



UNIVERSIDAD TÉCNICA DE COTOPAXI
FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y
ECONÓMICAS

CARRERA DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS

PROYECTO DE INVESTIGACIÓN

**“FACTORES DETERMINANTES DE LA INCLUSIÓN FINANCIERA EN
LAS MIPYMES”**

Proyecto de Investigación presentado para la obtención del Título
de Licenciado en Administración de Empresas.

Autores:

Oña Chilingua Diego Saul

Tipanguano Astudillo Edwin Roberto

Tutor:

Ing. Montenegro Cueva Efrén Gonzalo

Latacunga – Ecuador

Marzo 2023

DECLARACIÓN DE AUTORÍA

“Yo Oña Chilinga Diego Saul declaro ser autor (a) del presente proyecto de investigación: **FACTORES DETERMINANTES DE LA INCLUSION FINANCIERA EN LAS MIPYMES** siendo. Ing. Montenegro Cueva Efrén Gonzalo tutor (a) del presente trabajo; y eximo expresamente a la Universidad Técnica de Cotopaxi y a sus representantes legales de posibles reclamos o acciones legales.

Además, certifico que las ideas, conceptos, procedimientos y resultados vertidos en el presente trabajo investigativo, son de mi exclusiva responsabilidad.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Diego Oña', with a horizontal line underneath it.

.....
Oña Chilinga Diego Saul

C.I. 055027263-7

DECLARACIÓN DE AUTORÍA

“Yo Tipanguano Astudillo Edwin Roberto declaro ser autor (a) del presente proyecto de investigación: **FACTORES DETERMINANTES DE LA INCLUSION FINANCIERA EN LAS MIPYMES** siendo. Ing. Montenegro Cueva Efrén Gonzalo tutor (a) del presente trabajo; y eximo expresamente a la Universidad Técnica de Cotopaxi y a sus representantes legales de posibles reclamos o acciones legales.

Además, certifico que las ideas, conceptos, procedimientos y resultados vertidos en el presente trabajo investigativo, son de mi exclusiva responsabilidad.



.....

Tipanguano Astudillo Edwin Roberto

C.I. 0503902868-8

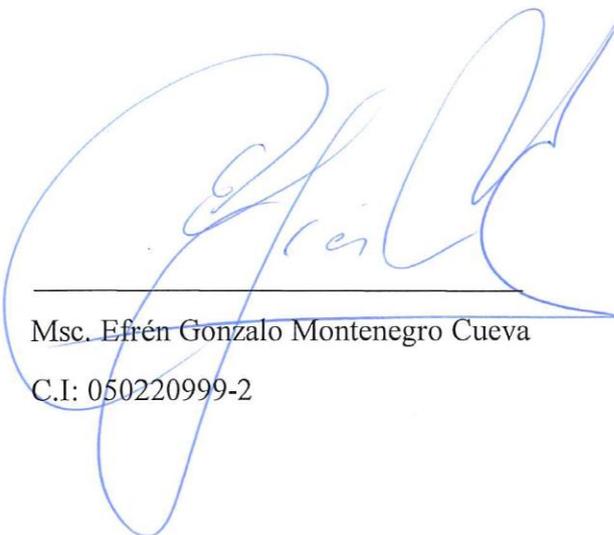
AVAL DEL TUTOR DE PROYECTO DE INVESTIGACIÓN

En calidad de Tutor del Trabajo de Investigación sobre el título:

“FACTORES DETERMINANTES DE LA INCLUSION FINANCIERA EN LAS MIPYMES”, de Oña Chiliquina Diego Saul y Tipanguano Astudillo Edwin Roberto de la carrera Administración de Empresas, consideramos que dicho Informe Investigativo cumple con los requerimientos metodológicos y aportes científico-técnicos suficientes para ser sometidos a la evaluación del Tribunal de Validación de Proyecto que el Consejo Directivo de la Facultad de Ciencias Administrativas de la Universidad Técnica de Cotopaxi designe, para su correspondiente estudio y calificación.

Latacunga, marzo, 2023

Tutor



Msc. Efrén Gonzalo Montenegro Cueva
C.I: 050220999-2

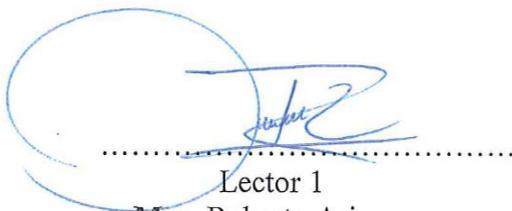
APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE TITULACIÓN

En calidad de Tribunal de Lectores, aprueban el presente Informe de Investigación de acuerdo a las disposiciones reglamentarias emitidas por la Universidad Técnica de Cotopaxi, y por la Facultad de Ciencias Administrativas y Económicas; por cuanto, los postulantes: Oña Chilibingua Diego Saul y Tipanguano Astudillo Edwin Roberto con el título de Proyecto de Investigación: “**FACTORES DETERMINANTES DE LA INCLUSIÓN FINANCIERA EN LAS MIPYMES.**” han considerado las recomendaciones emitidas oportunamente y reúne los méritos suficientes para ser sometido al acto de Sustentación Final del Proyecto.

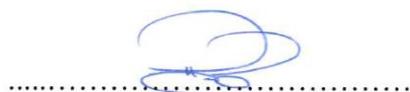
Por lo antes expuesto, se autoriza realizar los empastados correspondientes, según la normativa institucional.

Latacunga, Febrero, 2023

Para constancia firman:



Lector 1
Mgs. Roberto Arias
C.C: 050212373-0



Lector 2
Mgs. Renato Pérez
C.C: 175917364-2



Lector 3
Mgs. Jirma Veintimilla
C.C: 050296958-7

UNIVERSIDAD TECNICA DE COTOPAXI

FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y ECONÓMICAS

TITULO: “FACTORES DETERMINANTES DE LA INCLUSION FINANCIERA EN LAS MIPYMES”

Autor/es: Oña Chilingua Diego Saul
Tipanguano Astudillo Edwin Roberto

RESUMEN

Este trabajo tiene como propósito conocer desde la perspectiva de los emprendedores, cuáles son los factores determinantes de la inclusión financiera, en cuanto al acceso al crédito de las MIPYMES, desde las entidades financieras. En el sentido metodológico se ha realizado este estudio con las MIPYMES ubicadas en el sector del “Salto” del cantón Latacunga, a partir del análisis de variables relacionadas con la información del solicitante del financiamiento y de la empresa. El enfoque de esta investigación es estrictamente cuantitativo, de tipo descriptivo correlacional y predictivo. En primera instancia, esta investigación se sustentó en bases teóricas, como el estudio de la normativa vigente de la inclusión financiera en el Ecuador, los aspectos sociodemográficos y de financiamiento dirigidas a las MiPymes, así como también se revisó los distintos procesos de la inclusión financiera dentro del país y Latinoamérica en base a estudios previos de organismos internacionales. Luego se identificaron a las variables sociodemográficas más importantes, y sobre éstas se levantaron los datos necesarios mediante un instrumento validado, orientado a una muestra de 120 casos de propietarios de MIPYMES ubicados en el sector de “Salto” de la ciudad de Latacunga, cuyos resultados fueron analizados de manera descriptiva, para luego someterlos al modelo de regresión. Finalmente con la data depurada se aplicó el modelo de regresión logística “LOGIT”, considerando como variable regresada o dependiente binaria al “CRÉDITO” que estas empresas recibieron en los últimos 12 meses, lo cual permitió establecer a las variables regresores o independientes estadísticamente más significativas para el acceso a financiamiento, siendo estas exactamente tres: Instrucción académica (EDUCA), Trabajo estable (TRABA_ESTAL) y Control del grado de endeudamiento (CONTROL), las cuales podemos catalogar como los factores que inciden en la probabilidad de acceder a un crédito por parte de este tipo de organizaciones en la ciudad de Latacunga.

Palabras clave: *MiPymes, Crédito, Inclusión Financiera, Variables, Modelo Logit,*

Latacunga

UNIVERSIDAD TECNICA DE COTOPAXI

FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y ECONÓMICAS

TOPIC: "DETERMINANTS OF FINANCIAL INCLUSION IN MSMEs"

Authors: Oña Chiliquinga Diego Saul
Tipanguano Astudillo Edwin Roberto

ABSTRACT

The purpose of this work is to learn from the perspective of entrepreneurs, what are the determining factors that allow them to benefit from financing by financial institutions, in terms of access to credit for MSMEs, from the financial entities. In the methodological sense, this study has been carried out with MSMEs located in the "Salto" sector of Latacunga canton, based on the analysis of variables related to the information of the financing applicant and the company. The approach of this research is strictly quantitative, descriptive, correlational and predictive. In the first instance, this research was based on theoretical foundations, such as the study of current regulations on financial inclusion in Ecuador, sociodemographic and financing aspects aimed at MSMEs, as well as a review of the different processes of financial inclusion within the country and Latin America based on previous studies by international organizations. Then, the most important sociodemographic variables were identified, and the necessary data were collected through a validated instrument, oriented to a sample of 120 cases of MSME owners located in the "Salto" sector of the city of Latacunga, whose results were analyzed descriptively, and then subjected to the regression model. Finally, with the cleaned data, the logistic regression model "LOGIT" was applied, which allowed analyzing the most statistically significant variables for the access to financing, being these exactly three variables: Academic education (EDUCA), Stable work (TRABA_ESTAL), Control of the degree of indebtedness (CONTROL); which we can catalog as the factors that affect the probability of accessing a credit by this type of organizations in the city of Latacunga.

KEYWORDS: *MSMEs, Credit, Financing, Financial inclusion, Variables, Logit Model, Latacunga.*



AVAL DE TRADUCCIÓN

En calidad de Docente del Idioma Inglés del Centro de Idiomas de la Universidad Técnica de Cotopaxi; en forma legal **CERTIFICO** que:

La traducción del resumen al idioma Inglés del proyecto de investigación cuyo título versa: **“FACTORES DETERMINANTES DE LA INCLUSIÓN FINANCIERA EN LAS MIPYMES.”**, presentado por: **Oña Chiliquina Diego Saul y Tipanguano Astudillo Edwin Roberto** egresados de la Carrera de Licenciatura en Administración de Empresas perteneciente a la **Facultad de Ciencias Administrativas** lo realizaron bajo mi supervisión y cumple con una correcta estructura gramatical del Idioma.

Es todo cuanto puedo certificar en honor a la verdad y autorizo a los peticionarios hacer uso del presente aval para los fines académicos legales.

Latacunga, febrero del 2023

Atentamente,



ALISON PAULINA MENA
BARTHELOTTY

MSc. Alison Mena Barthelotty

DOCENTE CENTRO DE IDIOMAS-UTC

CI: 0501801252



**CENTRO
DE IDIOMAS**

ÍNDICE GENERAL

| | | |
|-------|---|----|
| 1 | EL PROBLEMA DE LA INVESTIGACIÓN..... | 1 |
| | FACTORES DETERMINANTES DE LA INCLUSIÓN FINANCIERA EN LAS MIPYMES | 1 |
| | Planteamiento del problema | 1 |
| | Formulación del problema..... | 3 |
| | Objetivo General: | 3 |
| | Objetivos Específicos: | 3 |
| | Justificación..... | 4 |
| | Introducción..... | 5 |
| 2 | MARCO TEÓRICO | 7 |
| | Antecedentes | 7 |
| | Fundamentación Teórica | 11 |
| 2.1.1 | La inclusión financiera..... | 11 |
| 2.1.2 | Inclusión financiera de las micro, pequeñas y medianas empresas 11 | |
| 2.1.3 | La inclusión financiera para la inserción productiva y el papel de la banca de desarrollo..... | 12 |
| 2.1.4 | La edad en relación con la inclusión financiera | 12 |

| | | |
|--------|--|----|
| 2.1.5 | La edad y el género en relación con el acceso a microcréditos dirigidos hacia las MiPymes | 12 |
| 2.1.6 | Principales factores que impiden a las mujeres el acceso al crédito | 14 |
| 2.1.7 | ¿Cómo pueden las entidades financieras facilitar el acceso al crédito a las mujeres? | 15 |
| 2.1.8 | Factores determinantes para la concesión de crédito por parte de las entidades financieras a las MiPymes | 15 |
| 2.1.9 | Determinantes del acceso al crédito en el Ecuador | 17 |
| 2.1.10 | Tamaño del hogar por nivel socioeconómico | 21 |
| 2.1.11 | Pobreza y desigualdad en las familias..... | 22 |
| 2.1.12 | Factores que afectan el acceso a un crédito | 23 |
| 2.1.13 | Principales Obstáculos al financiamiento bancario..... | 24 |
| 2.1.14 | Pequeñas y medianas empresas..... | 27 |
| 2.1.15 | Importancia de las MIPYMES en la economía latinoamericana | 31 |
| 2.1.16 | Microfinanzas..... | 32 |
| 2.1.17 | Importancia de los microcréditos | 36 |
| 2.1.18 | Tipos de microcrédito | 37 |
| 2.1.19 | Concesión de microcréditos a las MIPYMES..... | 38 |
| 2.1.20 | El Acceso al crédito y la falta de información | 40 |

| | | |
|--------|--|----|
| 2.1.21 | Los microcréditos y su incidencia en el crecimiento económico de las MiPymes | 41 |
| 2.1.22 | Financiamiento y apoyo a la gestión de las pymes. | 41 |
| 2.1.23 | Panorama actual de las instituciones microfinancieras | 42 |
| 2.1.24 | La agilidad de los trámites para el acceso a un programa de crédito | 44 |
| 2.1.25 | Oportunidades y limitaciones de las microempresas | 44 |
| 2.1.26 | Microcréditos como fuente alternativa de financiamiento para las MiPymes | 46 |

2.2. NORMATIVA DE LA INCLUSIÓN FINANCIERA EN EL ECUADOR47

| | | |
|---------------|---|-----------|
| 2.2.1. | Constitucion del Ecuador (economia popular y solidaria) | 47 |
| 2.2.2. | Código Orgánico Monetario Y Financiero(Finanzas populares y soladrias) | 49 |
| 2.2.3. | Ley Organica de Economia Popular y Solidaria del Sistema Financiero | 50 |

| | | |
|----------|---|-----------|
| 3 | MARCO METODOLÓGICO..... | 53 |
| 3.1. | Metodología..... | 53 |
| 3.2. | Método De Investigación | 53 |
| 3.3. | Técnicas e Instrumento de Investigación | 54 |
| 3.4. | Población | 54 |

| | |
|---|-----------|
| 3.5. Muestra..... | 55 |
| 3.6. Modelo Econométrico de Regresión Logística (Logit). | 57 |
| 3.7. ANÁLISIS DE RESULTADOS | 58 |
| 3.8. Análisis de Resultados del Modelo de Regresión Logística (Logit) ... | 70 |
| 3.10. Tabla de poder de predicción | 88 |
| Modelo Logit 1. | 89 |
| Modelo Logit 2. | 91 |
| Variables más significativas al momento de medir la oportunidad de acceder a un crédito. | 92 |
| 4 CONCLUSIONES | 94 |
| 5 RECOMENDACIONES..... | 95 |
| 6 BIBLIOGRAFÍA | 96 |
| 7 ANEXOS | 101 |
| 101 | |

ÍNDICE DE FIGURAS

| | |
|--|-----------|
| Figura 1 Género..... | 58 |
| Figura 2 Factor Edad | 58 |
| Figura 3 Factor Estado Civil..... | 58 |
| Figura 4 Factor Instrucción Académica | 59 |

| | |
|---|----|
| Figura 5 Número de Personas que viven en su casa | 59 |
| Figura 7 Factor Enfermedad Catastrófica | 60 |
| Figura 6 Factor Vivienda Propia | 60 |
| Figura 8 A qué sector pertenece la empresa | 61 |
| Figura 9 Trabajo Estable | 61 |
| Figura 10 Ingreso Mensuales | 62 |
| Figura 11 Empleados que trabajan en la MiPymes | 62 |
| Figura 12 Trabajo Estable | 63 |
| Figura 13 Ingresos personales | 63 |
| Figura 14 Crédito en Instituciones Financieras | 64 |
| Figura 15 Clientes | 64 |
| Figura 16 Tipo de Financiamiento | 65 |
| Figura 17 Impacto que causó la pandemia | 65 |
| Figura 18 Presión Financiera | 66 |
| Figura 19 Puntualidad en los pagos del crédito | 66 |
| Figura 20 Historial Crediticio | 67 |
| Figura 21 Tiempo máximo del pago de un crédito | 67 |
| Figura 22 Control Financiero | 68 |
| Figura 23 Grado de Liquidez | 68 |
| Figura 24 Tasas de Interés para un microcrédito | 69 |
| Figura 25 Capacidad Productiva | 69 |
| Figura 26 Ingresos Empresariales | 71 |
| Figura 27 Trabajo Estable | 72 |
| Figura 28 Mora en pago (6 días) | 73 |
| Figura 29 Edad | 74 |
| Figura 30 Genero | 75 |
| Figura 31 Presión Financiera | 75 |

| | |
|---|----|
| Figura 32 Vivienda Propia | 76 |
| Figura 33 Estado Civil..... | 77 |
| Figura 34 Instrucción Académica | 78 |
| Figura 35 Cargas Familiares..... | 78 |
| Figura 36 Enfermedades Catastróficas | 79 |
| Figura 37 Sector Económico..... | 80 |
| Figura 38 Número de Trabajadores | 80 |
| Figura 39 Estabilidad Financiera..... | 81 |
| Figura 40 Ingresos Personales..... | 82 |
| Figura 41 Tipos de Clientes | 82 |
| Figura 42 Tipo de Financiamiento..... | 83 |
| Figura 43 Impacto negativo que causó la pandemia a los negocios..... | 84 |
| Figura 44 Historial Crediticio..... | 84 |
| Figura 45 Puntualidad en los pagos..... | 85 |
| Figura 46 Control Financiero..... | 85 |
| Figura 47 Liquidez de la empresa..... | 86 |
| Figura 48 Capacidad Productiva | 87 |
| Figura 49 Análisis de las tasas de interés..... | 87 |
| Figura 50 Tabla de poder de predicción..... | 88 |
| Figura 51 Tabla de Aplicación del modelo discriminante de variables | 90 |
| Figura 52 Tabla de aplicación del modelo con las variables más significativas..... | 92 |
| Figura 53 Tabla de aplicación del modelo con las variables más significativas..... | 92 |
| Figura 54 Tabla de los 3 mejores resultados..... | 93 |

CAPITULO I

1 EL PROBLEMA DE LA INVESTIGACIÓN

Título

FACTORES DETERMINANTES DE LA INCLUSIÓN FINANCIERA EN LAS MIPYMES

Planteamiento del problema

La economía mundial ha tenido un fuerte desplome tras la pandemia de COVID-19, la cual ha afectado a diversos sectores entre ellos a las pequeñas y medianas empresas de todo el mundo, en muchos casos estas entidades han tenido que cerrar sus puertas definitivamente, mientras que otras han recurrido a la adquisición de un microcrédito para mantenerse aun en el mercado o en el mejor de los casos iniciar con su emprendimiento propio, sin embargo, en muchos de los casos de solicitud de microcrédito se ha obtenido resultados desfavorables por parte de las entidades financieras al no otorgar dichos créditos (Tomassian y Matos, 2017).

Esto da como resultado el problema central de esta investigación que viene siendo el desconocimiento de aquellos determinantes para la inclusión al área financiera en esto enmarca el microcrédito por parte de las MiPymes, ya que, según Franco et al (2019) este tipo de empresas sostienen debilidades en los sistemas de administración, organización y sobre todo en la escasa existencia de políticas gubernamentales que favorezcan su crecimiento, desarrollo y financiamiento, este último respaldado en el desconocimiento de los factores clave por parte de los empleados para obtener un préstamo, por lo que, este sistema debilitado ha sido un factor relevante al momento de solicitar un microcrédito, ya que, como bien se sabe,

cada entidad financiera maneja sus factores y requisitos al momento de decidir si otorgar o no un microcrédito, por ello, es importante que las PYMES conozcan aquellos determinantes que van a influir de manera positiva para que se les conceda su préstamo.

Esta situación de desconocimiento, provoca que cada vez sean menos las PYMES que se mantengan en el mercado, desencadenando tasas crecientes de desempleo, así como crecientes olas de pobreza localizada, ya que, al cerrarse una de estas entidades en un lugar en específico provocaría que las personas que trabajen ahí no tengan más ingresos para sustentar su hogar originar otro problema que es la movilidad humana, las personas de dicho sitio migrarían en busca de una fuente de empleo segura, y a raíz de ellos se originarían más problemas sociales como disoluciones de hogar, inseguridad alimentaria, trabajo infantil (Zambrano, 2018). Para ello, varias instituciones han elaborado proyectos relacionados con la pandemia prestando especial atención a fortalecer el empleo y mejorar las condiciones de vida de las poblaciones vulnerables; a través del fortalecimiento de las instituciones financieras para impulsar el crecimiento de las pymes y microempresas en la región (BID, 2021).

Es así que, según Peláez et al (2021) en Ecuador las instituciones financieras se mostraron más restrictivas durante el año 2020 debido al aumento del riesgo percibido de la cartera de clientes actuales o potenciales y el deterioro del entorno económico. En cuanto a la demanda por parte de las pymes, se registra que el 9% del financiamiento solicitado corresponde al sector comercial, el 9% a la industria, el 8% a la construcción y el 5% al sector de servicios. En lo referente a las microempresas,

el 6% de los microcréditos solicitados estaban destinados al sector industrial. Además, se registra que entre el 80% y el 95% de las pymes y hasta el 100% de las microempresas solicitaron financiamiento en ese año.

Formulación del problema

¿Cuáles son los factores determinantes para la inclusión financiera vista desde el acceso crédito en las MIPYMES?

Objetivo General:

Establecer los factores determinantes de la inclusión financiera vista desde el acceso al crédito en las MIPYMES

Objetivos Específicos:

- Estudiar la normativa vigente de la inclusión financiera en el Ecuador, y la realidad de los procesos de financiamiento a las MIPYMES a nivel ecuatoriano y latinoamericano.
- Realizar un estudio de campo de las variables sociodemográficas más significativas de los propietarios de las MIPYMES y de su organización.
- Aplicar un modelo estadístico que permita determinar la relación entre las variables explicativas y la variable explicada de acceso a financiamiento.

CUADRO DE ACTIVIDADES

| Objetivo General | |
|---|--------------------|
| Establecer los factores determinantes de la inclusión financiera vista desde el acceso al crédito en las MIPYMES | |
| Objetivos Específicos | Actividades |

| | |
|--|--|
| <p>➤ Estudiar la normativa vigente de la inclusión financiera en el Ecuador, y la realidad de los procesos de financiamiento a las MIPYMES a nivel ecuatoriano y latinoamericano.</p> | <ul style="list-style-type: none"> - Realizar investigaciones sobre el tema (normativa vigente de la inclusión financiera) en páginas confiables. - Revisar libros, tesis y artículos con temas similares. - Estudiar y comprender los procesos de financiamiento a las MiPymes a nivel del Ecuador y Latinoamérica. |
| <p>➤ Realizar un estudio de campo de las variables sociodemográficas más significativas de los propietarios de las MIPYMES y de su organización.</p> | <ul style="list-style-type: none"> Revisar qué clase de instrumentos existen para recolectar información. Seleccionar un instrumento. Realizar el instrumento adecuado para obtener información, que nos permita realizar el proyecto de investigación. Validar el instrumento Realizar el estudio de campo aplicando el instrumento de recolección de datos. |
| <p>➤ Aplicar un modelo estadístico que permita determinar la relación entre las variables explicativas y la variable explicada de acceso a financiamiento.</p> | <ul style="list-style-type: none"> - Investigar que modelos estadísticos podrían ayudarnos a determinar la relación entre las variables explicativas y la variable explicada sobre acceso a financiamiento. - Escoger un modelo adecuado. - Aplicar el modelo para obtener los resultados. |

Fuente: *Realización propia*

Justificación

La inclusión financiera es esencial para el desarrollo económico y social de un país, ya que permite a las personas y empresas acceder a servicios financieros y mejorar su situación económica. Sin embargo, todavía hay un gran número de personas que no tienen acceso a servicios financieros, especialmente en áreas rurales y de bajos ingresos.

Un estudio sobre los factores determinantes de la inclusión financiera puede proporcionar información valiosa para las autoridades, las instituciones financieras y

otras organizaciones interesadas en mejorar el acceso a servicios financieros para todos. Este estudio podría analizar los desafíos y oportunidades existentes para mejorar la infraestructura financiera en áreas rurales y de bajos ingresos, evaluar el impacto de la educación financiera en el acceso a servicios financieros, examinar el uso de tecnologías financieras y su impacto en la inclusión financiera, evaluar el marco regulatorio actual y su efecto en la inclusión financiera y analizar el impacto del desarrollo económico en el acceso a servicios financieros.

La realización de esta tesis podría contribuir a mejorar el conocimiento sobre los factores determinantes de la inclusión financiera y proporcionar información valiosa para desarrollar políticas y programas para mejorar el acceso a servicios financieros para todos.

