



**UNIVERSIDAD CATÓLICA  
DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL**

**FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS**

**CARRERA DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS**

**TEMA:**

**Problemas de financiamiento en las Micro, Pequeñas y Medianas empresas en el sector de la Producción de Químicos en la ciudad de Guayaquil**

**AUTOR:**

**Mora Álvarez, Andrea Lissette**

**Trabajo de titulación previo a la obtención del título de  
INGENIERA COMERCIAL**

**TUTOR:**

**Ing. Fernando Calle Wong, Mgs.**

**Guayaquil, Ecuador**

**13 de septiembre del 2019**



**UNIVERSIDAD CATÓLICA DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL**  
**FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS**  
**CARRERA DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS**

**CERTIFICACIÓN**

Certificamos que el presente trabajo fue realizado en su totalidad por:  
**Mora Álvarez, Andrea Lissette** como requerimiento parcial para la  
obtención del Título de: **Ingeniera Comercial**.

**TUTOR**

f. \_\_\_\_\_  
**Ing. Fernando Calle Wong, Mgs.**

**DIRECTOR DE LA CARRERA**

f. \_\_\_\_\_  
**Econ. Pico Versoza, Lucía Magdalena, Mgs.**

**Guayaquil, a los 13 días del mes septiembre del 2019**



**UNIVERSIDAD CATÓLICA DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL**  
**FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS**  
**CARRERA DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS**  
**DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD**

Yo, **Mora Álvarez, Andrea Lissette**

**DECLARO QUE:**

El Trabajo de Titulación **“Problemas de financiamiento en las Micro, Pequeñas y Medianas empresas en el sector de la Producción de Químicos en la ciudad de Guayaquil”**, previa a la obtención del Título de: **Ingeniera Comercial**, ha sido desarrollado respetando derechos intelectuales de terceros conforme las citas que constan al pie de las páginas correspondientes, cuyas fuentes se incorporan en la bibliografía. Consecuentemente este trabajo es de mi total autoría.

En virtud de esta declaración, nos responsabilizamos del contenido, veracidad y alcance científico del Trabajo de Titulación referido.

**Guayaquil, a los 13 días del mes de septiembre del 2019**

**AUTORA**

f. \_\_\_\_\_  
**Andrea Lissette Mora Álvarez**



**UNIVERSIDAD CATÓLICA DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL**

**FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS**

**CARRERA DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS**

## **AUTORIZACIÓN**

**Yo, Mora Álvarez, Andrea Lisette**

Autorizo a la Universidad Católica de Santiago de Guayaquil, la publicación en la biblioteca de la institución del Trabajo de Titulación **“Problemas de financiamiento en las Micro, Pequeñas y Medianas empresas en el sector de la Producción de Químicos en la ciudad de Guayaquil”**, cuyo contenido, ideas y criterios son de m0 exclusiva responsabilidad y total autoría.

**Guayaquil, a los 13 días del mes de septiembre del 2019**

**AUTORA**

f. \_\_\_\_\_  
**Andrea Lisette Mora Álvarez**

## REPORTE URKUND

The screenshot displays the URKUND software interface. On the left, a document summary is shown:

- Documento:** [tesis nueva.doc](#) (D55144726)
- Presentado:** 2019-08-30 14:02 (-05:00)
- Presentado por:** andreita.224.mora@gmail.com
- Recibido:** fernando.calle.ucsg@analysis.orkund.com

Below the summary, a yellow highlight indicates: "2% de estas 34 páginas, se componen de texto presente en 6 fuentes."

On the right, the "Lista de fuentes" (List of sources) tab is active, showing a table of sources:

Lista de fuentes	Bloques	Probar la nueva interfaz Urkund	Fernando (fernando.calle)
⊕	Categoría	Enlace/nombre de archivo	
⊕ >		<a href="#">Tesis Allison 31 agosto urkund.doc</a>	
⊕		<a href="#">TESIS PN VF.DOCX</a>	
⊕		<a href="http://www.revistaespacios.com/a19v40n04/a19v40n04p17.pdf">http://www.revistaespacios.com/a19v40n04/a19v40n04p17.pdf</a>	
⊕		<a href="https://www.eumed.net/rev/oei/2018/04/pymes-ecuador-financiamiento.html">https://www.eumed.net/rev/oei/2018/04/pymes-ecuador-financiamiento.html</a>	
⊕		<a href="https://www.elcomercio.com/actualidad/nuevos-tipos-credito-vigentes-ecuador.html">https://www.elcomercio.com/actualidad/nuevos-tipos-credito-vigentes-ecuador.html</a>	
⊕		<a href="https://www.eltelegrafo.com.ec/noticias/economia/4/el-42-de-las-companias-registr...">https://www.eltelegrafo.com.ec/noticias/economia/4/el-42-de-las-companias-registr...</a>	
⊕		<a href="http://www.ecuadorencifras.gob.ec/documentos/web-inec/Estadisticas_Economicas...">http://www.ecuadorencifras.gob.ec/documentos/web-inec/Estadisticas_Economicas...</a>	
⊕		<a href="https://www.banecuador.fin.ec/wp-content/uploads/2018/04/Modulo-3-Sistema-fina...">https://www.banecuador.fin.ec/wp-content/uploads/2018/04/Modulo-3-Sistema-fina...</a>	
⊕		<a href="https://www.gestipolis.com/importancia-del-estudio-del-financiamiento-para-las-e...">https://www.gestipolis.com/importancia-del-estudio-del-financiamiento-para-las-e...</a>	

At the bottom, a status bar shows "1 Advertencias." and buttons for "Reiniciar", "Exportar", and "Compartir".

## TUTOR

f. \_\_\_\_\_  
Ing. Fernando Calle Wong, Mgs.

## **AGRADECIMIENTO**

En primer lugar, quiero agradecer a mis docentes, ya que son personas llenas de sabiduría los cuales se esforzaron para enseñarme y guiarme hasta donde hoy me encuentro.

Gracias a mi papá, Rossy, abuela, mi hermano, mis hijos, mi esposo y familia en general ya que puedo decir que esta meta cumplida es por y para ustedes, gracias por estar en toda esta etapa brindándome su apoyo y ofreciéndome y dándome lo mejor para ser una mejor persona.

Y en especial a Dios ya que gracias a él he logrado concluir mi carrera.

Gracias a todos.

## **DEDICATORIA**

Mi tesis se la dedico a tres personas muy importantes en mi vida mi padre, Rossy y mi abuela por el sacrificio y esfuerzo que han hecho para que llegue donde estoy, ya que muchos de mis logros se los debo a ellos.

También se la dedico a mi esposo y a mis hijos Luciana y Wistito por ser mi fuente de motivación e inspiración para poder superarme cada día más y llegar a mis objetivos a pesar de las dificultades.



**UNIVERSIDAD CATÓLICA DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL**

**FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS**

**CARRERA DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS**

**TRIBUNAL DE SUSTENTACIÓN**

f. \_\_\_\_\_  
**Ing. Fernando Calle Wong, Mgs.**  
**TUTOR**

f. \_\_\_\_\_  
**Eco. Lucia Pico Versoza, Mgs.**  
**DIRECTOR DE CARRERA**

f. \_\_\_\_\_  
**Ing. Yanina Bajaña, Mgs.**  
**OPONENTE**

f. \_\_\_\_\_  
**Ing. Paola Traverso Holguín, Mgs.**  
**COORDINADOR DE LA CARRERA**

Guayaquil, 13 de septiembre del 2019

Ingeniera  
Paola Traverso Holguín  
COORDINADORA UTE A-2019  
CARRERA DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS

En su despacho.

De mis Consideraciones:

Por medio del presente la suscrita, Ing. **Fernando Calle Wong, Mgs.** Docente de la Carrera de Administración, designada TUTORA del proyecto de grado de **Andrea Lissette Mora Álvarez** cúmpleme informar a usted, señora Coordinadora, que una vez que se han realizado las revisiones al 100% del avance del proyecto **avalo** el trabajo presentado por el estudiante, titulado **“Problemas de financiamiento en las Micro, Pequeñas y Medianas empresas en el sector de la Producción de Químicos en la ciudad de Guayaquil”** por haber cumplido en mi criterio con todas las formalidades. Este trabajo de titulación fue procedido validarlo en el programa de URKUND dando como resultado un 2% de coincidencias reportadas.

Cabe indicar que el presente informe de cumplimiento del Proyecto de Titulación del semestre A-2019 a mi cargo, en la que me encuentra(o) designada (o) y aprobado por las diferentes instancias como es la Comisión Académica y el Consejo Directivo, dejo constancia que los únicos responsables del trabajo de titulación **“Problemas de financiamiento en las Micro, Pequeñas y Medianas empresas en el sector de la Producción de Químicos en la ciudad de Guayaquil”** son los señores **Andrea Lissette Mora Álvarez** quien se denomina autora del presente documento constituyéndose en los únicos responsables de las ideas y contenido expuesto en el documento. Por ello, los autores del documento se comprometieron durante la elaboración del documento en haberse asegurado de cumplir con integridad las normativas APA las cuales han sido adaptadas al formato que requiere la Universidad para el proyecto de titulación, así como demás aspectos respecto a la integridad en la recolección de los datos como en el procesamiento de los cálculos.

Por su parte, la suscrita declara haber actuado en calidad de directora o asesora del proyecto de investigación guiando la teoría propuesta para abordar el tema de investigación, así como también la metodología propuesta. Así, la suscrita, así como las Coordinadoras de Titulación y a la Dirección de Carrera quedan eximidas de cualquier responsabilidad que no haya sido consideradas por los autores del documento siendo mi rol estrictamente el de asesorar y guiar la metodología y el marco teórico y literario que guían la presente propuesta.

Finalmente, luego de una revisión del documento he procedido a otorgar la calificación final obtenida en el desarrollo del proyecto de titulación fue: 9 / 10 (NUEVE/DIEZ).

Atentamente,

---

**Ing. Fernando Calle Wong, Mgs.**  
PROFESOR TUTOR-REVISOR PROYECTO DE GRADUACIÓN

---

**Andrea Lissette Mora Álvarez**  
AUTORA

## Índice General

Índice de tablas.....	XIII
Índice de figuras.....	XIV
Resumen .....	XV
Abstract.....	XVI
Introducción .....	2
Antecedentes .....	3
Contextualización del problema .....	6
Justificación.....	8
Objetivos de la investigación .....	9
Objetivo general.....	9
Objetivos específicos.....	9
Hipótesis.....	10
Limitaciones de delimitaciones.....	10
Preguntas de investigación .....	11
Capítulo I. Fundamentación teórica .....	11
Las MiPymes.....	12
Las MiPymes y su estructura de capital .....	16
Las MiPymes como fuente de desarrollo económico .....	16
Financiamiento de las MiPymes.....	17
Factores que limitan el financiamiento .....	20
El Banco del Ecuador.....	21

La Banca Privada .....	22
Evolución de químicos en el Ecuador .....	23
Marco conceptual .....	24
Personas naturales .....	24
Empresa .....	24
Pyme .....	24
Microempresa .....	25
Pequeña Empresa .....	25
Mediana Empresa .....	25
Financiamiento .....	25
Crédito .....	25
Riesgo de Crédito .....	26
Crédito Productivo .....	26
Crédito Comercial Ordinario .....	26
Microcrédito .....	26
Productos Químicos .....	26
Marco Referencial .....	27
Sistema financiero ecuatoriano .....	28
Bancos .....	29
Sociedades financieras .....	30
Cooperativas de Ahorro y Crédito .....	30
Instituciones Financieras Públicas .....	30
Mutualista .....	30

Marco Legal.....	31
Identificación de variables .....	33
Capítulo II. Marco metodológico .....	35
Diseño de la investigación.....	35
Tipo de investigación.....	36
Alcance .....	36
Población.....	36
Muestra .....	37
Técnica recogida de datos .....	38
Fuentes de evidencia .....	38
Instrumento .....	38
Análisis e interpretación de datos.....	39
Capítulo III. Resultados.....	40
Análisis de resultados .....	53
Conclusiones .....	56
Recomendaciones .....	56
Referencias.....	59
Apéndice A .....	68

## Índice de tablas

Tabla 1 <i>Estructura de las empresas según su tamaño</i> .....	5
Tabla 2 <i>Estructura de empresas por sector económico años 2016</i> .....	6
Tabla 3. <i>Mapa de Literatura</i> .....	11
Tabla 4 <i>Definición base de CEPAL (2009) para la pyme según el tamaño de las economías</i> .....	13
Tabla 5 <i>Tasa de Interés – junio</i> .....	21
Tabla 6 <i>Demográficas: Sexo de las personas</i> .....	40
Tabla 7 <i>Tiempo de la empresa en años</i> .....	41
Tabla 8 <i>Número de personas laborando actualmente en la empresa</i> .....	42
Tabla 9 <i>Monto de ventas anuales</i> .....	43
Tabla 10 <i>Solicitud de crédito para empresas</i> .....	44
Tabla 11 <i>Instituciones crediticias</i> .....	45
Tabla 12 <i>Plazo de crédito solicitado</i> .....	46
Tabla 13 <i>Monto promedio solicitado</i> .....	47
Tabla 14 <i>Tipo de garantías</i> .....	48
Tabla 15 <i>Obstáculos para financiamiento</i> .....	49
Tabla 16 <i>Problemas al momento de solicitar un crédito</i> .....	50
Tabla 17 <i>Factores que influyen en el crecimiento de una empresa</i> .....	51
Tabla 18 <i>Otros tipos de financiamiento</i> .....	52
Tabla 19 <i>Opinión sobre el acceso al crédito en Guayaquil</i> .....	52

## Índice de figuras

<i>Figura 1</i> La estructura del Sistema Financiero Ecuatoriano (Romero 2015)	28
<i>Figura 2:</i> Demográficas: Sexo de las personas .....	41
<i>Figura 3:</i> Tiempo de la empresa en años .....	42
<i>Figura 4:</i> Número de personas laborando actualmente en la empresa .....	43
<i>Figura 5:</i> Monto de ventas anuales.....	44
<i>Figura 6:</i> Solicitud de crédito para empresas.....	45
<i>Figura 7:</i> Instituciones crediticias .....	46
<i>Figura 8:</i> Plazo de crédito solicitado .....	47
<i>Figura 9:</i> Monto promedio solicitado .....	48
<i>Figura 10:</i> Tipo de garantías.....	49
<i>Figura 11:</i> Obstáculo para financiamiento .....	49
<i>Figura 12:</i> Problemas al momento de solicitar un crédito .....	50
<i>Figura 13:</i> Factores que influyen en el crecimiento de una empresa.....	51
<i>Figura 14:</i> Otros tipos de financiamiento .....	52
<i>Figura 15:</i> Opinión sobre el acceso al crédito en Guayaquil.....	53

## Resumen

Este trabajo de investigación describe los problemas de financiamiento que presentan las pequeñas y medianas empresas del sector de producción de químicos de la ciudad de Guayaquil al momento de solicitar y acceder un crédito, se analiza cuáles son las fuentes de financiamiento de Guayaquil, lo cual se realizó una encuesta a 384 empleados del sector de químicos para conocer mediante ellos los problemas que presentan al momento de solicitar algún crédito y conocer los motivos que los llevan a solicitar alguno.

Gracias a la investigación se pudo conocer que uno de los principales requisitos y por los cuales las empresas no acceden a un crédito es la falta de algún garante y porque no poseen algún inmueble para dejar como garantía por dichos préstamos.

**Palabras claves:** (Pymes, crédito, químicos, financiamiento, empresa, manufactura)

## **Abstract**

This research paper describes the financing problems presented by small and medium enterprises in the chemical production sector of the city of Guayaquil at the time of requesting and accessing a loan, analyzes the analysis of the sources of financing of Guayaquil, which a Survey of 384 employees in the chemical sector was carried out to know the problems they will present when applying for a loan and to know the reasons that will lead them to request it.

Thanks to the investigation, it was possible to know that one of the main requirements and for which companies do not access a loan is the lack of a guarantor and because they have no property to leave as collateral for such loans.

**Keywords:** (SME, credit, chemicals, credit, company, manufacturing)

## Introducción

Las MiPymes poseen una gran importancia respecto a la creación de empresa en Latinoamérica, manifestándose su trascendencia a través del número de empresas que poseen dicho tamaño por cada uno de los sectores productivos o por el aporte de estas en la generación de plazas de empleo. (Dini, Stumpo, & Unión Europea, p.9). Por tanto, es posible señalar que desde mucho tiempo atrás como en la actualidad la estructura productiva de las naciones se encuentra representada mediante las micro, pequeñas y medianas empresas.

Por su parte, en lo que respecta a la caracterización de las MiPymes, no existe un consenso generalizado entre los autores, encontrándose diferencias para definir las incluso según la necesidad de cada país, no obstante, la mayor parte de los autores consideran que el volumen de ventas, nivel de ingreso, número de empleados, cuota de mercado o índice de productividad son variables que permiten establecer características comunes para las empresas según su tamaño (Maria L. Saavedra G. & Hernández C., 2018). Por lo mencionado, existen variables cuantitativas que sirven para clasificar a las empresas, lo que resulta de importancia para el establecimiento de la política pública y desarrollo empresarial.

Según diario el telégrafo el 95% de las empresas en el Ecuador son MiPymes, lo cual corresponde que la mayoría de las empresas son microempresas con un 90% (El Telegrafo, 2017). Por otro lado, según Barahona (2016), las microempresas, pequeñas y medianas empresas son las que representan la economía de un país, para tener un capital se necesita desarrollar varias actividades para poder crecer muchas veces se recurre a instituciones bancarias.

A pesar de la importancia que presentan estas empresas para el crecimiento económico de los países, estas se deben enfrentar de forma permanente a la falta de financiamiento por parte de sector financiero, haciéndose notorio el direccionamiento de los créditos hacia empresas de mayor tamaño por parte de las entidades bancarias (Beck & Kunt, 2006).

Este direccionamiento del crédito se explica a partir de la estrategia de minimización del riesgo por parte de los bancos que ven en estas empresas mayores dificultades para cumplir con la obligación.

Uno de los sectores que componen la estructura productiva del país es el de fármacos y químicos, en ese sentido esta investigación espera conocer porque los microempresarios del sector de producción de químicos tienen problemas al momento de realizar algún préstamo, y conocer que factores son los que inciden en la obtención del mismo. Además, el estudio busca analizar cómo está la situación del entorno competitivo referente a la producción de químicos en la ciudad de Guayaquil y a su vez determinar cuáles los factores que influyen en la colocación de crédito para estas empresas, como la afectación para el giro del negocio de estas empresas al no poder acceder a financiamiento.

