

Factores que operativizan el financiamiento crediticio a las microempresas de Guayaquil, Ecuador

Factors that operationalize credit financing for microenterprises in Guayaquil, Ecuador

ROSILLO Willian V.¹

VIVANCO Isauro M.²

VILLAVICENCIO Blanca X.³

SISALEMA Lila A.⁴

Resumen

La investigación tiene como objetivo analizar los factores que afectan el financiamiento bancario a microempresas en Guayaquil, identificando elementos para viabilizar créditos. Desarrollado con método deductivo y enfoque mixto, el estudio, de tipo descriptivo, observó 135,724 microempresas, con una muestra de 383 a un 95% de confianza. Los resultados destacan que los factores vinculados al contexto macroeconómico y la competitividad financiera afectan el financiamiento, aunque las necesidades prioritarias de las microempresas se centran en el capital de trabajo.

Palabras clave: microempresas, financiamiento, capital de trabajo, factores coyunturales

Abstract

The objective of the present research is to analyze the factors influencing banking financing for microenterprises in Guayaquil. In this way, the aim is to identify the elements that facilitate loans for micro-entrepreneurs. The study employed a deductive method and a mixed approach. It was descriptive in nature, with a population of 135,724 microenterprises observed. The sample size, determined with a 95% confidence level, consisted of 383 microenterprises. The main results revealed that factors operationalizing financing for microenterprises are related to the macroeconomic context and the level of competitiveness in the financial market. However, the financing needs of microenterprises predominantly focus on working capital.

Keywords: microenterprises, financing, working capital, conjunctural factors

1. Introducción

Históricamente las microempresas han representado un importante motor que ha dinamizado la economía. El potencial que ha caracterizado a estas unidades productivas subyace en la capacidad para la generación de empleo. En América Latina más del 90% del total de empresas registradas hasta el 2021 correspondieron al

¹ Magister, Universidad de Guayaquil, willian.rosilloto@ug.edu.ec

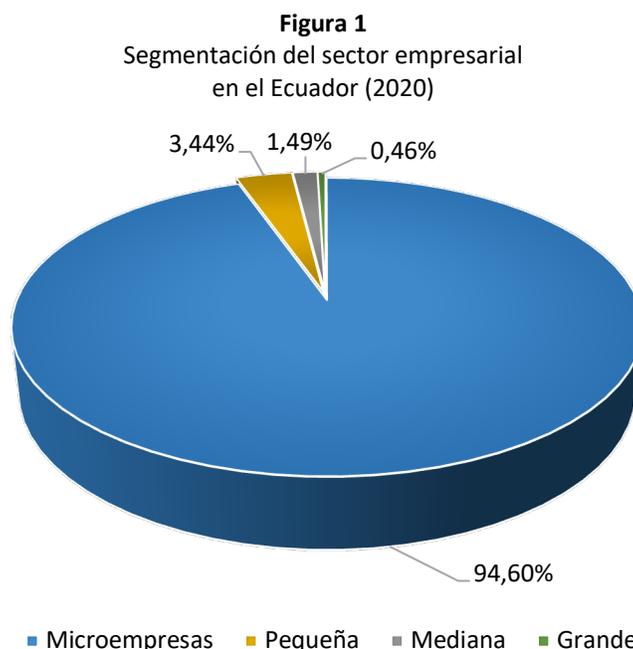
² Magister, Universidad de Guayaquil, isauro.vivancoh@ug.edu.ec

³ Magister, Universidad de Guayaquil, villavicenciombx@ug.edu.ec

⁴ Magister, Universidad de Guayaquil, lila.sisalemam@ug.edu.ec

segmento microempresa. Además, su estructura productiva les ha permitido formar aliados estratégicos con mayor facilidad que otras unidades productivas (CEPAL, 2022).

En el Ecuador, la representatividad de las microempresas alcanzó el 94.6% durante el 2020 (INEC, 2022). A pesar del fuerte impacto que provocó la pandemia, estas unidades productivas pudieron adaptarse con mayor facilidad a la situación coyuntural. El espíritu emprendedor de los microempresarios, motivado por las necesidades de generar ingresos, condujo a las microempresas a buscar alternativas para mantener sus actividades económicas durante la pandemia.



Fuente: Directorio de Empresas y Establecimientos INEC (2022)

En el territorio nacional las provincias que concentraron la mayor actividad económica desde la época de la independencia fueron Pichincha y Guayas. Por factores políticos y geográficos, las ciudades de Quito y Guayaquil han atraído a un gran número de empresas de diferentes tamaños. Durante el período 2019 – 2021 en promedio anual, del total de empresas que se registraron a nivel nacional, el 16,79% fueron microempresas que estuvieron asentadas en la ciudad de Guayaquil (INEC, 2022).

Tabla 1
Nivel de representatividad de las microempresas
en el período 2019 – 2021

% Participación microempresas sobre / Empresas	2019		2020		2021	
	# Empresas	Porcentaje	# Empresas	Porcentaje	# Empresas	Porcentaje
Ecuador	802.353	90,89%	800.558	94,60%	801.758	92,93%
Guayas	150.951	17,10%	149.206	17,63%	150.153	17,40%
Guayaquil	145.868	16,52%	144.289	17,05%	145.009	16,81%

Fuente: Directorio de Empresas y Establecimientos INEC (2022).

Dentro de este contexto, el desarrollo de las microempresas se encuentra en función de la capacidad de inversión de los emprendedores. Un bajo nivel de inversión o la necesidad de expansión, conduce a los emprendedores a buscar financiamiento para alcanzar sus objetivos de corto, mediano y largo plazo. El sistema bancario, posee

una amplia variedad de líneas de crédito en su portafolio de servicios financieros. El microcrédito, ha sido una de las líneas más usadas para satisfacer las necesidades de financiamiento de las microempresas (Córdova, 2021).

Armendáriz *et al.*, (2018), señalaron que el financiamiento bancario es el principal factor para el desarrollo de las microempresas en la ciudad de Guayaquil. El éxito de los microempresarios no se vio obstaculizado por las limitaciones o competitividad del mercado, sino por la falta de capital. Sin embargo, no descartaron la posibilidad de que existieran otros factores de menor representatividad.