Además, esta tesis podría también analizar el impacto de la inclusión financiera en la reducción de la pobreza y la desigualdad económica, y cómo mejora el acceso a servicios financieros podría contribuir a la creación de empleo y el desarrollo de pequeñas y medianas empresas. También podría investigar cómo la inclusión financiera puede ayudar a las personas a manejar mejor los riesgos financieros, como los desastres naturales y los cambios económicos, y cómo puede mejorar la estabilidad financiera en general.

Introducción

La integración del sector financiero ha creado un vehículo fundamental para promover el emprendimiento. Esto será a través de una mayor integración financiera que permitirá a segmentos de personas con menos recursos económicos ingresar a servicios financieros, en la actualidad estar inmiscuido dentro de los servicios

financieros existentes brinda mayor facilidad para realizar distintas actividades cotidianas.

Uno de los servicios financieros que ofrecen las entidades financieras son los microcréditos, los cuales son préstamos de dinero que ayudan a las Mi Pymes a realizar sus actividades o mejorar sus actividades, de tal manera que los emprendimientos existentes tengan mayores oportunidades para hacer crecer su negocio.

En lo referente a las PYMES, en los últimos años, han adquirido importancia en el ámbito empresarial, debido a que, son fuentes generadoras de empleo, así como de ingresos aportando de manera significativa al PIB y a las personas con recursos limitados que, buscan satisfacer sus necesidades, a través del establecimiento de emprendimientos, de esta manera, las PYMES constituyen una importante fuente de ingresos para quienes no han podido insertarse de manera adecuada en el mercado laboral (Moreno, Mora , & Parrales , 2022).

Por esta razón el presente trabajo de investigación pretende dar a conocer los distintos factores que inciden dentro de las oportunidades que las MiPymes tienen para acceder a un crédito, ya que es un tema muy importante porque el estudio contribuirá a mejorar el conocimiento sobre los factores determinantes de la inclusión financiera y mediante los resultados que se obtengan, proporcionará información valiosa para desarrollar políticas y programas para mejorar el acceso a servicios financieros para todos los emprendimientos que ya están creados y se crearán en el futuro.

En el presente trabajo de investigación se abordarán temas muy importantes como los conceptos sobre inclusión financiera, factores que impiden a las mujeres a acceder a un crédito, se considerarán los distintos factores clave que intervienen al

momento de solicitar un crédito a un banco o a una cooperativa de ahorro y crédito, y así mismo aquellos factores que las instituciones financieras toman en cuenta al momento de calificar si alguien es apto o no para obtener un crédito.

Como sabemos, el crecimiento en el número de microempresas está relacionado con su capacidad de acceder a los recursos financieros que brindan los bancos y las cooperativas de ahorro y crédito, por esta razón es necesario conocer por qué varias empresas tienen mayores oportunidades de obtener un microcrédito, esta inquietud se resolverá mediante la aplicación de un instrumento que consistirá en preguntas claves, que se realizarán a los dueños de las MiPymes en el cantón de Latacunga, con el fin de recabar información valiosa y mediante el modelo discriminante Logit se obtendrán resultados muy útiles que después serán interpretados de manera correcta para un mejor entendimiento de las personas interesadas, lectores que buscan conocer cuáles son los factores que inciden en la inclusión financiera podrán tener una perspectiva clara y podrán sacar sus propias conclusiones.

CAPITULO II

2 MARCO TEÓRICO

Antecedentes

Se puede decir claramente que las MIPYMES desconocen los componentes que son tomados en cuenta por las entidades financieras al momento de otorgar créditos, tales como: la edad del solicitante, nivel de ingresos, estado civil, estado civil, liquidez, nivel de endeudamiento, actividad económica de Pequeñas y Medianas Empresas, patrimonio de Pequeñas y Medianas Empresas, tiempo de permanencia en el mercado, buró de crédito del solicitante.(González & Rocío, 2022)

La presente investigación analizara inclusión financiera en las MIPYMES del cantón Latacunga, de tal manera asociamos nuestra investigación en conocer aspectos claves e importantes dentro del análisis de financiamiento.

Antes de que se establecieran las microfinanzas, la mayoría de las instituciones financieras consideraban importante que los consumidores con recursos económicos limitados no tuvieran los requisitos necesarios para acceder al crédito. Este argumento era correcto para las instituciones financieras que necesitan respaldar transacciones y minimizar el riesgo crediticio, ya que el riesgo es alto y el préstamo puede no ser devuelto, pero para el prestatario puede no ser productivo. Representaba una restricción que obstaculizaba el desarrollo profesional(González & Rocío, 2022).

Existen varios problemas que imposibilitan que las entidades financieras otorguen créditos, uno de los cuales se basa en la normatividad existente que actualmente atiende a este segmento de la población por falta de garantías, otro problema que se observa es el no poder ingresar crédito, la posibilidad de empresarios para iniciar su negocio se ve comprimido, por lo tanto, las oportunidades de los pobres para mejorar su situación económica a través del empleo productivo se ven limitadas debido a la baja cobertura y cultura financiera desfavorable en este sector de la población.(Ferraz, 2018).

Así, existen varios estudios que han abordado esta cuestión, entre ellos la publicación estadounidense liderada por Ohlson (1980) para predecir la probabilidad de incumplimiento crediticio utilizando un modelo de regresión logística-logística Hay una cosa, y la expone. , los cambios clave que las instituciones financieras tienen en cuenta al evaluar las subvenciones de préstamos han sido la combinación de

medidas organizativas, la composición financiera reflejada como el tamaño del apalancamiento y los índices de utilización financiera y liquidez.

En Perú, (León, 2017) realizaron un estudio con el objetivo de diseñar un modelo de calificación crediticia institucional, de igual forma (Titelman, 2018) realizaron un estudio con el objetivo de examinar la capacidad predictiva de dos modelos paramétricos. Los modelos utilizados para evaluar la acreditación fueron encuestas discriminantes, modelos logit y procedimientos de desdoblamiento recursivo, por lo que se encontró que el último procedimiento era más efectivo y se tomó en cuenta. Las variables importantes para las subvenciones de microcrédito fueron el propósito del préstamo, los documentos proporcionados, el estado civil, los ingresos mensuales, la edad, los años en la cuenta, el saldo en la cuenta, la relación con la caja, la titularidad de otros préstamos, el monto y las condiciones de los préstamos. n Resultados sometidos a fiscalización por entidades de desarrollo de pequeñas y micro organizaciones del sistema financiero peruano y obtenidos utilizando como metodología el modelo de regresión logística binaria indican que cambios significativos para medir el riesgo de crédito se revela como un sector que existe. Entidades Financieras, Asuntos Sindicales de Compradores, Liquidez, Deuda, Crédito y Garantías.

Así mismo, (Titelman, 2018) realizó un estudio destinado a examinar la capacidad predictiva de dos modelos paramétricos y no paramétricos para evaluar la acreditación. Como resultado del modelo logit y el procedimiento de desdoblamiento recursivo, se encontró que este último procedimiento era más efectivo, y los cambios clave en cuanto al otorgamiento de microcréditos fueron el propósito del préstamo, los

documentos proporcionados y el estado civil. Pensamiento, renta mensual, edad, número de años en cuenta, saldo en cuenta, relación con caja de ahorros, otras tenencias de préstamo, importe y plazos de préstamo.

Mientras que, (Caldentey & Titelman, 2018) desarrollaron investigaciones dirigidas a crear modelos de valoración financiera para consumidores actuales y potenciales, incluyendo personas naturales y organizaciones, para minimizar el riesgo de crédito. Los autores utilizaron un modelo de calificación crediticia como metodología y explicaron los cambios a través de entrevistas con expertos. Sus resultados muestran que los cambios que permiten que el modelo sea eficiente son: antigüedad organizacional, tamaño de la industria o colaboración, aspectos legales y comerciales, calidad de la cartera de consumo, referencias, liquidez, solvencia, tasa de rotación y eficiencia. De igual forma, el 81,82% de los consumidores cumplía con los requisitos mínimos para ser otorgado el crédito.

Por su parte, (González & Rocío, 2022) realizaron un trabajo en la que aplicaron tres modelos para la clasificación de los solicitantes de créditos en Colombia empleando catorce variables que abarcan las características socioeconómicas del prestatario y las características del crédito: el modelo de datos discriminante, el de regresión logística y el de redes neuronales, sus resultados mostraron que el modelo de redes neuronales tuvo un mejor desempeño que los otros modelos aplicados, mientras que, las variables consideradas significativas fueron el género, la edad y el estado civil del solicitante, la actividad económica, el tipo de vivienda, la garantía, el número de personas a cargo, el tipo de préstamo, la línea de crédito y la tasa de interés.

Fundamentación Teórica

2.1.1 La inclusión financiera

La inclusión financiera engloba todas las iniciativas públicas y privadas, tanto de oferta como de demanda, destinadas a brindar servicios a hogares y MiPymes que se encuentran excluidos de los principales servicios financieros. Conozca, utilice productos y servicios que se ajusten a sus necesidades. Además de ampliar el acceso a las finanzas y la banca (Titelman, 2018, p. 64).

La inclusión financiera también se refiere a las políticas para mejorar y perfeccionar el uso del sistema financiero para las pymes y hogares que ya forman parte del circuito financiero formal.

2.1.2 Inclusión financiera de las micro, pequeñas y medianas empresas

Las Micro, Pequeñas y Medianas Empresas (MiPymes) son el grupo empresarial más importante del Perú, especialmente en términos de número de empresas y empleo. Sin embargo, presentan serios problemas institucionales, económicos y financieros que los obligan a trabajar en condiciones difíciles. El objetivo de este estudio fue evaluar la experiencia de integración financiera de las MIPYMES, productos e instituciones financieras en el Perú, destacando el rol de la banca de desarrollo para responder a sus necesidades de manera directa o a través de vínculos con otras instituciones financieras del país. (León, 2017, p. 95).

2.1.3 La inclusión financiera para la inserción productiva y el papel de la banca de desarrollo.

La inclusión financiera se refiere a todas las iniciativas gubernamentales y privadas que utilizan productos y servicios que son apropiados para usted con el fin de brindar servicios a los hogares y las MIPYMES a los que históricamente se les ha negado el acceso a los servicios financieros formales, tanto desde la perspectiva de la demanda como de la oferta. La inclusión financiera también describe políticas para potenciar y mejorar el uso del sistema financiero para las MIPYMES y los hogares que ya forman parte del circuito financiero formal, además de elevar los niveles de acceso financiero y bancarización. De acuerdo con este razonamiento, la inclusión financiera debe ser vista como una política de inserción efectiva. (Titelman, 2018, p. 23)

2.1.4 La edad en relación con la inclusión financiera

La hipótesis, explica que el consumo está en función de la renta y la riqueza, así sistemáticamente varía la renta a lo largo de la vida de las personas. Por consiguiente, el ahorro que estas generen se convierte en medio que permite mantener los niveles de consumo cuando se tienen bajos niveles de renta o ingreso. (Denisse, 2018, p. 26).

2.1.5 La edad y el género en relación con el acceso a microcréditos dirigidos hacia las MiPymes

El uso de un préstamo tiene un sesgo de género entre quienes tienen una microempresa: la proporción de solicitar un préstamo es similar entre hombres y mujeres, aunque la probabilidad de recibirlo y poder usarlo es mayor para los

hombres; los conductores de una microempresa. Estos hallazgos podrían explicarse por una serie de variables relacionadas con el riesgo tanto en el lado de la oferta como en el de la demanda del mercado de préstamos. Un factor que puede desempeñar un papel en esta explicación es el hecho de que la mayoría de las mujeres trabajan en negocios de muy pequeña escala y alta rotación que involucran servicios personales y comercio minorista, así como negocios con ingresos de ventas bajos e inestables. Un historial de crédito también suele estar ausente de ellos. Para respaldar estos hallazgos, se requiere un examen más profundo de cómo los mercados y los agentes responden a las solicitudes de servicios financieros de las mujeres. Los principales contribuyentes a estas diferencias de género parecen ser la ubicación (y su desarrollo económico y financiero), la edad, la educación y la información. Es fundamental examinar en profundidad las diferencias de género en el acceso a las microfinanzas.(León et al., 2021, p. 4).

1.1. Empoderamiento económico y acceso al crédito

La seguridad de la propiedad de una vivienda puede promover el empoderamiento económico de la mujer y contribuir a la reducción de la desigualdad de ingresos, ya que las mujeres propietarias pueden acceder a préstamos bancarios con mayor facilidad, lo que a su vez podría permitirles desarrollar sus propios negocios. (Peciña Lopez, 2021, p. 12)

2.1.6 Principales factores que impiden a las mujeres el acceso al crédito

2.1.6.1 Ingresos precarios

Los acuerdos laborales informales afectan más frecuentes a las mujeres que a los hombres. Un estudio de ONU Mujeres estimó que el 59% de las mujeres de ALC que trabajan en empleos no agrícolas tienen un empleo informal. Como consecuencia, es más difícil para las mujeres poder demostrar una fuente constante y estable de ingresos en el sector formal, lo cual es requisito para acceder a un crédito por parte de las instituciones financieras. (Peciña Lopez, 2021, pág. 19)

2.1.6.2 Burocracia excesiva

Si bien este aspecto afecta por igual a mujeres y hombres, dado que las mujeres tienen menos tiempo libre, les resulta más costoso preparar una solicitud hipotecaria. Por ejemplo, en Ecuador, la carga de trabajo total de las mujeres (remunerada y no remunerada) es de unas 74 horas semanales, frente a la de los hombres que ronda las 60 horas. (Peciña Lopez, 2021, p. 19)

2.1.6.3 Falta de conocimiento de productos y servicios financieros

La mayoría de las mujeres de bajos ingresos no son conscientes de las oportunidades financieras que podrían estar disponibles para ellas y rara vez reciben educación en términos financieros básicos. Su fuente de información principal en estos temas proviene de fuentes informales como los amigos o la familia. En general, es difícil para las mujeres en situación precaria entender cómo elegir un producto financiero. (Peciña Lopez, 2021, p. 20)

2.1.7 ¿Cómo pueden las entidades financieras facilitar el acceso al crédito a las mujeres?

Las instituciones financieras pueden ayudar a las mujeres a superar estos obstáculos y así mejorar su acceso al crédito para la vivienda. Pueden comenzar por repensar el tipo de prueba que requieren de las mujeres para demostrar su capacidad para pagar una hipoteca. Las mujeres incumplen constantemente tasas más bajas, según demuestra la experiencia. En segundo lugar, pueden usar tecnología de punta para crear procedimientos de solicitud de crédito que ahorren tiempo y gastos de viaje a los solicitantes. En tercer lugar, pueden ayudar a iniciativas proactivas de educación financiera que se concentren en ayudar a las mujeres de bajos ingresos. (Peciña Lopez, 2021, p. 21)

En resumen, apoyar que las mujeres puedan administrar su riqueza genera sociedad más prósperas, dinámicas y justas a la vez que reduce la desigualdad y la exclusión social.

2.1.8 Factores determinantes para la concesión de crédito por parte de las entidades financieras a las MiPymes

El problema de la información asimétrica, donde el prestamista normalmente carece de todo el conocimiento necesario sobre el prestatario, surge cuando se aprueba un préstamo en el proceso de intermediación financiera. Si el prestamista tuviera a su disposición todos los datos que necesita o todas las herramientas que necesita para identificar y evaluar los riesgos involucrados, este problema no se plantearía. Debido al alto grado de opacidad de la

información en el caso de las MiPymes, este tema cobra mayor importancia. que frecuentemente existen, donde los estados financieros no son totalmente transparentes, desequilibrados o sin la aprobación de un auditor externo, lo que hace que los prestamistas sean menos flexibles en el otorgamiento de préstamos a este tipo de empresas. Además, esto se agrava porque las MiPymes normalmente carecen de los activos físicos necesarios para usarlos como garantía de un préstamo en muchos casos. En el contexto de las MiPymes, todos estos temas frecuentemente implican que surgen problemas con restricciones financieras. (Rocca Espinoza, 2021, p. 2)

El crecimiento y consolidación de las empresas está muy relacionado con su capacidad para acceder a los recursos financiero, El crédito bancario es una importante fuente de financiamiento para las MiPymes.

A diferencia de las empresas más grandes, que pueden recurrir más fácilmente a otras fuentes como bancos extranjeros o el mercado de capitales utilizando instrumentos financieros sofisticados, las MiPymes generalmente enfrentan el tema de la información asimétrica y la mayor sensibilidad a los cambios que pueden ocurrir en el sistema financiero local. Como es bien sabido, el tema de la información asimétrica se refiere a que los clientes conocen mejor y mejor que las instituciones de crédito la calidad, el riesgo y la capacidad de gestión de los proyectos que intentan financiar. las motivaciones internas de los directores de la empresa para pagar la deuda que asumirán. En un esfuerzo por resolver el problema, los prestamistas terminan otorgando préstamos más riesgosos (selección adversa), lo que puede generar incumplimientos si los

malos prestatarios utilizan los fondos prestados para otros proyectos. (Rocca Espinoza, 2021, p. 3)

Las decisiones de las instituciones financieras de negar las solicitudes de préstamos de las pequeñas empresas están influenciadas por la relativa opacidad de la información. Las empresas suelen presentar proyectos de difícil seguimiento y evaluación o que son supervisados por ejecutivos con muy poca trayectoria y que ofrecen muy pocas garantías. Los problemas de asimetría de la información provocados por la presentación de estados financieros poco claros se ven agravados por la opacidad de la información. , desbalanceada y no auditada, la actividad más notoria de las entidades financieras, como es la captación y colocación de fondos, tiene varios riesgos relacionados con el incumplimiento de los compromisos crediticios y lo que se refiere a la solvencia de los prestatarios. Las entidades financieras, para tomar la decisión sobre la aprobación de créditos a los potenciales prestatarios, utilizan diversos tipos de información, así como también definen las características del contrato de crédito a convenir con los clientes. Por lo tanto, la recopilación de información es una responsabilidad fundamental de los intermediarios financieros, lo que les ayuda a conocer cada vez mejor a sus prestatarios y descartar proyectos de menor calidad. (Rocca Espinoza, 2021, p. 3)

2.1.9 Determinantes del acceso al crédito en el Ecuador

Desde un enfoque microeconómico, se desprenden principalmente dos vertientes para examinar los determinantes del acceso al crédito: una desde el punto de vista de la demanda, y otra, que lo trata a través de la oferta. Por el

lado de la demanda, que es el enfoque que guía el artículo, la mayor parte de los autores analizados estiman la probabilidad de acceder a un crédito en base a las características de los hogares, tales como características demográficas, socioeconómicas y otros factores relacionados con el hogar. (VIZHÑAY & SAMANIEGO, 2019, p. 2)

En Colombia, Murcia Pabón (2007), realiza un estudio para establecer los determinantes del acceso al crédito de los hogares colombianos. Con la utilización de un modelo probit, el autor estima la probabilidad de acceso al crédito en función de características observables de los hogares, en concreto características del jefe del hogar. Encuentra que tener más años de educación implica mayor probabilidad de acceso al crédito, así mismo ser beneficiario de un subsidio de vivienda, vivir en una zona urbana, pertenecer al sexo masculino, contar con un contrato de trabajo, y poseer afiliación al sistema de seguridad social incrementan dicha probabilidad. (VIZHÑAY & SAMANIEGO, 2019, p. 2)

Por su parte, Chisasa (2016) utiliza el método de mínimos cuadrados ordinarios para realizar un análisis de regresión múltiple con el fin de identificar los factores que influyen en la necesidad de crédito de los pequeños agricultores en Sudáfrica. Descubre que la edad y el estado civil del agricultor, junto con los insumos y equipos que utiliza para la agricultura, son factores que afectan la demanda de crédito. La demanda de crédito está influenciada positivamente por estas variables. El nivel de educación del agricultor y la tasa de interés del crédito son las variables que tienen una relación negativa. Chisasa (2016) no

encontró asociación significativa entre las variables sexo del agricultor, distancia al banco y tamaño del cultivo y la demanda de crédito. (VIZHÑAY & SAMANIEGO, 2019, p. 2)

En Bolivia, Daz Quevedo (2008) utiliza un modelo logit para identificar la importancia del género, el nivel de ingresos y el historial crediticio del solicitante para facilitar el acceso al crédito para el emprendimiento. Descubre que quienes se identifican con un grupo nativo tienen menos posibilidades de conseguir un préstamo. En Argentina, Carballo, Grandes y Molouny (2016) estiman la demanda potencial o prospectiva de crédito habitacional y productivo, también a través de un modelo de estimación tipo logit, utilizando entre sus hallazgos variables socioeconómicas y demográficas. La probabilidad de solicitar un préstamo es mayor cuando el tipo de ocupación implica una mayor estabilidad, por lo que es más pertinente que el hecho de estar empleado sea el factor individual más importante en la demanda potencial de crédito. Ser beneficiario de un plan social reduciría la probabilidad de obtener un préstamo; las personas mayores son más propensas a hacerlo; las mujeres son más propensas a solicitar un préstamo hipotecario; y es menos probable que los hombres demanden crédito productivo que las mujeres. La demanda de préstamos para vivienda aumenta cuando uno está casado, pero la demanda de préstamos para actividades productivas cae. (VIZHÑAY & SAMANIEGO, 2019, p. 2)

El nivel de educación no es determinante en la demanda potencial de crédito, así como tampoco lo es el nivel de ingreso, ni el lugar de residencia. Buena

parte de la literatura académica en relación a la probabilidad de demanda de crédito, se refiere a poblaciones rurales.

Al respecto, Li, Gan y Hu (2011) establecen factores demográficos, socioeconómicos y otros relacionados con la ubicación geográfica del solicitante del crédito como variables para estimar la probabilidad de que un hogar rural en China acceda a un crédito. Los hallazgos principales de la investigación demuestran una correlación favorable entre factores como el nivel de ingresos, el estado del trabajo por cuenta propia y el nivel educativo y la probabilidad de obtener un préstamo. Pertenecer al sexo femenino, el tamaño del hogar (mientras más personas haya, menos probable es que puedas conseguir un crédito), y tener acceso a otras fuentes de financiamiento son algunas de las variables que afectan negativamente sus posibilidades de obtener un préstamo. en Li et al., 2011). De manera similar, Cheng (2007) utiliza un modelo probit para estimar los factores que influyen en la demanda de crédito en las zonas rurales de China. El autor utiliza el área de tierra cultivada (que representa oportunidades de inversión agrícola), el ingreso familiar neto per cápita, la relación entre el ingreso de negocios no agrícolas y el ingreso total del hogar (que representa oportunidades de inversión no agrícola) y lo que él denomina "capital humano". variables" (años de escolaridad del jefe de familia y capacidad del jefe de familia para realizar actividades comerciales no agropecuarias). (VIZHÑAY & SAMANIEGO, 2019, p. 2)

Los hallazgos más notables indican que las oportunidades de inversión en actividades agrícolas y no agrícolas son los principales factores que explican la demanda de crédito de los hogares. La demanda de crédito se ve impactada positivamente por estos factores. Durojaiye, Yusuf y Balogun (2014) examinan las principales variables que afectan la demanda de crédito de los comerciantes de granos en los estados del sudeste de Nigeria. Para ello emplean un modelo logit multinomial que calcula la probabilidad de acceder a un crédito utilizando las características socioeconómicas y demográficas de los comerciantes (sexo, edad, estado civil, número de años de educación formal, ocupación), así como como variables relacionadas con el crédito (tasa de interés) y el capital social (índice de confianza, índice de toma de decisiones) como variables explicativas. Los autores llegan a la conclusión de que las variables que afectan principalmente la probabilidad de obtener un crédito son el capital social y el crédito. (VIZHÑAY & SAMANIEGO, 2019, p. 2)

2.1.10 Tamaño del hogar por nivel socioeconómico

El tamaño del hogar está influenciado por una serie de factores, incluyendo la fecundidad y el nivel socioeconómico de las familias, como ya se mencionó. El tamaño de los ingresos de la familia y, en mayor medida, el quintil de ingresos al que pertenecen los hogares, sirve como indicadores muy precisos. Al comparar los hogares del quintil más bajo de ingresos (quintil 1) con los del quintil más alto de ingresos (quintil 5), es claro que existe una diferencia considerable en el tamaño del hogar. En los hogares más pobres de Guatemala y México hay casi tres veces más personas que en los más ricos. Grandes

poblaciones indígenas y rurales están presentes en ambas naciones. Por lo tanto, estas diferencias también son el resultado de diversas creencias culturales sobre lo que constituye una familia saludable. De esta manera, los países con diferentes etapas de transición demográfica muestran, en promedio, tamaños de hogar comparables, aunque la tendencia general es una correspondencia entre el tamaño del hogar y la etapa de transición demográfica, es decir, cuanto más tarde en la transición demográfica (por ejemplo, en Argentina y Uruguay), menor es el tamaño promedio del hogar.(Arriagada, 2004, p. 3).