Por otra parte, el estudio se encuentra estructurado en cuatro capítulos, en el primero se deja planteada la problemática y el motivo por el cual se justifica el desarrollo del estudio, en un segundo capítulo se argumenta teóricamente a través de conceptos y teorías, así como investigaciones previas sobre la temática, en un tercer capítulo se desarrolla un diseño estructurado y lógico para la obtención de datos fidedignos que permiten responder cuáles son las dificultades de financiamiento por parte de las MiPymes del sector químico, en el cuarto capítulo se exponen las conclusiones y recomendaciones de la investigación.

### **Antecedentes**

La industria es entendida como el mecanismo por el cual se fomenta el desarrollo y la producción de distintos productos, esto como parte de una actividad que busca en todo momento la satisfacción de las necesidades de forma personal o de la sociedad en su conjunto (Romero, 2011). La industria es una actividad económica que pertenece al sector secundario la cual se encarga de transformar la materia prima en productos elaborados, cumpliendo con las necesidades de consumidor.

Para lograr la competitividad en el largo plazo se necesita de la productividad, y de esta manera se puede definir cuál es principal factor para medir el crecimiento de la economía de un país (Estrella & King, 2013). Por tanto, el desarrollo sostenible de los países solo es posible mediante la concientización de los empresarios de la importancia de la productividad para sus empresas, debiéndose analizar el financiamiento, la tecnología, la capacitación constante y todos aquellos factores que permitan generar mayores niveles de productividad.

Respecto a los niveles de productividad, a pesar de aun existir grandes diferencias en cuanto a los niveles de producción de las grandes empresas en comparación a las de menor tamaño resulta innegable un crecimiento en ventas y en producción, de los distintos sectores en el segmento MiPymes entre los que destacan el de alimentos y el de metalmecánica". El sector de las MiPymes está en pleno crecimiento (revista líderes, 2014).

Entre el año 1984 al 1994 las MiPymes han atravesado varios cambios como en esto años se dio el crecimiento sostenido, a partir de 1995 hasta el 2005 empezó una contracción, todo esto ocurre por una crisis financiera ya que el recurso humano no estaba listo para emprender y la inflación era demasiado alta, a raíz de eso desde el 2006 hasta la fecha actual se observa un crecimiento en las pymes (revista líderes, 2014).

Por otra parte, en los países de vías de desarrollo las MiPymes el tejido empresarial es el que representan a un país ya que innova, produce y distribuye bienes y servicios y esto a su vez es la principal fuente generadora de empleo de un país (Mogro, Bermudez, Alvarado, & Vite, 2018).

Las MiPymes dado su tamaño, nivel de competencia, cercana relación que tienen con los clientes, llegan a estar al tanto de los gustos y cambios del mercado, por ende, pueden adaptarse más rápidamente, sin embargo, estas tienen también algunas restricciones en el acceso al capital para el desarrollo de procesos de investigación en pro de la innovación propias de las limitaciones financieras de este segmento. Por otro lado, las empresas grandes tienen mayores niveles de inversión, por lo que existe mayor

probabilidad de que creen procesos más innovadores y eficientes (Delgado & Zarco, 2005).

En el Ecuador las microempresas, pequeñas y medianas empresas son las principales en generar empleo e ingresos y a su vez son el motor de desarrollo de un país, por lo que su estudio y medición del desempeño es importante para el país. (Jácome & King, 2013).

Por otro lado, en el 2016 se registraron 843.745 empresas, de acuerdo a su tamaño el 90,5% está representado por las microempresas con ventas anuales menores a los \$100.000 es decir que la mayoría de las empresas están compuesta entre 1 a 9 trabajadores (INEC, 2016).

Tabla 1

*Estructura de las empresas según su tamaño*

Tamaño de empresa 2016	No. Empresas	Porcentaje
Microempresa	763.636	90,51%
Pequeña Empresa	63.400	7,51%
Mediana Empresa A	7.703	0,91%
Mediana Empresa B	5.143	0,61%
Grade Empresa	3.864	0.46%

Nota: Clasificación emitida por la Comunidad Andina de Naciones (CAN), cuadro extraído del Directorio de empresas y establecimientos 2016 (INEC, 2016).

Como se puede observar en la tabla No. 1 se encuentran registradas 843.745, registradas en el directorio de empresas y establecimientos donde se observa que la mayor participación en el mercado la tienen las microempresas con el 90.51% donde podemos ver que las microempresas son las principales empresas en generar empleo y que cumplen un rol importante en el país.

Tabla 2  
*Estructura de empresas por sector económico años 2016*

Sector económico 2016	No. Empresas	Porcentaje
Servicios	342.488	40,59%
Comercio	308.956	36,62%
Agricultura, Ganadería, silvicultura y pesca	87.926	10,42%
Industrias manufactureras	72.735	8,62%
Construcción	28.678	3,40%
Explotación de minas y canteras	2.962	0,35%
Grade Empresa	3.864	0.46%

Nota: Clasificación emitida por la Comunidad Andina de Naciones (CAN), cuadro extraído del Directorio de empresas y establecimientos 2016 (INEC, 2016).

En la Tabla 2 se puede notar que la participación de mercado para las industrias manufactureras donde pertenecen las microempresas pequeñas y medianas empresas de químicos de Guayaquil, representa el tercer puesto con un número de empresas de 72.735 empresas ocupando un 8,62% de participación.

En el año 2016 la fabricación de alimentos y bebidas tuvo mayor peso en el mercado, le sigue la fabricación y elaboración de químicos en la cual la elaboración de detergentes y jabones es la que tiene mayor peso fuerte dentro de la competencia y por último, tenemos a la refinación del petróleo con un 7% (Ekos Negocios, 2018).

### **Contextualización del problema**

La Micro, Pequeña y Mediana empresa lo representa toda persona natural o jurídica la cual ejerce una actividad de producción, comercio y/o servicios, y que cumple con el número de trabajadores indicados y valor bruto de las ventas anuales establecidas (Del Pozo, 2010). Por tanto, en el Ecuador el tamaño de una empresa se determina a partir del número de empleados, como el volumen bruto de ventas, esto quiere decir que para saber si una empresa pertenece a una micro, pequeña y mediana empresa la podemos examinar mediante sus ventas anuales y el número de empleados que la conforman.

Las empresas dentro de un país son importantes ya que representan el desarrollo económico, siendo estos las principales fuentes generadoras de empleos y a su vez generando riquezas , a través de innovaciones impulsan el desarrollo y progreso económico del país (Vera, Camino, Bravo, & Herrera, 2017).

El sector de la manufactura en el país se encuentra conformado por veinte y cuatro subsectores, generados en total por volumen de ventas entre los años 2013 al 2015 más de 3.590 millones USD, lo que represento el 23.15% de las utilidades del total de sectores (Vera et al, 2017).

El eje central en la economía de muchos países es a través de la industrialización ya que es el principal factor de crecimiento y desarrollo de un país, puesto que, la industria da lugar a que se generen más fuentes de empleo investigación y desarrollo tecnológico, por otro lado la industria manufacturera ha evolucionado y esto hace que la fabricación de cualquier producto se haga más importante para el crecimiento de la productividad, el comercio a nivel mundial y la innovación (Camino, Bermúdez, Suarez, & Mendoza, 2018).

Según (Camino et al., 2018)

Microempresa: Está conformada entre 1 a 9 trabajadores y un valor de ventas o ingresos brutos anuales iguales o menores de cien mil dólares;

b.- Pequeña empresa: Conformada de 10 a 49 trabajadores y un valor de ventas o ingresos brutos anuales entre cien mil uno (US 100,001.0) y un millón (US S 1000,000.0) de dólares de los Estados Unidos de América; y, c.- Mediana empresa: la conforman de 50 a 199 trabajadores y un valor de ventas o ingresos brutos anuales entre un millón uno (USD 1.000.001,0) y cinco millones (USD 5,000,000.0).

Por todo lo que se ha venido mencionando, se pretende entonces a través de este estudio analizar las dificultades que deben afrontar las empresas de menor tamaño para acceder a crédito bancario, principalmente en la industria química de la ciudad de Guayaquil, utilizando como

instrumentos para la obtención de datos las encuestas, y entrevistas a expertos del área de la industria química quienes de primera fuente transmitirán sus dificultades para financiar las actividades productivas

En este sector, el producto de un proceso manufacturero puede ser un producto acabado, en el sentido de que está listo para su utilización o consumo, o semiacabado, en el sentido de que constituye un insumo para otra industria manufacturera, como idea principal, el sector manufacturero es el que transforma la materia prima en producto terminado y este da como resultado de su actividad un producto nuevo (INEC, 2012).

La problemática de esta investigación se basa en analizar los efectos que limitan el financiamiento en las MiPymes en sector de transformación y producción de químicos en la ciudad de Guayaquil, siendo a priori uno de las mayores limitantes el hecho de no contar con un capital propio, así como ser un sector donde el crédito comercial es reducido.

Por otro lado, en muchas ocasiones al momento de financiar un negocio, estas empresas acuden a una entidad bancaria y se les niega los prestamos ya sea por la informalidad que presentan en el momento de solicitarlo, es decir no cuentan con información de respaldo por lo que se incrementan los problemas de asimetría, siendo negado en muchas ocasiones el crédito.

### **Justificación**

El trabajo de investigación se realiza con la finalidad de conocer los problemas que presentan las MiPymes del sector de producción de químicos de la ciudad de Guayaquil al intentar solicitar un crédito bancario. Se trata entonces de un estudio de relevancia puesto que como ya se lo menciono las pequeñas y medianas empresas son parte importante de la economía nacional. Además, el sector manufacturo es uno de los sectores más representativos de la estructura productiva por lo que el estudio tendrá un alcance significativo, tomando en cuenta al gran número de empresas que lo conforman.

Respecto al financiamiento, estudios como el que se pretenden permitiría visualizar la problemática que se les presenta al micro, pequeño y mediano empresario al momento de solicitar un crédito, esto podría ayudar para que el estado reconozca la necesidad de acceder a fuentes de financiamiento por parte de estas empresas. Por otra parte, la importancia del crédito para las empresas radica en que esto les sirve para financiar su operación diaria dentro de un ciclo financiero, ya que para ello necesitan obtener recursos financieros que soporten sus gastos e inversiones. Así mismo, en lo social, el estudio se encuentra relacionado con la propuesta de desarrollo implementada por el Estado a través del Plan nacional de desarrollo en el periodo 2017-2021, en donde claramente se manifiesta que es objetivo del estado consolidar en forma sostenible el sistema económico social y solidario.

## **Objetivos de la investigación**

### **Objetivo general**

Analizar las causas que limitan el acceso a crédito de las MiPymes del sector de la producción de químicos en la ciudad de Guayaquil

### **Objetivos específicos**

- Desarrollar un marco teórico las causas que limitan el financiamiento a las microempresas, pequeñas y medianas empresas de Guayaquil en el sector de producción de químicos.
- Elaborar un marco metodológico que permita conocer los diversos factores que inciden en la obtención de financiamiento en el sector de producción de químicos.
- Determinar la situación actual de las empresas de producción de químicos de la ciudad de Guayaquil.
- Realizar un análisis de los factores que limitan el financiamiento de las MiPymes en el sector de producción de químicos de la ciudad de Guayaquil.

## **Hipótesis**

Los problemas de financiamiento que se presentan a las pequeñas y medianas empresas del sector de producción de químicos de la ciudad de Guayaquil se ve influenciado a que las empresas no poseen una tercera persona como garante al momento de solicitar un crédito.

Si existe un apoyo por parte de las instituciones financieras al momento de acceder a un crédito las pequeñas y medianas empresas podrían obtener más oportunidad de desarrollo.

El financiamiento de las entidades crediticia afecta a la productividad de las pequeñas y medianas empresas del sector de producción de químicos de la ciudad de Guayaquil.

Las condiciones de acceso que estipulan las empresas crediticias para la obtención de un financiamiento limita el desarrollo de las pymes.

Las exigencias que se presentan al momento de solicitar un crédito hacen que incremente las fuentes de financiamiento informal.

## **Limitaciones de delimitaciones**

### **Delimitación General del problema**

**Campo:** Mipymes

**Área:** Producción de químicos, Crediticia

**Aspecto:** Fuentes de financiamiento para las mipymes

**Tema:** “Problemas de financiamiento en las Micro, Pequeñas y Medianas empresas en el sector de la Producción de Químicos en la ciudad de Guayaquil”

**Problema de análisis:** Financiamiento

## Delimitación Espacial

**Geográfica:** Ciudad de Guayaquil

**Espacio:** Micro, pequeñas y medianas empresas de la zona céntrica de la ciudad de Guayaquil.

## Preguntas de investigación

- ¿Qué problemas de financiamiento pueden identificarse en el sector de producción de químicos de las MiPymes de la ciudad de Guayaquil?
- ¿Cuáles son los factores que inciden en la obtención de financiamiento a los que pueden acceder las MiPymes del sector de producción de químicos de la ciudad de Guayaquil?
- ¿Qué efectos tienen las restricciones de financiamiento del sector de producción de químicos de la ciudad de Guayaquil?

## Capítulo I. Fundamentación teórica

Se reseña el avance histórico de las observaciones que han tenido las empresas acordes a su tamaño y los tipos, el cual da a razonarse como el inicio de las MiPymes, de tal manera que pueda separar la estimación que hacen las ciencias sociales sobre estas entidades.

Tabla 3.  
*Mapa de Literatura*

Autores	Año	MiPymes
Adam Smith	1788	Rebajó la calidad de la empresa personal al sobrevaluar la potencialidad de las sociedades anónimas.
Stuart Mill	1848	En las empresas pequeñas se malgastan, en la

---

		práctica, maneras propicias para la dirección"; lo cual originaría un proceso de declive escalonado que se convertiría en la cronología de "una lucha sin éxito.
James Marshall	1899	Las empresas pequeñas no consiguen mantenerse dada la dinámica del mercado
Gerd Muller	1972	Manifiesta el proceso progresivo de las empresas como un reflejo de la naturaleza de los lapsos de vida.
Michael Porter	1991	La teoría del entorno empresarial, como la evolución de una firma está sujeto al ambiente en el que se halla.
Pankaj Ghemawat	2006	Las firmas pequeñas son más capacitadas de subsistir temporadas de demanda baja de mejor forma que las firmas grandes cuando éstas tienen costos semejantes.

---

Adaptado de "Alternativas financieras para el desarrollo de las pequeñas y medianas empresas (pymes) del sector automotriz en la ciudad de guayaquil" (Plaza, 2015).

### **Las MiPymes**

La CEPAL (2010) señaló que las PYMES son factores imprescindibles de la estructura económica de los países de la región por su contribución al empleo y a la producción de la economía. Por otro lado, reforzando lo anterior, la Corporación Andina de Fomento indica que las Pymes son creadoras básicas de empleos y de progreso a nivel local en términos de creación de riqueza, innovación, mejora de la cultura emprendedora y fomento de nuevas tecnologías (CAF, 2009).

Por otra parte, las MiPymes juegan un rol importante en el Ecuador, ya que estas aportan en la productividad del país, generando empleo para los ciudadanos, incluso en ciertos sectores de la economía son el grupo más importante en lo que se refiere a utilidad. (Mogro, Reyes, Apraes, Bravo, Herrera, 2017). Por otro lado, según los términos locales en Ecuador, el Código Orgánico de la Producción (2010) se refiere a las Micro, Pequeña y Mediana empresa como personas naturales o jurídicas que ejercen alguna actividad comercial o de producción de bienes o servicios y a su vez que

cumple con el número de empleados establecidos en la ley y el valor bruto en ventas anuales (Producción, 2010).

De acuerdo con la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE) para que las pequeñas y medianas empresas puedan desarrollarse e incrementar su competitividad y productividad; es necesario que se desarrollen tres capacidades como son: la innovación, adaptación y aprendizaje. De manera que el mejoramiento de aquellas capacidades permita fomentar el empleo a largo plazo y mejorar la fuerza laboral del país (Jiménez, Jiménez, & Ortiz, 2012). Por otra parte, según Fernández (2015) mencionó que las MiPymes por lo general son empresas familiares lo cual es un negocio autónomo en el cual la propiedad y gestión es controlada de maneras estratégicas por la familia a lo largo de dos generaciones como mínimo.

Como se ha venido hablando las pymes juegan un papel importante en el desarrollo de la economía de país ya que son las principales generadoras de empleo y crecimiento económico, de hecho, los resultados señalan que el crecimiento económico depende en buena medida del desempeño de las pymes (Ekos Negocios, s. f.). Por tanto el desempeño y los ciclos económicos vienen dado por aciertos y equivocaciones en materia económica por parte del Estado.

Por su parte, la CEPAL propone una primera aproximación a una definición transversal, centrada en la dimensión empleo que divide a los países de acuerdo al tamaño de su economía y a su población económicamente activa (CEPAL, 2009).

Tabla 4

*Definición base de CEPAL (2009) para la pyme según el tamaño de las economías*

Tamaño de economías	Micro	Pequeñas	Medianas	PYME
Medianas	1 a 10	11 a 75	76 a 250	11 a 250
Pequeñas	1 a 10	11 a 50	51 a 150	11 a 150
Micro	1 a 10	11 a 35	56 a 100	11 a 100

Nota: Extraído de Inclusión financiera de las pymes en el Ecuador con base a CEPAL 2009.

En la tabla cuatro se puede observar que las pymes tienen ingresos o ventas anuales de entre \$ 100.000 y \$ 1'000.000, En el Ecuador está registrado que el 42% de las empresas registradas son pymes para lo cual las Pymes representan el 26% del PIB. Se notificó en el año 2016 ingresos por \$ 25.962 millones que generaron utilidades de \$ 1.366 millones. “Su mayor participación está en el sector del comercio, al por mayor y por menor, también en la industria manufacturera, en la agricultura, ganadería, selvicultura y pesca”. El 42% de las compañías registradas en el país son Pymes. (2017).

En el Ecuador las pymes son muy importantes porque así como se ha venido diciendo las pymes son las principales fuente generadoras de empleo para muchas personas, donde se observó en el último censo que se realizó que la mayoría de las empresas las conforman las mipymes (Delgado & Chávez, 2018). Las Pymes aportan a la producción y distribución de bienes y servicios, en generación de empleo y mejora la distribución de la riqueza.