Desde una perspectiva social, los microcréditos no sólo aportaron al financiamiento de los emprendedores; sino que, incidieron de forma positiva en la calidad de vida de los mismos. Por su ubicación geográfica y las facilidades que ha brindado al comercio internacional, gracias al puerto marítimo más importante del Ecuador, la ciudad de Guayaquil ha sido un lugar idóneo en donde se han desarrollado muchas microempresas. De esa manera, los beneficios del financiamiento bancario a las microempresas han contribuido al desarrollo económico del país (Casquete *et al.*, 2021).

Luego de conocer la importancia del financiamiento bancario sobre el segmento microempresa, se puede señalar que los principales factores que operativizaron los microcréditos fueron: una mejora en las condiciones del entorno macroeconómico, la competitividad entre entidades financieras y la reducción en el riesgo de la cartera de clientes. Los mencionados aspectos, condujeron a una flexibilización en las restricciones de los microcréditos. A partir del segundo semestre del 2020, con la flexibilización de las medidas para el combate de la pandemia, las expectativas en la recuperación de la industria mejoraron el panorama de las microempresas (BCE, 2022).

Ortiz & Vizueta (2017), señalaron que los factores coyunturales y la competencia entre instituciones financieras promueve diferentes maneras de restricciones o de flexibilizaciones en los microcréditos. Los bancos pueden optar por ser flexibles en los montos de créditos para las microempresas y ser más restrictivos en los requisitos para acceder a los mismos. Dependiendo del monto pueden exigir garantes, garantía hipotecaria, demostrar estabilidad económica y comercial o reducir el plazo de los créditos.

En función de lo expresado, ¿Cuáles serían los factores que operativizan el financiamiento bancario a las microempresas en la ciudad de Guayaquil?

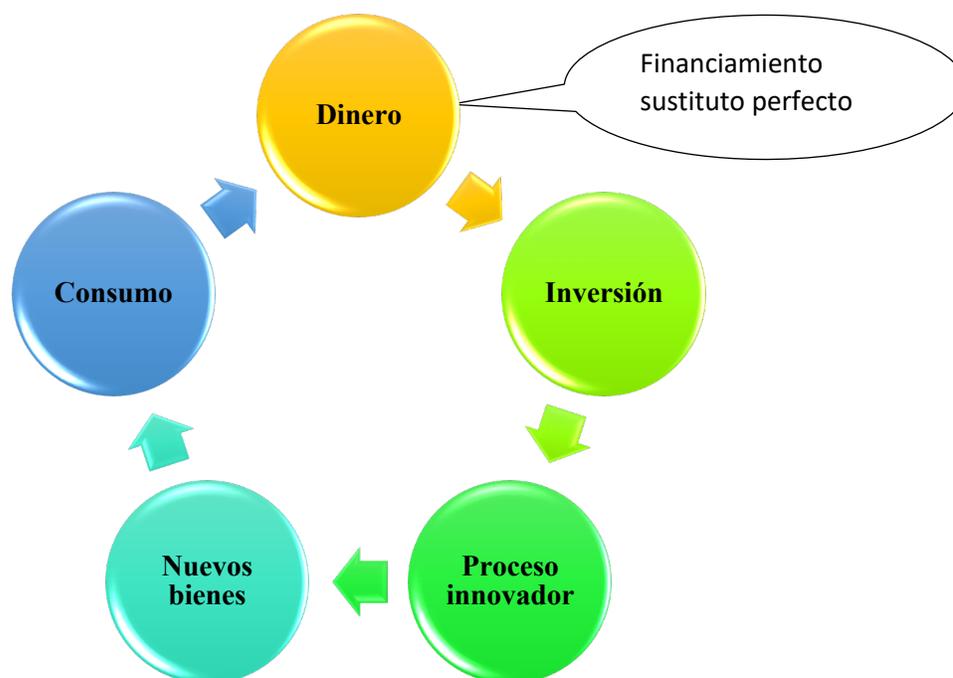
El objetivo principal de la investigación subyace en analizar los factores que operativizan el financiamiento bancario a las microempresas en la ciudad de Guayaquil. De esa manera, se podrá identificar los elementos que permiten viabilizar los créditos para los microempresarios. Con lo cual, se podrá aportar al crecimiento económico local mediante la producción y generación de empleo.

1.1. Argumentación teórica

Parte de los argumentos teóricos que se usarán para el desarrollo de la presente investigación se encuentra en la teoría del desenvolvimiento económico. La misma que fue un aporte de Joseph Schumpeter en 1912. La visión de Schumpeter expresaba la idea de que las innovaciones en la producción no provenían de la acumulación de capital. Si no, era el capital el que necesitaba de esas innovaciones para poder mantener el proceso de acumulación. El enfoque descrito, claramente coincide con la perspectiva de la escuela económica clásica (Yoguel *et al.*, 2013).

Solís & Cruz (2021), concordaron en que el enfoque schumpeteriano descansó sobre los pilares de los procesos innovadores como una necesidad del capital para continuar con el patrón de acumulación de la teoría clásica. Por lo cual, se constituiría en un factor fundamental para el desarrollo de las actividades microempresariales, que tendría en el financiamiento bancario un sustituto perfecto.

Figura 2
Flujo circular de la teoría del desenvolvimiento económico



Fuente: Elaboración propia

Referente al financiamiento bancario, J. M. Keynes señaló en 1936 en su libro “La teoría general de la ocupación, el interés y el dinero”, que el rol de las instituciones financieras estimula de forma positiva a las economías. La función de captar el ahorro privado y financiar el consumo o las actividades empresariales de agentes deficitarios conduciría al crecimiento económico por el impulso que se le proporciona al consumo, la producción y el empleo (Keynes J. M., 1936).

El concepto que insertó Keynes sería ampliado en los principios de la no naturalidad del dinero, infiriendo la existencia de una relación directa entre el financiamiento bancario, el consumo, la producción y el crecimiento económico. Sin embargo, el costo por el uso del capital reflejado en el interés bancario, conduciría a que el proceso derive en un aumento del nivel de precios en la economía (Keynes J. , 2017). El enfoque keynesiano sería integral dado que analiza la captación de ahorro y el financiamiento del consumo y actividades productivas como mecanismo para impulsar a la economía.

Como se había expresado en párrafos anteriores, la importancia del financiamiento bancario en el desarrollo de las microempresas se refleja también en su ciclo de vida. Muchas empresas en la ciudad de Guayaquil han cerrado sus actividades por no obtener el financiamiento adecuado. Los factores coyunturales, que se presentaron como motivo de la pandemia por COVID-19, sólo fueron un agravante que tuvieron que enfrentar algunos empresarios que no supieron encontrar alternativa de solución.