2.1.11 Pobreza y desigualdad en las familias

Todos los países de América Latina vieron una disminución en el tamaño de los hogares entre 1980 y 1999. Los diferentes desarrollos históricos y el hecho de que las naciones se encuentran en diferentes etapas de la transición demográfica son los culpables de la heterogeneidad de las circunstancias nacionales. El país con el tamaño promedio de hogar más pequeño es Uruguay (3,2 personas en 1999), mientras que Honduras se encuentra en el otro extremo (4,8 personas por hogar). El nivel de ingresos también tiene un gran impacto en el tamaño del hogar. La República Dominicana y Costa Rica tuvieron la disparidad más pequeña entre los quintiles más pobre y más rico en 1 punto 4 y 1 punto 5 personas, respectivamente, mientras que Guatemala y México tuvieron la mayor disparidad en 2 punto 8 y 2 punto 7 personas, respectivamente. Países en diferentes etapas de transición demográfica, como Costa Rica y República Dominicana, presentan poca diferencia entre los

distintos estratos de ingreso, lo que puede deberse a que en ambos países existen patrones culturales más compartidos en cuanto al tamaño ideal de la familia y, probablemente, un acceso más igualitario al conocimiento y uso de métodos anticonceptivos entre los diferentes estratos de ingresos. Este puede no ser el caso en Guatemala y México, donde existen diferencias significativas en el tamaño de la familia entre las poblaciones más pobres y más ricas, además de una diversidad cultural y racial significativa. (Arriagada, 2002, p. 4).

2.1.12 Factores que afectan el acceso a un crédito

Desde el punto de vista de la oferta, los mayores obstáculos para el financiamiento de las Pymes provienen de los altos costos de transacción de las operaciones pequeñas, la falta de transparencia contable, el costo de obtención de la información adecuada, la percepción de alto riesgo, la falta de garantías suficientes, y la exigencia por la normativa prudencial de provisionar los créditos a Pymes. La revisión de los instrumentos, del tamaño del mercado y de las características de la oferta permite concluir que los instrumentos disponibles a las Pymes se limitan al crédito tradicional a corto plazo y esto dificulta su inversión de largo plazo en activos fijos. Por otro lado, la oferta institucional de crédito a las Pymes es reducida en relación con su importancia económica, en parte esto se debe a que los bancos se enfocan en la banca corporativa y en menor medida en la banca de consumo. Las características de los créditos a Pymes son muy desfavorables, con tasas elevadas, plazos cortos, exigencias de garantías severas y trámites largos. En la última década, el BID ha implantado una serie importante de programas financieros y no-financieros

dirigidos a las Pymes que indirectamente o directamente inciden sobre el acceso de las Pymes al financiamiento. Sin embargo, a pesar de los importantes esfuerzos acometidos en las reformas de los sistemas financieros de los países de la región, tanto en los programas de apoyo no-financiero, como en las líneas globales de crédito, existe un desajuste significativo entre la oferta y demanda de financiamiento para las Pymes.(Bloch & Granato, 2022, p. 3)

2.1.13 Principales Obstáculos al financiamiento bancario

2.1.13.1 Altas tasas de interés:

Las altas tasas se han convertido en un obstáculo de acceso al financiamiento para las MiPymes, no obstante, los bancos y las IMF justifican que esto es dado por el riesgo que tiene esta modalidad, puesto que la probabilidad de incumplimiento es alta. De acuerdo al reporte de la situación del microcrédito en Colombia el cual es presentado trimestralmente por el Banco de la República, se puede apreciar que para diciembre del 2016 el 44,8% de las entidades que realizan actividades de intermediación de microcrédito registraron un incremento en su indicador de mora (IM) el cual se ubicó en promedio en 7,5%.(Ramos, 2018, p. 12)

2.1.13.2 Falta de garantías

Si se parte del punto que los microcréditos fueron creados para las poblaciones vulnerables a las cuales el sistema financiero no otorgaba créditos por los pocos colaterales con los que contaban, se podría decir que en cierta medida este objeto no ha sido cumplido en su totalidad, teniendo en cuenta que la población que toma esta modalidad de crédito en su mayoría son MiPymes, a

las cuales se les exigen excesivas garantías y de las cuales muchas de ellas aún no cuentan con las suficientes para poder respaldar un crédito.(Ramos, 2018, p. 14)

2.1.13.3 Trámites Burocráticos

Los excesivos trámites y requisitos hacen que el solicitar un crédito para las MiPymes sea poco atractivo, puesto que para muchas suele ser complejo entender todos los procedimientos que los bancos exigen. Por otro lado, los requisitos para acceder a un microcrédito suelen ser extensos, de acuerdo a Zuñiga (2004). “Las instituciones financieras solicitan documentación para verificar la situación financiera del negocio y la de sus activos para determinar la viabilidad de los flujos futuros que se generarán”.

2.1.13.4 Altos costos de transacción

La falta de un historial crediticio y la baja calidad en la información de las MiPymes, influyen en el aumento de la documentación solicitada por parte de los bancos, sin embargo esta tramitología genera un costo operativo adicional tanto para las empresas como para los bancos (Ramos, 2018, p. 16)

2.1.13.5 Información Asimétrica:

Los bancos e IMF reflejan la asimetría de la información como un obstáculo para otorgarle un crédito a una MiPymes, esto es dado a que muchas de ellas en su mayoría llevan menos de 2 años y no cuentan con información confiable y precisa para hacer los estudios de crédito de manera más eficaz, lo que las convierte en empresas riesgosas al momento de desembolsar un crédito.

2.1.13.6 Sistema jurídico

Establecer un proceso jurídico por el impago de una obligación, puede llegar a ser un poco tedioso para los bancos o IMF, pues de acuerdo al Código General Del Proceso (Ley 1564 de 2012) se tienen que cumplir una serie de requisitos para presentar la demanda en la cual el promedio de respuesta si se complementen todos los requisitos y se acepta la demanda podría ser de tres meses, por lo cual la recuperación de cartera llegaría a ser un poco tortuosa.

2.1.13.7 Informalidad

La informalidad se convierte en un obstáculo para las empresas al momento de solicitar un crédito, puesto que muchas de ellas no cumplen con los requisitos jurídicos que exigen los bancos e IMF. De acuerdo al Consejo Privado de Competitividad, se considera como informal a una organización que desarrolle una actividad económica legal pero que no cumple con todos los requisitos exigidos por las normas, algunos de ellos son el registro mercantil, pago de impuestos, afiliación a la seguridad social de sus empleados, entre otras. Por otro lado el (CPC) expone que a pesar de la implementación de la Ley 1607 de 2012 en la cual se dan algunos beneficios tributarios, como los Costos Laborales No Salariales para estimular la legalidad de las MiPymes, Colombia aún se encuentra rezagado en cuanto a las tasas de informalidad en América Latina.(Ramos, 2018, p. 17)

Históricamente, los mercados financieros han recibido las críticas más duras y, al mismo tiempo, los menos comprendidos. En realidad, el escándalo de Enron y otros escándalos de alto perfil han hecho poco para influir en la

opinión pública. Por el contrario, incluso se cree que los mercados financieros son una herramienta para que los ricos se hagan más ricos. Sin embargo, a pesar de lo que se cree, la existencia de mercados financieros sólidos y bien regulados puede sustentar el crecimiento económico. Por otro lado, es fundamental tener en cuenta que la banca es un sector de la economía que se dedica específicamente a rastrear el origen de los recursos para dirigirlos hacia usos más productivos y al mismo tiempo garantizar que los fondos generarán el rendimiento esperado. a través de una adecuada gestión de riesgos y el cumplimiento de los requisitos impuestos por los prestatarios. Los resultados de estudios empíricos previos muestran que las principales barreras financieras son: altas tasas de interés que son imposibles de pagar para las pequeñas empresas; requisitos específicos que los bancos imponen a las empresas, como tener una garantía o varios tipos de garantías; el reto de obtener créditos a largo plazo que prácticamente no existen para la Pyme; la enorme cantidad de papeleo e información requerida para el proceso, que puede incluir información del propietario y de la empresa. Financieramente, incluso trae a colación la falta de información, haciendo referencia a los estándares y las diferentes opciones de crédito disponibles para los propietarios de pequeñas empresas, así como el potencial de corrupción entre algunos empleados bancarios.(Gómez et al., 2009, p. 4)

2.1.14 Pequeñas y medianas empresas

En lo referente a las PYMES, existe una amplia variedad de definiciones que dependen de las legislaciones de cada país, tomando en consideración aspectos

tales como el número de trabajadores y su facturación anual para establecer una clasificación. Cabe destacar que, las pymes tienen un gran peso en las economías de América Latina, puesto que, son fuentes de empleo y de ingresos para la población (González & Rocío, 2022).

Dentro de este contexto tenemos varias posibilidades de citar la definición de lo que son las PYMES por lo cual se realizara una tabla explicando la misma.

Tabla1: Clasificación empresarial

| Clasificación | Número de trabajadores | Ingresos anuales |
|-----------------|------------------------|----------------------------------|
| Microempresa | 1 a 9 trabajadores | Iguals o menores a \$ 100 000 |
| Pequeña empresa | 10 a 49 trabajadores | Entre \$ 100 001 y \$ 1 000 000 |
| Mediana empresa | 50 a 199 trabajadores | Entre \$ 1000 001 y \$ 5 000 000 |

Fuente: Asamblea Nacional (2018)

A nivel internacional, se ha considerado que las microempresas desempeñan un papel importante en la reducción del desempleo y de la pobreza causando un impacto positivo en la economía al permitir que las familias y las comunidades accedan a fuentes de trabajo formales mediante las cuales aporten al desarrollo económico y social de los países. Es así que, las PYMES realizan sus actividades con el objetivo de ayudar a minimizar o erradicar problemas sociales y económicos en el sitio geográfico donde están ubicadas con el apoyo de otras empresas que puedan complementarse, ya que, es importante considerar que las pymes no solo contribuyen al mejoramiento de la situación económica del propietario y de su familia, sino también a la dinamización de la economía de su comunidad y del país. (González & Rocío, 2022, p. 43).

No obstante, al analizar el desarrollo de las pymes en América Latina, especialmente en países como Ecuador, Perú y Colombia, se puede percibir que su crecimiento ha sido menor que en los países desarrollados, debido a que, en esta región predomina la falta de tecnología para la elaboración de los productos, escasa capacitación del capital humano, acceso limitado al financiamiento, así como la poca capacidad de exportación, lo cual, restringe la competitividad, por lo tanto, aunque las pymes son generadoras de oportunidades, es necesario que se incentive su crecimiento, a través del fortalecimiento de la tecnología, el capital humano, el financiamiento y de la calidad de los productos y servicios que se ofrecen (Velazquez & Gomez, 2020, p. 45).

Con respecto al origen de las PYMES en Ecuador, este tipo de empresas surgen a partir del año de 1960, cuya función era dedicarse a la producción de tejidos, madera y alimentos, no obstante, se presentaban ciertas limitaciones como escasos planes de apoyo y la falta de normas legales que permitan la constitución de las PYMES, mientras que para la década de 1990, la mayoría de países de América Latina se plantearon como objetivo la implementación de programas de apoyo para que este tipo de empresas aporten eficientemente al crecimiento de la economía, dicha situación también condujo a que en Ecuador se fueron diseñando políticas públicas, entre las que, se incluyó el establecimiento de entidades que les permitan desarrollarse en el largo plazo. Por lo tanto, se puede decir que, desde 1960 hasta la actualidad, han mejorado

las condiciones para el establecimiento de las PYMES (González & Rocío, 2022).

A pesar de que las PYMES en Ecuador pueden contribuir significativamente a reactivar la economía gracias a los bajos costos de inversión y las condiciones favorables del mercado, existen obstáculos que podrían impedir un crecimiento eficiente. el otorgamiento de microcréditos, herramienta que permite un crecimiento sostenido de las PYMES y, por ende, les ayuda a contribuir a la economía nacional, son factores que impiden que las PYMES mantengan un adecuado ritmo de crecimiento y competitividad en el mercado (Duque, 2010).

Cabe señalar el hecho de que las PYMES ecuatorianas han continuado operando de la misma manera que lo han hecho desde su fundación. No se han observado aumentos de productividad y las PYMES del país no muestran un crecimiento estructural ni un desarrollo tecnológico avanzado porque la mayoría de los propietarios de las PYMES piensan que implementar tecnología implica solo comprar computadoras y acceder a redes. Al mismo tiempo, no hay mejoras en el alcance del mercado porque muchas MiPymes se concentran en el mercado local o nacional y son pocas las empresas de este tipo que exportan, representando solo el 6 o 7 por ciento de todas las empresas a nivel nacional., alcanzando apenas a Colombia o Perú en importancia.(Smith & Rodríguez Braun, 1996).

Debido a la pandemia del COVID-19 y las medidas de aislamiento, las PYMES en el 2020 se han caracterizado por la disminución de las ventas, el cierre de varios negocios y la disminución de la productividad. Esta situación

ha puesto de manifiesto problemas internos de las PYMES como la falta de liquidez y desafíos en la gestión de recursos, y entre las razones por las cuales las PYMES en 2020 han presentado estas dificultades se encuentran la caída del PIB, deficiencias en la innovación, gestión ineficaz de los recursos y gestión ineficaz de los recursos.

2.1.15 Importancia de las MIPYMES en la economía latinoamericana

La aportación principal de la MIPYME para las economías latinoamericanas radica en el papel que juega a favor de la generación de empleo. En el estudio de Saavedra & Hernández (2008) basado en 13 países latinoamericanos, los autores señalan que este estrato de empresas genera en promedio un 64,26% del total de empleos. Este porcentaje coincide con la investigación realizada por la Organización Internacional del Trabajo señalando un 65,9% en base al estudio de 17 países latinoamericanos dentro en un contexto donde existen dos escenarios. Por un lado, la creciente demanda de empleo de jóvenes que se integran cada año a la población económicamente activa y, por el otro, la dificultad de que la economía moderna absorba la demanda creciente. (Gómez et al., 2009, p. 29)

las MIPYMES latinoamericanas deben centrarse y desarrollar diversos factores competitivos con el objetivo de alcanzar un desarrollo sostenido. Las claves para que alcancen mayor competitividad se encuentran relacionadas a las soluciones de los obstáculos planteadas en este artículo. Adicionalmente, otros elementos claves para ser más competitivos son la implementación de innovaciones en sus productos o servicios, mantenerse actualizados con las

tendencias, pensar globalmente y actuar localmente debido a que las tecnologías de información están enlazando al mundo, y a su vez, creando nichos de mercados.

Las normas y leyes que establecen los países para regular al sector empresarial, pueden incentivar o perjudicar directamente a la competitividad de las empresas. Por esto, se hace imprescindible crear políticas que permitan fomentar y resguardar a este tipo de entidades diferenciando cuáles son realmente sus necesidades. Adicionalmente, el estado debe masificar programas de apoyo (crédito y capacitaciones) para el desarrollo empresarial puesto que las MIPYMES actúan en la economía como creadoras de empleo y amortiguadoras del problema de desempleo.(Bloch & Granato, 2022, p. 28)

2.1.16 Microfinanzas

Las microfinanzas hacen referencia a una serie de herramientas desarrolladas para permitir que los pobres desempeñen actividades que generen ingresos y de esta manera, mejorar sus condiciones de vida. Generalmente estas actividades se desenvuelven a través del establecimiento de microempresas que funcionan en los mercados básicos de productos y servicios. Por lo tanto, se afirma que, los pobres tienen el potencial para reducir la pobreza por medio de las microempresas que generan ingresos y empleo, sin embargo, para desarrollarlo requieren de capital que puede ser proveído por medio de un microcrédito. Si bien, el acceso al financiamiento constituye una ayuda para poner en marcha un negocio, también es indispensable que los prestatarios cuenten con una educación financiera que les permita administrar de forma

eficiente los fondos recibidos, puesto que, si el microcrédito no es utilizado para el fin con el que se solicitó, el riesgo de morosidad incrementa (Valbuena et al., 2006, p. 64)

Debido a estos problemas presentes en las instituciones financieras, surgen las microfinanzas en la década de los setenta con la iniciativa de Muhammad Yunus, como una alternativa para la población con escasos recursos económicos que requieren iniciar un emprendimiento ofreciendo otras opciones de garantías para sus préstamos tales como los préstamos grupales y en otros casos, se suelen respaldar en la solidez del emprendimiento que se requiere financiar, sin la necesidad de garantías de otro tipo. Por lo tanto, es importante destacar el papel que las microfinanzas han desempeñado en los últimos años para el desarrollo de las PYMES y como una herramienta que permite la reducción de la pobreza (Vizueta, 2020, pg. 56)

En ese sentido, las microfinanzas permiten que las personas de ingresos bajos y aquellas que están excluidas del sistema financiero formal, puedan acceder a servicios financieros, tales como los microcréditos, los micro seguros, el micro ahorro, el micro leasing, la capacitación y el seguimiento de proyectos, el micro factoring, entre otros.

Estos servicios poseen características que los distinguen de los que ofrecen la banca tradicional, puesto que, los criterios de asignación son intensivos en información personal, grupal y de la comunidad; y en este tipo de finanzas, las garantías solicitadas no siempre suelen ser tangibles. Además, existe la necesidad de realizar un seguimiento y asesoramiento para los

emprendimientos demandando un mayor trabajo para los asesores (Evans et al., 2008, pg. 89)

En consecuencia, los objetivos que se buscan con la aplicación de las microfinanzas tienen efectos el mejoramiento de la capacidad de estas instituciones para administrar riesgos, un ejemplo de ello podría ser cuando las personas de escasos recursos económicos desean adquirir un microcrédito, las entidades financieras analicen de mejor manera su situación ayudándoles a incrementar los ingresos, así como mejorar su calidad de vida, y ello irá de la par con buenas prácticas de ahorro, y del mismo modo 28 permitir que las personas creen emprendimientos, microempresas y PYMES, así como promover su crecimiento en el mediano y largo plazo. De esta manera, al permitir que los pobres accedan a los productos y servicios micro financieros se busca minimizar los indicadores de pobreza dentro de la provincia del Cañar (Constanza, 2009, pg, 126).

Microcréditos

A partir del establecimiento de las microfinanzas, se destaca como principal servicio financiero a los microcréditos. De esta manera, los microcréditos consisten en la concesión de pequeñas cantidades de dinero a la población pobre para ayudar a mejorar su calidad de vida.

Desde sus inicios han sido concebidos como préstamos destinados al establecimiento de microempresas y de esta forma, impulsar el autoempleo. Cabe destacar que, en los actuales momentos, el autoempleo generado por las microempresas, ha constituido una alternativa de generar ingresos que permitió

reactivar las economías de los países afectados por la crisis económica iniciada en el año 2020, y no habría sido posible sin el apoyo de las instituciones financieras (Robbins, 2004, pg.49)

Es así que, en 1997, durante la Cumbre Global del Microcrédito se fijó el objetivo de atender a 1000 millones de hogares pobres con la finalidad de crear autoempleo, así como, contribuir para el cumplimiento de los Objetivos de Desarrollo del Milenio. Del mismo modo, el año 2005 fue declarado como el año del microcrédito como una forma de alentar a los gobiernos a incentivar los microcréditos para disminuir la pobreza y generar ingresos y empleo. En tal sentido, se destaca la importancia que los microcréditos han adquirido desde su establecimiento hasta la actualidad como una herramienta de impulso para los pequeños empresarios (Aguilar et al., 2017, pg. 98).

Por lo tanto, el microcrédito se ha convertido en un servicio que prestan las instituciones financieras a nivel mundial. Es así que, en Ecuador, los microcréditos se popularizaron a partir del año 1986 con el otorgamiento de créditos productivos para el sector vulnerable, convirtiéndose con el transcurso de los años en una alternativa financiera que ha contribuido a la mejora en los ingresos del país generando un impacto positivo en el bienestar de las familias. Además, el país ha utilizado los microcréditos para reactivar la economía a través del financiamiento de los emprendimientos buscando que, tanto el Estado como la población perciban beneficios. De esta manera, se puede decir que, los microcréditos en Ecuador son utilizados como un mecanismo para

mejorar la situación económica tanto a nivel macroeconómico como microeconómico (Carvajal y Espinoza, 2020, pg. 85).

2.1.17 Importancia de los microcréditos

Los microcréditos desde su creación, han tenido éxito entre la población pobre, especialmente en los países en desarrollo, puesto que, representan un apoyo para las personas con escasos recursos económicos permitiendo que, accedan al mercado financiero y desarrollen actividades que incrementen su nivel de ingresos, y se han extendido a los países desarrollados, el sistema de microcréditos ha demostrado ser una de las mejores herramientas para erradicar la pobreza extrema en los países en desarrollo, puesto que, la falta de recursos no permite que este segmento de la población alcance un nivel de vida adecuado, por lo tanto, brindarles una salida fácil, rápida y sostenible les permitirá romper el círculo vicioso de la pobreza y crear una microempresa generadora de riqueza. Como consecuencia, permiten el ahorro y se crean nuevos préstamos y oportunidades para reducir los niveles de pobreza (Inglada, et al., 2015, p. 156).

2. Características de los microcréditos

De acuerdo con el (González & Rocío, 2022,pg. 2) los microcréditos tienen las siguientes características.

Se trata de créditos por montos inferiores a \$20 000.

Los microcréditos son concedidos a las Pymes constituidas como personas naturales o jurídicas, trabajadores por cuenta propia o grupos de prestatarios con garantía solidaria.

El propósito de los microcréditos es, financiar las actividades económicas en pequeña escala relacionadas con el sector productivo, comercial o de servicios; cuyos ingresos generados por las ventas, constituyen la fuente de pago de las obligaciones financieras.

Así mismo, (González & Rocío), añaden las siguientes características de los microcréditos

Los montos son reducidos, aunque la cuantía de los microcréditos varía en cada continente, pero generalmente se ubican desde \$100 en África hasta los 10 000 euros en Europa.

La gestión de los préstamos es sencilla.

Corto período de devolución de los préstamos.

Cuotas pequeñas y frecuentes.

No se apoyan en una garantía física.

Los beneficiarios suelen ser personas pobres.

2.1.18 Tipos de microcrédito

Según (León, 2017) en el sector financiero ecuatoriano se destacan cuatro tipos de microcréditos de acuerdo a la cantidad de dinero que se concede a los solicitantes.

Microcréditos minoristas, los cuales se conceden por montos menores o iguales a \$3 000 a las empresas que reciben ingresos anuales por ventas inferiores a \$100 000.

Microcréditos de acumulación simple que, se otorgan por montos desde \$3 000 hasta \$10 000, que, se conceden a las empresas que tienen un nivel de ingresos por ventas anuales menores a \$100 000, a los trabajadores por cuenta propia, o a los grupos de personas con garantía solidaria.

Microcréditos de acumulación ampliada que, se entregan por montos mayores a \$10 000 a las empresas que registran ingresos por ventas anuales menores a \$100 000, a los trabajadores por cuenta propia, o a los grupos de personas con garantía solidaria.

Microcréditos agrícolas y ganaderos, creados en el año 2019, y son operaciones financieras que, se otorgan a los clientes que tienen un saldo de deuda de microcréditos menor o igual a \$100 000 incluido el monto solicitado para financiar actividades agrícolas y ganaderas.

2.1.19 Concesión de microcréditos a las MIPYMES

A nivel mundial, se han desarrollado varios estudios empíricos que tratan de determinar los factores para la concesión de microcréditos a las MiPymes, tal como se presentan a en Perú, obtuvieron como resultado que las variables que resultaron significativas para medir el riesgo crediticio eran la zona donde se encuentra la entidad financiera, la situación laboral del cliente, la liquidez, el endeudamiento, destino del crédito y la garantía.

Así mismo, (González & Rocío, 2022) consideraron que las variables relevantes para la concesión de microcréditos fueron la finalidad del préstamo, la documentación aportada, el estado civil, los ingresos mensuales, la edad, antigüedad de la cuenta en años, saldo de la cuenta, vinculación con la caja, tenencia de otros préstamos, importe del préstamo y los plazos.

Por otra parte, el estudio realizado en Estados Unidos a cargo de Ohlson (1980), considera que las variables relevantes al momento de evaluar el otorgamiento de un crédito, fueron el tamaño de la empresa, la estructura financiera reflejada como la medida del apalancamiento, la combinación las ratios de desempeño financiero y los ratios de liquidez.

Mientras que, Ludovic et al. (2018) obtuvo como resultado que las variables que permitían conocer si se debe conceder un crédito a un cliente, eran la antigüedad de la empresa, el tamaño o participación en la industria, temas legales y comerciales, la calidad de la cartera de clientes, referencias, liquidez, solvencia, rotación y eficiencia.

Mientras que en el trabajo de (González & Rocío, 2022) obtuvieron como resultado que las variables consideradas significativas fueron el género, la edad y el estado civil del solicitante, la actividad económica, el tipo de vivienda, la garantía, el número de personas a cargo, el tipo de préstamo, la línea de crédito y la tasa de interés.

En lo referente al estudio empírico realizado en Perú por parte de (González & Rocío, 2022), llegan a la conclusión de que, los criterios más valorados por los analistas de créditos para conceder los microcréditos son el conocimiento del sector que tiene el empresario, la honestidad e integridad, la cartera de clientes y la

calificación del personal de la empresa. Una vez que se han mencionado los resultados obtenidos por los estudios previos, se presenta un resumen donde se detallan cada una de las investigaciones.

2.1.20 El Acceso al crédito y la falta de información

Mientras que en algunos casos los créditos para Pymes terminan siendo meras ilusiones porque los requisitos exigidos son de difícil cumplimiento, en otros, hay créditos, pero cuya existencia se desconoce. Allí se plantea el problema del crédito y la falta de información. El actual contexto se caracteriza por restricciones en el acceso al crédito, aun habiendo fondos disponibles en tal sentido.

