



**UNL**

Universidad  
Nacional  
de Loja

**UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA**  
**FACULTAD JURÍDICA, SOCIAL Y ADMINISTRATIVA**  
**CARRERA DE FINANZAS**

**El financiamiento crediticio asociado al crecimiento económico de las  
micro, pequeñas y medianas empresas, parroquia Carigán, cantón Loja**

Trabajo de Integración Curricular  
previo, a la obtención del título de  
Licenciada en Finanzas.

**AUTORA:**

Dayana Lizbeth Vergara Alulima

**DIRECTOR:**

Ing. Jesús Raquel Padilla Andrade, Mg. Sc.

Loja - Ecuador  
2022

## **Certificación del trabajo de integración curricular**

Loja, 13 de abril de 2022

Ing. Jesús Raquel Padilla Andrade, Mg. Sc.

**DIRECTORA DEL TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR**

### **CERTIFICO:**

Que he revisado y orientado todo el proceso de la elaboración del trabajo de integración curricular titulado: “El financiamiento crediticio asociado al crecimiento económico de las micro, pequeñas y medianas empresas, parroquia Carigán, cantón Loja” de autoría de la estudiante: Dayana Lizbeth Vergara Alulima, previa a la obtención del título de Licenciada en Finanzas, una vez que el trabajo cumple con todos los requisitos exigidos por la Universidad Nacional de Loja para el efecto, autorizo la presentación para la respectiva sustentación y defensa.

Ing. Jesús Raquel Padilla Andrade, Mg. Sc.

**DIRECTORA DEL TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR**

### **Autoría**

Yo, Dayana Lizbeth Vergara Alulima, declaro ser autora del presente trabajo de integración curricular y eximo expresamente a la Universidad Nacional de Loja y a sus representantes jurídicos de posibles reclamos y acciones legales, por el contenido de la misma. Adicionalmente acepto y autorizo a la Universidad Nacional de Loja la publicación de mi trabajo de integración curricular en el Repositorio Digital Institucional – Biblioteca Virtual.

**Firma:**

**Cédula:** 1105870636

**Fecha:** 06/06/2022

**E-mail:** [dayana.vergara@unl.edu.ec](mailto:dayana.vergara@unl.edu.ec)

**Celular:** 0980945114

**Carta de autorización del trabajo de integración curricular por parte de la autora para la consulta de producción parcial o total, y publicación electrónica del texto completo**

Yo, Dayana Lizbeth Vergara Alulima, declaro ser autora del trabajo de integración curricular titulado “El financiamiento crediticio asociado al crecimiento económico de las micro, pequeñas y medianas empresas, parroquia Carigán, cantón Loja” como requisito para optar el título de Licenciada en Finanzas, autorizo al sistema Bibliotecario de la Universidad Nacional de Loja para que con fines académicos muestre la producción intelectual de la Universidad, a través de la visibilidad de su contenido de la siguiente manera en el Repositorio Institucional.

Los usuarios pueden consultar el contenido de este trabajo en el Repositorio Institucional, en las redes de información del país y del exterior con las cuales tenga convenio la Universidad.

La Universidad Nacional de Loja, no se responsabiliza por el plagio o copia del trabajo de integración curricular que realice un tercero.

Para constancia de esta autorización, en la ciudad de Loja, a los seis días de junio del dos mil veintidós.

**Firma:**

**Autora:** Dayana Lizbeth Vergara Alulima

**Cédula:** 1105870636

**Dirección:** Carigán, Loja

**Correo electrónico:** [dayana.vergara@unl.edu.ec](mailto:dayana.vergara@unl.edu.ec)

**Celular:** 0980945114

**DATOS COMPLEMENTARIOS**

**Directora:** Ing. Jesús Raquel Padilla Andrade, Mg. Sc.

**Tribunal de Grado**

**Presidente:** Lic. Franklin Yovani Malla Alvarado, Mg. Sc.

**Vocal:** Ec. Germania del Pilar Sarmiento Castillo, Mg. Sc.

**Vocal:** Ing. Talia Elizabeth Riascos Eras, Mg. Sc.

## **Dedicatoria**

En memoria de mi abuela Carmen, quien supo inculcarme valores y principios para convertirme en una persona de bien, quien desde su experiencia y sabiduría me aconsejaba, enseñándome que con perseverancia y la ayuda de Dios todo se puede lograr, y a pesar de no tenerla físicamente sé que desde el cielo está orgullosa de mí. Todo lo que soy se lo debo a su cuidado y dedicación, siempre la llevaré en mi corazón y mi amor será eterno para contigo.

A mis queridos padres Edgar y Miriam, que han inculcado en mí deseos de éxito y superación, por ser mi mayor fortaleza y apoyo incondicional en el transcurso de mi carrera universitaria, quienes con sacrificio y de manera desinteresada han dado todo para superarme, y sin importar los obstáculos han estado impulsándome a seguir y ser mejor, con amor, paciencia y compromiso.

A Dios por guiar mis pasos y brindarme salud para culminar esta etapa con éxito, a mi familia y amigos por estar presentes en los momentos de prosperidad y adversidad y darme la fortaleza de seguir adelante en busca de la realización de mis sueños.

*Dayana Lizbeth Vergara Alulima*

## **Agradecimiento**

Expreso mi gratitud a la Universidad Nacional de Loja y a la carrera de Finanzas, a los docentes de la carrera quienes con paciencia, compromiso y dedicación impartieron sus conocimientos para contribuir a mi formación profesional.

A mi directora de trabajo de integración curricular, Ing. Raquel Padilla Andrade, por su tiempo y dedicación, quien con su experiencia y conocimiento supo guiar y direccionar hasta la culminación de mi investigación. Así mismo, al Ing. Jorge López, por su orientación y buena voluntad para ayudar a resolver cualquier inquietud a lo largo del desarrollo del trabajo de integración curricular.

Finalmente, agradezco a los encargados o propietarios de las MiPymes ubicadas en la parroquia Carigán, quienes estuvieron prestos a brindar información pertinente de sus negocios, misma que fue necesaria para poder cumplir los objetivos de la investigación.

*Dayana Lizbeth Vergara Alulima*

## Índice

Portada.....	i
Certificación del trabajo de integración curricular.....	ii
Autoría.....	iii
Carta de autorización.....	iv
Dedicatoria .....	v
Agradecimiento .....	vi
Índice de contenidos.....	vii
1. Título.....	1
2. Resumen.....	2
2.1. Abstract.....	3
3. Introducción .....	4
4. Marco teórico .....	6
4.1. Antecedentes.....	6
4.2. Bases teóricas científicas .....	8
4.2.1. <i>Sistema financiero</i> .....	8
4.2.2. <i>Micro, pequeñas y medianas empresas</i> .....	11
4.2.3. <i>Crecimiento económico</i> .....	14
4.2.4. <i>Correlación chi-cuadrado</i> .....	15
4.3. Marco conceptual .....	15
5. Metodología .....	17
5.1. Tipo de investigación.....	17
5.2. Operacionalización de variables .....	17
5.3. Métodos de investigación .....	18
5.4. Técnicas de investigación.....	18
5.5. Población y muestra.....	20
6. Resultados .....	21
6.1. Objetivo 1. Explicar las líneas de crédito que ofrecen las principales entidades financieras de la ciudad de Loja para el financiamiento de las MiPymes.....	21
6.2. Objetivo 2. Especificar el factor y sector de inversión en la que se direccionó la línea de crédito para el crecimiento económico de las MiPymes de la parroquia Carigán. ....	28
6.3. Objetivo 3. Deducir los efectos de financiamiento crediticio en los factores de crecimiento de las MiPymes de la parroquia Carigán. ....	37
7. Discusión.....	42
8. Conclusiones .....	44
9. Recomendaciones .....	45
10. Bibliografía .....	46

11. Anexos ..... 49

## Índice de Tablas

<b>Tabla 1</b>	Líneas de crédito para las MiPymes.....	10
<b>Tabla 2</b>	Tasa activa promedio por segmento y tipo de crédito de las COAC's .....	10
<b>Tabla 3</b>	Tasa activa referencial de bancos privados y públicos por tipo de crédito .....	11
<b>Tabla 4</b>	Matriz de encuesta - Objetivo 2 .....	19
<b>Tabla 5</b>	Matriz de encuesta - Objetivo 3 .....	20
<b>Tabla 6</b>	Entidades financieras de la ciudad de Loja .....	21
<b>Tabla 7</b>	Líneas de crédito para las MiPymes de BanEcuador .....	22
<b>Tabla 8</b>	Líneas de crédito para las MiPymes de Banco Finca.....	22
<b>Tabla 9</b>	Líneas de crédito para las MiPymes de Banco Pichincha.....	23
<b>Tabla 10</b>	Línea de crédito para las MiPymes de Banco Solidario.....	24
<b>Tabla 11</b>	Línea de crédito para las MiPymes de Banco del Austro .....	24
<b>Tabla 12</b>	Líneas de crédito para las MiPymes de la COAC "JEP" .....	25
<b>Tabla 13</b>	Líneas de crédito para las MiPymes de la COAC "Jardín Azuayo" .....	25
<b>Tabla 14</b>	Línea de crédito para las MiPymes de la COAC "COOPMEGO" .....	26
<b>Tabla 15</b>	Líneas de crédito para las MiPymes de la COAC "Cristo Rey" .....	26
<b>Tabla 16</b>	Líneas de crédito para las MiPymes de la CACPE Loja.....	27
<b>Tabla 17</b>	Sexo y edad del encuestado.....	28
<b>Tabla 18</b>	Nivel de instrucción .....	29
<b>Tabla 19</b>	Tipo de actividad.....	29
<b>Tabla 20</b>	Valor actual del negocio.....	30
<b>Tabla 21</b>	Recursos con los que se ha financiado .....	30
<b>Tabla 22</b>	Entidad de financiación.....	31
<b>Tabla 23</b>	Tipo de crédito y monto .....	31
<b>Tabla 24</b>	Tiempo de financiamiento.....	32
<b>Tabla 25</b>	Factor de inversión .....	32
<b>Tabla 26</b>	Evaluación del negocio .....	33
<b>Tabla 27</b>	Valor óptimo del crédito .....	33
<b>Tabla 28</b>	Créditos accesibles .....	34
<b>Tabla 29</b>	Tasa de interés y garantía óptima.....	34
<b>Tabla 30</b>	Barrera de acceso a entidades financieras .....	35
<b>Tabla 31</b>	Limitación de la tasa de interés y los requisitos en el crédito .....	35
<b>Tabla 32</b>	Solvencia adecuada .....	36
<b>Tabla 33</b>	Conocimiento sobre el proceso administrativo .....	36
<b>Tabla 34</b>	Financiamiento crediticio.....	37
<b>Tabla 35</b>	Factores de crecimiento económico .....	38
<b>Tabla 36</b>	Tabla cruzada de las variables.....	39
<b>Tabla 37</b>	Correlación Chi cuadrado.....	39
<b>Tabla 38</b>	Medidas simétricas de Chi cuadrado.....	40

## Índice de Anexos

<b>Anexo 1.</b> Modelo de la encuesta .....	49
<b>Anexo 2.</b> Tablas comparativas de las líneas de crédito para las MiPymes de las principales entidades financieras de la ciudad de Loja.....	51
<b>Anexo 3.</b> Oficio de designación y aprobación de director del trabajo de integración curricular .....	53
<b>Anexo 4.</b> Certificación de traducción del Abstract .....	54

## **1. Título**

El financiamiento crediticio asociado al crecimiento económico de las micro, pequeñas y medianas empresas, parroquia Carigán, cantón Loja.

## **2. Resumen**

El acceso al financiamiento crediticio por parte de las micro, pequeñas y medianas empresas (MiPymes) resulta importante dentro de la estrategia financiera empresarial, permitiendo lograr competitividad en el mercado y elevar la rentabilidad del negocio, promoviendo el empleo, el crecimiento y la inclusión social. El objetivo de la investigación es determinar el financiamiento crediticio asociado al crecimiento económico de las MiPymes en la parroquia Carigán. La investigación es de tipo cuantitativa, además se basa en un diseño no experimental y un modelo correlacional, usando el método hipotético-deductivo. Las técnicas de recolección de información fueron la recopilación bibliográfica y la encuesta. Para fijar el modelo de la población a investigar, se aplicó el muestreo no probabilístico, intencional, encuestando a 60 negocios de la parroquia. Los resultados obtenidos muestran al microcrédito y crédito Pymes como aquellas líneas de crédito direccionadas a las MiPymes; de igual forma, el 51.7% de los negocios encuestados se ha financiado a través de terceros, como es el crédito, recursos que han sido direccionados al sector comercial en su mayoría e invertidos en capital físico; además la correlación de Chi cuadrado refleja que las variables financiamiento crediticio y factores de crecimiento económico tiene una correlación débil. Por tanto, se concluye que el crecimiento económico de las microempresas de la parroquia Carigán se debe al acceso a otras fuentes de financiamiento y no netamente al crédito otorgado por las instituciones financieras, así como la nula inversión en los demás factores de crecimiento económico dado que resultan costosos.

### **Palabras clave**

Correlación, Crecimiento económico, Factores de crecimiento, Financiamiento crediticio, MiPymes.

## **2.1. Abstract**

Access to credit financing for micro, small and medium-sized enterprises (MSMEs) is important within the business financial strategy since it allows to achieve market competitiveness, increase business profitability, and promotes employment and social inclusion. The objective of this study is to determine the credit financing associated with the economic growth of MSMEs from Carigan. This quantitative research was based on a non-experimental design, a correlational model, and a hypothetical-deductive method. The data was collected through the review of the literature and the implementation of surveys. The participants of this study consisted of 60 business owners from Carigan who were selected to be surveyed through non-probabilistic sampling. The results show that microcredit and credit for SMEs are the credit facilities directed mainly towards MSMEs. Also, 51.7% of the business owners surveyed have been financed through third parties, such as credit entities. These monetary resources have been directed to the commercial sector for the most part and invested in capital goods. In addition, the Chi-square correlation reflects that the variables credit financing and economic-growth factors have a weak correlation. Therefore, it can be concluded that the economic growth of Carigan microenterprises is due to the access to other sources of financing, not purely to the credit granted by financial institutions nor the null investment in the other factors of economic growth since they are costly.