Por otra parte, a pesar de ser las pequeñas y medianas empresas parte de un conglomerado de entes económicos que aportan para las economías en vías de desarrollo, ven limitadas sus posibilidades de crecimiento por la falta de recursos financieros. Por otra parte, se evidencia que la banca pública orienta sus recursos en mayor medida al mediano y largo plazo, mientras que la banca privada se concentra en el corto plazo, esto implica que la banca pública financia más proyectos de inversión y productivos (el crédito productivo PYMES en la banca pública representa el 6,35% y en el sistema financiero privado asciende al 0,5%), mientras que la banca privada se orienta mayormente al financiamiento de capital de trabajo (Neira, 2016).

Además, La relevancia de las MiPymes en la producción de bienes y servicios en el Ecuador y el mundo revelan que en las primeras etapas del desarrollo económico las MiPymes cumplen un rol importante produciendo, demandando y adquiriendo productos o añadiendo valor agregado. Las MiPymes componen un eslabón preciso en el encadenamiento de la actividad económica y la generación de empleo (Barahona, 2016). Por otra

parte, en Latinoamérica la importancia de las MiPymes no solo se basa en su participación en total de empresas que existen. De esta manera como se ha venido hablando son las generadoras de empleo y muchas veces el producto interno bruto es menor y esto lo hace relevante (Saavedra & Hernández, 2018).

También, las MiPymes muchas veces tienen altas tasas de nacimientos e inestabilidad, ya que son muy pocas las empresas que nacen y se pueden mantener en el mercado, muchas veces las MiPymes son controladas y administradas por jóvenes y otras son de origen familiar por lo que suele ser el caso de que no exista la voluntad o la disposición de tiempo para poder continuar con la empresa y esto ocasiona que vayan desapareciendo en el tiempo (Cleri, 2013).

Las MiPymes en Ecuador, así como en el resto del mundo, desempeñan un papel fundamental para el crecimiento y dinamismo de la economía. Conforme a datos aportados por la Cámara de la Pequeña Industria de Pichincha (CAPEIPI) las pequeñas y medianas empresas (Córdoba, 2010):

- Representan el 95% de los establecimientos industriales
- Aportan con el 5% del PIB global
- Significan el 24% del PIB industrial
- Participan con el 5% del nivel de exportaciones.

Considerando lo expuesto queda aclarada la importancia que tienen las PYMES en el país. Tanto es así que, según el Censo Económico del 2010, este segmento significa el 95% de establecimientos a nivel nacional. Por tal motivo, es preocupante conocer de los problemas a los que se enfrenta constantemente este tipo de empresas:

- No cuentan con capacidad productiva suficiente.
- Capacitación adecuada
- Nivel de tecnología requerida.

- Financiamiento para el desarrollo de sus actividades.

### **Las MiPymes y su estructura de capital**

La finalidad de conocer el capital óptimo para el financiamiento de una MiPymes, es importante que se consideren estas variables teóricas importantes de inversión: (a) el costo de obtener el capital, (b) la fuente de obtención del financiamiento, y (c) el tiempo en el que recuperaría la inversión (Barahona, 2016).

Por otro lado, se pueden realizar dos tipos de financiamiento, el interno y el externo; el financiamiento interno corresponde al capital que aportan los socios mientras que el financiamiento externo proviene de instituciones financieras a través de deuda. (Salinas, 2018). Además, las fuentes de financiamiento externo también pueden ser los bancos, entidades no financieras e incluso el gobierno con créditos productivos.

### **Las MiPymes como fuente de desarrollo económico**

Las pymes a nivel mundial si sufren de algún cambio pueden generar grandes resultados. Según se lo menciona a través de la compañía *Randstand*, empresa española que se dedica a la consultaría empresarial, el PIB mundial está compuesto en por lo menos un 33% de las MiPymes. Por su parte, la economía ecuatoriana es muy difícil de estudiar, no existen datos sobre las mismas, existe gran evasión en temas financieros, muchas empresas que no llevan contabilidad o registros contables, existe gran cantidad de personas que no están afiliadas al IESS y no pagan seguros, existen actividades laborales por la cual perciben sueldos o salarios por debajo del mínimo nacional un sector informal o sea empresas que no declaran ventas al Servicios de Rentas Internas (SRI) o no declararon impuestos por pertenecer al RISE (Régimen impositivo del Ecuador).

Otro factor que limita la capacidad de análisis se deriva de un mercado negro el cual es imposible de registrar o controlar y de ahí la verdadera dificultad de realizar estudios de este tipo. Por ende, realizar un diagnóstico de tales empresas para detectar sus principales deficiencias, determinar impactos en el territorio, amenazas, así como fortalezas y

oportunidades; se convierte en un verdadero reto (Guerrero, Villacrés, Espinoza, & Machado, 2018).

Por otro lado, a pesar del crecimiento que pueden generar las MiPymes, es probable que estas empresas no lleguen a niveles de maduración debido al alto nivel de muerte empresarial que se presenta en los emprendimientos asociados a la pequeña empresa, quizás esto se deriva en que apenas una tercera parte de las MiPymes reconocen realizar actividades de planificación estratégica lo que permite anticiparse a contextos adversos así como a un mayor aprovechamiento de las oportunidades, esto a diferencia de las empresas consideradas como grandes las cuales abiertamente reconocen que planifican siendo esta actividad parte de una cultura gerencial que se evidencia con mayor énfasis en ciudades como Guayaquil y Quito respecto al resto del país (Cho, 2017).

Por último, para que las MiPymes puedan soportar los distintos escenarios del entorno competitivo es fundamental se realicen actividades innovadoras, siendo esta una forma para alcanzar ventaja competitiva en un mundo globalizado. Convertir a una pequeña o mediana empresa en un ente dinámico y con una cultura receptiva del cambio es preciso brindarle la oportunidad de enfrentar un mercado altamente competitivo, para lo cual previamente se debe contar con un producto o servicio bien posicionado (Cho, 2017).

### **Financiamiento de las MiPymes**

Uno de los principales problemas que presentan las pymes a la hora de financiar un negocio son las limitaciones que se le presentan, ya que no calcula las políticas establecidas por el estado, sobre todo en lo que respecta al control de la banca privada (Neira, 2016). Por lo que se trata de un segmento con pocas posibilidades de desarrollo, siendo muy pocas las ocasiones en que una pequeña empresa logra convertirse en mediana y ni que decir en grande.

Acorde con Ecuador la mayoría de las Pymes se dedican a la producción de productos y servicios fundamentales para la economía. Dicho de otra manera, se han convertido en la base de producción, demanda y adquisición de productos o agregando valor. Por dicha razón, son un factor fundamental para crear empleo y riqueza y resulta importante el análisis de su financiamiento (Estupiñan, 2015).

Referente a la composición del sistema financiero ecuatoriano, en el país existen entidades con origen público y privado las cuales proveen a la ciudadanía productos financieros que facilitan el desarrollo de los mercados a través de brindar entre otros aspectos una mayor velocidad al dinero. En cuanto a las instituciones de tipo privado constan bancos, sociedades financieras, cooperativas y mutualistas, mientras que el caso de la banca pública se compone de Bancos, casas de cambio entre otros (Neira, 2016). Resulta evidente que la banca pública buscara promover el bien común, mientras que la banca privada la rentabilidad del banco y por tanto las utilidades de sus accionistas.

Por otra parte, Entre las cuatro entidades financieras más importantes, la cartera de microcrédito es la que menos recursos adquiere por parte de todo el Sistema Financiero Nacional (SFN). La versatilidad de los datos de las sociedades financieras es una limitante. Conforme a un estudio elaborado por la Superintendencia de Bancos en Ecuador, la actividad del microcrédito del SFN, fue instrumentada en mayor escala (89.97%), por medio de la banca privada (53.22%) y las cooperativas de ahorro y crédito (36.75%); esto representa 1,376.5 de los 1,530 millones de dólares quedando su diferencia a la Banca Pública (Monge, 2015).

Por otro lado, uno de los principales problemas que presentan las MiPymes a la hora de financiar un negocio son las limitaciones que se le presentan, ya que no calcula las políticas establecidas por el estado, sobre todo en lo que respecta al control de la banca privada (Neira, 2016). Por lo que se trata de un segmento con pocas posibilidades de desarrollo, siendo muy pocas las ocasiones en que una pequeña empresa logra convertirse en mediana y ni que decir en grande. Por otra parte, la manera más fácil para acceder a un crédito es mediante fondos propios o por medio de la banca

privada (Delgado & Chávez, 2018). Sin embargo, el panorama aun describe a un país con pocos programas que fomenten el emprendimiento a pesar de la gran retribución que en materia empleo provee esta parte del tejido empresarial.

Es por ello que el Banco Central del Ecuador ha colaborado para que muchas pequeñas y medianas empresas puedan crecer y consolidarse en el mercado, en especial en construcción con un 21,6%, alojamiento un 13,4% y otros servicios como correo y comunicación entre otros en un 12,5% (Delgado & Chávez 2018). El apoyo de la banca pública como proveedor de recursos financieros para las MiPymes se sustenta entre otros aspectos a lograr objetivos de reducción de pobreza y niveles de desigualdad social.

Por último, otro organismo público que se encarga de la colocación de crédito a la economía es la Corporación Financiera Nacional con desembolsos que van desde los 50 mil USD hasta los 25 millones USD, de esta forma se fomenta el desarrollo de sectores productivos, así como el denominado de sectores estratégicos por parte del estado. De tal manera que, La tasa de interés del segmento crediticio es de vigencia mensual. Cada segmento se encuentra detallado con una tasa de interés para el cual se divide en: (a) Corporativo: 7.50%, (b) Empresarial: 8.25%, y (c) Pyme: 9.75%. Por lo que, estas tasas pueden variar de acuerdo a la tasa pasiva referencial del Banco Central del Ecuador.

Es importante mencionar que, El producto financiero alterno es el crédito comercial productivo MiPymes, que acorde al Banco Central del Ecuador, implica un costo financiero del 11.83% a septiembre de 2014 (Sornoza, 2017). Para que la institución financiera pueda prestar recursos de crédito productivo de las MiPymes, debe ceñirse a lo estipulado por la Superintendencia de Bancos que en su Libro 1 Sistema Financiero, Título XI, Capítulo II, Sección II, Artículo 5, señala:

Los créditos Comerciales PYMES - Pequeñas y medianas empresas.- Son créditos directos y/o contingentes otorgados a personas naturales o jurídicas, destinados a financiar diversas actividades productivas y de comercialización a una menor escala que el segmento empresarial,

con ingresos por ventas u otros conceptos redituables anuales, directamente relacionados con la actividad productiva y/o de comercialización, que en conjunto sean mayor o igual a cien mil dólares de los Estados Unidos de América (USD 100,000) y menor a un millón de dólares de los Estados Unidos de América (USD 1'000,000) y cuya fuente de pago provenga de dicha actividad.

### **Factores que limitan el financiamiento**

Acorde a la investigación de la Cámara de Consejo Superior (2013), los principales problemas de las PYMES al acceder al financiamiento se derivan de las duras condiciones del crédito que se ofrece. Estas condiciones hacen que en un gran porcentaje las PYMES sean rechazadas con las instituciones financieras o decidan por cuenta propia no acceder a dichos créditos.

Acorde a las cifras que se obtuvieron, la proporción de solicitudes rechazadas representa una cuarta parte del total de PYMES solicitantes. El principal motivo aducido por las entidades financieras para la negación del crédito a las PYMES es que las garantías aportadas son insuficientes. Esto ocurre en el 64.4% de los casos.

Entre los factores que se pueden citar para frenar el financiamiento, se mencionan:

- Altas tasas de interés debido al riesgo de las operaciones.
- Desconocimiento de los funcionarios de PYMES para buscar
- nuevas fuentes de financiamiento.
- Plazos reducidos para devolución de capital.
- Falta de garantías o propiedades

Por otro lado, según Valenzuela (2009) mencionó que desde la perspectiva de los bancos, los principales problemas que limitan a las empresas a la hora de financiar su empresa es la alta mortalidad inherente a las pymes ya que son muy pocas las empresas que sobreviven es por esto que la tasa de interés es más alta que las de las empresas grandes, otro

factor es que se desconoce de la información de la empresa ya que la estructura de las pymes es poco profesional, otro problema es la poca relación que existe entre el banco y el empresario pyme ya que esto ayuda al financiamiento de bancario.

Tabla 5  
*Tasa de Interés – junio*

Segmento	Referencial Porcentaje anual	Máxima Porcentaje anual
Productivo corporativo	7.31	9.33
Productivo empresarial	9.82	10.21
Productivo pymes	10.19	11.83
Comercial prioritario corporativo	7.33	9.33
Comercial prioritario comercial	9.64	10.21
Comercial prioritario pymes	10.43	11.83
Microcrédito minorista	26.91	28.5
Microcrédito acumulación simple	23.78	25.5
Microcrédito acumulación ampliada	20.1	23.5

Nota: La última revisión que se hizo a los intereses de microcréditos entro en vigencia en febrero de 2018.

Por último, la diferencia entre el costo de adquirir un crédito si se trata de una empresa pequeña en relación a una empresa grande radica en el mayor riesgo en que deben incurrir los intermediarios financieros, es decir que en la medida que una empresa sea más pequeña la probabilidad que el deudor no cumpla con el pago de la obligación es mayor (Arriagada, 2006)

### **El Banco del Ecuador**

Las PYMES representan un segmento importante de la economía del país. Según lo indica el INEC, en el 2014 hubo aproximadamente 844 mil empresas en el Ecuador que registraron ventas en el SRI. De estas, 90.2% correspondían a microempresas, 9.3% PYMES y 0.5% grandes empresas. De las empresas que registraron personal en el IESS, las microempresas representan el 24% del empleo, las PYMES el 34% y las grandes empresas el 41.2% (Neira, 2016).

Dentro de las actividades de BANECUADOR, y en general su Plan Estratégico, se encuentran alineados a los objetivos del Plan Nacional del Buen Vivir 2013-2017, específicamente al Objetivo 2: “Auspiciar la igualdad, la cohesión, la inclusión y la equidad social y territorial, en la diversidad”; al Objetivo 8: “Consolidar el sistema económico social y solidario, de forma sostenible”; y al Objetivo 10: “Impulsar la transformación de la matriz productiva” (Zurita, 2017).

De tal manera, la misión del BANECUADOR es: “Brindar productos y servicios financieros innovadores, eficaces y sostenibles social y financieramente, aportando en la inclusión y mejora de la calidad de vida de los pequeños y medianos productores urbano y rurales, fortaleciendo la asociatividad” (BANECUADOR, 2018).

### **La Banca Privada**

La banca privada es una institución que sirve como intermediario entre los depositantes y los prestatarios. Su función principal es captar fondos de gente con dinero, acumularlos y prestarlos a quienes los necesitan. Por hacer este servicio generan lucro a través de lo que se conoce como el diferencial bancario (Borbor & Mendoza, 2017).

Los créditos otorgados por las instituciones financieras tienen diversos destinos y riesgos, lo cual se refleja en la tasa de interés de cada uno. Entre los tipos de créditos y tasas promedio que maneja el mercado, se pueden mencionar:

- Crédito Productivo: Las tasas varían dependiendo del tipo de compañía. Una tasa corporativa está alrededor del 9.5%, la tasa empresarial por el 10.20% y la tasa PYME cerca del 11.75%.
- Crédito de consumo: La tasa se ubica alrededor del 17%.
- Crédito educativo: Tasa de 9.5% promedio.
- Crédito de vivienda: Tasa promedio de 11%.
- Microcrédito: Del 25% al 30%.

## **Evolución de químicos en el Ecuador**

Como segunda actividad de mayor peso en sector manufacturero tenemos a la industria química la cual consta de un 10,14% ya que es la encargada de transformar la materia química básica a productos de consumo (Ekos Negocios, 2018).

Por otra parte, en este sector se ha trabajado en el desarrollo de diversos productos químicos destinados para el mercado local, en insumos para la industria, lo que ha llevado a que la elaboración de productos de limpieza, cuidado personal, medicinas, pinturas, entre otros, tenga una mayor presencia local.

Bajo un enfoque económico, de un aproximado de 3600 empresas que componen la industria química en el Ecuador, se componen por lo menos un 10% del PIB, así como cerca de 500 mil empleos formales de los cuales en por lo menos un 87% se trata de contratos (corresponsables, 2008). Estas cifras dejan ver el grado de importancia que presenta este sector para la economía nacional. Por otra parte, es así como el sector de sustancia y productos químicos, en el año 2016 generó ventas por \$ 498.28 millones, con una participación en el total del PIB de 1,05%, se evidencia un decrecimiento del 4,7% respecto al año 2015 (CFN, 2017). Este sector es importante ya que permite de la elaboración de productos, este sector favorece al PIB del país y a su vez es una fuente generadora de empleo. Por último, los productos de la industria química se dividen en: química básica, química especializada, química para la industria y el consumo final. (Montes-Valencia, 2015).

Química básica: esta sección se divide en petroquímica, polímeros e inorgánica básica.

- Petroquímicos y polímeros: es una fundamental para el crecimiento y desarrollo de importantes cadenas industriales como son la textil, la automotriz y del transporte, la construcción, los plásticos, los alimentos, los fertilizantes, la farmacéutica y la química.

- Inorgánica básica están utilizados en los sectores de la manufactura y la agricultura.

Química especializada: esta categoría cubre una amplia variedad de químicos para la protección de cosechas. Por otro lado, la química para la industria y el consumo final dada por este tipo de productos químicos son vendidos directamente al público. Ellos incluyen detergentes, jabones y otros artículos de aseo.

## **Marco conceptual**

### **Personas naturales**

Son todas las personas nacionales y extranjeras que realizan actividades económicas en nuestro país. Por lo que, todas las personas naturales ya sean las que se encargan de la parte agrícola, forestales o similares deben llevar contabilidad siempre y cuando laboren con un capital propio de 9 básicas desgravadas del impuesto a la renta y que sus costos y gastos anuales sean mayores a 15 fracciones básicas del año anterior, esto debe realizarse a inicio de cada año lectivo o al inicio de sus actividades económicas (SRI, 2015).