Las Pymes necesitan del crédito para sostener inversiones en activos fijos y de trabajo y generar empleo, pero se les dificulta obtenerlo por potenciales problemas de asimetría de información, que podrían manifestarse por ejemplo en la forma de operaciones informales que no son correctamente expuestas por aspectos impositivos y/o relacionados con la seguridad social, o por déficit en la preparación de información de soporte en la gestión. Un elemento que ayuda a reducir este fenómeno se encuentra en los sistemas de información con sus herramientas de presupuesto y control que le permiten a potencial acreedor tener un mejor perspectiva de la verdadera naturaleza del demandante, y que en la normativa del Banco Central hacia los Bancos respecto del otorgamiento de créditos se encuentran especialmente contemplados (Bloch & Granato, 2007, p. 4).

2.1.21 Los microcréditos y su incidencia en el crecimiento económico de las

MiPymes

Al ser las MiPymes fuentes generadoras de empleo y de ingresos para el desarrollo socioeconómico de los países, es importante darlas a conocer con la finalidad de que se faciliten la concesión de microcréditos, herramienta que permite reducir los niveles de pobreza para seguir desarrollándose y puedan contribuir eficientemente implementando nuevas tecnologías y rompiendo los paradigmas con los cuales los grupos de poder las han catalogado. Para lo cual es necesario dar a cumplimiento a los siguientes objetivos: (Bloch & Granato, 2007, p. 24)

2.1.22 Financiamiento y apoyo a la gestión de las pymes.

Para el financiamiento de las MiPymes aparte de los microcréditos se sugieren el crowdfunding, que en el caso de los microcréditos no debe ser solicitados únicamente a entidades bancarias ya que existen otros intermediarios financieros no bancarios especializados en microcréditos como son las compañías, corporaciones financieras, compañías de financiamiento, cooperativas, sociedades financieras de objeto múltiples, entre otras, siendo importante señalar que los microcréditos deben estar acompañados por servicios de desarrollo empresarial que fomente a su formalización. Las políticas crediticias particularmente del Sistema bancario en los países de Latinoamérica limitan el desarrollo de las micro, pequeñas y medianas empresas por los procedimientos complejos y el nivel de desconfianza que

existe para el otorgamiento de créditos a corto y mediano plazo (Román et al., 2019, p. 29).

Lo particular de esta fuente de financiamiento es el uso del Internet como la forma de conexión entre los emprendedores o negocios y los inversionistas, ya que consiste en una plataforma virtual en la que se ofertan dichos proyectos y se especifica la forma de recaudación que necesitan ya sea como donación, recompensa o royalties. Sitios web de crowdfunding están creando transparencia y una comunicación más abierta, permitiendo a los inversionistas a comprometerse con estas empresas a través del tiempo para controlar su progreso y seguir apoyando su éxito a medida que la empresa crece (Moreno et al., 2014, p. 34)

2.1.23 Panorama actual de las instituciones microfinancieras

La mayoría de las IMF se especializan en el crédito a la mujer, por diversas razones, algunas de carácter ético, pero las más importantes son de carácter económico, toda vez que el criterio que prevalece ante cualquier organismo es el de la eficiencia y la maximización del beneficio. Se ha comprobado que las mujeres utilizan, en un mayor porcentaje, los recursos prestados en actividades que repercuten en el mejoramiento del nivel de vida de los hogares. Al mismo tiempo, la evidencia demuestra que la tasa de recuperación de los créditos a mujeres es más elevada que la de los hombres. Las razones de carácter humanitario destacan la desventaja que tiene la mujer en el medio social frente al hombre, dando por resultado que no tenga las mismas oportunidades de

acceder a un trabajo remunerado(Esquivel-Martínez, Horacio; Hernández-Ramos, 2007, p. 36)

El financiamiento externo juega un rol fundamental en la obtención de recursos de las pymes. Sin embargo, es muy bajo el nivel de acceso al crédito de la banca privada. Esta situación obedece a las debilidades del funcionamiento de los mercados de créditos, fundamentalmente, por la insuficiente información con que cuentan los bancos para realizar las evaluaciones de riesgo. Los criterios de selección para otorgar créditos son fundamentalmente el análisis de la información disponible; así como, las características de las empresas que operan en el mercado. La tendencia es que el financiamiento recuperado por las pymes proviene de los bancos públicos; ya que constituyen una herramienta eficaz para financiar a sectores con poco acceso al crédito, corregir fallas del mercado y en épocas donde el sector privado suele replegarse, mantener los préstamos y ayudar a que el motor de la economía continúe encendido (Franco et al., 2019, p. 18)

Sin embargo, las personas entre las edades de 18 a 25 años se las considera como un mercado que a futuro puede convertirse en participativo, y las personas entre las edades de 46 a 65 años también pueden convertirse en un mercado participativo pero en menor proporción debido a que el 63% ellos tiene desconfianza e incertidumbre al realizar transacciones a través del internet de y prefieren hacerlo de manera personal; En la elección de qué tipo de proyectos financiarían los inversionistas o aportantes, los de mayor puntuación entre todos los rangos de edad, fueron los proyectos productivos y

empresariales, los cuales concuerdan con los datos obtenidos de las 90 encuestas a potenciales emprendedores; ya que de igual manera serían los proyectos para los cuales desearían recaudar fondos (Moreno et al., 2014, p. 135)

2.1.24 La agilidad de los trámites para el acceso a un programa de crédito

Existen MYPE que renuncian a solicitar un préstamo, según los testimonios recogidos por los comerciantes entrevistados en La Libertad y Piura, quienes aseguran no recurrir a una entidad financiera regulada por los excesivos requisitos que esta exige. En cuanto a la oferta o disponibilidad de los servicios financieros para MYPE, está distribuida de manera altamente diferenciada a lo largo del país, según estatus de regulación, tipo de institución, localización, entre otros. Esta situación, por ejemplo, ha permitido a las entidades no reguladas (cooperativas de crédito) ganar terreno en Arequipa, por ser más flexibles en la aprobación de un crédito (León et al., 2021, p. 5)

2.1.25 Oportunidades y limitaciones de las microempresas

El limitado acceso a financiamiento fue señalado por los microempresarios como el segundo problema más importante. Indagando sobre las fuentes de financiamiento para iniciar la microempresa se descubre un panorama interesante. La mayoría de microempresarios inicia su empresa gracias a sus ahorros personales (67,1%). La segunda fuente de financiamiento son los préstamos de familiares y amigos, con un 12,6% en promedio. En total las fuentes informales de financiamiento (ahorros, regalos, préstamos familiares, herencia y agiotista) llegan al 90%, mientras que las fuentes de financiamiento

formal (bancos, financieras, cooperativas de ahorro y crédito (COAC). Al realizar comparaciones por género, las mujeres financian su microempresa con una mayor proporción de regalos de familiares y amigos (10,5%) que los hombres (4,2%) (Moreno, Mora , & Parrales , 2022, pág. 16)

El desarrollo económico microempresarial articula los diferentes elementos con los que el microempresario puede llevar a una organización, microempresa o emprendimiento, hacia el logro de sus objetivos y al cumplimiento de sus metas.

Los elementos como crecimiento económico, cultura empresarial, liderazgo, gestión del conocimiento e innovación, son conceptos íntegros con el que se puede lograr un impacto positivo en las organizaciones mediante el reconocimiento de las capacidades del capital humano. También es un conjunto de planteamientos heterogéneos, donde se han desarrollado con éxito diferentes teorías, con diferentes formas de pensamiento Alcanzar un desarrollo empresarial le permitirá al empresario de una Pyme aprovechar las oportunidades que se le presentan a la empresa en un entorno globalizado e ideologías. Los pensamientos han sido influenciados por diferentes momentos históricos en los que se elaboraron las teorías.(Banchón, 2022, p. 86)

La problemática que enfrentan las micro y pequeñas empresas para lograr acceso al crédito necesario para financiar inversiones productivas es bien conocida y ha sido documentada en otros estudios. Aunado a esto, la implementación de proyectos ambientales enfrenta una serie de problemas debido a su propia naturaleza, ya sea por las dificultades asociadas a la

evaluación técnica y financiera de propuestas de inversión en mejoras ambientales; porque las propuestas de inversión de proyectos de mejora ambiental no se consideran dignas de crédito; o, por la falta de líneas de crédito o esquemas específicos para tales proyectos.

En ese mismo contexto, la MiPymes ecuatorianas presentan limitaciones de acceso a microcréditos, pero gracias a la clasificación que hoy presenta el sistema financiero, ha permitido que algunas entidades bancarias incentiven y apuesten por el apoyo al sector de la micro, pequeña y mediana empresa y con ello mejoren la calidad de vida de las personas que pretenden realizar créditos para emprender o potenciar estos negocios. Era previsible que tanto los depósitos como los créditos se reduzcan a raíz de la pandemia de la Covid-19. Las estadísticas de abril del año 2020 demuestran que los efectos empiezan a asomar su rostro en las estadísticas del sistema bancario privado ecuatoriano, cuya solidez ha sido clave en las dos últimas décadas, pero el hacerle frente ha sido decisivo para este sector que entre marzo de 2020 y 2021 nunca paralizó sus actividades (Banchón, 2022, p. 18).

2.1.26 Microcréditos como fuente alternativa de financiamiento para las

MiPymes

En Ecuador la estructura productiva de la industria presenta un comportamiento altamente concentrado en sectores de escasa generación de valor y bajo contenido tecnológico provocando que el sector manufacturero nacional a pesar de ser generador de encadenamientos no sea el motor impulsor del crecimiento de la economía nacional en este contexto dejarse llevar por el

tamaño y considerar a las MiPymes como algo menor en la economía del Ecuador es un error que se debate con cifras siguientes: constituyen alrededor del 95% del total de unidades productivas y genera el 60% de empleo participan del 50% de la producción tienen un amplio potencial distributivo refieren capacidad de generación de empleo amplia capacidad de adaptación flexibilidad frente a los cambios y estructuras empresariales horizontales (Marisol Álava Cedeño et al., 2017, p. 36)

Los microcréditos son la base económica que impulsa la expansión de las microempresas en todo el mundo. Muhammad (2004) hizo una contribución al avance social de un grupo que se consideraba demasiado desfavorecido para calificar para un préstamo bancario con su estudio de microcrédito y microfinanzas. Se ha descubierto que asumir un riesgo en una inversión y confiar en la capacidad de un grupo en desventaja para manejarse a sí mismo puede beneficiar a todos. Los microcréditos están destinados a pequeñas empresas para ayudarlas a emprender nuevos emprendimientos en un esfuerzo por erradicar la pobreza en varias partes del mundo, particularmente en Ecuador, donde la crisis económica provocada por la pandemia de Covid-19 podría empeorar con el próximo cambio de gobierno. en mayo de 2021.(Moreno, Mora, & Parrales , 2022, p. 16)

2.2. NORMATIVA DE LA INCLUSIÓN FINANCIERA EN EL ECUADOR

2.2.1. Constitución del Ecuador (economía popular y solidaria)

Según la Constitución del Ecuador (2008) en el (Art. 283) menciona que.- El sistema económico es social y solidario; reconoce al ser humano como sujeto y fin;

propende a una relación dinámica y equilibrada entre sociedad, Estado y mercado, en armonía con la naturaleza; y tiene por objetivo garantizar la producción y reproducción de las condiciones materiales e inmateriales que posibiliten el buen vivir.

De acuerdo a la Constitución del Ecuador (2008); El sistema económico se integrará por las formas de organización económica pública, privada, mixta, popular y solidaria, y las demás que la Constitución determine. La economía popular y solidaria se regulará de acuerdo con la ley e incluirá a los sectores cooperativistas, asociativos y comunitarios(p. 140).

De acuerdo a la Constitución del Ecuador (2008) en el Art. 288 menciona que .- Las compras públicas cumplirán con criterios de eficiencia, transparencia, calidad, responsabilidad ambiental y social. Se priorizarán los productos y servicios nacionales, en particular los provenientes de la economía popular y solidaria, y de las micro, pequeñas y medianas unidades productivas (p. 141).

Conforme a la Constitución del Ecuador (2008) en el Art. 311 se puede decir que.- El sector financiero popular y solidario se compondrá de cooperativas de ahorro y crédito, entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales, cajas de ahorro. Las iniciativas de servicios del sector financiero popular y solidario, y de las micro, pequeñas y medianas unidades productivas, recibirán un tratamiento diferenciado y preferencial del Estado, en la medida en que impulsen el desarrollo de la economía popular y solidaria.

En el marco de la Constitución del Ecuador (2008) en el Art. 316 menciona que.- El Estado podrá delegar la participación en los sectores estratégicos y servicios públicos a empresas mixtas en las cuales tenga mayoría accionaria. La delegación se

sujeterá al interés nacional y respetará los plazos y límites fijados en la ley para cada sector estratégico. (p. 150)

El Estado podrá, de forma excepcional, delegar a la iniciativa privada y a la economía popular y solidaria, el ejercicio de estas actividades, en los casos que establezca la ley.

2.2.2. Código Orgánico Monetario Y Financiero(Finanzas populares y solidarias)

Según Código Orgánico Monetario y Financiero (2014), en el Artículo 75 menciona que El Régimen Laboral. Los funcionarios, servidores y trabajadores de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria estarán sujetos a las disposiciones de la Ley Orgánica del Servicio Público y Código del Trabajo, según el caso (p.18).

Según Código Orgánico Monetario y Financiero (2014), en el Artículo 78 menciona lo siguiente Las personas jurídicas que no forman parte del Sistema Financiero Nacional, y que no estén bajo el control de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, que como parte del giro específico de su negocio efectúen operaciones de crédito por sobre los límites que establezca la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, serán controladas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, de acuerdo con este Código(p. 18).

Según Código Orgánico Monetario y Financiero (2014), en el Artículo 198, en el apartado de Operaciones por parte de personas jurídicas no financieras. Menciona lo siguiente, Las personas jurídicas no financieras que, como parte del giro de su negocio, realicen ventas a plazo o realicen operaciones de crédito por sobre los límites

que establezca la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, serán controladas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros o por la Superintendencia de la Economía Popular y Solidaria según corresponda y se someterán a las normas que sobre esta materia dicte la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera. Para este efecto, las ventas a plazo se considerarán como operaciones de crédito (p. 36).

De acuerdo al Código Orgánico Monetario y Financiero (2014) en el Artículo 284.- destacando el apartado del; Programa de supervisión intensiva. Cabe mencionar que; La Superintendencia de Bancos o la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria exigirán para su aprobación un programa de supervisión intensiva a las entidades con perfil de riesgo alto y crítico, el cual deberá incluir el conjunto de acciones dispuestas por el organismo de control orientadas a resolver los problemas en los que incurra una entidad del sistema financiero nacional. El programa de supervisión intensiva será impuesto a la entidad por los organismos de control en cualquier momento; el programa deberá ser preparado por la respectiva entidad financiera y presentado al correspondiente organismo de control para su aprobación, dentro del plazo que se fije para el efecto. Si la entidad financiera no hubiere presentado el programa dentro del plazo fijado, el organismo de control lo preparará e impondrá su implementación (p. 49).

2.2.3. Ley Organica de Economia Popular y Solidaria del Sistema Financiero

Según la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria del Sistema Financiero, (2011) en el Art. 9.- según el apartado; Personalidad Jurídica menciona

que.- Las organizaciones de la Economía Popular y Solidaria se constituirán como personas jurídicas, previo el cumplimiento de los requisitos que contemplará el Reglamento de la presente Ley. La personalidad jurídica se otorgará mediante acto administrativo del Superintendente que se inscribirá en el Registro Público respectivo. Las organizaciones en el ejercicio de sus derechos y obligaciones actuarán a su nombre y no a nombre de sus socios (p. 4).

Según la Ley Orgánica De Economía Popular y Solidaria del Sistema Financiero, (2011) en el Art. 10.- según el apartado del Capital de riesgo y organizaciones mixtas menciona que.- El Estado Central y los Gobiernos Autónomos Descentralizados participarán en la conformación de capitales de riesgo y de organizaciones mixtas de economía popular y solidaria a través de mecanismos legales y financieros idóneos. El carácter temporal de las inversiones efectuadas por el Estado deberá ser previamente acordado, tanto en tiempo cuanto en forma; privilegiando los procesos de desinversión del Estado en organizaciones donde es o será miembro, asociado o socio en forma parcial, a favor de la y las comunidades en cuyos territorios tales emprendimientos se desarrollen, dentro de las condiciones y plazos establecidas en cada proyecto (p. 5)

Según la Ley Orgánica De Economía Popular y Solidaria del Sistema Financiero, (2011) en el Art. 128.- de acuerdo a los Mecanismos menciona que- Sin perjuicio de los incentivos que la legislación en general reconozca a favor de las organizaciones de la Economía Popular y Solidaria, el Estado fomentará, promoverá y otorgará incentivos a las personas y organizaciones amparadas por esta Ley, con el

objetivo de fomentar e impulsar su desarrollo y el cumplimiento de sus objetivos en el marco del sistema económico social y solidario(p. 23)

Según la Ley Orgánica De Economía Popular y Solidaria del Sistema Financiero, (2011) en el Art. 133.- según el apartado que corresponde a Gobiernos Autónomos Descentralizados menciona que.- Los gobiernos autónomos descentralizados, en ejercicio concurrente de la competencia de fomento de la economía popular y solidaria establecida en la respectiva Ley, incluirán en su planificación y presupuestos anuales la ejecución de programas y proyectos socioeconómicos como apoyo para el fomento y fortalecimiento de las personas y organizaciones amparadas por esta Ley, e impulsarán acciones para la protección y desarrollo del comerciante minorista a través de la creación, ampliación, mejoramiento y administración de centros de acopio de productos, centros de distribución, comercialización, pasajes comerciales, recintos feriales y mercados u otros(p. 25)

Según la Ley Orgánica De Economía Popular y Solidaria del Sistema Financiero, (2011) en el Art. 145.- Regulación diferenciada menciona que.- Las regulaciones serán expedidas en forma diferenciada tanto para las personas y organizaciones que conforman la Economía Popular y Solidaria, como el Sector Financiero Popular y Solidario y se referirán a la protección, promoción e incentivos, funcionamiento y control de las actividades económicas de las personas y organizaciones a las que se refiere esta Ley, en coherencia con las regulaciones que emitan otras instituciones del Estado en orden a proteger los derechos de los usuarios y consumidores(p. 27)

Según la Ley Orgánica De Economía Popular y Solidaria del Sistema Financiero, (2011) en el Art. 153.- Instituto Nacional de Economía Popular y Solidaria menciona que.- El Instituto es una entidad de derecho público, adscrita al ministerio de Estado a cargo de la inclusión económica y social, con jurisdicción nacional, dotado de personalidad jurídica, patrimonio propio y autonomía técnica, administrativa y financiera que ejecuta la política pública, coordina, organiza y aplica de manera desconcentrada, los planes, programas y proyectos relacionados con los objetivos de esta Ley(p. 29)

3 MARCO METODOLÓGICO

3.1. Metodología

Cómo comienzo de la elaboración del presente trabajo se efectuó una investigación y revisión acerca de la literatura que resaltó los aspectos más significativos del acceso al crédito por parte de las pequeñas y medianas empresas, por tal motivo, para sintetizar de mejor manera la presente investigación mediante un análisis estadístico y econométrico se puso en pie la recolección de información, a través del trabajo de campo, con el instrumento de recolección de información, en este caso fue la encuesta, mientras que, para los análisis pertinentes de los datos se utilizó el software estadístico informático R Studio, con la finalidad de dar respuesta a los objetivos planteados en el inicio de este trabajo de investigación.

3.2. Método De Investigación

En primera instancia, este trabajo tiene enfoque estrictamente cuantitativo, de tipo descriptivo correlacional y predictivo. Es correlacional dado que se trata de medir la relación entre el acceso al financiamiento de las MIPYMES con las variables

sociodemográficas que pueden afectar el acceso al crédito, y es predictivo dado que al momento de utilizar las técnicas de regresión lo que se obtiene son los mejores estimadores que permiten pronosticar el comportamiento de la variable objeto de estudio “CRÉDITO” de tipo binario, en donde 0 es “Positivo” o tuvo acceso a un crédito y 1 es “Negativo”, es decir, no tuvo acceso a un crédito en el últimos 12 meses. En este caso se utilizó el modelo LOGIT, ya que es el más adecuado para el análisis de variables cualitativas sean de tipo nominal u ordinal, así como la incursión en variables cuantitativas discretas o continuas luego de ser discretizadas.

3.3. Técnicas e Instrumento de Investigación

En la presente investigación, la recopilación de datos se efectuó a través de una fuente primaria utilizando como técnica la encuesta y como instrumento el cuestionario, teniendo como referencia estudios realizados por distintos autores, el instrumento realizado, estará dirigido hacia las MiPymes del cantón Latacunga, sector el salto, para determinar y evaluar los factores determinantes para la concesión de créditos, además, se utilizaron fuentes secundarias tales como la Superintendencia de economía popular y solidaria, Superintendencia de compañías, para recopilar la información necesaria, para la correcta realización del presente documento.

3.4. Población

La población está constituida por todas las MiPymes que se encuentran en el cantón Latacunga, sector “el Salto” parte céntrica, que es donde se realiza la investigación, se logra evidenciar la presencia de 450 MiPymes existentes.

3.5. Muestra

Para esta investigación se realizó el cálculo de la muestra, de las 450 MiPymes existentes, a un nivel de confianza del 90% y un margen de error del 6.5%, teniendo como resultado 120 encuestas a realizarse.

Para el sustento de las 450 MiPymes existentes en el sector el salto del Cantón Latacunga, ocupamos los distintos grupos de WhatsApp, en donde se encuentran añadidos los dueños de las distintas MiPymes, con el fin de mantenerse en contacto por las diversas actividades que realizan como emprendedores, además también usan los grupos de WhatsApp como medida de precaución por la inseguridad que se vive en el Cantón Latacunga, de esta manera materializamos la evidencia de la muestra trabajada en el proyecto de investigación.

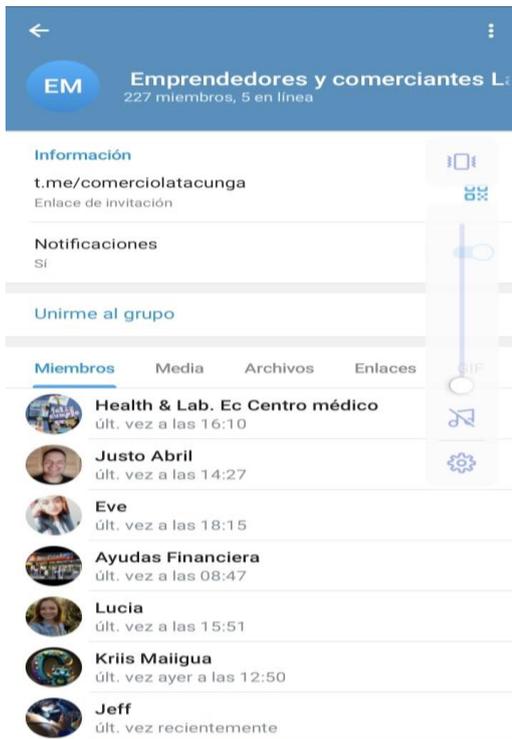


Ilustración Grupo de WhatsApp de los emprendimientos del Sector el Salto

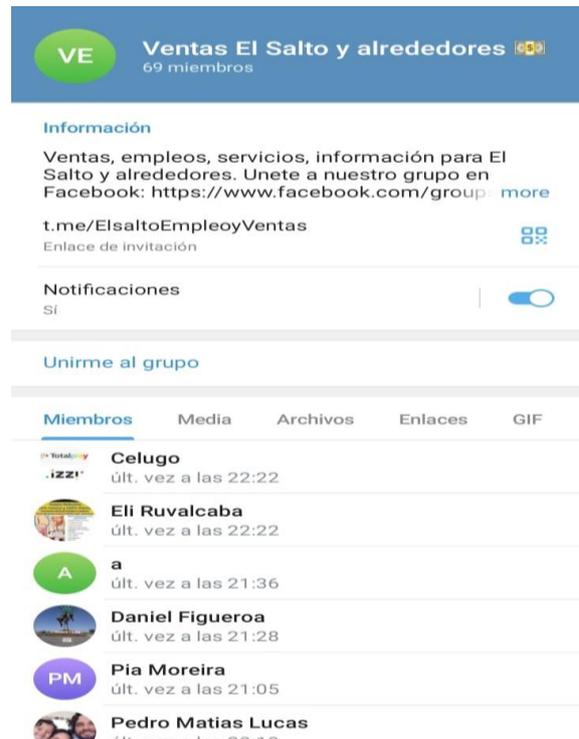


Ilustración Grupo de WhatsApp de los emprendimientos del Sector el Salto

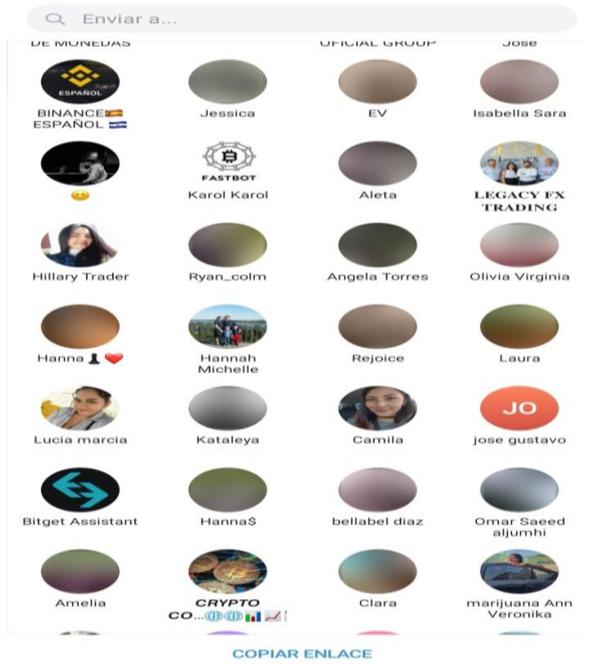


Ilustración Grupo de WhatsApp de las Mipymes del Cantón Latacunga

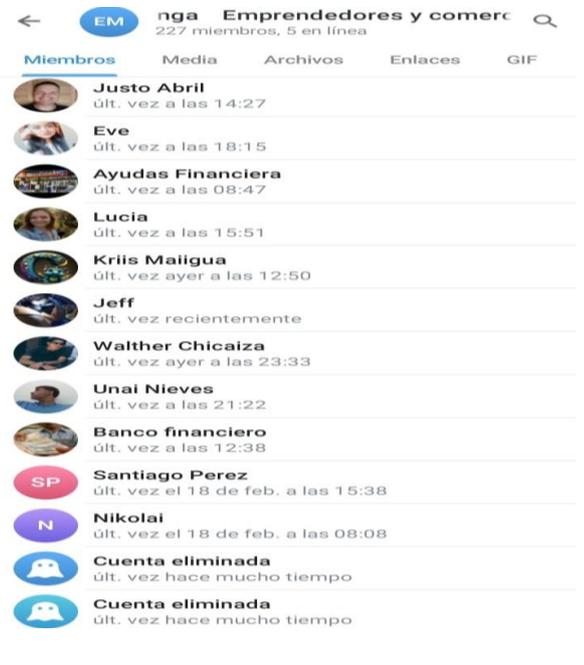


Ilustración Grupo de WhatsApp de las Mipymes del Cantón Latacunga Sector el Salto

3.6. Modelo Econométrico de Regresión Logística (Logit).

Según Gujarati & Porter, (2012), “El modelo Logit es una función que consiste en calcular el logaritmo de la razón de momios. Esta es la razón de probabilidades o razón de oportunidades, que en inglés se denomina odds ratio, y se calcula como $p/(1-p)$ ”. de este modo podemos decir que el modelo logit se basa en razón de probabilidades u oportunidades en el que esta basado el caso a resolverse.

