



**República del Ecuador**

**Universidad Tecnológica Empresarial de Guayaquil**

**Facultad de Posgrados e Investigación**

**Tesis en opción al título de Magister en:**

**Administración de Empresas**

**Tema de Tesis:**

**Modelo de optimización para la entrega de créditos destinados a fomentar el emprendimiento de Pymes de manufactura diversa, caso de estudio Guayaquil.**

**Autor:**

**Ing.Com. José Cortez Solís**

**Director de Tesis**

**PhD. Otto Suarez**

**2020**

**Guayaquil – Ecuador**



**República del Ecuador**

**Universidad Tecnológica Empresarial de Guayaquil**

**Facultad de Posgrado e Investigación**

**Tesis en opción al título de Magister en:**

**Administración de Empresas**

**Tema de Tesis:**

**Modelo de optimización para la entrega de créditos destinados a fomentar el emprendimiento de Pymes de manufactura diversa, caso de estudio Guayaquil.**

**Autor:**

**Ing.Com. José Cortez Solís**

**Director de Tesis**

**PhD. Otto Suarez**

**2020**

**Guayaquil – Ecuador**

## **DECLARACIÓN EXPRESA**

El presente trabajo de investigación, cuyo contenido investigado y citado corresponden exclusivamente al autor de la misma, y el patrimonio intelectual del presente trabajo investigativo a la Universidad Tecnológica Empresarial de Guayaquil (UTEG).

**CORTEZ SOLIS JOSE MANUEL**

1203641343

## **DEDICATORIA**

Dedico el presente trabajo de investigación a mis Padres, esposa e hijos, por haberme brindado todo el apoyo necesario para llegar a la culminación de esta meta propuesta, ya que fueron mi fortaleza y motivación para llegar a la culminación de este objetivo propuesto.

## **AGRADECIMIENTO**

Agradezco, primeramente, a Dios, por haber permitido llegar a la culminación de esta meta tan deseada, y al esfuerzo y apoyo brindado a todos y a cada uno de los miembros de mi familia, por su comprensión y paciencia, debido el tiempo invertido en los estudios, y también deseo agradecerle a esta prestigiosa universidad por permitirme ser parte de uno sus profesionales.

## RESUMEN

Solicitar financiamiento de una Pyme al sector financiero, no siempre tiene una aceptación favorable y en este trabajo se determinaron los factores que inciden en el acceso al financiamiento de las Pymes de manufactura diversa de la ciudad de Guayaquil, que es donde se concentra la mayor cantidad de Pymes. El objetivo principal de esta investigación fue de proponer un modelo que optimice la entrega de créditos para una mayor generación de emprendimiento de pymes de manufactura diversa. Se analizó desde el punto de vista de los gerentes y/o propietarios de las Pymes, como contraparte el área de crédito de la banca privada de Guayaquil. La metodología fue de carácter exploratorio y de naturaleza mixta cualitativa y cuantitativa, dado que el objetivo de la investigación es identificar el entorno en que se desenvuelven las pequeñas y medianas empresas, y detallar los factores que inciden en el acceso a su financiamiento. Del amplio sector de las pymes se consideró al sector manufacturero. De estos resultados se determinaron los inconvenientes que tienen las pymes al recurrir al sistema financiero actual a solicitar un crédito, y también se consideró porque a las Pymes se les niega el crédito y cuáles son estos factores. Producto de esto se elabora la propuesta, Modelo de optimización para la entrega de créditos destinados a fomentar el emprendimiento de Pymes de manufactura diversa, caso de estudio Guayaquil.

**Palabras clave:** Financiamiento, Crédito, Optimización, Pymes, Riesgo.

## ABSTRACT

Request financing from a Pymes to the financial sector, it does not always have a favorable acceptance and in this work the factors that influence the access to financing of Pymes of diverse manufacturing in the city of Guayaquil, which is where the largest amount is concentrated of Pymes. The main objective of this research was to propose a model that optimizes the delivery of credits for a greater generation of entrepreneurship of Pymes of diverse manufacturing. It was analyzed from the point of view of the managers and / or owners of Pymes, as counterpart the credit area of the private banking of Guayaquil. The methodology was exploratory in nature and of a qualitative and quantitative mixed nature, given that the objective of the research is to identify the environment in which small and medium-sized businesses operate, and to detail the factors that affect access to their financing. The manufacturing sector was considered from the large Pymes sector. From these results, the disadvantages of Pymes when using the current financial system to request a loan were determined, and it was also considered because Pymes are denied credit and what are these factors. As a result of this, the proposal is developed, Optimization model for the delivery of credits destined to promote the entrepreneurship of Pymes of diverse manufacturing, case study Guayaquil.