### **Keywords**

Correlation, credit financing, driving factors for growth, economic growth, MSMEs.

### 3. Introducción

Según Chagerben *et al.* (2017) en su artículo expresan que el financiamiento constituye en una organización la proveedora del dinero para el levantamiento de proyectos de inversión. Para las microempresas, las finanzas son una parte fundamental de su existencia porque proporcionan capital de trabajo y el flujo de caja necesario para adquirir activos. Así, parte fundamental de la investigación es conocer la incidencia del financiamiento crediticio en el crecimiento económico de las empresas, Canche (2009) menciona que los factores que determinan este crecimiento son trabajo, capital, recursos naturales y tecnología; ya que la inversión en los mismos constituye el desarrollo empresarial y el buen manejo de recursos en aras de alcanzar una óptima rentabilidad.

Las MiPymes ostentan gran importancia en la economía nacional considerando que aportan a la creación de fuentes de empleo, generan ingresos y por tanto tienen un constante flujo de efectivo en el mercado laboral, incentivando el desarrollo local, regional y del país. Estos negocios se desarrollan en un mercado altamente competitivo, que cada vez exige un alto nivel de calidad tanto en la gestión empresarial como en la productividad. Por tal motivo, las MiPymes frecuentemente requieren de un crédito para solventar sus problemas de flujo de caja o para extender su inventario y con ello mejorar su capacidad de producción o prestación del servicio.

El acceso al financiamiento crediticio se estima como uno de los principales problemas para todas las empresas, asumiendo mayor concentración las MiPymes, por cuanto los representantes de estas organizaciones constantemente muestran descontento por el escaso acceso y elevados costos que implica el financiamiento por medio del sistema financiero. Así también el crédito puede ser considerado como una herramienta o un problema para el desempeño eficiente de las MiPymes, considerando que puede generar un fortalecimiento en su capital de trabajo e infraestructura, o contrariamente un deterioro de su patrimonio por endeudamiento, por ello es importante direccionar adecuadamente los recursos obtenidos.

En este sentido, se ha elaborado un estudio que busca comprobar la siguiente premisa: “El financiamiento crediticio está asociado al crecimiento económico de las MiPymes en la parroquia Carigán.”

El Banco de Desarrollo de América Latina (2020) afirma que el adecuado financiamiento a pymes es importante en todas las etapas del ciclo de vida empresarial dado que permite que las mismas inicien, desarrollen y evolucionen sus modelos de negocio, al

tiempo que contribuyen al empleo, el crecimiento y la inclusión social. La presente investigación sirve de aporte al sector de las MiPymes, enfocándose en conocer si el financiamiento crediticio es un factor determinante para su crecimiento económico, si estos recursos obtenidos los están direccionando correctamente a los factores de inversión o por el contrario existe una mala gestión empresarial.

Conociendo que el sistema financiero busca financiar oportunamente el sector MiPymes dado que es aquel que genera un importante flujo de dinero y promueve las plazas de empleo, surge la necesidad de determinar la relación del financiamiento crediticio y el crecimiento económico de la parroquia Carigán; para ello se procede a explicar las líneas de crédito que ofrecen las principales entidades financieras de la ciudad de Loja para el financiamiento de las MiPymes, así como especificar el factor y sector de inversión en la que se direccionó la línea de crédito para su crecimiento económico, finalmente se plantea deducir los efectos de financiamiento crediticio en el crecimiento económico de las MiPymes de la parroquia Carigán.

De acuerdo al artículo 151 del Reglamento de Régimen Académico de la Universidad Nacional de Loja, el informe de trabajo de integración curricular está estructurado de la siguiente manera: *Título*, que destaca el tema de investigación; *Resumen*, presenta un extracto de lo más importante del tema de estudio; *Introducción*, la importancia del tema desarrollado, el aporte y beneficio de la investigación y la estructura del trabajo; *Marco teórico*, fundamenta teóricamente el tema; *Metodología* indica los métodos, técnicas y procedimientos utilizados para dar cumplimiento a los objetivos planteados; *Resultados*, presenta el desarrollo de cada uno de los objetivos; *Discusión*, contrasta el presente trabajo frente a estudios de otros autores; *Conclusiones*, resalta los aspectos más relevantes de la investigación; *Recomendaciones*, sugerencias dirigidas al sector objeto de estudio; *Bibliografía*, recoge los datos de las fuentes de información utilizadas en la revisión de literatura; y por último *Anexos* que engloba información complementaria relevante para la ejecución del trabajo.

## **4. Marco teórico**

### **4.1. Antecedentes**

De acuerdo a Barahona (2016) en su tesis titulada “Fuentes de financiamiento bancario y su influencia en las pymes, sector industrial de Guayaquil” concluye que las instituciones financieras de banca privada consideran sus riesgos y su recuperación al momento de otorgar créditos a las PYMES, en cuanto a requisitos de información cualitativa y cuantitativa, normas y políticas están restringidos. No garantizan la confiabilidad de los resultados posteriores del crédito. Los bancos tienen altos niveles de morosidad en este tipo de crédito, por lo que el sector se ve penalizado con tasas de interés más altas debido a los riesgos inherentes a estos productos.

Según Maldonado y Armijos (2017) en su artículo titulado “Los microcréditos y su incidencia en el crecimiento económico de las Mipymes” concluyen de su investigación que las políticas crediticias en América Latina limitan el desarrollo de las MIPYMES debido a la desconfianza en el crédito de corto y mediano plazo. La base para el crecimiento de las PYMES es el microcrédito, por lo que cada país debe desarrollar una política crediticia efectiva para afianzar y fortalecer la causa de estas organizaciones, que es la base del desarrollo económico y productivo de un país.

También, Delgado y Chávez (2018) en su investigación denominada “Las Pymes en el Ecuador y sus fuentes de financiamiento” como conclusión, determinaron que las fuentes de financiamiento más comunes para las PYMES en el Ecuador han sido los préstamos bancarios o sus propios fondos. Sin embargo, algunas de ellas dejan de crecer y no superan los diez años. La principal razón es que muchas Pymes incumplen con el alto estándar de garantías y los múltiples requisitos de las entidades financieras para acceder al crédito económico.

El autor Chávez (2018) en su tesis titulada “Estudio de la influencia del microcrédito en las pymes en el desarrollo económico productivo en el cantón La Libertad provincia de Santa Elena” establece que, de acuerdo a los resultados de la aplicación de la herramienta de investigación, la mayoría de las MIPYMES tienen la posibilidad económica de obtener créditos bancarios, pero los amplios requisitos dificultan brindar dichos beneficios, lo que puede ayudar al crecimiento del negocio. También argumenta que tales empresas tienen tasas de interés altas en comparación con el volumen de producción de estas microempresas.

Para Goicochea (2018) en su tesis titulada “Fuentes de financiamiento y su incidencia en el crecimiento económico de las mypes de comercio en el distrito de Puente Piedra, año

2015” mediante una correlación de Pearson y Análisis de la Varianza indica que las fuentes de financiamiento tienen incidencia positiva sobre el crecimiento económico medido por los factores de crecimiento, a más de ello las variables presentan una correlación fuerte, es decir que los cambios en la variable x afectan a la variable y.

Por su parte, Franco *et al.* (2019) en su artículo titulado “Determinantes del acceso al crédito para la Pyme del Ecuador” publicado en la Revista pedagógica de la Universidad de Cienfuegos como parte de su conclusión mencionan que, dada las limitaciones en cuanto al recurso humano, la debilidad de planificación estratégica, la capacidad tecnológica y los costos que generan la implementación de normas técnicas y de calidad vigentes las MiPymes no incursionan en el comercio internacional. Esta situación genera efectos colaterales que limitan el acceso al financiamiento de las empresas, entre las limitantes para el acceso al crédito con mayor incidencia son el tamaño y la capacidad tecnológica de las empresas.

Según Espinoza (2020) mediante su artículo denominado “El Crédito Bancario y las Pymes en Ecuador” a través de un estudio descriptivo, concluye que las PYMES no están accediendo al crédito del Sistema Financiero Privado. Al igual, hace referencia a que la Banca Pública ha dirigido fondos en mayor proporción a las PYMES, pero no se percibe un posicionamiento rotundo, mismos que conceden crédito para emprendimientos, con tasa de interés atractiva y planes de pago convenientes. Aun así, el monto de operaciones activas de las PYMES en este sector es bajo en relación con el PIB, lo que indica que el acceso al crédito de la Banca Pública es limitado.

El autor Cortez (2020) en su tesis titulada “Modelo de optimización para la entrega de créditos destinados a fomentar el emprendimiento de Pymes de manufactura diversa, caso de estudio Guayaquil” alude que los resultados obtenidos con el instrumento aplicado durante la investigación muestran las dificultades que presentan las pymes de manufactura diversa, para la obtención de financiamiento. Según las respuestas otorgadas las más comunes son: las garantías, el estudio de factibilidad y las elevadas tasas de interés. Sin embargo, la mayoría de estos recurre a la banca privada para obtener capital, quizás por la confianza en estas instituciones, así como por empleo de capital propio para emprender.

Para Álvarez *et al.* (2021) en el documento de políticas para el desarrollo N°3 emitido por la Corporación Andina de Fomento, titulado “Acceso al financiamiento de las pymes” afirman como consideración final que las empresas pequeñas y medianas, y especialmente las jóvenes, usan muy poco el financiamiento bancario y pagan mayores tasas de interés que las

grandes. Estas pobres condiciones de acceso al financiamiento refuerzan las vulnerabilidades de las pymes y son uno de los principales obstáculos para su desarrollo productivo.

## **4.2. Bases teóricas científicas**

### **4.2.1. Sistema financiero**

Romero (2015) indica que el sistema financiero es el conjunto de instituciones que tiene como objetivo canalizar el ahorro de las personas. Esta transferencia de recursos permite que la actividad económica del país crezca al transferir dinero de quienes tienen excedentes de recursos en efectivo a quienes los necesitan. Los intermediarios financieros son los encargados de captar los depósitos del público (ahorros) y prestar a las personas que buscan recursos (préstamos).

**4.2.1.1. Composición del sistema financiero ecuatoriano.** Romero (2015) también indica que el sistema financiero ecuatoriano se encuentra compuesto por instituciones financieras privadas (bancos, sociedades financieras, cooperativas y mutualistas); instituciones financieras públicas; instituciones de servicios financieros, compañías de seguros y compañías auxiliares del sistema financiero. Según la Superintendencia de Bancos, los bancos constituyen el mayor y más importante participante del mercado con más del 90% de las operaciones del total del sistema.

Las principales instituciones del sistema financiero son:

*Banco.* Es una institución que se encarga de custodiar el dinero que es entregado por los clientes y utiliza parte del dinero entregado para dar préstamos cobrando una tasa de interés.

*Sociedad financiera.* Es una institución que tiene como objetivo intervenir en el mercado de capitales y otorgar créditos para financiar la producción, la construcción, la adquisición y la venta de bienes a mediano y largo plazo.

*Cooperativas de ahorro y crédito.* Es la unión de un grupo de personas que tienen como fin ayudarse los unos a los otros para alcanzar sus necesidades financieras. La cooperativa está formada por socios, ya que cada persona posee una pequeña participación dentro de esta.

*Mutualistas.* La unión de personas que tienen como fin el de apoyarse los unos a los otros para solventar las necesidades financieras. Generalmente las mutualistas invierten en el mercado inmobiliario.

**4.2.1.2. Regulación del sistema financiero.** La Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera es la responsable de la formación de políticas públicas, y la regulación y supervisión monetaria, crediticia, cambiaria, financiera, de seguros y valores.

Los organismos de supervisión y control son la Superintendencia de Bancos (bancos, mutualistas y sociedades financieras), la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (cooperativas y mutualistas de ahorro y crédito de vivienda) y la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (compañías de seguros) (Romero, 2015).

**4.2.1.3. Financiamiento.** Chagerben *et al.* (2017) en el artículo expresan que el financiamiento constituye en una organización la proveedora del dinero para el levantamiento de proyectos de inversión. Para las microempresas, las finanzas son una parte fundamental de su existencia porque proporcionan capital de trabajo y el flujo de caja necesario para adquirir activos. Se crea capital (activos fijos), y por ende el ciclo operativo de una empresa, generando ingresos y utilidades. Por esta razón, es importante observar las perspectivas y puntos de vista de los actores clave, los microempresarios, sobre esta importante parte del financiamiento. Está claro que la existencia es imposible sin la financiación de terceros.

**4.2.1.3.1. Financiamiento interno.** Estos representan los fondos propios de la empresa obtenidos ya sea por aportes de los accionistas al capital social o por la entrada de fondos diarios de las operaciones corrientes o normales de la empresa, y en última instancia los recursos provenientes de las utilidades generadas al concluir determinado ejercicio (Bohórquez y López, 2018).

**4.2.1.3.2. Financiamiento externo.** Las fuentes de financiamiento externas son aquellas a las que se acude cuando trabajar solo con recursos propios no resulta suficiente, es decir, cuando los fondos generados por las operaciones normales más las aportaciones de propietarios no son suficientes para cubrir los costos necesarios para mantener el curso normal de la empresa, por tanto, se hace necesario recurrir a terceros (Torres *et al.* 2017).

**4.2.1.4. Crédito.** La Comisión para el Mercado Financiero (s.f.) establece que un crédito es un préstamo de dinero de una parte a otra, y el beneficiario está obligado a devolver el préstamo en cuotas o en un solo pago en el futuro y siempre indemnizará al prestamista con intereses adicionales, por todo el tiempo que no tuvo ese dinero.