2. Método

En la presente investigación, se optará por un enfoque mixto. El perfil cualitativo permitirá analizar los factores que ayudaron a operativizar el financiamiento bancario a las microempresas en la ciudad de Guayaquil. El enfoque cuantitativo facilitará analizar la evolución de los créditos a los microempresarios asentados en la

referida ciudad. Según Hernández-Sampieri *et al.* (2014), el enfoque mixto combina el análisis cuantitativo de un hecho particular con los factores característicos que lo motivaron.

En el diseño metodológico se incluye el método deductivo; por lo cual, se alinearán con el objetivo principal del estudio. En este aspecto, la deducción de los hechos implica un razonamiento lógico que ayudarán a validar la premisa de estudio, por lo cual, los resultados encontrados, permitirán que las proposiciones planteadas sean asumidas como verdaderas o falsas (Bernal, 2010).

Cabe destacar que el tipo de investigación será no experimental, que implicará una revisión documental de los hechos y que, inherente a la profundidad del estudio, será descriptivo. De acuerdo con las técnicas de la investigación, se realizará una encuesta a los microempresarios y entrevistas a funcionarios de entidades bancarias para conocer sus percepciones sobre los factores que operativizan el financiamiento bancario a las microempresas.

La revisión documental de los hechos se obtendrá de la base de datos del Banco Central del Ecuador (BCE). La información que se recopiló fue inherente a los factores que consideraron las Entidades Financieras (EFI) para flexibilización o restricción de los créditos a las microempresas. Los resultados tendrán la particularidad de distinguir entre instituciones bancarias y cooperativas de ahorro y crédito. Mientras que el volumen de créditos a microempresas presentará un detalle general de los mismos.

Dado que la presente investigación implicó la toma de una muestra estratificada, dentro de los criterios adoptados se consideró: la población que corresponde al número de microempresas establecidas en la ciudad de Guayaquil y el tipo de actividad económica. De acuerdo con el INEC (2022) se encontraron asentadas 135.724 microempresas al momento del estudio. Por lo cual, se procedió a determinar el tamaño de la muestra:

$$n = \frac{NZ^2 PQ}{e^2 (N - 1) + Z^2 PQ}$$

Donde:

n= Es el tamaño de la muestra a identificar.

N = Tamaño de la muestra estimada según (INEC, 2020) 135724 microempresas

Z= Nivel de confianza al 95%. Equivalente a 1,96.

P= Proporción de la información conocida de la investigación. (0.50)

Q= Proporción de la información desconocida de la investigación. (0.50)

e= Representa al error máximo admisible, valor dado del 0.05 (5%).

Se calcula N=

$$\frac{(135724)(1.96)^2(0.5)(0.5)}{(0.05)^2 (135724 - 1) + 1.96^2 (0.5)(0.5)}$$

$$N = \frac{130.349,3296}{340,2679}$$

5%_N=383,078= 383 encuestas

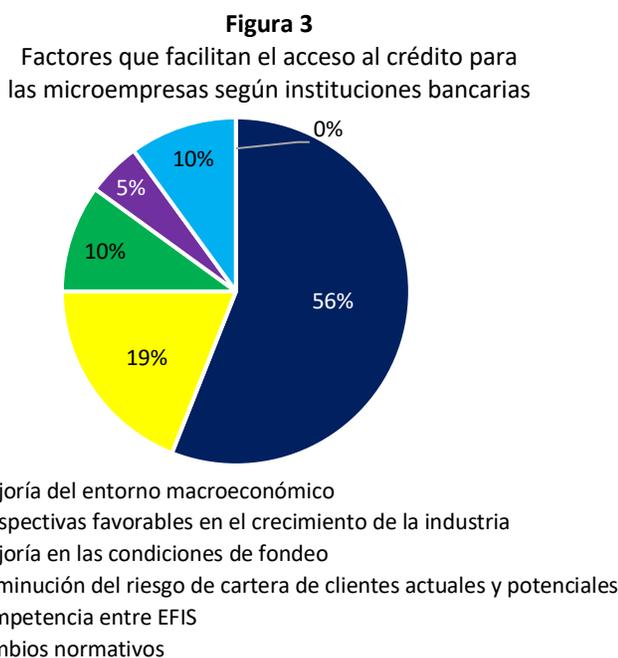
3. Resultados y discusión

Los resultados fueron estructurados a partir del procesamiento de la información estadística obtenida del BCE (2022), y de los datos recopilados en la encuesta. Para la toma de la encuesta, se contó con la ayuda de estudiantes egresados de la Facultad de Ciencias Económicas de la Universidad de Guayaquil. El informe de los resultados expondrá, en un primer aspecto, los factores sobre los cuales las EFIS operativizan los créditos a las

microempresas. La segunda parte de los resultados expondrá el detalle de la información recopilada a las microempresas mediante la encuesta.

3.1. Factores que operativizan el financiamiento crediticio para las microempresas en EFIs bancarias

De acuerdo con datos del BCE (2022), en una encuesta trimestral realizada a las EFIS se determinaron los factores que facilitarían el financiamiento a las microempresas. Los resultados del estudio difirieron del tipo de EFIS; además, mostraron que los factores coyunturales y la competitividad entre instituciones financieras, fueron los de mayor incidencia al momento de operativizar el crédito a las microempresas.



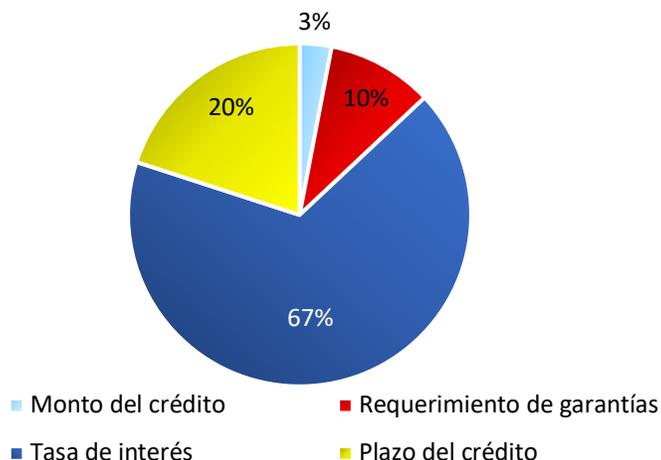
Fuente: Banco Central del Ecuador (2022)

En la figura 3 se pudo observar que para las EFIS correspondientes a las instituciones bancarias, los factores principales para facilitar el acceso al crédito para las microempresas estuvieron relacionadas en un 75% con la coyuntura económica. Dentro de este contexto se destacaron una mejoría del entorno macroeconómico y las proyecciones o perspectivas favorables en el crecimiento de la industria o segmento solicitante del crédito.