**Keywords:** Financing, Credit, Optimization, Pymes, Risk.

# ÍNDICE GENERAL

DECLARACIÓN EXPRESA .....	I
DEDICATORIA.....	II
.AGRADECIMIENTO .....	III
RESUMEN .....	IV
ABSTRACT .....	V
ÍNDICE GENERAL.....	VI
ÍNDICE DE TABLAS .....	X
ÍNDICE DE FIGURAS .....	XI
ÍNDICE DE ANEXOS .....	XIII
Introducción .....	1
CAPÍTULO I. MARCO TEÓRICO CONCEPTUAL .....	5
1.1. Antecedentes de la investigación .....	5
1.2. Planteamiento del problema de investigación.....	7
1.2.1. Formulación del problema .....	8
1.2.2. Sistematización del problema.....	8
1.3. Objetivos de la investigación .....	9
1.3.1. Objetivo General.....	9
1.3.2. Objetivos específicos.....	9
1.4. Justificación de la investigación .....	9
1.5. Marco de referencia de la investigación.....	10
1.5.1. Empresas .....	10
1.5.1.1. Tipos de Empresas.....	10
1.5.1.2. Según el Tamaño .....	11
1.5.1.3. Objetivo de la Empresa .....	11
1.5.1.4. Clasificación de las Empresas .....	12



1.5.1.4.1. Empresas medianas .....	12
1.5.1.4.2. Pequeñas Empresas .....	13
1.5.2. Pequeñas y Medianas empresas (PYMES).....	13
1.5.3. PYMES en el Ecuador .....	16
1.5.4. Finanzas – financiamiento .....	19
1.5.5. Microcréditos .....	24
1.5.6. Crédito .....	25
1.7. Marco referencial .....	27
1.8. Marco Legal .....	30
1.8.1. Ley de Compañías .....	30
1.8.2. Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones.....	31
1.8.3. Constitución de la Republica del Ecuador .....	34
1.8.4. Ley de Fomento Productivo, Atracción, Inversiones y generación de empleo.....	35
CAPÍTULO II. MARCO METODOLÓGICO .....	37
2.1. Enfoque .....	37
2.2. Tipo de investigación .....	37
2.3. Tipo de estudio .....	37
2.4. Unidad de análisis.....	38
2.5. Población y muestra .....	38
2.5.1. Población.....	38
2.5.2. Muestra.....	39
2.6. Variables de estudio. ....	40
2.6.1. Variables de estudio. (Independiente) .....	40
Optimización de entrega de créditos .....	40
2.6.2. Variables de estudio. (Dependiente).....	40
Emprendimiento de pymes de manufactura .....	40

2.6.3. Operacionalización de variables .....	41
2.7. Técnicas e instrumentos de recolección de datos. ....	41
2.7.1. Técnicas .....	41
2.7.1.1. Encuestas .....	41
CAPÍTULO III. RESULTADOS Y DISCUSION.....	42
3.1. Análisis de la situación actual .....	42
3.1.1. Oferta de crédito .....	42
3.1.2. Demanda de crédito .....	44
3.2. Entorno en América Latina y Ecuador para las Pymes.....	46
3.3. Análisis comparativo, evolución, tendencias y perspectivas.....	48
3.3.1. Analizar la evolución de los emprendimientos de Pymes en la ciudad de Guayaquil durante el periodo 2015 a 2018.....	48
3.3.2. Identificar las instituciones que entregaron mayores créditos para el emprendimiento de Pymes en la ciudad de Guayaquil, durante el periodo 2015 a 2018.....	49
3.3.3. Identificar los diferentes usos de los créditos solicitados para emprendimientos de Pymes en la ciudad de Guayaquil.....	55
3.4. Presentación de resultados y discusión.....	57
3.4.1. Presentación de resultados .....	57
CAPÍTULO IV. PROPUESTA.....	68
4.1. Justificación .....	69
4.2. Propósito general.....	69
4.2.1. Objetivo: .....	69
4.3. Desarrollo .....	70
4.3.1. Las fuentes de financiamiento .....	70
4.3.2. Propuesta de financiamiento .....	71
4.3.3. Modelo Three Steps (Tres Pasos) .....	71
4.3.3.1 Las 3F (Family, Friends & Fools).....	71