**4.2.1.4.1. Crédito para las MiPymes.** Las MiPymes cuentan con diversas fuentes de financiamiento tanto internas como externas, dentro de las últimas se encuentra el

financiamiento crediticio a través de entidades financieras, las cuales ofertan las siguientes líneas de crédito para su accesibilidad.

**Tabla 1**

*Líneas de crédito para las MiPymes*

<b>Créditos</b>	<b>Monto</b>
Microcrédito de acumulación ampliada	Superiores a \$10.000
Microcrédito de acumulación simple	Superior a \$3.000 y hasta \$10.000
Microcrédito minorista	Menor o igual a \$3.000
Microcrédito	No superior a \$20.000
Productivo Pymes	Menor igual a \$200.000

*Nota.* Banco Central del Ecuador (2009)

A continuación, se detalla la tasa activa de las líneas de crédito ofertadas para el sector de las MiPymes por Cooperativas de Ahorro y Crédito, así como por bancos privados y públicos. Cabe recalcar que estas tasas de interés son promedio o referenciales y las distintas entidades financieras se adecúan a una tasa activa conveniente según el monto y plazo del crédito.

**Tabla 2**

*Tasa activa promedio por segmento y tipo de crédito de las COAC's*

<b>SEGMENTOS</b>	<b>Tasa máxima</b>
<b>COAC's SEGMENTO 1</b>	
Microcrédito de acumulación ampliada	19,68 %
Microcrédito de acumulación simple	19,99 %
Microcrédito minorista	17,76 %
Productivo Pymes	6,09 %
<b>COAC's SEGMENTO 2</b>	
Microcrédito de acumulación ampliada	19,38 %
Microcrédito de acumulación simple	20,48 %
Microcrédito minorista	20,89 %
Productivo Pymes	11,68 %
<b>COAC's SEGEMENTO 3</b>	
Microcrédito de acumulación ampliada	20,05 %
Microcrédito de acumulación simple	20,96 %
Microcrédito minorista	20,56 %
Productivo Pymes	11,70 %

*Nota.* Banco Central del Ecuador (2022)

**Tabla 3**

*Tasa activa referencial de bancos privados y públicos por tipo de crédito*

<b>Tipo de créditos</b>	<b>Tasa referencial</b>
Microcrédito de acumulación ampliada	19,74%
Microcrédito de acumulación simple	20,47%
Microcrédito minorista	17,99%
Productivo Pymes	9,99%

*Nota.* Banco Central del Ecuador (2022)

#### **4.2.2. Micro, pequeñas y medianas empresas**

La Dirección de Comunicación Social (2018) reconoce como Mipymes, a las micro, pequeñas y medianas empresas cuya naturaleza se determina por su orden jurídico (sociedades) o no jurídico (persona natural); volumen de ventas, capital social, número de trabajadores y su nivel de activos, es así que son:

*Microempresa.* Aquella unidad productiva que tiene entre 1 a 9 trabajadores y un valor de ventas o ingresos brutos anuales iguales o menores de cien mil (US \$ 100.000,00) dólares de los Estados Unidos de América.

*Pequeña empresa.* Es aquella unidad de producción que tiene de 10 a 49 trabajadores y un valor de ventas o ingresos brutos anuales entre cien mil uno (US \$ 100.001,00) y un millón (US \$ 1.000.000,00) de dólares de los Estados Unidos de América.

*Mediana empresa.* Cuya unidad de producción que tiene de 50 a 199 trabajadores y un valor de ventas o ingresos brutos anuales entre millón uno (USD 1'000.001,00) y cinco millones (USD 5'000.000,00) dólares de los Estados Unidos de América.)

##### **4.2.2.1. Importancia de las MiPymes en la economía ecuatoriana.**

Las PYMES constituyen en el Ecuador la fuente del desarrollo social en cuanto a producción, demanda y compra de productos o simplemente por valor agregado, lo que significa que se ha convertido en un factor indispensable para generar riqueza y empleo (Yance *et al.* 2017).

Así mismo la Dirección de comunicación social (2018) señala que, “las micro, pequeñas y medianas empresas (MiPymes) que actualmente existen en el Ecuador, son las responsables del crecimiento de la producción, la generación de plazas de empleo, la innovación y el dinamismo productivo del país” (párr. 1).

**4.2.2.2. Etapas del proceso de financiamiento de las MiPymes.** Lira (2009), da a conocer el proceso que una persona natural o empresa debe seguir para conseguir apoyo del sistema financiero.

#### Paso 1. Determinación de las necesidades financieras

Hay dos aspectos en las necesidades financieras de una empresa. Temporalidad: es el momento en que se necesita apoyo financiero a corto o largo plazo. La moneda del préstamo podrá pagarse en moneda nacional o extranjera. Ahora que conoce los términos y las monedas, es hora de decidir qué producto elegir entre todas las instituciones financieras del mercado.

#### Paso 2. Búsqueda de información

En esta etapa toca saber a qué lugar acudir para obtener el apoyo financiero. Para eso se debe buscar la información acerca de quienes ofrecen el producto, así como sus características, plazos y sobre todo tasas de interés aplicables. Para encontrar este tipo de información, se puede hacer mediante visita a las oficinas de las instituciones financieras o acceso vía internet a las páginas web de las instituciones financieras.

#### Paso 3. Elección del proveedor financiero

Una vez tomada la decisión de requerir apoyo financiero y de haber conseguido toda la información relevante de las distintas líneas de crédito, se procede a seleccionar la institución financiera a la que se acudirá en busca de los recursos demandados.

#### Paso 4. Documentación sustentadora

Se debe revisar la información que se necesita tener para poder solicitar un crédito al sistema financiero. En el caso que se solicite crédito para capital de trabajo, que como ya se sabe es a corto plazo, la empresa debe contar con la información sobre pedidos u órdenes de compras que respalden la solicitud y la existencia de activos a corto plazo, para que la entidad financiera pueda evaluar el medio de pago. Pero si se trata de un financiamiento de activos fijos, siendo este a largo plazo, se requiere información de la liquidez del solicitante en el futuro, adicionalmente será necesario una cotización del bien que se quiere adquirir, de modo que la entidad pueda conocer con exactitud cuánto es el monto a financiar.

La institución financiera necesita esta información para evaluar el solicitante, conocer sus ingresos, la necesidad del dinero, el respaldo para la operación solicitada, así como analizar su buró de crédito.

#### Paso 5. El proceso de evaluación del riesgo crediticio

La entidad financiera evalúa la información recibida del solicitante. Parte de la información que necesita un banco es responsabilidad del cliente. También recibirá información adicional obtenida a través de visitas a empresas por parte de representantes de la entidad, consultas con entidades de crédito y, en su caso, consultas telefónicas específicas con clientes, proveedores y entidades financieras de los solicitantes. La recopilación de información y su posterior análisis permitirán a la institución conocer las futuras intenciones de pago del solicitante.

#### Paso 6. Aprobación, implementación y desembolso

La etapa de formalización, es decir la suscripción de los documentos que posibilitan el desembolso del crédito, puede durar bastante tiempo. La duración depende principalmente de las características de la operación.

#### Paso 7. Pago de crédito

Este paso es el más importante para el negocio que recibió el crédito, ya que si paga el monto obtenido en forma oportuna y sin retrasos le permitirá tener un récord crediticio que a su vez le posibilitará acceder a préstamos cada vez mayores y en mejores condiciones financieras (menor tasa de interés y mayores plazos).

**4.2.2.3. Financiamiento crediticio de las MiPymes y su beneficio.** Dentro de las ventajas que conlleva acceder a una fuente de financiamiento externo, como lo es el crédito Feliu (2021) señala las siguientes:

*Mayor posibilidad de ahorro.* Al usar capital externo será más factible destinar una parte de los ingresos al ahorro. Además, los intereses y cuotas de pago del financiamiento será un gasto adicional de negocio que se podrá asumir de manera fraccionada y estable si se mantiene el flujo comercial esperado.

*Crecimiento escalable.* La línea de crédito puede brindar ese flujo de capital constante necesario para completar el proyecto de crecimiento y avanzar en sus diferentes etapas de manera ordenada.

*Construcción de historial crediticio.* Un sólido historial crediticio es muy conveniente para cualquier empresa, independientemente del mercado en el que opere; así, tendrá abiertas las puertas del financiamiento y encontrará apoyo externo en aquellas circunstancias que más

lo amerite, incluso en situaciones de crisis y escasa liquidez. También permite el acceso a operaciones de financiamiento de mayor nivel.

*Fortalecimiento del ciclo productivo.* Al no destinar los ingresos propios a los proyectos de crecimiento, se podrá ocuparlos para capital de trabajo y estrategias de impacto inmediato que agreguen valor al negocio y su ciclo productivo, mismo que se verá reflejado en una mejor experiencia del cliente.

#### **4.2.3. Crecimiento económico**

Márquez *et al.* (2020) comentan que, en la visión clásica de Ricardo, se plantea que el crecimiento es siempre a largo plazo, y que es el resultado de acumulación de capital, por el aumento de la producción, que produce una alta tasa de ganancia o rentabilidad, que hace posible un aumento del fondo de salarios y, al mismo tiempo, un aumento de plazas laborales, teniendo como resultado un aumento de la producción para reiniciar el ciclo.

**4.2.3.1. Factores determinantes del crecimiento económico.** Canche (2009) menciona que los factores que determinan el crecimiento económico son:

*Trabajo.* Número de trabajadores y cualificación de la población activa. La calidad del trabajo realizado es la razón más importante para el crecimiento económico.

*Capital tangible o capital.* Es todo, estructuras de producción, fábricas, infraestructura y todos los activos tangibles capaces de producir bienes o servicios, ya sea directa o indirectamente.

*Recursos naturales.* Son todos los recursos naturales como la ganadería, la minería, la agricultura, la pesca, las tierras de cultivo que pueden producir algo y así producir un crecimiento productivo y económico.

*Tecnología.* Las mejoras en la calidad y cantidad de la producción han llevado a un tremendo crecimiento económico en los últimos años.

**4.2.3.2. Factores que limitan el crecimiento económico de las MiPymes en Ecuador.** Paredes *et al.* (2020) en su investigación científica concluyeron que, al analizar los principales factores que inciden en el desarrollo de las PYMES según las referencias, se pueden encontrar formas de enfatizar aspectos como el emprendimiento y el compromiso con el crecimiento

empresarial; y otros factores que incorporan este carácter personal, señalan factores como el social y condiciones económicas, sistemas culturales y educativos, estructuras y dinámicas productivas, aspectos individuales, redes empresariales, mercados de factores, y regulaciones y políticas. Además, como aspecto relacionado, es necesario recalcar que la esperanza de vida de las PYMES en el Ecuador es relativamente corta, promediando un máximo de cinco años y un mínimo de tres años. Todos los factores antes mencionados pueden ser englobados como aspectos organizacionales, administrativos y contables, planeación estratégica, gestión empresarial, control de calidad, capacitación, uso de tecnologías eficientes, entre otros, que dificultan su buen desempeño; siendo uno de los más mencionados el financiamiento por parte de las entidades bancarias.

#### ***4.2.4. Correlación chi-cuadrado***

Lind *et al.* (2012) mencionan que la prueba de chi-cuadrado ( $X^2$ ) es sin duda el método más conocido y probablemente el más utilizado para analizar variables cualitativas. Toma su nombre de la distribución de probabilidad chi-cuadrado en la que se basa. La prueba chi-cuadrado de independencia entre dos variables cualitativas fue desarrollada por Pearson en 1900, y su uso es precisamente para evaluar la independencia entre dos variables nominales u ordinales, brindando una forma de verificar que si en cada categoría la frecuencia observada es independiente de las dos variables.

Para evaluarlo, se calcula los valores que indiquen independencia absoluta, llamados frecuencias esperadas, y se compara con las frecuencias de las muestras. Como es habitual,  $H_0$  indica que las dos variables son independientes, mientras que  $H_1$  indica que las variables están relacionadas hasta cierto punto. Esta prueba solamente puede aplicarse a estudios basados en muestras independientes, y cuando todos los valores esperados son mayores de 5.

### **4.3. Marco conceptual**

#### ***4.3.1. Empresa***

La empresa es una organización, de duración más o menos larga, cuyo objetivo es la obtención de ganancia a través de la satisfacción de una necesidad de mercado. La satisfacción de las necesidades que plantea el mercado se concreta con la oferta de productos (empresa agrícola o sector primario, industrial o sector secundario, servicios o sector terciario), y la contraprestación de un precio (Ríos, 2020).

#### ***4.3.2. Capital***

El capital son todos los bienes físicos y recursos financieros que una empresa adquiere a través de sus socios con el fin de obtener rentabilidad. En otras palabras, es la suma de toda la riqueza que tiene una empresa ya sea en liquidez, bienes y recursos (Martínez, 2021).

#### ***4.3.3. Apalancamiento financiero***

El apalancamiento financiero es simplemente usar endeudamiento para financiar una operación. Es decir, en lugar de realizar una operación con fondos propios, se hará con fondos propios y un crédito. La principal ventaja es que se puede multiplicar la rentabilidad y el principal inconveniente es que la operación presente errores y se acabe siendo insolvente (Ayón *et al.* 2020).

#### ***4.3.4. Rentabilidad***

La rentabilidad de una empresa consiste en su capacidad para generar ganancias. Es el índice que mide la relación de la utilidad o ganancia obtenida y la inversión realizada para conseguirla (Torres D. , 2020).

#### ***4.3.5. Inversión***

Se define como inversión generalmente, a la utilización de los recursos en el sector productivo o de capitales con el objetivo de lograr beneficios o ganancias y su relevancia radica en lograr obtener libertad financiera. Para realizar una inversión se debe contar con recursos financieros (dinero) (Banco Financiera Centroamericana, S.A., 2021).

