



UNIVERSIDAD TECNICA DE COTOPAXI

FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y ECONÓMICAS

CARRERA DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS

ACCESO, USO Y CALIDAD DEL FINANCIAMIENTO QUE RECIBEN LAS
MIPYMES.

Proyecto de investigación presentado previo a la obtención del Título de Licenciados
en Administración de Empresas.

Autores:

Wilmer Hernan Herrera Herrera

Mishel Estefania Cando Aimacaña

Tutor:

Msc. Efrén Montenegro

Latacunga – Ecuador

2023

DECLARACIÓN DE AUDITORIA

Yo Cando Aimacaña Mishel Estefania, Herrera Herrera Wilmer German, declaro ser autores (a) del presente proyecto de Investigación: **“ACCESO, USO Y CALIDAD DEL FINANCIAMIENTO QUE RECIBEN LAS MIPYMES”** siendo el Ing. MSc., Efrén Gonzalo Montenegro tutor del presente trabajo de investigación; y eximo expresamente a la Universidad Técnica de Cotopaxi y sus representantes legales de posibles reclamos o acciones legales.

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



.....
Cando Aimacaña Mishel Estefania
C.I: 0504439951



.....
Herrera Herrera Wilmer German
C.I: 0504312729

AGRADECIMIENTO

A mi Esposa, usted ha sido siempre el motor que me impulsa a seguir adelante para lograr cumplir cada uno de mis sueños, quien siempre estuvo a mi lado en los días y noches cuando no dormía por estar concentrado en mis estudios, gracias por ser quien es y por creer en mí.

A mi compañera de tesis Mishel, por siempre estar pendiente, por presionarme, por ser la mejor compañera, por hacer de esta experiencia algo maravilloso, aprendimos que el hecho de estudiar no siempre es de estar estresados si no también alegrarse y compartir momentos únicos.

A mis docentes, aquellos a quienes les debo todos mis conocimientos por su entrega, constancia y paciencia con los alumnos, aquellos que lograron sembrar una semilla y fueron cultivándola en el transcurso de la carrera muchas gracias por todas las enseñanzas brindadas.

A mi tutor de tesis, Msc Efraín Montenegro por la orientación dedicada en el proceso de elaboración del trabajo, por su paciencia y ayuda durante todo el trabajo de investigación.

WILMER GERMAN HERRERA HERRERA

AGRADECIMIENTO

Agradezco de manera especial a Dios por darme la fortaleza para superar cada obstáculo que se me ha presentado en la vida.

A mi familia por apoyarme en cada objetivo que he alcanzado, agradezco a ustedes que han sido mi motivación diaria para la superación de cada adversidad que se me presenta y ser el motor principal para alcanzar varias cosas que me he propuesto.

Al Msc Efrén Montenegro, por la asesoría y paciencia brindada para la elaboración de esta investigación.

MISHEL ESTEFANIA CANDO AIMACAÑA.

DEDICATORIA

A mi Esposa, quien me apoya en todas las metas que me he planteado en la vida porque a pesar de todo siempre estaban para proponer su apoyo en los buenos y en los malos momentos, por confiar en que voy a llegar a ser profesional y marcar un antes y un después de mi vida.

Dedico esta tesis a todos quienes fueron partícipes dentro y fuera de mi proceso de formación, por confiar desde un inicio hasta el final.

WILMER GERMAN HERRERA HERRERA

DEDICATORIA

El presente trabajo de investigación va dedicado a Dios, por la vida, por llenarme de bendiciones y cumplir una etapa más en mi vida estudiantil.

A mis padres Luis Cando y María Aimacaña por inculcarme valores éticos y morales, quienes han creído en mí siempre, dándome ejemplo de superación, humildad y sacrificio; enseñándome a valorar todo lo que tengo, ser un ejemplo de lucha y perseverancia con su apoyo incondicional me dieron consejos para poder afrontar cualquier obstáculo que se me presente en la vida.

A mis hermanos Dayana, Nicol y Luis que han sido mi motivación constante durante este tiempo de estudio y ser el pilar fundamental en mi vida.

Por ello este trabajo está dedicado a toda mi familia, quienes con su ejemplo y perseverancia me han guiado para cumplir este sueño tan anhelado

MISHEL ESTEFANIA CANDO AIMACAÑA.

AVAL DEL TUTOR DE PROYECTO DE INVESTIGACIÓN

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

“ACCESO, USO Y CALIDAD DEL FINANCIAMIENTO QUE RECIBEN LAS MIPYMES.”, de Cando Aimacaña Mishel Estefania y Herrera Herrera Wilmer German , de la carrera de Administración de Empresas, considero 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, Febrero, 2023

Tutor


Msc. Efrén Gonzalo Montenegro Cueva

C.I: 050220999-2

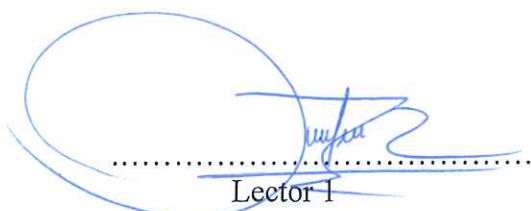
APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE TITULACIÓN

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: Mishel Estefania Cando Aimacaña y Wilmer German Herrera Herrera con el título de Proyecto de Investigación: “ACCESO, USO Y CALIDAD DEL FINANCIAMIENTO QUE RECIBEN 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

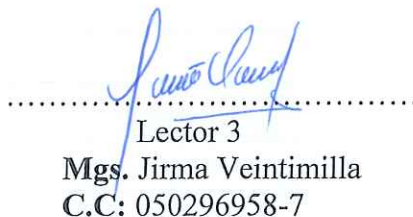
Mgs. Roberto Arias
C.C: 050212373-0



.....

Lector 2

Mgs. Renato Pérez
C.C: 175917364-2



.....

Lector 3

Mgs. Jirma Veintimilla
C.C: 050296958-7

INDICE GENERAL

DECLARACIÓN DE AUDITORIA	II
AGRADECIMIENTO	III
AGRADECIMIENTO	IV
DEDICATORIA	V
DEDICATORIA	VI
AVAL DEL TUTOR	VII
AVAL DEL TRIBUNAL DE LECTORES	VIII
INDICE GENERAL	IX
INDICE DE TABLAS	XI
INDICE DE GRÁFICOS	XII
RESUMEN	XIV
ABSTRACT.....	XV
AVAL DE TRADUCCIÓN.....	XVI
1. Información General.....	1
2. Marco Teórico	12
2.1. Antecedentes	12
2.2. Acceso de un Financiamiento	14
2.3. Uso del Financiamiento.....	15
2.3.1. Uso adecuado	16
2.3.2. Uso Inadecuado	16

2.4.	Calidad del Financiamiento.....	16
2.4.1.	Crédito por calificación.....	17
2.5.	Financiamiento	17
2.6.	Tipos de Financiamientos.....	17
2.6.1.	Financiamiento de Fondos Ajenos.....	17
2.6.2.	Financiamiento de Fondos Propios.....	18
2.6.3.	Financiamiento a Corto Plazo	18
2.6.4.	Financiamiento a Largo Plazo	18
2.7.	Tipos de Interés	18
2.7.1.	Interés Fijo	18
2.7.2.	Interés variable.....	19
2.8.	Tipos de tasas de interés	19
2.8.1.	Tasa de Interés Nominal	19
2.8.2.	Tasa de Interés Anual Efectiva	19
2.9.	Importancia del Financiamiento.....	19
2.10.	MIPYMES.....	20
2.11.	Modelo Estadístico	20
2.11.1.	Estadística Descriptiva.....	20
3.	Desarrollo	21
3.1.	Encuesta	21
3.2.	Análisis del entorno.....	21

4. Análisis e interpretación de datos	23
DISCUSIÓN DE RESULTADOS	45
CONCLUSIONES	49
RECOMENDACIONES	50
Anexo	51
Anexo 1. Instrumento de Investigación.....	51

INDICE DE TABLAS

Tabla 1. Objetivos del Proyecto.....	7
Tabla 2. Fuente de Financiamiento	23
Tabla 3. Facilidad de un financiamiento.....	24
Tabla 4. Forma de conseguir un financiamiento.....	25
Tabla 5. Deseo de un nuevo financiamiento	26
Tabla 6. Monto inicial para un negocio	27
Tabla 7. Acceso a un crédito.....	28
Tabla 8. Nivel de Dificultad.....	29
Tabla 9. Requisitos del Crédito.....	30
Tabla 10. Solicitud de Crédito	31
Tabla 11. Uso del Financiamiento	32
Tabla 12. Solicitud de un nuevo crédito.	33
Tabla 13. Objetivo del financiamiento.....	34
Tabla 14. Uso del financiamiento	35
Tabla 15. Intereses generados	37
Tabla 16. Beneficio del Financiamiento	38

Tabla 17. Posibilidad de pago.....	39
Tabla 18. Trato de las entidades financieras.....	40
Tabla 19. Calificación del acceso	41
Tabla 20. Entidades financieras preferidas	42
Tabla 21. Uso adecuado.....	43
Tabla 22. Afectar al negocio.....	44

INDICE DE GRÁFICOS

Gráfico 1. Fuente de financiamiento.....	23
Gráfico 2. Facilidad de un Financiamiento.....	24
Gráfico 3. Forma para conseguir un financiamiento	25
Gráfico 4. Deseo de un nuevo negocio	26
Gráfico 5. Monto Inicial	27
Gráfico 6. Acceso a crédito.....	28
Gráfico 7. Nivel de Dificultad	29
Gráfico 8. Requisitos del crédito	30
Gráfico 9. Solicitud de crédito	31
Gráfico 10. Uso Financiamiento	32
Gráfico 11. Solicitud de un nuevo crédito.	33
Gráfico 12. Objetivo del financiamiento	34
Gráfico 13. Uso del Financiamiento	36
Gráfico 14. Intereses generados.....	37
Gráfico 15. Beneficio del Financiamiento	38
Gráfico 16. Posibilidad de Pago.....	39

Gráfico 17.Trato de las entidades financieras.....	40
Gráfico 18.Calificación del acceso	41
Gráfico 19. Entidades financieras preferidas	42
Gráfico 20. Uso Adecuado.....	43
Gráfico 21.Afectar al negocio.....	44

UNIVERSIDAD TÉCNICA DE COTOPAXI

FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y ECONÓMICAS

TÍTULO: ACCESO, USO Y CALIDAD DEL FINANCIAMIENTO QUE RECIBEN LAS MIPYMES.

Autores:

Wilmer German Herrera Herrera

Mishel Estefania Cando Aimacaña

RESUMEN

Este trabajo se orienta a la investigación acerca del acceso, uso y calidad del financiamiento de las MIPYMES, como caso: la zona urbana de la ciudad de Latacunga, con la finalidad de conocer a profundidad el proceso de inclusión financiera en este importante sector de la economía y la influencia de estas dimensiones en el desarrollo de las MIPYMES. Para ello en primera instancia se estableció el marco teórico referencial, el mismo que tuvo ciertas dificultades, dado que no existe mucha disponibilidad bibliográfica a cerca de este tema, a más de los estudios realizados por los organismos internacionales de crédito y asistencia social. Luego se procedió a realizar un diseño metodológico, destacando que se trata de una investigación con enfoque cuantitativo, de tipo descriptivo básico, para ello se procedió a identificar las variables más significativas por cada dimensión de estudio, las mismas que se plasmaron en los ítems del cuestionario, y a partir de un diseño muestral se procedió a aplicar en la población objeto de estudio. Finalmente se realiza un análisis de los resultados y se establece una discusión de lo investigado, llegando a la conclusión general de la importancia de la inclusión financiera de las MIPYMES y las deficiencias de acceso, uso y calidad de financiamiento que todavía existen de manera muy marcada y que afectan al desarrollo de este tipo de empresas. Como conclusión se obtuvo que la calidad, uso y acceso depende demasiado del tipo de financiamiento que se obtenga y de la entidad financiera dado que existen algunas que están creadas para apoyar a las MIPYMES pero que no son muy utilizadas, dado que, prefieren los propietarios acceder a un crédito de otro tipo, pero que genera mayores costos financieros.

PALABRAS CLAVES: Acceso, Calidad, Financiamiento, Latacunga MIPYMES, Uso

UNIVERSIDAD TÉCNICA DE COTOPAXI

FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y ECONÓMICAS

TÍTULO: ACCESS, USE AND QUALITY OF FINANCING FOR MIPYMES.

Autores:

Wilmer German Herrera Herrera

Mishel Estefania Cando Aimacaña

ABSTRACT

This work is oriented to the investigation of access, use and quality of financing for MSMEs, as a case: the urban area of the city of Latacunga, in order to know in depth, the process of financial inclusion in this important sector of the economy and the influence of these dimensions in the development of MSMEs. The first step was to establish the theoretical framework of reference, which had certain difficulties, since there is not much literature available on this topic, apart from the studies carried out by international credit and social assistance organizations. Then we proceeded to carry out a methodological design, emphasizing that this is a quantitative research with a basic descriptive approach, for which we proceeded to identify the most significant variables for each dimension of study, the same that were reflected in the items of the questionnaire, and from a sample design we proceeded to apply in the population under study. Finally, an analysis of the results is made and a discussion of the research is established, reaching the general conclusion of the importance of financial inclusion of MSMEs and the deficiencies in access, use and quality of financing that still exist in a very marked way and that affect the development of MIPYMES. In conclusion, it was found that the quality, use and access depend too much on the type of financing obtained and on the financial entity, since there are some that are created to support SMEs but are not used because the owners prefer to access a different type of credit that generates higher interest rates.

KEY WORDS: Access, Quality, Financing, MIPYMES, Usage.

AVAL DE TRADUCCIÓN

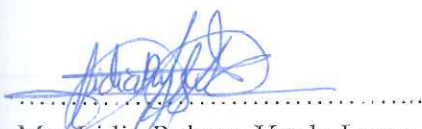
En calidad de Docente del Idioma Inglés del Centro de Idiomas de la Universidad Técnica de Cotopaxi; en forma legal **CERTIFICO** que:

La traducción del resumen al idioma Inglés del proyecto de investigación cuyo título versa: **“ACCESO, USO Y CALIDAD DEL FINANCIAMIENTO QUE RECIBEN LAS MIPYMES.”** presentado por **Mishel Estefania Cando Aimacaña** y **Wilmer German Herrera Herrera**, egresados de la carrera de **Administración de Empresas**, lo realizaron bajo mi supervisión y cumple con una correcta estructura gramatical del Idioma.

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

Latacunga, Marzo del 2023

Atentamente,



Mg. Lidia Rebeca Yugla Lema.

DOCENTE DEL CENTRO DE IDIOMAS-UTC

0502652340



**CENTRO
DE IDIOMAS**

1. Información General

Título del proyecto

Acceso, uso y calidad del financiamiento que reciben las MIPYMES

Fecha de Inicio: Octubre 2022

Fecha de Finalización: Marzo 2023

Lugar de Ejecución

Provincia de Cotopaxi, Centro de Latacunga

Facultad que Auspicia

Facultad de Ciencias Administrativas y Económicas

Carrera que Auspicia

Carrera de Administración de Empresas

Grupo de Investigación

Tutor: Msc. Efrén Montenegro (0502209992)

Investigadores:

Mishel Estefania Cando Aimacaña (0504439951)

Wilmer German Herrera Herrera (0504312729)

Equipos de Trabajo

Nombres	Número de Cédula
Mishel Estefania Cando Aimacaña	0504439951
Wilmer German Herrera Herrera	0504312729

Área de Conocimiento

Emprendimiento y Gestión

Línea de Investigación

Administración y economía para el desarrollo humano y social

Sub Línea de Investigación

Estrategias administrativas, productividad y emprendimiento.

Planteamiento del Problema

Las MIPYMES en el Ecuador muchas de las veces necesitan de financiamiento para poder realizar sus actividades por lo que, es importante y vital para éstas conseguirlo, la problemática nace cuando este tipo de negocios no sabe cómo obtenerlo o al momento de hacerlo, se ven abocadas en el pago excesivo de intereses. Esta investigación se realizó para ayudar a esos negocios a lograr alcanzar un capital de manera legal y que sus actividades económicas no se vean afectadas por no poder conseguir un crédito de calidad.