### **Empresa**

Se puede definir como empresa en el ámbito del empresario es el que está dirigido por un empresario y donde no hay ningún tipo de diferencias entre el propietario y el que dirige, en el ámbito como unidad de beneficio se dice que la empresa es la obtención de un excedente económico, por otro lado tenemos como unidad jurídica y financiera donde se entiende que empresa se trata de aspectos jurídicos o aspectos financiero (Estallo & de la Fuente, 2010).

### **Pyme**

Muchos conocemos el concepto de pyme y cuando hablamos de pymes sabemos que son los negocios que tenemos alrededor de nosotros, por eso podemos decir que pyme es toda aquella empresa que está

conformada hasta 250 trabajadores y con ventas anuales no tan altas (Urbano & Garrido, 2008).

### **Microempresa**

Se considera microempresa a una empresa que está constituida con no más de 10 trabajadores y cuyo volumen de venta anual no supera los \$100.000, es considerada para el desarrollo empresarial y la creación de nuevos empleos (Coya & Mazza, 2008).

### **Pequeña Empresa**

Se define como pequeña empresa las que están conformada entre 11 a 49 empleados, este tipo de negocio tiende a crecer más rápido que la microempresa, además que su estructura organizacional cuenta también con divisiones de trabajos y muchas veces son negocios familiares (Nicuesa, 2016).

### **Mediana Empresa**

Está constituida entre 50 a 250 trabajadores son empresas que ofrecen mayor empleo, es una empresa que está dividida en departamentos y tanto las pequeñas y medianas empresas tienen mucha fuerza en la economía de un país (Nicuesa, 2016).

### **Financiamiento**

Es la adquisición de un capital para poder comenzar un negocio, para usarlo para su funcionamiento o para cubrir alguna necesidad que se presente en el camino, es el proceso por medio del cual la empresa se hace de capital (Valenzuela, 2009).

### **Crédito**

Se define la palabra crédito a una operación de financiación donde una entidad financiera presta una cantidad monetaria a un deudor y de esta manera garantiza a la entidad financiera que devolverá el valor prestado más un interés acordado (Montes, 2015).

## **Riesgo de Crédito**

Se define como la posibilidad de caer en una pérdida por no cumplir con las obligaciones de parte del deudor en las operaciones financieras, muchas veces se llega al riesgo crediticio por la falta de información, el tamaño relativo de la cartera de bancos (Altman & Elizondo, 2011).

## **Crédito Productivo**

Como lo señala diario el comercio el crédito productivo es un proyecto productivo que nos permite adquirir bienes de capital, inmuebles, construcción de infraestructura y compra de propiedad insudtrial (El Comercio, 2015).

## **Crédito Comercial Ordinario**

Es el crédito que se le otorga a toda persona natural que lleve contabilidad o a su vez a empresas que no registren ventas mayores a los \$100.000 y que son adquiridos para fines productivos y comerciales (El Comercio, 2015).

## **Microcrédito**

Este crédito es otorgado a personas que lleven contabilidad y cuyo nivel de ventas no sea mayor a los \$100.000 anuales, para lo cual el dinero es para financiar actividades de producción y comercialización pero de pequeña escala y la forma de pago de dicho prestamos es a través de las ventas realizadas o por ingresos generados por la actividad (El Comercio, 2015).

## **Productos Químicos**

Los productos químicos forman todas las cosas que tiene masan y son utilizados en laboratorios y muchas veces hecho por el hombre, pueden ser elementos que son sustancias básicas o compuestos que son la combinación de las sustancias básicas (Universitat de Barcelona &

Departament d'Enginyeria Química i Bioquímica, 1991). Los productos más vendidos y reconocidos en el mercado se encuentran:

- Los productos de limpieza que usan para el hogar
- Aceites y lubricantes.
- Variedades de ácidos
- Desinfectantes
- Detergentes
- Disolventes
- Abonos/fertilizantes
- Insecticidas/plaguicidas
- Lacas, barnices, pinturas
- Lejía

### **Marco Referencial**

Revisando información acerca de las MiPymes en el Ecuador podemos detallar que las pymes y las microempresas están dedicadas al comercio y a la prestación de servicios, son muy pequeñas las empresas que se enfocan a la exportación de algún producto o servicio y son las principales generadoras de empleo en los países. Por otro lado, según el ministerio de comercio, industria y turismo las MiPymes representan el 95% de las empresas en el Ecuador, dando a esto una tasa de empleo del 65% y son las que generan el 35% de la producción del país (Tiempo, 2004).

Por otro lado, la prueba de esto último es que en el país para el año 2017 cerca de 3 millones de personas crearon microempresas, lo cual deja ver que en el Ecuador el nivel de emprendimientos es considerablemente alto, no obstante, se trata de empresas que en la mayoría de los casos no existen luego de 3 meses, esto probablemente a la falta de planificación, innovación, entre otros aspectos (Marketing Activo, 2019). Así mismo, Lo que se trata de buscar es en crecer, no solo centrarse en vender o comercializar sino satisfacer las necesidades de las personas, tratando de cumplir con los requerimientos de las personas, teniendo claro que para lanzar un nuevo producto en el mercado debemos primero analizar el mercado, observar el impacto que tendría el producto en el mercado.

Basado a lo investigado se puede observar que para que las pymes crezcan o se desarrollen podemos encontrar algunos problemas como podrían ser que no muchas veces están formalmente organizadas, el no poder acceder a algún crédito ya sea para su crecimiento o para obtener algún beneficio, la falta de tecnología ya que es evidente que existe un desconocimiento y limitaciones de acceso a las soluciones tecnológica y la falta de información al momento de acceder a algún crédito. Por otro lado, las empresas a nivel nacional están compuestas fundamentalmente por pymes, por tal motivo no es de extrañar el papel preponderante que cumplen en el desarrollo de plazas de trabajo. Según datos del INEC (2010) las Pymes son las generadoras de empleo en el país, distribuidas en: microempresa con 44%, pequeña empresa con 17%, mediana empresa con 14%, y la diferencia del 25% corresponde a las grandes organizaciones.

Por último, para el 2016 la participación del personal afiliado al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social según el tamaño de empresa estaba dividido en: grandes empresas con 38.13%, microempresa con 24.76%, pequeña empresa con 19.66%, mediana empresa “B” con 9.57%, y finalmente mediana empresa “A” con 7.89%(INEC, 2016).

### **Sistema financiero ecuatoriano**



*Figura 1* La estructura del Sistema Financiero Ecuatoriano (Romero 2015)

Está conformada por instituciones financieras su única finalidad es estar pendiente del ahorro de las personas, para de esta manera avanzar con el desarrollo económico del país (Romero, 2015). Entre las entidades se encuentran bancos, mutualistas, cooperativas, compañías de seguros. De tal manera que, gracias al sistema financiero nacional se conducen los movimientos de dinero que realizan los ciudadanos, así como los créditos que obtienen las personas, familias u organizaciones que requieren financiamiento. Respecto al crédito, este creció un 31,1% entre el 2015 y el 2017, lo que demuestra la importancia del Sistema Financiero en la dinamización de la economía del país (Superintendencia de Bancos, 2017) Además un incremento en el volumen de crédito implica mayores captaciones por lo que es posible afirmar que la banca se encuentra sólida y ha ganado la confianza de la ciudadanía.

### **Bancos**

Un banco es una entidad financiera que cuya finalidad es controlar y administrar el dinero por medio de distintos servicios que ofrece la entidad. Por otro lado, existen diferentes modalidades de bancos dependiendo al sector que se dirija como, por ejemplo:

- **Banca minorista:** la más común en operaciones simples de personas y empresas. A su vez se divide en:
  - a. **Banca privada:** asesoramiento financiero, fondos de inversión, etc.
  - b. **Banca de particulares:** cuentas a la vista, depósitos, recibos y nóminas, hipotecas, créditos, etc.
- **Banca mayorista:** destinada a grandes volúmenes de dinero procedentes de importantes operaciones económicas. Se divide también en dos segmentos:
  - a. **Banca de inversión:** estructuras financieras, fusiones y adquisiciones (M&A), asesoramiento, etc.
  - b. **Banca de empresas:** líneas de crédito, factoring o confirming, gestión de préstamos.

## **Sociedades financieras**

Las sociedades financieras ayudan a captar el excedente de los ahorradores y llevarlos hacia los prestamistas, cuanto más efectivo sea un sistema financiero mayor será la cantidad de ahorro, es decir que las sociedades financieras ayudan a garantizar una eficaz asignación de los recursos financieros (Mendialdua, Garmendia, López, & Ahumada, 2015).

## **Cooperativas de Ahorro y Crédito**

Son organizaciones que están conformadas por personas naturales o jurídicas cuyo objetivo es el de realizar actividades financieras y que tienen una responsabilidad con sus socios o prestamistas.

## **Instituciones Financieras Públicas**

Están administradas por el estado y son del estado y a su vez prestan sus servicios para ayudar a garantizar una eficaz asignación de los recursos financieros.

## **Mutualista**

La única finalidad de las mutualistas es apoyarse entre ellos para cubrir con las necesidades financieras de la institución, muchas veces las mutualistas invierten su dinero en bienes inmuebles.

Por otro lado, en Ecuador el sistema financiero está conformado la mayoría por cooperativas de ahorro y crédito, aunque la mayor parte del dinero invertido se encuentra concentrados en la banca privada. El organismo gubernamental que regula y controla al sistema bancario ecuatoriano es la Superintendencia de Bancos y Seguros (SBS), y tiene como misión la protección de los intereses de los usuarios y fortalecer el sistema.

Así mismo, hablando de los últimos años la banca se maneja de manera cuidadosa, está bien contralado, manejado y valorado el dinero, es

decir que se cuida del plazo al que se presta el dinero y en el plazo en que ese dinero es devuelto a la entidad financiera.

### **Marco Legal**

Las leyes y reglamentos establecidos por los gobiernos de cada país pueden generar un impacto positivo o negativo que se verá reflejado directamente en el desempeño económico del tejido empresarial. En Ecuador se puede mencionar las siguientes leyes y/o resoluciones que están directamente relacionados con el otorgamiento de créditos:

Microcréditos (incluido con resolución No JB-2002-457 de 10 de junio del 2002 y sustituido con resolución No. JB-2011-1897 de 15 de marzo del 2011 ) Es todo crédito no superior a ciento cincuenta (150) remuneraciones básicas unificadas concedido a un prestatario, persona natural o jurídica, con un nivel de ventas inferior a cien mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 100.000,00), o a un grupo de prestatarios con garantía solidaria, destinado a financiar actividades en pequeña escala de producción, comercialización o servicios, cuya fuente principal de pago la constituye el producto de ventas o ingresos generados por dichas actividades, adecuadamente verificada por la institución del sistema financiero (Sustituido con resolución No. JB-2011-2034 de 25 de octubre del 2011 y con resolución No. JB-2014-3049 de 27 de agosto del 2014).

Art. 299.- El Presupuesto General del Estado se gestionará a través de una Cuenta Única del Tesoro Nacional abierta en el Banco Central, con las subcuentas correspondientes. En el Banco Central se crearán cuentas especiales para el manejo de los depósitos de las empresas públicas y los gobiernos autónomos descentralizados, y las demás cuentas que correspondan. Los recursos públicos se manejarán en la banca pública, de acuerdo con la ley. La ley establecerá los mecanismos de acreditación y pagos, así como de inversión de recursos financieros. Se prohíbe a las entidades del sector público invertir sus recursos en el exterior sin autorización legal (Constitución de la República del Ecuador, 2008).

Art. 303.- La formulación de las políticas monetaria, crediticia, cambiaria y financiera es facultad exclusiva de la Función Ejecutiva y se instrumentará a través del Banco Central. La ley regulará la circulación de la moneda con poder liberatorio en el territorio ecuatoriano. La ejecución de la política crediticia y financiera también se ejercerá a través de la banca pública. El Banco Central es una persona jurídica de derecho público, cuya organización y funcionamiento será establecido por la ley (Constitución de República del Ecuador, 2008).

Art. 50.- El Banco Central del Ecuador es una persona jurídica de derecho público, de duración indefinida, es responsable de su gestión técnica y administrativa y con patrimonio propio. Tendrá como funciones instrumentar, ejecutar, controlar y aplicar las políticas monetaria, financiera, crediticia y cambiaria del Estado y, como objetivo velar por la estabilidad de la moneda. Su organización, funciones y atribuciones, se rigen por la Constitución, las Leyes, su Estatuto y los reglamentos internos, así como por las regulaciones y resoluciones que dicte su Directorio, en materias correspondientes a política monetaria, financiera, crediticia y cambiaria del país. En su administración interna deberá aplicar las leyes y normas vigentes para el sector público (Ley de régimen monetario y banco del estado, & codificación, 2006).

Art. 96.- El objetivo del Banco del Estado es financiar programas, proyectos, obras y servicios encaminados a la provisión de servicios públicos cuya prestación es responsabilidad del Estado, sea que los preste directamente o por delegación a empresas mixtas, a través de las diversas formas previstas en la Constitución y en la Ley de Modernización del Estado, Privatizaciones y Prestación de Servicios Públicos por parte de la Iniciativa Privada; financiar programas del sector público, calificados por el Directorio como proyectos que contribuyan al desarrollo socio - económico nacional; prestar servicios bancarios y financieros facultados por la ley (Ley de régimen monetario y banco del estado, & codificación, 2006).

Art. 66.- Normativa para MIPYMES. - La autoridad reguladora del mercado de valores desarrollará una normativa especial para el acceso

individual y asociativo de las MIPYMES, al financiamiento a través del mercado de valores. Los inversionistas institucionales públicos determinarán una normativa especial y facilitadora que permita la compra de los títulos de valor generados por las MIPYMES. Art. 67.- Otras formas de financiamiento.

- El organismo con la competencia de fomento y regulación de las micro finanzas populares establecerá los mecanismos para potenciar el financiamiento de las micro y pequeñas empresas en todo el territorio nacional, sobre todo en las regiones de menor cobertura financiera y para mejorar la eficiencia y acceso a tecnologías especializadas de los operadores privados del sistema. El gobierno nacional implementará un programa de capital de riesgo que permita el acceso de las MIPYMES a estas modalidades, necesarias para la innovación y transformación productiva, así como un programa integral de emprendimiento para todo el ciclo de pre inversión e inversión. Art. 68.- Crédito para apertura de capital e inversión. Las empresas privadas que requieran financiamiento para desarrollar nuevas inversiones, y que a su vez quisieran ejecutar un programa de apertura de su capital, en los términos de esta legislación, podrán beneficiarse de los programas de crédito flexible que implementará el gobierno nacional para la masificación de estos procesos, con tasas de interés preferenciales y créditos a largo plazo ( Del Pozo, 2010).

### **Identificación de variables**

Mediante este trabajo se analizará los problemas que se presentan al acceder a un financiamiento para las Pymes en sector de Producción de químicos de la ciudad de Guayaquil. Para obtener dicha información se realizará una encuesta a los administradores de las Pymes para que nos comenten sus experiencias al momento de solicitar algún crédito o acceder a algún financiamiento, se solicitará su percepción sobre las facilidades del contar con un crédito en una escala del 1 al 5 siendo 1 totalmente difícil y 5 totalmente fácil.

Las variables que se analizarán serán:

- Demográficas

- Característica de la empresa: Número de empleados, Ventas anuales estimadas, número de establecimientos.
- Variable dicotómica: financiamiento
  - Solicitud de financiamiento
  - Monto promedio solicitado
  - Plazo del crédito solicitado
- Garantías crediticias.
- Problemas y limitaciones al momento de acceder a un crédito bancario o financiero.
- Conocimiento de otros tipos de financiamiento o crédito.
- Calificación general sobre el acceso a crédito en el país.

## **Capítulo II. Marco metodológico**

### **Diseño de la investigación**

El termino diseño se refiere la estrategia para obtener la información que se desea es decir el plan de acción a seguir en el trabajo de campo, una vez que se construye un marco conceptual, con esto podemos realizar el diseño de investigación que se va a presentar en la investigación para poder aplicarlos en el contexto de estudio (Gómez, 2006).

Por otro lado, el diseño de un tema de investigación se utiliza para explicar el tipo de investigación (investigación experimental, encuestas, investigación correlacional, no experimental) y también su subtipo (diseño experimental, problema de investigación, estudio de caso descriptivo).

La presente investigación es de diseño no experimental de corte transversal, puesto que se analizarán las MiPymes y sus experiencias de los factores que inciden al momento de solicitar un crédito tal como se presentaron, sin alteración de ninguna de sus variables de análisis, se escoge el diseño no experimental ya que observamos fenómenos tal y como se dan en su contexto natural, para poder analizarlos.

Por otro lado, según Hernández et al., (2014) mencionaron que “Los diseños de investigación transaccional o transversal recolectan datos en un solo momento, en un tiempo único. Su propósito es describir variables y analizar su incidencia e interrelación en un momento dado” (p.151).

El propósito del estudio es de carácter exploratorio ya que se está observando los factores que inciden en el financiamiento de las MiPymes de químico del sector de Guayaquil. Estos diseños no tienen control o influencia sobre las variables, sino que se dedican a registrar resultados o efectos que ocurren por causas naturales (Bernal, 2010). Por otro lado, en esta investigación se analizará los problemas de financiamiento de las MiPymes en sector de producción de químicos de la ciudad de Guayaquil se basa en

categorías, conceptos y variables que ya se han presentado o que aparecerán en el momento de la investigación.

Por último, se realizará un muestreo probabilístico, en el cual “todos los elementos de la población tienen la misma posibilidad de ser escogidos para la muestra y se obtienen definiendo las características de la población y el tamaño de la muestra, y por medio de una selección aleatoria” (Hernández et al., 2014, p. 175).

### **Tipo de investigación**

Esta investigación se analizará la investigación cuantitativa ya que se realizará mediante técnicas como por ejemplo la observación participativa es decir mediante encuestas en donde conoceremos a fondo las problemáticas que se le presentan a las empresas al momento de acceder a un crédito.

Así mismo tendrá un enfoque de tipo cuantitativo, ya que es donde se investiga los conceptos y los puntos de vista de una población, mezclando lo empírico con la las ciencias sociales (Hernández, Fernández y Baptista, 2014).