#### ***4.3.6. Interés en préstamos***

Este monto es el costo que se debe asumir por utilizar el dinero entregado por una entidad financiera, mientras la institución no puede disponer de estos fondos y corre el riesgo de que no se lo devuelvan (Banco Internacional, 2021).

## 5. Metodología

### 5.1. Tipo de investigación

La presente investigación es de tipo cuantitativa, al haber realizado la recopilación y análisis de información obtenida a través de las técnicas planteadas, complementando el proceso con el uso de herramientas estadísticas, cuyo propósito fue cuantificar el problema de investigación.

De igual manera, es de tipo aplicada, considerando que se analizó la incidencia del financiamiento crediticio en el crecimiento económico de las MiPymes en la parroquia Carigán, aplicando técnicas como la encuesta y recopilación bibliográfica.

La investigación se basó en un diseño no experimental y transversal correlacional, siendo de tipo descriptiva correlacional, al describir relaciones entre dos variables, detallando primero las variables independiente y dependiente para luego establecer su relación, usando a la par el método hipotético-deductivo, el cual establece afirmaciones a manera de hipótesis con el objetivo de aceptar o rechazar las mismas, emanando de ellas conclusiones que deben verificarse con hechos.

### 5.2. Operacionalización de variables

#### Hipótesis

El crecimiento económico está asociado al financiamiento crediticio de las MiPymes en la parroquia Carigán.

- **Variable independiente (x):** Financiamiento crediticio.

Dimensión: Instituciones financieras

Indicador: Créditos

- **Variable dependiente (y):** Crecimiento económico.

Dimensión: Factores de crecimiento.

Indicadores: Trabajo, Capital físico, Recursos naturales, Tecnología.

### **5.3. Métodos de investigación**

#### **5.3.1. Inductivo**

El método que se usó en la investigación fue el inductivo porque se analizó los efectos que genera el financiamiento crediticio en el crecimiento económico de las MiPymes llegando a establecer conclusiones generales a partir de premisas particulares.

### **5.4. Técnicas de investigación**

Las técnicas son los medios empleados para recolectar información. En la presente investigación se empleó tres técnicas:

- Investigación bibliográfica: Se investigó en las páginas web de las principales instituciones financieras de la ciudad de Loja, para conocer y detallar la información sobre las líneas de crédito que ofertan al sector de las MiPymes.
- Encuesta: Se aplicó un cuestionario a los directivos de las MiPymes de la parroquia Carigán con el fin de obtener información que sirvió de base para determinar si el financiamiento crediticio tuvo efecto positivo en el crecimiento económico de las mismas y hacia dónde fueron direccionados estos recursos. Las preguntas de la encuesta fueron formuladas por la autora, algunas preguntas del cuestionario fueron elaboradas en base a la escala de Likert de 3 niveles de respuesta.
- Estadístico: Mediante este método se llevó a cabo el manejo de los datos, desde la recolección, tabulación y análisis de los mismos. Además, se usó para establecer el modelo de correlación adecuado para verificar la incidencia de las variables. Los datos recolectados a través de la encuesta fueron procesados a través del programa PSPP, para su posterior análisis y establecimiento del modelo de correlación para la validación o rechazo de la hipótesis planteada.

#### **Matriz de la encuesta**

- **Objetivo 2.** Especificar el factor y sector de inversión en la que se direccionó la línea de crédito para el crecimiento económico de las MiPymes de la parroquia Carigán.

**Tabla 4***Matriz de encuesta - Objetivo 2*

<b>Dimensión</b>	<b>Preguntas</b>	<b>Referencias</b>
	Recursos con los que se ha capitalizado.	Presente estudio
<b>Financiamiento externo (crédito)</b>	- Entidad financiera a la que recurrió para la financiación.	Chuzon (2019)
	- Tipo de crédito con el que se financió.	
	- Monto al que accedió.	
	- Tiempo de financiación.	Presente estudio
	- Factor al que destinó su financiamiento.	
	- Evaluación del negocio con el financiamiento obtenido.	
	- El monto otorgado a las MiPymes por las entidades financieras es suficiente para su crecimiento.	Chuzon (2019)
	- Los créditos para las MiPymes son accesibles.	Presente estudio
- La tasa de interés y garantía exigida por las entidades financieras son óptimas.		
<b>Recursos propios</b>	- ¿Por qué no se ha interesado en acceder a financiamiento a través de una entidad financiera?	Presente estudio
	- Considera que la tasa de interés fijada y los requisitos exigidos por las IFI's son limitantes para el acceso al financiamiento.	Durán (2016)
	- Su solvencia es adecuada para seguir financiándose con recursos propios	Presente estudio
	- Usted tiene conocimiento del proceso administrativo (planeación, organización, dirección, control) para la buena gestión empresarial.	Chuzon (2019)

- **Objetivo 3.** Deducir los efectos de financiamiento crediticio en los factores de crecimiento de las MiPymes de la parroquia Carigán.

**Tabla 5***Matriz de encuesta - Objetivo 3*

<b>Dimensiones</b>	<b>Preguntas</b>	<b>Referencias</b>
Financiamiento crediticio	- Las instituciones financieras son una fuente externa de financiamiento importante para las MiPymes.	Goicochea (2018)
	- El acceso a los créditos de las instituciones financieras es frecuente en las MiPymes.	
Factores de crecimiento económico	- El trabajo (capital humano) favorece al desarrollo de los factores de crecimiento de las MiPymes.	
	- El buen manejo de los recursos naturales ayuda a mejorar la operatividad de las MiPymes.	
	- El capital físico contribuye al aumento del crecimiento económico de las MiPymes.	
	- Invertir en tecnología fomenta el crecimiento económico.	

### **5.5. Población y muestra**

Para fijar el modelo de la población a investigar, se aplicó el muestreo no probabilístico, intencional, considerando la relevancia de los actores en el tema de investigación, tomando una muestra representativa y útil que refleje uniformidad dentro de las características de la población. Por tanto, la investigación se centró en la parroquia Carigán, conformada por los barrios Zalapa, Motupe, La Banda, Sauces Norte, Las Pitás y Carigán, encuestando a 60 dueños o representantes de las MiPymes, diez por cada barrio, adquiriendo el marco del muestreo en la base de datos facilitada por el Servicio de Rentas Internas (2021), considerando aquellas que ostentan mayor relevancia dentro de la economía local, en base a la preferencia ciudadana, la ubicación y la concurrencia de clientes.

## 6. Resultados

### 6.1. Objetivo 1. Explicar las líneas de crédito que ofrecen las principales entidades financieras de la ciudad de Loja para el financiamiento de las MiPymes.

En base al catastro de entidades activas emitido por la Superintendencia de Bancos (SB) y la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS), en la ciudad de Loja se encuentran establecidas y en pleno desarrollo de sus funciones 15 bancos, 21 cooperativas de ahorro y crédito, y 2 fundaciones y corporaciones, mismas que coadyuvan la intermediación financiera entre los prestamistas y prestatarios para el desarrollo de sus actividades o la compra de bienes y/o servicios.

**Tabla 6**

*Entidades financieras de la ciudad de Loja*

<b>Bancos</b>		<b>Cooperativas de ahorro y crédito</b>	
B. Pichincha	B. Solidario	JEP	CACPE Zamora
B. Pacífico	B. Loja	Jardín Azuayo	CACEL
B. Guayaquil	B. CoDesarrollo	Policía Nacional	Crediamigo
B. ProduBanco	B. Finca	29 de Octubre	Fortuna
B. Bolivariano	B.P. BIESS	COOPMEGO	Cristo Rey
B. Internacional		Chibuleo	Semillas del
B. Austro		CACPE Pastaza	Progreso
B.P. BanEcuador		CREA	CACVIL
B. General		La Merced	Solidaria
Rumiñahui		Padre Julián Lorente	COOPFILZ
B. Machala		CACPE Loja	Cariamanga
<b>Fundaciones y Corporaciones</b>			
FACES		En las Huellas del Banco Grameen	

Las entidades financieras brindan productos y servicios tanto a personas naturales como jurídicas con la finalidad de satisfacer sus necesidades y generar rentabilidad en la economía nacional. Es por ello, que los clientes o socios acceden a la entidad de su preferencia para invertir o buscar financiamiento.

Para la presente investigación se ha considerado las principales entidades financieras de la ciudad de Loja, por la preferencia de los clientes o socios; detallando las líneas de crédito que ofertan para las MiPymes, en cuanto al tipo de crédito, monto, plazo, tasa de interés, garantía y requisitos. Así también se presenta una tabla comparativa de las líneas de crédito que ofrecen las principales entidades financieras de la ciudad de Loja para las MiPymes (**Ver Anexo 2**).

## Principales Bancos en la ciudad de Loja

**Tabla 7**

*Líneas de crédito para las MiPymes de BanEcuador*

<b>BANECUADOR B.P.</b>				
<b>Tipo de crédito</b>	<b>Monto</b>	<b>Plazo</b>	<b>Tasa de interés</b>	<b>Garantía</b>
Crédito microempresa general	Desde \$50 hasta \$150.000	Hasta 10 años para activos fijos y 3 años para capital de trabajo.	Comercio y servicio: 15.30% Producción: 11.25%	Personal o real.
Crédito Pyme general	Desde \$5.000 hasta \$3'000.000		9.76% reajutable.	
<b>Requisitos</b>				
1. Cédula de identidad, papeleta de votación y planilla de servicios básicos.				
2. Ventas en el último año menores o iguales a \$100.000 (personas naturales o jurídicas no obligadas a llevar contabilidad)				
3. Ventas en el último año superiores a \$100.000 (personas naturales o jurídicas obligadas a llevar contabilidad)				

*Nota.* BanEcuador B.P. (2022)

**Tabla 8**

*Líneas de crédito para las MiPymes de Banco Finca*

<b>BANCO FINCA</b>				
<b>Tipo de crédito</b>	<b>Monto</b>	<b>Plazo</b>	<b>Tasa de interés</b>	<b>Garantía</b>
Finca Individual / microcrédito	Desde \$2.000 hasta \$40.000	Hasta 48 meses	Del 19.80% al 20.13%	Personal, prendaria, hipotecaria.
Credimujer	Desde \$500 hasta \$3.000	Hasta 18 meses		Sin garante ni firma de cónyuge.
<b>Requisitos</b>				
1. Copia y original de cédula.				
2. Planilla de un servicio básico.				
3. Tener más de 21 años de edad / credimujer más de 18.				
4. Tener un negocio productivo funcionando, mínimo un año.				

*Nota.* Banco Finca S.A. (2022)

**Tabla 9***Líneas de crédito para las MiPymes de Banco Pichincha*

<b>BANCO PICHINCHA</b>				
<b>Tipo de crédito</b>	<b>Monto</b>	<b>Plazo</b>	<b>Tasa de interés</b>	<b>Garantía</b>
Crédito microempresa / negocio	Desde \$500 hasta \$150.000	De 3 a 36 meses	Reajutable del 18.69% al 22.73%	Aval personal
Crédito Pyme / productivo	Desde \$5.000	Capital de trabajo hasta 36 meses Activo fijo hasta 84 meses	Hasta el 11.23%	Hipotecaria o aval personal
<b>Requisitos</b>				
<b>Microempresa</b>				
<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Dos copias legibles de cédulas y papeletas de votación de deudor, garante y cónyuges.</li> <li>2. Copia de planilla actual de un servicio básico de deudor y garante de los últimos 2 meses.</li> <li>3. Documentos que certifiquen al menos un año de experiencia en el negocio.</li> <li>4. Certificado de ingresos, Impuesto predial si aplica.</li> <li>5. Estabilidad mínima de local de seis meses.</li> <li>6. Garante</li> </ol>				
<b>Pyme</b>				
<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Solicitud de crédito completa.</li> <li>2. Copia de RUC.</li> <li>3. Copia de cédula y nombramiento del Representante Legal inscrito en el Registro Mercantil.</li> <li>4. Certificado de cumplimiento de la Superintendencia de Compañías.</li> <li>5. Certificado de cumplimiento de obligaciones patronales con el IESS. En caso de que la empresa no cuente con empleados se requiere una declaración juramentada.</li> <li>6. Nómina de socios y/o accionistas.</li> <li>7. Acta de Junta General u órgano competente autorizando la contratación del crédito.</li> <li>8. Referencias bancarias.</li> <li>9. Dos referencias comerciales (en caso de importaciones adjuntar copias de facturas).</li> </ol>				
<b>Información económica</b>				
<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Balance general de los últimos dos años y detalle del último trimestre.</li> <li>✓ Balance fiscal de los últimos tres años.</li> <li>✓ Flujo de caja proyectado al plazo de crédito</li> <li>✓ Declaración del IVA de los últimos seis meses.</li> <li>✓ Estados de cuenta de tarjeta de crédito (empresas unipersonales).</li> </ul>				

*Nota.* Banco Pichincha S.A. (2022)

**Tabla 10***Línea de crédito para las MiPymes de Banco Solidario*

<b>BANCO SOLIDARIO</b>				
<b>Tipo de crédito</b>	<b>Monto</b>	<b>Plazo</b>	<b>Tasa de interés</b>	<b>Garantía</b>
Microcrédito	Desde \$1.000 hasta \$20.000	De 6 a 48 meses	De 21.27% al 25.32%	Aval personal
<b>Requisitos</b>				
<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Edad entre 21 y 70 años.</li> <li>2. Nacionalidad ecuatoriana o extranjera con residencia legal.</li> <li>3. Antigüedad mínima del negocio de 1 año.</li> <li>4. Cédula de identidad.</li> <li>5. Planilla de servicio básico de uno de los dos últimos meses.</li> </ol>				

*Nota.* Banco Solidario S.A. (2022)**Tabla 11***Línea de crédito para las MiPymes de Banco del Austro*