El aporte como investigadores es poder guiar a las MIPYMES a obtener un financiamiento de calidad, se le dé un buen uso y sobre todo que se tenga la capacidad de tener acceso a estos servicios; muchas veces por del desconocimiento de los procesos se pueden ver afectados sus aspiraciones por no tener la documentación necesaria, o los requisitos que por ley se necesita para acceder a un financiamiento. Es muy importante también saber elegir los productos financieros, ya que se adquirirá una deuda por un tiempo establecido en el cual se debe realizar las actividades económicas de manera correcta para poder pagar este capital financiado y al tiempo genere una rentabilidad y utilidades si dichos fondos son adecuadamente invertidos.

Navarrete, F, *et al*,(2022), indican que en el Ecuador, de acuerdo a las investigaciones realizadas, aproximadamente el 44% son Microempresas, cuya composición establece un 17% para las pequeñas y un 14% para las medianas, siendo una participación total aproximada de un 99,8% de empresas micro, pequeñas y medianas.

Delgado, D., & Chávez, G. (2018), manifiestan que en Latinoamérica las MIPYMES tienen un gran protagonismo, coadyuvando al desarrollo de los países y la región. En el Ecuador, las MIPYMES, han generado miles de plazas de empleo y se ha convertido en un factor dinamizador de la economía. Estas organizaciones se concentran en una mayor

proporción en: Guayas, Pichincha, Manabí, Azuay y El Oro, sumando aproximadamente 138.000 MIPYMES. Según el estudio de los autores antes mencionados, la fuente más común de financiamiento para las MIPYMES han sido los créditos bancarios y los fondos propios, siendo una limitante el acceso en las entidades financieras formales debido a las altas exigencias en garantías y otros tipos de requisitos.

En la provincia de Cotopaxi hasta el 2018, Delgado, D., & Chávez, G. (2018), se registraban alrededor de 2800 MIPYMES, y como en todo el país y la región, más del 90% de estas empresas son familiares, por lo que, el impacto de estas en la economía ecuatoriana es muy significativo. El hecho de ser empresas familiares, en muchas de las ocasiones perjudica a su desarrollo económico, ya que, al carecer de una junta de socios, no se puede disponer de financiamiento fresco para el desarrollo de las actividades, el incremento de capital de trabajo y proyectos de expansión.

Para Delgado, D., & Chávez, G. (2018), la principal limitante para el desarrollo de las MIPYMES es el acceso a las fuentes de financiamiento para poder realizar sus operaciones y financiar su capital de trabajo. La ventaja de las MIPYMES en relación a las grandes organizaciones es su capacidad de adaptación a los requerimientos del mercado debido a la simplicidad de sus estructuras y su organización. De igual manera, se puede identificar altas barreras para sobrevivir en entornos hostiles, sin embargo es el sector que más empleo genera, pero debido a los obstáculos en su inclusión financiera a provocado su lento crecimiento.

Los Bancos por su parte, normalmente se enfocan en su mayoría, en créditos corporativos y en una menor proporción en créditos MIPYMES lo que genera una suerte de freno o desanimo al momento de incursionar en el emprendimiento o expansión de un negocio, debido a las altas exigencias y formalidades solicitadas por parte de las Instituciones financieras privadas. Estas exigencias muchas de las veces parecerían ser un obstáculo para poder obtener

crédito, pero es importante tener en cuenta que muchas personas cumplen con todos los requisitos, pero no pueden acceder a productos financieros de calidad, por la falta de conocimiento en el proceso y muchas de las veces lo abandonan por no poder obtenerlo en a tiempo.

Es importante destacar el financiamiento de entidades estatales e internacionales que impulsan el desarrollo del comercio y la microempresa, BID (2022), es así que el Banco Interamericano de desarrollo (BID) ha inyectado aproximadamente US\$300 millones para apoyar la recuperación económica de las micro, pequeñas y medianas empresas (MIPYMES) de Ecuador en la etapa pospandemia, expandiendo el crédito a las unidades productivas de la economía popular y solidaria.

Según el BID (2022), las MIPYMES en el Ecuador representan el 98% del parque empresarial de todo el país, las cuales fueron afectadas significativamente por la pandemia. Este importante sector cubre el 60% del empleo del país, pero como ya es conocido enfrente constantemente problemas de financiamiento para su desarrollo, principalmente las MIPYMES lideradas por mujeres y los proyectos ambientales sostenibles.

El BID como fuente de financiamiento multilateral en Latinoamérica, busca recuperar la economía de estos sectores, para ello requiere el compromiso de los gobiernos para la adecuada utilización de los fondos crediticios asignados, para que la banca de segundo piso pueda canalizar estos recursos de la mejor manera posible, sin embargo es conocida la ineficiencia de las entidades estatales que en ocasiones por una miope administración y por corrupción se dilapidan los fondos que se requieren a nivel de las MIPYMES, las mismas que poco o nada logra percibir estos beneficios.

Según datos de la CEPAL, en base a información del Banco Central (2014) y que al finalizar el 2014 se tuvieron los siguientes datos:

Registro de Empresas

- 844.000 empresas:
- 90% son microempresas
- 9% son MIPYMES
- 0.5% son grandes empresas

Prestaciones laborales

- 456.000 empresas registraron personal afiliado a la seguridad social:
- 24% microempresas
- 34% MIPYMES
- 41% grandes empresas
- MIPYMES en el “missing middle” (brecha de financiamiento, se refiere al reto que enfrentan las pequeñas empresas en crecimiento, muchas de ellas lideradas por mujeres, que son “invisibles”)

En el volumen de crédito por subsistema como porcentaje del PIB, se puede observar que al 2015, las instituciones privadas tienen la mayor proporción de crédito con respecto al PIB, con más del 21%, le sigue marginalmente el BIESS con un 3% y la banca pública con un 0.9%.

En lo que respecta a la distribución del volumen de crédito según segmento a mayo 2016, Banco Central, (2016), se puede evidenciar que más del 43% son créditos comerciales prioritarios corporativos, apenas el 4,8% corresponde a créditos comerciales prioritarios MIPYMES, y menos del 0,7% corresponde a créditos prioritarios productivos MIPYMES.

Finalmente, referente a la distribución del volumen de crédito a MIPYMES según institución financiera a mayo del 2016, se puede observar que, en el sistema privado el Banco Pichincha es el que mayor cobertura de créditos tiene en las MIPYMES con un 21%, le sigue

el Banco de Guayaquil con un 17% y Produbanco con un 13,5%. La banca estatal con Banco de Fomento y CF juntos cubren casi 9% de créditos, lo cual sigue siendo insuficiente.

La composición crediticia se concentra en créditos corporativos y de consumo. Esta concentración que puede ser interpretada como inclinación o discriminación, ocasiona probablemente que proyectos o empresas viables económicamente no puedan despegar incluso reflejando viabilidad técnica y económica, debido a la informalidad del sector de MIPYMES, esta realidad en el Ecuador ha estancado varios procesos por lo que buscar una formalidad en el sector es importante para la obtención del financiamiento se debe tener un plan organizado y real para poder ser presentado y aprobado, al momento de mostrar que el emprendimiento o empresa es viable y sostenible a largo plazo para así poder cumplir con el pago del crédito otorgado por laguna entidad bancaria o cooperativa de ahorro y crédito.

Los beneficiarios directos de este proyecto claramente son las MIPYMES, puesto que al obtener un crédito o financiamiento pueden desarrollar sus actividades económicas que será un beneficio para la economía y calidad de vida de sus propietarios y familias, siendo los beneficiados indirectos el mercado al que atienden, las entidades financieras e inversionistas que buscan oportunidades de negocios.

La importancia de este trabajo de investigación consiste en brindar a las MIPYMES el conocimiento de su situación actual en temas de acceso, uso y calidad de financiamiento, elemento tan vital para la aplicación de varios proyectos y para el desarrollo de sus actividades económicas diarias. El impacto social también es importante para este proyecto, ya que permitirá que las familias que posean un emprendimiento, ayuden a mejorar su nivel de vida con las ganancias generadas tras recibir el crédito que permita el crecimiento de la PYME. El impacto económico general sería positivo, dado que, el entorno en el que se desenvuelven estas

organizaciones se dinamizaría con el movimiento de comercio que se puede generar por la expansión de las MIPYMES permitiendo un aumento en el poder adquisitivo de la población.

En este sentido, la pregunta de investigación sería:

¿Cómo se establece el acceso, uso y calidad del financiamiento en el desarrollo de las MIPYMES en la ciudad de Latacunga?

Objetivo general

- Establecer el acceso, uso y calidad del financiamiento en el desarrollo de las MIPYMES.

Objetivos Específicos

- Revisar el marco teórico referencial de acceso, uso y calidad en el proceso e inclusión financiera de las MIPYMES.
- Realizar un estudio descriptivo en las MIPYMES de la ciudad de Latacunga en base a las variables de acceso, uso y calidad de financiamiento.
- Analizar los resultados obtenidos en el estudio descriptivo respecto de las variables de acceso, uso y calidad de financiamiento de las MIPYMES en la ciudad de Latacunga.

Tabla 1. Objetivos del Proyecto

Objetivo Especifico	Actividades	Cronograma	Productos
Revisar el marco teórico referencial de acceso, uso y calidad en el proceso e inclusión	Realizar una investigación de tipo bibliográfica para formar el marco teórico el	Del 01 al 22 de diciembre del 2022	Marco teórico

financiera de las MIPYMES.	cual permite ser la base científica del proyecto donde se sustentará.		
Realizar la aplicación de un instrumento de investigación en las PYMES de Latacunga.	Aplicar el instrumento en varias PYMES, lo que permitirá recolectar datos de la empresa.	Del 23 de diciembre hasta el 12 de enero 2023	Datos para la investigación.
Analizar los resultados obtenidos en el estudio descriptivo respecto de las variables de acceso, uso y calidad de financiamiento de las MIPYMES en la ciudad de Latacunga.	Poder desarrollar los resultados se aplicará un estudio acerca del uso, manejo y acceso a un financiamiento con el fin de identificar como este se aplica, estos serán visibles a través de una tabla de resultados.	Del 12 de enero al 22 de enero del 2023.	Resultados de la investigación

Metodología

El enfoque de esta investigación fue cuantitativo, de tipo descriptivo simple, ya que especificó las propiedades, las características y/o perfiles importantes de las MIPYMES y de las personas que la regentan. Según Vara, A. (2012), además estos estudios trabajan con muestras medianas y grandes.

Según Vara, A. (2012), este tipo de metodología se aplica para describir con mayor precisión los escenarios reales de una organización, empresa o mercado. Además, los diseños descriptivos son, generalmente, cuantitativos, y a la vez, se caracterizan más por el gran alcance y precisión, más no se profundiza en los análisis. Utilizan métodos y técnicas estadísticas tanto para el levantamiento de datos como para su análisis. Las técnicas más aplicadas son: el cuestionario estructurado, las escalas de medición o pruebas estandarizadas, las guías, etc.

De igual manera, es un diseño descriptivo simple, dado que, recogen datos respecto a las MIPYMES, mediante variables que describen a un colectivo de estas organizaciones, en este caso los emprendedores que están registrados en la Cámara de Comercio de Latacunga. La técnica utilizada fue la encuesta, mediante un cuestionario validado por expertos (Anexo1).

Para el proyecto es importante determinar una población la cual según Álvarez (2018) afirma que “Población se refiere al universo, conjunto o totalidad de elementos sobre los que se investiga o hacen estudios.” Son todos los datos que se encuentran en el universo de una investigación, este dato es importante para poder aplicar la fórmula de la muestra. Además de representar a todos los individuos del universo al cual se está aplicando la investigación que se está realizando.

Con la población se puede aplicar una muestra la cual según Álvarez (2018) afirma que la muestra “es una parte o subconjunto de elementos que se seleccionan previamente de una

población para realizar un estudio.” Es decir, es la parte de estudio, depende de si la población es finita o infinita para la aplicación de la fórmula adecuada para la resolución de ésta.

En este sentido se utilizó una nómina de socios de la Cámara de Comercio de Latacunga, estrictamente del sector urbano, compuesta de 433 individuos, con sus respectivas direcciones, número de contacto y correo electrónico, constituyéndose en la población objeto de estudio.

Para realizar el diseño muestral se procedió en primer lugar a identificar la zona de ubicación de los negocios (MIPYMES): Norte, Sur, Centro, Este y Oeste. Luego se realizó el cálculo del tamaño del tamaño de la muestra, mediante la ecuación, considerando una población finita:

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

N= 433

Nivel de Confianza= 95% → 1.96

e= 0.065

p=0.50

(p-1)=0.50

n=150 casos

Lo cual, según Mejía, J. (2022), es un tamaño adecuado, dado que a partir de los 150 casos se estabiliza el margen de error.

Luego se procedió a aplicar el método de muestreo aleatorio estratificado, el mismo que se lo realizó en el paquete R estudio, logrando una muestra proporcional de acuerdo al sector en donde se encuentran los negocios (MIPYMES). (Anexo 2)

SECTOR	No	PROPORCIÓN	UN. MUESTR
CENTRO	159	0.37	55
SUR	112	0.26	39
NORTE	82	0.19	28
ESTE	55	0.13	19
OESTE	25	0.06	9
TOTAL	433		150

Una vez, habiendo identificado a los individuos de la muestra se procedió a abordarlos personalmente, solicitando la información requerida en el cuestionario, para ello se utilizó la herramienta Google Forms, cuyo enlace fue en algunos casos compartido, y en otros recibieron el apoyo directo de los encuestadores.

Otra metodología aplicada fue la investigación bibliográfica, la misma que permitió la búsqueda de información en libros, documentos e internet, es decir, de este tipo de investigación partirá el marco teórico de la investigación. En este sentido se recuperó información de los boletines del BID, de la CEPAL, Banco Mundial, Banco Central del Ecuador, etc, sobre temas de inclusión financiera en las MIPYMES.

2. Marco Teórico

2.1. Antecedentes

Como primer antecedente se toma al proyecto titulado como "FINANCIAMIENTO DE LAS PEQUEÑAS Y MEDIANAS EMPRESAS EN EL MERCADO DE VALORES DEL ECUADOR". Recuperado del Repositorio Institucional de la Universidad Nacional de la Plata que se menciona que la investigación realizada trata sobre:

Esta investigación tiene como objetivo caracterizar y evaluar el financiamiento de las MIPYMES en el mercado de valores ecuatoriano y proponer un marco de política pública que favorezca su financiamiento en este mercado. Se utilizó como soporte, la teoría de la Jerarquía Financiera y el modelo del ciclo de vida financiero. Se analizan las razones por las cuales el costo financiero de la emisión de obligaciones negociables MIPYMES fue más alto que el de empresas grandes. Asimismo, se comparó el costo efectivo de financiamiento obtenido en el sistema bancario y en el mercado de capitales, según el tamaño de las empresas, identificando ventajas y desventajas originadas en el marco regulatorio y normativo como en otros aspectos, para determinar la conveniencia económica del financiamiento en uno u otro mercado. Se realiza también, un relevamiento de la opinión de expertos y una descripción detallada de las características salientes de los mercados alternativos de otros países.

Por último, se enuncian una serie de recomendaciones de política, centradas en mejorar el conocimiento y la cultura bursátil, el asesoramiento y apoyo técnico gratuito a las MIPYMES que deseen ingresar al mercado, la generación de sistemas de garantías institucionales y la incorporación de instrumentos de financiación. Líneas de investigación y desarrollo futuras: Entre las líneas de investigación derivadas del presente trabajo se pueden mencionar las siguientes: Investigar la cultura financiera-bursátil de las personas físicas que podrían ser potenciales inversionistas como también los incentivos tributarios que podrían tener las MIPYMES emisoras y los inversionistas. Esta investigación como objetivo principal tuvo

“Caracterizar y evaluar el financiamiento de las MIPYMES en el mercado de valores ecuatoriano y proponer un marco de política pública que favorezca el desarrollo de estrategias de financiamiento en este mercado.” Como Resultado de la investigación se puede obtener que: El primer objetivo propuesto consistió en identificar las principales características del mercado de valores ecuatoriano. Se analizó la estructura del mercado financiero ecuatoriano, se realizó un análisis largo (2007-2017) del número de emisores, volúmenes negociados por tipo de renta, sector y mercado y, finalmente, se analizó la evolución de la oferta pública de valores.