4.3.3.1.1 Ventajas.....	72
4.3.3.1.2 Desventajas.....	72
4.3.4. Inversionista Privado .....	73
4.3.4.1 Ventajas.....	74
4.3.4.2 Desventajas.....	74
4.3.5. Financiamiento tradicional .....	74
4.3.5.1 Ventajas.....	75
4.3.5.2 Desventajas.....	75
4.3.8. Referencias en la región.....	76
CONCLUSIONES .....	78
RECOMENDACIONES .....	79
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS.....	80
ANEXOS .....	87

## ÍNDICE DE TABLAS

<i>Tabla 1 Tipos de empresas</i> .....	15
Tabla 2. Población de Industrias Manufactureras .....	38
<i>Tabla 3. Cálculo de la muestra</i> .....	40
<i>Tabla 4. Operacionalización de la variable</i> .....	41
Tabla 5. Evolución de pymes en el periodo 2014-2017 .....	49
Tabla 6. Instituciones que entregaron créditos a las PYMES en Guayaquil año 2015.....	49
Tabla 7. Instituciones que entregaron créditos a las PYMES en Guayaquil año 2016.....	51
Tabla 8. Instituciones que entregaron créditos a las PYMES en Guayaquil año 2017.....	52
Tabla 9. Instituciones que entregaron créditos a las PYMES en Guayaquil año 2018.....	54
Tabla 10. Actividad productiva de su Pymes .....	57
<i>Tabla 11. Tiempo de su Pymes en el Mercado</i> .....	58
<i>Tabla 12. Fuente de financiamiento de su Pymes</i> . .....	59
<i>Tabla 13. Dificultades que existieron para obtener el financiamiento inicial para su Pymes</i> . .....	60
<i>Tabla 14. Tiempo que le tomo resolver el financiamiento inicial para su Pymes</i> . .....	61
<i>Tabla 15. Incremento anual en ventas en su Pymes</i> . .....	62
<i>Tabla 16. Incremento anual de sus empleados de su Pymes</i> .....	63

## ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1. Tipos de empresa .....	10
Figura 2 Porcentaje de participación por sector de pequeñas empresas.....	17
Figura 3 Porcentaje de participación por sector de medianas empresas.....	17
Figura 4 Financiamiento de las Pymes .....	18
Figura 5 Participación de las empresas por su tamaño .....	18
Figura 6 Financiamiento a corto plazo .....	21
Figura 7 Financiamiento a largo plazo .....	22
Figura 8 Nivel de restricción al acceso de crédito otorgado por los bancos y mutualistas.....	42
Figura 9 Nivel de restricción al acceso de crédito otorgado por las cooperativas de ahorro y crédito. ....	43
Figura 10 Aspectos restrictivos para el acceso de crédito por las cooperativas .....	43
Figura 11 Empresas que solicitaron acceso a crédito.....	44
Figura 12 Motivos por los que aceptaron el crédito.....	45
Figura 13 Previsiones de empresas que solicitaran crédito .....	45
Figura 14 Instituciones que entregaron créditos a las PYMES en Guayaquil año 2015.....	50
Figura 15 Instituciones que entregaron créditos a las PYMES en Guayaquil año 2016.....	51
Figura 16. Instituciones que entregaron créditos a las PYMES en Guayaquil año 2017.....	53
Figura 17. Instituciones que entregaron créditos a las PYMES en Guayaquil año 2018.....	54
Figura 18. Tasas de interés de 2015 a 2018 de las instituciones financieras para los respectivos créditos.....	55
Figura 19. Factores que incidieron en la demanda de créditos para las PYMES en la ciudad de Guayaquil periodo 2015 - 2018.....	56
Figura 20. <i>Tiempo de su Pymes en el Mercado</i> .....	58
Figura 21 <i>Fuente de financiamiento de su Pymes</i> . ....	59
Figura 22 <i>Dificultades existieron para obtener el financiamiento inicial para su Pymes</i> .....	60