<b>BANCO DEL AUSTRO</b>				
<b>Tipo de crédito</b>	<b>Monto</b>	<b>Plazo</b>	<b>Tasa de interés</b>	<b>Garantía</b>
Microcrédito	Desde \$1.000 hasta \$150.000	Dependiendo el destino hasta 84 meses.	Del 21.29% al 25.34%	Aval personal
Crédito Pymes	Monto mínimo de \$3.000	Desde 24 meses	11.23%	Personales o reales.
<b>Requisitos</b>				
<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Cédula de identidad.</li> <li>2. Planilla de servicio básico.</li> </ol>				
<b>Pymes</b>				
<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Montos de ingresos o ventas anuales mayor a \$ 100.000 y menor a \$ 1' 000.000.</li> <li>➤ Pueden acceder personas naturales obligadas a llevar contabilidad y personas jurídicas.</li> <li>➤ Actividad en el negocio mínimo 18 meses.</li> <li>➤ Ingresos estables por los últimos 6 meses.</li> <li>➤ Con o sin historial crediticio en el sistema financiero regulado.</li> </ul>				

*Nota.* Banco del Austro S.A. (2022)

## Principales Cooperativas de Ahorro y Crédito de la ciudad de Loja

**Tabla 12**

*Líneas de crédito para las MiPymes de la COAC “JEP”*

<b>COAC “JEP” LTDA</b>				
<b>Segmento 1</b>				
<b>Tipo de crédito</b>	<b>Monto</b>	<b>Plazo</b>	<b>Tasa de interés</b>	<b>Garantía</b>
Microcrédito	No hay un mínimo	Depende el monto	20%	Aval personal
Pymes	Superior a \$20.000 hasta \$200.000	Hasta 10 años	11.20%	Hipotecaria
<b>Requisitos</b>				
<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Apertura de cuenta Ahorros JEP.</li> <li>2. Cédula.</li> <li>3. Planilla de servicio básico (agua, luz o teléfono).</li> <li>4. Justificación de ingresos (facturas).</li> <li>5. Mantener el 3% de lo solicitado en la cuenta de ahorros.</li> <li>6. Balances, entre otros.</li> </ol>				

*Nota.* Cooperativa de ahorro y crédito "Juventud Ecuatoriana Progresista" Ltda. (2022)

**Tabla 13**

*Líneas de crédito para las MiPymes de la COAC “Jardín Azuayo”*

<b>COAC “JARDÍN AZUAYO” LTDA</b>				
<b>Segmento 1</b>				
<b>Tipo de crédito</b>	<b>Monto</b>	<b>Plazo</b>	<b>Tasa de interés</b>	<b>Garantía</b>
Microcrédito	Desde \$500 según la capacidad de pago.	7 años	12.77% - 15.50%	Aval personal
Pymes (comercial)			11%	
<b>Requisitos</b>				
<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Cédula de identidad y papeleta de votación.</li> <li>2. Planilla de servicio básico (agua, luz o teléfono).</li> <li>3. Documentos que justifiquen los ingresos.</li> <li>4. Autorización para acceder al buró de crédito.</li> </ol>				

*Nota.* Cooperativa de ahorro y crédito “Jardín Azuayo” Ltda. (2022)

**Tabla 14***Línea de crédito para las MiPymes de la COAC “COOPMEGO”*

<b>COAC “COOPMEGO” LTDA.</b>				
<b>Segmento 1</b>				
<b>Tipo de crédito</b>	<b>Monto</b>	<b>Plazo</b>	<b>Tasa de interés</b>	<b>Garantía</b>
Microcrédito	Desde \$500 hasta \$3.000	De 6 a 18 meses	19.90%	Aval personal Hipotecaria
Pymes (comercial)	Hasta \$50.000	Hasta 36 meses	11.83%	
<b>Requisitos</b>				
<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Cédula de identidad y papeleta de votación.</li> <li>2. Planilla de servicio básico (agua, luz o teléfono).</li> <li>3. Fotocopia del RUC O RISE.</li> <li>4. Fotocopia de las tres últimas declaraciones del IVA o copias de facturas de proveedores de los tres últimos meses.</li> <li>5. Ser propietario de un negocio de por lo menos 1 año.</li> </ol>				

*Nota.* Cooperativa de ahorro y crédito Vicentina “Manuel Esteban Godoy Ortega” Ltda.  
(2022)

**Tabla 15***Líneas de crédito para las MiPymes de la COAC “Cristo Rey”*

<b>COAC “CRISTO REY” LTDA.</b>				
<b>Segmento 3</b>				
<b>Tipo de crédito</b>	<b>Monto</b>	<b>Plazo</b>	<b>Tasa de interés</b>	<b>Garantía</b>
Minorista	Hasta \$1.000	Hasta 15 meses	23.17%	Sobre firmas Hipotecario Prendario Garantía efectiva
Acumulación simple	Hasta \$10.000	Hasta 36 meses	22%	
Acumulación ampliada	Hasta \$30.000	Hasta 60 meses	20.33%	
<b>Requisitos</b>				
<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Llenar la solicitud de crédito.</li> <li>2. Certificado de sueldo líquido.</li> <li>3. Original y copias de la cédula con el certificado de votación (Deudor-Cónyuge).</li> <li>4. Copia de planilla de agua, luz o teléfono del lugar donde vive.</li> </ol>				

*Nota.* Cooperativa de ahorro y crédito "Cristo Rey" Ltda. (2022)

**Tabla 16***Líneas de crédito para las MiPymes de la CACPE Loja*

<b>CACPE LOJA LTDA.</b>				
<b>Segmento 2</b>				
<b>Tipo de crédito</b>	<b>Monto</b>	<b>Plazo</b>	<b>Tasa de interés</b>	<b>Garantía</b>
Microcrédito	Hasta \$3.000	Hasta 18 meses	18%	Quirografaria, hipotecaria, prendaria o depósito a plazo fijo.
Pymes (comercial)	Hasta \$20.000	Hasta 36 meses	11.10%	
<b>Requisitos</b>				
<b>Microcrédito</b>				
<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Apertura de cuenta de ahorros y certificado de aportación</li> <li>2. Copia de cédula de identidad (deudor/codeudor/garante)</li> <li>3. Solicitud de crédito</li> <li>4. Justificativo de ingresos (declaración de impuestos, facturas de compra-venta)</li> </ol>				
<b>Pymes</b>				
<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Copia del Ruc</li> <li>2. Declaraciones anuales al SRI y del Impuesto al Valor Agregado (IVA)</li> <li>3. Balance general y Estado de Resultados legalizados por un contador autorizado y actualizado.</li> <li>4. Justificación de bienes adquiridos (copia de matrículas de vehículos, pagos de predios)</li> <li>5. Inscripción en el registro mercantil (personas jurídicas)</li> <li>6. Copia de Escritura de constitución y última reforma del estatuto de la empresa (personas jurídicas)</li> </ol>				

*Nota.* Cooperativa de ahorro y crédito de la Pequeña Empresa de Loja Ltda. (2022)

### **Deducción**

De las entidades financieras que radican en la ciudad se encuentra 1 banco y 12 cooperativas de ahorro y crédito propias de la ciudad de Loja con presencia en los distintos segmentos y en búsqueda de incrementar su nivel de activos.

Las principales instituciones financieras de la ciudad de Loja en cuanto a bancos y Cooperativas de Ahorro y Crédito ofertan el microcrédito y el crédito Pymes como líneas de crédito destinadas al financiamiento de las MiPymes, con montos y plazos que se adecúan al tipo de crédito. En cuanto a la tasa activa se observa que los bancos poseen una tasa de interés menor y por su parte, las cooperativas de ahorro y crédito presentan mejor accesibilidad a las líneas de crédito.

En cuanto a los bancos el microcrédito generalmente oferta montos que van hasta los \$150.000, con plazos hasta 48 meses y tasas activas ajustables desde el 11%, para el crédito Pymes desde los \$3.000 y su tasa activa a partir del 9%, siendo una garantía común para este tipo de créditos el aval personal, al igual los requisitos básicos como cédula de identidad, certificado de votación, planilla de servicios y estabilidad de los negocios de al menos 1 año.

Así también, en el caso de las cooperativas de ahorro y crédito para los microcréditos se oferta montos hasta \$30.000 con plazos hasta 60 meses y una tasa activa comúnmente del 20%, para el crédito Pymes los montos son desde \$20.000 con plazos de hasta 10 años y una tasa activa referencial del 11%. El tipo de garantía y requisitos comunes para estos créditos son igual al de los bancos mencionados anteriormente.

**6.2. Objetivo 2. Especificar el factor y sector de inversión en la que se direccionó la línea de crédito para el crecimiento económico de las MiPymes de la parroquia Carigán.**

**Tabla 17**

*Sexo y edad del encuestado*

Sexo	Edad			Total	Porcentaje
	18-30	31-50	51-70		
Femenino	15	22	7	44	73
Masculino	3	10	3	16	27
<b>Total</b>	<b>18</b>	<b>32</b>	<b>10</b>	<b>60</b>	<b>100</b>

**Análisis e interpretación**

De acuerdo a las encuestas realizadas y los resultados obtenidos se puede inferir que la mayor parte de los microempresarios de la parroquia Carigán son mujeres, representando un 73% del total de encuestados; esto indica que en la parroquia predomina la labor de la mujer para el manejo de los negocios, generalmente las tiendas, micromercados, restaurantes. Al igual, como se muestra en la tabla 17 la edad de los microempresarios más representativos oscila entre los 31 y 50 años, considerando que son personas con experiencia y capacidad para tomar decisiones acertadas para sus negocios.

**Tabla 18**

Nivel de instrucción

	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
Primaria	6	10,0
Secundaria	22	36,7
Bachiller	18	30,0
Tercer Nivel	13	21,7
Cuarto Nivel	1	1,7
<b>Total</b>	<b>60</b>	<b>100,0</b>

**Análisis e interpretación**

De acuerdo al nivel de instrucción en la tabla 18 se puede notar que son personas generalmente que han cursado hasta la secundaria, es decir, décimo grado en un 36.7% y el bachiller en un 30%, que tienen bases académicas para llevar correctamente un negocio, así mismo un 21.7% de personas indican tener un título de tercer nivel, demostrando mayor conocimiento sobre la correcta administración empresarial para generar rentabilidad.

**Tabla 19**

Tipo de actividad

	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
Comercial	43	71,7
Servicios	14	23,3
Industrial	3	5,0
<b>Total</b>	<b>60</b>	<b>100,0</b>

**Análisis e interpretación**

La parroquia Carigán se encuentra liderada por microempresas pertenecientes al sector comercial en un 71.7% como se observa en la tabla 19, conformadas por micromercados, fruterías, tiendas, papelerías, etc.; que poseen gran presencia en el mercado por el tiempo que llevan en funcionamiento; de la misma manera con un porcentaje considerable del 23.3% se encuentran los negocios del sector de servicios, tales como restaurantes, gabinetes, consultorios, tapicerías, etc.; que se han adecuados a las necesidades de la ciudadanía. Existiendo baja actividad del sector industrial con un 5%, puesto que la localidad no está especializada en este tipo de actividad económica.

**Tabla 20***Valor actual del negocio*

	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
\$0 a \$5.000	23	38,3
\$5.001 a \$10.000	22	36,7
\$10.001 a \$15.000	8	13,3
\$15.001 a \$20.000	2	3,3
Más de \$20.000	5	8,3
<b>Total</b>	<b>60</b>	<b>100,0</b>

**Análisis e interpretación**

Como lo muestra la tabla 20, la mayoría son negocios valuados en hasta \$10.000 representando un valor porcentual del 75%, mismos que realizan sus actividades económicas para satisfacer las necesidades de la población de este sector. Es decir, hay gran cantidad de negocios con un nivel de activos pequeño, esto se debe a que generalmente son negocios establecidos en barrios, los cuales se encuentran un poco alejados de la ciudad.

**Tabla 21***Recursos con los que se ha financiado*

	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
Recursos propios	29	48,3
Recursos de terceros	31	51,7
<b>Total</b>	<b>60</b>	<b>100,0</b>

**Análisis e interpretación**

Como se observa en la tabla 21 el 51.7% de los microempresarios se ha financiado por medio de recursos de terceros, cabe recalcar que algunos de ellos accedieron a un crédito por medio de agiotistas y no propiamente de una entidad financiera debido a los múltiples requisitos que se presentan, por su parte el 48.3% indicó su financiamiento a través de recursos propios.

## MiPymes financiadas con recursos de terceros

**Tabla 22**

*Entidad de financiación*

	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
Cooperativas	16	51,6
Bancos	10	32,3
Agiotistas	3	9,7
Otras IFI's	2	6,5
<b>Total</b>	<b>31</b>	<b>100,0</b>

### Análisis e interpretación

La tabla 22 muestra que el financiamiento crediticio para las microempresas ha sido en un 51.6% a través de Cooperativas de Ahorro y Crédito, tales como la COAC JEP, COOPMEGO, COAC Cristo Rey, así mismo, con un valor representativo del 32.3% se encuentra el acceso a las líneas de crédito de los bancos, en especial BanEcuador y Banco Pichincha; en menor proporción se encuentran las fundaciones, sociedades y el financiamiento por medio de agiotistas.