De acuerdo a Gujarati & Porter, (2012), de forma técnica expresa que, “el modelo Logit es un modelo de elección binaria, el cual se basa en una distribución acumulada logística estándar”, por tal motivo podemos decir que es un modelo de tipo binario y se basa en la diferenciación de variables.

Por ejemplo, si la probabilidad de asistencia de un individuo a una fiesta es del 70%, eso se interpreta como que existe una posibilidad de 7 a 3 para que el individuo en mención aparezca en el evento.

El modelo de regresión logística logit utiliza la siguiente fórmula:

$$L_i = \ln\left(\frac{P_i}{1 - P_i}\right) = a + bX$$

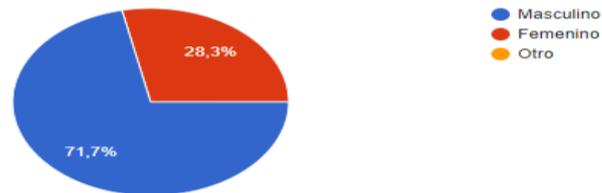
Cabe resaltar que para p en función de la variable independiente se expresa de la siguiente forma:

$$P_1 = \frac{1}{1 + e(\beta_1 + \beta_2 X_2 + \dots + \beta_k X_k + U_i)}$$

3.7. ANÁLISIS DE RESULTADOS

Figura 1 *Género*

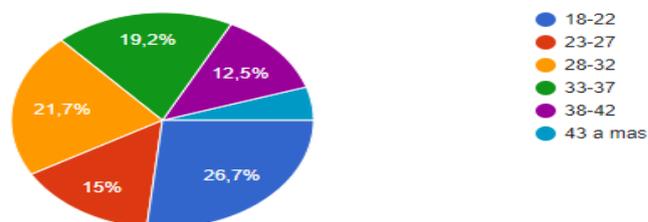
Usted es del género:
120 respuestas



Conclusión: Después de haber realizado las encuestas se puede determinar que en el factor género, de un total de 120 encuestas aplicadas el 71% pertenece al género masculino y el 28,3% es femenino.

Figura 2 *Factor Edad*

¿Cuál es su edad?
120 respuestas

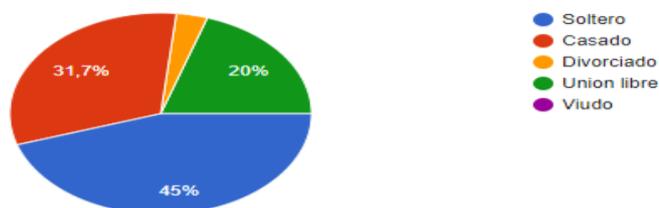


Conclusión: Después de haber realizado las encuestas se puede determinar que en el factor edad, de un total de 120 encuestas aplicadas el 26,7% están en una edad promedio de 18-22 años, el 21,7% están entre 29-32 años, el 19,2% tienen una edad de 33-37 años, el 15% tienen una edad de 23-27, el 12,5% están entre 38-42 años, y con el 5% tenemos a las personas de 43 años a más

Figura 3 *Factor Estado Civil*

¿Cuál es su estado civil?

120 respuestas

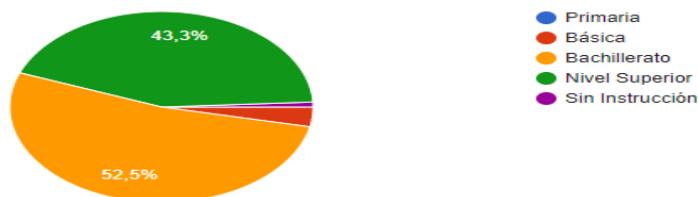


Conclusión: Una vez aplicado las encuestas llegamos al resultado que en el factor Estado Civil, el 45% de las personas encuestadas son Solteros, el 31,7% casados, el 20% están en unión libre, y una mínima cantidad del 3,9% son personas que se han divorciado.

Figura 4 Factor Instrucción Académica

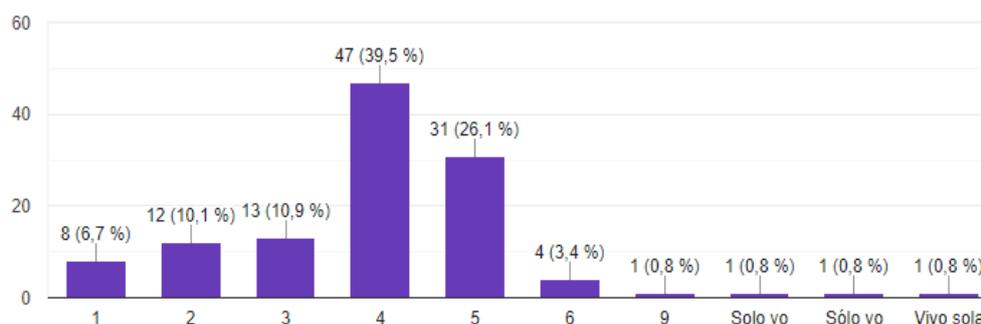
¿Cuál es su nivel de instrucción académica?

120 respuestas



Conclusión: Una vez aplicado las encuestas llegamos al resultado que en el factor Instrucción Académica, el 52% de las personas encuestadas han terminado el bachillerato, el 43,3% tienen un nivel superior de estudio.

Figura 5 Número de Personas que viven en su casa

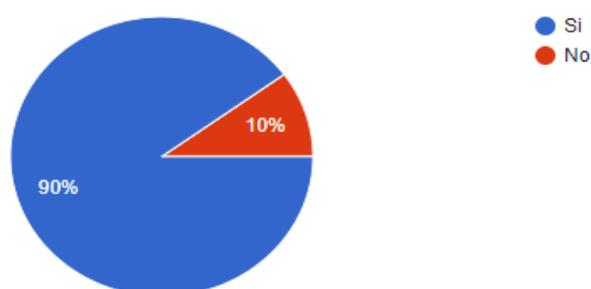


Conclusión: Una vez aplicado las encuestas llegamos al resultado que el 39,5% de las personas encuestadas tienen un hogar en donde viven 4 personas, el 26.1% tienen una casa donde habitan 5 personas, el 10,9% tienen una casa donde viven 3 personas, el 10.1% tienen una casa donde viven 2 personas, el 6,7% tienen una casa donde vive 1 persona, el 0,8% tiene una casa donde viven 9 personas.

Figura 7 *Factor Vivienda Propia*

¿Cuenta con vivienda propia?

120 respuestas

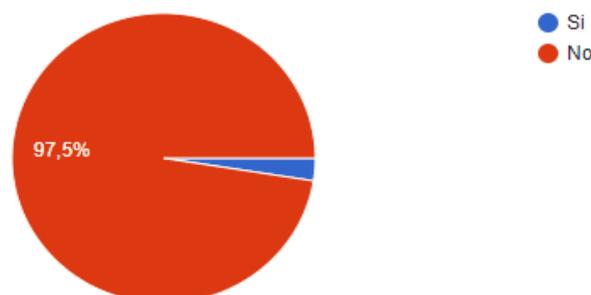


Conclusión: Una vez aplicado las encuestas llegamos al resultado que el 90% de las personas encuestadas cuentan con vivienda propia, mientras que el 10% no cuentan con una vivienda propia.

Figura 6 *Factor Enfermedad Catastrófica*

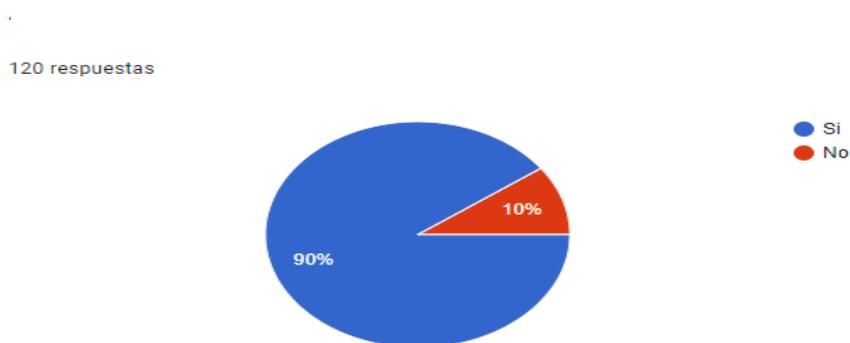
¿Usted sufre de alguna enfermedad catastrófica?

120 respuestas



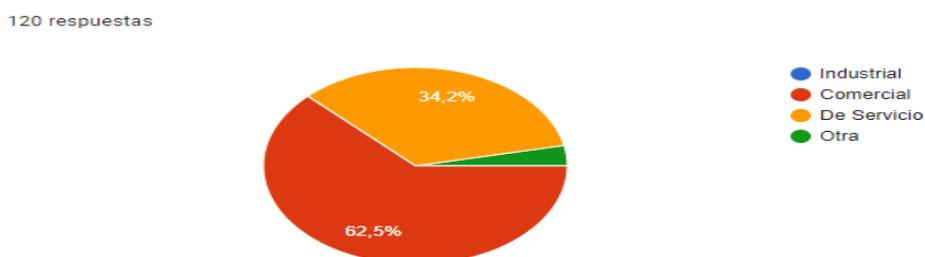
Conclusión: Una vez aplicado las encuestas llegamos al resultado, que de las 120 personas encuestadas el 97.5% no sufren de enfermedades catastróficas, mientras el 2.5% si sufren de esas enfermedades.

Figura 9 Trabajo Estable



Conclusión: Una vez aplicado las encuestas llegamos al resultado, que de las 120 personas encuestadas el 90% de los dueños de las MiPymes cuentan con un trabajo estable, mientras que el 10% no tienen un trabajo estable.

Figura 8 A qué sector pertenece la empresa



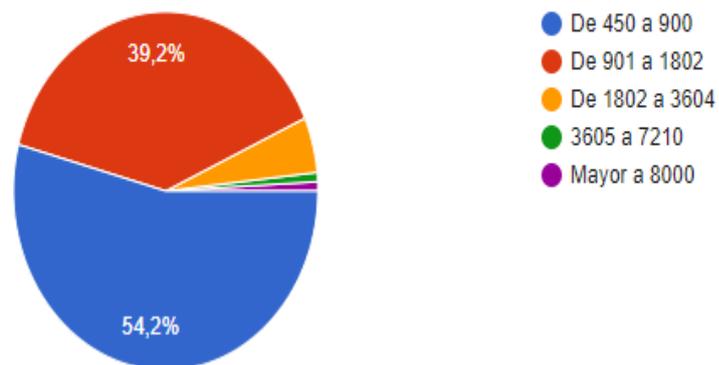
Conclusión: Una vez aplicado las encuestas llegamos al resultado que de las 120 personas encuestadas, el 62,5% tienen un negocio MiPymes que pertenece al sector comercial, el 34,2% de esos negocios pertenece al sector de servicios, y el restante

seleccionaron la opción otra.

Figura 10 *Ingreso Mensuales*

¿Cuál es el ingreso total de su empresa mensualmente (MiPymes)?

120 respuestas

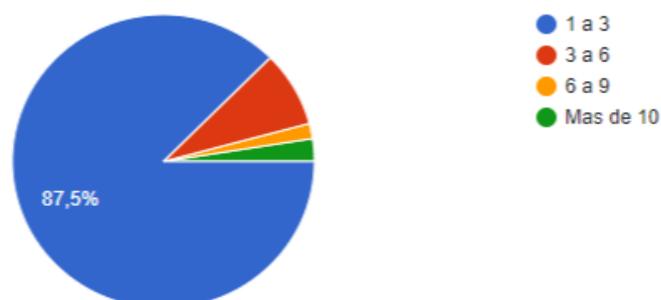


Conclusión: Una vez aplicado las encuestas llegamos al resultado, que de las 120 personas encuestadas, el 54,2% de sus negocios perciben ingresos mensuales de 450 a 900, el 39,2% perciben ingresos mensuales de 901 a 1802.

Figura 11 *Empleados que trabajan en la MiPymes*

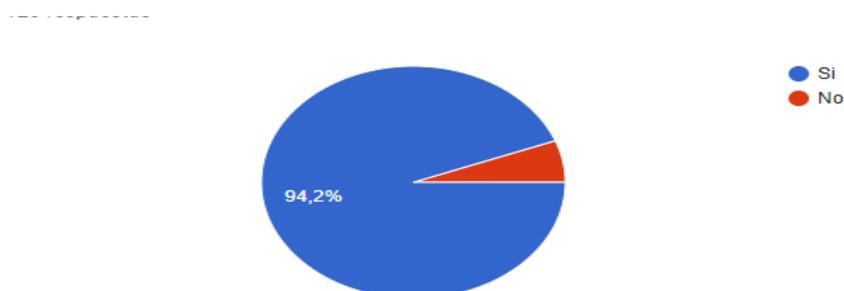
¿Cuántos empleados trabajan en su empresa (MiPymes)?

120 respuestas



Conclusión: Una vez aplicado las encuestas llegamos al resultado, que de las 120 personas encuestadas que cuentan con sus negocios MiPymes, el 87,5% de esos negocios tienen de 1-3 personas que trabajan en su empresa.

Figura 12 Trabajo Estable

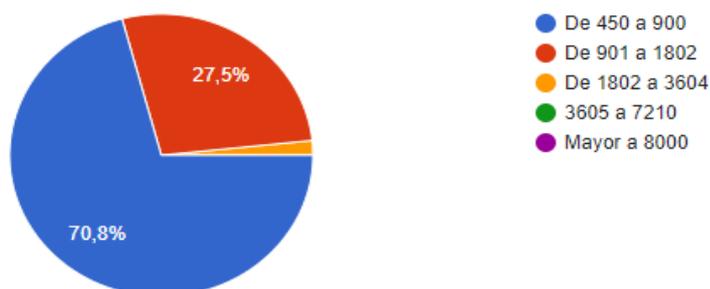


Conclusión: En el gráfico de resultados podemos observar que, de las 120 personas encuestadas, el 94,2% mencionan que su trabajo si ha sido estable por un tiempo igual o mayor a 12 meses, mientras que el resto respondieron que no.

Figura 13 Ingresos personales

¿Cual es el ingreso personal que percibe usted?

120 respuestas

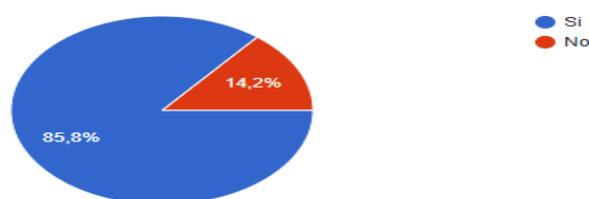


Conclusión: Después de haber realizado las encuestas podemos determinar que el 70,8% de los dueños de las Mi Pymes del Sector el Salto perciben ingresos personales de 450 a 900 mensualmente, el 27,5% perciben ingresos mensuales de 9001 a 1802.

Figura 14 Crédito en Instituciones Financieras

¿En los últimos 12 meses ha obtenido un crédito?

120 respuestas



Conclusión: En el gráfico podemos observar que de las 120 personas encuestadas el 85,8% han obtenido un crédito en los últimos 12 meses, mientras que el 14,2% no han sacado ningún crédito en los últimos 12 meses.

Figura 15 Clientes

¿Quiénes son sus clientes?

119 respuestas

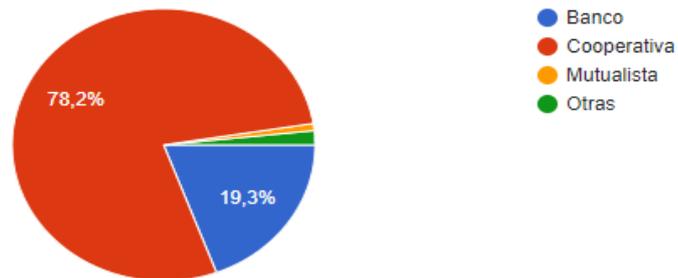


Conclusión: En el gráfico de resultados podemos observar que de las 119 empresas que se aplicaron las encuestas, el 88,2% cuentan con clientes que son personas naturales.

Figura 16 *Tipo de Financiamiento*

¿En que tipo de institución financiera realizaria un microcredito?

119 respuestas

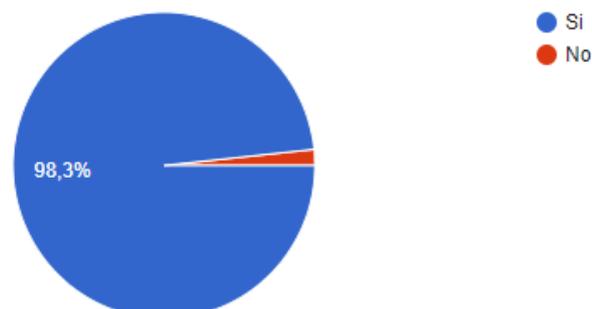


Conclusión: Una vez aplicado las encuestas tenemos como resultado, que de las 119 personas encuestadas el 78,2% prefiere realizar un microcrédito en una cooperativa de ahorro y crédito mientras que el 19,3% prefiere realizar un microcrédito en un Banco.

Figura 17 *Impacto que causo la pandemia*

¿En medio de la pandemia su negocio sufrió un impacto negativo?

119 respuestas



Conclusión: En el grafico podemos observar que, de las 119 personas encuestadas, el 98,3% respondieron que sus negocios si sufrieron un impacto negativo en medio de la pandemia.

Figura 18 *Presión Financiera*

¿Cuál es la principal fuente de presión financiera que enfrenta su empresa en estos momentos?

 Copiar

119 respuestas

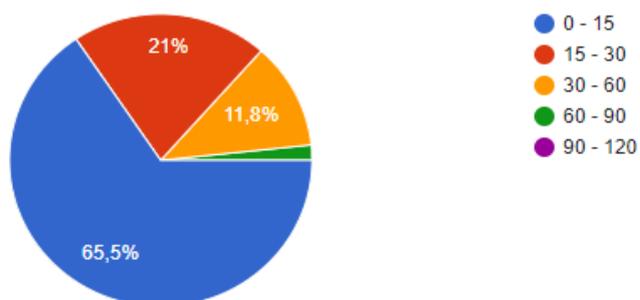


Conclusión: En el gráfico podemos observar que de las 119 empresas donde se aplicó las encuestas, el 42% mencionan que el pago de préstamos es su principal presión financiera, para el 26,9% su principal presión financiera es el pago de bienes y servicios, para el 15,1% su principal presión financiera es el pago de renta, y para el 9,2% de esas empresas su principal presión financiera está en el pago de salarios.

Figura 19 *Puntualidad en los pagos del crédito*

¿Cuál ha sido el tiempo máximo que se ha demorado en pagar una cuota de un crédito?

119 respuestas

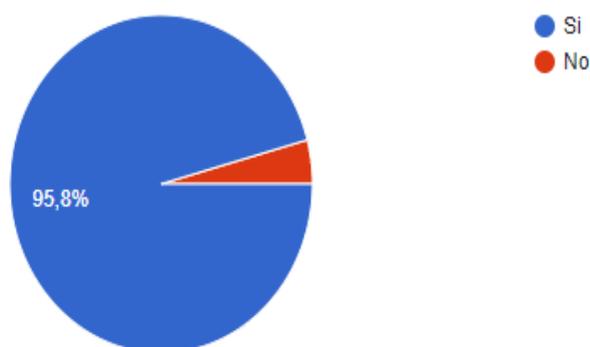


Conclusión: En el grafico podemos observar que, de las 119 personas encuestadas, el 95.8% si han sido puntuales en los pagos de los créditos que han obtenido, mientras que el resto no han sido puntuales o no han obtenido algún crédito

Figura 20 *Historial Crediticio*

¿Cuenta usted con un buen historial crediticio?

119 respuestas

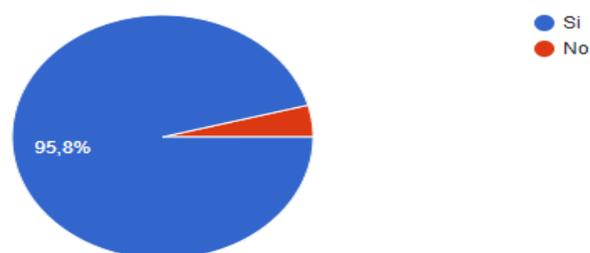


Conclusión: Una vez aplicado las encuestas podemos observar que, de las 119 personas encuestadas, el 95,8% si cuentan con un buen historial crediticio mientras que el resto no cuentan con un buen historial crediticio.

Figura 21 *Tiempo máximo del pago de un crédito*

Usted. ¿ha sido puntual en los pagos de las cuotas de un crédito?

119 respuestas

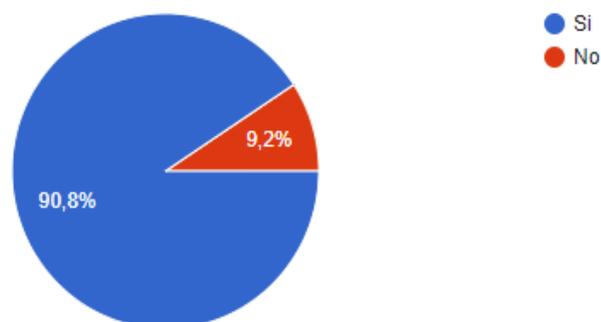


Conclusión: En el grafico podemos observar que de las 119 personas encuestadas el 65,5% responden que se han demorado de 0-15 días, el 21% de 15-30 días mientras que el 11,8% de las personas se han demorado en pagar su crédito de 30 a 60 días.

Figura 22 *Control Financiero*

Usted ¿controla su grado de endeudamiento?

119 respuestas

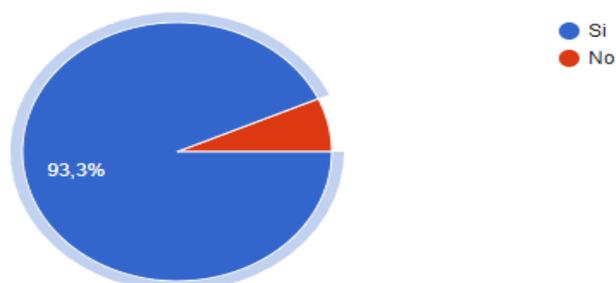


Conclusión: En el grafico podemos observar que de las 119 personas encuestadas el 90,8% si controlan su grado de endeudamiento, mientras que el 9,2% no controlan su grado de endeudamiento.

Figura 23 *Grado de Liquidez*

Usted ¿Ha medido su grado de liquidez antes de realizar un crédito?