Los factores relacionados a la competitividad en el mercado financiero representaron el 25% restante. En este aspecto, los elementos más destacados fueron el nivel o grado de competencia entre EFIS, las condiciones de fondeo y la reducción en el riesgo de la cartera de clientes actuales y potenciales. Cabe destacar que en las instituciones bancarias, los cambios normativos no representaron fundamento alguno para facilitar el acceso al crédito para las microempresas.

La figura 4 permitió identificar que el instrumento más usado por las EFIS de las instituciones bancarias para flexibilizar el acceso al crédito para las microempresas fue por medio de las tasas de interés. Llamó la atención que sólo el 20% de las EFIS bancarias extendió el plazo de los créditos para flexibilizar el financiamiento a las microempresas; a pesar de las mejorías en el entorno macroeconómico y en las perspectivas de crecimiento de la industria o segmento solicitante del crédito.

Figura 4
Instrumentos usados por las EFIS de las instituciones bancarias para operativizar el crédito para las microempresas



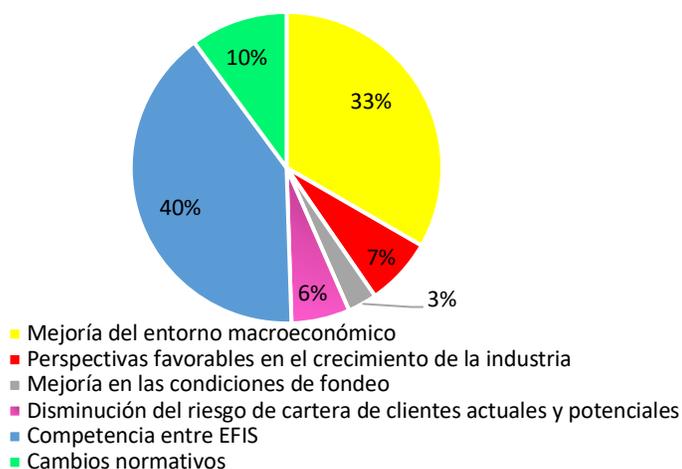
Fuente: Banco Central del Ecuador (2022)

Resultó importante enfatizar que los instrumentos menos usados para flexibilizar el crédito a las microempresas fueron el requerimiento de las garantías y el monto de los créditos. Por lo que, se pudo entrever que estos instrumentos han sido usados para restringir el acceso a los créditos. Los datos obtenidos demostraron que las EFIS bancarias no mostraron predisposición en ampliar el monto de los créditos para las microempresas, ni en disminuir el número de garantías para conceder un crédito.

3.2. Factores que operativizan el financiamiento crediticio para las microempresas en EFIS de Cooperativas de ahorro y crédito

Al revisar los datos obtenidos para las EFIS de cooperativas de ahorro y crédito, se encontró que el panorama en este tipo de instituciones difirió mucho del que se encontró en las entidades bancarias. En este caso, los factores preponderantes para la flexibilización de los créditos para las microempresas estuvieron relacionados en su mayoría con la interacción y competitividad del mercado financiero.

Figura 5
Factores que facilitan el acceso al crédito para las microempresas según cooperativas de ahorro y crédito



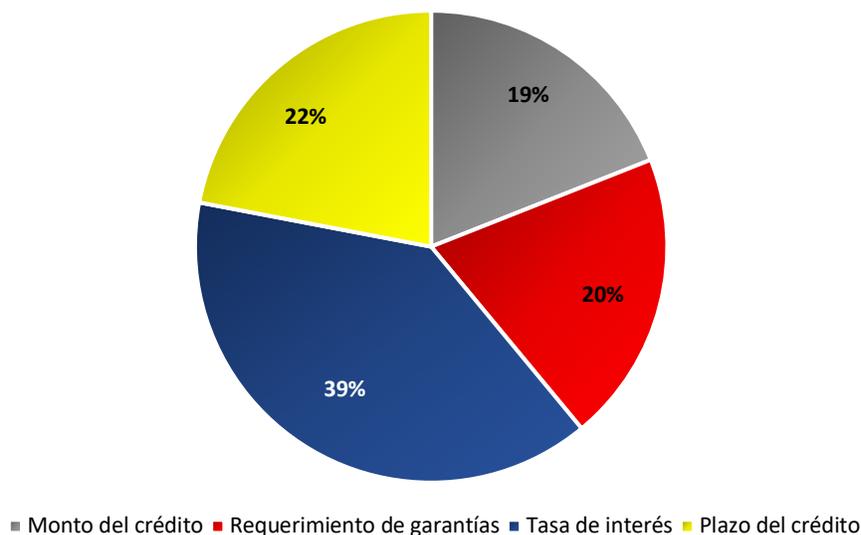
Fuente: Banco Central del Ecuador (2022)

Con la ayuda de la figura 5, se identificó que los factores coyunturales que operativizaron el crédito para las microempresas correspondieron el 41%. Al igual que en la EFIS de las instituciones bancarias, la mejoría del entorno macroeconómico fue factor preponderante para que las cooperativas de ahorro y crédito flexibilicen el financiamiento a las microempresas.

Se pudo notar que las perspectivas de crecimiento de la industria o segmento solicitante del crédito fue un elemento 2,7 veces menos representativo para las cooperativas de ahorro y crédito que para las instituciones bancarias. Por lo que se puede deducir que este tipo de instituciones financieras mostró mayor predisposición o aversión al riesgo al momento de financiar las operaciones de las microempresas.

Los factores asociados a las interacciones o nivel de competitividad del mercado financiero, representaron el 59% de los elementos señalados por las cooperativas de ahorro y crédito para facilitar el acceso al crédito para las microempresas. Entre los cuales, el factor más destacado fue la competencia entre EFIS. A diferencia de las instituciones bancarias, en las cooperativas de ahorro y crédito los cambios normativos fueron un factor que incidió al momento de operativizar el financiamiento para las microempresas.