## Mipymes financiadas por medio de una institución financiera

**Tabla 23**

*Tipo de crédito y monto*

Tipo de crédito	<b>Monto al que accedió</b>				Total	Porcentaje
	Menor a \$1.000	De \$1.000 a \$5.000	De \$5.000 a \$10.000	Más de \$10.000		
Microcrédito	0	12	4	2	18	64,0
Comercial	1	4	1	1	7	25,0
Hipotecario	0	0	0	1	1	3,57
Producción	0	0	0	1	1	3,57
Otro	0	0	1	0	1	3,57
<b>Total</b>	<b>1</b>	<b>16</b>	<b>6</b>	<b>5</b>	<b>28</b>	<b>100</b>

### Análisis e interpretación

De aquellos microempresarios que se han financiado a través de una entidad financiera, la tabla 23 indica que el 64% ha accedido a un microcrédito y un 25% al crédito comercial, que

de acuerdo a sus necesidades, intereses y negocios las entidades financieras les han otorgado. El monto al que han recurrido mayormente va desde \$1.000 hasta \$5.000, esto se explica por el valor de activos de estas microempresas, ya que como son pequeñas, las entidades financieras analizan su capacidad de pago de acuerdo a sus ventas y gastos. Aunque también se observa el acceso a montos de hasta más de \$10.000 de microempresas con activos mayores con un amplio y excelente historial crediticio.

**Tabla 24**

*Tiempo de financiamiento*

	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
Menor a 1 año	4	14,3
De 1 a 3 años	12	42,9
De 3 a 6 años	7	25,0
Más de 6 años	5	17,9
<b>Total</b>	<b>28</b>	<b>100,0</b>

### **Análisis e interpretación**

Los datos obtenidos en la tabla 24 indican que las microempresas en un 42.9% llevan financiándose de 1 a 3 años, esto se debe mayormente a la situación de pandemia que ocasionó escasos recursos para seguir solventando sus negocios, porque se generaron mayores gastos en salud, al igual que la paralización de actividades comerciales. También, en un 25% y 17.9% se encuentran aquellas financiadas en un tiempo mayor de 3 años, puesto que las mismas llevan más tiempo en el mercado y consideran importante la financiación para generar más rentabilidad.

**Tabla 25**

*Factor de inversión*

	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
Capital físico	28	100,0

### **Análisis e interpretación**

Como se muestra en la tabla 25 con el monto otorgado las microempresas manifestaron que han invertido en un 100% en capital físico, es decir, que este dinero lo utilizaron para

adquirir mercadería, maquinaria, surtir sus negocios para seguir realizando sus actividades comerciales y la prestación de servicios, con el objetivo de incrementar sus ventas y por lo cual obtener mayores ingresos.

**Tabla 26**

*Evaluación del negocio*

	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
Ha mejorado	12	42,9
Se mantiene estable	16	57,1
<b>Total</b>	<b>28</b>	<b>100,0</b>

### **Análisis e interpretación**

En cuanto al financiamiento obtenido, el 57.1% evalúan que sus negocios se mantienen estables, porque vienen recuperándose de una desestabilización económica producto de la pandemia covid-19 que afectó a todos los sectores económicos. El 42.9% restante que se observa en la tabla 26 indica que, si han notado una mejoría en sus microempresas, en vista de que, al tener mayor mercadería, sus ventas han incrementado. También es importante tener en consideración el tipo de negocio al que se está refiriendo, debido a que el sector de servicios por lo general fue el más afectado por la pandemia, a diferencia del sector comercial que pudo recuperarse económicamente más rápido.

**Tabla 27**

*Valor óptimo del crédito*

	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
De acuerdo	11	39,3
Ni en acuerdo ni desacuerdo	11	39,3
En desacuerdo	6	21,4
<b>Total</b>	<b>28</b>	<b>100,0</b>

### **Análisis e interpretación**

Según la tabla 27 los microempresarios de la parroquia Carigán consideran en un porcentaje del 39.3% estar de acuerdo con el monto que otorgan las instituciones financieras, pero de la misma manera deberían existir reajustes en los valores de acuerdo a las necesidades

que presente cada negocio, es decir, la inversión que se desee realizar o el uso que se requiera dar al dinero obtenido.

**Tabla 28**

*Créditos accesibles*

	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
De acuerdo	12	42,9
Ni en acuerdo ni desacuerdo	13	46,4
En desacuerdo	3	10,7
<b>Total</b>	<b>28</b>	<b>100,0</b>

### **Análisis e interpretación**

Se muestra en la tabla 28 que el 46.4% de los microempresarios encuestados manifestaron que los créditos por lo general son algo accesibles, porque hay diferentes líneas destinadas según las necesidades y tamaño de los negocios, así como entidades comprometidas en el crecimiento y desarrollo de los emprendimientos, pero de la misma manera existen trabas que limitan el acceso al financiamiento, como lo es la cantidad de requisitos exigidos.

**Tabla 29**

*Tasa de interés y garantía óptima*

	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
De acuerdo	3	10,7
Ni en acuerdo ni desacuerdo	5	17,9
En desacuerdo	20	71,4
<b>Total</b>	<b>28</b>	<b>100,0</b>

### **Análisis e interpretación**

De acuerdo a la tabla 29 el 71.4% de los encuestados manifestó su desacuerdo con la tasa de interés y la garantía que exigen las entidades financieras para otorgar un préstamo; consideran que, conforme a su tamaño, tiempo, la actividad que realizan, y la situación económica por la que se está pasando, la tasa de interés debería ser más baja, con un tipo de garantía distinta y en ciertos casos sin garante.

## Financiamiento con recursos propios

**Tabla 30**

*Barrera de acceso a entidades financieras*

	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
Costos elevados	17	58,6
No me interesa	12	41,4
<b>Total</b>	<b>29</b>	<b>100,0</b>

### **Análisis e interpretación**

Aquellas microempresas que han sido financiadas con recursos propios en un 58.6% indican que no han accedido a un crédito por los costos elevados, mismos que implicarían un desequilibrio en su economía, pero en todo caso si llegasen a presentar la necesidad de financiarse, se arriesgarían a obtener un crédito para solventar su liquidez. También, el 41.4% indicó que no le ha interesado o necesitado buscar una entidad para obtener recursos, ya que se solventan por medio de salarios familiares, venta de terrenos, remesas, etc., tal como se observa en la tabla 30.

**Tabla 31**

*Limitación de la tasa de interés y los requisitos en el crédito*

	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
Si	27	93,1
No	2	6,9
<b>Total</b>	<b>29</b>	<b>100,0</b>

### **Análisis e interpretación**

Según muestra la tabla 31 el 93.1% de los encuestados indican que la tasa de interés y los requisitos que exigen las IFI's limitan el acceso al financiamiento, esto se debe a que en varias ocasiones no tienen todos los requerimientos que solicitan, como lo son balances, tiempo en el mercado, garantías, etc.; por lo cual estos representan una barrera para financiarse.

**Tabla 32***Solvencia adecuada*

	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
Si	26	89,7
No	3	10,3
<b>Total</b>	<b>29</b>	<b>100,0</b>

**Análisis e interpretación**

Según los datos de la tabla 32 el 89.7% de los encuestados consideran que tienen la solvencia adecuada para seguir financiándose con sus propios recursos, es decir, de las ventas continúan abasteciéndose de mercadería y también de la ayuda de los salarios extras, provenientes de un trabajo adicional. Mientras que el 10.3% manifiesta que no tienen una buena solvencia, por lo cual necesitan de financiamiento externo, y en cuanto puedan accederían a un crédito para mejorar su actividad comercial.

**Tabla 33***Conocimiento sobre el proceso administrativo*

	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
Si	13	44,8
Algo	7	24,1
No	9	31,0
<b>Total</b>	<b>29</b>	<b>100,0</b>

**Análisis e interpretación**

En base a la tabla 33 se puede inferir que el 44.8% de los microempresarios conoce acerca del proceso administrativo, por lo cual administran correctamente su negocio, saben tomar decisiones acertadas para su crecimiento, mientras que la otra parte, posee poco conocimiento o desconocimiento total de este proceso, por lo que su gestión micro empresarial se ve limitada, es decir se manejan con saberes básicos y gestionan sus negocios de acuerdo a su capacidad.

## Deducción

Del total de los negocios encuestados en la parroquia Carigán se ha obtenido que generalmente poseen un valor de activos menor a \$10.000. Así como el 51.7% de las MiPymes que se han financiado a través de terceros indicaron que han accedido en un 64% al microcrédito y en 25% al crédito comercial y otros. Lo han realizado en un 51.6% a través de cooperativas de ahorro y crédito y en un 32.3% por bancos. El monto recibido por estos negocios en su totalidad ha sido destinado a la inversión en capital físico, tales como mercadería, insumos, etc., siendo representativo con el 71% el sector comercial y el de servicios con un 23%.

### 6.3. Objetivo 3. Deducir los efectos de financiamiento crediticio en los factores de crecimiento de las MiPymes de la parroquia Carigán.

#### A. Estadística descriptiva

Teniendo en cuenta los datos obtenidos luego de la aplicación de la encuesta a los microempresarios de la parroquia Carigán se presentan los siguientes resultados.

#### Variable independiente: Financiamiento crediticio

**Tabla 34**

*Financiamiento crediticio*

	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
Eficiente	46	76,7
Poco eficiente	14	23,3
<b>Total</b>	<b>60</b>	<b>100,0</b>

#### Análisis

De acuerdo a los resultados de la tabla 34, se tiene que los directivos de las MiPymes en un 76.7% consideran que el financiamiento externo a través de instituciones financieras es eficiente, a razón de la importancia de estas instituciones para la obtención de recursos y la frecuencia por parte de los negocios.

## Variable dependiente: Crecimiento económico

**Tabla 35**

*Factores de crecimiento económico*

	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
Alto	28	46,7
Regular	28	46,7
Bajo	4	6,7
<b>Total</b>	<b>60</b>	<b>100,0</b>

### **Análisis**

De acuerdo a la tabla 35 se demuestra que los microempresarios consideran que la inversión en los factores de crecimiento económico en un porcentaje similar del 46.7% es alta y regular, en especial aquella destinada a capital físico.

### **B. Estadística inferencial**

#### **Contrastación de hipótesis**

Se estableció la hipótesis para determinar la relación entre las variables financiamiento crediticio y el crecimiento económico medido por los factores de crecimiento económico.

- **Prueba de Hipótesis: p value**

#### **Hipótesis General**

El crecimiento económico está asociado al financiamiento crediticio de las MiPymes en la parroquia Carigán, año 2021.

#### **Hipótesis específica**

El financiamiento crediticio se relaciona con los factores de crecimiento económico de las MiPymes en la parroquia Carigán, año 2021.

##### **1. Planteamiento de hipótesis**

**H<sub>0</sub>**: El financiamiento crediticio no se relaciona con los factores de crecimiento económico de las MiPymes en la parroquia Carigán, año 2021.

**H<sub>1</sub>**: El financiamiento crediticio se relaciona los factores de crecimiento económico de las MiPymes en la parroquia Carigán, año 2021.

## 2. Significancia y decisión

Significancia = 0.05; Nivel de aceptación = 95%

Si p-value > 0.05, entonces se acepta  $H_0$

Si p-value < 0.05, entonces se rechaza  $H_0$

## 3. Estadística de contraste de hipótesis – Chi cuadrado

### Supuestos

- Si hay valores en el recuento esperado menores a 5 en un 20% o más no se usa Chi cuadrada si no la prueba exacta de Fisher.
- Si hay más de 2 categorías en una variable, en las medidas simétricas de Chi cuadrada se analiza la V de Cramer (Lind *et al.* 2012).

**Tabla 36**

*Tabla cruzada de las variables*

Financiamiento crediticio		Factores de crecimiento			Total
		Alto	Regular	Bajo	
Eficiente	Recuento	21	22	3	46
	Recuento esperado	21,5	21,5	3,1	46,0
Poco eficiente	Recuento	7	6	1	14
	Recuento esperado	6,5	6,5	,9	14,0
<b>Total</b>	<b>Recuento</b>	<b>28</b>	<b>28</b>	<b>4</b>	<b>60,0</b>
	<b>Recuento esperado</b>	<b>28,0</b>	<b>28,0</b>	<b>4,0</b>	<b>60,0</b>

**Tabla 37**

*Correlación Chi cuadrado*

	Valor	Df	Sig. asintótica (bilateral)	Sig. exacta (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	,106 <sup>a</sup>	2	,948	1,000
Razón de verosimilitud	,107	2	,948	1,000
Prueba exacta de Fisher	,359			1,000
Asociación lineal por lineal	,039 <sup>b</sup>	1	,843	1,000
<b>N de casos válidos</b>	<b>60</b>			

a. 2 casillas (33,3%) han esperado un recuento menor que 5. El recuento mínimo esperado es ,93.

b. El estadístico estandarizado es -,198.

## Análisis e interpretación

Como en la tabla 36 se muestra que 2 casillas han esperado un recuento menor que 5 se procede con el análisis de la F de Fisher que indica un valor de 0.359 menor al coeficiente de confianza  $Z = 1.96$  ubicándose en la zona de aceptación de la hipótesis nula, por lo que se rechaza la hipótesis alterna. Esto quiere decir que la variable Financiamiento crediticio no se relaciona con la variable Crecimiento económico.

**Tabla 38**

*Medidas simétricas de Chi cuadrado*

		Valor	Significación aproximada	Significación exacta
Nominal por	Phi	,042	,948	1,000
Nominal	V de Cramer	,042	,948	1,000
	Coefficiente de contingencia	,042	,948	1,000
<b>N de casos válidos</b>		<b>60</b>		

## Análisis e interpretación

La tabla 38 muestra el tamaño del efecto de asociación y explica que entre más cercano a 1 este el valor la asociación es más fuerte. Como una de las variables (factores de crecimiento) presenta más de 2 categorías analizamos la V de Cramer que muestra un valor de 0.042 el cuál se encuentra lejos de 1, por lo cual se infiere que el nivel de asociación de financiamiento crediticio y los factores de crecimiento económico es débil.

## Deducción

De acuerdo a las preguntas realizadas a los representantes de las MiPymes pertenecientes a la parroquia Carigán sobre el financiamiento crediticio y los factores de crecimiento económico, se interpreta que los mismos están de acuerdo en que las instituciones financieras son una fuente importante de financiamiento para sus negocios, considerando que una microempresa cuando presenta necesidades de liquidez para solventar su negocio busca de una entidad financiera con las condiciones adecuadas que resulten beneficiosas para su financiación, es decir aquella que le otorgue mejores oportunidades.

