legal.

En el capítulo II, se presenta la metodología aplicada y los diversos métodos analíticos, como el tipo, diseño, enfoque, y herramientas investigativas, además de la población y muestra. Cada uno de estos métodos serán de gran utilidad para obtener los resultados de los objetivos planteados.

En el capítulo III, se exponen las resoluciones obtenidas de la investigación y se efectúa los respectivos gráficos, tablas y análisis de las preguntas que se llevaron a cabo para la recopilación de información.

Consecuentemente, se desarrollan las conclusiones y recomendaciones donde se evidencia los resultados finales derivados del trabajo investigativo, y las posibles alternativas de mejora, esperando ayudar a sustentar los objetivos perseguidos en este trabajo.

1.1. Planteamiento del problema

Las PYMES desempeñan una labor esencial en el patrimonio de cada territorio. Sin embargo, a pesar del rol tan fundamental que cumplen existen diversos obstáculos que les impiden desarrollarse y mantenerse en el mercado, incluso antes de que la crisis sanitaria azotara al mundo, puesto que siempre han tenido limitado el acceso al financiamiento.

Es por ello, que hoy en día el financiamiento para las pymes cobra mayor importancia, ya que, a consecuencia de la pandemia, las empresas necesitan liquidez para reiniciar sus actividades normales y lidiar con el covid-19. De hecho, los estatutos financieros que imposibilitan que las PYMES accedan al financiamiento, ya sea para invertir en nuevos proyectos o para lograr el desarrollo del mismo, únicamente consiguen afectar negativamente la economía del país.

El presente proyecto está enfocado en las pymes comerciales de la ciudad de Guayaquil, con la finalidad de conocer y comprender la importancia del financiamiento para el desarrollo de estas empresas en tiempos de pandemia, siendo tan esenciales para el progreso de la ciudad, la obtención del mismo es un desafío básico que se presenta día a día, su desarrollo y permanencia siempre ha estado condicionado a causa del insuficiente apoyo que reciben por parte de las entidades bancarias, puesto que para conceder ayuda financiera requieren que las empresas posean una gran estabilidad e imponen largas gestiones que al final siempre termina siendo un obstáculo para la pymes que desean acceder al financiamiento.

Cabe destacar que, el impacto económico y social como resultado de la crisis sanitaria ha empeorado la ya complicada situación de las pymes, debido a que las medidas tomadas a nivel mundial para frenar la expansión del virus, han tenido efectos muy significativos en las actividades financieras de las empresas, cientos de ellas han dejado de funcionar, y otras han logrado adaptarse a esta nueva forma de vida. Además, las pymes son las que toman con mayor fuerza los impactos generados por esta crisis, sólo las empresas que cuentan con alta liquidez y buena estructura administrativa logran sobrevivir ante el desafío de esta nueva pandemia.

1.1.1. Delimitación del problema

Campo: Administrativo-Financiero

País: Ecuador

Ciudad: Guayaquil

Provincia: Guayas

Región: Costa

Sector empresarial: Pymes del sector comercial

1.2. Objetivos

1.2.1. Objetivo General

Comprender la importancia del financiamiento para el desarrollo de las pymes comerciales en la ciudad de Guayaquil en tiempos de pandemia COVID-19.

1.2.2. Objetivos Específicos

- Exponer los principales fundamentos teóricos que sirvan como base científica para el análisis de acceso al financiamiento de las PYMES comerciales de la ciudad de Guayaquil, en tiempos de pandemia.
- Identificar el nivel de conocimiento de los empresarios sobre los beneficios que otorgan las entidades financieras a las pymes.
- Conocer las barreras fundamentales que impiden a las pymes el acceso al financiamiento.

1.3. Justificación

Las PYMES efectúan una tarea sustancial en cada uno de los hogares del país, debido a que son medios por los cuales se obtienen recursos económicos; por lo tanto, es relevante dar a conocer los desafíos que hoy en día se presentan ante la situación de la pandemia COVID-19. Por lo consiguiente, le sumamos los efectos de la misma con respecto a las pérdidas de vidas y empleo. Es por ello, que se considera necesario saber cuál es el movimiento de estas empresas, de qué manera operan y cómo obtienen el financiamiento

por parte de las entidades financieras, sobre todo de cómo conllevan la emergencia sanitaria, y las consecuencias reales de la pandemia.

Las Pymes en su mayoría son organizaciones de fácil constitución, aunque es difícil expandirse y aumentar su capital como las empresas multinacionales, dado que requieren de un capital para invertir en las actividades que desempeñan y evolucionan en el mundo de los negocios.

Las repercusiones por la dispersión del coronavirus están removiendo las estructuras económicas, imposibilitando el financiamiento, ya sea para inversión o para nuevas ideas de solvencia que logren el desarrollo de las mismas. A consecuencia de ello, el alcance de este proyecto reside en comprender el requerimiento necesario de una subvención para su desarrollo y mantenimiento en el mercado ante la situación por la que todo un país y el mundo entero está viviendo.

1.4. Hipótesis General

Si las Pymes no tuvieran tan limitado el acceso al financiamiento, estas empresas enfrentarían esta pandemia con mayor firmeza y su estabilidad económica no se vería condicionada por la falta de liquidez.

Las siguientes variables estarán sustentadas durante el desarrollo de la investigación:

1.4.1. Variable dependiente

- ✓ Desarrollo de las pymes en tiempos de pandemia

1.4.2. Variable independiente

- ✓ Admisión al financiamiento para las pymes comerciales en la ciudad de Guayaquil.

1.5. Marco teórico

1.5.1. Marco referencial

1.5.1.1. Antecedentes referenciales

Las pymes de la ciudad de Guayaquil desde hace años atrás ya han venido trayendo problemas al momento de solicitar financiamiento, indudablemente ese ha sido su principal obstáculo para ser competitivas en el mercado, es por eso que a continuación se presentan trabajos relacionados con el análisis del limitado acceso al mismo y la importancia de estas empresas para el desarrollo del país. Las siguientes investigaciones fueron seleccionadas por su preeminencia en el tema de estudio, siendo adecuados para el análisis documental de la presente investigación.

Bermeo Ruiz, (2020) realizó una investigación denominada “Factores determinantes del cierre de las pymes del sector comercial en la ciudad de Guayaquil entre los años 2015 al 2018” donde concluye que:

Existen factores externos e internos que pueden condicionar la toma de decisiones de los directores de empresas, uno de ellos es la disponibilidad de fuentes de financiamiento, que en todos los países se establecen en función de garantías y formas de pago, donde el crédito es dirigido para aquellas compañías que mantienen una buena situación económica y que quizás no tengan necesidades de adquirir deuda. Esto genera que la opción de financiamiento sea exclusiva para las empresas que cuentan con respaldo en operaciones crediticias o manejen un excelente historial de crédito, convirtiéndose en una barrera de entrada para aquellos negocios que recién inician o no presentan ningún criterio que los avale como entidades serias de pago a tiempo (Bermeo Ruiz, 2020, pág. 76).

En esta investigación el autor manifiesta sobre los factores que repercuten para que las pymes lleguen al cese de sus actividades. Una de las razones principales es la baja capacidad financiera, dado que las entidades bancarias ofrecen sus servicios a aquellas empresas que gozan de buena estabilidad económica, esto genera que los emprendedores se vean obligados a cerrar sus puertas, poniendo en peligro otros campos como la recaudación fiscal, la competitividad y el desempleo.

Del mismo modo, Bohorquez Medina & Lopez Cajas, (2018) realizaron una investigación llamada “Fuentes de financiamiento para pymes y su incidencia en la toma de decisiones” donde manifiestan que:

La importancia del financiamiento de las Pymes es que pueden recuperarse mediante el buen uso de sus recursos propios y acceso a fuentes externas que se verán reflejados en los estados financieros y al ritmo cambiante, frente a las distintas situaciones competitivas del mercado con una estrategia inteligente y satisfactoria, buscando oportunidades de mejora, siendo de esta manera rentable, eficiente, y tentadora para el mercado nacional o extranjero (Bohorquez Medina & Lopez Cajas, 2018, pág. 102).

Este trabajo analiza la importancia del financiamiento para las pymes, dado que hoy en día, las medianas y pequeñas empresas son un componente vital para el desarrollo del país, es por ello que el financiamiento económico es esencial para el desarrollo de las mismas, pues estas empresas buscan inclinarse por fuentes de financiamiento ya sean externas o internas con el propósito de mantener estabilidad financiera, ser rentables y sumamente competitivas en el mercado.

Asimismo, Aguilar Parra, (2015) en su investigación “Políticas de acceso para el crédito de las Pymes” señala que:

Las Pymes ocupan un lugar relevante para el crecimiento de la economía ecuatoriana. Su importancia no solo radica en la creación de fuentes de trabajo ni en el potencial redistributivo. Sino que también cuenta con una amplitud competitiva. Sin embargo, en Ecuador existe un gran problema relacionado con el financiamiento de las pymes. Entre ellas, está la desconfianza de la banca para otorgarles préstamos, la informalidad de los dueños de estas empresas, los recursos financieros, la falta de visión de la empresa en el largo plazo. De la misma manera, se concluye que el sistema financiero ecuatoriano ha aumentado sus esfuerzos en la entrega de microcréditos a las pymes. Al contrario, con la banca debido a que según los propietarios de las pymes solo se enfocan en las garantías. No obstante, en la actualidad, el gobierno ecuatoriano promueve el crecimiento y la necesidad de financiamiento para las pymes. Por tal motivo, se están creando nuevos fondos para

que los propietarios de estas empresas puedan aprovechar las oportunidades y lograr un crecimiento exitoso (Aguilar Parra, 2015, pág. 6).

El presente trabajo se lo puede utilizar como guía de investigación, ya que trata sobre el desarrollo y crecimiento de las pymes a nivel mundial, a su vez también menciona el sistema bancario y las medidas que ha tomado para aumentar o mejorar la asistencia financiera para las medianas y pequeñas empresas. De la misma forma, indica que, según algunos estudios efectuados, todos han llegado a la conclusión de que existen problemas en el financiamiento para las pymes, y que esta limitación se ha convertido en una barrera para el éxito de las mismas.

1.5.1.2. Situación actual de las pymes en el mundo

A lo largo de los años, las pymes han resultado muy afectadas por la competitividad, debido a que no logran mantener su rentabilidad y sostenibilidad o no son suficientemente competentes para conservarse en un entorno altamente competitivo, en el cual se hace evidente el cierre de las mismas tomando como resultado el fracaso empresarial, lo que ha originado una gran preocupación en todos los ámbitos donde actúan los agentes económicos (Baque Cantos, Cedeño Chenche, Chele Chele, & Gaona Obando, 2020).

Hay que destacar que el camino por el cual han atravesado las pymes ha sido complicado, pero hoy en día se están enfrentando a uno de los desafíos más grande de la historia, su situación es sustancialmente crítica, debido al COVID-19 que ha dejado a un sinnúmero de pymes al borde del abismo, realmente son incuestionables las secuelas que ha tenido la actual pandemia en la economía, sistema al que continúa apaleando indiscriminadamente, a más de la fuerte caída en las ventas debido al estricto confinamiento y la reducción general de las actividades y por ende de sus ingresos, deben seguir enfrentándose a los mismos problemas de siempre, baja productividad, poco desarrollo y difícil acceso al financiamiento.

El COVID-19 ha evidenciado lo vulnerable que pueden ser las economías. Entre los problemas surgidos, es indudable que las consecuencias de esta pandemia ha tenido mayor impacto sobre las pymes, a causa de que no cuentan con suficiente liquidez para enfrentarse a este reto nunca antes visto, es por ello, que varios gobiernos han incitado medidas para

reducir los efectos económicos provocados por esta pandemia, ya que este problema necesita una respuesta favorable que garantice la ayuda necesaria y favorezca al crecimiento, subsistencia y desarrollo de este sector en esta crisis económica.

1.5.1.3. Importancia de las pymes dentro de las economías

Las medianas y pequeñas entidades representan la mayor cifra de unidades productivas, siendo la base del desarrollo de cada territorio, tanto produciendo, comprando y demandando. Estas entidades aportan al crecimiento del PIB y se han convertido en los pilares del crecimiento económico, por su contribución en cuanto a generación de empleo, aumento de productividad, desarrollo y sostenibilidad de una población. La producción de las pymes está ligada principalmente con el mercado interno, considerando que gran parte de la localidad y de la economía dependen de sus operaciones, es por ello que se consideran como una opción necesaria en el progreso de cualquier país, sea este desarrollado, en vías de desarrollo o emergente.

Las pymes son una parte substancial del patrimonio nacional porque no sólo contribuyen a la elaboración y comercialización de bienes y servicios, sino que también conservan la flexibilidad para adaptarse a los cambios técnicos y tienen un gran potencial de empleo. Además, ofrecen una de las mejores opciones para la autonomía financiera, puesto que han sido grandes oportunidades en la cual los grupos económicamente desfavorecidos han podido empezar y consolidarse por méritos propios, debido a que disponen con la mayor escala de giros productores, mercantiles y de servicios (Luna Correa, 2012).

Por lo tanto, es sumamente trascendental que las pymes puedan desarrollarse en un hábitat inclinado al desarrollo, que les permita seguir creciendo con el objetivo de mantenerse y posicionarse en el mercado, para que así aporten cada vez más a la economía local, nacional y mundial.

1.5.1.4. Las pymes en Ecuador y Guayaquil

En Ecuador, el concepto de pymes está definido específicamente para las pymes, y se otorga esta denominación de acuerdo al número de personas empleadas y al volumen de ventas (Jacho Belaña, 2019).

Tabla 1.*Clasificación de las pymes*

	Ingresos	Trabajadores
Microempresas	Menores a \$100.000,00	Entre 1 a 9 personas.
Pequeñas empresas	Entre \$100.001,00 y 1'000.000,00	Entre 10 a 49 personas.
Medianas empresas	Entre \$1'000.001,00 y 5'000.000,00	Entre 50 a 199 personas.

Nota: Adaptado de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Elaborado por autoras.

No cabe duda que, en las ciudades del país las pymes tienen un acelerado crecimiento; sin embargo, estas deben competir día tras día con las grandes empresas que por lo general provienen de grandes ciudades por su gran poder económico, quienes se caracterizan por su alto nivel de producción y la correcta gestión en las diversas áreas, lo que pone en desventaja a las pequeñas y medianas empresas (Matute Burgos & Quimi Pin, 2019, pág. 43).