Figura 23 <i>Tiempo que le tomo resolver el financiamiento inicial para su Pymes.</i> .....	61
Figura 24. <i>Incremento anual en ventas en su Pymes</i> .....	62
Figura 25. <i>Incremento anual de empleados de su Pymes.</i> .....	63
Figura 26. <i>Tipo de incentivo para mejorar su rentabilidad y competitividad.</i> .....	64
Figura 27. <i>Desarrollar un modelo que facilite el crédito a las pymes que se enfoque a la actividad de manufactura.</i> .....	65
Figura 28 <i>Modelo de acceso eficaz de financiamiento para las PYMES del sector manufacturero</i> .....	68
Figura 29. <i>Principales resultados de encuesta realizada a emprendedores de América Latina</i> .....	77

## ÍNDICE DE ANEXOS

1. Estructura de encuestas .....	87
2. <i>Listado de PYMES (Pequeñas empresas)</i> .....	90
3. Recursos.....	98
4. Solicitudes de créditos. ....	99

## **TEMA DE INVESTIGACION**

Modelo de optimización para la entrega de créditos destinados a fomentar el emprendimiento de Pymes de manufactura diversa, caso de estudio Guayaquil.

### **Introducción**

El crédito es una operación financiera en la que se pone a disposición del solicitante el cual puede ser una persona natural o jurídica una cantidad de dinero hasta un límite especificado y durante un tiempo determinado con la respectiva tasa de interés. Sin embargo, la accesibilidad y la implementación de los créditos que ayudan a crear los emprendimientos, pueden ser representativos para obtener un resultado eficiente en el mediano plazo. Además, una evaluación de la entrega de créditos también ayuda a conocer la demanda de dinero actual y su respectivo uso dentro de la economía.

La palabra “emprender” en la actualidad es empleada como un verbo necesario para la subsistencia de las personas en cualquier economía de un país. Iniciar un negocio propio es el incentivo que ayuda a mejorar y desarrollar el crecimiento económico, generando mayores plazas de empleo y oportunidades de mejorar la calidad de vida de los propios habitantes.

Emprender un negocio con o sin experiencia, depende de muchos factores tales como, experiencia en el tema, implementación de estrategias, gestión adecuada, coordinación y organización correcta, proyecciones de ventas, inversión, etc.; en base a esto, se puede inferir que iniciar un negocio no es una tarea sencilla, puesto que pueden presentarse eventos poco favorables que tiente con la continuación del trabajo y en este caso, se pierda toda la inversión, ya sea esta con capital propio o financiado.

En base a los parámetros antes mencionados, Ecuador actualmente ocupa la posición 114 de un total de 190, en el ranking global Doing Business del Banco Mundial; además, se encuentra en el puesto 166 bajo el indicador de apertura de negocio, y en el puesto 101 para la obtención de un crédito (EKOS, 2017).

También se menciona por parte de Ekos (2017), que se consideran a las pequeñas compañías o entidades las que sus ingresos están comprendidos entre \$100,000 y \$1´000,000 al año. Para la presente investigación, es



fundamental segmentar las pequeñas empresas respecto a las Pymes de la ciudad de Guayaquil, puesto que este último término incorpora aquellas empresas que son consideradas “medianas” por el nivel de ingresos anuales y número de trabajadores.

Para el año 2016, las Pymes alcanzaron un nivel de ingreso de aproximadamente \$27,443 millones, de los cuales, apenas el 23% representaba los ingresos de las pequeñas empresas con un valor estimado de \$6,365 millones. Sin embargo, para el mismo año, los ingresos de las Pymes representaron el 27,8% del Producto Interno Bruto (PIB).

Para el año 2018 con la nueva presidencia de Lenin Moreno se propusieron varios incentivos que ayuden a atraer inversiones dentro del Ecuador, como la exoneración del pago del impuesto a la renta, acceso al crédito de los jóvenes emprendedores y exoneración del pago del impuesto a la Salida de Divisas o ISD.

Esto se informó en el Decreto 11 del año 2017, como medida por parte del actual presidente para evitar que la crisis financiera que presenta el país disminuya y la deuda que dejó el anterior Gobierno, al que se le ha acusado de varios casos de corrupción.

Otro aspecto para analizar es que efectos han tenido los incentivos de ley que ha implementado el Gobierno ecuatoriano en las Pymes, con el fin de determinar si han incidido de manera positiva o negativa en estas entidades.

Uno de los factores a analizar en el presente trabajo es determinar si las diferentes instituciones financieras brindan financiamiento adecuado a las empresas ecuatorianas para realizar sus actividades.