### **Alcance**

Esta investigación será de alcance descriptivo, “con los estudios descriptivos se busca especificar las propiedades, las características y los perfiles de personas, grupos, comunidades, procesos, objetos o cualquier otro fenómeno que se someta a un análisis” (Hernández et al., 2014, p. 92); ya que describe cualidades, en este caso se va a detallar los problemas de financiamiento para las MiPymes en sector de producción de químicos en la ciudad de Guayaquil, la función principal es describir y medir conceptos, esta investigación muchas veces es analizada mediante encuestas o censos, sin olvidar que la intención de esta investigación no es analizar sino detallar los factores que inciden al momento de acceder a un crédito o financiamiento.

### **Población**

Conjunto de “individuos” al que se refiere nuestra pregunta de estudio o respecto al cual se pretende concluir algo.(Gil, 2011).

De tal manera que, la población de estudio es un conjunto de casos, definido, limitado y accesible, que formará el referente para la elección de la muestra, y que cumple con una serie de criterios predeterminados. Cuando uno habla de población no solo nos referimos a personas sino también corresponde a objetos, animales, organizaciones, entre otros.

La población de este estudio serán las MiPymes del sector de producción de químicos de la ciudad de Guayaquil, el cual consta en la Superintendencia de Compañías donde se obtiene que la ciudad de Guayaquil está constituida por 195,000 empresas que se dedican a la fabricación de sustancias y productos químicos lo cual representa al 9 % del total de empresas manufactureras de que domicilian en Guayaquil.

### **Muestra**

La muestra es una parte numérica que representa a toda una población y que debe estar constituido por un cierto número de datos. Cuando realizamos tesis de enfoque cuantitativo y como parte de nuestro diseño metodológico necesitamos realizar encuestas o entrevistas, debemos considerar la utilización de una muestra.

$$n = \frac{\frac{Z^2 \times p(1-p)}{e^2}}{1 + \left(\frac{Z^2 \times p(1-p)}{e^2 N}\right)}$$

Z es un estadístico de una distribución normal estándar. Para este estudio toma el valor 1.96 para garantizar el 95% de confianza en las estimaciones. (Lind, Marchal, Wathen, & e-libro, 2012).

El valor p corresponde a la probabilidad de éxito, mientras que el valor (1-p) corresponde a la probabilidad de fracaso y representa el complemento de p. Debido a que estos parámetros de la población se desconocen, se asumirá el valor de 0.5 para cada uno de tal forma que se maximice el tamaño muestral y se obtengan resultados más robustos. (Lind et al., 2012).

La variable  $e$  corresponde al error máximo permitido en la investigación. Para este estudio se admite un error máximo del 5% en las estimaciones. (Lind et al., 2012).

$$n = \frac{\frac{1.96^2 \times 0.5(1 - 0.5)}{0.05^2}}{1 + \left( \frac{1.96^2 \times 0.5(1 - 0.5)}{0.05^2 \times 195000} \right)}$$

El tamaño de la muestra de acuerdo a los datos estipulados es de 384 encuestas a personas que pertenecen a las MiPymes del sector de producción de químicos de la ciudad de Guayaquil.

### **Técnica recogida de datos**

Para la obtención de los datos será tomada mediante una encuesta a los empleados en este caso a los trabajadores de las MiPymes del sector de producción de químicos de la ciudad de Guayaquil. Las encuestas serán realizadas al sector seleccionado en este caso al sector de químicos de la ciudad de Guayaquil.

### **Fuentes de evidencia**

La recolección de datos se ha realizado mediante 2 fuentes de evidencias: en este caso observaciones directas y encuestas a los empleados de los establecimientos.

- Las observaciones fueron efectuadas mediante visitas a las instalaciones de las empresas que formaban parte de la investigación para conocer la finalidad del negocio.
- Las encuestas fueron realizadas a personas de las empresas con la finalidad obtener información sobre qué factores inciden en la prestación de algún crédito.

### **Instrumento**

Cuando hablamos de instrumento dentro de la investigación se podría decir que es el recurso que se utilizara para conocer más a fondo la problemática el tema de investigación, esto en conjunto del marco teórico más la ayuda de los encuestados y las observaciones que se presenten en

el camino de la realización de la investigación, los datos estarán relacionados con los objetivos planteados.

Por otro lado, para esta investigación se realizarán encuestas a personas que pertenecen a las MiPymes del sector de producción de químicos de la ciudad de Guayaquil.

De tal manera, al cuestionar los inconvenientes que estas MiPymes tuvieron que sobrellevar para acceder a un financiamiento para desarrollo de sus labores y determinar el entendimiento de las preguntas a realizarse en el estudio.

### **Análisis e interpretación de datos**

El objetivo de la recopilación e interpretación es adquirir información útil y utilizable y tomar las decisiones más informadas posibles. Al analizar los datos (ya sea de cuestionarios, entrevistas, plantillas o lo que sea), comience siempre desde sus objetivos de investigación, es decir, la razón por la que realizó el análisis en primer lugar.

El análisis e interpretación de datos debe estar enfocado en la hipótesis y relacionándolo con los conocimientos considerados en el planteamiento del problema y en marco teórico, conceptual y referencia (Alejandra, Teresa & Krystal, 2016).

Por lo cual, el análisis consiste básicamente dar una respuesta a los objetivos planteados en la investigación con la finalidad de obtener un resultado del análisis mediante la relación que conocemos del problema. Por otra parte, como parte del proceso, se analizaron diferentes perspectivas, entre ellas: las características y antecedentes del emprendedor y de la empresa, los obstáculos internos o externos que enfrentan al inicio y durante el transcurso de sus actividades, las fuentes de financiamiento utilizadas y los factores que indiquen en sus limitaciones.

Finalmente se realizaron comparaciones para identificar similitudes y diferencias entre las MiPymes investigadas, de modo que puedan

establecerse patrones e inclusive determinar conceptos que no habían sido considerados o identificados previamente.

Uno de los objetivos del análisis debe ser reconocer como discrepan los resultados de las MiPymes en relación a las circunstancias en las que inician, es decir, hasta qué punto los antecedentes afectan los factores que inciden en el desarrollo de las empresas y por ende en su capacidad de endeudarse.

Por último, para el análisis de la información se utiliza el paquete estadístico de Microsoft Excel Office, los datos son tabulados y representados en gráficos, tablas y correlaciones.

### Capítulo III. Resultados

En el presente capítulo se describen los resultados de la investigación, para conocer los resultados se elaboraron cuadros en Excel para poder tabular mediante gráficos de barras y poder llegar a una conclusión.

Tabla 6  
*Demográficas: Sexo de las personas*

Descripción	Genero	Porcentaje	Porcentaje Acumulado
Masculino	317	82,55%	82,55%
Femenino	67	17,45%	100,00%
Total	384		

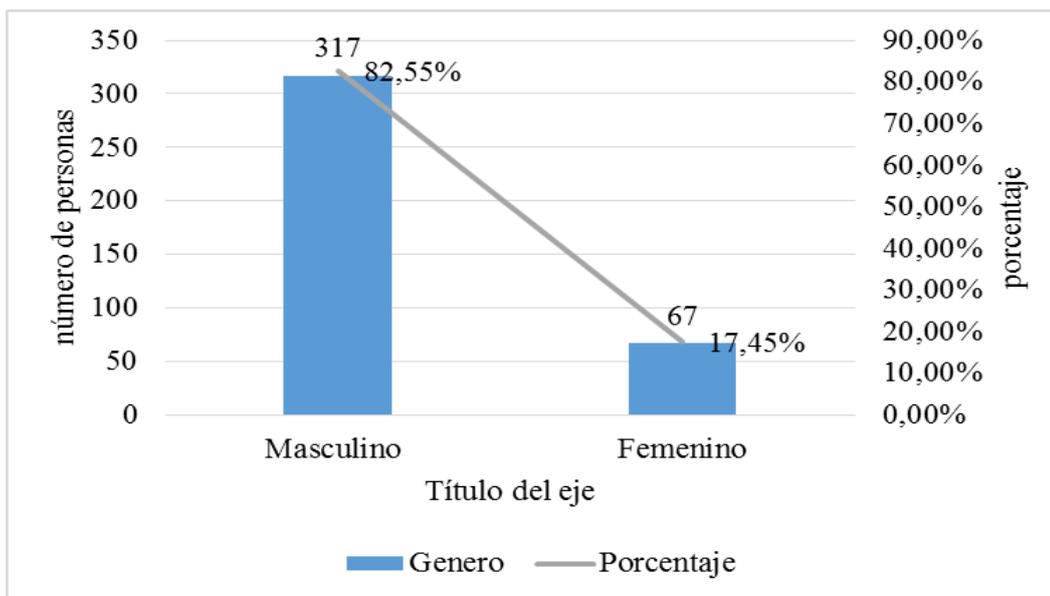


Figura 2: Demográficas: Sexo de las personas

Como puede observar en la figura 2, el 82.55% de las micro, pequeñas y medianas empresas del sector de producción de químicos de la ciudad de Guayaquil está representado por los hombres dejando al género femenino por atrás con un 17,45%.

Tabla 7  
*Tiempo de la empresa en años*

Descripción en años	Empresas	Porcentaje	Porcentaje Acumulativo
1 a 5 años	87	22,66%	22,66%
6 a 10 años	236	61,46%	84,11%
11 a 15 años	34	8,85%	92,97%
más de 16 años	27	7,03%	100,00%
Total	384		

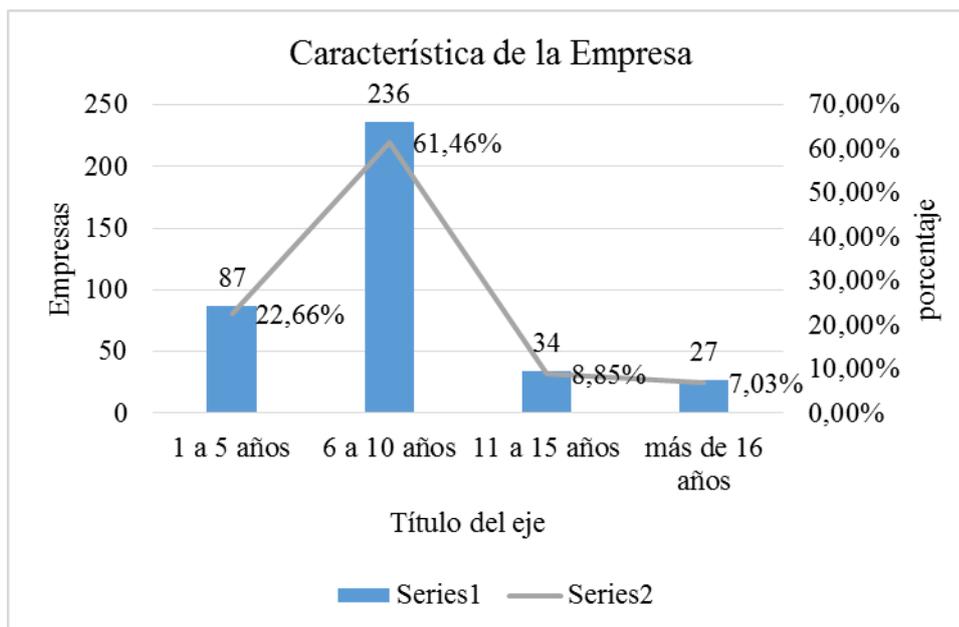


Figura 3: Tiempo de la empresa en años

Analizando el panorama podemos constatar que las empresas de químicos están constituidas o tienen una participación en el mercado la mayor parte se encuentra entre 6 a 10 años con un 61,46%, le siguen las empresas que están constituidas entre el año a los 5 años con un 22,66%, en tercer lugar tenemos las empresas que están constituidas entre los 11 a 15 años con un 8,85% y por último, tenemos las empresas con más de 16 años de participación del mercado con 7,03%.

Tabla 8  
*Número de personas laborando actualmente en la empresa*

Descripción	Número de empleados	Porcentaje	Porcentaje Acumulativo
1 a 5 trabajadores	32	8,33%	8,33%
6 a 10 trabajadores	137	35,68%	44,01%
11 a 15 trabajadores	157	40,89%	84,90%
16 a 20 trabajadores	36	9,38%	94,27%
más de 21 trabajadores	22	5,73%	100,00%
Total	384		

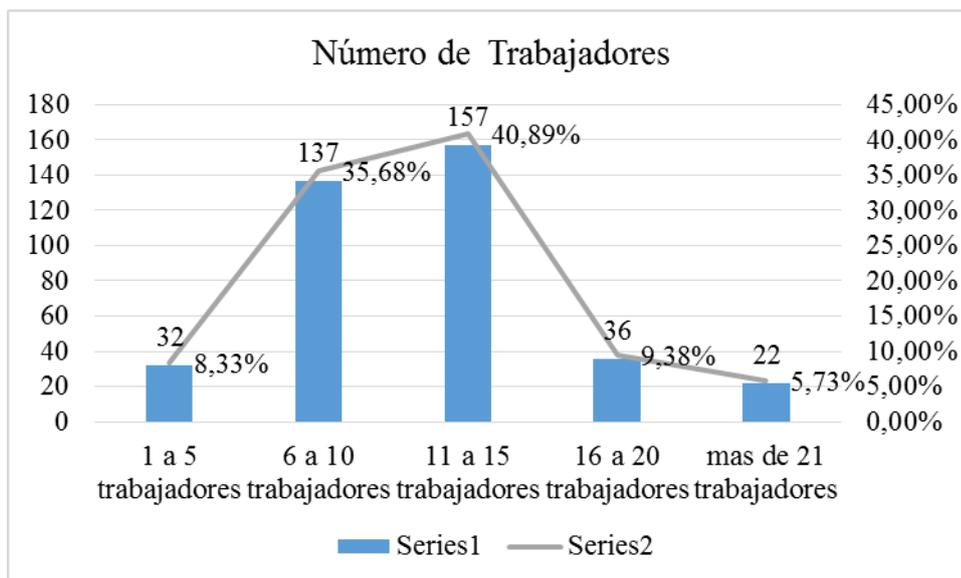


Figura 4: Número de personas laborando actualmente en la empresa

Podemos notar que las micro, pequeñas y medianas empresas de químicos de la ciudad de Guayaquil están conformada la mayoría entre 11 a 15 trabajadores ocupando esto un 40.89%, le sigue las pequeñas empresas con el 35.68%, las microempresas con el 8.33% y al final las medianas empresas con el 5.73%, con esto podemos concluir que la ciudad de Guayaquil está conformada con pequeñas empresas y medianas empresas.

Tabla 9  
Monto de ventas anuales

Monto de Ventas anuales	Empresas	Porcentaje	Porcentaje Acumulativo
hasta 50,000	33	8,59%	8,59%
Entre 51,000 a 100,000	121	31,51%	40,10%
Entre 101,000 a 150,000	152	39,58%	79,69%
Entre 151,000 a 200,000	62	16,15%	95,83%
Más de 200,000	16	4,17%	100,00%
Total	384		

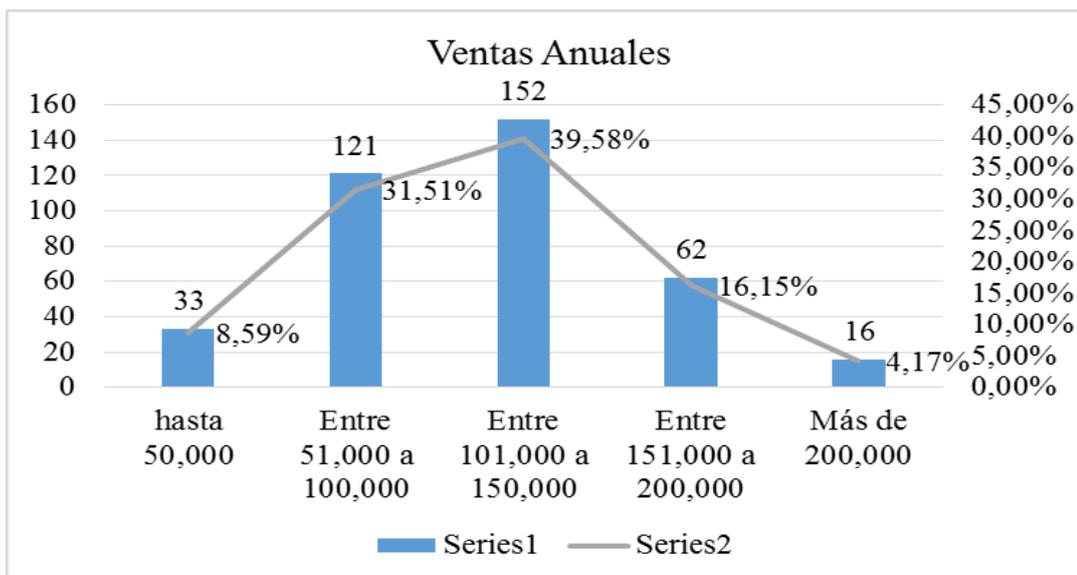


Figura 5: Monto de ventas anuales

En la figura cinco podemos notar que el mayor porcentaje de ventas de las micro, pequeñas y medianas empresas de Guayaquil se encuentra entre los \$101.000 a \$150.000 que equivale al 39.58%, seguido y no con mucha diferencia se encuentran las empresas cuyo monto de ventas anuales están entre los \$51.000 a los \$100.000.

Tabla 10  
*Solicitud de crédito para empresas*

Descripción	Respuestas	Porcentaje	Porcentaje Acumulativo
Si	356	92,71%	92,71%
No	28	7,29%	100,00%
Total	384		

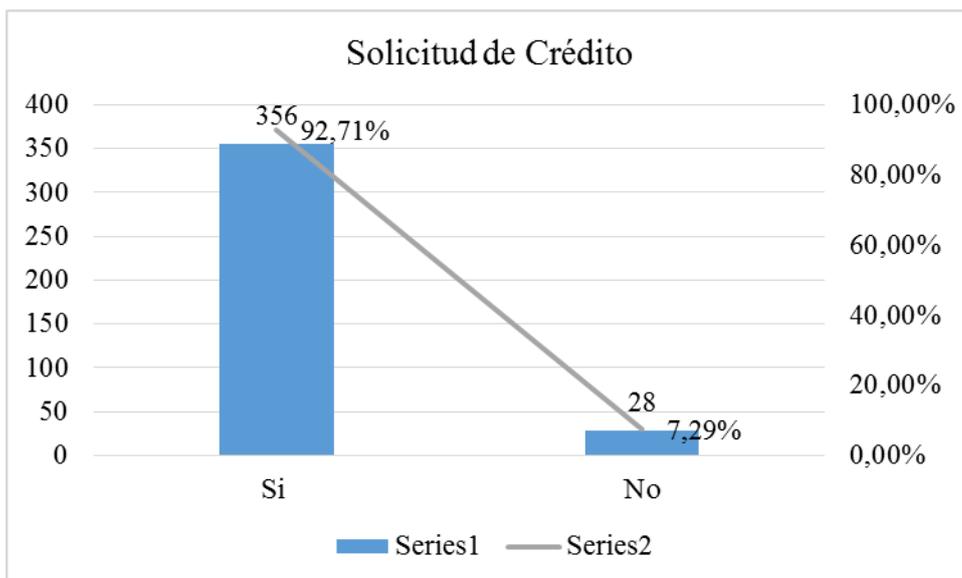


Figura 6: Solicitud de crédito para empresas

Como se observa en la figura seis que durante el tiempo de existencia de la compañía el 92.71% ha solicitado un crédito o un financiamiento para su micro, pequeña y mediana empresa ya sea para cubrir alguna necesidad, para crecer como compañía, etc., mientras que el 7.29% no ha tenido la experiencia de lo que es una solicitud de un crédito.