En lo que respecta al número de empresas, de acuerdo con el INEC en el año 2019 en el país existen un total de 882.766 compañías, siendo las microempresas las que toman el primer lugar con el 91%, seguido por las pequeñas representando el 7%, las medianas simbolizando el 2% y, por último, las grandes empresas el 0%, en base a esto podemos decir que Ecuador está constituido casi en su totalidad por microempresas, y aunque el número de empresas grandes es pequeño, siguen siendo altamente competitivas para los demás grupos de compañías.

Tabla 2.*Número de empresas por tamaño en Ecuador 2019*

Tamaño de empresa	N.º de empresa 2019	Porcentaje (%)
Microempresas	802.353	91%
Pequeñas empresas	61.759	7%
Medianas empresa	14.352	2%
Grandes empresas	4.312	0%
TOTAL	882.766	100%

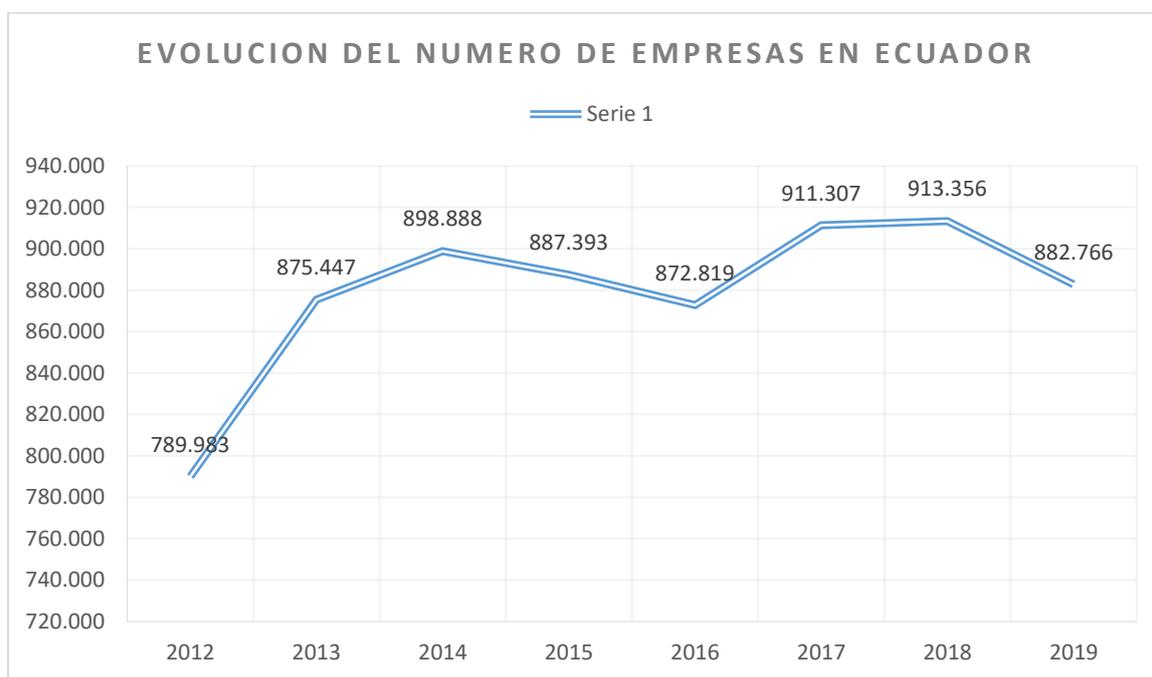
Nota: Adaptado de Instituto Nacional de Estadísticas y Censos.

Elaborado por autoras

En referencia a la evolución del número de empresas, según el INEC se contabilizaron un total de 882.766 empresas activas en el Ecuador, sin embargo, el panorama cambia cuando se examina la evolución de las sociedades, ya que según los datos del año 2012 al 2018 se registró un incremento de 123.373 empresas, pero desde el año 2018 al 2019 según la gráfica 30.590 empresas dejaron de estas activas (INEC, 2019).

Figura 1.

Evolución del número de empresas en Ecuador



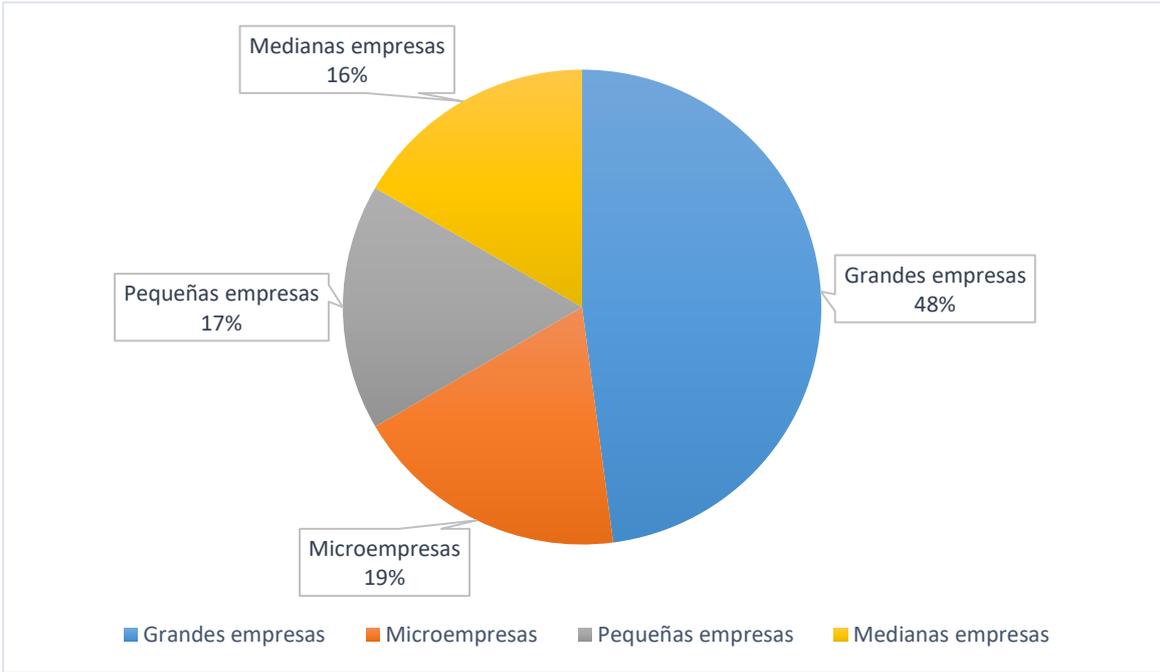
Nota: Adaptado de Instituto Nacional de Estadísticas y Censos.
Elaborado por autoras

1.5.1.4.1. Pymes comerciales en la ciudad de Guayaquil

Las empresas contribuyen de manera muy significativa a la economía de cada territorio, en este contexto, las pymes y grandes empresas son las que substancialmente generan empleo en Guayaquil. De tal forma, como se muestra en el gráfico, las grandes representan el 48%, las micro el 19%, las pequeñas el 17%, y las medianas empresas el 16%.

Figura 2.

Aporte a la generación de empleo en Guayaquil por tamaño de empresa 2019.

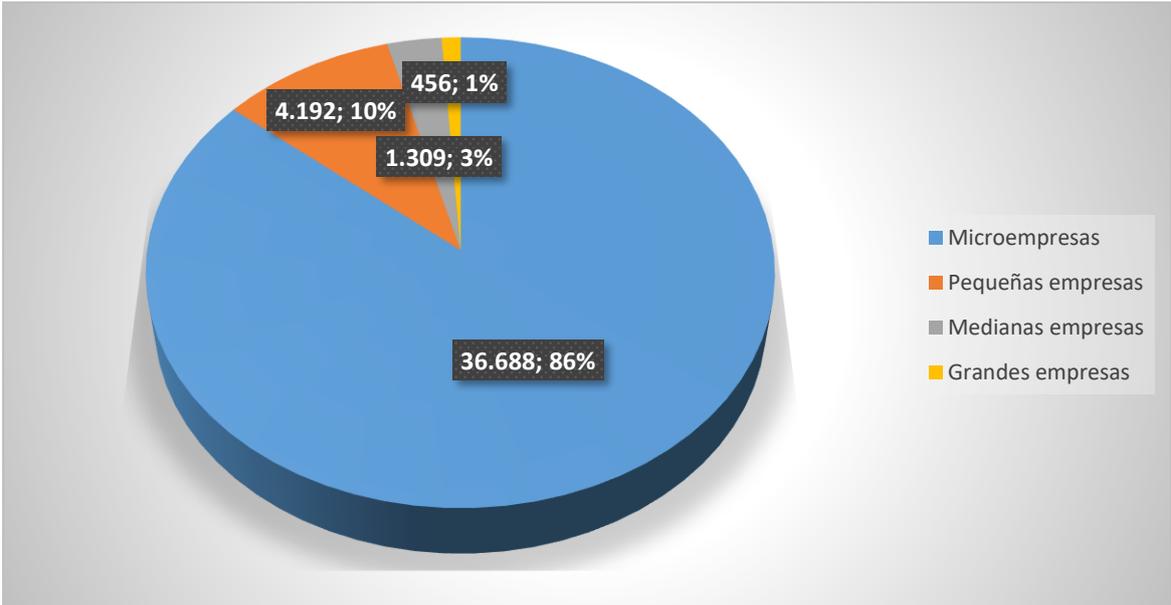


Nota: Adaptado de Instituto Nacional de Estadísticas y Censos.
Elaborado por autoras

Con respecto al tamaño de empresas comerciales de la ciudad de Guayaquil, se observa nuevamente que las microempresas representan el 86% de la ciudad, seguida por las pequeñas empresas con el 10%, las medianas con el 3% y las grandes empresas el 1%.

Figura 3.

Porcentaje de empresas dedicadas al comercio en Guayaquil 2019

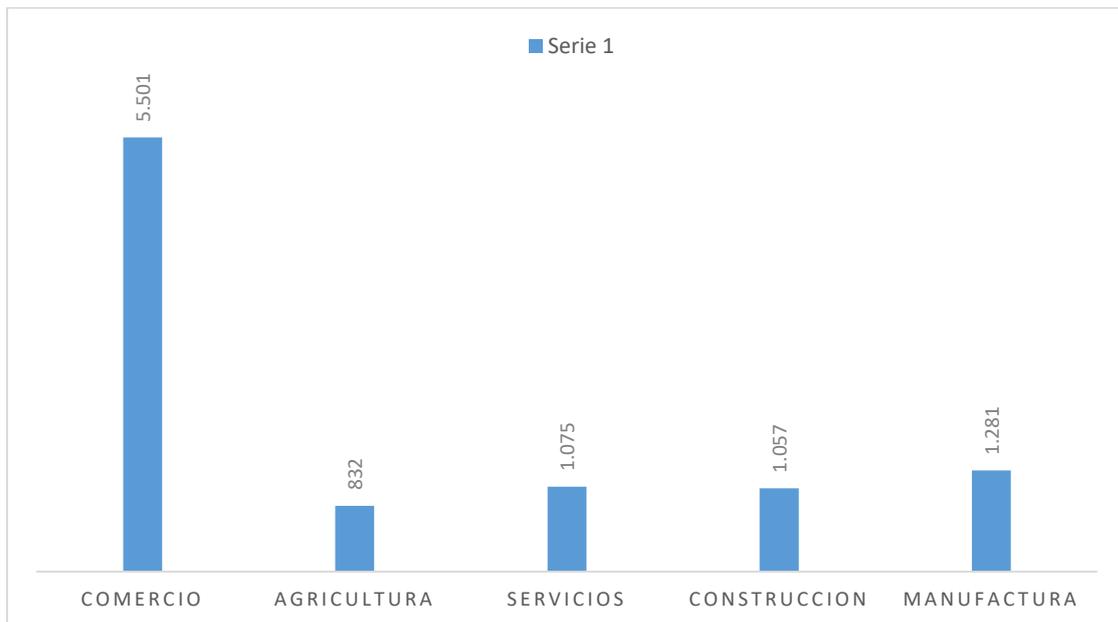


Nota: Adaptado de Instituto Nacional de Estadísticas y Censos.
Elaborado por autoras

Según el INEC la mayor parte de las pymes se concentran en la actividad comercial con 5.501 empresas, representando el 56%, esto quiere decir que la mayoría de las personas optan por emprender su negocio dedicado al comercio, seguida de las pymes manufactureras con el 13%, luego están las pymes de servicios y construcción con el 11%, y por último las pymes agrícolas con el 9%. A continuación, se presenta el gráfico.

Figura 4.

Composición de las pymes por sector en Guayaquil 2019



Nota: Adaptado de Instituto Nacional de Estadísticas y Censos.
Elaborado por autoras

1.5.1.5. Fuentes de financiamiento de las pymes

El financiamiento en las pymes es sumamente relevante, debido a que es un soporte económico que sirve para obtener o estabilizar el flujo de efectivo y así poder desarrollar las acciones planteadas por la organización en un lapso de tiempo determinado de modo eficaz y seguro. A continuación, se plantean las siguientes:

1.5.1.5.1. Fuentes de financiamiento internas

Los fondos auto recaudados son originados dentro de la misma organización como fuente de sus propios bienes, ya sea como fruto de sus operaciones o como la contribución de un nuevo capital invertido por sus accionistas.

Sin lugar a dudas, la primordial fuente para generar fondos constituye las fuentes internas, debido a que el primer aporte persiste en impedir que la asociación contraiga cuentas por pagar con terceros. Es por ello, que entre las cruciales fuentes internas se tiene: aportación de los socios o copartícipes y reinversión de ganancias (Pinto Cardenas, 2015).

Aportación de los socios o copartícipes

Simbolizan las aportaciones que efectúan los accionistas al instante de instituir un capital que beneficie a la propia empresa, con el propósito de adquirir fondos e impulsar y promover el entorno económico de la entidad.

Reinversión de ganancias

Se basa en reinvertir las utilidades generadas por la misma, con el objeto de que la entidad aumente su rentabilidad y conserve una estabilidad económica en el mercado.

1.5.1.5.2. Fuentes de financiamiento externo

Las fuentes externas de financiamiento suministran recursos que proceden de individuos, compañías o entidades desacertadas al propio negocio, las mismas que conciben un valor mercantil para la agrupación (Veleceta Abambari, 2013). Entre las principales tenemos:

Financiamiento informal

El financiamiento informal es una fuente flexible de financiamiento, la cual no es regulada ni controlada por organismos del sistema financiero. Su función, características, posibilidades de desarrollo y limitación del financiamiento informal aún no se conocen del todo, sin embargo, se puede decir que el uso de este método alternativo de financiamiento puede solucionar problemas de la presencia de bajos ingresos y productividades en los diferentes negocios (Luzuriaga Robles & Pérez León , 2012).