Ahora bien, una vez obtenido este monto las microempresas suelen invertir comúnmente en capital físico para el desarrollo eficiente de sus actividades comerciales, de servicios o producción. Si bien es cierto, aunque los demás factores de crecimiento son importantes han considerado que invertir en ellos resulta más costoso, tomando en cuenta que los recursos monetarios a los que pueden acceder por medio de una institución financiera no son los apropiados para la inversión en los mismos.

De tal manera, se considera que el financiamiento crediticio se relaciona con en el factor de capital físico, porque la inversión en este factor ha sido en un 100% como se observó en los resultados obtenidos de la encuesta y que los demás factores son subestimados para la inversión por los microempresarios, por tanto, el crecimiento económico de las MiPymes de la parroquia Carigán se ve limitado, al no tomar en cuenta la inversión ineludible en todos los factores que promueven el progreso de estos negocios. Cabe recalcar que los montos de crédito otorgados por las instituciones financieras también restringen la inversión en los distintos factores, en razón de que la cantidad concedida no se adapta a las necesidades de los negocios para invertir y crecer, debido a los múltiples requisitos que deben cumplir para acceder a un monto determinado.

Finalmente, mediante la correlación establecida se deduce que el financiamiento crediticio tiene una relación débil con los factores de crecimiento económico, esto puede interpretarse debido a que como fuente de financiamiento solo se está tratando el crédito y como bien se sabe existe el financiamiento interno y externo los cuales engloban más dimensiones e indicadores, así mismo para el crecimiento económico solo se ha tomado en cuenta los factores de crecimiento, sin considerar la incidencia de la dimensión producción de las MiPymes.

## 7. Discusión

La ciudad de Loja cuenta con 15 bancos, 21 cooperativas de ahorro y crédito y 2 fundaciones y corporaciones las cuales se encargan de la intermediación financiera y prestan los recursos necesarios para el financiamiento de sus actividades, estas entidades también brindan diferentes líneas de crédito encaminadas a financiar la inversión para las MiPymes, a través de la recopilación bibliográfica realizada se obtuvo información en cuanto al tipo de crédito, monto, plazo, tasa de interés, garantía y requisitos; por medio de ello se identificó que las líneas de crédito para este tipo de negocios son el microcrédito y el crédito pymes, mismos que disponen las condiciones y beneficios a cumplirse para su accesibilidad; tal como lo menciona Maldonado y Armijos (2017) la base para el crecimiento de las Pymes es el microcrédito, por lo que cada país debe desarrollar políticas crediticias efectivas para fortalecer la inversión y crecimiento de estos negocios que fomentan el desarrollo productivo del país.

El financiamiento crediticio genera una oportunidad de inversión y desarrollo, el 51.7% de las MiPymes de la parroquia Carigán se ha financiado con recursos de terceros resaltando la participación de las Cooperativas de Ahorro y Crédito en especial, JEP, Coopmego, Cristo Rey. Los créditos obtenidos por los microempresarios fueron invertidos en capital físico, adquiriendo mercadería o insumos de coadyuven al crecimiento del negocio, así como lo manifestaron Delgado y Chávez (2018) en su investigación, las fuentes de financiamiento comunes para las Pymes en Ecuador han sido los préstamos bancarios o fondos propios, por medio de los cuales se ha evidenciado un crecimiento notable pero que no es duradero.

Para deducir los efectos del financiamiento crediticio en los factores de crecimiento económico se partió de un modelo correlacional de Chi cuadrado para verificar la asociación de las variables, mismo que indicó la aceptación de la hipótesis nula con un valor de la F de Fisher de 0.359, menor que el valor Z de 1.96, por lo cual se establece que el financiamiento crediticio no se relaciona con el crecimiento económico de las MiPymes de la parroquia Carigán, contradictoriamente con el estudio realizado por Goicochea (2018) el cual indica que la variable fuentes de financiamiento está correlacionada con los factores de crecimiento económico de las mypes, esto se debe a que el presente estudio presenta limitaciones en las variables, ya que solo se analiza el financiamiento crediticio como fuente de financiamiento, pudiendo segregarse las dimensiones de fuentes internas y externas de financiamiento con sus respectivos indicadores, mismos que permiten un mejor análisis estadístico del tema investigativo.

También, se determinó los efectos de este financiamiento con el crecimiento económico de las MiPymes, demostrando que estos negocios a pesar de que consideran importante invertir en todos los factores de crecimiento económico, no lo hacen, puesto que resulta más costoso y el financiamiento obtenido no les alcanza, razón por la cual solo invierten en el factor de capital, que para su criterio es de mayor relevancia para poder sustentar sus negocios; contrastándose con la investigación de Chávez (2018) la cual indica que a pesar de la posibilidad de los negocios para acceder a un crédito, los amplios requisitos y las tasas de interés altas en comparación con el volumen de producción de estas microempresas dificultan ser beneficiario de este tipo de financiamiento. De tal manera como lo expresan Álvarez *et al.* (2021) las condiciones de acceso al financiamiento impiden el desarrollo, ya que no se puede realizar una inversión equitativa en todos los factores de crecimiento, por lo que se ven obligadas a optar por un solo factor o buscar otra fuente de financiamiento.

## 8. Conclusiones

- 1) El crédito resulta una fuente de financiamiento importante y necesaria para la inversión de aquellos negocios con liquidez escasa. Dentro del financiamiento crediticio para las MiPymes las principales líneas de crédito son el microcrédito y crédito Pymes, mismas que disponen las condiciones y beneficios respectivos para su accesibilidad, en cuanto a monto, plazo, tasa de interés, garantía y requisitos.
- 2) Los negocios establecidos en una localidad promueven el desarrollo y crecimiento económico a nivel local, regional y del país. En la parroquia Carigán se encuentran instaladas micro, pequeñas y medianas empresas, sus activos son bastante bajos, hasta 10.000,00 dólares, el 48.3% han sido financiadas con recursos propios, mismos que han indicado tener dificultades para el acceso al crédito por el número exagerado de requisitos exigidos. El resto de negocios financiados con recursos ajenos provenientes de créditos otorgados principalmente por cooperativas de ahorro y crédito, han sido orientados en mayor parte al sector comercial e invertido en su totalidad en capital físico, necesario para adquirir mercaderías e insumos.
- 3) Las entidades financieras presentan la información y requisitos exigidos para el acceso a las diferentes líneas de crédito. Para los microempresarios de la parroquia Carigán esto ha representado una barrera de acceso a los recursos necesarios para la inversión; concluyendo que el financiamiento crediticio tiene relación débil con el crecimiento económico de las MiPymes de la parroquia Carigán, pudiéndose inferir que el crecimiento y desarrollo de estos negocios puede darse por fuentes alternativas de financiamiento.

## **9. Recomendaciones**

- 1) Se recomienda a las entidades financieras simplificar los requisitos para el otorgamiento de créditos, en base a la estabilidad y sostenibilidad del negocio al cual se esté direccionando, con el fin de brindar el financiamiento oportuno para que las MiPymes puedan desarrollarse, crecer y ser competitivas en el mercado, aportando a la economía local, regional y del país.
- 2) Invertir oportunamente en los factores de crecimiento económico, tales como capital, trabajo, recursos naturales y tecnología que coadyuvan a mejorar la rentabilidad. Para ello, se recomienda capacitar a los microempresarios de la parroquia Carigán por medio de la Cámara de Comercio de Loja, sobre el proceso administrativo-financiero necesario para una buena gestión empresarial y el manejo de las fuentes de financiamiento e inversión.
- 3) Se recomienda establecer un adecuado manejo del presupuesto de los negocios en aras de mejorar la inversión y el uso del dinero, así como mantener estabilidad en el mercado y adecuarse a los requerimientos de las entidades financieras, o por el contrario encaminarse al financiamiento por fuentes alternas. Para futuras investigaciones se recomienda ampliar la muestra de investigación, así como la intervención de más variables independientes para mejorar el estudio de correlación y el análisis del tema de estudio.

## 10. Bibliografía

- Álvarez, F., López, O., & Toledo, M. (2021). *Acceso al financiamiento de las pymes*. <https://bit.ly/3176w1k>
- Ayón, G., Plusas, J., & Ortega, W. (2020). El apalancamiento financiero y su impacto en el nivel de endeudamiento de las empresas. *Ciencias económicas y empresariales*, 117-136.
- Banco Central del Ecuador. (2009). *Codificación de regulaciones del Banco Central del Ecuador*. <https://bit.ly/35e7cEa>
- Banco Central del Ecuador. (2022). *Tasas de interés*. <https://bit.ly/3t0kigx>
- Banco de Desarrollo de América Latina. (2020). *Mecanismos alternativos de financiamiento a pymes*. <https://bit.ly/3kncKAS>
- Banco del Austro S.A. (2022). *Productos financieros*. <https://bit.ly/3v766Vw>
- Banco Financiera Centroamericana, S.A. (2021). *Educación financiera: ¿Qué es la inversión y cuál es su importancia?* <https://bit.ly/32KD0Px>
- Banco Finca S.A. (2022). *Productos financieros*. <https://bit.ly/35dpZiW>
- Banco Internacional. (2021). *¿Qué son y cómo funcionan los intereses?* <https://bit.ly/3rvSCkr>
- Banco Pichincha S.A. . (2022). *Productos financieros*. <https://bit.ly/3v5a4Oh>
- Banco Solidario S.A. (2022). *Productos financieros*. <https://bit.ly/36jAfGI>
- BanEcuador B.P. (2022). *Productos financieros*. <https://bit.ly/35gbP0b>
- Barahona, J. (2016). *Fuentes de financiamiento bancario y su influencia en las pymes, sector industrial de Guayaquil*. <https://bit.ly/32AO69L>
- Bohórquez, N., & López, A. (2018). *Fuentes de financiamiento para PYMES y su incidencia en la toma de decisiones financieras*. <https://bit.ly/3DpBSxG>
- Canche, E. (2009). *La economía y su relación con la contaduría, la administración y la informática*. <https://bit.ly/3GmBRgD>
- Chagerben, L., Yagual, A., & Hidalgo, J. (2017). La importancia del financiamiento en el sector microempresario. *Dominio de las ciencias*, 783-798.

- Chávez, J. (2018). *Estudio de la influencia del microcrédito en las pymes en el desarrollo económico productivo en el cantón La Libertad provincia de Santa Elena*. <https://bit.ly/3FPUAji>
- Chuzon, M. (2019). *Fuentes de financiamiento y su efecto en el crecimiento económico de las MiPymes del Distrito de Olmos 2017*. <https://bit.ly/3oMkfnv>
- Comisión para el Mercado Financiero. (s.f.). *¿Qué es el crédito?* <https://bit.ly/3BcGtID>
- Cooperativa de Ahorro y Crédito "Cristo Rey" Ltda. (2022). *Productos financieros*. <https://bit.ly/3sYPWL1>
- Cooperativa de ahorro y crédito "Jardín Azuayo" Ltda. (2022). *Productos financieros*. <https://bit.ly/3LO2MV4>
- Cooperativa de ahorro y crédito "Juventud Ecuatoriana Progresista" Ltda. (2022). *Productos financieros*. <https://bit.ly/36ucHiB>
- Cooperativa de ahorro y crédito de la Pequeña Empresa de Loja Ltda. (2022). *Productos financieros*. <https://bit.ly/3I9nnd2>
- Cooperativa de ahorro y crédito Vicentina "Manuel Esteban Godoy Ortega" Ltda. (2022). *Productos financieros*. <https://bit.ly/3h0Pab9>
- Cortez, J. (2020). *Modelo de optimización para la entrega de créditos destinados a fomentar el emprendimiento de Pymes de manufactura diversa, caso de estudio Guayaquil*. <https://bit.ly/3FWwP9m>
- Delgado, D., & Chávez, G. (2018). *Las Pymes en el Ecuador y sus fuentes de financiamiento. Observatorio de la economía latinoamericana*.
- Dirección de comunicación social. (2018). *Mipymes y organizaciones de economía popular y solidaria son una pieza clave para la economía del país*. <https://bit.ly/3Eg86Mm>
- Durán, J. (2016). *Alternativas de financiamiento para las Mipymes en el cantón Ambato*. <https://bit.ly/3DQbhd4>
- Espinoza, G. (2020). El crédito bancario y las Pymes en Ecuador. *Yachana*, IX(2), 77-90.
- Feliu, N. (2021). *La importancia de las fuentes de financiamiento para las MIPYMES*. <https://bit.ly/2ZPA9E3>

- Franco, M., Gómez, F., & Serrano, K. (2019). Determinantes del acceso al crédito para la Pyme del Ecuador. *Conrado*, XV(67), 295-303.
- Goicochea, K. (2018). *Fuentes de financiamiento y su incidencia en el crecimiento económico de las mypes de comercio en el distrito de Puente Piedra, año 2015.* <https://bit.ly/3dz0ERh>
- Lind, D., Marchal, W., & Whaten, S. (2012). *Estadística aplicada a los negocios y la economía* (Decimoquinta ed.). The McGraw-Hill Companies, Inc.
- Lira, P. (2009). *Finanzas y financiamiento: Las herramientas de gestión que toda pequeña empresa debe conocer.* Nathan Associates Inc.
- Maldonado, M., & Armijos, L. (2017). Los microcréditos y su incidencia en el crecimiento económico de las Mipymes. *Sur Academi*, I(7), 19-24.
- Márquez, L., Cuétara, L., Cartay, R., & Labarca, N. (2020). Desarrollo y crecimiento económico: Análisis teórico desde un enfoque cuantitativo. *Ciencias Sociales*, 233-253.
- Martínez, C. (2021). *Qué es capital / Tipos de capital y cómo se calculan.* <https://bit.ly/31qm8NA>
- Paredes, J., Toaquiza, B., Bonilla, F., & López, E. (2020). Análisis de los factores que limitan el crecimiento económico de las pequeñas y medianas empresas en Ecuador. *Ciencias económicas y empresariales*, 255-267.
- Ríos, M. (2020). *La empresa.* <https://bit.ly/3DpxuOR>
- Romero, B. (2015). *La estructura del sistema financiero ecuatoriano.* <https://bit.ly/3jCreML>
- Servicio de Rentas Internas . (2021). *Catastros.* <https://bit.ly/3kzikjm>
- Torres, A., Guerrero, F., & Paradas, M. (2017). Financiamiento utilizado por las pequeñas y medianas empresas ferreteras. *Centro de investigación de ciencias administrativas y gerenciales*, XIV(2), 284-303.
- Torres, D. (2020). *Rentabilidad empresarial: 9 estrategias para potenciar tu negocio.* <https://bit.ly/3rvMKYr>
- Yance, C., Solís, L., Burgos, I., & Hermida, L. (2017). La importancia de las PYMES en el Ecuador. *Observatorio de la economía latinoamericana, Ecuador.*



## 11. Anexos

### Anexo 1. Modelo de la encuesta

**UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA  
FACULTAD JURIDICA, SOCIAL Y ADMINISTRATIVA  
CARRERA DE FINANZAS**

Estimado empresario, sus respuestas serán utilizadas de forma confidencial y anónima, por lo que agradezco se proporcione información veraz, misma que será útil para el desarrollo del proyecto de integración curricular titulado *“El financiamiento crediticio asociado al crecimiento económico de las micro, pequeñas y medianas empresas, parroquia Carigán, cantón Loja”*.