Tabla 11  
*Instituciones crediticias*

Descripción	Respuestas	Porcentaje	Porcentaje Acumulativo
Institución Bancaria privada	187	48,70%	48,70%
Institución Bancaria pública	103	26,82%	75,52%
Cooperativas de ahorro y crédito	78	20,31%	95,83%
CFN	16	4,17%	100,00%
Total	384		

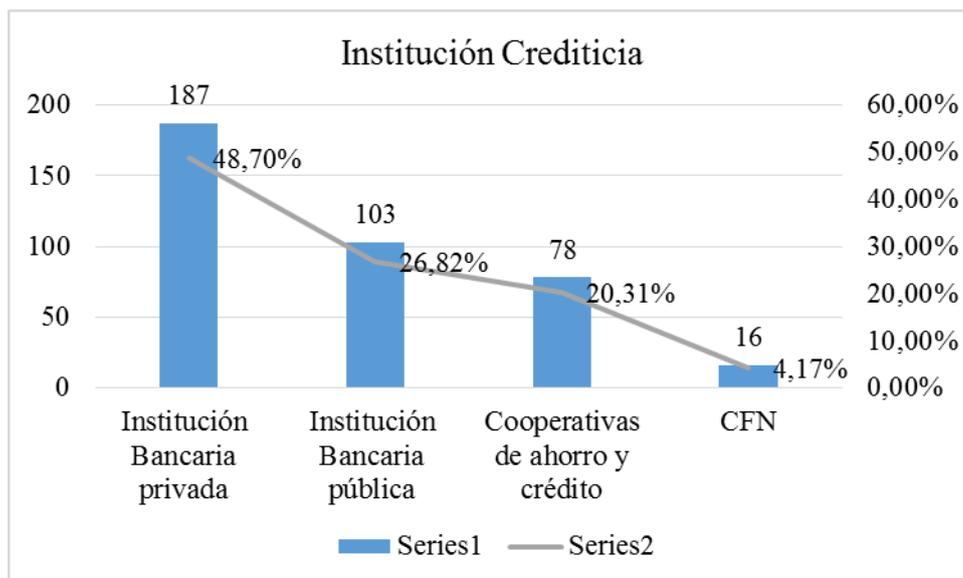


Figura 7: Instituciones crediticias

Como se puede observar en la figura siete, las personas que han solicitado crédito o financiamiento para su compañía la mayoría lo ha hecho mediante una institución bancaria privada con un 48,70% seguido de una institución bancaria pública con el 26,82% dando a entender que es más por la seguridad que siente al momento de solicitar algún crédito o a su vez por el valor del interés es más bajo que cualquier otra entidad.

Tabla 12  
*Plazo de crédito solicitado*

Meses	Respuestas	Porcentaje	Porcentaje Acumulativo
de 3 a 12 meses	156	40,63%	40,63%
a 24 meses	220	57,29%	97,92%
a 36 meses	8	2,08%	100,00%
Total	384		

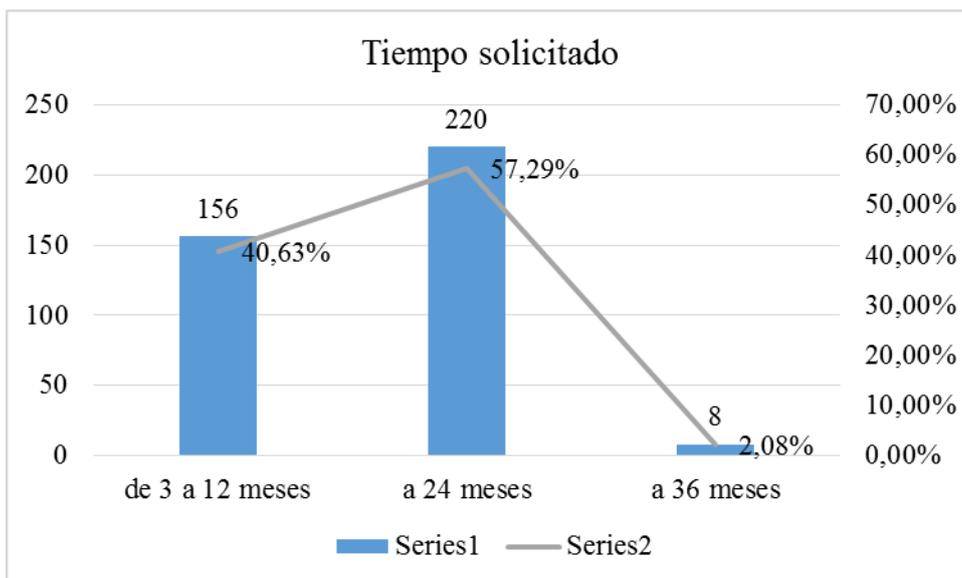


Figura 8: Plazo de crédito solicitado

En la figura ocho se observa que al momento de solicitar un crédito las personas lo realizan con un tiempo no mayor a 24 a meses ya que a más tiempo mayor será el interés a cancelar, las micro, pequeñas y medianas empresas de químicos solicitan su crédito a instituciones bancarias y publicas a un plazo no mayor de 24 meses.

Tabla 13  
Monto promedio solicitado

Monto	Respuestas	Porcentaje	Porcentaje Acumulativo
>\$500	29	7,55%	7,55%
>\$1000	121	31,51%	39,06%
>\$5000	177	46,09%	85,16%
>\$10000	48	12,50%	97,66%
>\$25000	9	2,34%	100,00%
Total	384		

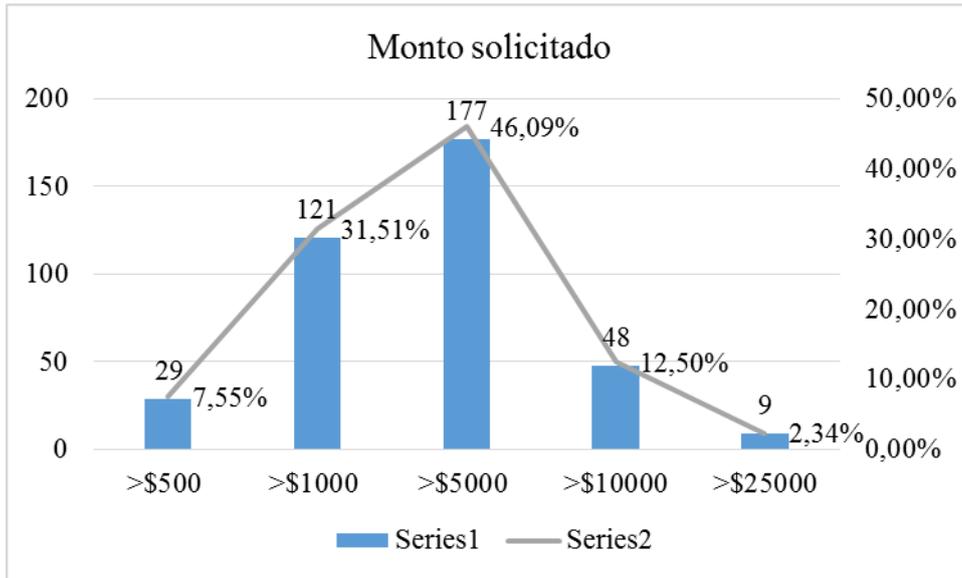


Figura 9: Monto promedio solicitado

Como se describe en la figura nueve el monto aproximado y solicitado por las micro, pequeñas y medianas empresas del sector de producción de químicos de Guayaquil esta entre los \$1000 a los \$5000 esto equivale al 77.6%.

Tabla 14  
Tipo de garantías

Garantías	Respuestas	Porcentaje	Porcentaje Acumulativo
AVAL de una tercera persona	201	52,34%	52,34%
Un bien Inmueble como parte de garantía	154	40,10%	92,45%
Ninguna	29	7,55%	100,00%
Total	384		

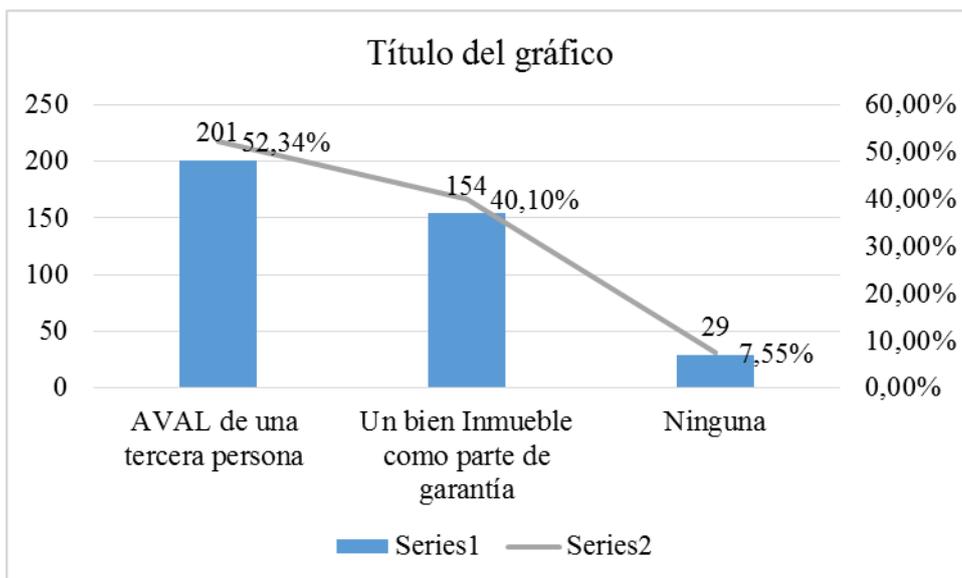


Figura 10: Tipo de garantías

Cuando las empresas solicitan algún crédito a algunas instituciones ya sean públicas o privadas la mayoría de estas solicitan alguna garantía en este caso la mayoría solicita un aval de una tercera persona o un bien inmueble como parte de una garantía.

Tabla 15  
Obstáculos para financiamiento

Obstáculos	Respuestas	Porcentaje	Porcentaje Acumulativo
Si	367	95,57%	95,57%
No	17	4,43%	100,00%
Total	384		

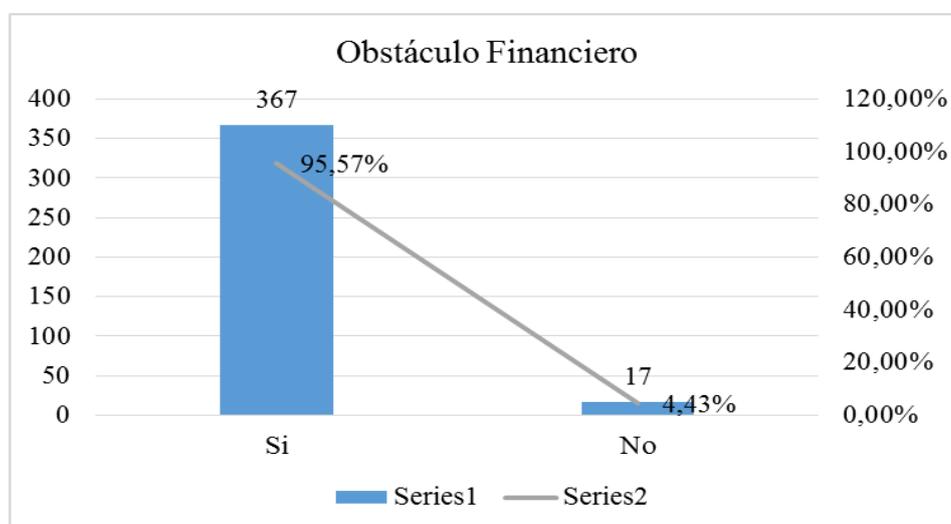


Figura 11: Obstáculo para financiamiento

L  
as

micro, pequeñas y medianas empresas del sector de producción de químicos en la ciudad de Guayaquil al momento de acceder al algún financiamiento o crédito se le presentaron algunos inconvenientes es decir que al 95.57% de las empresas tuvieron algún problema al momento de solicitar un crédito.

Tabla 16  
*Problemas al momento de solicitar un crédito*

Obstáculos	Respuestas	Porcentaje	Porcentaje Acumulativo
Recibí un monto menor al solicitado	137	37,33%	37,33%
El tiempo de respuesta fue superior a 1 mes	21	5,72%	43,05%
La empresa no dispuso todos los requisitos solicitados	26	7,08%	50,14%
La solicitud fue rechazada por parte de la financiera	78	21,25%	71,39%
No disponía de la garantía o aval	83	22,62%	94,01%
Requirió algún asesoramiento por parte del oficial crediticio	22	5,99%	100,00%
Total	367		

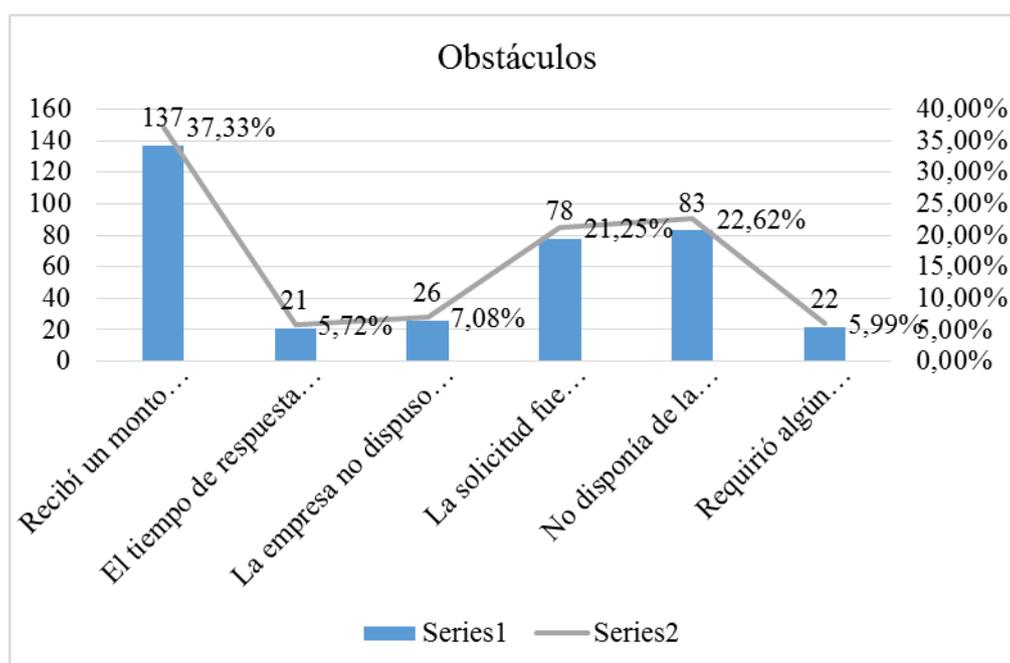


Figura 12: Problemas al momento de solicitar un crédito

Los problemas que las micro, pequeñas y medianas empresas presentan al momento de solicitar algún crédito son en su mayoría es que reciben un monto menor al solicitado, seguido de que las personas no constan de un garante o muchas veces porque la solicitud fue rechazada por la parte financiera de la entidad ya que no cumple con los requisitos establecidos.

Tabla 17  
Factores que influyen en el crecimiento de una empresa

Factores	Respuestas	Porcentaje	Porcentaje Acumulativo
Políticas gubernamentales	98	25,52%	25,52%
Educación y entrenamiento de su personal	28	7,29%	32,81%
Contexto político	27	7,03%	39,84%
Clima económico	107	27,86%	67,71%
Apertura de mercados	34	8,85%	76,56%
Programas gubernamentales	3	0,78%	77,34%
Infraestructura comercial	64	16,67%	94,01%
Capacidad instalada	23	5,99%	100,00%
Total	384		

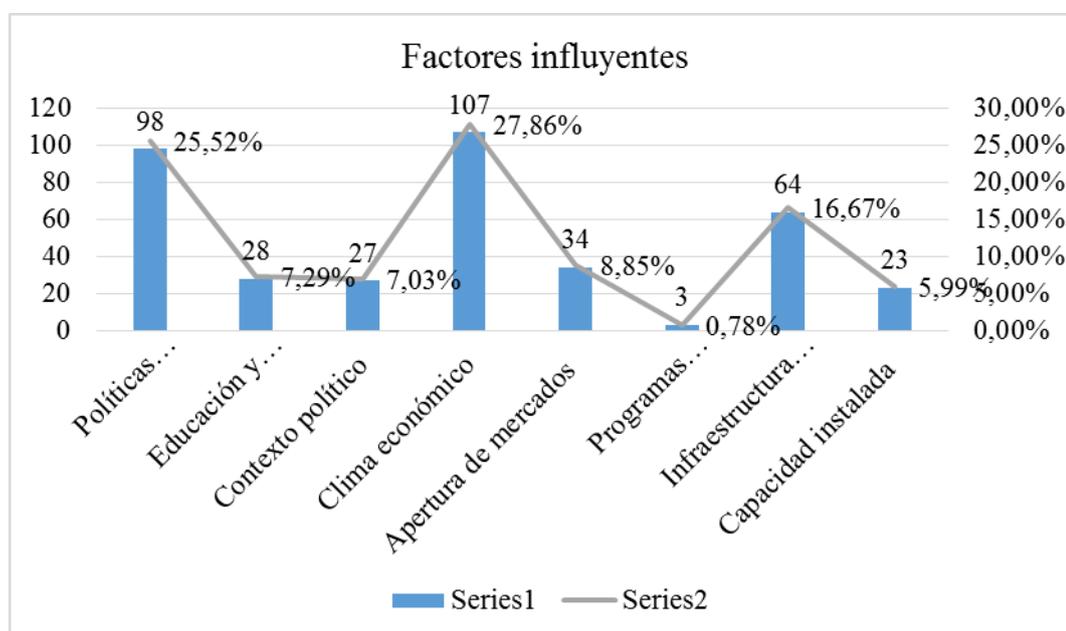


Figura 13: Factores que influyen en el crecimiento de una empresa

Como se observa en la figura 13 algunos de los factores que influyen para que una empresa crezca por el clima económico con el 27,86%, en

ocasiones no siempre se tiene para invertir más en un negocio seguido a esto con un 25,52% tenemos a las políticas gubernamentales es decir algunas normas a las cuales se sujetan las compañías al momento de crear una empresa.