Este tipo de financiamiento es utilizado en gran parte por los microempresarios, puesto que el acceso a estos créditos es de gran facilidad y forma parte esencial en la administración y desarrollo de sus negocios.

Préstamos con base en los activos

Este financiamiento se trata de una ayuda económica que toma principalmente el respaldo de activos, como créditos a terceros, existencias o ambas. El método más empleado

es el factoraje, “que es una alternativa de financiamiento en la cual una entidad transfiere su cartera o crédito a cobrar parcial o total a favor de otra empresa llamada factor, a cambio de lograr obtener de forma inmediata el dinero. El factoring permite adquirir liquidez a la empresa vendedora, permitiendo optimizar su gestión financiera y comercial. En el Ecuador, las actividades de factoring pueden ser realizadas por entidades financieras o por entidades especializadas, siempre que estén supervisadas por la Superintendencia de Bancos y Seguros” (Pinto Cardenas, 2015).

Sistema Financiero Nacional

El Sistema Financiero Nacional está establecido por todos los organismos públicos y privados responsables de brindar servicios financieros a clientes y accionistas, los mismos que están regulados y considerados como el motor del crecimiento económico de un país, lo conforman los bancos privados y públicos, sociedades mutualistas, financieras y cooperativas de ahorro y crédito (Cuida Tu Futuro, 2020).

Por lo tanto, el sistema financiero lleva a cabo una importante labor económica y operaria de un país, puesto que se ha transformado en un motor esencial para la producción de dinero, motivo por el cual los organismos mercantiles se han propugnado en los distintos entes bancarios para la sustracción de fondos de operaciones, desarrollo productivo e instalaciones (Luzuriaga Robles & Pérez León , 2012).

Proveedores

Esta fuente de financiamiento es considerada la más habitual para las pymes, es utilizada también como solvencia comercial o líneas de créditos por pagar por parte de proveedores, y se suscita a través de la obtención de bienes o servicios orientados a cubrir las necesidades de una organización, y que por lo general es negociado para ser pagado en corto, mediano y en muchos casos en largo plazo.

Mercado de valores

El mercado de valores es un grupo de organismos y funcionarios que permiten regularizar los recursos hacia actividades productivas, representando un mecanismo alternativo de financiación para las medianas y pequeñas entidades, y a la par ofreciendo a los usuarios excelentes beneficios.

Arrendamiento financiero

El leasing es un buen mecanismo de financiación, que se basa en una estipulación en la que una entidad bancaria adquiere un bien a nombre propio con la finalidad de arrendarlo por un tiempo determinado, y a cambio el cliente debe pagar una suma de dinero por su uso. Esta fuente de financiación la utilizan las empresas cuando no cuentan con los suficientes recursos para adquirir bienes.

1.5.1.6. Principales características en la búsqueda de financiamiento

Es de gran importancia tener conocimiento de cada entidad financiera los montos mínimos y máximos que ofrecen, los tipos de créditos que operan y sus contextos, las documentaciones requeridas, las normativas, la flexibilidad de financiamiento, etc.

Tasas de interés: es un monto de dinero que equivale a un porcentaje a causa de un crédito estipulado. Según Perdomo “Los préstamos a las pymes se dividen por márgenes de beneficio, limitaciones de tiempo y elevados requisitos hipotecarios, que están evolucionando hacia grandes empresas de forma eficaz. Esta negligencia es a menudo el resultado de abuso regional, que a menudo es mayor en las grandes corporaciones” (Perdomo, 1998).

Garantías: las garantías financieras respaldan un acuerdo, contrato o condiciones que se vayan a cumplir. Las garantías pueden ser “un activo ya existente propiedad del prestatario, activos físicos, equipos, edificios, cuentas por cobrar o inventarios” (Chan & Kanatas, 1985).

Plazos: un prestatario al adquirir un crédito lo consigue a corto o largo plazo. El plazo será el tiempo y contará desde que se inicia el contrato hasta que finalice el abono de la última cuota, devolviendo la cantidad principal y sus respectivos intereses.

Otros aspectos: se puede tomar en cuenta como otros aspectos a los plazos de gracia, costos adicionales, pólizas de seguros, y muchos más. Se debe hacer énfasis en cada subvención en vista de que dicha suma de dinero puede acrecentar el valor.

1.5.1.7. Ciclos del proceso de financiamiento

Revisión de la necesidad de fondos

Ninguna empresa o sociedad debe admitir un préstamo a la ligera, primero debe realizar una evaluación para conocer si efectivamente se requiere el dinero. Es por ello que se recomienda un estudio minucioso sobre el existente y próximo estado financiero de la compañía, el monto solicitado debe cumplir todas las necesidades que se planean.

Búsqueda de información

Existen dos maneras de solicitar información:

1. Asistir a las oficinas de las agencias financieras.

Si bien es cierto, se puede acudir presencialmente, pero existen desventajas como el virus COVID 19, el tiempo y gastos que conlleva este tipo de actividad.

2. Ingresar a los portales web de las entidades bancarias.

Hoy en día existen métodos de fácil acceso mediante el internet, en los cuales se puede encontrar información necesaria sobre los créditos y otros servicios que ofrecen el sistema bancario y sus sociedades.

Elección de la alternativa

Después de elegir la institución financiera en donde se pretende buscar los debidos fondos necesarios, la pyme luego de haber sido asesorada, debe optar por la opción que más se acoja a su capacidad de pago.

Presentación de requisitos

Inmediatamente después de la elección, se da paso a el cumplimiento de toda la documentación solicitada, hay que tener en cuenta que entre más información se facilite mayor confianza se generará y la decisión crediticia por parte de la entidad bancaria será más segura y confiable.

Aceptación, ejecución y desembolso

La aprobación o el rechazo de la subvención puede ser decidida por un representante independiente o por la junta de créditos del banco. El tiempo y la debida respuesta, se subordinará con la alternativa elegida. En cuanto al desembolso del efectivo, se debe evidenciar el fin por el cual fue requerido.

Plan de pagos

Después de la aprobación del préstamo, la empresa necesita revisar su presupuesto y desarrollar una estrategia para coordinar sus operaciones, sin dejar a un lado los próximos pagos de la deuda contraída. Es preciso llevar un informe de la liquidez y capacidad que asumirá la empresa al inicio, en el transcurso y al final de la deuda.

1.5.1.8. Obstáculos en las pymes para el acceso al financiamiento

Es necesario tener en cuenta que las pymes en nuestro país forman parte del grupo más grande e importante y son conocidas por fortalecer la economía e incrementar el empleo.

Por lo habitual, estas empresas adquieren financiamiento del sector bancario o micro financiamiento a través de los créditos. No obstante, ellas están en desventajas con las grandes entidades al momento de acceder a endeudamiento, debido a que son consideradas prestatarios de alto riesgo a causa de la informalidad que poseen, a los altos costos transaccionales, a la irregularidad de la información, al poco historial crediticio, entre otros. Esta es una contrariedad que fatiga a las economías presentes desde hace años. De la misma manera estas barreras se ven agravadas por la insuficiencia e incumplimiento de leyes sobre las garantías móviles, registro de garantías y escasez de fondos de garantía.

Hay que destacar que, la falta de información de las empresas hacen que sea complejo efectuar las respectivas mediciones de riesgo por parte las instituciones financieras, es por ello que, ante el riesgo atribuido a estos créditos, las entidades bancarias reaccionan elevando las tasas de interés, exigiendo la presentación de garantías para resguardar el riesgo al que se interponen y de la misma forma disminuyendo los montos del financiamiento y los plazos (Ferraro, Goldstein, Zuleta, & Garrido, 2011).

Por tal motivo, las pymes al ver su limitado acceso al financiamiento, y a las enormes dificultades para cumplir con los requerimientos exigidos, se ven obligadas a financiarse informalmente, es más fácil y rápido, pero así mismo genera mayor tasa de interés e implica poner en riesgo la continuidad del negocio.

1.5.1.9. Financiamiento para mitigar las consecuencias de la emergencia

La mayoría de los gobiernos están implementando planes para hacer frente a las consecuencias tanto económicas como sanitarias del COVID-19. Además de abordar la crisis de salud, de la misma forma se han esforzado en aminorar el impacto de la enfermedad en las medianas y pequeñas organizaciones, en vista de que estas son una pieza clave para la economía. Y lo han hecho mediante la formulación de políticas que contribuyen a disputar los riesgos a corto plazo y al impacto comercial a largo plazo. En este sentido, se espera que disminuyan los despidos, eviten las quiebras, fomenten la inversión y ayuden a la economía a recuperarse lo antes posible de esta crisis (Centro de Comercio Internacional, 2020).

En función de lo planteado, el vicepresidente del BID, señaló que el gobierno recibirá 580 millones de dólares, estos fondos serán destinados a los sectores más perjudicados por la nueva pandemia, con lo que se espera fortalecer las medidas económicas y amenorar el impacto generado por la crisis sanitaria. Este financiamiento proviene de:

Tabla 3.

Financiamiento para mitigar las consecuencias de la emergencia

Fuente de financiamiento	En millones de dólares
Banco Mundial	20
Banco Mundial (protección social)	50
Banco Interamericano de Desarrollo	27,4
BID: (reorganización crédito de USD 250- Protección social)	70
BID: (reorganización crédito de USD 250- Salud)	180
Banco de Desarrollo de América Latina-CAF	50
CDB	40
Eximbank	70

Recursos fiscales y más otros bancos	73,3
TOTAL	580,7

Nota: Gobierno de la Republica del Ecuador.
Elaborado por autoras.

Hay que recalcar, que las entidades financieras han instituido de forma muy oportuna medidas para disminuir el impacto de esta crisis sobre sus clientes, tanto pymes como personas. Específicamente, estas medidas abarcan desde líneas especiales de financiamiento hasta ajustes a las condiciones de préstamos de consumo a los individuos, lo cual contiene cambio en las fechas de pago, periodos de gracia, amplificaciones de plazos. De la misma manera, varias instituciones han implementado condiciones preferenciales y bajas tasas de interés para la compra de productos básicos (Mejia & Karina, 2020).

1.5.1.10. Instituciones del sistema financiero ecuatoriano que otorgan financiamiento a las pymes

Es necesario enfatizar que una entidad financiera es aquella empresa privada cuyo trabajo es brindar servicios financieros a los actores económicos de la comunidad. Actualmente, existen alrededor de más de 25 instituciones financieras que otorgan préstamos a pequeñas y medianas empresas, cada una ofrece incomparables créditos y distintos beneficios, por lo que los requisitos son diferentes.

Tabla 4.

Instituciones Financieras (IFI'S):

BANCO BOLIVARIANO C.A.
BANCO CENTRAL DEL ECUADOR
BANCO DE GUAYAQUIL S. A
PRODUBANCO
BANCO DE LOJA S.A.
BANCO DE MACHALA S.A.
BANCO DEL AUSTRO S.A.
BANCO DEL LITORAL S.A.
BANCO DEL PACIFICO S.A.
BANCO GENERAL RUMIÑAHUI S.A.
BANCO INTERNACIONAL S.A.

BANCO PICHINCHA C.A.
BANCO PROCREDIT S.A.
BANCO PROMERICA S.A.
CITIBANK N.A.
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LA PEQUENA EMPRESA BIBLIAN
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EL SAGRARIO LTDA. C
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO JARDIN AZUAYO LTDA.
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO PABLO MUÑOZ VEGA LTDA.

Nota: Adaptado de SRI. Elaborado por autoras

Las instituciones financieras mencionadas anteriormente operan en Guayaquil o tienen sus respectivas sucursales. Muchas de estas entidades financieras se utilizan mucho no solo a nivel de la ciudad, sino también en todo el país. A continuación, se expondrá los créditos que facilitan algunas de las entidades financieras en la ciudad de Guayaquil con sus principales requisitos:

Tabla 5.

Principales requisitos de algunas instituciones financieras de la ciudad de Guayaquil

ENTIDAD	TASA	PLAZO	REQUISITOS
Banco del Pacífico 	Reactívale Ecuador 5%	Hasta 36 meses	<ul style="list-style-type: none"> • Buen funcionamiento del negocio antes del COVID-19, se evalúa la información con corte al 31 de diciembre-2019. • Afectación por el COVID-19, por disminución de ventas durante la emergencia. • El Buró de crédito será parte de la evaluación crediticia. Este proceso no será impedimento para ingresar la solicitud vía web
Banco de Guayaquil	Pymes Nominal	12 a 42 meses	<ul style="list-style-type: none"> • RUC

	11.23% Efectiva 11,83%		<ul style="list-style-type: none"> • Servicio de algún servicio básico • Facturas de compras • Estados financieros de los 3 últimos años
<p>Banco del Pichincha</p> 	Pymes Nominal 11.23% Efectiva 11,83%	18 meses	<ul style="list-style-type: none"> • Solicitud de crédito completa. • Copia de RUC. • Copia de cédula del Representante Legal • Certificado de cumplimiento de la Superintendencia de Compañías. • Certificado de cumplimiento de obligaciones patronales con el IESS. • Referencias bancarias • Dos referencias comerciales • Balance general de los últimos dos años y detalle del último trimestre. • Flujo de caja proyectado al plazo de crédito. • Estados de cuenta de tarjeta de crédito (empresas unipersonales)
<p>Cooperativa De Ahorro Y Crédito El Sagrario</p>	11,00%	Hasta 72 meses	<ul style="list-style-type: none"> • Documentos de identificación • Certificado de Ingresos • Copia de su respaldo patrimonial • Servicios básicos • Declaraciones de Impuestos

			
<p>Cooperativa De Ahorro Y Crédito Jardín Azuayo</p> 	<p>Pymes Nominal 11.00% Efectiva 11,75%</p>	<p>36 meses</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Documentos de identificación • Certificado de Ingresos • Copia de su respaldo patrimonial • Servicios básicos • Declaraciones de Impuestos

Nota: (Banco del pacífico, Banco de Guayaquil, Banco del Pichincha, Cooperativa De Ahorro Y Crédito El Sagrario, Cooperativa De Ahorro Y Crédito Jardín Azuayo; 2021).
Elaborado por autoras.