Gracias por su colaboración.

<b>OBJETIVO:</b> Determinar la incidencia del financiamiento crediticio en el crecimiento económico de las micro, pequeñas y medianas empresas, parroquia Carigán, cantón Loja.							
<b>DATOS GENERALES</b>							
<b>SEXO</b>							
Masculino				Femenino			
<b>EDAD</b>							
<b>NIVEL DE INSTRUCCIÓN</b>							
Primaria				Secundaria			
Bachiller				Tercer Nivel			
Cuarto Nivel							
<b>TIPO DE ACTIVIDAD DEL NEGOCIO</b>							
Comercial				De servicios			
Industrial							
<b>VALOR ACTUAL DE SU NEGOCIO</b>							
1. Recursos con los que se ha capitalizado.							
Recursos propios				Recursos de terceros			
<b>Recursos de terceros</b>							
2. Entidad financiera a la que recurrió para la financiación							
<b>Bancos</b>				<b>Cooperativas</b>			
BanEcuador				Coopmeگو			
Banco Finca				COAC JEP			
Banco Pichincha				COAC Cristo Rey			
Banco Solidario				CACPE Loja			
Banco Machala				COAC Padre Julián Lorente			
Otros (especifique)							
3. Tipo de crédito con el que se financió							
Microcrédito		Comercial		Hipotecario		Producción	
		Pymes					
Otro (especifique)							
4. Monto al que accedió							
Menor a \$1.000		De \$1.000 a \$5.000		De \$5.000 a \$10.000		Más de \$10.000	
5. ¿Cuánto tiempo lleva financiándose							
Menor a 1 año				De 1 a 3 años			

De 3 a 6 años		Más de 6 años	
6. Factor al que destinó su financiamiento			
Trabajo	Capital	Recursos naturales	Tecnología
7. Con el financiamiento obtenido evalúa que su negocio:			
Ha mejorado	Se mantiene estable	Ha disminuido	
8. El monto otorgado a las MiPymes por las entidades financieras es suficiente para su crecimiento.			
De acuerdo	Ni en acuerdo ni desacuerdo	En desacuerdo	
9. Los créditos para las MiPymes son accesibles.			
De acuerdo	Ni en acuerdo ni desacuerdo	En desacuerdo	
10. La tasa de interés y garantía exigida por las entidades financieras son óptimas.			
De acuerdo	Ni en acuerdo ni desacuerdo	En desacuerdo	
<b>Recursos propios</b>			
11. ¿Por qué no se ha interesado en acceder a financiamiento a través de una entidad financiera?			
Desconocimiento	Costos elevados	No me interesa	
12. Considera que la tasa de interés fijada y los requisitos exigidos por las IFI's son limitantes para el acceso al financiamiento.			
Si	No		
13. Su solvencia es adecuada para seguir financiándose con recursos propios			
Si	No		
14. Usted tiene conocimiento del proceso administrativo (planeación, organización, dirección, control) para la buena gestión empresarial.			
Si	Algo	No	

<b>FINANCIAMIENTO CREDITICIO</b>			
1. Las instituciones financieras son una fuente externa de financiamiento importante para las MiPymes.			
De acuerdo	Ni en acuerdo ni desacuerdo	En desacuerdo	
2. El acceso a los créditos de las instituciones financieras es frecuente en las MiPymes.			
De acuerdo	Ni en acuerdo ni desacuerdo	En desacuerdo	
<b>FACTORES DE CRECIMIENTO ECONÓMICO</b>			
3. El trabajo (capital humano) favorece al desarrollo de los factores de crecimiento de las MiPymes.			
De acuerdo	Ni en acuerdo ni desacuerdo	En desacuerdo	
4. El buen manejo de los recursos naturales ayuda a mejorar la operatividad de las MiPymes.			
De acuerdo	Ni en acuerdo ni desacuerdo	En desacuerdo	
5. El capital físico contribuye al aumento del crecimiento económico de las MiPymes.			
De acuerdo	Ni en acuerdo ni desacuerdo	En desacuerdo	
6. Invertir en tecnología fomenta el crecimiento económico.			
De acuerdo	Ni en acuerdo ni desacuerdo	En desacuerdo	

**Anexo 2.** Tablas comparativas de las líneas de crédito para las MiPymes de las principales entidades financieras de la ciudad de Loja

**Principales Bancos de la ciudad de Loja**

Entidad	Tipo de crédito	Monto	Plazo	Tasa de interés	Tipo de garantía	Requisitos						
						C.I. y certificado de votación	Apertura de cta. Ahorros	Planilla de servicios básicos	RUC o RISE	Balances	Justificativo de ingresos	Estabilidad 1 año / Ventas último año
BanEcuador	Microcrédito	Desde \$50 a \$150.000	Hasta 10 años	Del 11.25% Al 15.30%	Personal o real	x		x				x
	Pyme	Desde \$5.000 a \$3'000.000		9.76%		x		x		x		x
B. Finca	Microcrédito	Desde \$2.000 a \$40.000	Hasta 48 meses	Del 19.80% al 20.74%	Personal, prendaria, hipotecaria							
	Credimujer	Desde \$500 a \$3.000	Hasta 18 meses		Sin garante	x		x				x
B. Pichincha	Microempresa	Desde \$500 a \$150.000	Hasta 36 meses	Del 18.69% al 22.73%	Aval personal	x		x		x	x	
	Pyme	Desde \$5.000	Hasta 84 meses	Hasta 11.23%	Hipotecario o aval personal	x		x	x		x	
B. Solidario	Microcrédito	Desde \$1.000 a \$20.000	Hasta 48 meses	Del 21.27% al 25.32%	Aval personal	x		x			x	
B. Austro	Microcrédito	Desde \$1.000 a \$150.000	Hasta 84 meses	Del 21.29% al 25.34%	Aval personal	x		x				
	Pyme	Desde \$3.000	Desde 24 meses	11.23%	Personales o reales					x	x	

## Principales Cooperativas de Ahorro y Crédito de la ciudad de Loja

Entidad	Tipo de crédito	Monto	Plazo	Tasa de interés	Tipo de garantía	Requisitos						
						C.I. y certificado de votación	Apertura de cta. Ahorros	Planilla de servicios básicos	RUC o RISE	Balances	Justificativo de ingresos	Estabilidad 1 año / Ventas último año
JEP	Microcrédito	No hay mínimo	Depende el monto	20%	Aval personal	x	x	x		x	x	x
	Pymes	De \$20.000 a \$200.000	Hasta 10 años	11.20%	Hipotecaria							
Jardín Azuayo	Microcrédito	Desde \$500	Hasta 7 años	De 12.77% al 15.50%	Aval personal	x		x		x		
	Pymes			11%								
Coopmego	Microcrédito	De \$500 a \$3.000	De 6 a 18 meses	19.90%	Aval personal Hipotecaria	x		x	X			x
	Pymes	Hasta \$50.000	Hasta 36 meses	11.83%								
Cristo Rey	Minorista	Hasta \$1.000	Hasta 15 meses	23.17%	Sobre firmas Hipotecario Prendario Garantía efectiva	x		x			x	
	Acumulación simple	Hasta \$10.000	Hasta 36 meses	22%								
	Acumulación ampliada	Hasta \$30.000	Hasta 60 meses	20.33%								
CACPE Loja	Microcrédito	Hasta \$3.000	Hasta 18 meses	18%	Quirografaria, hipotecaria, prendaria o depósito a plazo fijo	x	x			x		
	Pymes	Hasta \$20.000	Hasta 36 meses	11.10%								

### Anexo 3. Oficio de designación y aprobación de director del trabajo de integración curricular



unl

Universidad  
Nacional  
de Loja

**BANCA Y FINANZAS**  
Facultad Jurídica, Social y  
Administrativa

Presentada el día de hoy, 29 de noviembre de 2021, a las 10h00. Lo certifica, la Secretaria Abogada de la Facultad Jurídica Social y Administrativa de la UNL.

ENÁ REGINA  
PELAEZ  
SORIA

Firmado digitalmente  
por ENÁ REGINA  
PELAEZ SORIA  
Fecha: 2021.11.29  
16:26:07 -0500'

Dra. Ena Regina Peláez Soria Mg. Sc  
**SECRETARIA ABOGADA DE LA  
FACULTAD JURÍDICA, SOCIAL Y ADMINISTRATIVA**

Loja, 29 de noviembre de 2021, a las 10h25. Atendiendo la petición que antecede, de conformidad a lo establecido en el **Art. 228 Dirección del trabajo de integración curricular o de titulación**, del Reglamento de Régimen Académico de la UNL vigente; una vez emitido el informe favorable de estructura, coherencia y pertinencia del proyecto, se designa a la **Ing. Jesús Raquel Padilla Andrade, Mg. Sc.**, Docente de la Carrera de Finanzas de la Facultad Jurídica Social y Administrativa, como **DIRECTOR/A del Trabajo de Integración Curricular o Titulación**, titulado: **"EL FINANCIAMIENTO CREDITICIO ASOCIADO AL CRECIMIENTO ECONÓMICO DE LAS MIPYMES EN LA PARROQUIA CARIGAN"**, de autoría del Sr/Srta. **DAYANA LIZBETH VERGARA ALULIMA**. Se le recuerda que conforme lo establecido en el Art. 228 antes mencionado. Usted en su calidad de director del trabajo de integración curricular o de titulación *"será responsable de asesorar y monitorear con pertinencia y rigurosidad científico-técnica la ejecución del proyecto y de revisar oportunamente los informes de avance, los cuales serán devueltos al aspirante con las observaciones, sugerencias y recomendaciones necesarias para asegurar la calidad de la investigación. Cuando sea necesario, visitará y monitoreará el escenario donde se desarrolle el trabajo de integración curricular o de titulación"*. **NOTIFIQUESE para que surta efecto legal.**



MARITZA  
JACKELINE  
PENA VELEZ

Ing. Maritza Jackeline Peña Vélez, Mg. Sc.  
**DIRECTORA DE LA CARRERA DE FINANZAS**

Loja, 29 de noviembre de 2021, a las 11h00. Notifiqué con el decreto que antecede al **Ing. Jesús Raquel Padilla Andrade, Mg. Sc.**, para constancia suscriben:



Firmado digitalmente por  
JESUS RAQUEL  
PADILLA  
ANDRADE

Ing. Jesús Raquel Padilla Andrade, Mg. Sc.  
**ASESOR/A DEL PROYECTO**

ENÁ REGINA  
PELAEZ SORIA

Firmado digitalmente por  
ENÁ REGINA PELAEZ  
SORIA  
Fecha: 2021.11.29  
16:26:16 -0500'

Dra. Ena Regina Peláez Soria, Mg. Sc.  
**SECRETARIA ABOGADA-FJSA**



ROBERT  
ORLANDO DIAZ

Elb. POF-RDL.

## Anexo 4. Certificación de traducción del Abstract

Loja, 5 de junio de 2022

### CERTIFICADO DE TRADUCCIÓN

Yo, STEFANY GABRIELA QUEZADA BENITEZ, con cédula 1105860702 y con título de Licenciada en Ciencias de la Educación: Mención Inglés, registrado en el SENESCYT con número 1031-2021-2295813

#### CERTIFICO

Que he realizado la traducción de español al idioma inglés del resumen del presente estudio investigativo denominado **"El financiamiento crediticio asociado al crecimiento económico de las micro, pequeñas y medianas empresas, parroquia Carigán, cantón Loja."** de autoría de **Dayana Lizbeth Vergara Alulima**, portadora de la cédula de identidad número **1105870636**, estudiante de la carrera de Finanzas de la Facultad Jurídica, Social y Administrativa de la Universidad Nacional de Loja. Dicho estudio se encontró bajo la dirección de Ing. Jesús Raquel Padilla Andrade, Mg.Sc., previo a la obtención del título de Licenciada en Finanzas.

Es todo cuanto puedo certificar en honor a la verdad, facultando al interesado hacer uso del presente en lo que creyera conveniente.



Lic. Stefany Gabriela Quezada Benitez

C.I: 1105860702

Registro del SENESCYT: 2021-2295813