119 respuestas

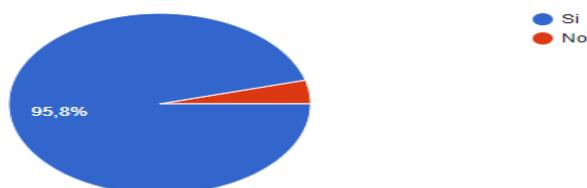


Conclusión: Una vez aplicado las encuestas podemos observar que, de las 119 personas encuestadas, el 93,3% si ha medido su grado de liquidez antes de realizar un crédito, mientras que el resto no lo ha hecho o no ha realizado un crédito.

Figura 24 Tasas de Interés para un microcrédito

Usted ¿Analiza las tasas de interés que ofertan las entidades financieras, antes de realizar un microcrédito?

118 respuestas

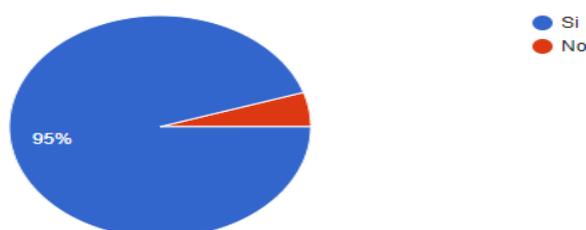


Conclusión: En el grafico podemos observar que, de las 118 personas encuestadas, el 95,8% si analizan las tasas de interés que ofrecen los bancos antes de realizar un microcrédito, mientras que el resto no lo hace o no han sacado ningún microcrédito.

Figura 25 Capacidad Productiva

Usted ¿Ha medido la capacidad productiva de su empresa antes de realizar un crédito?

120 respuestas



Conclusión: En el grafico podemos observar que de las 120 personas encuestadas el 95% si mide su capacidad productiva antes de realizar un crédito y endeudarse, mientras que el 5% restante no lo hace o no han sacado un crédito.

3.8. Análisis de Resultados del Modelo de Regresión Logística (Logit)

En este apartado se desarrolla el modelo de regresión Logística con la finalidad de establecer las variables que más inciden en la probabilidad de que una MIPYME reciba un crédito, para esto se recogió data de 120 casos, que fue una muestra obtenida de 400 MIPYMES ubicadas en el centro de la ciudad de Latacunga, sector del “Salto”; para ello se aplicó un cuestionario validado por expertos, el mismo que se adjunta en el ANEXO 1.

El modelo LOGIT es un modelo binario, que se sustenta en una distribución acumulada logística estándar.

Es fundamental expresar el modelo LOGIT como una probabilidad p en función de la variable independiente de la siguiente forma:

$$P_i = \frac{1}{1 + e^{-(\beta_1 + \beta_2 X_2 + \dots + \beta_k X_k + U_i)}}$$

Para realizar este proceso se codificó a la variable CRÉDITO como variable dependiente o predicha, que refiere a la pregunta del cuestionario sobre las MIPYMES que han obtenido un crédito en los últimos 12 meses, codificando con “0” a las MIPYMES que “SI” obtuvieron un crédito, y “1” a las MIPYMES que “NO”, categorizando también en forma general como “BUENOS” o “MALOS”.

Es necesario indicar que las demás variables de la base de datos se consideran como variables predictoras:

"GENERO", "EDAD", "EST_CIVIL", "EDUCA", "CARGAS", "VIV_PROP",
 , "ENFERM", "SECTOR", "TRABA_ESTL", "ING_EMP", "NUM_TRAB",
 "ESTABILI", "ING_PERS", "TIP_CLIENT", "TIP_FINANC", "IMPC_NEGA",
 "PRESION_F", "HIST_CRED", "PUNTUAL", "MORA", "CONTROL",
 "LIQUIDEZ", "_AN_INTERE", "CAP_PROD"

Clasificación de la variable dependiente

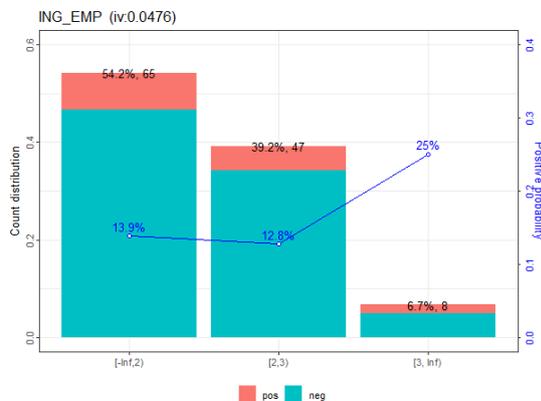
Crédito

| | | |
|------|-----|-------|
| 1, 0 | 103 | 0.858 |
| 2, 1 | 17 | 0.142 |

Como se puede observar de los 120 casos, 103 son "Buenos", es decir, el 85.4% y 17 son "Malos", es decir, el 14.17%. Por lo que se puede decir que se tiene, más casos favorables con respecto a la obtención de un crédito.

3.9. GRAFICAS FINE CLASSING

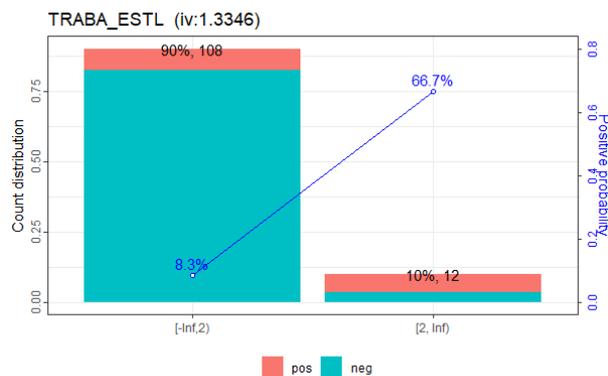
Figura 26 Ingresos Empresariales



Con respecto a la variable ingresos empresariales, el 54.2% que representa ingresos de 450 a 900 dólares, el 49% serian negativos y el 5.2% positivos, por ese

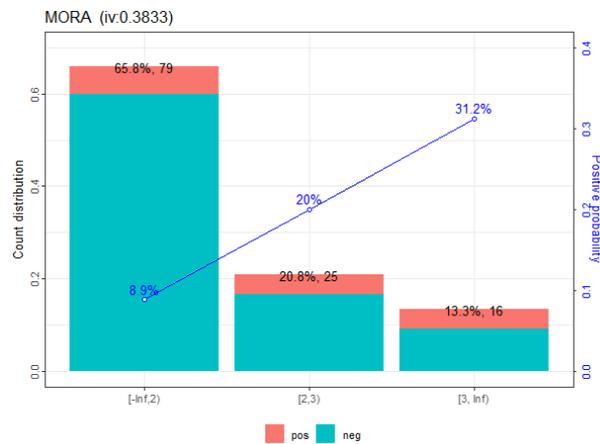
motivo, en esta variable, podemos decir que el modelo discrimina en un 13.9% ; Por otra parte el 39.2% que representa ingresos de 901 a 1802 dólares, el 31.2% serian negativos y el 8% positivos, por tal razón, en esta variable, podemos decir que, el modelo discrimina los positivos de los negativos en un 12.8%; Mientras tanto con un 6.7% que representan a ingresos de 1802 a 3604 dólares, el 4.1% serian negativos y 2.6% positivos, por esa razón, en esta variable podemos decir que, el modelo discrimina los positivos de los negativos en un 25%

Figura 27 Trabajo Estable

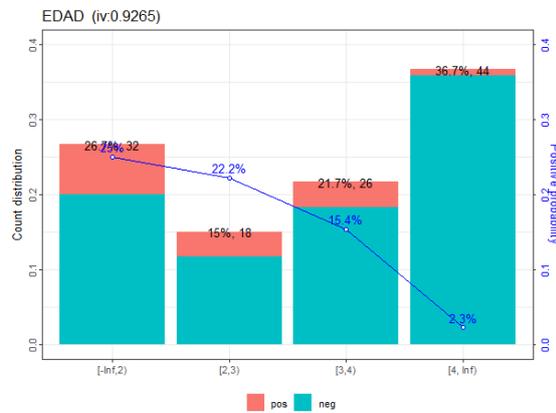


Con respecto a la variable trabajo estable tenemos que el 90% representa los casos afirmativos, el 81% serian casos negativos y el 9% serian casos positivos, por tal motivo, en esta variable podemos decir que, el modelo discrimina los positivos de los negativos en un 8.3%; por consiguiente, con el 10% de respuestas negativas, tiene una incidencia del 4.5% negativa y un 5.5% positivos, por tal motivo, en esta variable, podemos decir que en esta variable podemos decir que, el modelo discrimina los positivos de los negativos en un 66.7%.

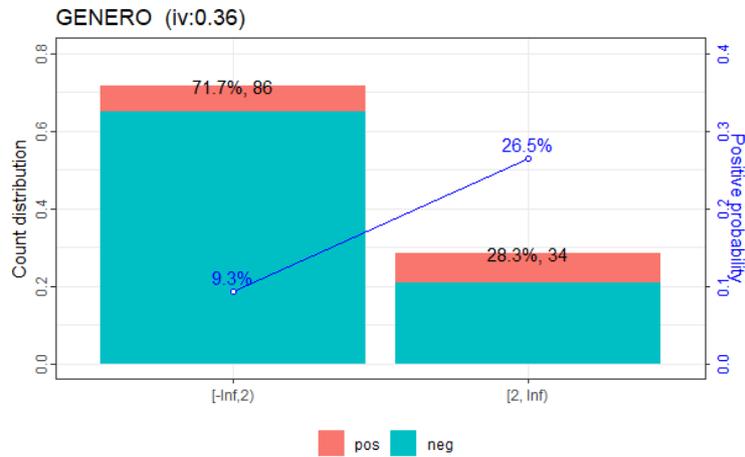
Figura 28 Mora en pago (6días)



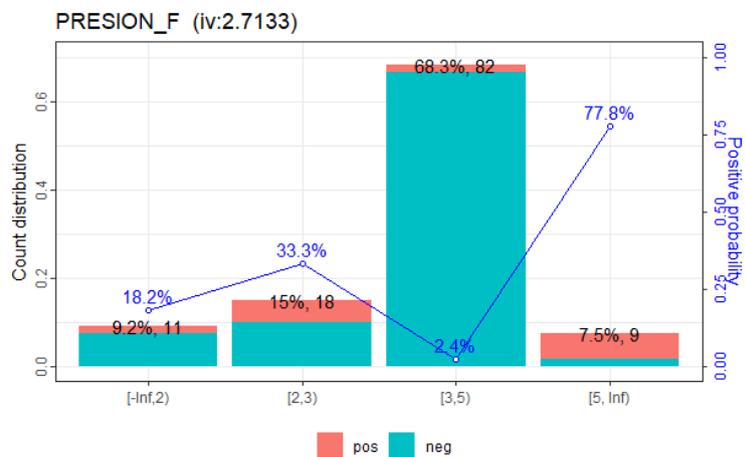
Con respecto a la variable mora el 65.8% que representa 79 casos de personas que se demoran entre 0 y 15 días en realizar un pago, el 60% tendrían incidencia negativa y el 5.8% positiva, por tal motivo, en esta variable, podemos decir que el modelo discrimina los positivos de los negativos en un 8.9%; mientras el 20.8% que son 25 casos de personas que tardan entre 15 a 30 días en realizar el pago, el 17.2% serian negativos y el 3.6% positivos, por tal razón, en esta variable, podemos decir que, el modelo discrimina los positivos de los negativos en un 20%, de la misma manera, con el 13.3% que representa 16 casos de personas que tardan entre 30 a 60 días en realizar un pago, el 8.2% de estos casos tendrían incidencia negativa y apenas el 5.2% positiva, por tal motivo, en esta variable, el modelo discrimina los positivos de los negativos en un 31.2%.

Figura 29 Edad

Con respecto a la variable edad el 36.7% que representan 44 casos de personas, que tienen entre 18 a 22 años, el 33.5% tienen incidencia negativa y 3.2% positiva, en esta variable, podemos decir que, el modelo discrimina los positivos de los negativos en un 2.3%, mientras que con el 26.74% que representan 32 casos de personas que tienen entre 28 a 32 años, el 20% tienen incidencia negativa y 6.74% positiva, por tal razón, en esta variable, podemos decir que, el modelo discrimina los positivos de los negativos en un 25%; por consiguiente con el 21.7% de personas que tienen entre 23 a 27 años de los cuales el 17.9% son negativos y 3.8% positivos, por ese motivo, en esta variable, podemos decir que, el modelo discrimina los positivos de los negativos en un 15.4%, Por otra parte con un 15% que representan 18 personas que tienen entre 33 a 37 años respectivamente, el 11.5% tienen incidencia negativa y 3.5% positiva, por tal motivo, en esta variable, el modelo discrimina los positivos de los negativos en un 22.2%.

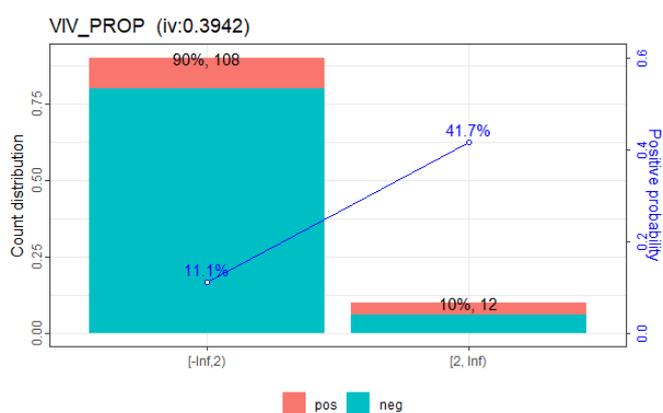
Figura 30 *Genero*

Con respecto a la variable género tenemos que el 71.7% que representan las personas del género masculino, el 63% serian casos negativos y el 8.7% serian casos positivos, por tal motivo, en esta variable, podemos decir que, el modelo discrimina los positivos de los negativos en un 9.3%, por consiguiente, con el 28.3% que representa al género femenino el 24.5% de esta variable tienen incidencia negativa y un 3.8% serian positivos, por tal motivo, en esta variable, el modelo discrimina los positivos de los negativos en un 26.5%

Figura 31 *Presión Financiera*

Con respecto a la variable presión financiera tenemos que, el 68.3% representa a la variable pago de préstamos, el 65.3% tendría incidencia negativa y el 3% sería positiva, por tal motivo, en esta variable, podemos decir que, el modelo discrimina los positivos de los negativos en un 2.4%; por consiguiente, con el 15% que representa a pago de bienes y servicios, el 10.5% serían negativos y el 4.5% positivos, por tal razón, en esta variable, podemos decir que, el modelo discrimina los positivos de los negativos en un 33.3%; de la misma manera, la variable pago de renta con 9.2%, tiene un 8.4% de negativos y apenas un 0.8% positivos por tal motivo, en esta variable, podemos decir que, el modelo discrimina los positivos de los negativos en un 18.2%; y la variable salarios que tiene un 7.5%, cuenta con 2.3% de incidencia negativa y un 5.2% positiva, por ese motivo, en esta variable, podemos decir que, el modelo discrimina los positivos de los negativos en un 77.8%.

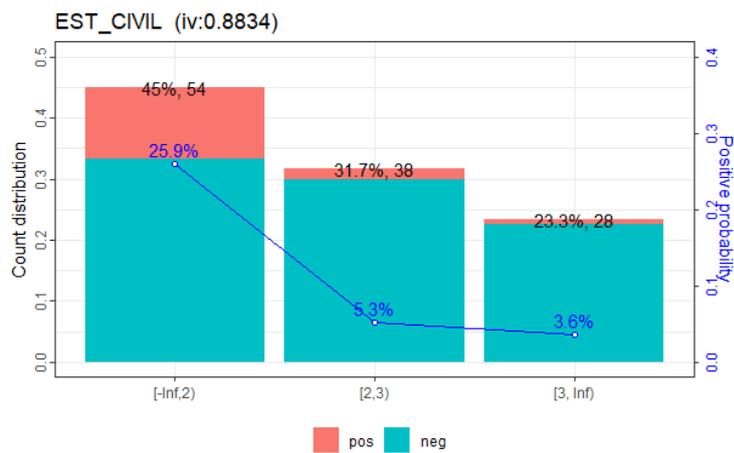
Figura 32 *Vivienda Propia*



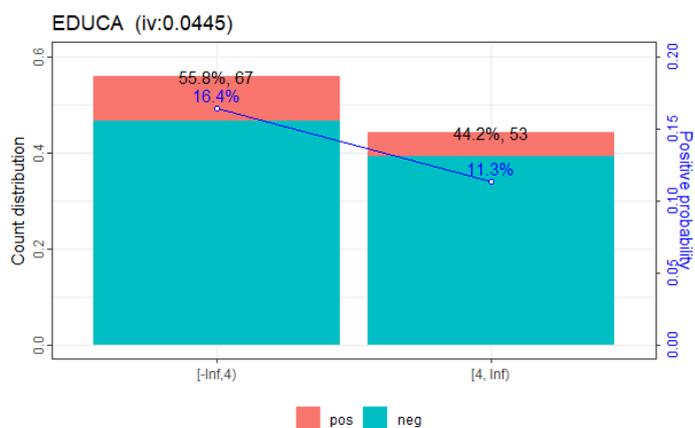
Con respecto a la variable vivienda propia tenemos que el 90%, optaron por la respuesta afirmativa, el 78.5% serían casos negativos y el 11.5% serían casos positivos, por tal motivo, en esta variable, podemos decir que, el modelo discrimina los positivos de los negativos en un 11.1%, por consiguiente, con el 10% que

representa a una respuesta negativa, el 5% de esta variable tienen incidencia negativa y un 5% serían positivos, por tal motivo, en esta variable, podemos decir que, el modelo discrimina los positivos de los negativos en un 41.7%.

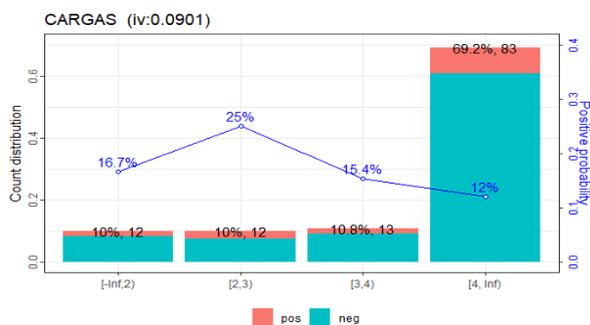
Figura 33 *Estado Civil*



Con respecto a la variable estado civil tenemos que el 45%, optaron por la respuesta soltero, el 25% tendrían incidencia negativa y el 20% serían casos positivos, por tal motivo, en esta variable, podemos decir que, el modelo discrimina los positivos de los negativos en un 25.9%, por consiguiente, con el 31.7% que representa a la respuesta casado(a), el 29% de esta variable tienen incidencia negativa -y un 2.7% serían positivos, por tal motivo, en esta variable, podemos decir que, el modelo discrimina los positivos de los negativos en un 5.3%; y con el 23.3% que representa a la respuesta unión libre, el 21% de esta variable tienen incidencia negativa y un 2.3% serían positivos, por tal motivo, en esta variable, podemos decir que, el modelo discrimina los positivos de los negativos en un 3.6%.

Figura 34 Instrucción Académica

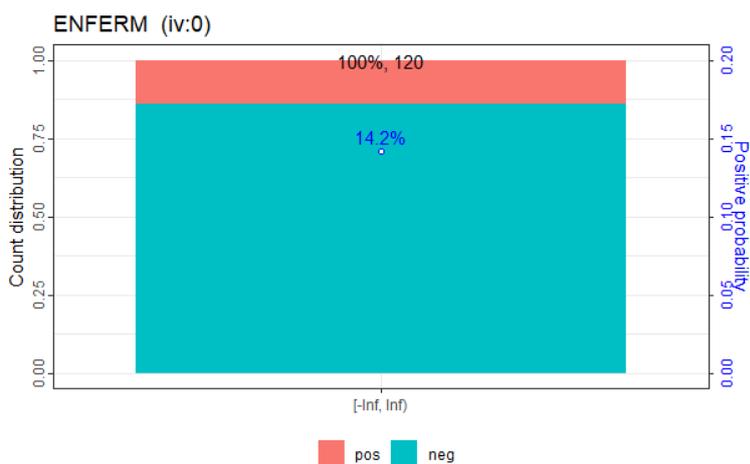
Con respecto a la variable instrucción académica tenemos que el 55.8%, optaron por la respuesta bachillerato, el 48.5% tendrían incidencia negativa y el 7.3% positivos, por tal motivo, en esta variable, podemos decir que, el modelo discrimina los positivos de los negativos en un 16.4%, por consiguiente, con el 42.2% que representa a la respuesta nivel superior, el 38.5% de esta variable tienen incidencia negativa y un 3.7% serían positivos, por tal motivo, en esta variable, podemos decir que, el modelo discrimina los positivos de los negativos en un 11.3%.

Figura 35 Cargas Familiares

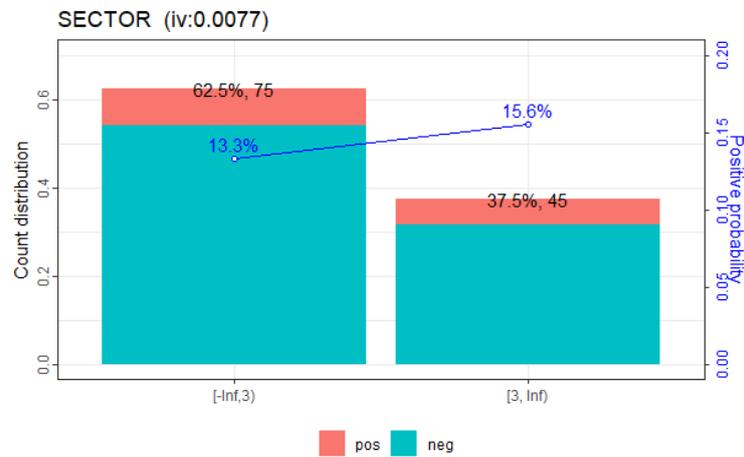
Con respecto a la variable cargas familiares tenemos que, el 69.2% representa a la variable 4 personas, el 61.9% tendría incidencia negativa y el 7.3% sería positiva, por tal motivo, en esta variable, podemos decir que, el modelo discrimina los positivos

de los negativos en un 12%; por consiguiente, con el 10.8% que representa a 3 personas, el 9.5% serían negativos y el 1.3% positivos, por tal razón, en esta variable, podemos decir que, el modelo discrimina los positivos de los negativos en un 15.4%; de la misma manera, la variable 2 personas con 10%, tiene un 7.8% de negativos y 2.2% positivos por tal motivo, en esta variable, podemos decir que, el modelo discrimina los positivos de los negativos en un 25%; y la variable 1 persona que tiene un 10%, cuenta con 8.7% de incidencia negativa y un 1.3% positiva, por ese motivo, en esta variable, el modelo discrimina los positivos de los negativos en un 16.7%.

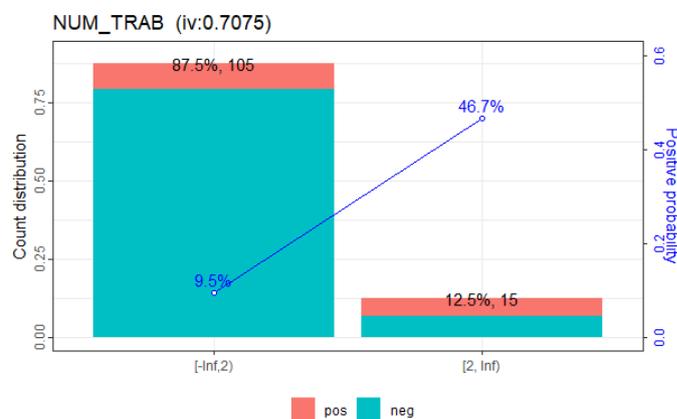
Figura 36 *Enfermedades Catastróficas*



Con respecto a la variable enfermedades catastróficas tenemos que el 100%, optaron por la respuesta negativa, el 94.5% tendrían incidencia negativa y el 5.5% positivos, por tal motivo, en esta variable, podemos decir que, el modelo discrimina los positivos de los negativos en un 14.2%.

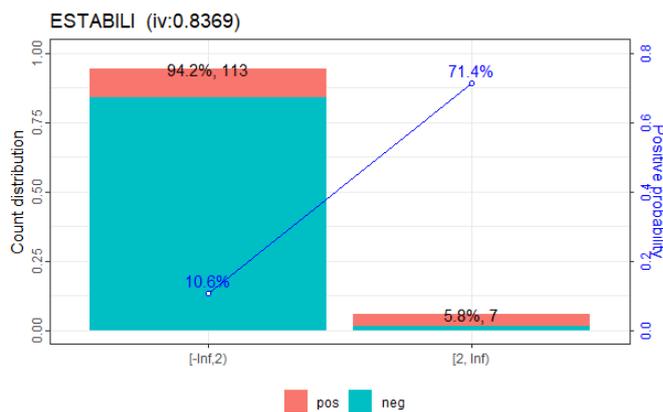
Figura 37 Sector Económico

Con respecto a la variable Sector Empresarial tenemos que el 62.5%, optaron por la respuesta comercial, el 54.5% tendrían incidencia negativa y el 8% positivos, por tal motivo, en esta variable, podemos decir que, el modelo discrimina los positivos de los negativos en un 13.3%, por consiguiente, con el 37.5% que representa a la respuesta de servicio, el 32.5% de esta variable tienen incidencia negativa y un 5% serían positivos, por tal motivo, en esta variable, podemos decir que, el modelo discrimina los positivos de los negativos en un 15.6%.