1.5.2. Marco contextual

La presente investigación se la efectúa en la ciudad Santiago de Guayaquil, específicamente con las pequeñas y medianas empresas comerciales. Esta ciudad es la más poblada del país, según el INEC, su comunidad está conformada por 2.7 millones de personas.

Sin lugar a dudas, Guayaquil es una importante ciudad para el país y ocupa un fundamental lugar en la economía nacional, por su dinamismo, y crecimiento que promueve el desarrollo económico mediante el comercio, los servicios financieros, la tecnología y el avance de la competitividad, es por ello, que simboliza más del 20% del PIB nacional, por lo que es considerada como una urbe clave para el desarrollo del país.

Figura 5.

Mapa de Guayaquil



Nota: Adaptado de Google maps

1.5.3. Marco conceptual

1.5.3.1 Pymes

Es el conjunto de medianas y pequeñas empresas, abarca diferentes significados de acuerdo a cada país, son denominada dependiendo su volumen de ventas, número de empleados, capital o nivel de productividad (Quezada Ramos, 2015).

1.5.3.2 COVID-19

“Los coronavirus son una amplia familia de virus, algunos tienen la capacidad de transmitirse de los animales a las personas. Producen cuadros clínicos que van desde el resfriado común hasta enfermedades más graves” (Ministerio de Salud Pública, 2021).

1.5.3.3 Emergencia sanitaria

La OMS emplea este término cuando el retoño de una afección perturba a más de una nación teniendo severos impactos en la salud pública y se requiere de una estrategia regularizada internacionalmente para afrontarlo (Organización Mundial de la Salud (OMS), 2020)

1.5.3.4 Empresa

Una empresa es una unidad productiva integrada por personas que comparten una serie de objetivos que buscan obtener un beneficio monetario a través de su participación en el mercado, con el desarrollo de cualquier actividad ya sea dedicada a ofrecer bienes o servicios.

1.5.3.5 Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros

La Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros es el organismo técnico, con autonomía administrativa y económica, que vigila y controla la organización, actividades, funcionamiento, disolución y liquidación de las compañías y otras entidades en las circunstancias y condiciones establecidas por la Ley (Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, 2021).

1.5.3.6 Pandemia

Se denomina pandemia a la transmisión a nivel mundial de una nueva epidemia y esta se origina cuando un virus se expande rápidamente por todo el planeta y la mayor parte de la humanidad no es inmune (Organización Mundial de la Salud, 2010).

1.5.3.7 Crédito

Es el uso ajeno de una suma de dinero por un lapso de tiempo, en otros términos, es la obtención de recursos financieros sin realizar un desembolso al instante, bajo el compromiso de cancelarlo en un futuro en disposiciones anticipadas (Cabeza Naranjo, 2015).

1.5.3.8 Financiamiento

El financiamiento es el proceso de proveer fondos para actividades comerciales, efectuar compras o invertir. Las entidades bancarias se dedican a facilitar liquidez a organizaciones, clientes e inversionistas con el fin de ayudarlos a lograr sus objetivos, es por ello que el uso del financiamiento es transcendental en cualquier sistema económico, debido a que permite las entidades a solventar sus flujos de efectivo y a aumentar su rentabilidad (Bravo Rangel, 2012).

1.5.3.9 Tasas de interés

La tasa de interés es un valor mínimo que se emplea al capital para obtenerlo, es un costo adicional que se le asigna al adeudado y una ganancia para el acreedor, a menor liquidez menor tasa de interés (Superintendencia de Bancos, 2021).

1.5.3.10 Sistema financiero

El sistema financiero está integrado por instituciones privadas y del estado con la finalidad de captar los ahorros de las personas y ubicar estos fondos a través de créditos para así generar beneficios económicos que favorezcan tanto a las asociaciones de vinculación financiera como a sus accionistas o clientes, esta canalización de recursos juega un significativo papel en el progreso económico de los países en vista de que el flujo de efectivo originario de los excedentes de dinero de las personas se transforma en créditos consignados a personas que requieren de estos recursos (Romero, 2015).

1.5.3.11 Producto Interno Bruto

El PIB es un indicador financiero que se emplea para medir el crecimiento o decrecimiento económico que se genera en un territorio (Sevilla Arias, 2012).

1.5.3.12 Costos financieros

Los costos financieros son aquellos que provienen de la contratación de productos o servicios financieros, como pueden ser créditos, préstamos, entre otros y estos comprenden intereses y otro tipo de gratificaciones que deben cancelarse al prestamista de los fondos (Llamas, 2020).

1.5.3.13 Liquidez

Es la facultad de poder cumplir con los pasivos, debido a que disponen de recursos que pueden convertirse instantáneamente en efectivo. Dentro de las entidades bancarias, se considera liquidez a la habilidad para acatar las peticiones de efectivo de sus clientes al momento de solicitarlo (Superintendencia de Bancos, 2021).

1.5.3.14 Crédito bancario

Consiste en donde una institución financiera pone a disposición de una empresa o usuario una suma de efectivo, comprometiendo a restablecer dicho valor más los intereses en un determinado periodo de tiempo.

1.5.3.15 Fracaso empresarial

El fracaso empresarial enmarca una variedad de características que implican de manera negativa en el ente empresarial, por decir son los motivos por la que una entidad empieza a entrar en aprietos o a los indicios de desgaste de la misma. (Depaz, 2016)

1.5.3.16 Cuarentena

Es la limitación de una forma voluntaria u obligatoria, del apartamiento de un individuo que ha estado arriesgado a un potencial contagio que probablemente se encuentre infectado. Durante este tiempo las personas deben permanecer en una zona concluyente hasta que pase el ciclo de incubación de la enfermedad, para lo cual debe garantizarse asistencia médica, apoyo psicológico, resguardo y subsistencia. (Sánchez & De la Fuente, 2020)

1.5.3.17 Aislamiento

Es para personas con enfermedades contagiosas. Se aíslan de los demás hasta que se supone que están fuera del nivel de infección.

1.5.4. Marco Legal

El marco legal de sustento de las Pymes ecuatorianas, a partir del artículo 276-2 de la Constitución del Ecuador adoptada en 2008, describe los fines del plan nacional de mejora: “Crear y hacer realidad la sostenibilidad basada en la justicia, el buen trabajo, y la estabilidad en beneficio del desarrollo” (Asamblea Nacional, 2008).

Por lo consiguiente en el artículo 283, en su segundo párrafo menciona “El sistema económico estará constituido por organizaciones públicas, privadas, mixtas, de élite, cooperativas, etc. La cooperación entre las personas y la economía está regulada por la ley y abarca las áreas de cooperación, solidaridad y comunidad” (Asamblea Nacional, 2008) .

Las MIPYMES pueden laborar como sociedad con personería jurídica o como personas naturales, en este caso si la organización se encuentra operando en un entorno jurídico, deberá acatar con las condiciones que establezca la ley para tal efecto.

1.5.4.1. Código Orgánico De La Producción, Comercio E Inversiones

El COPCI divisa beneficios para el sector de las PYMES, entre sus principales artículos tenemos:

Art. 53.- considera el concepto y distribución de las PYMES como conjuntos de producción.

Art. 54.- se otorga al Consejo Sectorial de Producción, para coordinar políticas que promuevan el desarrollo empresarial y sostenible.

Art. 66.- Reglamentos para PYMES, la facultad reformadora del mercado monetario ampliará una disposición especial para el ingreso individual o colectivo de las mismas.

Los inversores establecen reglas especiales que permiten la compra de fideicomisos ofrecidos por PYMES. De esta forma, podrán ganar dinero a través del mercado de valores poniendo su trabajo en incrementar las existencias.

Lo que el gobierno central está tratando de hacer a través de la ley de producción es apoyar el desarrollo de las pymes a través de regulaciones que les den acceso a nuevos recursos. El desarrollo de las pequeñas industrias en la economía ecuatoriana, junto con un mejor acceso a los recursos productivos, será una fuente de empleo. (COPCI, 2020)

1.5.4.2. Ley General De Instituciones Del Sistema Financiero

En el artículo 1 se regula la creación, organización y funcionamiento del sistema financiero privativo, así como el funcionamiento y el desempeño de la Superintendencia de Bancos, institución autorizada de gestionar los sistemas financieros en todos los contextos con relación a la protección del interés público. (Ley Orgánica de Instituciones del Sistema, 2014).

En relación con el artículo 2, las instituciones financieras privadas son los bancos, corporaciones financieras, compañías mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda, sociedades de inversión y desarrollo. Los mismos son actores principales en los mercados financieros, ya que actúan de manera regular, recaudando dinero a través de ahorros y otros

fondos; utilizando todos o parte de los recursos disponibles para actividades bancarias o de inversión (Ley Orgánica de Instituciones del Sistema, 2014).

CAPÍTULO 2

2. METODOLOGÍA

2.1. Tipo de investigación

2.1.1. Investigación descriptiva

El presente tipo de estudio tiene como finalidad especificar fenómenos o situación en particular; para ello, se estableció la problemática existente en las pymes de la ciudad de Guayaquil, específicamente dedicadas a la actividad comercial, que se centra principalmente en el limitado acceso a la financiación y su efecto en el desarrollo de las pymes. Con este tipo de análisis, se podrá comprender la importancia del financiamiento para las medianas y pequeñas entidades en tiempos de pandemia, entre otros aspectos que se verán a lo largo del trabajo.

2.1.2. Investigación explicativa

Este tipo de estudio está encaminado a responder las causas o consecuencias de la problemática, por medio de la interrogante del porqué de los hechos o cual es el origen de dicha situación. Generalmente las pymes siempre han tenido limitado el acceso a la financiación, ya sea por plazos cortos, altas tasas de interés, altos costos transaccionales, entre otros. Sin embargo, debido a la crisis sanitaria el financiamiento toma mayor importancia ya que la falta de liquidez en las empresas imposibilita el funcionamiento, crecimiento y desarrollo de las mismas.

2.1.3. Investigación documental

Este tipo de estudio es aquel que tiene como fin obtener, seleccionar, interpretar, analizar y compilar información de fuentes documentales. Su aplicación en el presente estudio radica en el análisis de la documentación existente relacionada con el limitado acceso al financiamiento para las pymes.

2.1.4. Investigación correlacional

Este tipo de estudio tiene como objeto evaluar la correlación que exista entre dos variables, categorías o conceptos enmarcados en un escenario en particular. En la presente investigación se la utilizará al relacionar la variable del desarrollo de pymes comerciales en tiempos de pandemia y su correlación con el acceso al financiamiento.

2.2. Diseño de investigación

2.2.1. Método deductivo

Esta metodología de investigación permite estudiar a profundidad casos, de los cuales se descubren o realizan conclusiones generales para obtener explicaciones particulares. Es por ello que para llevar a cabo esta investigación se usa este método, con la finalidad de manifestar acontecimientos concretos como: el limitado acceso al financiamiento es lo que imposibilita a las pymes a crecer, desarrollarse y estar preparados para cualquier desafío como el COVID-19.

2.2.2. Método analítico

Este tipo de método estudia, distingue e identifica los elementos de un fenómeno, fue aplicado en la elaboración de los fundamentos teóricos para tener una idea más clara del problema existente, los efectos y consecuencias, conociendo las primordiales fuentes financiamientos en las pymes, las barreras que impiden el acceso al mismo en las entidades bancarias, y las entidades que otorgan crédito a estas empresas, entre otras.

2.3. Enfoque de la investigación

2.3.1. Cualitativo

Este tipo de investigación involucra la recopilación de datos que no pueden ser cuantificables, debido a que están basados únicamente en la observación, es por ello que por medio de este enfoque se aspira agrupar suficiente información acerca del limitado el acceso al financiamiento, con la finalidad de detallar y analizar las características de las variables.

2.3.2. Cuantitativo

El diseño de este tipo investigación se fundamenta en datos derivados de diferentes herramientas de medición, como la estadística, la recopilación y el análisis de datos, lo que permite a los investigadores poder efectuar deducciones con diferentes perspectivas. La investigación cuantitativa se basó en recopilar datos otorgados por el INEC, Superintendencia de Compañías y también fue utilizada al momento de tabular, analizar e interpretar la información obtenida, producto de la encuesta realizada a los administradores o propietarios de las pymes comerciales de la localidad guayaquileña.

2.4. Técnicas e instrumentos de la investigación

Para la profunda recopilación de datos precisos e importantes se aplicó la siguiente técnica:

2.4.1. Encuesta

La encuesta es un mecanismo de averiguación que permite la obtención de datos de manera eficiente. Con la aplicación de esta técnica, a través de la ejecución de un formulario se pretende conocer y recaudar información sobre el limitado acceso al financiamiento para las pymes, sus necesidades y situación en medio de esta nueva pandemia originada por el COVID-19. Se realizó una serie de preguntas previamente elaboradas, dirigidas a los administradores o propietarios de las pymes comerciales de la ciudad de Guayaquil.

2.5. Población y muestra

2.5.1. Población

Es de suma relevancia establecer claramente las características de la población, ya que es aquella donde van a enfocarse los resultados o conclusiones de la investigación. La población de este estudio, está constituida por medianas y pequeñas entidades guayaquileñas dedicadas a la actividad comercial, según el INEC del año 2019, existen 5.501 pymes, de las cuales 4.192 son pequeñas empresas y 1.309 son medianas empresas.

2.5.2. Muestra

La muestra simboliza los componentes a estudiar, que vienen siendo una parte de la población, en tales circunstancias son las pymes comerciales de Guayaquil, este método se

lo utiliza cuando no pueden estudiarse todos los elementos para efectuar un análisis. La muestra del estudio se calculó ejecutando la siguiente fórmula:

$$n = \frac{Z^2 * p * q * N}{E^2(N - 1) + Z^2 * p * q}$$

Donde:

n: Tamaño de la muestra =?

N: Tamaño de la población= 5.501

Z: Nivel de confianza= 95% (1,96)

p: Proporción de muestra esperada= (5%=0,05)

q: Probabilidad de muestra no esperada= (5%=0,05)

E: Margen de error (10%= 0,10)

Seguidamente, tenemos el cálculo de la muestra:

$$n = \frac{1.96^2 * 0.5 * 0.5 * 5.501}{0.10^2(5.501 - 1) + 1.96^2 * 0.5 * 0.5}$$

$$n = \frac{5.283,16}{55.96}$$

$$n = 94,41$$

$$n = 95$$

Del siguiente cálculo, la muestra está constituida por 95 pymes comerciales de la ciudad de Guayaquil.