Figura 6
Instrumentos usados por las EFIS de las instituciones bancarias para operativizar el crédito para las microempresas



Fuente: Banco Central del Ecuador (2022)

En la figura 6, se pudo notar una menor concentración en el uso de instrumentos por parte de las cooperativas de ahorro y crédito, al momento de flexibilizar el financiamiento para las microempresas. Las tasas de interés y la ampliación en los plazos de los créditos fueron los instrumentos más usados para facilitar el acceso a los créditos para microempresas. Hecho que en cierta manera se asemejó a lo encontrado en las instituciones bancarias.

Sin embargo, las cooperativas de ahorro y crédito mostraron una mayor predisposición en ampliar el monto de los créditos y en la reducción de garantías para el acceso al financiamiento de las microempresas. Por lo cual, se podría deducir que estos instrumentos no fueron usados como mecanismos para restringir el acceso a los créditos para microempresas. El particular descrito constituyó un elemento diferenciador si se considera el nivel de competitividad de las EFIS en el Ecuador.

Tabla 2
Tasa de interés del segmento microempresas
en sus principales modalidades

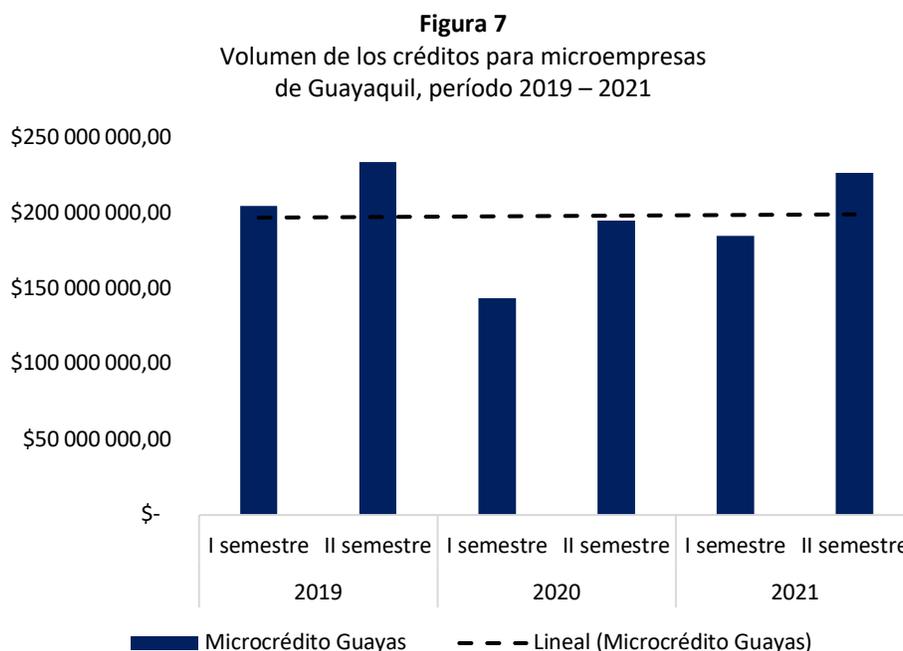
Tasa de interés según segmento microempresa	2019		2020		2021	
	Mínima	Máxima	Mínima	Máxima	Mínima	Máxima
Acumulación simple	23,43%	25,50%	23,01%	25,50%	21,87%	25,50%
Acumulación ampliada	20,22%	23,50%	20,29%	23,50%	20,21%	23,50%
Minorista	25,79%	28,50%	25,29%	28,50%	23,92%	28,50%
Agrícola / ganadero	18,97%	20,97%	19,22%	20,97%	19,17%	20,97%

Fuente: Banco Central del Ecuador (2022)

La tabla 2 mostró las tasas de interés referenciales para créditos a las microempresas en sus principales modalidades. Dado que la tasa de interés fue el principal instrumento al momento de flexibilizar el financiamiento a estas unidades productivas, se conoció que sus variaciones dependen principalmente de los costos de fondeo y de los costos administrativos. Una reducción en cualquiera de estos factores permite a las EFIS bajar las tasas de interés en sus servicios de crédito a fin expandir la oferta de dinero (Fajardo & Quijije, 2022).

3.3 Análisis de los créditos a las microempresas en la ciudad de Guayaquil

Existen varios aspectos que han hecho de Guayaquil un lugar atractivo para el desarrollo de las microempresas. El puerto marítimo de mayor relevancia en el Ecuador se encuentra en la referida ciudad. Tiene una población alrededor de 2,8 millones de habitantes; por lo que, tiene un mercado potencialmente distinguido en comparación con otras ciudades del territorio nacional. Estos elementos han llevado a que el 16,8% del total de microempresas a nivel nacional, se encuentren localizadas dentro de los límites de esta ciudad.

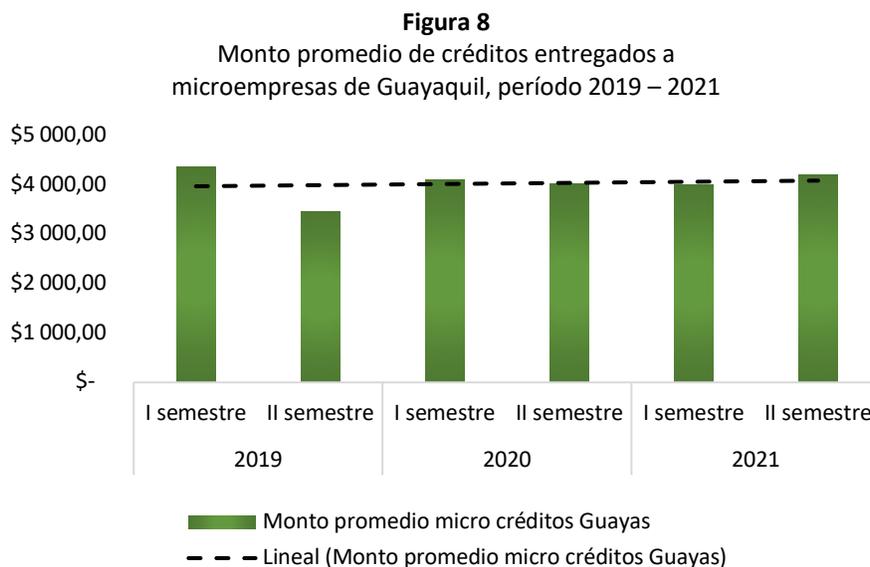


Fuente: ASOBANCA (2022)

Entre los años 2019 – 2021 el volumen promedio anual de créditos para microempresas fue de \$196,12 millones de dólares. Nótese en la figura 7 que en el año 2020 el flujo promedio de créditos para microempresas cayó en un 21,37%. Durante ese año, las EFIS optaron por restringir el crédito en todos sus segmentos debido a la situación coyuntural. La pandemia fue un factor que contribuyó a desacelerar el crecimiento de las microempresas; por lo cual, el crédito para este segmento se redujo a \$169,1 millones de dólares durante el 2020.