Como segundo antecedente tomado para el proyecto se toma el tema titulado “PROPUESTA ALTERNATIVA DE MEDIDAS PARA EL ACCESO DE LAS MIPYMES A CREDITOS BANCARIOS”, tomada del Repositorio Flacso Andes mencionando en esta investigación que:

El objetivo del presente estudio es definir y desarrollar ciertas estrategias que podrían ser aplicadas por las MIPYMES para lograr un mayor éxito en cuanto al acceso a los créditos productivos ofrecidos por el sector financiero. Pero al mismo tiempo contribuir para que las autoridades correspondientes generen mejores políticas y normas en favor de este sector en cuanto a lo que tiene que ver con el acceso al crédito financiero productivo. Esta investigación pudo obtener el siguiente resultado: Las MIPYMES como unidades productivas son una parte esencial de la economía de los países a nivel mundial y en mayor medida en países cuya tradición no es la de países industrializados como es el caso de nuestro país.

Como tercer antecedente para poder tener en cuenta para la investigación es “DOCUMENTOS DE POLÍTICAS PARA EL DESARROLLO NO 3,” tomado de la Corporación Andina de Fomento que resume su trabajo como:

La crisis del COVID-19 tendrá impactos importantes en el sector productivo, especialmente en las MIPYMES más vulnerables a este tipo de choques por su dependencia

del flujo de caja y su deficiente acceso al financiamiento. En coyunturas como estas, los procesos de creación y destrucción de empleo y de empresas adquieren particular importancia; estos procesos terminan siendo clave en lo severo de la crisis y la rapidez con la que se recupera la economía. En estos contextos, la función de la política de financiamiento productivo es evitar la salida de empresas con potencial y la destrucción de empleo productivo, favorecer la entrada de empresas y la creación de empleos de calidad, una tarea donde la empresa joven desempeña un papel protagónico. El crédito directo, mediante la banca pública, los programas de garantías, incluyendo los focalizados en empresas jóvenes, y el desarrollo del mercado de capitales son herramientas que potencialmente pueden favorecer una vigorosa recuperación y, más allá de la coyuntura, cerrar la brecha de productividad de las MIPYMES latinoamericanas. Para que estos instrumentos cumplan su rol de generar adicionalidad financiera y económica de manera sostenible, es indispensable un buen diseño de los programas y una buena gobernanza de las instituciones que los llevan a cabo. Como resultado de esta investigación: En América Latina las pequeñas y medianas empresas constituyen cerca del 35 % del empleo formal y alrededor de un 20 % del valor de la producción. Sin embargo, son muy poco productivas en comparación con las MIPYMES de regiones más desarrolladas. Esta brecha de productividad es uno de los principales responsables del largo y persistente rezago en el producto por habitante de los países latinoamericanos.

2.2. Acceso de un Financiamiento

Según el BanEcuador (2022) afirma que como proceso se puede tomar lo siguiente:

- Se debe llenar la solicitud de crédito dependiendo de si es persona natural o jurídica, esta puede ser descargada por página web o poder obtenerla físicamente en la entidad financiera.

- Se realizará una evaluación de la solicitud de crédito para poder identificar que se cuente con todos los requisitos para poder obtener el crédito.
- El proceso continuo con el informe del Comité de Aprobación de créditos, en donde será evaluado para ser aprobado o rechazado según las garantías brindadas.
- El desembolso se logra una vez el crédito sea aprobado, de no ser así se dará una notificación acerca del rechazo de la solicitud del crédito.

Mientras que para Otto (2021) afirma que “Los proveedores de servicios financieros, incluidos bancos, cooperativas de crédito e instituciones de microfinanzas, son un conducto potencial para promover la formalización de las empresas informales.” Es decir que el acceso al financiamiento es vital para poder iniciar las actividades de una empresa, por lo tanto la importancia que tiene esta.

2.3. Uso del Financiamiento

Según López (2020) afirma que “La financiación corresponde entonces a la obtención de dinero que puede ser destinado, por ejemplo, al presupuesto de una obra o proyecto. Igualmente, puede servir para pagar a proveedores o empleados.” El uso de este puede ser clasificado en uso adecuado o inadecuado.

Según Westreicher (2022) menciona que “La financiación o financiamiento es el proceso por el cual una persona o empresa capta fondos. Así, dicho recursos podrán ser utilizados para solventar la adquisición de bienes o servicios, o para desarrollar distintos tipos de inversiones.” Es decir que el autor toma el uso ya con relación a los objetivos que tiene la persona o la empresa, para este proyecto seria la PYME, la cual puede usarlo para planes que esta posea o iniciar sus actividades.

2.3.1. *Uso adecuado*

Según Páez (2021) afirma que el uso adecuado de un crédito es cuando este es invertido en un proyecto que genere los beneficios suficientes para este pueda ser cancelado con lo generado, es decir que el crédito no afecte las nuevas actividades económicas evitando perjudicar a la empresa por el pago de intereses que creen un desajuste contable.

2.3.2. *Uso Inadecuado*

Según Jerez (2020) afirma que el uso inadecuado de un crédito es cuando este no es usado en su totalidad en el proyecto planteado y que sea gastado en otros rubros lo que provoque que no sea aprovechado y con el paso del tiempo convertirse en un problema financiero, este no pueda ser cancelado generándose una deuda para la PYME. Es importante poder analizar los proyectos para evitar que el financiamiento sea un riesgo para la empresa.

2.4. Calidad del Financiamiento

La calidad del financiamiento depende de varias variables según el Banco Central del Ecuador menciona que

“Estas dependen del uso que se le quiera dar siendo que la determinante es la tasa de interés, para ciertos sectores productivos del Ecuador se brindan tasas mucho más bajas para el desarrollo de las actividades que permitan la creación de riquezas y de empleo para familias ecuatorianas, las MIPYMEs pueden brindar una mejora del estilo de vida de trabajadores y de los propietarios de estas”.

Mientras que para la revista expansión (2019) menciona que “La calidad crediticia de una entidad, ya sea una empresa o una entidad pública se corresponde con la capacidad de dicha entidad para hacer frente a sus compromisos de pago futuros.”, es decir que la calidad depende demasiado de la capacidad de pago que tenga la MIPYME, es decir que la calidad de un financiamiento se ve directamente por los intereses que genera

2.4.1. Crédito por calificación

Según Banco Central del Ecuador (2022) afirma que:

Habitualmente, su puntaje de crédito estará entre 300 y 850.

Un puntaje alto significa que usted tiene “buen” crédito, lo cual significa que los negocios piensan que usted representa un riesgo financiero bajo. Con un puntaje alto, tendrá mayores probabilidades de obtener crédito: un préstamo, tarjeta de crédito, seguro, o de pagar menos por ese crédito.

Un puntaje bajo significa que usted tiene “mal” crédito, lo cual significa que le será más difícil conseguir crédito. Con un puntaje bajo es más probable que tenga que pagar tasas de interés más altas cuando consiga crédito. (2022)

Es decir que una calificación crediticia es importante para poder recibir un crédito de calidad, se puede recibir una cantidad alta cuando la calificación sea alta, pero si es baja se puede correr con el riesgo de que este sea negado.

2.5. Financiamiento

Según (Westreicher, 2021) afirma que “la financiación o financiamiento es el proceso por el cual una persona o empresa capta fondos. Así, dichos recursos podrán ser utilizados para solventar la adquisición de bienes o servicios, o para desarrollar distintos tipos de inversiones.” Es decir, que la financiación es parte fundamental para las actividades comerciales de las empresas, el capital es fundamental para la adquisición de maquinaria o materia prima.

2.6. Tipos de Financiamientos

2.6.1. Financiamiento de Fondos Ajenos

Según Vera (2021) afirma que “es el capital de fuentes externas, como bancos o personas particulares. Un ejemplo de este tipo de financiamiento son los préstamos bancarios.” Es decir, que es una deuda adquirida para poder realizar las actividades económicas a través de la compra de maquinaria, compra de materia prima o para la adecuación de un lugar para empezar con las actividades.

2.6.2. Financiamiento de Fondos Propios

Según el Banco BBVA (2021) afirma que “son los aportes de los socios de la empresa. Para obtener más recursos de este tipo, se puede realizar, por ejemplo, una oferta pública de adquisición.” El capital aportado por socios llega a tomar la decisión de la creación de la junta de estos para poder tomar decisiones al momento de invertir un capital importante su opinión tiene peso en las decisiones de la empresa.

2.6.3. Financiamiento a Corto Plazo

Este tipo de financiamiento es a un plazo de un año, son préstamos demasiado pequeños que puede ser para la compra o inversión pequeña.

2.6.4. Financiamiento a Largo Plazo

Según Soto (2022) afirma que “el periodo financiamiento es de varios años, pudiendo abarcar incluso más de 20 años como es el caso de los créditos hipotecarios. Suelen ser préstamos destinados a la adquisición de activos de alto valor, como los bienes inmuebles.”

Este tipo de financiamiento es de una duración de entre 5 a 20 años siendo un tiempo considerable, estos están destinados a comprar inmuebles o incluso poder construir toda una planta de producción que permita el desarrollo total de las actividades económicas.

2.7. Tipos de Interés

2.7.1. Interés Fijo

Según GCFGlobal.org (2021) menciona que “se mantiene constante durante toda la duración o vida del préstamo. Es independiente de la tasa de interés actual del mercado, es decir que, si esta llegara a subir, no nos veríamos perjudicados, pero si bajara, tampoco nos beneficiaríamos” (2021).

2.7.2. Interés variable

Para GCFGlobal.org (2021) afirma que

“Se actualiza y se revisa su cantidad en los plazos establecidos por la entidad financiera. Está sometido a los cambios en las tasas de interés. Con el interés variable nos beneficiamos de la baja en la tasa de interés, pero también nos vemos afectados si sube. Por lo general, se establece un rango dentro del cual oscila la tasa de interés. Su plazo de amortización puede ser más extenso que el de interés fijo” (2021).

2.8. Tipos de tasas de interés

2.8.1. Tasa de Interés Nominal

Es importante tener en cuenta que según GCFGlobal.org (2021) menciona que “Esta tasa es de interés simple, y corresponde al porcentaje que se agregará al capital inicial como compensación durante un período de tiempo determinado, que no tiene que ser necesariamente un año.” (2021)

2.8.2. Tasa de Interés Anual Efectiva

Para Narváez Afirma que “esta es considerada una tasa de interés compuesta, dado que aborda toda la compensación que recibe la entidad financiera por préstamos de dinero”

2.9. Importancia del Financiamiento

Para las empresas en crecimiento es importante según Vera (2020) porque “estabiliza el flujo de efectivo de las empresas: Recibe recursos cuando tienen faltantes y se regresan con un costo (tasa de interés) cuando cumplen su ciclo financiero.” Puesto que las empresas pueden optar por un financiamiento para poder conseguir recursos necesarios para la actividad económica, es importante tener en cuenta que esta se debe devolver y genera intereses, pero también pueden traer grandes beneficios a las empresas.

2.10. MIPYMES

Según Ramos (2020) afirma que Pyme es el acrónimo utilizado a la hora de hablar de pequeñas y medianas empresas. Estas, generalmente suelen contar con un bajo número de trabajadores y de un volumen de negocio e ingresos moderados en comparación con grandes corporaciones industriales o mercantiles.

2.11. Modelo Estadístico

Según Leins (2022) afirma que “Los modelos estadísticos utilizan ecuaciones matemáticas para codificar información extraída de los datos. En algunos casos, las técnicas de modelado estadístico pueden proporcionar modelos adecuados de forma rápida.” Esto para determinar calificaciones o poder conocer ciertos aspectos de datos obtenidos a través de un instrumento de investigación.

2.11.1. Estadística Descriptiva

Según López (2022) afirma que “La estadística descriptiva es una disciplina que se encarga de recoger, almacenar, ordenar, realizar tablas o gráficos y calcular parámetros básicos sobre el conjunto de datos.”, es importante pensar que el estudio de fenómenos requiere información y una vez obtenida esta debe ser tratada para poder ser interpretada por lo que es importante tener en cuenta que se debe realizar mediante métodos uno de estos es el modelo descriptivo o conocido como estadística descriptiva.

2.11.1.1. Mediana

Según San Juan (2022) menciona que “La mediana es un estadístico de posición central que parte la distribución en dos, es decir, deja la misma cantidad de valores a un lado que a otro.” Como su nombre lo indica es el eje central dentro de una base de datos siendo que siempre se encuentra en el punto donde divide a esta en dos partes iguales, su nombre es clave para identificarla.

2.11.1.2. Moda

Según Parra (2019) menciona que “la moda es el valor de mayor frecuencia dentro de una base de datos, es decir que es aquel que se repite más veces”, es fácil de identificar puesto que se repite muchas ocasiones y permite distinguir una cierta preferencia por parte de los encuestados o entrevistados.

3. Desarrollo

3.1. Encuesta

Como instrumento de investigación se realizó una encuesta en base al cuestionario (Anexo 1), basado en investigaciones previas de los antecedentes para esto se realizó a través de 21 preguntas donde se recolectó datos bajo las tres variables del tema estudiado siendo que se tomará para el uso, la calidad y el acceso a un financiamiento para las MIPYMES de la ciudad de Latacunga. Con estos datos se realizó el análisis y la interpretación para poder llegar a las conclusiones del tema, como un importante aporte al conocimiento. Cabe señalar que el instrumento fue validado por expertos (Anexo 3 y Anexo 4)

3.2. Análisis del entorno

En el cantón Latacunga según datos del INEC (2022) menciona que

“Existen actualmente 6.653 establecimientos de servicios y comerciales por lo que este dato será tomado como la población para el cálculo de la muestra. En el año 2020 se registraron 7.854 establecimientos, por la pandemia varios cerraron por lo que actualmente se vio una reducción del 18% de locales comerciales en dos años, por lo que es importante tener en cuenta que paso para que exista una reducción de este tipo.”
(2022)

Según datos de la Universidad Técnica de Cotopaxi (2022) de los 6653 locales el 63% de estos son comerciales siendo los principales rubros restaurantes con el 43% siendo esta la

actividad comercial principal en la ciudad por su gran acogida turística, el 22% dedicados a tiendas al por menor o al por mayor por el hecho de ser una ciudad de gran movimiento comercial”, estos locales comerciales son otras de los negocios importantes dentro del rubro del comercio de la ciudad, el 11% dedicados a venta de repuestos de autos y lubricantes esto por el hecho de encontrarse cerca del terminal de Latacunga estos negocios poseen su nicho de mercado en los alrededores, además de contar cerca en el sector de servicios con varios talleres automotrices, el 8% con negocios comerciales dedicados a la venta de material para la construcción como bloques y mientras que el resto se divide entre ferreterías y consorcios de carros que se pueden encontrar dentro de la ciudad. Bajo el mismo estudio se pudo determinar que en el área de los servicios se puede encontrar con el 62% el servicio hotelero, la ciudad al recibir grandes cantidades de turistas que el servicio hotelero es el más frecuente, mientras que el servicio de transporte 16% es para el servicio de transporte esto por la gran cantidad de cooperativas de transporte de buses como de taxis que se encuentran circulando en la ciudad y se dirigen a varios puntos dentro o fuera de la provincia además de contar con el terminal terrestre, el 14% se encuentra el servicio automotriz siendo una de las ciudades con mayor cantidad de negocios que brindan este servicio, mientras que el 5% de los servicios es para guías turísticos y paquetes de viajes por los varios puntos turísticos que cuenta la ciudad, y el último porcentaje se divide entre servicio de limpieza, peluquerías y centros de diversión nocturnos los cuales son habituales por los turistas y por la presencia de muchos jóvenes en busca de distracción tras la culminación de la jornada estudiantil universitaria. Para poder tener la población es importante tener en cuenta solo las empresas que se encuentran dentro del sector urbano y rural teniendo que solo se cuenta con 533 empresas que cumplen con estos requisitos, es necesario entender que estos establecimientos se ajustan a las necesidades de los investigadores que no cuentan con una gran cantidad de recursos para movilización para la aplicación del instrumento diseñado. (Universidad Técnica de Cotopaxi, 2022).