CAPÍTULO 3

3. RESULTADOS

Resultados, análisis e interpretación de la encuesta aplicada a las pymes comerciales de la ciudad de Guayaquil

1. ¿Cómo evalúa la situación actual de su empresa?

Tabla 6.

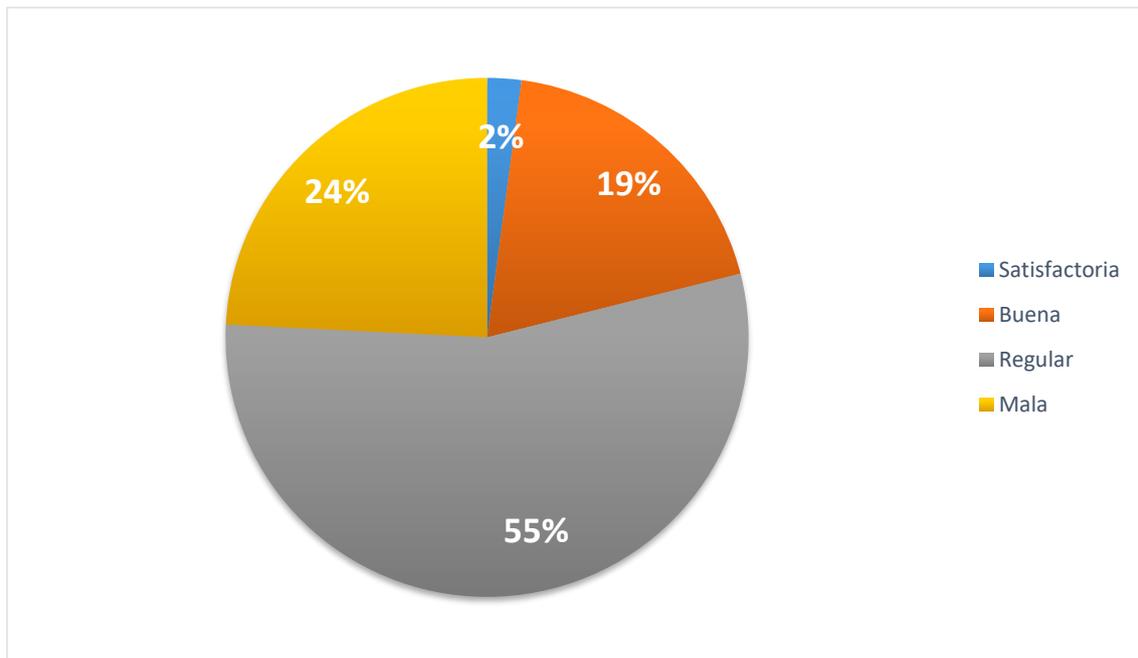
Situación actual de las empresas

CATEGORIA	FRECUENCIA	PORCENTAJE %
Satisfactoria	2	2%
Buena	18	19%
Regular	52	55%
Mala	23	24%
TOTAL	95	100%

Nota: Encuestas realizadas a administradores, propietarios o encargados de pymes.
Elaborado por autoras

Figura 6.

Situación actual de las empresas



Nota: Encuestas realizadas a administradores, propietarios o encargados de pymes.
Elaborado por autoras

Análisis e interpretación: Según las encuestas realizadas a los administradores, propietarios o encargados de las medianas y pequeñas entidades comerciales de la ciudad de Guayaquil, el 55% afirmó que actualmente su empresa se encuentra en estado regular, seguido por el 24% en mal estado, a causa del coronavirus y las pautas implementadas para mitigar la expansión del virus, el 19% en una condición buena, mientras que el 2% restante respondieron que su empresa se encuentra satisfactoriamente bien.

2. ¿Qué desarrollo económico espera en su empresa en los próximos 6 meses?

Tabla 7.

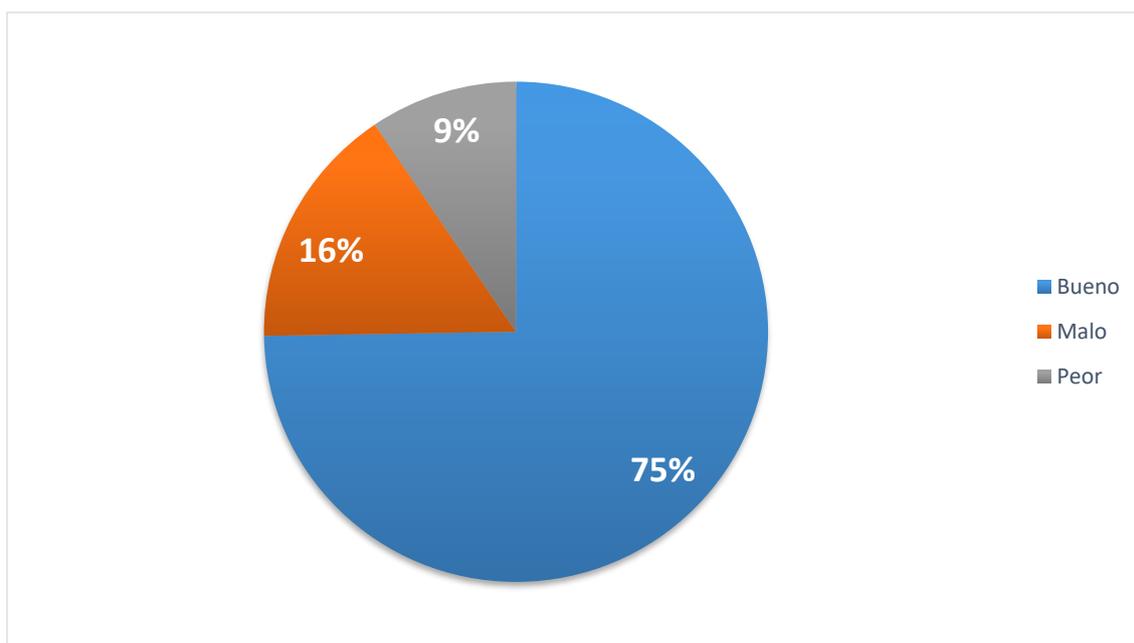
Desarrollo económico esperado en los próximos 6 meses

CATEGORIA	FRECUENCIA	PORCENTAJE %
Bueno	71	75%
Malo	15	16%
Peor	9	9%
TOTAL	95	100%

Nota: Encuestas realizadas a administradores, propietarios o encargados de pymes.
Elaborado por autoras

Figura 7.

Desarrollo económico esperado en los próximos 6 meses



Nota: Encuestas realizadas a administradores, propietarios o encargados de pymes.
Elaborado por autoras

Análisis e interpretación: En la presente pregunta se obtuvo como resultado que el 75% espera un desarrollo bueno, tienen la fe intacta que la situación económica por la que atravesamos mejorará pronto, seguido por el 16% que esperan un desarrollo malo, a causa de los estados de excepción y confinamiento que a la final van a dar resultados negativos, y, por último, el 9% manifestó que su empresa empeorará a causa del mismo.

3. Ante el COVID-19 y la escasez de entradas de efectivo en su empresa, ¿Cuáles son las medidas más importantes que está considerando?

Tabla 8.

Medidas tomadas ante la escasez de efectivo

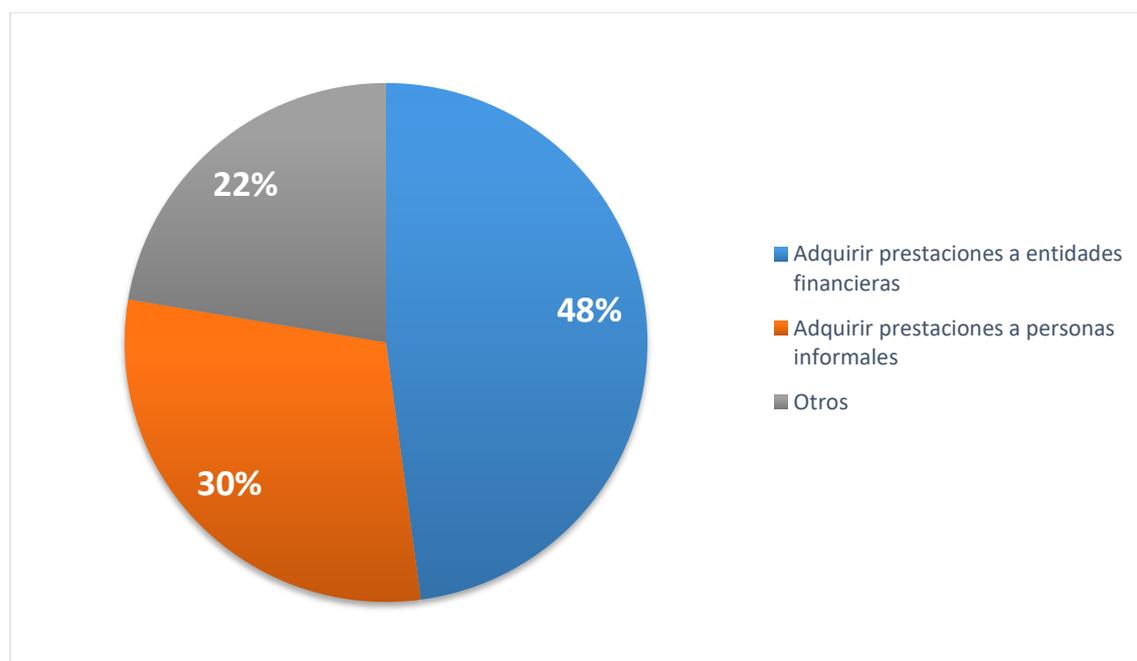
CATEGORIA	FRECUENCIA	PORCENTAJE %
Adquirir prestaciones a entidades financieras	46	48%
Adquirir prestaciones a personas informales	28	30%
Otros	21	22%
TOTAL	95	100%

Nota: Encuestas realizadas a administradores, propietarios o encargados de pymes.

Elaborado por autoras

Figura 8.

Medidas tomadas ante la escasez de efectivo



Nota: Encuestas realizadas a administradores, propietarios o encargados de pymes.
Elaborado por autoras

Análisis e interpretación: Según las encuestas realizadas, el 48% eligió las instituciones financieras, aunque su proceso sea un poco más complejo; seguido de un 30% que acudió por la adquisición de créditos mediante las personas informales y por último el 22% eligió otros métodos de financiamiento.

4. ¿Considera usted que el financiamiento es importante en una empresa?

Tabla 9.

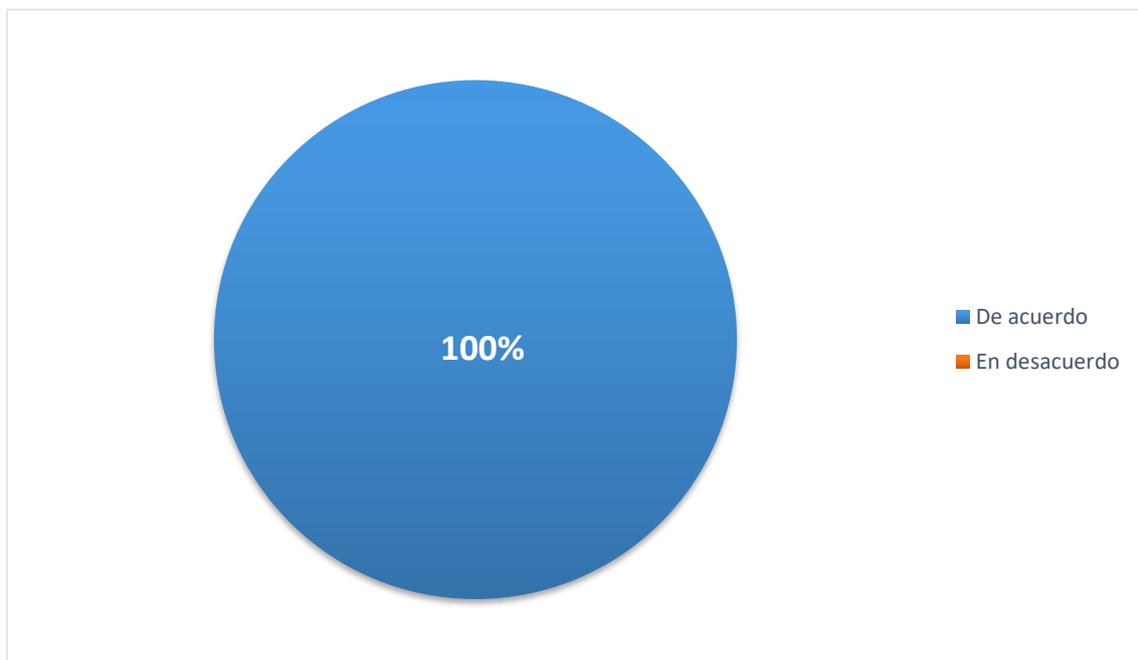
Importancia del financiamiento

CATEGORIA	FRECUENCIA	PORCENTAJE %
De acuerdo	95	100%
En desacuerdo	0	0%
TOTAL	95	100%

Nota: Encuestas realizadas a administradores, propietarios o encargados de pymes.
Elaborado por autoras

Figura 9.

Importancia del financiamiento



Nota: Encuestas realizadas a administradores, propietarios o encargados de pymes.
Elaborado por autoras

Análisis e interpretación: La presente pregunta se la realizó con el fin de conocer que piensan los propietarios, administradores, o encargados de las pymes comerciales de la ciudad de Guayaquil sobre la importancia del financiamiento, obteniendo como resultado que el 100% afirmó que es sumamente significativo, puesto que lo consideran como un respaldo que toda empresa necesita para iniciar y hacer desarrollar un negocio.

5. ¿Conoce usted las instituciones financieras que brindan financiamiento?

Tabla 10.