Luego de cerrar un año 2019 marcado por la inestabilidad política y social, sumado a un año 2020 en el que predominaron los efectos de la pandemia, las expectativas de recuperación económica mejoraron con el hallazgo de las vacunas contra el COVID-19. A nivel macroeconómico, el proceso de recuperación fue incidido por las expectativas generadas en relación a un cambio de gobierno y a la eficacia del plan de vacunación. La reducción en la velocidad de los contagios y en la tasa de mortalidad, acrecentó las posibilidades de flexibilizar el crédito para las microempresas.

Cabe resaltar que el promedio anual de transacciones de crédito para las microempresas fue de 49.131 operaciones de financiamiento. La tendencia en el número de operaciones crediticias aprobadas fue negativa; por lo que, se registraron en el segundo semestre del 2021 un total de 53.750 operaciones de financiamiento. Las que a su vez fueron 13.632 operaciones de financiamiento menos de las evidenciadas en el mismo período durante el año 2019.



Fuente: ASOBANCA (2022)

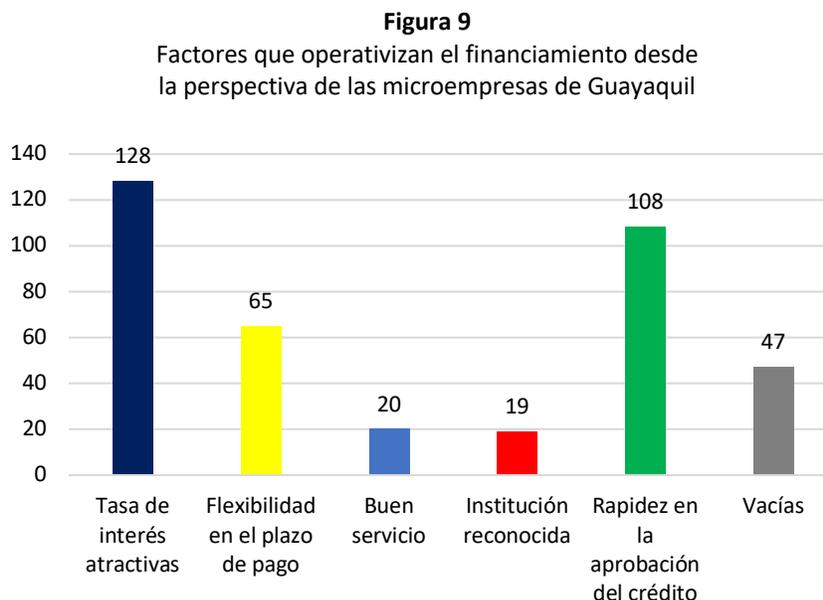
Entre los años 2019 – 2021, el monto promedio anual de créditos para microempresas en Guayaquil fue de \$4.067,50 millones de dólares. Con la ayuda de la figura 8, se puede notar que, durante el segundo semestre del 2019, las EFIS fueron más restrictivas en los montos de créditos aprobados para este segmento. La caída observada durante ese año fue del 20,5%; en este caso, los efectos de la inestabilidad política y social sobre los montos de créditos superaron a los efectos de la pandemia.

En todo caso, la incertidumbre generada por la inestabilidad político-social y por shocks macroeconómicos como la pandemia, no permitieron que las EFIS tomaran como opción la ampliación en los montos de créditos para microempresas, al momento de flexibilizar el acceso al financiamiento. En función de lo descrito, se puede inferir que durante el período 2019 – 2021 las condiciones macroeconómicas y las perspectivas de la industria incidieron de forma negativa sobre la operativización del financiamiento a las microempresas.

Fue necesario destacar que aunque las cooperativas de ahorro y crédito demostraron una mayor predisposición a financiar las actividades de las microempresas en Guayaquil, el 86% de las operaciones de crédito para este segmento se registró en instituciones bancarias. De cierto modo, el resultado reveló las preferencias de los microempresarios de esta ciudad al momento de solicitar un crédito.

3.4. El comportamiento de las microempresas frente a los créditos de las EFIS en la ciudad de Guayaquil

Posterior a la revisión de los datos estadísticos que fueron recopilados de las bases de datos del BCE (2022) y de la ASOBANCA (2022), se expondrá en la presente sección el resultado de las principales preguntas de la encuesta. Las mismas que guardan relación con los factores que consideran los microempresarios al momento de decidir para solicitar un crédito en una determinada institución financiera.

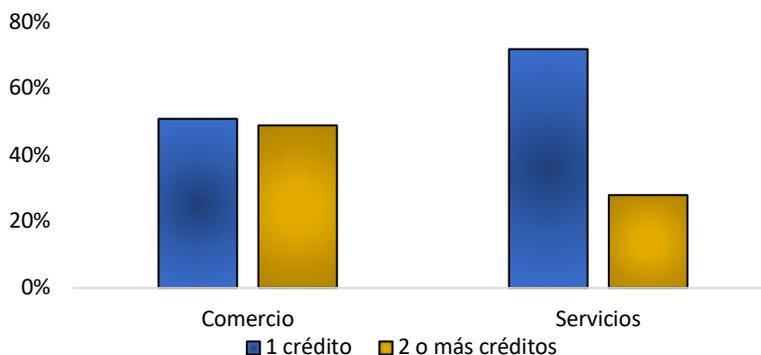


Fuente: Los autores

Como resultado del estudio, se pudo determinar que el 60,98% de los microempresarios en Guayaquil, consideraron que los principales factores que incidieron sobre sus decisiones al momento de solicitar un crédito, fueron las tasas de interés y la rapidez en la aprobación del crédito. No se puede desconocer que un segmento importante con el 16,8%, respondió que la flexibilidad en el plazo del crédito era un factor decisivo para solicitar un crédito.