Tabla 18  
*Otros tipos de financiamiento*

Descripción	Respuestas	Porcentaje	Porcentaje Acumulativo
Si	372	96,88%	96,88%
No	12	3,13%	100,00%
Total	384		

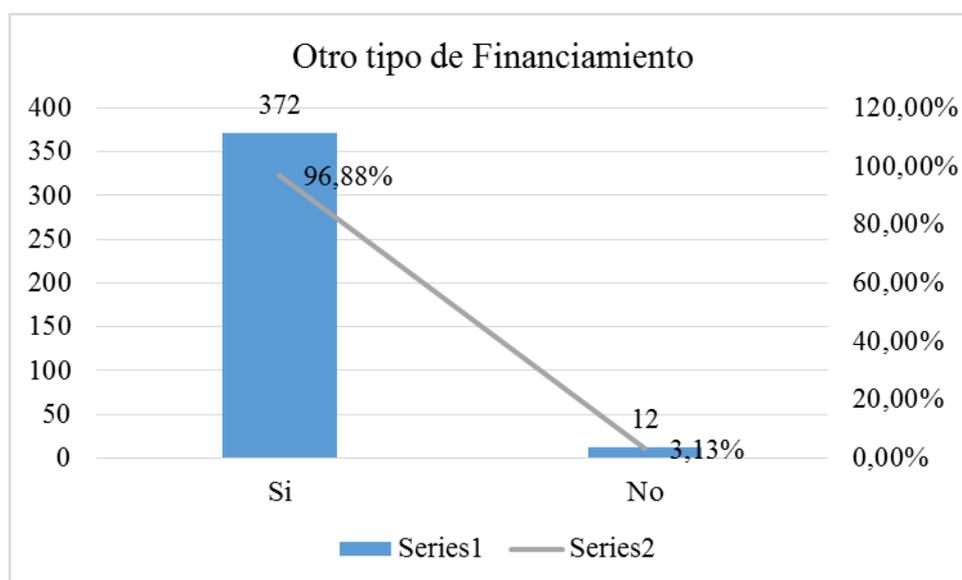


Figura 14: Otros tipos de financiamiento

En este trabajo de investigación se les consulto a los encuestados que si conocían algún otro tipo de financiamiento donde el 96,88% respondió que si al momento de la consulta, las personas responden que el otro tipo de financiamiento es uno ilegal que hace el prestamista con un interés mucho más alto que el de la banca.

Tabla 19  
*Opinión sobre el acceso al crédito en Guayaquil*

Escalas	Respuestas	Porcentaje	Porcentaje Acumulativo
1 Pésimo	11	2,86%	2,86%
2 Regular	45	11,72%	14,58%

3 Bueno	123	32,03%	46,61%
4 Muy Bueno	176	45,83%	92,45%
5 Excelente	29	7,55%	100,00%
Total	384		

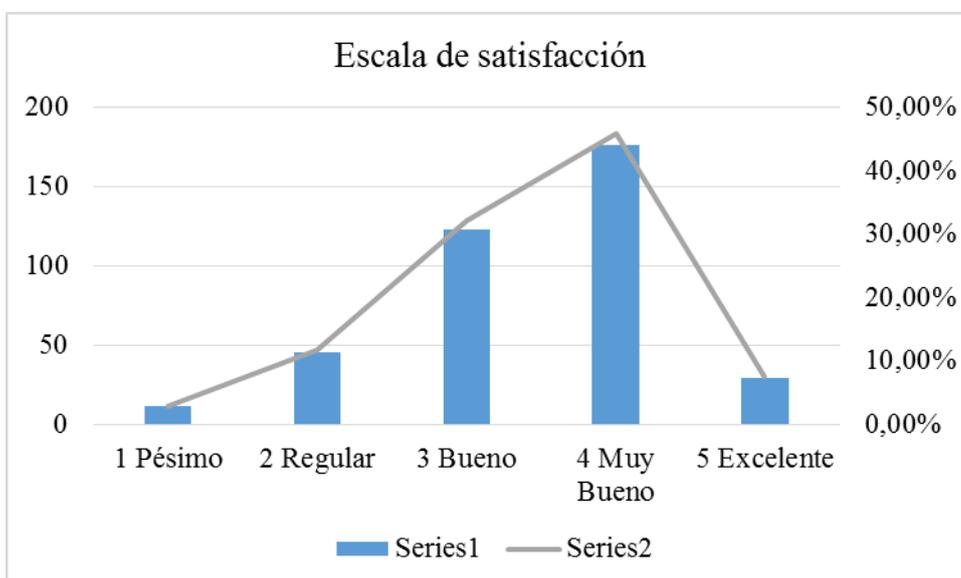


Figura 15: Opinión sobre el acceso al crédito en Guayaquil

Como última pregunta tenemos que nos den su opinión mediante una escala de satisfacción sobre el acceso a un crédito en Guayaquil donde se puede observar que la mayoría contestó que es muy bueno con un 45,83% pero con ciertas dificultades que se podrían presentar en el camino a cualquiera que lo solicite.

### Análisis de resultados

Se analiza las encuestas realizadas para el estudio de investigación, las preguntas ejercidas en diferentes grupos que son los siguientes:

- Preguntas demográficas
- Preguntas que tienen que ver con la característica de la empresa
- Preguntas acerca del financiamiento de la compañía
- Y preguntas acerca de los problemas que presentan las empresas al momento de solicitar algún crédito o financiamiento.

De acuerdo a lo analizado en la parte demográfica se puede observar que el 82,55% de las micro, pequeñas y medianas empresas del sector de producción de químicos de la ciudad de Guayaquil está representado por la parte masculina.

Con respecto a las preguntas que tratan sobre las empresas podemos observar que el 61,46% de las empresas se encuentran posicionadas en el mercado alrededor de seis a diez años aproximadamente y dando a conocer que son pocas las empresas que se encuentran posicionadas más de 16 años en el mercado con un 7,03%, a su vez pudimos constatar que la mayoría de empresas está constituida entre once a quince trabajadores sin dejar atrás a las empresas conformadas entre seis a diez trabajadores podemos decir que el mayor nivel de empresas está representado por las micro y pequeñas empresas de la ciudad de Guayaquil conociendo con esto que el ingreso por ventas anuales no supera los \$150.000 dólares aproximadamente.

De acuerdo al área de financiamiento de las empresas podemos decir que el 92,71% de las micro, pequeñas y medianas empresas de la ciudad de Guayaquil del sector de producción de químicos ha solicitado alguna vez algún financiamiento o crédito para su empresa, del cual podemos notar que el 48,70% ha solicitado algún financiamiento a una institución bancaria privada ya que los niveles de interés son más baratos que de otras instituciones mientras que el 26,82% ha solicitado financiamiento a una entidad o institución bancaria pública. El plazo de crédito que solicitan los empresarios y que esperan que les otorguen es no mayor a 24 meses que corresponde al 57,29% pero como lo mencione son plazos que aspiran obtener y que ninguna entidad crediticia haya aceptado.

El monto solicitado para su financiamiento entre \$5000 a \$10.000 aproximadamente con un 46,09% para cubrir alguna necesidad que se presente en el transcurso de su operación financiera, como podemos constatar la mayoría de las entidades crediticias solicitan al momento de acceder a algún crédito de un aval o tercera persona para que sirva de garante y se cree un compromiso de pago con acreedor y no muy atrás las

empresas que las entidades que solicitan algún bien inmueble que quede respaldado por dicho valor adeudado.

El 95,57% nos comunican que han presentado algún inconveniente al momento de acceder a un crédito, alguno de los problemas mencionados es que no reciben el valor solicitado por la empresa, otro muy común es el de que no poseen un buen garante con un nivel crediticio alto o muchas veces la solicitud fue rechazada por la parte financiera de la institución.

También, se les consulto que si conocían de alguna otra forma de financiamiento para la empresa y el 96,88% de los encuestados contestaron que si conocen otras maneras de financiar un negocio como por ejemplos los prestamistas informales.

Por último, se les realizo una pregunta de opinión donde se calificó el acceso al crédito en la ciudad de Guayaquil y la mayoría contesto que es muy bueno con sus problemas al momento de acceder pero que si se cumple con los requisitos estipulados es fácil de acceder a un crédito.

## **Conclusiones**

Después de haber realizado la investigación y analizando los datos del estudio podemos llegar a una conclusión del estudio. Por lo cual, en esta investigación pudimos observar la importancia de las pymes dentro del país ya que ocupan la mayor parte del mercado donde pudimos constatar que el 95% de las empresas del país están representadas por las micro, pequeñas y medianas empresas dando a conocer la participación de las empresas químicas en el Ecuador.

En el primer capítulo se analizó el marco teórico con respecto a la problemática presentada, las pymes como fuente de desarrollo económico, pudimos observar el financiamiento de las pymes los factores que nos impiden acceder a un crédito y los más importante conocer un poco más la importancia que tienen las empresas de químicos en la ciudad de Guayaquil y a su vez conocer los sistemas financieros que tiene el Ecuador.

En el capítulo dos se realizó el modelo de investigación que se utilizara para poder llegar a las conclusiones del estudio donde se puso constatar el diseño de la investigación, el alcance, la población y de qué manera o que instrumento se iba a utilizar para la recogida de datos. Por último, en el capítulo tres se detallaron los resultados de la investigación los cual nos indicó los problemas y las limitaciones que presentan las MiPymes a la hora de acceder a un crédito o financiamiento para su empresa.

Gracias a esta investigación podemos concluir que los empresarios tienen una opinión positiva del sistema financiero de la ciudad ya que pudimos constatar que en una escala de bueno o malo las personas llegan a la conclusión que el acceso al crédito en Guayaquil es bueno siempre y cuando se presente las debidas peticiones de las casas crediticias como obtener un buen garante, presentar los requisitos estipulados sin dejar atrás que cuando se complica la obtención de un crédito pueden variar los niveles de crédito y sus tasas irán incrementando.

## **Recomendaciones**

Gracias a las conclusiones obtenidas podemos dar como recomendaciones que las empresas que otorgan créditos a las pequeñas y medianas empresas deberían dar más información de las alternativas de fuentes de financiamiento para conocer todos los beneficios que está ofreciendo ya sea la banca privada o la banca pública.

Es importante contactar a varias entidades crediticias ya que se deber buscar más de una, aunque todas trabajen bajo el mismo mecanismo, ya que de esta manera comparamos las propuestas y con eso poder escoger la que mejor se acomode ante la situación que presenten las micro, pequeñas y medianas empresas del sector de producción de químicos de la ciudad de Guayaquil.

Un cambio que se pudiera dar es la manera de solicitar una garantía, se recomienda buscar otra opción de garantía para la empresa que solicita el crédito, ya que como noto en las encuestas el mayor problema que se presenta dentro de una solicitud de crédito es muchas veces la obtención de una tercera persona como garante.

Como recomendación para las pymes es que tengan todos sus documentos y balances en orden ya que esto ayuda a las entidades financieras para poder hacerse una idea del futuro de la empresa y poder determinar si la empresa estará apta para cubrir dicho crédito y que se no se obtiene mucha información de las empresas las instituciones crediticias tendrán mucha incertidumbre al momento de acceder un crédito y esto lo único que conlleva es a que aumente el coste de la operación crediticia.

Cuando uno solicita un crédito tiene que estar claro lo que realmente necesita, conocer sus necesidades financieras poniéndolas por encima de sus objetivos de negocios.

Una vez que las micro, pequeñas y medianas empresas seleccionan el servicio financiero que mejor le conviene se tiene que hacer una estrategia financiera para poder modificar sus presupuestos donde se incluyan todos los pagos en retorno al crédito que se adquirió ya que esto le sirve a los

empresarios para conocer su liquidez una vez que se comience con el pago de su financiamiento.

## Referencias

- ALEJANDRA, TERESA, & KRYSTAL. (2016, mayo 24). Análisis e interpretación de datos. Recuperado 3 de julio de 2019, de <http://interpretaciondedatos002547.blogspot.com/>
- Altman, E. I., & Elizondo, A. (2011). *Medición integral del riesgo del crédito*. México: Limusa.
- Análisis e interpretación de resultados - Técnicas de Investigación Social. (s. f.). Recuperado 3 de julio de 2019, de <https://sites.google.com/site/tecninvestigacionsocial/temas-y-contenidos/tema-1-la-investigacion-social/fases-de-la-investigacion-social/analisis-e-interpretacion-de-resultados>
- Arias, A., Martínez, C., & Lopez Gracia. (2003). *Estrategia y estructura de capital en la PYME: una aproximación empírica*. 21, 27.
- BanEcuador. (2016). *El Sistema Financiero Nacional y el rol de la Superintendencia de Bancos*. Recuperado de <https://www.banecuador.fin.ec/wp-content/uploads/2018/04/Modulo-3-Sistema-financiero-nacional.pdf>
- Barahona, J. (2016). fuentes de financiamiento bancario y su influencia en las pymes, sector industrial de guayaquil. Guayaquil: Universidad de Guayaquil.
- Blasting News. (2017, diciembre 4). Las pymes Como el verdadero motor de desarrollo económico. *Blasting News*. Recuperado de <https://es.blastingnews.com/economia/2017/12/las-pymes-como-el-verdadero-motor-de-desarrollo-economico-002209289.html>
- Borbor, P., & Mendoza, G. (2017). Análisis de los métodos de financiamiento e inversión para la elaboración de una guía dedicada para pymes familiares. Universidad Católica Santiago de Guayaquil.
- Brian Cho. (2017, marzo). Crecimiento empresarial. Recuperado 24 de junio de 2019, de PYMES ECUADOR website: <http://brianchoec.weebly.com/crecimiento-empresarial.html>

Camino-Mogro, S., Bermúdez-Barrezueta, N., Alvarado-Aucaquizhpi, D., & Vite-Vera, F. (s. f.). *MIPYMES Y GRANDES EMPRESAS EN EL ECUADOR PERÍODO 2013—2017*. 206.

Camino-Mogro, S., Bermudez-Barrezueta, N., Suarez-Villamar, D., & Mendoza-Paredes, C. (2018). *INDUSTRIA MANUFACTURERA EN EL ECUADOR PERÍODO 2013-2017*. 125.

Características cualitativa-cuantitativa - Metodología de la Investigación. (s. f.). Recuperado 3 de julio de 2019, de <https://sites.google.com/site/51300008metodologia/caracteristicas-cualitativa-cuantitativa>

Carvajal, S. (2019). *Encuesta Nacional de Empleo, Desempleo y Subempleo (ENEMDU)*. 14.

CFN. (2017, octubre). *INDUSTRIAS MANUFACTURERAS*.

Cleri, C. (2013). *Libro de las pymes, El*. Ediciones Granica.