Nivel de conocimiento de instituciones que otorgan financiamiento

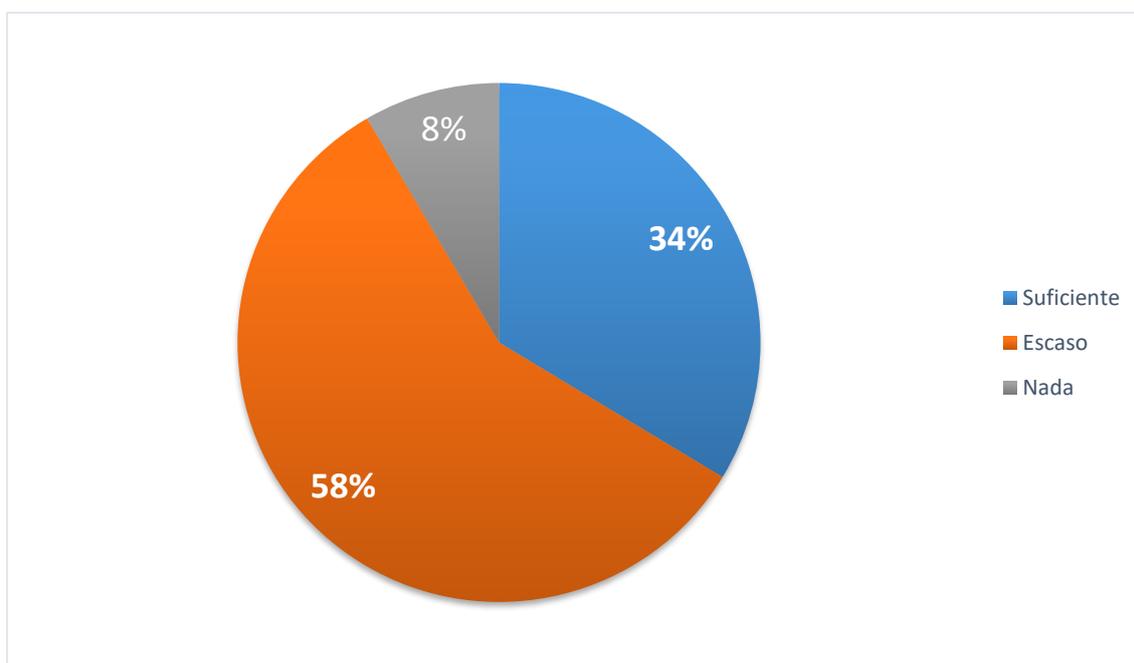
CATEGORIA	FRECUENCIA	PORCENTAJE %
Suficiente	32	34%
Escaso	55	58%
Nada	8	8%
TOTAL	95	100%

Nota: Encuestas realizadas a administradores, propietarios o encargados de pymes.

Elaborado por autoras

Figura 10.

Nivel de conocimiento de instituciones que otorgan financiamiento



Nota: Encuestas realizadas a administradores, propietarios o encargados de pymes.

Elaborado por autoras

Análisis e interpretación: Según las encuestas realizadas el 58% conoce escasamente las instituciones que conceden financiamiento, debido a han utilizado fuentes de financiamiento interno o han accedido al financiamiento por parte de amigos y familiares. Solo el 34% tiene suficiente conocimiento, mientras que el 8% no tiene, y esto se origina a que existe escaso asesoramiento financiero y falta de publicidad de información crediticia por parte de las entidades bancarias al sector PYMES.

6. ¿Considera usted que es difícil obtener un financiamiento?

Tabla 11.

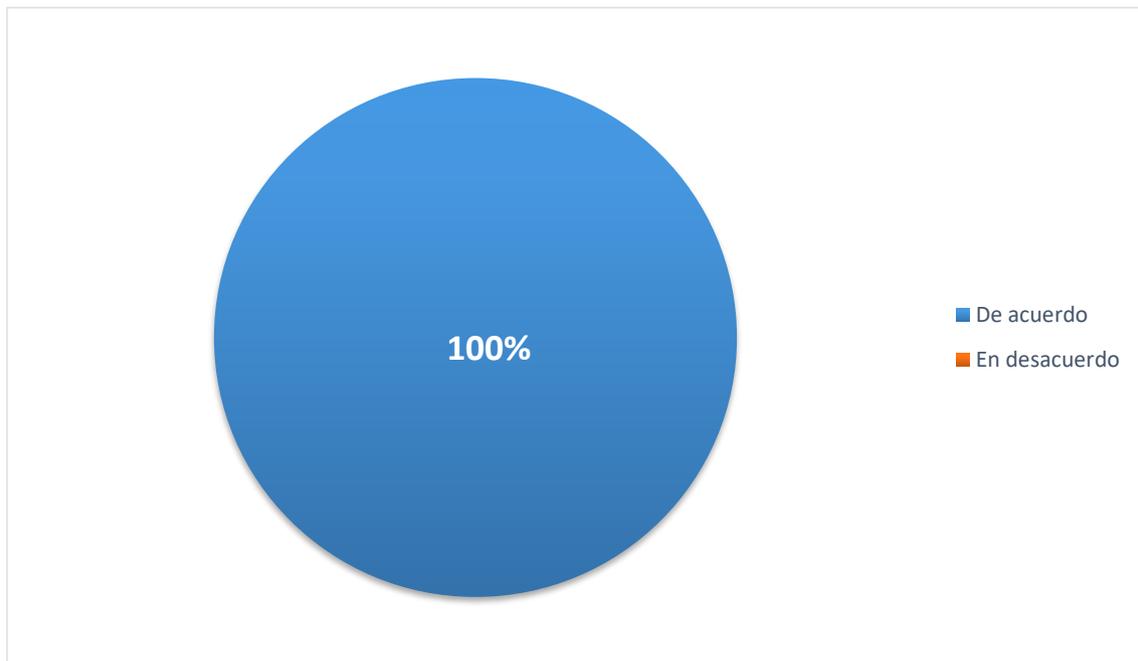
Dificultad al adquirir financiamiento

CATEGORIA	FRECUENCIA	PORCENTAJE %
De acuerdo	95	100%
En desacuerdo	0	0%
TOTAL	95	100%

Nota: Encuestas realizadas a administradores, propietarios o encargados de pymes.
Elaborado por autoras

Figura 11.

Dificultad al adquirir financiamiento



Nota: Encuestas realizadas a administradores, propietarios o encargados de pymes.
Elaborado por autoras

Análisis e interpretación: La presente pregunta se la ejecutó con el fin de conocer si a dichos administradores, propietarios o encargados de las pymes comerciales de la ciudad de Guayaquil, les resulta complicado acceder a un financiamiento por las instituciones bancarias, y a consecuencia, los resultados derivados fueron que el 100% considera que les es muy difícil, debido a la multitud de tramites solicitados, a los altos costos transaccionales y al tiempo que conlleva todo esto.

7. ¿Alguna vez ha podido obtener financiamiento por alguna institución financiera?

Tabla 12.

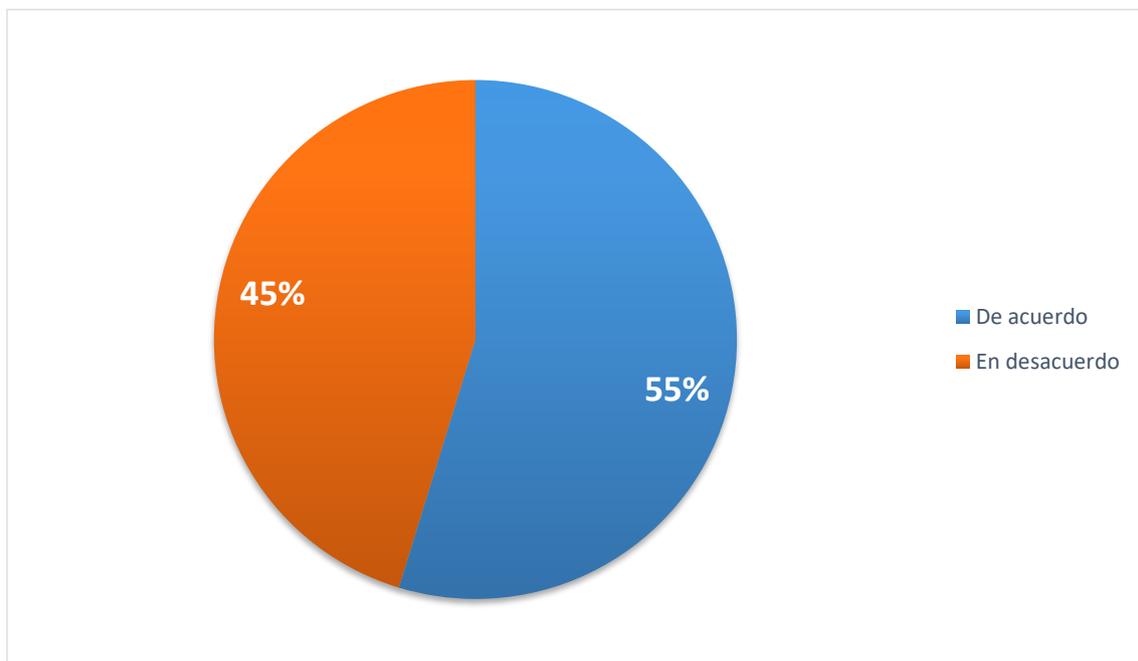
Obtención del financiamiento

CATEGORIA	FRECUENCIA	PORCENTAJE %
De acuerdo	52	55%
En desacuerdo	43	45%
TOTAL	95	100%

Nota: Encuestas realizadas a administradores, propietarios o encargados de pymes.
Elaborado por autoras

Figura 12.

Obtención del financiamiento



Nota: Encuestas realizadas a administradores, propietarios o encargados de pymes.
Elaborado por autoras

Análisis e interpretación: A pesar de que los encuestados en la pregunta anterior, el 100% afirmó que les resulta muy difícil obtener financiamiento, el 55% de ellos si ha logrado acceder a uno, dejando claro que les ha llevado mucho tiempo y que no ha sido nada fácil, mientras que el 45% no ha logrado conseguir un financiamiento a causa de que les ha hecho falta ciertos requisitos que respalden su crédito.

8. ¿Conoce los requisitos requeridos por las instituciones financieras para conceder financiamiento?

Tabla 13.

Nivel de conocimiento de requisitos solicitados para acceder al financiamiento

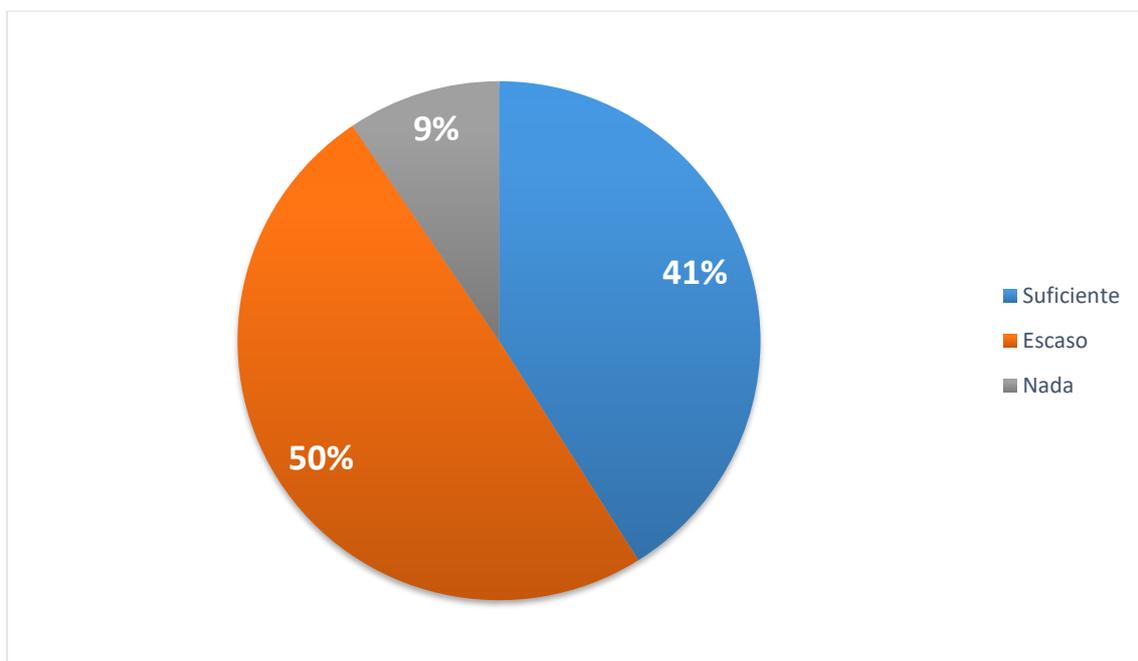
CATEGORIA	FRECUENCIA	PORCENTAJE %
Suficiente	39	41%
Escaso	47	50%
Nada	9	9%
TOTAL	95	100%

Nota: Encuestas realizadas a administradores, propietarios o encargados de pymes.

Elaborado por autoras

Figura 13.

Nivel de conocimiento de requisitos solicitados para acceder al financiamiento



Nota: Encuestas realizadas a administradores, propietarios o encargados de pymes.

Elaborado por autoras

Análisis e interpretación: Según las encuestas realizadas, el 50% de los administradores de pymes comerciales conocen escasamente los requisitos solicitados por las entidades bancarias, el 41% tiene suficiente conocimiento debido a que consideran que es factible obtener todos los requisitos en un plazo determinado, y mientras que el 9% restante no los conocen.

9. ¿En qué institución considera que es más factible obtener financiamiento?

Tabla 14.

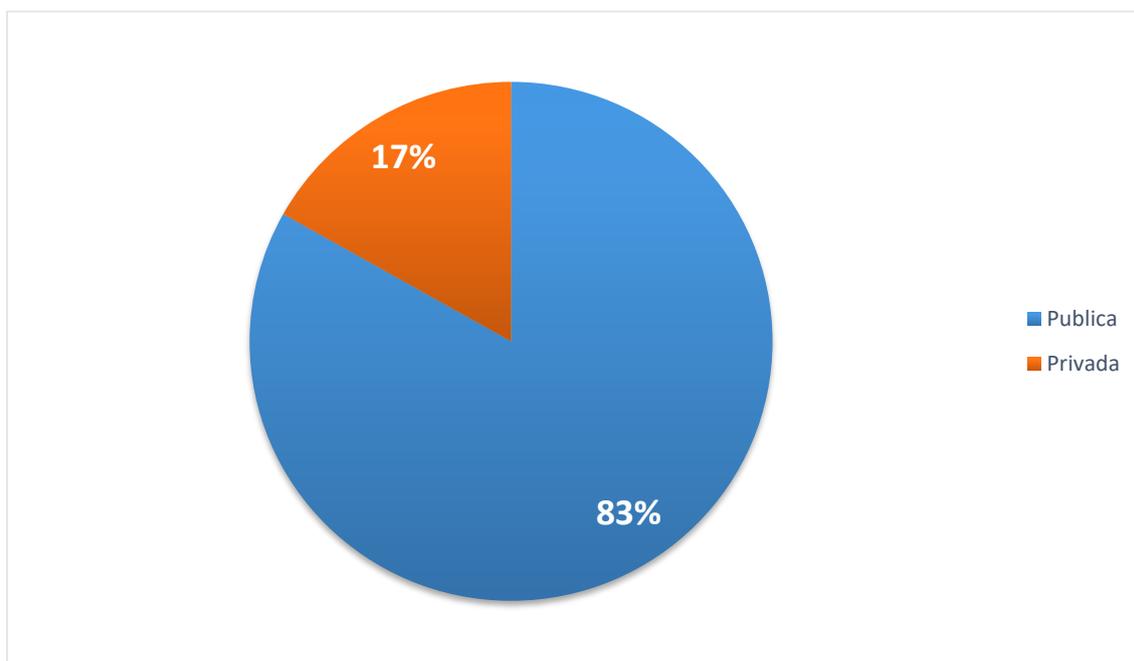
Tipo de institución financiera

CATEGORIA	FRECUENCIA	PORCENTAJE %
Publica	79	83%
Privada	16	17%
TOTAL	95	100%

Nota: Encuestas realizadas a administradores, propietarios o encargados de pymes.
Elaborado por autoras

Figura 14.