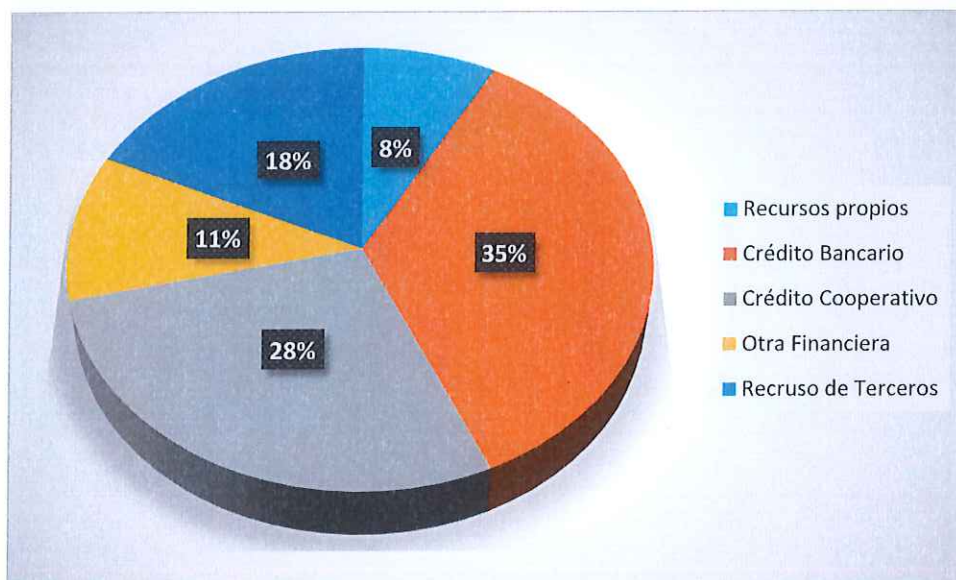
4. Análisis e interpretación de datos

1.- ¿Cuál ha sido la fuente de financiamiento con la que inició su negocio?

Tabla 2. Fuente de Financiamiento

Datos		
Recursos propios	12	8%
Crédito Bancario	53	35%
Crédito Cooperativo	42	28%
Otra Financiera	16	11%
Recursos de Terceros	27	18%
TOTAL	150	100%

Gráfico 1. Fuente de financiamiento



Análisis: El 35% de los encuestados recibió financiamiento a través de la obtención de un crédito bancario, mientras que el 8% de los establecimientos encuestados afirma que el inicio fue con recursos propios.

Interpretación: Según la Superintendencia de Compañías (2022) menciona que “En el Ecuador iniciar un negocio se puede dar de una manera sencilla puesto que se tiene una tasa alta al momento de crear emprendimientos, dando un crecimiento del 23% anual en comparación con el 2021”, bajo los resultados obtenidos de la encuesta se pudo percatar que

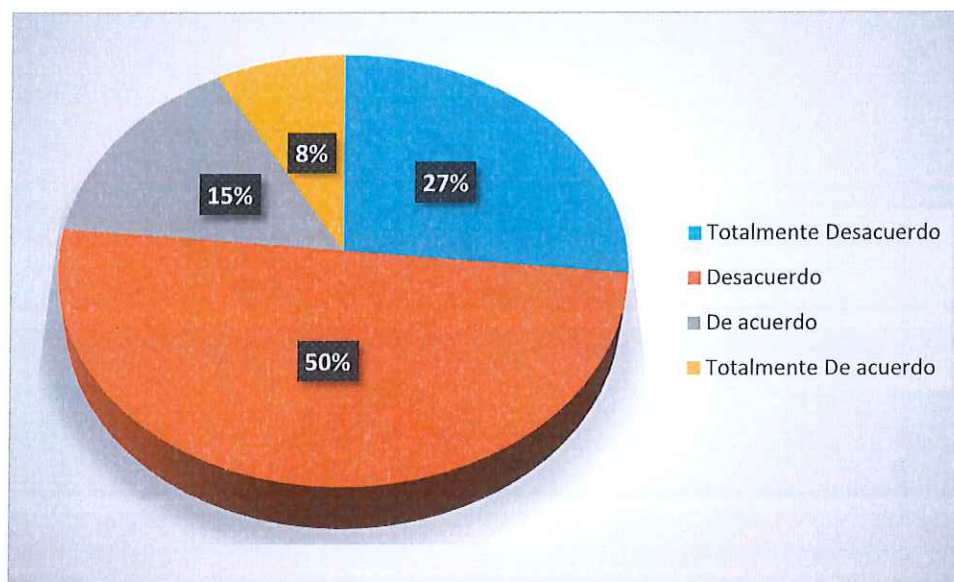
estos inician sus operaciones a través de la obtención de un crédito bancario o financiamiento externo por lo que es importante tener en cuenta que se busca a través de la prosperidad del negocio poder cumplir con las cuentas que el financiamiento creara periódicamente, en caso de los negocios que empiezan con sus propio recursos son muy pocos por el hecho que no se tiene en Ecuador la costumbre del ahorro por lo que muy pocas personas cuentan con los recursos necesarios para iniciar con un negocio.

2.- ¿Usted cree que es fácil conseguir un financiamiento para su negocio?

Tabla 3. Facilidad de un financiamiento

Datos		
Totalmente Desacuerdo	40	27%
Desacuerdo	75	50%
De acuerdo	23	15%
Totalmente De acuerdo	12	8%
TOTAL	150	100%

Gráfico 2. Facilidad de un Financiamiento



Análisis: Después de aplicar el cuestionario se pudo determinar que el 50% de las empresas encuestadas afirman que están en desacuerdo en que conseguir un financiamiento fuera sencillo mientras que el 8% afirma que es fácil lograr conseguir dicho financiamiento.

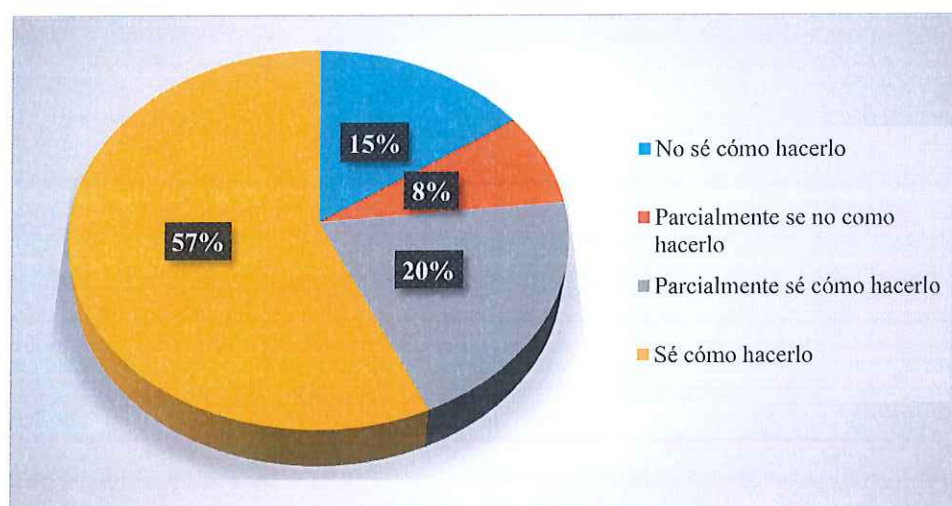
Interpretación: Esto puede ser por las exigencias de los establecimientos que brindan dichos financiamientos, otra parte importante puede ser que no se cuenten con los requisitos indispensables para poder obtener dicho crédito, muchas empresas que se dedican a este tipo de negocios se aseguran de poder recuperar su inversión en un tiempo establecido además de poder tener generar ganancias a través del cobro de intereses por lo que se aseguran de dar este financiamiento a empresas o personas que puedan cumplir con sus obligaciones para no perder el dinero prestado. Según BanEcuador (2022) menciona que “Es importante para los solicitantes antes de tener los requisitos poder desarrollar un plan de negocios fuerte que pueda demostrar la factibilidad del proyecto y como estas entidades financieras puedan recuperar en un tiempo determinado el dinero prestado” (2022).

3.- ¿Usted sabe cómo conseguir un financiamiento para un negocio?

Tabla 4. Forma de conseguir un financiamiento

Datos		
No sé cómo hacerlo	23	15%
Parcialmente se no como hacerlo	12	8%
Parcialmente sé cómo hacerlo	30	20%
Sé cómo hacerlo	85	57%
TOTAL	150	100%

Gráfico 3. Forma para conseguir un financiamiento



Análisis: Después de aplicar el instrumento se pudo determinar con los encuestados que el 57% de las MIPYMES afirman que si saben cómo se debe conseguir un financiamiento para un negocio, mientras que el 8% de estos parcialmente no saben cómo hacerlo.

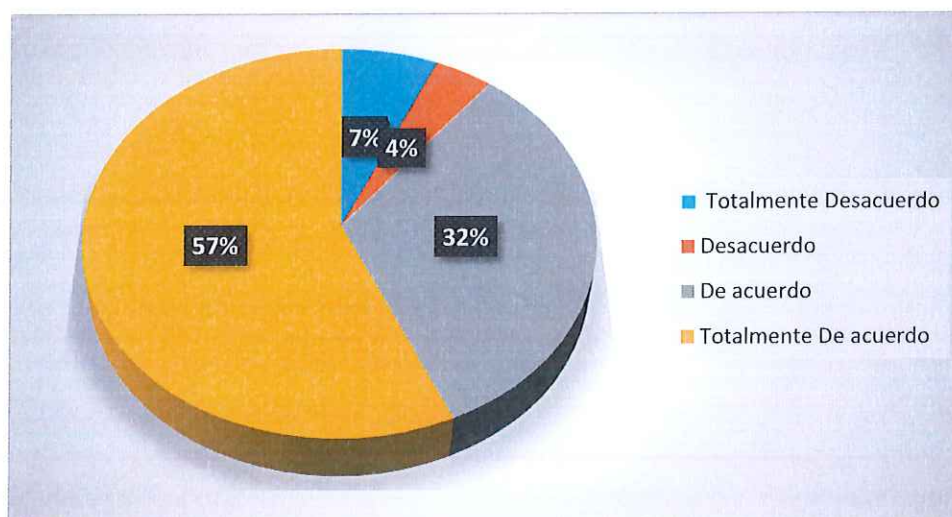
Interpretación: Esto es importante para poder entender cómo conseguir un financiamiento, para poder lograrlo la experiencia es muy importante, dando que cuando se conoce el proceso se puede saltar pasos que no son necesarios retardan demasiado el conseguir un financiamiento, el papeleo y los requisitos una vez se tiene experiencia se puede volver más fácil para poder lograr conseguir un financiamiento ,mientras que muchas personas no tienen experiencia pero lograron obtener financiamiento muchas de las veces de la ayuda de familiares o tramitadores, es decir que no conocen el proceso pero hicieron lo necesario para poder levantar su negocio. Esta pregunta puede refutar que es importante conocer el proceso para conseguir el financiamiento o es importante usar cualquier método para lograr obtener el presupuesto para iniciar un emprendimiento.

4.- ¿Usted desearía conseguir un financiamiento para un negocio?

Tabla 5. Deseo de un nuevo financiamiento

Datos		
Totalmente Desacuerdo	10	7%
Desacuerdo	6	4%
De acuerdo	49	33%
Totalmente De acuerdo	85	57%
TOTAL	150	100%

Gráfico 4. Deseo de un nuevo negocio



Análisis: Tras aplicar el instrumento en la muestra calculada se pudo determinar que el 57% de empresas desea un nuevo financiamiento, mientras que solo 4% de estos emprendimientos aseguran que no necesitan de un nuevo financiamiento actualmente.

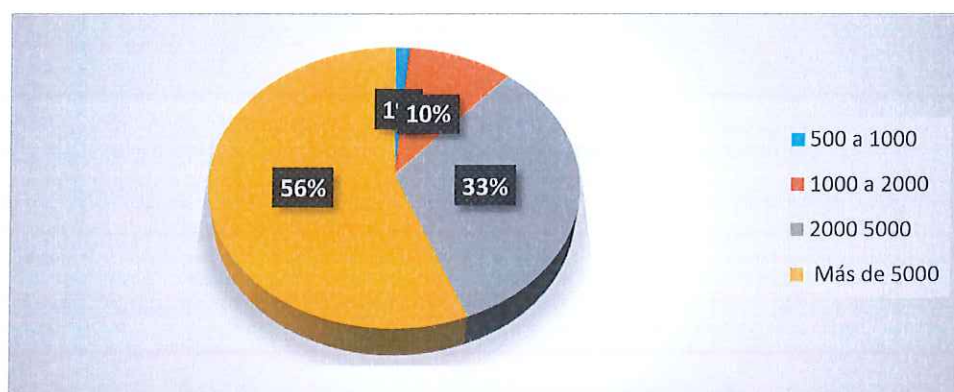
Interpretación: Según Ludeña (2019) menciona que “las empresas tienen proyectos constantes por lo que es importante pensar que se debe tener un financiamiento o presupuesto para llevarlos a cabo por lo que tener una inyección de capital constante” (2019) es vital para lograr implementar estos planes, dentro del mundo empresarial el saber usar un crédito es importante para lograr implementar nuevas tecnologías, compras de materia prima o una expansión para poder seguir siendo competitivo, pero también es importante entender que existen empresas que se encuentran en una zona de confort, por lo que no buscan cambios para sus empresas que puede ser perjudicial a largo plazo pero esto depende de la administración de las empresas.

5.- ¿Cuál es el monto que usted solicitaría como financiamiento para iniciar un negocio?

Tabla 6. Monto inicial para un negocio

Datos		
500 a 1000	2	1%
1000 a 2000	15	10%
2000 5000	49	33%
Más de 5000	84	56%
TOTAL	150	100%

Gráfico 5. Monto Inicial



Análisis: Después de la aplicación del instrumento para recaudar información se pudo determinar que el 56% de estos emprendimientos afirman que para poder iniciar un negocio se necesita más de \$5000 pero para el 1% aseguran que se necesita de \$500 a \$1000 para poder iniciar un negocio.

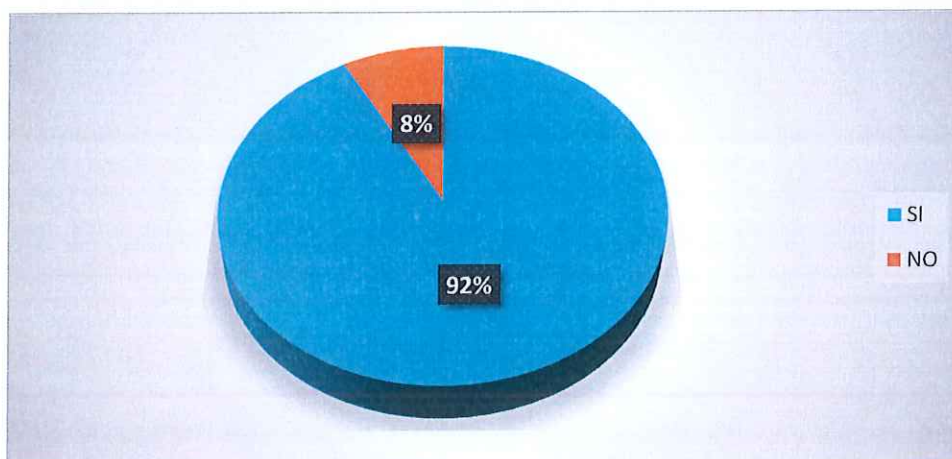
Interpretación: Según la revista Líderes (2020) menciona que “El Ecuador es un país donde existen varios tipos de negocios y muchos de estos no necesitan un gran capital por lo que el existen negocios que empezaron sus actividades con valores entre los \$500 a \$1000” (2020), pero para poder iniciar a lo grande y tomar posición dentro del mercado se puede tener un mayor capital entonces muchos consideran que se debe tener un capital de más de \$5000 pero es importante conocer el mercado y buscar un producto que pueda posicionar a la empresa como un competidor fuerte para esto no se necesita un gran capital pero si un buen estudio analizando el entorno en el que se quiera aplicar el emprendimiento.

6.- ¿Ha tenido la oportunidad de acceder a un crédito para su emprendimiento?

Tabla 7. Acceso a un crédito

Datos		
SI	138	92%
NO	12	8%
TOTAL	150	100%

Gráfico 6. Acceso a crédito



Análisis: Según la encuesta afirma que el 92% de las empresas afirman que Si han accedido a un financiamiento mientras que el 8% de las MIPYMES encuestadas afirman que no necesitaron un crédito para su emprendimiento.