Colegio de Contadores Públicos de México, Expansión, Condusef, ITAM. Colegio de Contadores Públicos de México, Expansión, Condusef, ITAM. (s. f.). Importancia del financiamiento para empresas en crecimiento | HSBC México. Recuperado 14 de junio de 2019, de <https://www.empresas.hsbc.com.mx/es-mx/mx/article/importancia-del-financiamiento-para-empresas-en-crecimiento>

concepto y definición. (2018, enero 19). Definición De Producto Químico. Recuperado 2 de julio de 2019, de Concepto Y definicion website: <https://conceptoydefinicion.com/producto-quimico/>

CONSTITUCION DE LA REPUBLICA DEL ECUADOR. *CONSTITUCION DE LA REPUBLICA DEL ECUADOR 2008*. , Pub. L. No. 449 de 20-oct-2008 (2008).

corresponsables. (2008, mayo 20). La sostenibilidad en el sector químico [Text]. Recuperado 25 de junio de 2019, de Corresponsables.com Ecuador website: <https://ecuador.corresponsables.com/actualidad/la-sostenibilidad-en-el-sector-quimico>

- Delgado, C. A. S., & Zarco, A. I. J. (2005). *LA INNOVACIÓN EN LA EMPRESA*: 121.
- Delgado, D., & Chávez, G. (2018). Las Pymes en el Ecuador. *Observatorio de la Economía Latinoamericana*, (abril). Recuperado de <https://www.eumed.net/rev/oel/2018/04/pymes-ecuador-financiamiento.html>
- Diario el Telégrafo. (2017, junio 28). *El 95% de las empresas en el país son mipymes*. Recuperado de <https://www.eltelegrafo.com.ec/noticias/economia/8/el-95-de-las-empresas-en-el-pais-son-mipymes>
- Diego Lavalle. (s. f.). *La banca ecuatoriana muestra indicadores de alta solidez*. Recuperado de <https://www.revistalideres.ec/lideres/diego-lavalle-banca-ecuatoriana-muestra.html>
- Dini, M., Stumpo, G., & Unión Europea. *Mipymes en América Latina: Un frágil desempeño y nuevos desafíos para las políticas de fomento*.
- Ecuadorlegal. (2015, marzo 21). PYMES. Recuperado 19 de junio de 2019, de EcuadorLegalOnline website: <http://www.ecuadorlegalonline.com/sri/pymes/>
- Ekos Negocios. (2018, febrero 6). Industria manufacturera: El sector de mayor aporte al PIB -. *Ekos Negocios*. Recuperado de <https://www.ekosnegocios.com/negocios/verArticuloContenido.aspx?idArt=10182>
- Ekos Negocios. (2018). *Industria química*. Recuperado de <https://www.ekosnegocios.com/articulo/industria-quimica>
- Ekos Negocios. (s. f.-b). *Las PYMES aportan a la producción*. Recuperado de <https://www.ekosnegocios.com/articulo/las-pymes-aportan-a-la-produccion>
- Ekos Negocios. (s. f.-c). *PYMES: Contribución clave en la economía*. Recuperado de <https://www.ekosnegocios.com/articulo/pymes-contribucion-clave-en-la-economia>
- El Comercio. (2015, abril 22). 10 nuevos tipos de crédito están en vigencia en Ecuador. Recuperado 28 de junio de 2019, de El Comercio website:

<https://www.elcomercio.com/actualidad/nuevos-tipos-credito-vigentes-ecuador.html>

El Telégrafo-Noticias del Ecuador y del. (2015, julio 16). Las Pymes aportan el 25% del PIB no petrolero. *El Telégrafo - Noticias del Ecuador y del mundo*. Recuperado de <https://www.eltelegrafo.com.ec/noticias/economia/4/las-pymes-aportan-el-25-del-pib-no-petrolero>

El Telégrafo-Noticias del Ecuador y del. (2017, septiembre 28). El 42% de las compañías registradas en el país son Pymes. Recuperado 19 de junio de 2019, de El Telégrafo - Noticias del Ecuador y del mundo website: <https://www.eltelegrafo.com.ec/noticias/economia/4/el-42-de-las-companias-registradas-en-el-pais-son-pymes>

El Telégrafo-Noticias del Ecuador y del. (2018, julio 2). Tasas y requisitos limitan el acceso a microcréditos. *El Telégrafo - Noticias del Ecuador y del mundo*. Recuperado de <https://www.eltelegrafo.com.ec/noticias/economia/4/creditos-dificultades-emprendedores-ecuador-tasas>

El Universo. (2017, agosto 15). *Cinco ejes para el correcto financiamiento de Pymes*. Recuperado de <https://www.eluniverso.com/noticias/2017/08/15/nota/6330838/cinco-ejes-correcto-financiamiento-pymes>

El Universo. (2018, julio 3). Créditos para emprendedores y Pymes en Ecuador. *El Universo*. Recuperado de <https://www.eluniverso.com/noticias/2018/07/03/nota/6840290/creditos-emprendedores-pymes-ecuador>

Equipo 5607. (2011, noviembre 13). LOS PRODUCTOS QUÍMICOS EN LA VIDA COTIDIANA. Recuperado 2 de julio de 2019, de LOS PRODUCTOS QUÍMICOS EN LA VIDA COTIDIANA website: <https://quimicahogarenp9.wordpress.com/>

Falta de financiación y poca innovación, problemas de pymes en América Latina. (2014, julio 29). Recuperado 13 de junio de 2019, de Vistazo website:

<https://www.vistazo.com/content/falta-de-financiacion-y-poca-innovacion-problemas-de-pymes-en-america-latina>

Fernández, P., & Díaz, P. (s. f.). *Investigación cuantitativa y cualitativa*. 4.

Finanzas, T. (s. f.). Instituciones Financieras Públicas. Recuperado 2 de julio de 2019, de Finanzas Personales Ecuador website: <https://tusfinanzas.ec/glossary/instituciones-financieras-publicas/>

García, M. L. S., & Melgarejo, A. R. T. (2013). La problemática del financiamiento de la PYME en México: El caso de las sociedades financieras populares. *Revista Visión Contable*, 11(11), 79-131. <https://doi.org/10.24142/rvc.n11a3>

GestioPolis. (s. f.). Importancia del estudio del financiamiento para las empresas - GestioPolis. Recuperado 14 de junio de 2019, de <https://www.gestiopolis.com/importancia-del-estudio-del-financiamiento-para-las-empresas/>

Gil Estallo, M. de los A., & Giner de la Fuente, F. (2010). *Cómo crear y hacer funcionar una empresa*. Madrid: Esic.

Gil, P. S. (2011). *Población de estudio y muestra*. 36.

Gómez, M. M. (2006). *Introducción a la metodología de la investigación científica*. Córdoba, Argentina: Editorial Brujas.

Guerrero, B. E. S., Villacrés, E. J. F., Espinoza, J. A. M., José, O., & Machado, A. (2018). *Propuesta metodológica para el desarrollo de las PYMES en la ciudad de Guayaquil –Ecuador–*. 39, 11.

Hugo Del Pozo. *CÓDIGO\_ORGÁNICO\_DE\_LA\_PRODUCCIÓN\_COMERCIO\_E\_INVER\_983*. , (2010).

INEC. (2016). *Directorio de empresa y establecimientos*. Recuperado de <http://www.ecuadorencifras.gob.ec/documentos/web->

inec/Estadisticas\_Economicas/DirectorioEmpresas/Directorio\_Empresas\_2016/Principales\_Resultados\_DIEE\_2016.pdf

INEC, I. N. de E. y. (2016b). Ecuador registró 843.745 empresas en 2016. Recuperado 13 de junio de 2019, de Instituto Nacional de Estadística y Censos website: <http://www.ecuadorencifras.gob.ec/ecuador-registro-843-745-empresas-en-2016/>

Jácome Estrella, H., & King, K. (Eds.). (2013). *Estudios industriales de la micro, pequeña y mediana empresa* (1. ed). Quito, Ecuador: FLACSO Ecuador.

Lecuona Valenzuela, R. (2009). El financiamiento a las Pymes en México: La experiencia reciente. *Economía UNAM*, 6(17), 69-91.

Lecuona Valenzuela, R. (2009). *El financiamiento a las pymes en México, 2000 - 2007: El papel de la banca de desarrollo*. Santiago de Chile: CEPAL [u.a.].

LEY DE REGIMEN MONETARIO Y BANCO DEL ESTADO, & CODIFICACION. *LEY DE REGIMEN MONETARIO Y BANCO DEL ESTADO, CODIFICACION.* , (2006).

Lind, D. A., Marchal, W. G., Wathen, S. A., & e-libro, C. (2012). *Estadística aplicada a los negocios y la economía*. Recuperado de <https://elibro.net/ereader/elibrodemo/37449>

Maria L. Saavedra G., & Hernández C., Y. (2018, diciembre). *Caracterización e importancia de las MIPYMES en Latinoamérica: Un estudio comparativo*. 122-134.

Marisela Dzul Escamilla. (s. f.). *Diseño no experimental*.

MarketingActivo, R. (2019, enero 8). Un análisis de las MiPYMES en Ecuador. Recuperado 2 de julio de 2019, de MarketingActivo website: <https://marketingactivo.com/un-analisis-de-las-mipymes-en-ecuador/2019/01/08/>

- Mogro, S. C., Alicia Reyes Indio, Diana Apraes Gutiérrez, Domenica Bravo Ronquillo, & Danna Herrera Arboleda. (2017). *Estudios Sectoriales: MIPYMES y Grandes Empresas*. 490.
- Monge, F. (2015). alternativas de financiamiento para proyectos productivos de las pymes del sector de cuero y calzado en la provincia de Tungurahua bajo el marco de la transformación de la matriz productiva en el ecuador. Quito: pontificia universidad católica del ecuador.
- Montes-Valencia, N. (2015). La Industria Química: Importancia y Retos. *Lámpsakos*, 0(14), 72-85.
- Morales, G. (s. f.-a). Mutualista. Recuperado 2 de julio de 2019, de Finanzas Personales Ecuador website: <https://tusfinanzas.ec/glossary/mutualista/>
- Morales, G. (s. f.-b). Sociedad Financiera. Recuperado 2 de julio de 2019, de Finanzas Personales Ecuador website: <https://tusfinanzas.ec/glossary/sociedad-financiera/>
- Mundo Pymes. (s. f.). Financiamiento: Qué es y qué tipos hay para medrar - MundoPymes. Recuperado 28 de junio de 2019, de MundoPymes.org | Emprendedores, Microempresas, Negocios e Inversión website: <https://mundopymes.org/finanzas/financiamiento>
- Neira, S. (2016). Inclusión Financiera de las PYMES en el Ecuador. Publicación de Las Naciones Unidas.
- Nicuesa, M. (2016, abril 5). Cuatro tipos de empresa según su tamaño. Recuperado 28 de junio de 2019, de Empresariados - Información para pymes y autónomos website: <https://empresariados.com/cuatro-tipos-de-empresa-segun-su-tamano/>
- Nieves Martínez López. (s. f.). Diseño Investigación I. Recuperado 3 de julio de 2019, de [http://www.aniorte-nic.net/apunt\\_metod\\_investigac4\\_4.htm](http://www.aniorte-nic.net/apunt_metod_investigac4_4.htm)
- revista líderes. (s. f.). *El sector de las Mipymes está en pleno crecimiento*. Recuperado de <https://www.revistalideres.ec/lideres/sector-mipymes-pleno-crecimiento.html>

- Romero, B. (2015, agosto 31). La Estructura del Sistema Financiero Ecuatoriano. Recuperado 2 de julio de 2019, de Finanzas Personales Ecuador website: <https://tusfinanzas.ec/la-estructura-del-sistema-financiero-ecuadoriano/>
- Romero Guayaba Mariella. (2011). *“La industria química en la economía nacional: el caso del rol e importancia de Fábrica de Diluyentes y Adhesivos Disther C. Ltda. 2009-2010* (Universidad de Guayaquil). Recuperado de <http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/2560/1/Romero%20Guaygua%20Mariella%20Elizabeth.pdf>
- Saco Coya, R., & Mazza, G. (2008). *Aprender a crear una microempresa*. Barcelona: Paidós
- Sandra Vera Reyes, Segundo Camino Mogro, Domenica Bravo Ronquillo, & Danna Herrera Arboleda. (2017). *Estudios Sectoriales: Manufacturas*. 504.
- Secretaría Nacional de Planificación y Desarrollo - Senplades 2017. Plan Nacional de Desarrollo. , Código Orgánico de Planificación y Finanzas Públicas § (2017).
- Salinas, M. (2018). Estrategias financieras y crecimiento económico de las pymes en el sector calzado del cantón Ambato 2015. Ambato: Universidad Técnica de Ambato.
- Silvia Neira Burneo. (2016). Inclusión financiera de las pymes en el Ecuador. *Naciones Unidas*, 49.
- Situación de mipymes en Ecuador – Servicio de Acreditación Ecuatoriano. (2017, agosto 7). Recuperado 14 de junio de 2019, de <https://www.acreditacion.gob.ec/mipymes-estudio-superacias/>
- SRI. (2015, octubre). *Personas Naturales obligadas a llevar contabilidad*. Recuperado de <file:///C:/Users/User/Downloads/GUIA-PERSONAS-NATURALES.pdf>
- Superintendencia de Bancos. (2017). *2017, un año con el propósito de Proteger a la Gente*. Recuperado de <https://www.superbancos.gob.ec/bancos/wp-content/uploads/downloads/2018/02/RCuentas2017.pdf>

Tesis e Investigaciones - Redacción Profesional. (s. f.). Instrumentos de recolección de datos. Recuperado 3 de julio de 2019, de Tesis e Investigaciones - Redacción Profesional website: <https://www.tesiseinvestigaciones.com/instrumentos-de-recoleccion-de-datos.html>

Tiempo, C. E. E. (2004, noviembre 11). CRECIMIENTO Y DESARROLLO DE LAS PYMES. Recuperado 2 de julio de 2019, de El Tiempo website: <https://www.eltiempo.com/archivo/documento/MAM-1586442>

Universitat de Barcelona, & Departament d'Enginyeria Química i Bioquímica (Tarragona). (1991). *Los productos químicos guía del profesor*. Barcelona: Reverté.

Urbano, D., & Toledano Garrido, N. (2008). *Invitación al emprendimiento: Una aproximación a la creación de empresas*. Recuperado de <http://www.digitaliapublishing.com/a/20248>

Zurita, R. (2017). Rendición de Cuentas BANECUADOR 2016. Quito.

## Apéndice A

### Formato de encuesta

#### Problemas de financiamiento en las Micro, Pequeñas y Medianas empresas en el sector de la Producción de Químicos en la ciudad de Guayaquil

Esta encuesta es confidencial y anónima. El objetivo es conocer las limitaciones y problemas de financiamiento que tienen las MiPymes de químicos en la ciudad de Guayaquil. Los datos serán utilizados, específicamente, con fines estadísticos.

#### Demográficas

- Sexo    F     M
- Edad

#### Características de la empresa

- ¿Qué tiempo que tiene la empresa en años?
- Incluyéndose a usted, ¿cuántas personas trabajan permanentemente en su empresa?

Personas

- Aproximadamente ¿Cuál es el monto de ventas anuales de la empresa?

USD

#### Financiamiento

- ¿Durante el tiempo de existencia de su empresa ha solicitado alguna vez financiamiento para el mismo?

SI

NO

- ¿A qué tipo de institución crediticia solicitó el crédito?

Institución Bancaria privada

Institución Bancaria pública

Cooperativas de ahorro y crédito

CFN

Otros (especifique)

- El plazo del crédito solicitado fue:

Meses

- ¿Cuánto es el monto promedio al cual usted accedió al financiamiento crediticio?

>\$500

>\$1000

>\$5000

>\$10000

>\$25000

- ¿Qué tipo de garantías crediticias le solicitaron?

AVAL de una tercera persona

Un bien Inmueble como parte de garantía

Ninguna

### Problemas o limitantes identificados

- ¿La empresa ha tenido obstáculos para acceder al financiamiento bancario?

SI

NO

- Si respondió que SI a la pregunta anterior, ¿cuál fue el problema?

Recibí un monto menor al solicitado

El tiempo de respuesta fue superior a 1 mes

La empresa no dispuso todos los requisitos solicitados

La solicitud fue rechazada por parte de la financiera

No disponía de la garantía o aval

Requirió algún asesoramiento por parte del oficial crediticio

Otro

- Marque con una X ¿Cuál los factores que considera que influyen en el crecimiento de su empresa?

Políticas gubernamentales

Educación y entrenamiento de su personal

Contexto político

Clima económico

Apertura de mercados

Programas gubernamentales

Infraestructura comercial

Capacidad instalada

- ¿Ha escuchado sobre otros tipos de financiamiento?

SI

NO

- En una escala del 1 al 5, siendo 1 "pésimo" y 5 "excelente", ¿cuál es su opinión sobre el acceso a crédito en la ciudad de Guayaquil?

**GRACIAS POR SU COLABORACIÓN**



## **DECLARACIÓN Y AUTORIZACIÓN**

Yo, **Mora Álvarez, Andrea Lissette**, con C.C: 0930279310 autora del trabajo de titulación: **“Problemas de financiamiento en las Micro, Pequeñas y Medianas empresas en el sector de la Producción de Químicos en la ciudad de Guayaquil”** previo a la obtención del título de **Ingeniera Comercial** en la Universidad Católica de Santiago de Guayaquil.

1.- Declaro tener pleno conocimiento de la obligación que tienen las instituciones de educación superior, de conformidad con el Artículo 144 de la Ley Orgánica de Educación Superior, de entregar a la SENESCYT en formato digital una copia del referido trabajo de titulación para que sea integrado al Sistema Nacional de Información de la Educación Superior del Ecuador para su difusión pública respetando los derechos de autor.

2.- Autorizo a la SENESCYT a tener una copia del referido trabajo de titulación, con el propósito de generar un repositorio que democratice la información, respetando las políticas de propiedad intelectual vigentes.

Guayaquil, 13 de septiembre del 2019

f. \_\_\_\_\_  
**Mora Álvarez, Andrea Lissette**  
**CC:0930279310**



## REPOSITORIO NACIONAL EN CIENCIA Y TECNOLOGÍA

### FICHA DE REGISTRO DE TESIS/TRABAJO DE TITULACIÓN

<b>TÍTULO Y SUBTÍTULO:</b>	"Problemas de financiamiento en las Micro, Pequeñas y Medianas empresas en el sector de la Producción de Químicos en la ciudad de Guayaquil"		
<b>AUTOR(ES)</b>	Mora Álvarez, Andrea Lisette		
<b>REVISOR(ES)/TUTOR(ES)</b>	Calle Wong, Fernando		
<b>INSTITUCIÓN:</b>	Universidad Católica de Santiago de Guayaquil		
<b>FACULTAD:</b>	Facultad de Ciencias Económicas y Administrativas		
<b>CARRERA:</b>	Administración de Empresas		
<b>TÍTULO OBTENIDO:</b>	Ingeniero Comercial		
<b>FECHA DE PUBLICACIÓN:</b>	13 de septiembre del 2019	<b>No. DE PÁGINAS:</b>	86
<b>ÁREAS TEMÁTICAS:</b>	Mipymes, sector de producción de químicos		
<b>PALABRAS CLAVES/KEYWORDS:</b>	<i>Pymes, crédito, químicos, financiamiento, empresa, manufactura</i>		
<b>RESUMEN/ABSTRACT):</b>	<p>Este trabajo de investigación describe los problemas de financiamiento que presentan las pequeñas y medianas empresas del sector de producción de químicos de la ciudad de Guayaquil al momento de solicitar y acceder un crédito, se analiza cuáles son las fuentes de financiamiento de Guayaquil, lo cual se realizó una encuesta a 384 empleados del sector de químicos para conocer mediante ellos los problemas que presentan al momento de solicitar algún crédito y conocer los motivos que los llevan a solicitar alguno.</p> <p>Gracias a la investigación se pudo conocer que uno de los principales requisitos y por los cuales las empresas no acceden a un crédito es la falta de algún garante y porque no poseen algún inmueble para dejar como garantía por dichos préstamos.</p>		
<b>ADJUNTO PDF:</b>	<input checked="" type="checkbox"/> SI	<input type="checkbox"/> NO	
<b>CONTACTO CON AUTOR/ES:</b>	<b>Teléfono:</b> 0993350403	<b>E-mail:</b> andreita.224.mora@gmail.com	
<b>CONTACTO CON LA INSTITUCIÓN (COORDINADOR DEL PROCESO UTE)::</b>	<b>Nombre: Ing. Paola Traverso H., Mgs.</b>		
	Teléfono: 0999406190		
	E-mail: paola.traverso@cu.ucsg.edu.ec		
<b>SECCIÓN PARA USO DE BIBLIOTECA</b>			
<b>Nº. DE REGISTRO (en base a datos):</b>			
<b>Nº. DE CLASIFICACIÓN:</b>			
<b>DIRECCIÓN URL (tesis en la web):</b>			