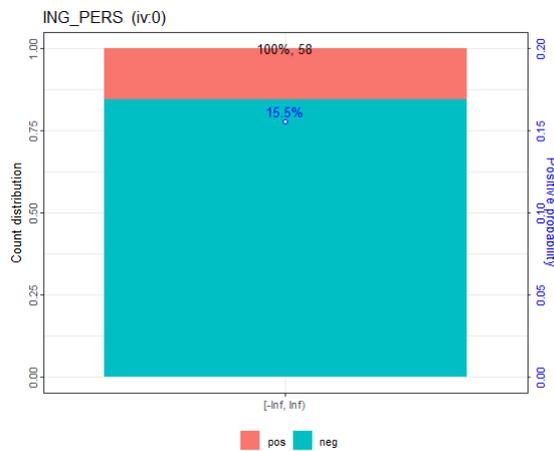
Figura 38 Número de Trabajadores

Con respecto a la variable número de trabajadores tenemos que, el 87.5%, optaron por la respuesta de 1 a 3 personas, el 80.1% tendrían incidencia negativa y el 7.4% positivos, por tal motivo, en esta variable, podemos decir que, el modelo discrimina los positivos de los negativos en un 9.5%, por consiguiente, con el 12.5% que representa a la respuesta de 3 a 6 personas, el 6.25% de esta variable tienen incidencia negativa y un 6.25% serían positivos, por tal motivo, en esta variable, podemos decir que, el modelo discrimina los positivos de los negativos en un 46.7%.

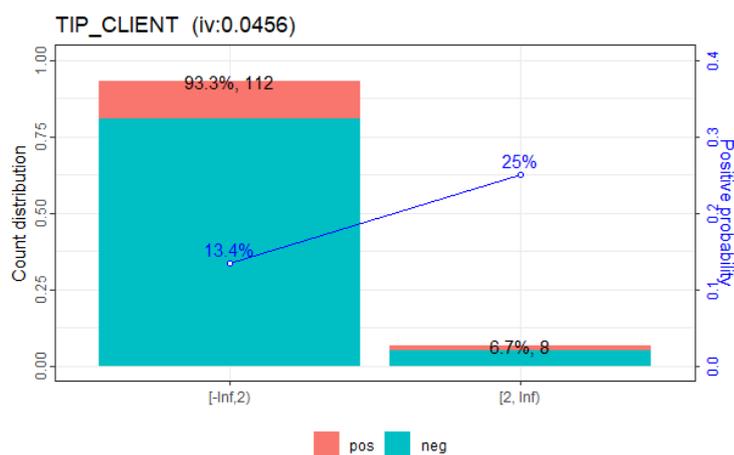
Figura 39 *Estabilidad Financiera*



Con respecto a la variable estabilidad financiera tenemos que, el 94.2%, optaron por la respuesta afirmativa, el 88.9% tendrían incidencia negativa y el 5.3% positivos, por tal motivo, en esta variable, podemos decir que, el modelo discrimina los positivos de los negativos en un 10.6%, por consiguiente, con el 5.8% que representa a la respuesta nivel superior, el 2.1% de esta variable tienen incidencia negativa y un 3.7% serían positivos, por tal motivo, en esta variable, podemos decir que, el modelo discrimina los positivos de los negativos en un 71.4%.

Figura 40 *Ingresos Personales*

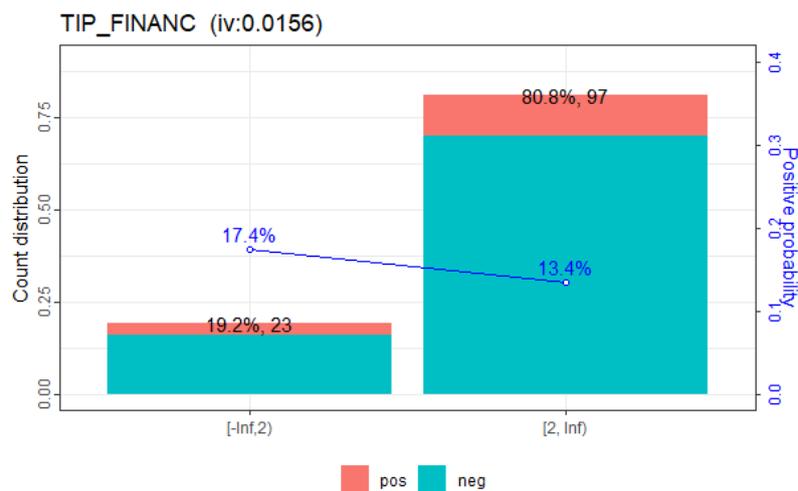
Con respecto a la variable ingresos personales tenemos que el 100%, optaron por la respuesta de 450 a 900 dólares, el 81.6% tendrían incidencia negativa y el 10.4% positivos, por tal motivo, en esta variable, podemos decir que, el modelo discrimina los positivos de los negativos en un 15.5%

Figura 41 *Tipos de Clientes*

Con respecto a la variable tipos de cliente tenemos que el 93.3%, optaron por la respuesta personas naturales, el 81.2% tendrían incidencia negativa y el 12.1% positivos, por tal motivo, en esta variable, podemos decir que, el modelo discrimina los positivos de los negativos en un 13.4%, por consiguiente, con el 6.7% que

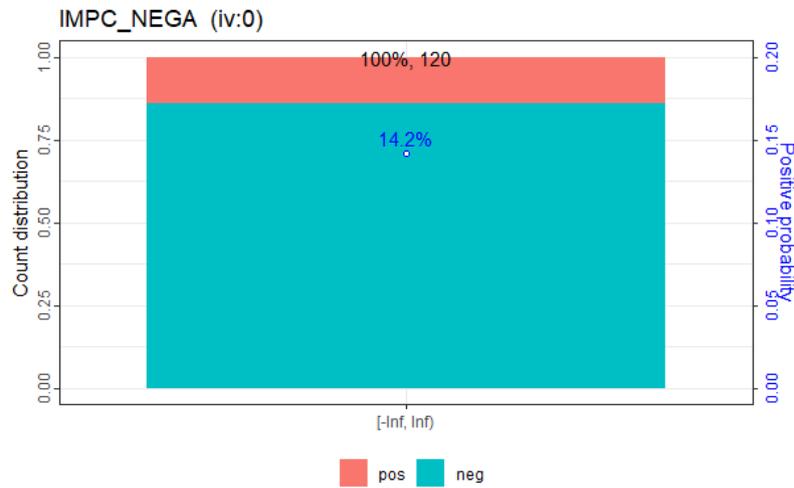
representa a la respuesta microempresas, el 3.35% de esta variable tienen incidencia negativa y un 3.35% serían positivos, por tal motivo, en esta variable, podemos decir que, el modelo discrimina los positivos de los negativos en un 25%.

Figura 42 Tipo de Financiamiento



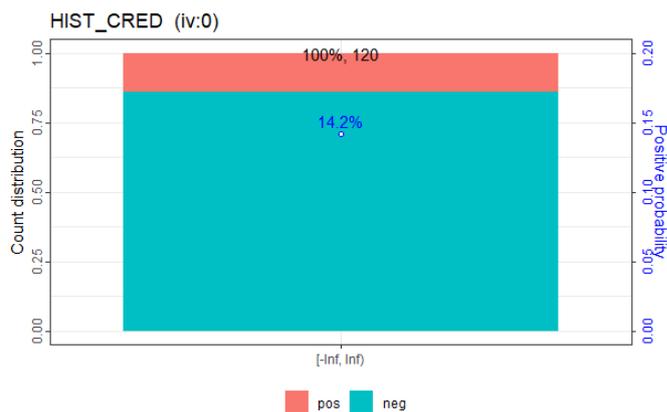
Con respecto a la variable tipo de financiamiento tenemos que el 80.8%, optaron por la respuesta cooperativas, el 71.3% tendrían incidencia negativa y el 7.7% positivos, por tal motivo, en esta variable, podemos decir que, el modelo discrimina los positivos de los negativos en un 13.4%; por consiguiente, con el 19.2% que representa a la respuesta banco, el 16.9% de esta variable tienen incidencia negativa y un 2.3% serían positivos, por tal motivo, en esta variable, podemos decir que, el modelo discrimina los positivos de los negativos en un 17.4%.

Figura 43 Impacto negativo que causo la pandemia a los negocios

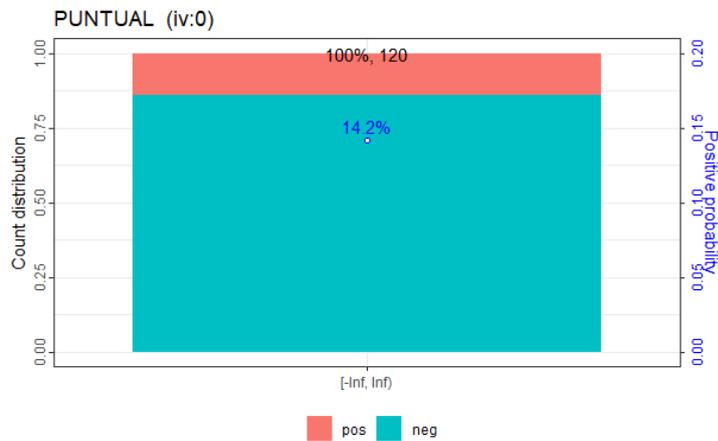


Con respecto a la variable instrucción académica tenemos que el 100%, optaron por la respuesta afirmativa, el 85% tendrían incidencia negativa y el 15% positivos, por tal motivo, en esta variable, podemos decir que, el modelo discrimina los positivos de los negativos en un 14.2%.

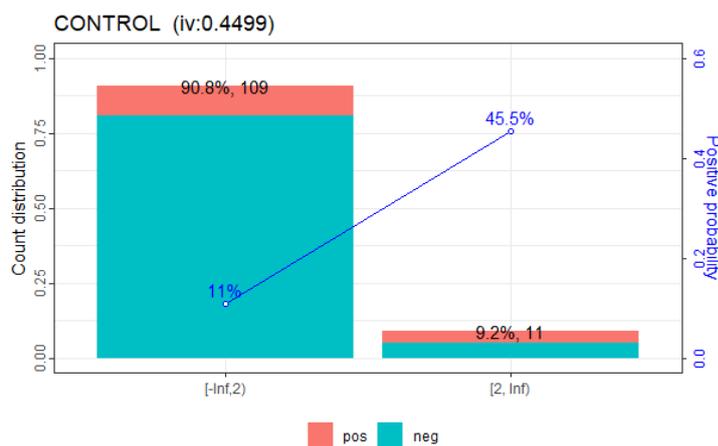
Figura 44 Historial Crediticio



Con respecto a la variable historial crediticio tenemos que el 100%, optaron por la respuesta afirmativa, el 85% tendrían incidencia negativa y el 15% positivos, por tal motivo, el modelo discrimina los positivos de los negativos en un 14.2%.

Figura 45 *Puntualidad en los pagos*

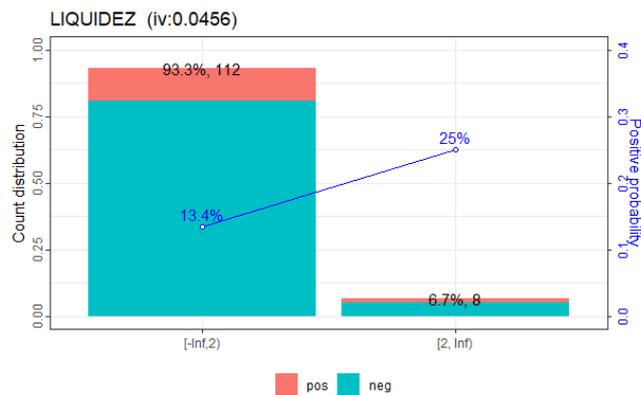
Con respecto a la variable puntualidad en los pagos tenemos que el 100%, optaron por la respuesta afirmativa, el 85% tendrían incidencia negativa y el 15% positivos, por tal motivo, en esta variable, podemos decir que, el modelo discrimina los positivos de los negativos en un 14.2%.

Figura 46 *Control Financiero*

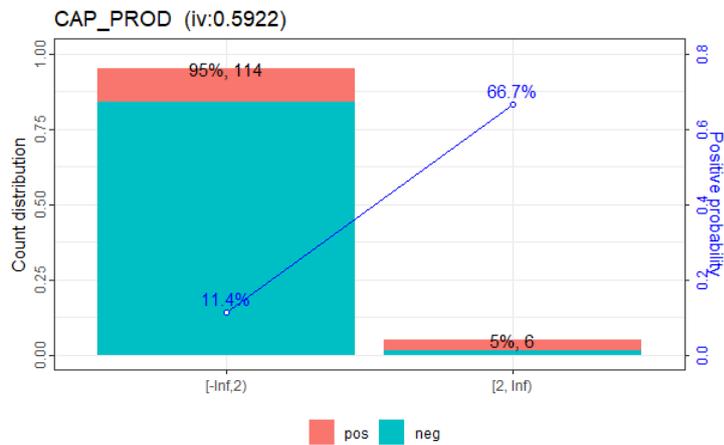
Con respecto a la variable control de financiamiento tenemos que el 90.8%, optaron por la respuesta afirmativa, el 79.3% tendrían incidencia negativa y el 11.5% positivos, por tal motivo, en esta variable, podemos decir que, el modelo discrimina los positivos de los negativos en un 11%; por consiguiente, con el 9.2% que representa

a la respuesta negativa, el 4.6% de esta variable tienen incidencia negativa y un 4.6% serian positivos, por tal motivo, en esta variable, podemos decir que, el modelo discrimina los positivos de los negativos en un 45.5%.

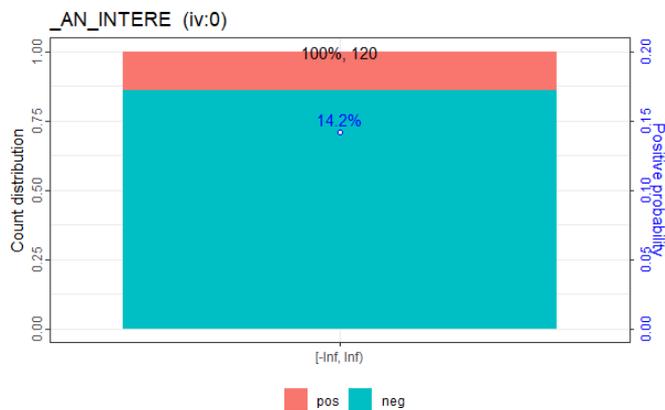
Figura 47 Liquidez de la empresa



Con respecto a la variable liquidez de la empresa tenemos que el 93.3%, optaron por la respuesta afirmativa, el 74.9% tendrían incidencia negativa y el 18.4% positivos, por tal motivo, en esta variable, podemos decir que, el modelo discrimina los positivos de los negativos en un 13.4%; por consiguiente, con el 6.7% que representa a la respuesta negativa, el 4.7 % de esta variable tienen incidencia negativa y un 2% serian positivos, por tal motivo, en esta variable, podemos decir que, el modelo discrimina los positivos de los negativos en un 25%.

Figura 48 *Capacidad Productiva*

Con respecto a la variable capacidad productiva tenemos que el 95%, optaron por la respuesta afirmativa, el 83.6% tendrían incidencia negativa y el 11.4% positivos, por tal motivo, en esta variable, podemos decir que, el modelo discrimina los positivos de los negativos en un 11.4%; por consiguiente, con el 5% que representa a la respuesta negativa, el 1.3% de esta variable tienen incidencia negativa y un 3.7% serían positivos, por tal motivo, en esta variable, podemos decir que, el modelo discrimina los positivos de los negativos en un 66.7%.

Figura 49 *Análisis de las tasas de interés*

Con respecto a la variable análisis de tasas de interés tenemos que el 100%, optaron por la respuesta afirmativa, el 85% tendrían incidencia negativa y el 15% positivos, por tal motivo, en esta variable, podemos decir que, el modelo discrimina los positivos de los negativos en un 14.2%.

3.10. Tabla de poder de predicción

En este caso podemos afirmar que el modelo discrimino las variables empleadas, por tal motivo, para lograr determinar de mejor forma las variables más fuertes dentro del modelo, realizaremos el modelo de discretización, que permitirá obtener un mejor resultado y por consiguiente continuar con el proceso para la obtención de las variables más significativas.

Figura 50 *Tabla de poder de predicción*

| Variab | Equivalencia | Análisis |
|----------------------|---------------------|---------------------------|
| 1 PRESION_F | 2.71 | sospechoso |
| 2 TRABA_ESTL | 1.33 | sospechoso |
| 3 EST_CIVIL | 0.883 | sospechoso |
| 4 ESTABILI | 0.837 | sospechoso |
| 5 NUM_TRAB | 0.708 | sospechoso |
| 6 CAP_PROD | 0.592 | sospechoso |
| 7 CONTROL | 0.450 | predictor fuerte |
| 8 VIV_PROP | 0.394 | predictor fuerte |
| 9 GENERO | 0.360 | predictor fuerte |
| 10 CARGAS | 0.0901 | predictor débil |
| 11 TIP_CLIENT | 0.0456 | predictor débil |
| 12 LIQUIDEZ | 0.0456 | predictor débil |
| 13 EDUCA | 0.0445 | predictor débil |
| 14 TIP_FINANC | 0.0156 | inútil para la predicción |

| | | | |
|----|-----------|---------|---------------------------|
| 15 | SECTOR | 0.00772 | inútil para la predicción |
| 16 | ENFERM | 0 | inútil para la predicción |
| 17 | IMPC_NEGA | 0 | inútil para la predicción |
| 18 | HIST_CRED | 0 | inútil para la predicción |
| 19 | PUNTUAL | 0 | inútil para la predicción |
| 20 | AN_INTERE | 0 | inútil para la predicción |
| 21 | ING_EMP | 0.0281 | predictor débil |
| 22 | MORA | 0.00387 | inútil para la predicción |

Fuente: *Realización propia*

Tabla de poder de predicción:

| Valor de la información | Poder de predicción |
|-------------------------|--|
| < 0.02 | inútil para la predicción |
| 0,02 - 0,1 | predictor débil |
| 0,1 - 0,3 | predictor medio |
| 0,3 - 0,5 | predictor fuerte |
| > 0,5 | sospechoso demasiado bueno para ser verdad |

Modelo Logit 1.

En este caso, la presente tabla muestra las variables con su equivalencia del poder de predicción que va a tener en el presente modelo, por lo cual también tenemos que clasificarlas, para identificar las variables más fuertes para la continuación del proceso.

Figura 51 *Tabla de Aplicación del modelo discriminante de variables*

| Residuos de desviación | | | | |
|-------------------------------|----------|----------|----------|---------|
| Min | 1Q | Median | 3Q | Max |
| -121.256 | -0.22316 | -0.07574 | -0.02225 | 290.705 |

| Coefficients: | | | | | |
|----------------------|------------|-------------|---------|----------|---|
| | Estimate | Std. Error | z value | Pr(> z) | |
| (Intercept) | -3.834.216 | 416.033.552 | -0.009 | 0.9926 | |
| GENERO | 173.400 | 140.917 | 1.231 | 0.2185 | |
| EDAD | -0.10141 | 0.49499 | -0.205 | 0.8377 | |
| EST_CIVIL | -0.02028 | 0.59400 | -0.034 | 0.9728 | |
| EDUCA | -337.586 | 203.285 | -1.661 | 0.0968 | |
| CARGAS | -0.53762 | 0.35078 | -1.533 | 0.1254 | |
| VIV_PROP | 0.67568 | 124.758 | 0.542 | 0.5881 | |
| ENFERM | 1.387.595 | 208.016.299 | 0.007 | 0.9947 | |
| SECTOR | -0.72676 | 126.962 | -0.572 | 0.5670 | |
| TRABA_ESTL | 642.788 | 296.785 | 2.166 | 0.0303 | * |
| NUM_TRAB | 0.95506 | 103.652 | 0.921 | 0.3568 | |
| ESTABILI | -109.661 | 333.825 | -0.328 | 0.7425 | |
| ING_PERS | -0.79612 | 164.927 | -0.483 | 0.6293 | |
| TIP_CLIENT | -0.59673 | 0.77147 | -0.773 | 0.4392 | |
| TIP_FINANC | 167.535 | 159.647 | 1.049 | 0.2940 | |
| IMPC_NEGA | 106.328 | 337.398 | 0.315 | 0.7527 | |
| PRESION_F | 171.487 | 0.77063 | 2.225 | 0.0261 | * |
| HIST_CRED | -0.37758 | 296.512 | -0.127 | 0.8987 | |
| PUNTUAL | -0.50972 | 310.507 | -0.164 | 0.8696 | |
| MORA | 0.75744 | 0.67225 | 1.127 | 0.2599 | |
| CONTROL | 260.728 | 150.494 | 1.732 | 0.0832 | . |
| LIQUIDEZ | -354.725 | 260.163 | -1.363 | 0.1727 | |
| AN_INTERE | 0.93549 | 293.453 | 0.319 | 0.7499 | |
| CAP_PROD | 376.177 | 223.124 | 1.686 | 0.091 | |

Fuente: *Realización propia*

OTROS ESTADÍSTICOS

Signif.. código: 0 '***' 0.001 '**' 0.01 '*' 0.05 '.' 0.1 ' ' 1

(Parámetro de dispersión para la familia binomial tomado como 1)

Formula

$$P_1 = \frac{1}{1 + e(\beta_1 + \beta_2 X_2 + \dots + \beta_k X_k + U_i)}$$

$$\begin{aligned}
 P_1 = & 1/(1 + e(-3834216) + (173400) * GENERO + (-0.10141) * EDAD \\
 & + (-0.10141) * EST_CIVIL + (-0.02028) * EDUCA \\
 & + (-337.586) * CARGAS + (-0.53762) * VIV_PROP + (0.67568) \\
 & * ENFERM + (1.387.595) * SECTOR(-0.72676) * TRABA_ESTL \\
 & + (642.788) * NUM_TRAB + (0.95506) * ESTABILI \\
 & + (-109.661) * ING_PERS + (-0.79612) * TIP_CLIENT \\
 & + (-0.59673) * TIP_FINANC + (167.535) * IMPC_NEGA \\
 & + (106.328) * PRESION_F + (171.487) * HIST_CRED \\
 & + (-0.37758) * PUNTUAL + (-0.50972) * MORA) + (0.75744) \\
 & * CONTROL + (260.728) * LIQUIDEZ + (-354.725) \\
 & * AN_INTERE + (0.93549) * CAP_PROD + (376.177)))
 \end{aligned}$$

Desviación nula: 97.915 en 119 grados de libertad

Desviación residual: 41.089 en 96 grados de libertad

AIC: 89.089

Modelo Logit 2

En el presente modelo podemos apreciar que, de todas las variables, las que más incidencia dentro de este modelo son EDUCA, TRABA_ESTL, y CONTROL, por tal motivo son las más fuertes que se pueden apreciar en este caso.

Variables más significativas al momento de medir la oportunidad de acceder a un crédito.

Figura 52 Tabla de aplicación del modelo con las variables más significativas

| Variables Significativas |
|--------------------------|
| EDUCA |
| TRABA_ESTL |
| PRESION_F |
| CONTROL |
| CAP_PROD |

Fuente: Realización propia

Figura 53 Tabla de aplicación del modelo con las variables más significativas.

| Residuos de desviación | | | | |
|------------------------|----------|----------|----------|---------|
| Min | 1Q | Median | 3Q | Max |
| -120.443 | -0.32496 | -0.06463 | -0.03733 | 283.942 |

| Coefficients: | | | | |
|--------------------|----------|-----------|---------|----------|
| | Estimate | Std.Error | z value | Pr(> z) |
| (Intercept) | -7.583 | 5.610 | -1.352 | 0.1765 |
| EDUCA | -4.354 | 2.269 | -1.919 | 0.0550 |
| TRABA_ESTL | 5.175 | 2.150 | 2.407 | 0.0161 |
| PRESION_F | 1.099 | 0.831 | 1.322 | 0.1862 |
| CONTROL | 4.029 | 1.993 | 2.022 | 0.0432 |
| CAP_PROD | 5.231 | 4.280 | 1.222 | 0.2217 |

Fuente: Realización propia

signif. códigos: 0 '****' 0.001 '**' 0.01 '*' 0.05 '.' 0.1 ' ' 1

(Parámetro de dispersión para la familia binomial tomado como 1)

Formula

$$P_1 = \frac{1}{1 + e(\beta_1 + \beta_2 X_2 + \dots + \beta_k X_k + U_i)}$$

$$P_1 = \frac{1}{1 + e(-7.583) + (-4354)EDUCA + 5175 * TRABA_ESTL + 1099 * PRESION_F + 4029 * CONTROL + 5231 * CAP_PROD)}$$

Desviación nula: 42.722 en 57 grados de libertad

Desviación residual: 17.699 en 52 grados de libertad

AIC: 87.916

Figura 54 Tabla de los 3 mejores resultados.

| INSTRUCCION ACADEMICA (EDUCA) | TRABAJO ESTABLE (TRABA_ESTL) | CONTROL FINANCIERO (CONTROL) | PROBABILIDAD DE ACCESO A UN CRÉDITO |
|--|---|---|--|
| Educación Superior | SI | NO | 75,01% |
| Educación Superior | SI | SI | 99,47% |
| Educación Superior | NO | SI | 70,62% |

Fuente: Realización propia

Por tal motivo podemos observar que los casos en donde los individuos cuentan con educación superior, trabajo estable, y control financiero tienen un porcentaje de probabilidad favorable para el acceso a un microcrédito.