Tipo de institución financiera



Nota: Encuestas realizadas a administradores, propietarios o encargados de pymes.
Elaborado por autoras

Análisis e interpretación: Según las encuestas realizadas el 83% afirmó que resulta más factible obtener un financiamiento en las entidades financieras públicas, a causa de que las tasas de interés son más bajas, mientras que el 17% optó por las privadas. Sin embargo, a pesar de que la mayor parte de los encuestados eligieron el sector público, la mayoría de ellos manifestaron que se acogen al financiamiento por parte del sector privado, puesto que son mucho más rápidos en dar repuestas al financiamiento.

10. ¿Cuál es el principal factor que toma en cuenta al momento de buscar financiamiento?

Tabla 15.

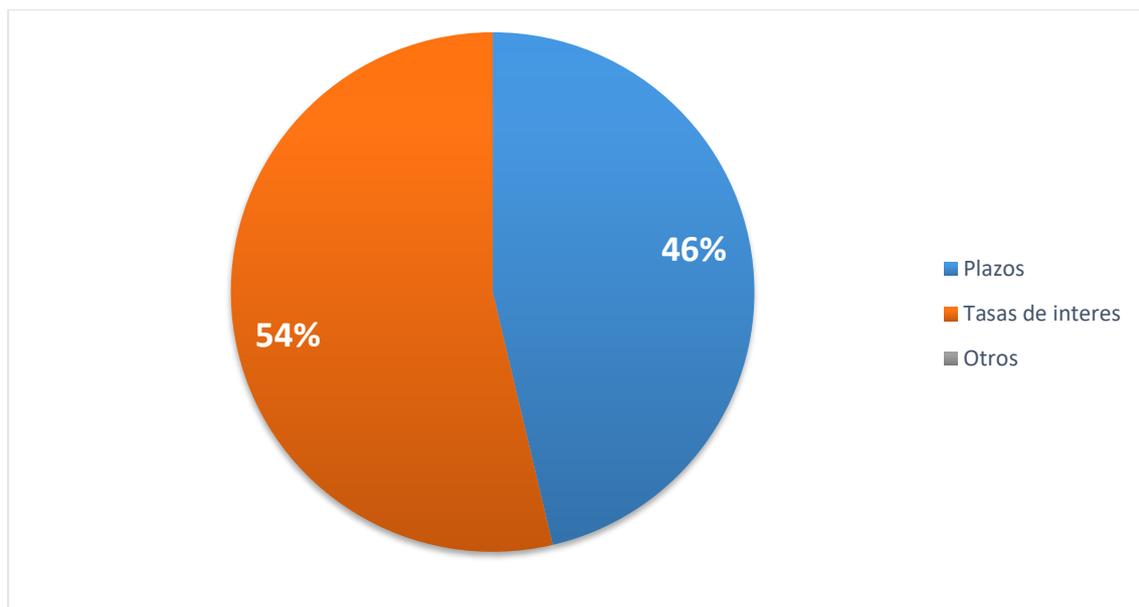
Principal factor al momento de buscar financiamiento

CATEGORIA	FRECUENCIA	PORCENTAJE %
Plazos	44	46%
Tasas de interés	51	54%
Otros	0	0%
TOTAL	95	100%

Nota: Encuestas realizadas a administradores, propietarios o encargados de pymes.
Elaborado por autoras

Figura 15.

Principal factor al momento de buscar financiamiento



Nota: Encuestas realizadas a administradores, propietarios o encargados de pymes.
Elaborado por autoras

Análisis e interpretación: Según las encuestas realizadas, los administradores, propietarios o encargados de las pymes comerciales de la localidad guayaquileña recalcaron que tantos los plazos como las tasas de interés son los principales factores al momento de solicitar financiamiento, sin embargo, el 54% eligió las tasas de interés, mientras que el 46% restante optaron por los plazos.

11. ¿Cuál sería el principal motivo por el que no solicitaría un financiamiento por parte de una entidad bancaria?

Tabla 16.

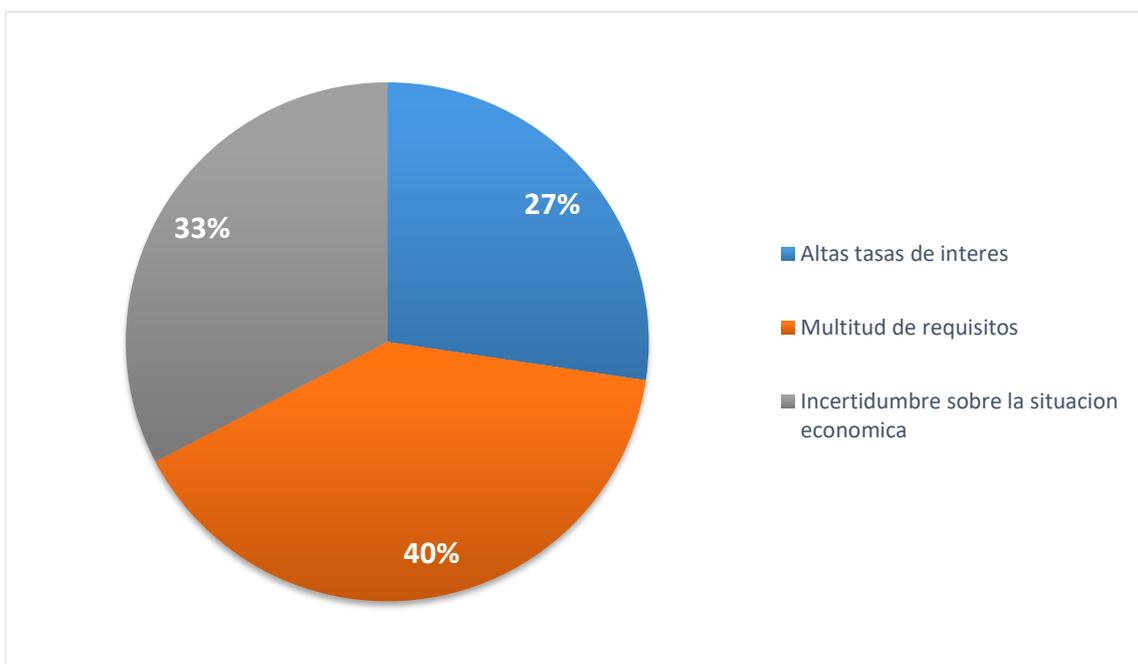
Principal barrera para acceder al financiamiento

CATEGORIA	FRECUENCIA	PORCENTAJE %
Altas tasas de interés	26	27%
Multitud de requisitos	38	40%
Incertidumbre sobre la situación económica	31	33%
TOTAL	95	100%

Nota: Encuestas realizadas a administradores, propietarios o encargados de pymes.
Elaborado por autoras

Figura 16.

Principal barrera para acceder al financiamiento



Nota: Encuestas realizadas a administradores, propietarios o encargados de pymes.
Elaborado por autoras

Análisis e interpretación: En la presente pregunta se obtuvo como resultado que el 40% afirmó que la multitud de requisitos es el principal obstáculo por lo que descartan acceder al financiamiento, seguido por el 33% que manifestó que la incertidumbre sobre la situación económica también es un motivo muy importante por el cual no acceden al mismo, puesto que el escenario actual por el que enfrenta el mundo entero es muy crítico, y por último el 27% restante afirmó que por las altas tasas de interés.

12. ¿Si su empresa está pasando por problemas de liquidez, accedería a un financiamiento?

Tabla 17.

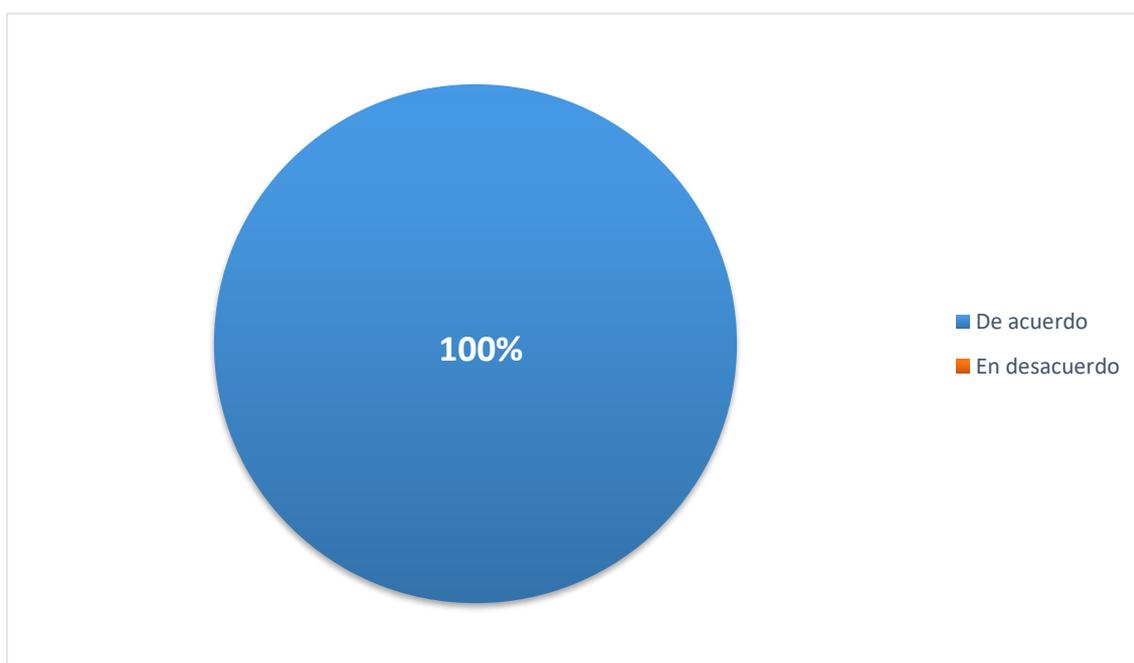
Acceso al financiamiento

CATEGORIA	FRECUENCIA	PORCENTAJE %
De acuerdo	95	100%
En desacuerdo	0	0%
TOTAL	95	100%

Nota: Encuestas realizadas a administradores, propietarios o encargados de pymes.
Elaborado por autoras

Figura 17.

Acceso al financiamiento



Nota: Encuestas realizadas a administradores, propietarios o encargados de pymes.
Elaborado por autoras

Análisis e interpretación: Según las encuestas elaboradas el 100% de la población afirmó sin duda alguna que si accederían a un financiamiento si sus empresas estarían atravesando problemas de liquidez, con la finalidad de hacer frente a sus compromisos y obligaciones; dejando claro que muchos de ellos actualmente si están pasando por aquellos problemas, pero que no solicitan financiamiento debido a que piden demasiados requisitos y que también temen no poder cubrir la deuda a causa de la situación económica en la que hoy en día nos enfrentamos.

3.1. Resultados generales

Después de analizar los resultados obtenidos mediante la encuesta a los administradores, propietarios o encargados de las pymes comerciales de la ciudad de Guayaquil, se llegó a predominar que para la mayoría de las Pymes es muy importante un financiamiento, puesto a que serviría como un respaldo ante alguna adversidad que se presente en la empresa. Más aún en estos tiempos de pandemia por los cuáles todos los seres humanos estamos atravesando, sin embargo, el otro lado de la moneda es que por las mismas razones por la que estamos pasando se corre el riesgo de tener dificultades al querer cubrir el crédito.

Por lo consiguiente algunos de los encargados de las pymes no tienen conocimiento sobre las entidades financieras, ya que existe poco asesoramiento financiero y a esto le agregamos el descuido de la transmisión de información crediticia por parte de los entes bancarios.

No podemos dejar de mencionar otro factor que se reflejó en las encuestas, donde se mencionó si era más factible adquirir un financiamiento en las instituciones públicas o privadas, obteniendo como resultado que la mayor parte de los encuestados escogió a las públicas, debido a que estas entidades en estos tiempos de pandemia están otorgando créditos accesibles a cada organización y los porcentajes de las tasas de interés son de acuerdo a la capacidad de pago de cada acreedor. Por otra parte, en una entrevista del Comercio “Las entidades privadas sostienen que sus tasas reducirán siempre y cuando se cumpla con los parámetros técnicos en conjunto con el riesgo de cada solicitante y las condiciones del mercado sean las adecuadas” (Basantes, 2020).

En cuanto a las barreras fundamentales que tienen las medianas y pequeñas entidades para el acceso al financiamiento, es la multitud de requisitos y esto se origina a causa de la informalidad que poseen, es por ello que al momento de adquirir un crédito tienen enormes dificultades para cumplir con los requerimientos exigidos, aunque cabe destacar que por este tiempo de pandemia están siendo un poco más flexibles y han implementado requerimientos específicos por medio de sus portales en internet.

Los administradores invariablemente van a acceder a un financiamiento si es que se encuentran atravesando por problemas de liquidez, con el objetivo de hacer frente a sus deberes y compromisos, y que su organización se encuentre en un buen ambiente laboral y económico.

Las autoridades deben tomar en cuenta todos estos aspectos y dotar por las mejores herramientas de financiamiento, puesto que las Pymes son un sostén del empleo en nuestro país y la actual crisis sanitaria está afectando severamente la gestión de las finanzas de estos negocios y está dejando a muchas pymes al borde del precipicio.