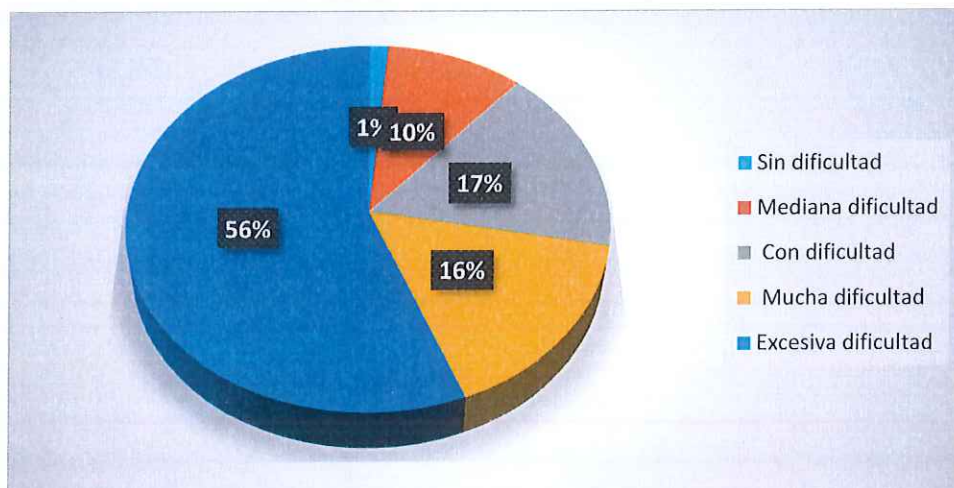
Análisis: Según datos del BanEcuador (2021) menciona que “dentro de las MIPYMES muchas empresas han obtenido un crédito para poder iniciar las actividades” (2021), pero es importante tener en cuenta el adquirir un crédito contrae responsabilidades que deben pagar mensualmente, mientras que pocas empresas no han necesitado de obtener un crédito para financiar su negocio. Es decir que en Ecuador tener un nivel importante para desarrollar un emprendimiento es difícil hacerlo con un presupuesto propio por la economía existente.

7.- Si tuvo la oportunidad de acceder a un crédito, califique el nivel de dificultad que tuvo para obtenerlo

Tabla 8. Nivel de Dificultad

Datos		
Sin dificultad	2	1%
Mediana dificultad	15	10%
Con dificultad	25	17%
Mucha dificultad	24	16%
Excesiva dificultad	84	56%
TOTAL	150	100%

Gráfico 7. Nivel de Dificultad



Análisis: Después de aplicar las encuestas se afirma que el 56% de los negocios aseguran que se tiene un gran nivel de dificultad para acceder a un crédito, pero apenas el 1% asegura que este se puede conseguir con poca dificultad.

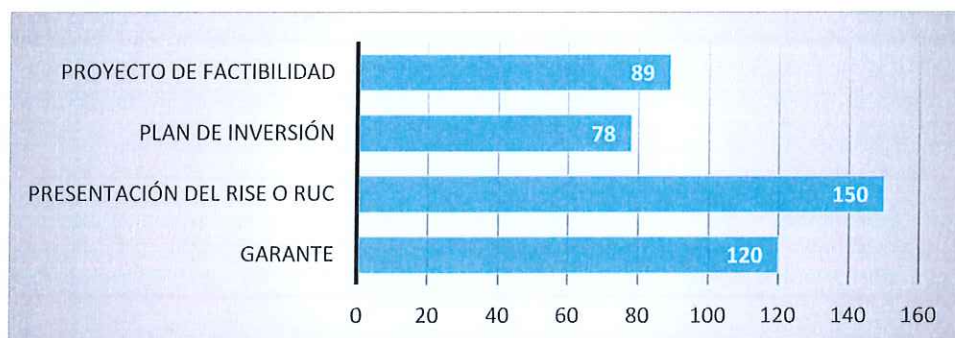
Interpretación: Según el Banco Central del Ecuador (2022) menciona que “Actualmente las empresas pueden conseguir créditos en cualquier entidad bancaria”, pero muchos lo determinan como una tarea difícil por los requisitos que brindan estos para poder otorgarlos, esto se debe a que económicamente el país está pasando una etapa de transición tras la pandemia del año 2020, es decir que se tuvo una reestructuración en el desarrollo comercial por lo que es difícil empezar un negocio con recursos propios o conseguir fácilmente un financiamiento.

8. ¿Qué requisitos le pidieron para poder obtener el crédito? (Escoja todas las que usted haya tenido que presentar)

Tabla 9. Requisitos del Crédito

Datos	
Garante	120
Presentación del RISE O RUC	150
Plan de inversión	78
Proyecto de factibilidad	89
TOTAL	437

Gráfico 8. Requisitos del crédito



Análisis: De las empresas encuestadas se pudo determinar que como requisito pidieron que se cuente como la presentación del RUC o RISE en todos los casos, mientras que además se pidió de garante en 120 casos de 150 encuestados mientras que solo el 78 de estos presento un plan de inversión.

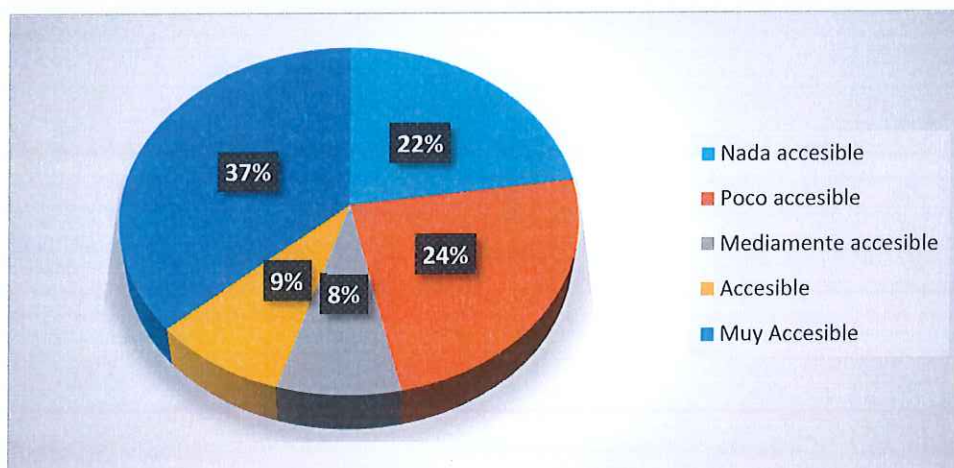
Interpretación: Para las empresas de financiamiento es importante tener seguros de poder dar este dinero a las empresas, mientras que se debe tener un nivel importante de requisitos para poder tenerlo, para esto es importante cumplir con los básicos que se tiene de parte del financiamiento. Por esto es importante conocer los requisitos antes de la solicitud para conocer si se cumple con estos o poder conseguirlos hasta el momento de la solicitud del crédito para no tener problemas en el proceso y poder obtener la cantidad deseada.

9. ¿Usted ha tenido ha tenido que pedir un crédito alguna vez? (Si su respuesta fue No, terminar con la encuesta agradeciendo de antemano el tiempo prestado)

Tabla 10. Solicitud de Crédito

Datos		
SI	148	99%
NO	2	1%
TOTAL	150	100%

Gráfico 9. Solicitud de crédito



Análisis: Tras la aplicación del instrumento se pudo determinar que 148% de las empresas ha tenido que solicitar un crédito mientras que solo el 1% no han solicitado ningún tipo de financiamiento.

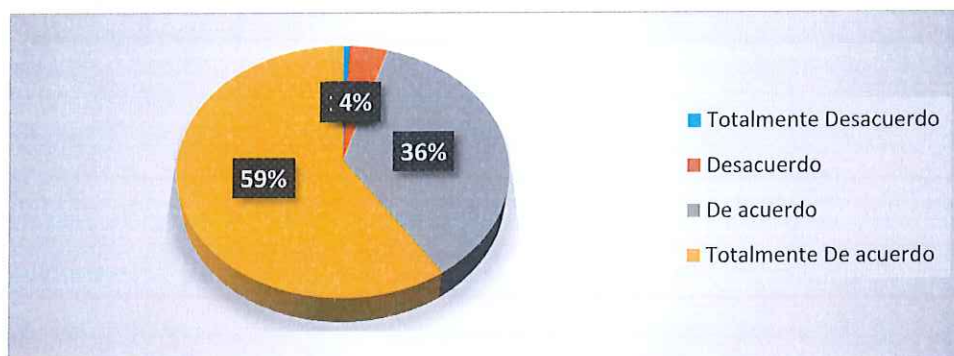
Interpretación: La importancia de un capital para una empresa puede ser vital para la conformación de esta, además de poder tener un nivel importante de crecimiento en casos de que se necesite para una expansión todo esto se puede planificar y hacer un plan de crecimiento o de conformación de una empresa, por lo tanto es común que personas busquen un financiamiento externo al no contar con los recursos necesarios en la ciudad de Latacunga en el sector del centro donde se pudo realizar la aplicación del instrumento se pudo percatar que la mayoría pidió un crédito para iniciar con las actividades, dado la gran cantidad de entidades financieras existentes en la ciudad y por el nivel de comercio que existe que puede permitir la creación de empresas que tengan éxito local o provincial.

10.- ¿Cree usted que hizo uso adecuado de este financiamiento?

Tabla 11. Uso del Financiamiento

Datos		
Totalmente Desacuerdo	1	1%
Desacuerdo	6	4%
De acuerdo	54	36%
Totalmente De acuerdo	89	59%
TOTAL	150	100%

Gráfico 10. Uso Financiamiento



Análisis: Una vez aplicado el instrumento se pudo percatar que el 59% de los negocios encuestados afirma que están totalmente de acuerdo que hicieron un uso adecuado del financiamiento otorgado mientras que solo el 1% aseguro que no le dieron un uso adecuado de este financiamiento recibido.

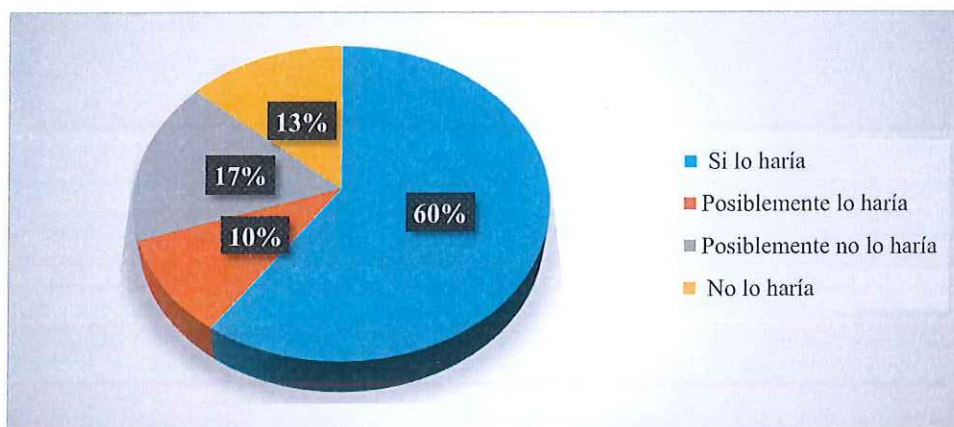
Interpretación: Las personas que tienen un proyecto pueden dar un uso adecuado al financiamiento, pero no siempre es el caso puesto que al recibir el dinero otras pueden malgastarlos o usarlos en otros rubros perdiendo el enfoque de uso que se quería dar al capital recibido, por lo tanto, es importante tener una planificación y un control del uso para que este sea aprovechado de la mejor manera evitando contraer una deuda que sea impagable, entonces para entender mejor este contexto es indispensable que este financiamiento sea administrado por una persona con responsabilidad y que pueda darle el mejor provecho al dinero recibido.

11. ¿Usted volvería a solicitar un crédito?

Tabla 12. Solicitud de un nuevo crédito.

Datos		
Si lo haría	89	60%
Posiblemente lo haría	15	10%
Posiblemente no lo haría	25	17%
No lo haría	20	13%
TOTAL	149	100%

Gráfico 11. Solicitud de un nuevo crédito.



Análisis: Con el instrumento aplicado y tras la tabulación de datos se pudo determinar que el 60% de los establecimientos encuestados volverían a solicitar un crédito, mientras que el 10% de estas no lo harían.

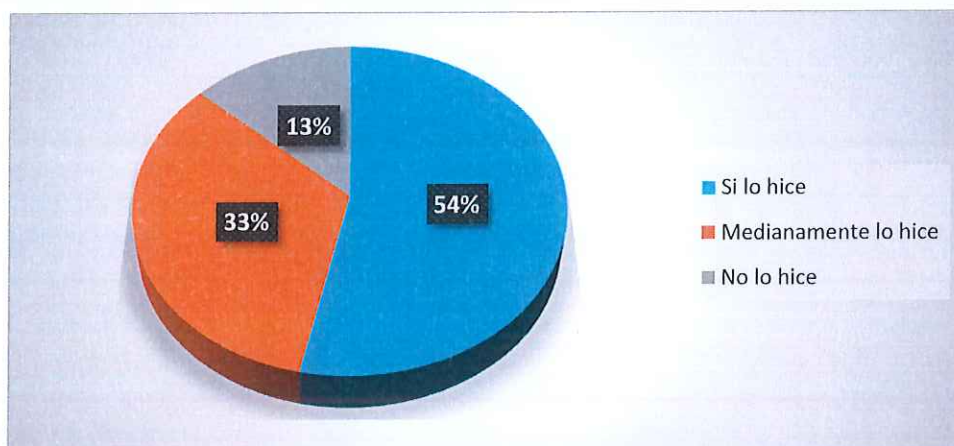
Interpretación: Esto se da por el hecho que muchas empresas cuentan con planes a largo plazo los cuales necesitan de un financiamiento tales como el de una expansión, es decir está en sus planes poder solicitar un crédito a futuro y si tuvieran la oportunidad de conseguirlo lo harían, pero existe la contraparte de locales que no buscan un financiamiento talvez por la falta de un plan de trabajo actual o de evitar entrar en un endeudamiento nuevamente, cabe resaltar la posibilidad que existan establecimientos que sigan pagando los intereses de los créditos que tienen por lo tanto es importante pensar que un financiamiento no siempre es sinónimo de ventaja, puesto que si no es usado adecuadamente este puede traer riesgos para las actividades de las empresas.

12. ¿Usted pudo usar este crédito para el fin por el cual fue solicitado?

Tabla 13. Objetivo del financiamiento

Datos		
Si lo hice	80	53%
Medianamente lo hice	50	33%
No lo hice	20	13%
TOTAL	150	100%

Gráfico 12. Objetivo del financiamiento



Análisis: Tras la tabulación de datos se pudo observar que el 53% de los establecimientos pudieron usar el dinero obtenido para el objetivo propuesto, mientras que el 13% no pudo cumplir con los objetivos propuestos.

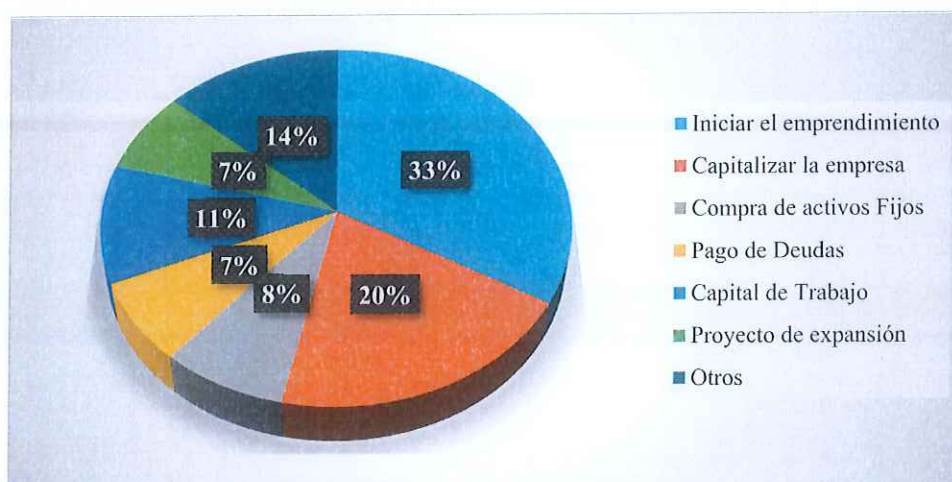
Interpretación: Según Galán (2022) menciona que “El uso adecuado de un financiamiento se debe mucho al plan de negocios que se tiene, es decir que este guía y maneja el presupuesto para ser usado de manera adecuada”, pero muchos negocios no cuentan con dicha planificación o está elaborada de manera errónea siendo usual que no se toman rubros económicos que pueden afectar totalmente a dicho plan, una vez tomado esto en cuenta es importante conocer que dentro del Ecuador muchas entidades financieras no piden un plan para poder desembolsar el financiamiento, pero el problema es que muchos proyectos quedan a medias o empiezan a funcionar con lo alcanzado por lo tanto se crea una deuda para el negocio pero se puede dar un inicio parcial a las actividades. En este punto se puede identificar a un plan de negocios como parte fundamental para dar un uso adecuado de los créditos obtenidos.