En este punto de la investigación se puede relacionar que las estrategias de las EFIS basadas en la flexibilización de las tasas de interés y de la ampliación de los plazos del crédito, lograron captar la atención de los microempresarios. Sin embargo, un factor no observado por las instituciones financieras subyace en la rapidez para la aprobación de los créditos, algo que para los microempresarios de Guayaquil también es de suma importancia. Cabe destacar que el 12,14% de los consultados se abstuvo de responder a esta pregunta; por lo que, se pudiera deducir que sus necesidades de financiamiento fueron tan altas que no consideraron ninguno de los factores sugeridos en la encuesta.

Figura 10
¿Cuántos créditos obtuvieron?

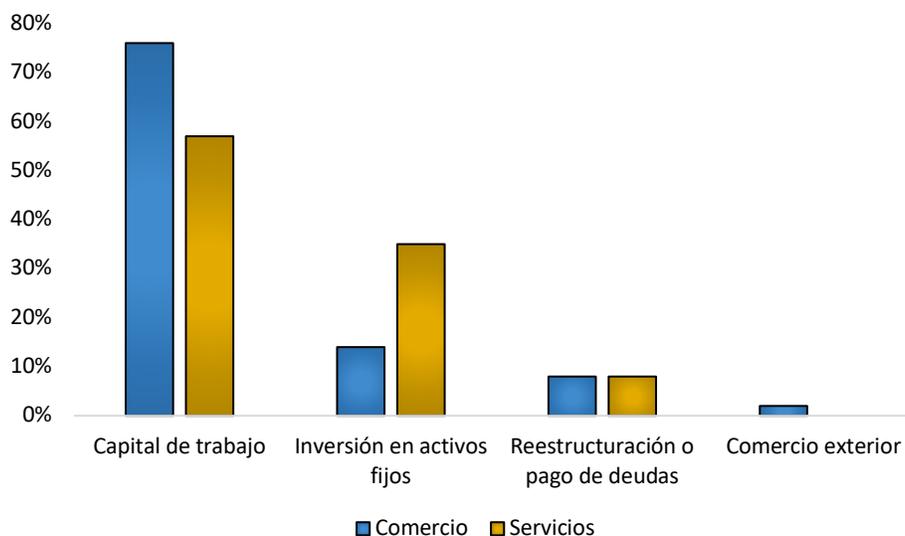


Fuente: Los autores

De acuerdo con información estadística obtenida del INEC (2022), las actividades de comercio y servicios, fueron las que acumularon mayor cantidad de microempresas establecidas en Guayaquil. Por lo que se les consultó acerca del número de créditos que han obtenido en simultáneo. Los resultados demostrados en la figura 10 indicaron que el sector comercio tuvo mayores facilidades para obtener 2 créditos o más que las actividades de servicios. Se puede deducir que la diferencia fue significativa porque las estadísticas demostraron que el porcentaje de microempresas dedicadas al comercio que obtuvieron 2 créditos o más fue 1,75 veces mayor que de las microempresas de servicios.

Sin embargo, al revisar el porcentaje de microempresas dedicadas al comercio y los servicios que obtuvieron un crédito, se encontró con una diferencia importante. El número de microempresas de servicios que obtuvo un crédito fue 1,41 veces mayor que el de microempresas dedicadas al comercio. Por lo que, se dejó entrever que las necesidades de financiamiento en las empresas de comercio fueron mayores que el de las microempresas de servicios en Guayaquil.

Figura 11
¿Cuál fue el destino del crédito en las microempresas de Guayaquil?



Fuente: Los autores

La figura 11 disipó las dudas referentes al número de créditos obtenidos por las dos actividades económicas que concentraron el mayor número de microempresas en Guayaquil. Las microempresas cuya actividad económica se basó en el comercio presentaron una alta necesidad de financiamiento para capital de trabajo. El número de empresas de comercio que obtuvieron un crédito y cuyo destino fue el capital de trabajo superó a las empresas de servicios en 1,33 veces.

En el caso de las microempresas de servicios, sus necesidades de financiamiento presentaron una menor concentración que las microempresas de comercio. Al punto que las actividades de servicios mostraron una mayor predisposición al momento de invertir en la adquisición de un activo fijo, dado que superaron en 2,5 veces a las microempresas de comercio en este rubro. El resultado referente a la restructuración o pago de deudas como destino de los créditos obtenidos fue igual para ambos sectores. Mientras que sólo las microempresas de comercio afirmaron que el destino de los créditos estuvo relacionado con actividades de comercio exterior, aunque su porcentaje de participación fue mínimo.

4. Conclusiones

Los resultados que fueron expuestos en la presente investigación permitieron concluir que los factores que operativizan el financiamiento a las microempresas en Guayaquil tienen origen en las perspectivas de las EFIS y en las microempresas. En el caso de las EFIS, la flexibilización en el acceso al crédito para microempresas estuvo incidido por factores coyunturales y del nivel de competitividad del mercado financiero.

Durante el período 2019 – 2021, el contexto macroeconómico y las previsiones de crecimiento del segmento empresarial solicitante del crédito fueron factores decisivos al momento de aplicar estrategias de flexibilización en instituciones bancarias. Mientras que en el caso de cooperativas de ahorro y crédito, las razones para flexibilizar el crédito estuvieron relacionadas con el nivel de competitividad del mercado financiero. Sin embargo, la preferencia de los microempresarios al momento de solicitar un crédito estuvo en las instituciones bancarias.

Se pudo determinar que las principales estrategias usadas por las EFIS para operativizar el financiamiento a las microempresas se basó en la reducción de las tasas de interés y en la ampliación de los plazos del crédito. Al contrastar las estrategias aplicadas con la evolución de los créditos y con los factores decisivos considerados por los microempresarios de Guayaquil, se encontró que la medida captó la atención del segmento empresarial; sin embargo, la evolución en el volumen de los créditos mostró una desaceleración, dado que el monto de financiamiento aprobado se mostró invariable lo que limitó en cierta medida el desarrollo de las microempresas.