4 CONCLUSIONES

De acuerdo a la revisión del marco teórico se pudo observar que a nivel del Ecuador y Latino América existen limitaciones en el acceso a microcréditos para las MiPymes, por tal motivo según la teoría revisada las variables más usuales en el contexto del acceso a microcréditos son, genero, instrucción académica, trabajo estable, presión financiera, capacidad productiva, cargas familiares, ingresos económicos y estabilidad financiera.

En función del estudio de campo realizado a las MiPymes del cantón Latacunga sector el salto se determinó que en su mayoría tienen oportunidad de acceder a un microcrédito en las distintas instituciones financieras, ya que los resultados tanto del instrumento aplicado como de modelo utilizado reflejan dichas afirmaciones.

Una vez culminado el proyecto de investigación y haber obtenido los resultados correspondientes, se concluyó que las variables más determinantes al momento de que las MiPymes opten por un microcrédito, fueron: Instrucción académica (EDUCA), Trabajo estable (TRABA_ESTAL), y Control del grado de endeudamiento (CONTROL).

5 RECOMENDACIONES

Las instituciones financieras deberían brindar más apoyo a las MiPymes, ya sea con programas que brinden capacitaciones sobre la inclusión financiera y sus beneficios, o a su vez con créditos con tasas de interés más accesibles, para que las MiPymes tengan mayores oportunidades de crecimiento y sus economías mejoren significativamente.

Es necesario que las universidades brinden capacitaciones a los estudiantes de la carrera de Administración de empresas en temas relacionados a servicios financieros y también el manejo de los distintos programas que existen para aplicar el modelo discriminante logit, de esa manera será más fácil que los estudiantes se desenvuelvan mejor en el proceso de titulación.

Con respecto a la investigación realizada y a los resultados obtenidos es recomendable que los dueños de las MiPymes se inmiscuyan en los distintos servicios financieros que existen, ya que para los negocios es muy importante estar actualizados y buscar nuevas oportunidades de crecimiento, de esa manera podrán aprovechar cada recurso disponible y se volverán más competitivos en el mercado.

También se recomienda que las MiPymes que saquen un crédito en las distintas entidades financieras, los recursos lo utilicen adecuadamente para mejorar su negocio, ya que en varias ocasiones los recursos obtenidos los destinan a otros gastos. y después tienen problemas al momento de pagar sus cuotas ya que el dinero lo invierten de manera incorrecta.

6 BIBLIOGRAFÍA

- Moreno, A., Mora , G., & Parrales , M. (2022). MICROCRÉDITOS EN LA MIPYMES: OPORTUNIDAD O LIMITANTE EN SU CRECIMIENTO EMPRESARIAL. *UNESUM-Ciencias. Revista Científica Multidisciplinaria*, 24.
- Peciña Lopez, D. (2021). *Tres Factores que Impiden a las Mujeres Acceder al Crédito para la Vivienda*.
- Rocca Espinoza, E. (2021). Factores determinantes para la concesión de crédito por parte de las entidades financieras a las Mipymes. *Scielo*.
- VIZHÑAY, A., & SAMANIEGO, A. (2019). Determinantes del acceso al crédito en. *Espacios*, 25.
- Arriagada, I. (2002). *Cambios y desigualdad en las familias latinoamericanas*. 19. <https://repositorio.cepal.org/handle/11362/10829>
- Arriagada, I. (2004). *Transformaciones sociales y demográficas de las familias latinoamericanas **. 25.
- Banchón, E. (2022). *Acceso a microcréditos y desarrollo económico de las MIPYMES en las zonas urbano-marginales de Guayaquil*. 70. <http://181.39.139.68:8080/bitstream/handle/123456789/1681/ Acceso a microcréditos y desarrollo económico de las MIPYMES en las zonas urbano-marginales de Guayaquil..pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Bloch, R., & Granato, L. (2007). *Las PyMEs y el acceso al crédito*.

<http://repositorio.ub.edu.ar/handle/123456789/4850>

Bloch, R., & Granato, L. (2022). *Las PyMEs y el acceso al crédito*. 7.

Caldentey, E. P., & Titelman, D. (2018). *La inclusión financiera para la inserción productiva y el papel de la banca de desarrollo*. 363.

<https://repositorio.cepal.org/handle/11362/44213>

Constanza, M., Rodríguez, C., Rozo Rodríguez, D., & Rozo Rodríguez, D. (2009, enero). El concepto de calidad: Historia, evolución e importancia para la competitividad. *Universidad de La Salle, Bogotá, mcubillos@unisalle.edu.co*, 80–99. <https://ciencia.lasalle.edu.co/ruls>

Denisse, J., Bermeo, B., Yohany, Y., Bazan, L., Stalin, J., & Guerrero, D. (2018). *HOME Revista ESPACIOS ! Hipótesis del ingreso permanente: fundamentos y evaluación a nivel local Permanent income hypothesis: foundations and evaluation at the local level*. 39, 13.

<http://www.revistaespacios.com/a18v39n37/a18v39n37p29.pdf>

Duque, M. (2010, febrero 24). *Merchandising: Importancia del Merchandising, tipos y ejemplos - Blog Community Manager & SEO*. manuduque.com.

<https://www.manuduque.com/marketing/tipos-de-marketing/merchandising/>

Esquivel-Martínez, Horacio; Hernández-Ramos, U. (2007). *Crecimiento económico, información asimétrica en mercados financieros y microcréditos*. 34.

<http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=11102308>

Evans, J. R., Lindsay, W. M., & Lindsay, E. •. (2008). *Administración y Control de la Calidad 7a. edición (7a. edición)*. Cengage Learning Editores, S.A.

<http://latinoamerica.cengage.com>

Ferraz, J. C. (2018). *Inclusión financiera para la inserción productiva de las empresas de menor tamaño en América Latina: innovaciones, factores determinantes y prácticas de las instituciones financieras de desarrollo / Publicación | Comisión Económica para América Latina y el Caribe.*

<https://www.cepal.org/es/publicaciones/43427-inclusion-financiera-la-insercion-productiva-empresas-menor-tamano-america>

Franco, M. del C., Gómez, F., & Serrano, K. (2019). *Determinantes del acceso al crédito para la PYME del Ecuador.* http://scielo.sld.cu/scielo.php?pid=S1990-86442019000200295&script=sci_arttext&tlng=en

Gómez, A., Pérez, D., & Marín, S. (2009). *Restricciones a la financiación de la pyme en México: una aproximación empírica.*

<https://www.redalyc.org/pdf/413/41312227011.pdf>

León, J. (2017). *Inclusión financiera de las micro, pequeñas y medianas empresas en el Perú: experiencia de la banca de desarrollo.*

<https://repositorio.cepal.org/handle/11362/43157>

León, J., Sánchez, M., & Jopen, G. (2021). *Acceso y uso de microcréditos para la*

MYPE: la clave está en la diferenciación. 6. https://cies.org.pe/wp-content/uploads/2017/12/acceso_y_uso_de_microcreditos_para_la_mype-la_clave_esta_en_la_diferenciacion-j._leon_m._sanchez_g._jopen_-_pucp.pdf

Marisol Álava Cedeño, D., Rodríguez Rodríguez, S., & Gustavo Marín Cuba, L.

(2017). Microcréditos como fuente alternativa de financiamiento para las

mipymes en ecuador. *Conference Proceedings (Machala)*, 1(1).

<http://investigacion.utmachala.edu.ec/proceedings/index.php/utmach/article/view/190>

Moreno, D., Arnaldo Jáuregui Solórzano, A., Belén, L., Msc Morán Murillo, I., & Alejandro Guayaquil, N. (2014). *Análisis de Crowdfunding como alternativa de financiamiento para emprendedores ecuatorianos*. 170.

Ramos, D. (2018). *Microcréditos: Aproximaciones al problema de financiamiento de las mipymes y los determinantes de morosidad en su cartera*. 52.

<https://repository.unimilitar.edu.co/handle/10654/17459>

Robbins, S. (2004). *Comportamiento organizacional - Stephen P. Robbins - Google Libros*.

https://books.google.com.ec/books?id=OWBokj2RqBYC&hl=es&source=gbs_navlinks_s

Román, M. B. M., Salazar, Y. de J. M., & Tandazo, L. A. A. (2019). *Los microcréditos y su incidencia en el crecimiento económico de las MiPymes / Microcredits and their impact on the economic growth of SMEs*. 40.

<https://doi.org/10.5281/ZENODO.4521664>

Smith, A., & Rodríguez Braun, C. (1776). *Adam Smith La riqueza de las naciones*.

<https://www.memoriapoliticademexico.org/Textos/1Independencia/Imag/1776-AS-LRN.pdf>

Suárez Alarcón, R., Weber, M., Fayol, H., & Taylor, F. (2015). UNA MIRADA AL COMPORTAMIENTO ORGANIZACIONAL DESDE LA PERSPECTIVA

DE TRES GRANDES PENSADORES MAX WEBER, HENRY FAYOL Y
FREDERICK TAYLOR. En *CITAS* (Vol. 1, Número 2).

<https://revistas.usantotomas.edu.co/index.php/citas/article/view/5168>

Titelman, D. (2018). *La inclusión financiera para la inserción productiva y el papel de la banca de desarrollo Gracias por su interés en esta publicación de la CEPAL*. 363.

Valbuena, M., Morillo, R., & Salas, D. (2006). Sistema de valores en las organizaciones. *Omnia Año*, 12(3), 60–78.

<https://www.redalyc.org/pdf/737/73712303.pdf>

Velazquez, H., & Gomez, M. (2020). *CONSULTA LABORAL: DE LA REDUCCIÓN, MODIFICACIÓN O SUSPENSIÓN EMERGENTE DE LA JORNADA LABORAL DURANTE LA DECLARATORIA DE EMERGENCIA SANITARIA Del objeto*. 4. www.trabajo.gob.ec

7 ANEXOS



Ilustración 1 Mipymes del cantón Latacunga, Sector el Salto



Ilustración 2 Farmacia Sana Sana del sector el salto



Ilustración 2 MiPymes del cantón Latacunga, Sector el salto



Ilustración 1 MiPymes del cantón Latacunga Sector el Salto

Anexo 1 ENCUESTA DIRIGIDA A LAS MIPYMES DEL CANTÓN LATACUNGA

Objetivo: Analizar los factores determinantes para la concesión de microcréditos por parte de las entidades financieras a las MiPymes.

Instrucciones:

Lea detenidamente cada pregunta antes de contestar.

Seleccione su respuesta.

Si tiene alguna duda, por favor pregunte al encuestador.

SE ASEGURA CONFIDENCIALIDAD DE LA INFORMACIÓN

PROPORCIONADA LA CUAL SERÁ UTILIZADA PARA FINES

ACADÉMICOS.

Tabla 1 Instrumento

| | | | | | | |
|----|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 1 | Usted es del genero | | Masculino | Femenino | | |
| | | | <input type="radio"/> | <input type="radio"/> | | |
| 2 | ¿Cuál es su edad? | | | | | |
| 3 | ¿Cuál es su estado civil? | | Soltero | Casado | Divorciado | |
| | | | <input type="radio"/> | <input type="radio"/> | <input type="radio"/> | |
| 4 | ¿Cuál es su nivel de instrucción académica? | Primaria | Básica | Bachillerato | Nivel Superior | Sin instrucción |
| | | <input type="radio"/> |
| 5 | ¿Cuántas personas viven en su casa? | | | | | |
| 6 | ¿Cuenta con vivienda propia? | | Sí | No | | |
| | | | <input type="radio"/> | <input type="radio"/> | | |
| 7 | ¿Usted sufre de alguna enfermedad catastrófica? | | Sí | No | | |
| | | | <input type="radio"/> | <input type="radio"/> | | |
| 8 | ¿A qué sector económico pertenece la empresa (MiPymes)? | Industial | Comercial | De servicio | Otra | |
| | | <input type="radio"/> | <input type="radio"/> | <input type="radio"/> | <input type="radio"/> | |
| 9 | ¿Actualmente ¿Cuenta con un trabajo estable el dueño de la MiPymes? | | Sí | No | | |
| | | | <input type="radio"/> | <input type="radio"/> | | |
| 10 | ¿Cuál es el ingreso total de su empresa (MiPymes)? | De 450 a 900 | De 901 a 1802 | De 1802 a 3604 | 3605 a 7210 | Mayor a 8000 |
| | | <input type="radio"/> |

| | | | | | | |
|--------|---|--|---|---|---|---|
| 1 1 | ¿Cuántos empleados trabajan en su empresa (MiPymes)? | 1 a 3 <input type="radio"/> | 3 a 6 <input type="radio"/> | 6 a 9 <input type="radio"/> | Mas de 10 <input type="radio"/> | |
| 1 2 | ¿Su trabajo ha sido estable por un tiempo igual o mayor a 12 meses? | | <input type="radio"/> | Sí <input type="radio"/> | No <input type="radio"/> | |
| 1 3 | ¿Cuál es el ingreso personal que percibe usted? | De 450 a 900 <input type="radio"/> | De 901 a 1802 <input type="radio"/> | De 1802 a 3604 <input type="radio"/> | 3605 a 7210 <input type="radio"/> | Mayor a 8000 <input type="radio"/> |
| 1 4 | ¿En los últimos 12 meses ha obtenido un crédito? | | Sí <input type="radio"/> | No <input type="radio"/> | | |
| 1 5 | ¿Quiénes son sus clientes? | Personans naturales <input type="radio"/> | Empresas grandes <input type="radio"/> | Empresas pequeñas, Microempresas <input type="radio"/> | | |
| 1 6 | ¿En que tipo de institución financiera? | Banco <input type="radio"/> | Cooperativa <input type="radio"/> | Mutualista <input type="radio"/> | Otro <input type="radio"/> | |
| 1 7 | ¿En medio de la pandemia su negocio sufrió in impacto? | | Sí <input type="radio"/> | No <input type="radio"/> | Cuál? _____ | |
| 1 8 | ¿Cuál es la principal fuente de presión financiera que enfrenta su empresa en estos momentos? | Salarios <input type="radio"/> | Pago de renta <input type="radio"/> | Pago de préstamos <input type="radio"/> | Pago de bienes y servicios <input type="radio"/> | No tiene fuentes de presión financiera <input type="radio"/> |
| 1 9 | ¿Cuenta usted con un buen historial crediticio? | | Sí <input type="radio"/> | No <input type="radio"/> | | |
| 2 0 | Usted. ¿Ha sido puntual en los pagos de las cuotas de un crédito? | | Sí <input type="radio"/> | No <input type="radio"/> | | |

| | | | | | | |
|--------|---|---------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|
| 2 1 | ¿Cuál ha sido el tiempo máximo que se ha demorado en pagar una cuota de un crédito? | 0 - 15 <input type="radio"/> | 15 - 30 <input type="radio"/> | 30 - 60 <input type="radio"/> | 60 - 90 <input type="radio"/> | 90 - 120 <input type="radio"/> |
| 2 2 | Usted ¿controla su grado de endeudamiento? | | Sí <input type="radio"/> | No <input type="radio"/> | | |
| 2 3 | Usted ¿Ha medido su grado de liquidez antes de realizar un crédito? | | Sí <input type="radio"/> | No <input type="radio"/> | | |
| 2 4 | Usted ¿Analiza las tasas de interés que ofertan las entidades financieras, antes de realizar un microcrédito? | | Sí <input type="radio"/> | No <input type="radio"/> | | |
| 2 5 | Usted ¿Ha medido la capacidad productiva de su empresa antes de realizar un crédito? | | Sí <input type="radio"/> | No <input type="radio"/> | | |

Anexo 2 *Tabla de aplicación del modelo logit binaria*

| INSTRUCCION ACADEMICA (EDUCA) | TRABAJO ESTABLE (TRABA_ESTL) | PRESIÓN FINANCIERA (PRESION_F) | CONTROL FINANCIERO (CONTROL) | CAPACIDAD PRODUCTIVA (CAP_PROD) | PROBABILIDAD DE ACCESO A UN CRÉDITO |
|-------------------------------------|------------------------------------|--------------------------------------|------------------------------------|---------------------------------------|---|
| 0 | 1 | 0 | 0 | 1 | 70,62% |
| 0 | 1 | 0 | 1 | 1 | 99,27% |
| 0 | 1 | 0 | 0 | 1 | 70,62% |
| 0 | 1 | 0 | 1 | 1 | 99,27% |
| 0 | 1 | 0 | 0 | 1 | 70,62% |
| 0 | 1 | 1 | 1 | 1 | 99,75% |
| 0 | 0 | 0 | 1 | 1 | 99,99% |
| 1 | 0 | 1 | 1 | 1 | 94,14% |
| 0 | 1 | 0 | 1 | 1 | 99,27% |
| 0 | 1 | 0 | 1 | 1 | 99,27% |
| 0 | 1 | 0 | 1 | 1 | 99,27% |
| 0 | 1 | 0 | 1 | 1 | 99,27% |
| 0 | 1 | 0 | 0 | 1 | 70,62% |
| 0 | 1 | 0 | 1 | 1 | 99,27% |
| 0 | 1 | 0 | 0 | 1 | 70,62% |
| 1 | 0 | 0 | 1 | 1 | 84,25% |
| 0 | 1 | 1 | 1 | 1 | 99,75% |
| 0 | 1 | 0 | 1 | 1 | 99,27% |
| 0 | 1 | 1 | 1 | 1 | 99,75% |
| 0 | 1 | 1 | 1 | 1 | 99,75% |
| 0 | 1 | 1 | 1 | 1 | 99,75% |
| 0 | 1 | 1 | 1 | 1 | 99,75% |
| 0 | 1 | 1 | 1 | 1 | 99,75% |
| 0 | 1 | 1 | 1 | 1 | 99,75% |
| 0 | 1 | 1 | 1 | 1 | 99,75% |
| 0 | 1 | 1 | 1 | 1 | 99,75% |
| 1 | 0 | 1 | 1 | 1 | 94,14% |
| 1 | 0 | 0 | 1 | 1 | 84,25% |
| 1 | 0 | 0 | 1 | 1 | 84,25% |
| 1 | 0 | 1 | 1 | 1 | 94,14% |
| 0 | 1 | 1 | 1 | 1 | 99,75% |
| 1 | 0 | 0 | 1 | 1 | 84,25% |
| 0 | 1 | 1 | 1 | 1 | 99,75% |
| 0 | 1 | 1 | 1 | 1 | 99,75% |
| 0 | 1 | 1 | 1 | 1 | 99,75% |
| 0 | 1 | 1 | 1 | 1 | 99,75% |
| 0 | 1 | 1 | 1 | 1 | 99,75% |
| 0 | 1 | 1 | 1 | 1 | 99,75% |
| 0 | 1 | 1 | 1 | 1 | 99,75% |
| 0 | 1 | 0 | 1 | 1 | 99,27% |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|--------|
| 0 | 1 | 1 | 1 | 1 | 99,75% |
| 0 | 1 | 0 | 1 | 1 | 99,27% |
| 0 | 1 | 1 | 0 | 1 | 87,83% |
| 0 | 1 | 0 | 1 | 1 | 99,27% |
| 0 | 1 | 1 | 1 | 1 | 99,75% |
| 0 | 1 | 0 | 1 | 1 | 99,27% |
| 0 | 1 | 1 | 1 | 1 | 99,75% |
| 0 | 1 | 1 | 1 | 1 | 99,75% |
| 0 | 1 | 0 | 1 | 1 | 99,27% |
| 0 | 1 | 1 | 1 | 1 | 99,75% |
| 0 | 1 | 1 | 1 | 1 | 99,75% |
| 0 | 1 | 0 | 1 | 1 | 99,27% |
| 0 | 1 | 1 | 1 | 1 | 99,75% |

Fuente: Realización propia

Anexo 3 Tabla de aplicación del modelo logit traducida de binaria a variable

| INSTRUCCION ACADEMICA (EDUCA) | TRABAJO ESTABLE (TRABA_ESTL) | PRESIÓN FINANCIERA (PRESION_F) | CONTROL FINANCIE RO (CONTROL) | CAPACIDA D PRODUCTI VA (CAP_PROD) | PROBABILI DAD DE ACCESO A UN CRÉDITO |
|-------------------------------------|------------------------------------|-----------------------------------|--|---|--|
| Educación Superior | SI | Pago de Renta | NO | SI | 70,62% |
| Educación Superior | SI | Pago de Renta | SI | SI | 99,27% |
| Educación Superior | SI | Pago de Renta | NO | SI | 70,62% |
| Educación Superior | SI | Pago de Renta | SI | SI | 99,27% |
| Educación Superior | SI | Pago de Renta | NO | SI | 70,62% |
| Educación Superior | SI | Pago de bienes y servicio | SI | SI | 99,75% |
| Educación Superior | NO | Pago de Renta | SI | SI | 99,99% |
| Bachillerato | NO | Pago de bienes y servicio | SI | SI | 94,14% |
| Educación Superior | SI | Pago de Renta | SI | SI | 99,27% |
| Educación Superior | SI | Pago de Renta | SI | SI | 99,27% |
| Educación Superior | SI | Pago de Renta | SI | SI | 99,27% |
| Educación Superior | SI | Pago de Renta | SI | SI | 99,27% |

| | | | | | |
|--------------------|----|---------------------------|----|----|--------|
| Educación Superior | SI | Pago de Renta | NO | SI | 70,62% |
| Educación Superior | SI | Pago de Renta | SI | SI | 99,27% |
| Educación Superior | SI | Pago de Renta | NO | SI | 70,62% |
| Bachillerato | NO | Pago de Renta | SI | SI | 84,25% |
| Educación Superior | SI | Pago de bienes y servicio | SI | SI | 99,75% |
| Educación Superior | SI | Pago de Renta | SI | SI | 99,27% |
| Educación Superior | SI | Pago de bienes y servicio | SI | SI | 99,75% |
| Educación Superior | SI | Pago de bienes y servicio | SI | SI | 99,75% |
| Educación Superior | SI | Pago de bienes y servicio | SI | SI | 99,75% |
| Educación Superior | SI | Pago de bienes y servicio | SI | SI | 99,75% |
| Educación Superior | SI | Pago de bienes y servicio | SI | SI | 99,75% |
| Educación Superior | SI | Pago de bienes y servicio | SI | SI | 99,75% |
| Bachillerato | NO | Pago de bienes y servicio | SI | SI | 94,14% |
| Bachillerato | NO | Pago de Renta | SI | SI | 84,25% |
| Bachillerato | NO | Pago de Renta | SI | SI | 84,25% |
| Bachillerato | NO | Pago de bienes y servicio | SI | SI | 94,14% |
| Educación Superior | SI | Pago de bienes y servicio | SI | SI | 99,75% |
| Bachillerato | NO | Pago de Renta | SI | SI | 84,25% |
| Educación Superior | SI | Pago de bienes y servicio | SI | SI | 99,75% |
| Educación Superior | SI | Pago de bienes y servicio | SI | SI | 99,75% |
| Educación Superior | SI | Pago de bienes y servicio | SI | SI | 99,75% |
| Educación Superior | SI | Pago de bienes y servicio | SI | SI | 99,75% |
| Educación Superior | SI | Pago de bienes y servicio | SI | SI | 99,75% |
| Educación Superior | SI | Pago de bienes y servicio | SI | SI | 99,75% |
| Educación Superior | SI | Pago de bienes y servicio | SI | SI | 99,75% |
| Educación Superior | SI | Pago de Renta | SI | SI | 99,27% |
| Educación Superior | SI | Pago de bienes y servicio | SI | SI | 99,75% |
| Educación Superior | SI | Pago de Renta | SI | SI | 99,27% |

| | | | | | |
|--------------------|----|---------------------------|----|----|--------|
| Educación Superior | SI | Pago de bienes y servicio | NO | SI | 87,83% |
| Educación Superior | SI | Pago de Renta | SI | SI | 99,27% |
| Educación Superior | SI | Pago de bienes y servicio | SI | SI | 99,75% |
| Educación Superior | SI | Pago de Renta | SI | SI | 99,27% |
| Educación Superior | SI | Pago de bienes y servicio | SI | SI | 99,75% |
| Educación Superior | SI | Pago de bienes y servicio | SI | SI | 99,75% |
| Educación Superior | SI | Pago de Renta | SI | SI | 99,27% |
| Educación Superior | SI | Pago de bienes y servicio | SI | SI | 99,75% |
| Educación Superior | SI | Pago de bienes y servicio | SI | SI | 99,75% |
| Educación Superior | SI | Pago de Renta | SI | SI | 99,27% |
| Educación Superior | SI | Pago de bienes y servicio | SI | SI | 99,75% |

Fuente: *Realización propia*