13. El crédito al que tuvo acceso lo utilizó para

Tabla 14. Uso del financiamiento

Datos		
Iniciar el emprendimiento	50	33%
Capitalizar la empresa	30	20%
Compra de activos Fijos	12	8%
Pago de Deudas	11	7%
Capital de Trabajo	16	11%
Proyecto de expansión	11	7%
Otros	20	13%
TOTAL	150	100%

Gráfico 13. Uso del Financiamiento



Análisis: Tras la aplicación del instrumento y tras la adecuada tabulación de datos se pudo determinar que el 33% del financiamiento obtenido se dio para iniciar el emprendimiento, mientras que el 7% se dio para un plan de expansión o la liquidación de una deuda urgente.

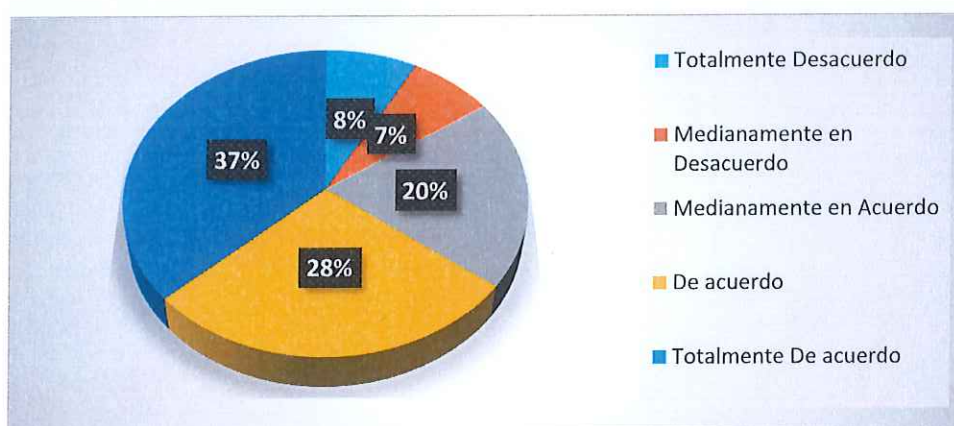
Interpretación: Según Caurin (2021) afirma que “El inicio de un emprendimiento no es fácil puesto que se debe analizar bien el entorno para poder realizar, además de contar con el capital necesario para que este pueda crecer” (2021), dentro de este tema es importante tener en cuenta que las empresas o negocios no solo buscan financiarse para poder iniciar actividades también tiene varias funciones y esto se puede dar dentro de la variable del uso, según la variable más elegida es la capitalización de la empresa, que busca crecer dentro del mercado a través de estrategias que necesitan tener un financiamiento importante, como opciones menos escogidas se encuentra el pago de deudas y esto es entendible dado que no es recomendable cerrar un endeudamiento con otro, pero en casos que sea urgente y que este puede afectar las actividades del negocio sería un opción viable para tomar esa decisión.

14. ¿Usted cree que los intereses fueron excesivos?

Tabla 15. Intereses generados

Datos		
Totalmente Desacuerdo	12	8%
Medianamente en Desacuerdo	11	7%
Medianamente en Acuerdo	30	20%
De acuerdo	42	28%
Totalmente De acuerdo	55	37%
TOTAL	150	100%

Gráfico 14. Intereses generados



Análisis: Según los encuestados acerca de los intereses generados por el crédito afirman el 37% que estos fueron excesivos, mientras que el 7% afirma que fueron medianamente excesivos.

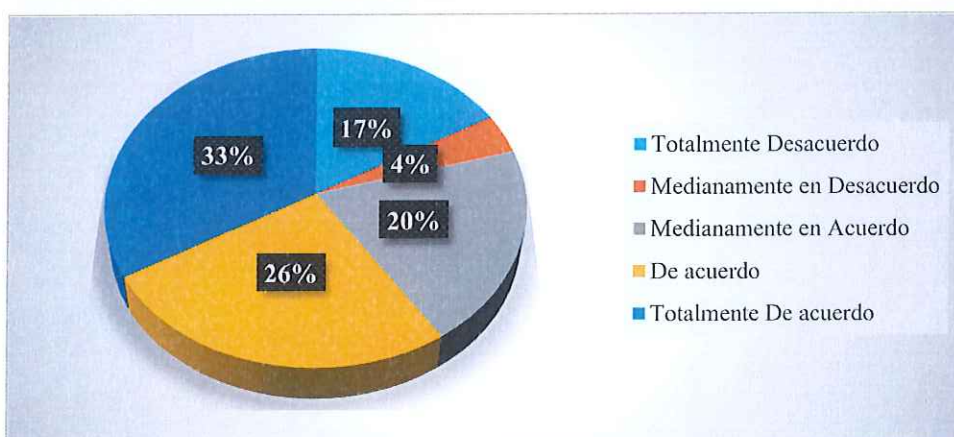
Interpretación: Los intereses que generan los créditos depende mucho de las entidades que las otorgan por lo tanto es importante conocer el porcentaje mensual y la tabla de amortización entregadas al momento de realizar el trámite para conseguir dicho financiamiento, otra parte fundamental es tomar en cuenta que estas están reguladas por la Superintendencia de Bancos para evitar que abusen estas entidades de los usuarios que necesitan un crédito por cualquier razón.

15. ¿Usted obtuvo algún beneficio por el cumplimiento de los pagos a tiempo?

Tabla 16. Beneficio del Financiamiento

Datos		
Totalmente Desacuerdo	25	17%
Medianamente en Desacuerdo	6	4%
Medianamente en Acuerdo	30	20%
De acuerdo	39	26%
Totalmente De acuerdo	50	33%
TOTAL	150	100%

Gráfico 15. Beneficio del Financiamiento



Análisis: Según la encuesta realizada se pudo determinar que el 33% de los negocios encuestados afirman que obtuvieron beneficios por el pago a tiempo de las cuotas de los créditos obtenidos mientras que el 4% medianamente no recibió beneficio alguno.

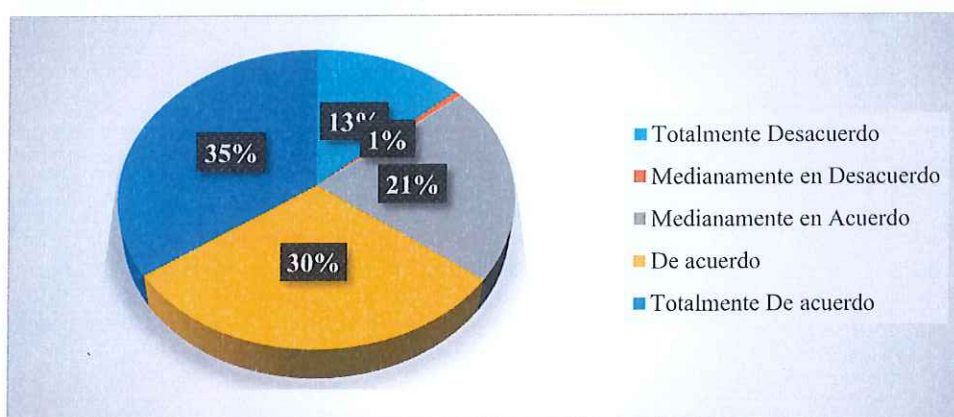
Interpretación: Muchas entidades financieras tienen promociones que al momento de pagar cierta cantidad de cuotas en el tiempo adecuado estos dan como beneficio la eliminación de cuotas o que muchas veces algunos meses de gracia con el fin de fidelizar clientes y que puedan solicitar nuevos créditos para tener un movimiento constante de efectivo.

16. ¿Usted sintió que no podría pagar el crédito?

Tabla 17. Posibilidad de pago

Datos		
Totalmente Desacuerdo	20	13%
Medianamente en Desacuerdo	1	1%
Medianamente en Acuerdo	32	21%
De acuerdo	45	30%
Totalmente De acuerdo	52	35%
TOTAL	150	100%

Gráfico 16. Posibilidad de Pago



Análisis: Con el instrumento aplicado se pudo determinar que el 35% está de acuerdo con que vio factible que podría pagar el crédito mientras que el 13% creyó que no podría lograrlo.

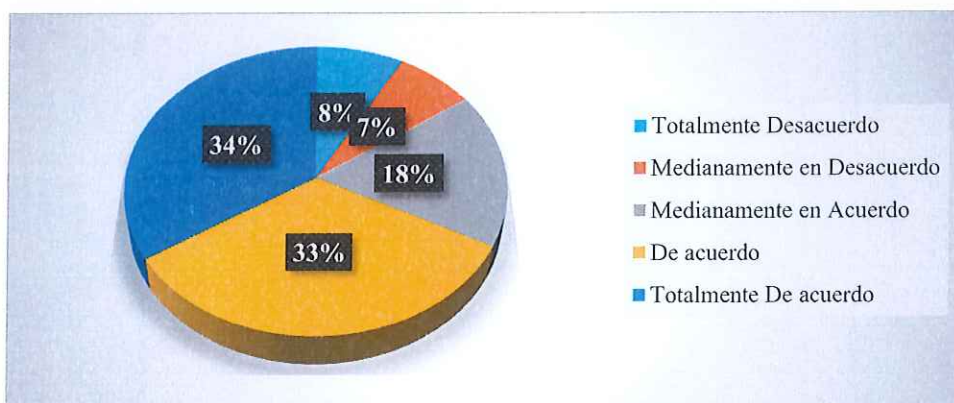
Interpretación: Pedir un financiamiento para iniciar las actividades de un negocio muchas de las veces condicionan que de las ganancias que este lugar obtenga una parte será destinada a poder cancelar el crédito adquirido por lo que es importante tener en cuenta que en los negocios existen temporadas altas y bajas, donde pueden afectar a la obtención de ganancias y por lo tanto se puede llegar a dificultar el pago por lo tanto no es de sorprender el gran porcentaje de negocios que pensaron que no lograrían cancelar las cuotas correspondientes.

17. ¿Usted se sintió cómodo con el trato por parte del ente que brindo el crédito?

Tabla 18. Trato de las entidades financieras

Datos		
Totalmente Desacuerdo	12	8%
Medianamente en Desacuerdo	11	7%
Medianamente en Acuerdo	26	17%
De acuerdo	50	33%
Totalmente De acuerdo	51	34%
TOTAL	150	100%

Gráfico 17. Trato de las entidades financieras



Análisis: Tras la aplicación del instrumento se pudo determinar que el 7% de los negocios encuestados afirman que tuvieron un trato no grato con las entidades bancarias, mientras que el 34% de estas afirmo que si fue cómodo.

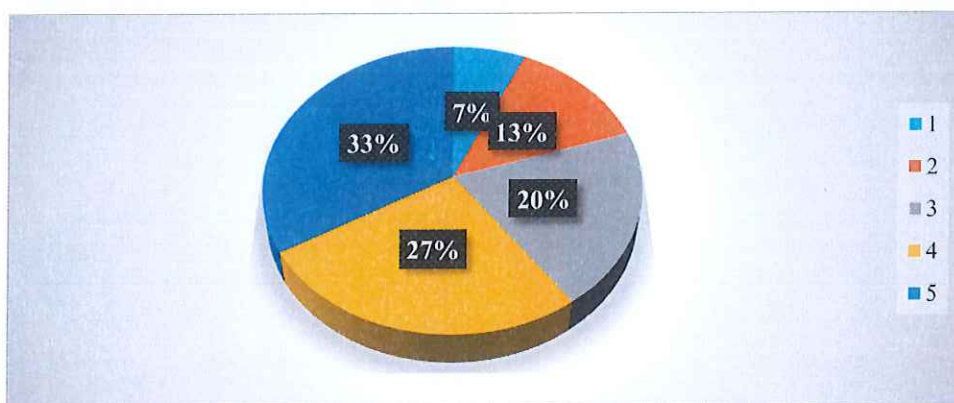
Interpretación: Según Muguira (2023) menciona que “Las entidades financieras intenta fidelizar clientes potenciales que puedan generar benéficos para estos, por lo tanto, la atención al cliente de debe ser excepcional y clara”, pero pueden existir casos en los que se puede tener desacuerdos o por presión para poder recuperar el financiamiento otorgado las entidades se muestran como insistentes lo cual no es del agrado de los deudores por lo tanto se puede crear roces entre los negocios y las entidades, para esto es importante por parte de las dos tener una comunicación cordial y llegar acuerdos que no dañen los intereses de las dos partes.

18. ¿Si pudiera calificar la accesibilidad al crédito otorgado del 1 al 5, donde el 1 sería de difícil accesibilidad y donde 5 sería de fácil accesibilidad?

Tabla 19. Calificación del acceso

Datos		
1	84	69%
2	3	2%
3	12	10%
4	21	17%
5	2	2%
TOTAL	122	100%

Gráfico 18. Calificación del acceso



Análisis: Después de la aplicación del instrumento se pudo determinar que el 69% califica de difícil accesibilidad para obtener un crédito y un 2% que es fácil obtener un crédito.

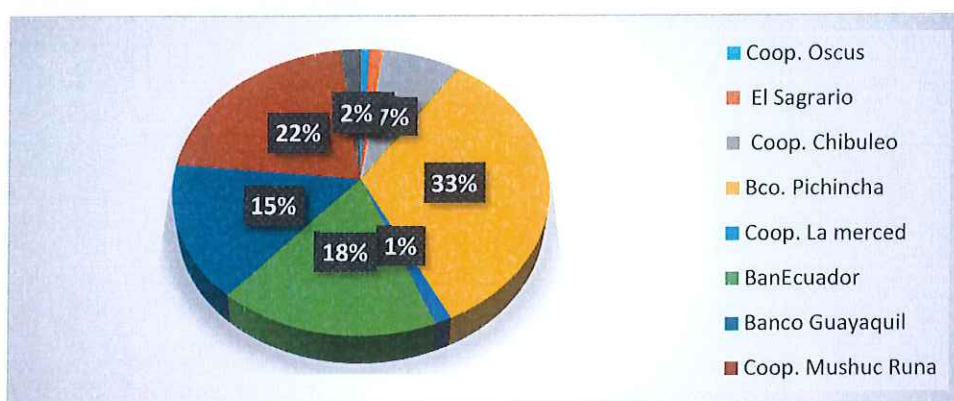
Interpretación: Después de la información recaudada por las encuestas se determina que es difícil conseguir un crédito a pesar que muchas de los negocios sepan cómo o ya han logrado obtener un crédito anteriormente, esto por el hecho que se puede tener todos los requisitos pero muchos se piensan por que pueden afectar a las finanzas de un emprendimiento pero también por la falta de planes a futuro, la calidad de un préstamo se puede determinar de varias maneras y la dificultad de obtención puede ser una variable dado que los requisitos varían entre entidades financieras y esto puede ser lo que determina la dificultad de obtención.

19. ¿En qué Institución Financiera ha obtenido Crédito para invertir en su negocio?

Tabla 20. Entidades financieras preferidas

Datos		
Coop. Oscus	1	1%
El Sagrario	2	1%
Coop. Chibuleo	11	7%
Bco. Pichincha	50	33%
Coop. La merced	2	1%
BanEcuador	26	17%
Banco Guayaquil	23	15%
Coop. Mushuc Runa	32	21%
Otros	3	2%
TOTAL	150	100%

Gráfico 19. Entidades financieras preferidas



Análisis: Tras la aplicación del instrumento en los negocios de la ciudad de Latacunga a través de una encuesta online se pudo determinar que el 33% de los negocios solicitaron financiamiento en el Banco de Pichincha, mientras que el 1% en la Cooperativa Oscus.