Desde la perspectiva de las microempresas, se pudo conocer que los factores decisivos para solicitar un crédito se concentraron en las tasas de interés y en la rapidez en la aprobación de los créditos. Este último elemento fue un factor no observado por las EFIS; mientras, que las necesidades de financiamiento de las microempresas, en su mayoría, estuvieron relacionadas con el capital de trabajo. Una política pública enfocada en la democratización financiera podría ayudar a operativizar el crédito para las microempresas al aumentar el nivel de competitividad del mercado financiero.

Referencias bibliográficas

- Banco Central del Ecuador. (2018). *Información Estadística Mensual BCE*. Obtenido de <https://contenido.bce.fin.ec/documentos/PublicacionesNotas/Catalogo/Anuario/Anuario32/IndiceAnuario40.htm>
- BCE. (2022). *Perspectivas de la oferta y demanda de crédito*. Obtenido de https://contenido.bce.fin.ec/home1/economia/tasas/indice_etod.htm

- Bernal, C. (2010). *Metodología de la Investigación*. Pearson. Obtenido de <https://abacoenred.com/wp-content/uploads/2019/02/El-proyecto-de-investigaci%C3%B3n-F.G.-Arias-2012-pdf.pdf>
- Casquete, N., Bautista, E., & Moreira, C. (2021). *El desarrollo del microcrédito en la zona noroeste de Guayaquil, Ecuador*. *Revista Publicando*, 8(31). Obtenido de <https://revistapublicando.org/revista/index.php/crv/article/view/2212>
- CEPAL. (Julio de 2022). *Acerca de Microempresas y Pymes*. Obtenido de <https://www.cepal.org/es/temas/pymes/acerca-microempresas-pymes>
- Chiriguaya, S. (2018). *Aporte de la producción arrocerá del Cantón Daule en el sector*. Guayaquil, Ecuador: Universidad de Guayaquil.
- Consejo Nacional de Planificación. (2013). *PNBV 2013-2017*. Quito, Ecuador: Secretaría Nacional de Planificación y Desarrollo.
- Córdova, J. (2021). *Estudio comparativo de los créditos otorgados a la actividad productiva por la banca pública y privada en La Troncal, Ecuador*. *Veritas Et Scientia*, 10(2), 310 - 328. Obtenido de <https://revistas.upt.edu.pe/ojs/index.php/vestsc/article/view/569/504>
- El Universo. (2018). *Transgénicos son ilegales en sembríos, pero sí se consumen en Ecuador*. Obtenido de <https://www.eluniverso.com/noticias/2018/09/16/nota/6954224/transgenicos-son-ilegales-sembrios-si-se-consumen-ecuador>
- Fajardo, N., & Quijije, C. (2022). *Los créditos productivos de la banca pública y privada a las microempresas de la provincia del Guayas*. Período 2019 - 2021. Guayaquil.
- FAO. (2016). *Organización de las Naciones Unidas para la Alimentación y la Agricultura*. Obtenido de <http://www.fao.org/in-action/agronoticias/detail/es/c/517931/>
- Gobierno Autónomo Descentralizado Municipal Cantón Samborondón. (2015). *Plan de Emergencia y Contingencia - Samborondón*. Obtenido de <https://www.samborondon.gob.ec/pdf/LOTAIP2015/PLANIFICACION/PlanContingenciaGadSamborondonENOS2015-2016.pdf>
- INEC. (2020). *Directorio de empresas y establecimientos*. Obtenido de https://www.ecuadorencifras.gob.ec/documentos/web-inec/Estadisticas_Economicas/DirectorioEmpresas/Directorio_Empresas_2020/Evolucion_historica_DIEE_2020.pdf
- INEC. (Agosto de 2022). Obtenido de <https://www.ecuadorencifras.gob.ec/estadisticas/>
- Instituto Nacional de Estadísticas y Censos. (2010). Obtenido de http://ideportal.iee.gob.ec/geodescargas/samborondon/mt_samborondon_socioeconomico.pdf
- Keynes, J. (2017). *Teorías Alternativas de la tasa de interés*. *Revista de Economía Institucional*, 19(36), 335 - 346. doi:<https://doi.org/10.18601/01245996.v19n36.14>
- Keynes, J. M. (1936). *The General Theory*. Obtenido de <https://ia801603.us.archive.org/21/items/in.ernet.dli.2015.50092/2015.50092.The-General-Theory-Of-Employment-Interest-And-Money.pdf>

- Lozano, C. (2017). *La agricultura familiar*. En Niveles de Productividad en la Agricultura Familiar (págs. 23 - 24). Guayaquil: Universidad de Guayaquil.
- Ministerio de Agricultura y Ganadería. (2016). *Prioridades de políticas para el desarrollo rural sostenible en Ecuador: perspectivas hacia 2025*. En Hacia el desarrollo territorial rural sostenible 2015-2025 I Parte (págs. 340-341). Quito, Ecuador: MAG.
- Ministerio de Agricultura y Ganadería. (2017). *Sistema de Información Pública Agropecuaria*. Obtenido de <http://sipa.agricultura.gob.ec/index.php/arroz>
- Ministerio de Agricultura y Ganadería. (2018). *Estimación de Superficie de Arroz, maíz amarillo duro y soya del 2017, en las provincias de Guayas, Los Ríos, Manabí, Santa Elena, Loja y El Oro*. Quito, Ecuador: MAG.
- Municipio Cantonal de Samborondón. (2010). *Plan Cantonal de Desarrollo y Plan de Ordenamiento Territorial*. Obtenido de <https://www.samborondon.gob.ec/pdf/LOTAIP/PlanCantonalDeDesarrollo&PlanDeOrdenamientoTerritorial.pdf>
- Municipio de Samborondón. (2018). Alcaldía de Samborondón. *Cada vez mejor*. Obtenido de <https://www.samborondon.gob.ec/actividad-economica-y-productiva/>
- Póveda, G., & Andrade, C. (2018). *Producción sostenible de arroz en la provincia del Guayas*. Revista Contribuciones a la Ciencia. Obtenido de <https://www.eumed.net/rev/cccss/2018/03/produccion-arroz-ecuador.html>
- Yoguel, G., Barletta, F., & Pereira, M. (2013). *De Schumpeter a los PostSchumpeterianos: viejas y nuevas dimensiones analíticas*. Revista Problemas del desarrollo, 44(174), 35 - 59. Obtenido de <https://www.redalyc.org/pdf/118/11826969003.pdf>



Esta obra está bajo una Licencia Creative Commons
Atribución-NoComercial 4.0 Internacional