CONCLUSIONES

Mediante el estudio que se realizó con respecto al financiamiento para el desarrollo de las pymes en la ciudad de Guayaquil en tiempos de pandemia Covid-19 se obtuvieron las siguientes conclusiones:

- Las medianas y pequeñas empresas una pieza clave para el progreso y desarrollo de cualquier ciudad y estado, dado que contribuyen de manera muy significativa a la economía mundial, convirtiéndose en un factor indispensable para la generación de riqueza y empleo.
- La financiación es un tema importante para los empresarios de las PYMES, puesto que permite a las mismas mantenerse en el negocio, ser más productivas, generar ingresos adicionales, mejorar el flujo de caja, y hacerle frente al COVID-19 que indudablemente es uno de los principales desafíos por el que atraviesan hoy en día.
- La educación financiera es transcendental para la vida en sociedad, independientemente de su clase económica, ya que, al carecer de conocimiento sobre las instituciones bancarias, en algunos casos hacen que sus líderes tomen decisiones erróneas e impidan positivamente el fortalecimiento de sus negocios. A raíz de esto, es imprescindible poner en funcionamiento programas de instrucción financiera que faciliten la adaptación y el nivel de conocimiento en los empresarios de los medianos y pequeños negocios.
- Gracias al análisis de las encuestas se corroboró que un crédito es importante, siempre y cuando se tenga la certeza de poder cubrirlo a futuro. En nuestra situación actual de manera social y económica adquirir un crédito sería muy riesgoso, porque no sabemos qué pasará dentro de unos meses con lo que engloba a la pandemia. Sin embargo, debemos seguir trabajando con las medidas debidas y los protocolos de sanidad para obtener liquidez y llevar el sustento diario a cada una de nuestras familias.

- Aún no está claro el número de empresas que sobrevivirán al ataque despiadado de esta nueva pandemia, ni el tiempo en el que este virus dejará de tener consecuencias económicas, pero es necesario que las pymes salgan a flote ya que son las principales promotoras que dinamizan la economía.

RECOMENDACIONES

Según lo desarrollado en la presente investigación, se recomienda lo siguiente:

- Que las instituciones financieras, tanto públicas como privadas brinden capacitación a los propietarios, administradores o encargados de las pequeñas y medianas empresas, para que de esta manera conozcan las diferentes alternativas del financiamiento y los requisitos solicitados para acceder a cada uno de ellos, infundiendo el cumplimiento de sus obligaciones comerciales, financieros y tributarios.
- Para obtener un fácil acceso al financiamiento, es fundamental que los propietarios, administradores o encargados de las pymes comerciales de la ciudad de Guayaquil reciban asesorías por parte de un profesional, para que así logren llevar una mejor administración de su negocio y una excelente estructura tanto financiera y contable que les permita acceder fácilmente a los diferentes servicios que otorgan los entes bancarios.
- También, es necesario que las instituciones financieras provean sus créditos tanto para pymes o individuos en condiciones muy accesibles, como tasas de interés en función de su actividad comercial, periodos de gracia, largos plazos, etc. y para los que ya lo han obtenido, extender los plazos. Aunque efectivamente se han emitido varias pautas al respecto, es importante que, debido a las medidas tomadas para mitigar el impacto del virus, se deba revisar nuevamente los plazos de pago, reducir el monto y las tasas de interés, ya que, al no poder generar ventas o seguir funcionando con normalidad, las empresas no podrán recuperarse en el corto plazo y les será muy difícil cumplir con sus obligaciones.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Aguilar Parra, A. B. (2015). Políticas de acceso para el crédito de las Pymes. Sistema financiero ecuatoriano y el acceso a financiamiento de las Pymes. *Observatorio PYME*, 1(1).
- Asamblea Nacional. (2008). *Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones*. Obtenido de <https://www.correosdeecuador.gob.ec/>
- Banco Central del Ecuador. (2021). *PREGUNTAS FRECUENTES BANCO CENTRAL DEL ECUADOR*. Obtenido de Banco Central del Ecuador: <https://www.bce.fin.ec/index.php/component/k2/item/156-preguntas-frecuentes-banco-central-del-ecuador#:~:text=La%20tasa%20de%20inter%20C3%A9s%20es,y%20cuando%20hay%20es%20casez%20sube>.
- Baque Cantos, M. A., Cedeño Chenche, B. S., Chele Chele, J. E., & Gaona Obando, V. B. (2020). Fracaso de las pymes: Factores desencadenantes, Ecuador 2020. *FIPCAEC*.
- Basantes, X. (2 de Octubre de 2020). Las pymes y las nuevas tasas de interés. SOLO PARA EMPRESAS Y EMPRENDEDORES. *El Comercio*.
- Bermeo Ruiz, M. F. (2020). FACTORES DETERMINANTES DEL CIERRE DE LAS PYMES DEL SECTOR COMERCIAL EN LA CIUDAD DE GUAYAQUIL ENTRE LOS AÑOS 2015 AL 2018. *Repositorio Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil*.
- Bohorquez Medina, N. M., & Lopez Cajas, A. S. (2018). Fuentes de financiamiento para pymes y su incidencia en la toma de decisiones financieras. *Repositorio Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil*.
- Bravo Rangel, M. (2012). Aspectos conceptuales sobre la innovación y su financiamiento. *Análisis Económico-Universidad Autónoma Metropolitana*, 27(66), 25-46.
- Cabeza Naranjo, K. M. (2015). IMPORTANCIA DE LAS PYMES EN EL SECTOR EMPRESARIAL DE LA CIUDAD DE GUAYAQUIL. *Repositorio Universidad de Guayaquil*.
- Carranco Gudiño, R. (2017). LA APORTACIÓN DE LAS PEQUEÑAS Y MEDIANAS EMPRESAS (PYMES) EN LA ECONOMÍA ECUATORIANA. *Repositorio Universidad Veracruzana*.

- Centro de Comercio Internacional. (2020). *COVID-19: el gran confinamiento y su impacto en las pequeñas empresas*. Obtenido de https://www.intracen.org/uploadedFiles/intracenorg/Content/Publications/SMECO2020/ITC_SMECO-2020ExSummary-Spanish.pdf
- Chan, Y.-S., & Kanatas, G. (1985). Asymmetric Valuations and the Role of Collateral in Loan Agreements. *Journal of Money, Credit and Banking*, 17(1), 84-95.
- COPCI. (2020). *Del desarrollo empresarial de las micro, pequeñas y medianas empresas, y de la democratización de la producción*.
- Cuida Tu Futuro. (2020). *SISTEMA FINANCIERO*. Obtenido de Cuida tu Futuro: <https://cuidatufuturo.com/sistema-financiero/>
- Depaz, C. (2016). Origen, definición y modelos del fracaso empresarial: una revisión teórica. *Valor Contable*, 3(1), 49-58.
- Ferraro, C., Goldstein, E., Zuleta, L. A., & Garrido, C. (Noviembre de 2011). *Eliminando barreras: El financiamiento a las pymes en America Latina*. Santiago de Chile.
- INEC. (2019). *Visualizador de Estadísticas Productivas*. Obtenido de Instituto Nacional de Estadística y Censos del Ecuador : https://produccion.ecuadorencifras.gob.ec/QvAJAXZfc/opendoc.htm?document=empresas_test.qvw&host=QVS%40virtualqv&anonymous=true
- Iza , M. A. (2018). DIAGNÓSTICO DE LAS FUENTES DE FINANCIAMIENTO PARA LAS PYMES DEL CANTON LATACUNGA. *Repositorio Universidad Tecnica de Cotopaxi*.
- Jacho Belaña, G. L. (2019). Financiamiento de las pymes en el sector comercial de la ciudad de Guayaquil. *Repositorio Universidad de Guayaquil*.
- Ley Orgánica de Instituciones del Sistema. (2014).
- Llamas, J. (2020). *Costos Financieros*. Obtenido de Economipedia: <https://economipedia.com/definiciones/costos-financieros.html#:~:text=Los%20costos%20financieros%20son%20aquellos,pr%C3%A9stamos%20o%20cr%C3%A9ditos%20entre%20otros>.
- Luna Correa, J. E. (2012). *Influencia del capital humano para la competitividad de las pymes en el sector manufacturero de Celaya, Guanajuato*. Celaya: Fundacion Universitaria Andaluza Inca Garcilaso.

- Luzuriaga Robles , I. F., & Pérez León , G. L. (2012). ANÁLISIS DEL FINANCIAMIENTO INFORMAL. *Repositorio Universidad Santiago de Guayaquil*.
- Matute Burgos, K. G., & Quimi Pin, C. P. (2019). Fuentes de financiamiento externas como estrategias para incrementar la rentabilidad en las Pymes del sector textil de la ciudad de Guayaquil. *Repositorio Universidad de Guayaquil*.
- Mejia, D., & Karina, A. (16 de Abril de 2020). *Respuestas de instituciones financieras a los impactos del COVID-19*. Obtenido de CAF- Banco de Desarrollo de America Latina: <https://www.caf.com/es/conocimiento/visiones/2020/04/respuestas-de-instituciones-financieras-a-los-impactos-del-covid19/>
- Ministerio de Salud Publica. (2021). *Coronavirus COVID-19*. Obtenido de Ministerio de Salud Publica: <https://www.salud.gob.ec/coronavirus-covid-19/>
- Organizacion Mundial de la Salud (OMS). (31 de Enero de 2020). *OMS: ¿Qué es una emergencia sanitaria internacional?* Obtenido de <https://www.dw.com/es/oms-qu%C3%A9-es-una-emergencia-sanitaria-internacional/a-52217051>
- Organizacion Mundial de la Salud. (24 de Febrero de 2010). *Alerta y Respuesta Mundiales (GAR)*. Obtenido de Organizacion Mundial de la Salud: https://www.who.int/csr/disease/swineflu/frequently_asked_questions/pandemic/es/
- Perdomo, M. A. (1998). *Perdomo. (1998)*. (EFACSA, Ed.) México D.F: Cuarta Edición.
- Pinto Cardenas, M. A. (2015). ANALISIS DE LAS FUENTES DE FINANCIAMIENTO DE LAS PEQUEÑAS Y MEDIANAS EMPRESAS. *Repositorio Universidad de las Fuerzas Armadas*.
- Quezada Ramos, C. P. (2015). Gestión financiera de las Pymes del sector comercial de la ciudad de Cuenca, provincia del Azuay de los años 2012 y 2013, y su impacto en el desarrollo socio economico de la poblacion. *Repositorio Universidad de las Fuerzas Armadas (ESPE)*.
- Romero, B. (31 de 08 de 2015). *La Estructura del Sistema Financiero Ecuatoriano*. Obtenido de tusfinanzas: <https://tusfinanzas.ec/la-estructura-del-sistema-financiero-ecuadoriano/>
- Sánchez, A., & De la Fuente, V. (Julio de 2020). COVID-19: cuarentena, aislamiento, distanciamiento social y confinamiento, ¿son lo mismo? *ElsevierEspañna,S.L.U*, 93(1), 73-74 .
- Sevilla Arias, A. (23 de Marzo de 2012). *Producto Interno Bruto (PIB)*. Obtenido de Economipedia: <https://economipedia.com/definiciones/producto-interior-bruto-pib.html>

Superintendencia de Bancos. (2021). *Glosario de terminos*. Obtenido de Superintendencia de Bancos: <https://www.superbancos.gob.ec/bancos/glosario-de-terminos/>

Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. (16 de 04 de 2021). *Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros*. Obtenido de <https://portal.supercias.gob.ec/wps/portal/Inicio/Institucion#gsc.tab=0>

Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. (2021). *Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros*. Obtenido de Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros: <https://portal.supercias.gob.ec/wps/portal/Inicio/Institucion#gsc.tab=0>

Velecela Abambari, N. E. (2013). ANÁLISIS DE LAS FUENTES DE FINANCIAMIENTO PARA LAS PYMES. *DSpace*.

ANEXOS

ENCUESTA DIRIGIDA A PYMES COMERCIALES DE LA CIUDAD DE GUAYAQUIL

Nombre de la empresa:

Nombre del propietario, administrador o encargado:

Teléfono:

Objetivo

La información que proporcione se utilizará para comprender la importancia del financiamiento en las pymes en tiempos de pandemia y el limitado acceso que las empresas tienen a él.

1. ¿Cómo evalúa la situación actual de su empresa?
 Satisfactoria Buena Regular Mala
2. ¿Qué desarrollo económico espera en su empresa en los próximos 6 meses?
 Bueno Malo Peor
3. Ante el COVID-19 y la escasez de entradas de efectivo en su empresa, ¿Cuáles son las medidas más importantes que está considerando?
 Adquirir prestaciones a entidades financieras
 Adquirir prestaciones a personas informales
 Otros
4. ¿Considera usted que el financiamiento es importante en una empresa?
 De acuerdo En desacuerdo
5. ¿Conoce usted las instituciones financieras que brindan financiamiento?
 Suficiente Escaso Nada
6. ¿Considera usted que es difícil obtener un financiamiento?
 De acuerdo En desacuerdo
7. ¿Alguna vez ha podido obtener financiamiento por alguna institución financiera?
 De acuerdo En desacuerdo
8. ¿Conoce los requisitos requeridos por las instituciones financieras para conceder financiamiento?
 Suficiente Escaso Nada
9. ¿En qué institución considera que es más factible obtener financiamiento?
 Pública Privada
10. ¿Cuál es el principal factor que toma en cuenta al momento de buscar financiamiento?
 Plazos Tasas de interés Otros

11. ¿Cuál sería el principal motivo por el que no solicitaría un financiamiento por parte de una entidad bancaria?

- Altas tasas de interés
- Multitud de requisitos
- Incertidumbre sobre la situación económica

12. ¿Si su empresa está pasando por problemas de liquidez, accedería a un financiamiento?

- De acuerdo
- En desacuerdo

GRACIAS POR SU COLABORACION

PORCENTAJE DE PLAGIO

tesis 2

INFORME DE ORIGINALIDAD

5%

INDICE DE SIMILITUD

5%

FUENTES DE INTERNET

1%

PUBLICACIONES

1%

TRABAJOS DEL ESTUDIANTE

FUENTES PRIMARIAS

1

repositorio.ulvr.edu.ec

Fuente de Internet

1%

2

www.dspace.uce.edu.ec

Fuente de Internet

1%

3

repositorio.espe.edu.ec

Fuente de Internet

<1%

4

repositorio.upse.edu.ec

Fuente de Internet

<1%

5

www.clubensayos.com

Fuente de Internet

<1%

6

es.slideshare.net

Fuente de Internet

<1%

7

1library.co

Fuente de Internet

<1%

8

Submitted to Systems Link

Trabajo del estudiante

<1%

9

economyatic.com

Fuente de Internet

<1%