Interpretación: Dentro de las entidades que se tuvieron en cuenta se pudo determinar que se pudo obtener crédito de entidades financieras que tienen un porcentaje que se podría considerar alto para el pago de intereses, pero también que no tienen tantas exigencias para poder financiar emprendimientos, se puede observar el BanEcuador el cual tiene la tasa de interés más baja para negocios pero que sus requisitos son mucho más exigentes por lo que los

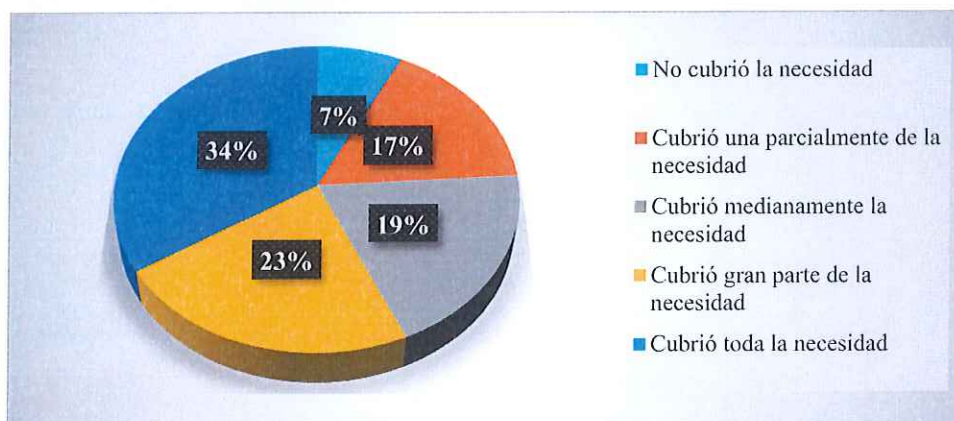
negocios prefieren buscar otras opciones antes de este banco, por lo tanto se tiene que las cooperativas son otra alternativa para poder resolver este tipo de problemática.

20. El crédito al que tuvo acceso pudo cubrir sus necesidades

Tabla 21. Uso adecuado

Datos		
No cubrió la necesidad	11	7%
Cubrió una parcialmente de la necesidad	25	17%
Cubrió medianamente la necesidad	29	19%
Cubrió gran parte de la necesidad	34	23%
Cubrió toda la necesidad	51	34%
TOTAL	150	100%

Gráfico 20. Uso Adecuado



Análisis: Tras aplicar la encuesta se pudo determinar que el 34% de los negocios pudieron percatarse que el financiamiento si pudo cubrir la necesidad que se tenía, mientras que el 7% asegura que no cubrió la necesidad.

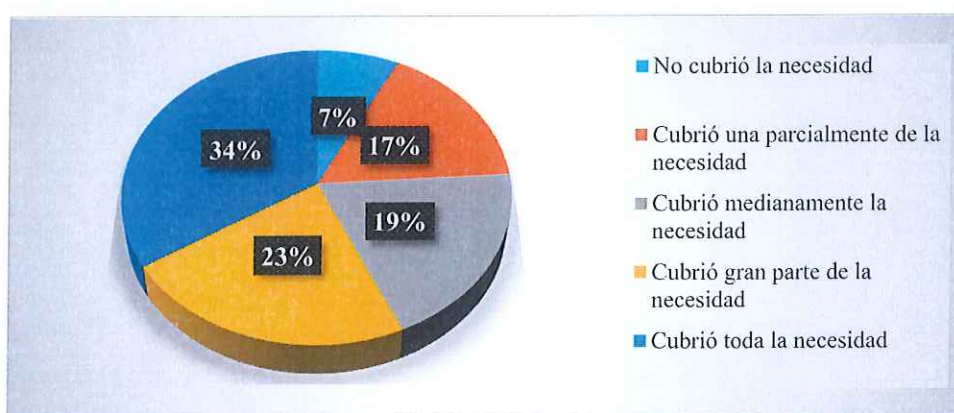
Interpretación: El uso de un financiamiento es importante, pero de verdad este puede alcanzar para satisfacer todas las necesidades que un negocio pueda tener, por lo tanto, es importante tener en cuenta la cantidad que se necesita siendo que muchas de las veces se puede obtener un crédito que no puede cubrir toda la necesidad, pero pueda dar un respiro para los negocios o se pueda desarrollar el plan por etapas por lo que muchos no lo toman como cubrir la necesidad por completo.

21. El momento de pagar el crédito obtenido este afecto económicamente a su negocio

Tabla 22. Afectar al negocio

Datos		
No afecto al negocio	11	7%
Parcialmente no afecto el negocio	25	17%
Medianamente no afecto el negocio	29	19%
Parcialmente afecto al negocio	34	23%
Afecto al negocio	51	34%
TOTAL	150	100%

Gráfico 21. Afectar al negocio



Análisis: Tras aplicar la encuesta se pudo determinar que el 34% de los negocios aseguro que este financiamiento afecto al negocio, mientras que el 7% aseguro que no lo hizo.

Interpretación: Esto por el hecho que las cuotas salen de la ganancia misma o del bolsillo de los dueños de los negocios se ve afectada su rentabilidad por lo que al crédito se lo ve como el causante de que un negocio no puede despegar de la manera correcta por lo tanto es importante conocer que los negocios deben contar con las cuotas del crédito desde el principio apartando un dinero mensual para el pago de este, es decir crear un plan de ahorro para lograr dicho objetivo sin dañar al negocio.

DISCUSIÓN DE RESULTADOS

Tras aplicar el instrumento de investigación y tras realizar el análisis e interpretación de cada pregunta se pudo llegar a los siguientes resultados los cuales están condicionados por cada una de las preguntas realizadas y de las tres variables marcadas de la investigación para el acceso se pudo determinar que el 35% de negocios establecidos en la ciudad de Latacunga en el sector centro han sido conformados o iniciado sus operaciones a través del financiamiento con crédito bancario puesto que se pudieron hacer de los servicios de esta entidad para poder iniciar un negocio, es importante tener en cuenta que como otros medios de financiamiento se tuvo a las cooperativas de crédito con un 28% siendo que estas tienen un gran posicionamiento dentro de la Provincia de Cotopaxi y sobre todo en la ciudad de Latacunga. Para el 50% de negocios de la ciudad de Latacunga se le hace difícil conseguir financiamiento, esto por los requisitos que pidan muchas de las entidades financieras, lo que dificulta la obtención de crédito que puede ser usado en varios aspectos de la empresa, a pesar que el 85% de los negocios conozcan el proceso para acceder a un financiamiento no asegura la obtención del mismo por lo que es importante conocer que dentro de estos establecimientos en ciento veinte casos de los ciento cincuenta que fueron estudiados pidieron garante, mientras que solo a setenta y ocho de estos pidieron un plan de negocio. A pesar de esto el 57% desea obtener nuevamente un crédito con el fin de aplicar varios planes que estos poseen, dentro de la investigación se pudo determinar que el 33% de los financiamientos que se quisieran recibir sería para abrir un nuevo negocio, dado que tratan de no apostar a un solo sector, pero el 20% busca capitalizar los negocios ya establecidos esto con el fin de aumentar la rentabilidad del mismo dando que se puede convertir en un fuerte competidor lo que se traduce a establecerse dentro del mercado en el que opera.

Como segunda variable que se considero fue el uso, con la aplicación del instrumento se determinaron los siguientes resultados; el 59% de negocios asegura que dio un buen uso a

este ya que pudo establecer el negocio o lograr el objetivo por el cual el financiamiento fue adquirido, incluso el 53% de los negocios con este financiamiento se siente satisfecho e intentaría obtener nuevamente uno muchos inclusive impulsaron la empresa siendo que el 11% pudo obtener capital de trabajo como materia prima, mano de obra e insumos que son necesarios para sus actividades y labores. El uso muchas de las veces son beneficiosas, pero también puede ser un riesgo dado que el 5% cree que no hizo un buen uso de este crédito y esto se puede reflejar en que con el 7% se dio un uso de poder cubrir una deuda ya existente, lo que indica que el negocio talvez poseía un financiamiento anterior el cual no pudo ser cubierto con el inicio de las actividades laborables.

Como última variable se tomó a la calidad, siendo que un financiamiento también puede ser calificado ya sea por parte de los intereses o del trato recibido por las entidades financieras siendo que por ejemplo muchas prometen beneficios para las personas que puedan cumplir con sus cuotas a tiempo inclusive antes de lo pactado pero en realidad solo el 33% asegura haber obtenido beneficios, siendo que la media no se encuentra en dentro de esta opinión recogida a través del instrumento de investigación, inclusive el 35% creyó que no podría pagar dicho financiamiento siendo que los intereses eran altos.

Para Otto (2021) en el marco teórico el financiamiento es vital para las PYMES dado que conseguir este es garantía para el emprendimiento, después de aplicar el instrumento se pudo corroborar esta información dado que el 92% de los negocios encuestados mencionan que obtuvieron un financiamiento, esto quiere decir que este capital es importante para el desarrollo o inclusive el inicio de actividades de las pequeñas empresas encuestadas, esto se refuta con el estudio mismo dado que el 33% de las PYMES usaron el financiamiento para iniciar con sus actividades y el 20% para poder capitalizar la empresa, lo que sustenta que la teoría en la que se basa el proyecto es correcta, dado que en la realidad esto funciona, es decir

que se encuentran alineado el marco teórico con el estudio realizado y que cada parte de este refuta a los autores que fueron mencionados en el proyecto.

Mientras que para la revista expansión (2019) la calidad del crédito puede ser calificada por los intereses que genera, y en el estudio se pudo determinar que el 35% de los propietarios de las PYMES, que no se podría pagar el crédito, como indicador de calidad de un crédito se puede tomar a los intereses que este genera dado que esto tiene que ver directamente con la capacidad de pago de las pequeñas y medianas empresas, es decir que se puede tomar en cuenta que financiamientos que tenga un bajo porcentaje de intereses se lo considerará como de mayor calidad para los negocios y que estos no se vean afectados en sus ganancias, es decir que no afecten a su empresa dado que el 37% menciona que los intereses generados por el financiamiento era excesivo, esto ayuda a entender como el marco teórico sustenta un proyecto dado que se está demostrando que los intereses si con un indicador claro acerca de calificar la calidad de un financiamiento.

Tabla 23. Resultados

Variable	Descripción
Acceso	<ul style="list-style-type: none"> • El 57% de los encuestados saben cómo conseguir un financiamiento, lo que determina que las MIPYMES conocen el proceso y requisitos para poder acceder a un financiamiento, pero a esto no quiere decir que todos estos puedan obtenerlo ya sea por distintas razones que no permitan ser aptos para poder conseguir uno de estos en las diferentes entidades que se pueden conseguir en el Ecuador. • Por lo tanto, el 56% de las MYPYMES aseguran que el conseguir un financiamiento tiene excesiva dificultad esto se determina porque muchas de las empresas encuestadas no cuentan actualmente con los recursos o

	<p>los requisitos para poder acceder actualmente a uno, además de tener en conocimiento la dificultad que esto con lleva, es decir varios conocen el proceso, pero pocos pueden acceder a este.</p>
Uso	<ul style="list-style-type: none"> • Para esta variable el 59% de las PYMES encuestadas mencionan que creen que usaron de manera adecuado el financiamiento que pudieron obtener, pero en realidad solo el 53% de las PYMES encuestadas pudieron cumplir con el objetivo por el cual este fue solicitado, es decir que existe una diferencia del 6% entre los que creen y en los que en realidad lo lograron, lo que da a determinar que un porcentaje alto no logra usar de manera adecuada el capital obtenido esto puede ser por no tener en claro todos los gastos en los que tienen que realizar para llevar a cabo su plan.
Calidad	<ul style="list-style-type: none"> • La calidad depende demasiado de las necesidades de las personas y de la perspectiva de esta, por lo que es vital entender que cada PYME dio a conocer como la adquisición de un financiamiento afecto o no al negocio dado que muchas de las veces la calidad se califica por los interés que este genera, dado que el 34% de estos acepto que en verdad afecto al negocio por el pago de intereses es importante también tener en cuenta que el lugar en el cual fue obtenido fue en el Banco Pichincha, el cual tiene un porcentaje alto de intereses y que tiene muy pocos planes para emprendimientos pero si para personas naturales.

CONCLUSIONES

Dentro del marco teórico es importante tener en cuenta que es la base científica con la cual el proyecto de investigación se sustentará por lo que es vital realizarlo con fuentes de información certificadas para que no exista datos falsos que puedan afectar la visión de los investigadores y llevar a conclusiones erróneas que puedan afectar la calidad de la investigación.

Tras realizar la aplicación del instrumento de investigación se pudo determinar varios casos en los cuales las PYMES no buscaron ayuda de entidades financieras propias para un emprendimiento que cuenta con un porcentaje más bajo de intereses, es decir que el saber elegir la entidad financiera y el crédito adecuado permitirá mejorar las variables de uso, acceso y calidad de estos.

Tras la investigación la calidad, el acceso y el uso de los financiamientos sigue siendo un tema de preocupación para MYPYMES, dado que muchos de ellos no piensan en acceder a créditos en otras entidades bancarias dado que confían en la de su preferencia por lo que esta temática seguirá abierta, dado que no se exploran posibilidades de conseguirlos de acuerdo a su necesidad, dado que existen varios tipos que puedan beneficiar a un emprendimiento más que otros.

Dentro del análisis sobre el uso esta corresponde mucho a como es usado un financiamiento para la empresa puesto que para que sea usado de manera adecuada es importante tener un plan de negocios el cual guiara el uso de este capital y poder cumplir con el objetivo que esta necesita.

El poder conseguir un financiamiento es importante para las MIPYMES, dado que muchas dependen del inicio de sus actividades gracias a esta inyección de capital, por esto la variable de acceso es tan importante.

RECOMENDACIONES

Al momento de solicitar un financiamiento es importante tener un plan de negocios o de inversión en donde se encuentre detallado la manera de pago y en el tiempo que puede lograrlo usando datos estadísticos, es importante en este momento no inflar cantidades para poder aparentar el cumplimiento de las cuotas.

Con el proceso de facturación electrónica ha llevado a todos los establecimientos a contar con correo electrónico lo que facilita la aplicación del instrumento a través del uso de estos, importante también tener un acercamiento previo con los dueños o encargados de los negocios para poder aplicar el instrumento dado que por sus ocupaciones muchas de las veces no cuentan con el tiempo para poder llenar el instrumento.

Realizar el marco teórico a base de normas APA séptimo edición, además de poder identificar fuentes confiables para poder diseñarlo, dado que la información que corre en internet no muchas de las veces son de confianza por lo que tener fuentes bibliográficas confiables es vital para la fundamentación de la investigación realizada.

El uso de herramientas permite ayudar al investigador a realizar varias tareas, en este caso se recomienda el uso del formulario de Google, el cual permite crear el instrumento de investigación y tener la información para poder realizar el análisis e interpretación de datos, es importante tener todos estos para poder conseguir datos de importancia para identificar las variables del estudio.

Bibliografía

- Arias, L. (2019, 15 septiembre). *¿Qué es el Análisis Multivariante?* - Ryte Wiki. es.rikte. https://es.ryte.com/wiki/An%C3%A1lisis_Multivariante
- BanEcuador. (2019, 27 junio). *Proceso crediticio*. Recuperado 21 de diciembre de 2022, de <https://www.banecuador.fin.ec/pasoapasocredito/>
- Banco Central del Ecuador. (2022b, abril 6). *Banco Central del Ecuador*. bce.gob.ec. Recuperado 21 de diciembre de 2022, de <https://contenido.bce.fin.ec/documentos/PublicacionesNotas/Catalogo/Cuadernos/Cuad118.pdf>
- Banco Central del Ecuador. (2022, 7 mayo). *Financiamiento para emprendimientos*. bce.gob.ec. Recuperado 13 de febrero de 2023, de <https://www.bce.fin.ec/index.php/boletines-de-prensa-archivo/item/1134-banco-central-y-banecuador-abren-las-puertas-del-credito-a-mujeres-en-situacion-de-violencia>
- BID (2022). Ecuador aumentará financiamiento a las MIPYMES con crédito de US\$300 millones del BID Iadb.org. Recuperado el 13 de febrero de 2023, de <https://www.iadb.org/es/noticias/ecuador-aumentara-financiamiento-las-MIPYMES-con-credito-de-us300-millones-del-bid>
- Buscar Banco Central del Ecuador. (2014). Fin.ec. Recuperado el 13 de febrero de 2023, de <https://www.bce.fin.ec/index.php/component/search/?searchword=empresas+co>
- BBVA. (2022, 23 noviembre). *Información*. <https://www.bbva.mx/educacion-financiera/f/financiamiento.html>
- Chávez, H.-H. &. (2012). *HANSEN-HOLM*. Obtenido de <https://www.hansen-holm.com/v3/index.php/publicaciones-hansen-holm-niif-MIPYMES-caracteristicas.html>
- Delgado, D., & Chávez, G. (2018). Las MIPYMES en el Ecuador. Observatorio de la Economía Latinoamericana, abril. <https://www.eumed.net/rev/oel/2018/04/MIPYMES-ecuador-financiamiento.html>
- expansion.com, Unidad Editorial Internet, S.L. (s. f.). *Calidad crediticia - Expansion.com*. <https://www.expansion.com/diccionario-economico/calidad-crediticia.html>

- Galán, J. S. (2022b, noviembre 24). *Plan de negocio*. Economipedia. <https://economipedia.com/definiciones/plan-de-negocio.html>
- GCFGlobal.org. (2021, 11 enero). *Crédito: ¿Cuáles son los tipos de interés?* Recuperado 20 de febrero de 2023, de <https://edu.gcfglobal.org/es/credito/cuales-son-los-tipos-de-interes/1/>
- INEC. (2010). *INEC*. Obtenido de <https://www.ecuadorencifras.gob.ec/institucional/home/>
- Jerez, L. (2020, 18 noviembre). *El mal uso de la tarjeta de crédito (cambiémoslo)*. aconseguir.com. Recuperado 21 de diciembre de 2022, de <https://aconseguir.com/es/mal-uso-tarjeta-credito/>
- López, J. F. (2022, 24 noviembre). *Estadística descriptiva*. Economipedia. <https://economipedia.com/definiciones/estadistica-descriptiva.html>
- López, I. (2020, 10 febrero). *¿Qué es el financiamiento?* Hipotecas. <https://hipotecas.com/es/blog/que-es-el-financiamiento/>
- Muguira, A. (2023, 25 enero). *Fidelización del cliente: Qué es, importancia y beneficios*. QuestionPro. <https://www.questionpro.com/blog/es/fidelizacion-del-cliente/>
- Navarrete, F, *et al*,(2022), MIPYMES de Ecuador: la accesibilidad a los servicios financieros y generar. Pol. Con. (Edición núm. 71) Vol. 7, No 6, DOI: 10.23857/pc.v7i6.4134
- Otto, L. (2021, 21 diciembre). *Acceso a financiación y formalización*. ilo.org. Recuperado 21 de febrero de 2023, de https://www.ilo.org/empent/areas/social-finance/WCMS_751298/lang--es/index.htm
- Páez, A. (2021, 2 noviembre). *Cinco formas de manejar el crédito a su favor*. Saber más, ser más. Recuperado 21 de diciembre de 2022, de <https://www.sabermassermas.com/cinco-formas-de-manejar-el-credito-a-su-favor/>
- Ramos. (2020, 19 marzo). *Pyme – Pequeña y mediana empresa*. Economipedia. <https://economipedia.com/definiciones/pyme.html>
- Revista Líderes. (2020, 20 julio). *3,6 millones de personas emprendieron el año pasado*. Revistalideres.com. Recuperado 13 de febrero de 2023, de <https://www.revistalideres.ec/lideres/millones-personas-emprendieron-ecuador-cifras.html>

- Sanjuán, F. J. M. (2022, 24 noviembre). Mediana. Economipedia.
<https://economipedia.com/definiciones/mediana.html>
- Soto-Hay, F. (2022). *El Crédito Hipotecario SIN ROLLOS*. Multilibros.
- Superintendencia de Compañías. (2022, 4 noviembre). *www.supercias.gob.ec*.
supercias.gob.ec. Recuperado 13 de febrero de 2023, de
<https://www.supercias.gob.ec/portalsevs/index.htm>
- Universidad Técnica de Cotopaxi. (2022, 6 agosto). *MIPYMES COTOPAXI*.
investigacion.utc.edu.ec. Recuperado 13 de febrero de 2023, de
<http://investigacion.utc.edu.ec/index.html/microem.php>
- Westreicher, G. (2021, 9 julio). *Programación lineal*. Economipedia.
<https://economipedia.com/definiciones/programacion-lineal.html>
- Vara, A. (2012). Desde la idea hasta la sustentación: 7 pasos para una tesis exitosa, Un método efectivo para las ciencias empresariales. Facultad de Ciencias Administrativas y Recursos Humanos. Universidad San Martín de Porres
- Vera, K. (2020, 1 enero). *Importancia del financiamiento para empresas en crecimiento*. HSBC México. <https://www.business.hsbc.com.ar/es-ar/insights/managing-cash-flow/importancia-del-financiamiento-para-empresas-en-crecimiento>
- Westreicher, G. (2022, 24 noviembre). *Financiación o financiamiento*. Economipedia.
<https://economipedia.com/definiciones/financiacion-o-financiamiento.html>

Anexo

Anexo 1. Instrumento de Investigación

Encuesta

Encuesta diseñada para obtener información acerca del acceso, uso y calidad del financiamiento para MIPYMES en la ciudad de Latacunga

DATOS EMPRESARIALES

Nombre o Razón Social de la Empresa:

Nombre del representante legal:

Dirección:

Sector en donde está ubicado

Urbano

Rural:

Sub urbano:

Tiempo en el mercado:

Tipología de la empresa:

Servicio

Manufactura

Comercial

Lea de manera atenta y responda cada pregunta marcando con una X sobre la respuesta más adecuada según la situación de su negocio.

Variable Acceso

1. ¿Cuál ha sido la fuente de financiamiento con la que inició su negocio?

- a) Recursos propios
- b) Crédito bancario
- c) Crédito cooperativo

- d) Otra financiera
- e) Recursos de terceros

2. ¿Usted cree que es fácil conseguir un financiamiento para su negocio?

- a) Totalmente Desacuerdo
- b) Desacuerdo
- c) De acuerdo
- d) Totalmente De acuerdo

3. ¿Usted sabe cómo conseguir un financiamiento para un negocio?

- a) No sé cómo hacerlo
- b) Parcialmente se no como hacerlo
- c) Parcialmente sé cómo hacerlo
- d) Sé cómo hacerlo

4. ¿Usted desearía conseguir un financiamiento para un negocio?

- a) Totalmente Desacuerdo
- b) Desacuerdo
- c) De acuerdo
- d) Totalmente De acuerdo

5. ¿Cuál es el monto que usted solicitaría como financiamiento para iniciar un negocio?

- a) \$500 a \$1000
- b) \$1000 a \$2000
- c) \$2000 a \$5000
- d) Más de \$5000

6. ¿Ha tenido la oportunidad de acceder a un crédito para su emprendimiento?

SI

NO

7. Si tuvo la oportunidad de acceder a un crédito, califique el nivel de dificultad que tuvo para obtenerlo

- a) Sin dificultad
- b) Mediana dificultad

- c) Con dificultad
- d) Mucha dificultad
- e) Excesiva dificultad

8. ¿Qué requisitos le pidieron para poder obtener el crédito? (Escoja todas las que usted haya tenido que presentar)

- a) Garante
- b) Presentación del RISE O RUC
- c) Plan de inversión
- d) Proyecto de factibilidad

Variable Uso

9. ¿Usted ha tenido ha tenido que pedir un crédito alguna vez? (Si su respuesta fue No, terminar con la encuesta agradeciendo de antemano el tiempo prestado)

- a) Si
- b) No

10. ¿Cree usted que hizo uso adecuado de este financiamiento?

- a) Totalmente Desacuerdo
- b) Desacuerdo
- c) De acuerdo
- d) Totalmente De acuerdo

11. ¿Usted volvería a solicitar un crédito?

- a) Totalmente Desacuerdo
- b) Desacuerdo
- c) De acuerdo
- d) Totalmente De acuerdo

12. ¿Usted pudo usar este crédito para el fin por el cual fue solicitado?

- a) Totalmente Desacuerdo
- b) Desacuerdo
- c) De acuerdo
- d) Totalmente De acuerdo

13. El crédito al que tuvo acceso lo utilizó para

- a) Iniciar el emprendimiento
- b) Capitalizar la empresa
- c) Compra de activos Fijos
- d) Pago de Deudas
- e) Capital de Trabajo
- f) Proyecto de expansión
- g) Otros

Variable Calidad**14. ¿Usted cree que los intereses fueron excesivos?**

- a) Totalmente Desacuerdo
- b) Medianamente en Desacuerdo
- c) Medianamente en Acuerdo
- e) De acuerdo
- f) Totalmente De acuerdo

15. ¿Usted obtuvo algún beneficio por el cumplimiento de los pagos a tiempo?

- d) Totalmente Desacuerdo
- e) Medianamente en Desacuerdo
- f) Medianamente en Acuerdo
- g) De acuerdo
- h) Totalmente De acuerdo

16. ¿Usted sintió que no podría pagar el crédito?

- a) Totalmente Desacuerdo
- b) Desacuerdo
- c) De acuerdo
- d) Totalmente De acuerdo

17. ¿Usted se sintió cómodo con el trato por parte del ente que brindó el crédito?

- a) Totalmente Desacuerdo
- b) Desacuerdo
- c) De acuerdo

d) Totalmente De acuerdo

18. ¿Si pudiera calificar la accesibilidad al crédito otorgado del 1 al 5, donde el 1 sería de difícil accesibilidad y donde 5 sería de fácil accesibilidad?

- a) 1
- b) 2
- c) 3
- d) 4
- e) 5

19. ¿En qué Institución Financiera ha obtenido Crédito para invertir en su negocio?

- a) Coop. Oscus
- b) El Sagrario
- c) Coop. Chibuleo
- d) Bco. Pichincha
- e) Coop. La merced
- f) Bco. Pacífico
- g) Coop. Mushuc Runa
- h) Otros

20. El crédito al que tuvo acceso pudo cubrir sus necesidades

- a) No cubrió la necesidad
- b) Cubrió una parcialmente de la necesidad
- c) Cubrió medianamente la necesidad
- d) Cubrió gran parte de la necesidad
- e) Cubrió toda la necesidad

21. El momento de pagar el crédito obtenido este afecto económicamente a su negocio

- a) No afecto al negocio
- b) Parcialmente no afecto el negocio
- c) Medianamente no afecto el negocio
- d) Parcialmente afecto al negocio
- e) Afecto al negocio

VALIDACIÓN DEL INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN

OBJETIVO: Recabar información básica sobre acceso, uso y calidad del financiamiento que reciben las PYMES.

INSTRUMENTO: Encuesta dirigida a locales de tipo comerciales, servicio o manufactureras

Ítem	Criterios a evaluar						Observaciones (Por favor indique si debe eliminarse o modificarse algún ítem)
	Pertinencia (corresponde al concepto teórico formulado)		Relevancia (es apropiado para representar la dimensión)		Claridad en la redacción		
	SI	NO	SI	NO	SI	NO	"...con la que inició..."
1	x		x		x		
2	x		x		x	x	
3	x		x		x	x	
4	x		x		x	x	
5	x		x		x	x	Utilizar símbolo de \$
6	x		x		x	x	
7	x		x		x	x	
8	x		x		x	x	
9	x		x		x	x	
10	x		x		x	x	
11	x		x		x	x	
12	x		x		x	x	
13	x		x		x	x	
14	x		x		x	x	
15	x		x		x	x	
16	x		x		x	x	
17	x		x		x	x	
18	x		x		x	x	
19	x		x		x	x	
20	x		x		x	x	
21	x		x		x	x	
Aspectos Generales					SI	NO	Observaciones
El instrumento contiene las instrucciones claras y precisas para responder la encuesta						X	Deben incluirse las instrucciones para completar el instrumento
Los ítems permiten el logro del objetivo de la investigación					X		
Los ítems están distribuidos en forma lógica y secuencial					X		
El número de ítems es suficiente para recopilar la información. En caso de ser negativa su respuesta sugiera los ítems a añadir					X		


VALIDEZ	
Aplicable	X No aplicable
Aplicable después de corregir	Incluir las instrucciones
Validado por	Patricia Hernández Medina
CI:	1757739204
Firma:	 <small>Firmado digitalmente por</small> PATRICIA HERNANDEZ
Cargo:	Investigadora Universidad Nacional de Chimborazo
Grado académico:	PhD
Fecha:	15 de enero de 2022

VALIDACIÓN DEL INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN

OBJETIVO: Recabar información básica sobre acceso, uso y calidad del financiamiento que reciben las PYMES.

INSTRUMENTO: Encuesta dirigida a locales de tipo comerciales, servicio o manufactureras

Ítem	Criterios a evaluar						Observaciones (Por favor indique si debe eliminarse o modificarse algún ítem)
	Pertinencia (corresponde al concepto teórico formulado)		Relevancia (es apropiado para representar la dimensión)		Claridad en la redacción		
	SI	NO	SI	NO	SI	NO	
1	X		X		X		Revisar ortografía (Financiamiento)
2	X		X		X		
3	X		X		X		Revisar ortografía (no sé)
4	X		X		X		
5	X		X		X		
6	X		X		X		
7	X		X		X		
8	X		X		X		
9	X		X		X		Revisar (Si su respuesta fue No terminar la encuesta Muchas Gracias). Tiende a confusión. Matizar mejor.
10	X		X		X		Recomiendo usar la misma scala de medida que se tiene en: 14-17
11	X		X		X		Recomiendo usar la misma scala de medida que se tiene en: 14-17
12	X		X		X		Recomiendo usar la misma scala de medida que se tiene en: 14-17
13	X		X		X		
14	X		X		X		Podría incluirse una opción más considerada en las escalas de Likert
15	X		X		X		Podría incluirse una opción más considerada en las escalas de Likert
16	X		X		X		Podría incluirse una opción más co Podría incluirse una opción más considerada en las escalas de Likert nsiderada en las escalas de Likert
17	X		X		X		

18	X		X		X		
19	X		X		X		
20	X		X		X		
21	X		X		X		
Aspectos Generales					SI	NO	Observaciones
El instrumento contiene las instrucciones claras y precisas para responder la encuesta					X		
Los ítems permiten el logro del objetivo de la investigación					X		
Los ítems están distribuidos en forma lógica y secuencial					X		
El número de ítems es suficiente para recopilar la información. En caso de ser negativa su respuesta sugiera los ítems a añadir					X		
VALIDEZ							
Aplicable				X	No aplicable		
Aplicable después de corregir				X			
Validado por				Fabián Xavier Martínez Ortiz			
CI:				1600508855			
Firma:				 <small>Firma electrónica por</small> FABIAN XAVIER MARTINEZ			
Cargo:				Licenciado en Economía			
Grado académico:				Doctor en análisis económico y estrategia empresarial			
Fecha:				15 de enero del 2023			

CERTIFICACIÓN URKUND

Certifico que el Trabajo de Titulación "ACCESO, USO Y CALIDAD DEL FINANCIAMIENTO QUE RECIBEN LAS PYMES." De los autores: Wilmer Herrera y Mishel Cando ha obtenido el 1% de coincidencia, por tanto puede someterse al escrutinio del tribunal de Lectores

Latacunga, 15 de febrero de 2023

Latacunga, 15 de febrero, 2023



EFREN GONZALO
MONTENEGRO CUEVA

Efrén Gonzalo Montenegro Cueva
0502209992

The screenshot shows a web browser window with the following content:

- Document information:**
 - Analyzed document: TITULACION HERRERA_CANDO 2023.pdf (ID158635889)
 - Submitted: 2/14/2023 7:15:00 PM
 - Submitted by: [Redacted]
 - Submitter email: efrén.montenegro@utc.edu.ec
 - Similarity: 1%
 - Analysis address: efrén.montenegro.utc@analysis.orkund.com
- Sources included in the report:**
 - W URL: <https://www.ladb.org/es/noticias/ecuador-aumentara-financiamiento-las-MIPYMES-con-credito-de-u...> (2)
 - W URL: <https://www.business.hsbc.com.ar/es-ar/insights/managing-cash-flow/importancia-del-financiamen...> (1)
 - W URL: <https://economipedia.com/definiciones/pyrne.html> (1)
 - W URL: <https://www.bce.fin.ec/index.php/boletines-de-prensa-archivo/item/1134-banco-central-y-banecua...> (1)
 - W URL: <https://www.sabermasermas.com/cinco-formas-de-manjar-el-credito-a-su-favor/> (2)