En temas de créditos, los microcréditos son de más fácil acceso para los emprendedores. Estos van destinados a incrementar el volumen de ventas en su negocio y para las personas que desean impulsar nuevas actividades de negocios. Para Cabrera (2017), “un crédito representa un beneficio para los pequeños y medianos negocios”, por lo que la facilidad del acceso a estos es indispensable.

En el capítulo I se podrá definir las ideas planteadas y los objetivos que tendrán esta investigación, también se abarca la problemática que se planteara y por la que se ejecutara esta investigación. También se definirá en este capítulo lo referente a teorías que se relacionan a las pymes, información destinada a como se han desenvuelto este tipo de empresas de manera mundial y en el ámbito local.

En lo referente a la información secundaria que se necesita en el marco teórico, se abarcara temas como antecedentes de este tipo de empresas, las características que tienen estas entidades, la aportación que tienen en el Producto Interno Bruto y la generación de ingresos de las mismas.

Otro aspecto que se investigara es la parte legal, para conocer las regulaciones que rigen a las compañías ecuatorianas y verificar que tan rigurosas son las normas que impone el Estado ecuatoriano, así como saber cuáles son destinadas a mejorar la matriz productiva del país.

Se busca ofrecer diferentes definiciones de las Pymes y las ventajas que tiene la implementación de estas en el mercado, así como sus desventajas en comparación a las grandes empresas.

En el capítulo II se definirá que metodología se va a usar en esta investigación para lo cual se aplicará, como método investigativo la investigación descriptiva, porque se buscará definir la situación de las pymes en el mercado ecuatoriano.

Se considera necesario la aplicación de entrevista por lo que se analizarán datos de forma cualitativa y la encuesta no permite obtener estos datos. La muestra se basará a las Pymes que existen en el mercado ecuatoriano y de las cuales se espera obtener respuestas favorables mediante preguntas con respuestas cerradas.

En el capítulo III, se presentan los resultados sobre la información obtenida en las encuestas a las 131 empresas para posterior realizar una discusión en base a los resultados obtenidos. Con el fin de evidenciar la situación de la problemática planteada en base a datos primarios con un enfoque cualitativo.

En el capítulo IV, se planteará una propuesta en base a un modelo de mejora para el acceso a crédito de las pequeñas y medianas empresas de Ecuador en

la actividad de manufactura. Con el propósito de que se consiga incentivar este tipo de empresas y se genere para el país mayores ingresos y empleos.

El objetivo de plantear una propuesta adecuada se basa en que de este modo se genere más fuentes de empleo que disminuyan el índice de empleo informal para que los ciudadanos ecuatorianos tengan salarios dignos y puedan brindarle a su familia mejores vidas.

Por estos puntos mencionados se plantea el presente estudio de investigación, el cual se encamina en analizar la situación de las pequeñas y medianas empresas en el Ecuador durante los periodos del año 2015 al 2018 y observar los incentivos en facilidades de crédito que han tenido estas para realizar sus operaciones, para poder proponer un modelo adecuado que ayuden a las empresas de este tamaño y de actividad manufacturera para su desarrollo.

# CAPÍTULO I. MARCO TEÓRICO CONCEPTUAL

## 1.1. Antecedentes de la investigación

La necesidad de establecer un modelo que optimice el proceso para el acceso de un crédito es vital para el emprendimiento de Pymes, de tal manera que se denota su importancia en una extensa cartera de trabajos de grado y posgrado que buscan una mayor facilidad de financiamiento mediante la implementación de un modelo eficaz que facilite la adquisición de créditos o análisis de las diversas alternativas de crédito o financiamiento que puede adquirir una pymes indistintamente al sector que pertenece. Entre los trabajos más destacables se detallan los siguientes:

Tesis de posgrado *“Fuentes de Financiamiento Bancario e Influencia en las Pymes, Sector Industrial de Guayaquil”* en el mes de marzo 2016, elaborado por Jan Barahona, de la Universidad de Guayaquil, quién describe:

Las pequeñas y medianas empresas (PYMES) representan un motor significativo en la economía nacional, estos negocios cuando se consolidan como empresa en marcha y van creciendo necesitan incremento de capital, buscan principalmente las fuentes de financiamiento bancario. El objetivo de este estudio de caso es analizar el entorno para la obtención de créditos bancarios; es decir los requerimientos de información y el costo financiero de los mismos. El ente de control, a pesar de tener bien segmentado los créditos comerciales corporativos, comerciales y PYMES, de acuerdo con sus respectivas características y describir claramente los requisitos, tanto cualitativos y cuantitativos necesarios para otorgar los créditos, la tasa de interés activa para el crédito comercial PYMES, es la más alta con relación a los otros créditos comerciales. La investigación es de naturaleza cualitativa, y la fuente de información es de tipo documental por lo que su naturaleza es eminentemente exploratoria, descriptiva y cuasi experimental. Se debe incentivar esta fuente de financiamiento a través de la flexibilización de la instrumentación del crédito, y captación de los recursos monetarios necesarios a un costo financiero inferior ya sea con el Gobierno Nacional

o Entes Internacionales, de esta manera se impulsara significativamente la economía del sector industrial y del país, propiciando el cambio de la matriz productiva. (Barahona, 2016, pág. 11)

Debido al interés que presenta Barahona en otorgar una propuesta como solución a problemas suscitados en el otorgamiento de créditos para Pymes, menciona lo siguiente:

Establecer mecanismos de flexibilización que brinden facilidades en los créditos otorgados a las PYMES del sector industrial, a través de la reducción de las tasas de interés y periodos de gracia con la finalidad de impulsar más el cambio de la matriz productiva y establecer indicadores mínimos de cumplimiento. Los mecanismos de flexibilización corresponden a la aceptación de modelos sicométricos por parte de la Superintendencia de Bancos del Ecuador, los que permiten evaluar no solo la capacidad de pago en el que normativamente se revisa el historial de pago, sino que se pueda analizar la voluntad de pago mediante preguntas diseñadas a evaluar si el sujeto de crédito tiene la intencionalidad de cubrir sus obligaciones en el plazo establecido en los contratos. Los modelos sicométricos han sido utilizados ya en países del África, centro América y en el Perú con alentadores resultados. Adicional a la flexibilización, se debe acompañar de capacitaciones a las empresas pymes a través de las diferentes cámaras para que implementen y se formalicen gradualmente con el propósito de que provean la información necesaria y competente requerida por los Bancos (Barahona, 2016, pág. 25).

Hay que destacar también que Global Entrepreneurship Monitor Ecuador (ESPAE, 2013) indicó un incremento en la actividad emprendedora temprana con un valor de 36%, es decir se incrementó en un 10% en comparación con el año 2012, pudiéndose constatar que el 36.7% de los negocios llevó adelante actividades de emprendimiento por la necesidad, el 30.1% dado por oportunidades de mejora y necesidad mientras que el 33.2% llevó a cabo actividades de emprendimiento única y exclusivamente con la intención de lograr mejoras sustanciales en los negocios.

La revista (Lideres, 2014) al referirse a uno de los emprendedores entrevistados que inició sus actividades en 1984, los problemas no han cambiado, ya que al citar como primer problema lo posiciona como la falta de capital y la dificultad de financiamiento, y posteriormente el contar con un flujo de caja adecuado, además de la competencia y los cambios agresivos del mercado.

## **1.2. Planteamiento del problema de investigación**

Desde un punto de vista macroeconómico, las Pymes tuvieron una menor participación en el PIB en el 2016, siendo este representativo del 27,8%, con relación al 28,5% en el 2015 (EKOS, 2017).

Para aquellos emprendimientos e incluso para la creación de pequeñas empresas, se considera el acceso al crédito. Según cifras de la Superintendencia de Bancos, todos los créditos que tienen como destino en este tipo de segmentación de empresas, ha sufrido variaciones desde el año 2012.

Otro de los factores que afectan el acceso al crédito, es la demanda de este producto financiero, lo que genera una mayor liquidez en las instituciones financieras. Para el año 2016, el crédito de las Pymes alcanzó un total aproximado de \$2,323 millones lo que representó un 47,9% menos, que en el 2015.

En lo que corresponde a créditos públicos, la Corporación Financiera Nacional es una de las entidades financieras que impulsa el desarrollo de los sectores productivos y estratégicos, por medio de políticas públicas. Según Mite (2015), el crédito otorgado por esta institución en el 2014 se redujo en un 8% respecto al año anterior, debido a varios factores externos entre estos, los precios del petróleo que se redujeron a inicios del 2015.

De tal manera que se reducen los créditos poniendo requisitos un poco más difíciles de cumplir, puede ralentizar el crecimiento económico, puesto que los emprendimientos no únicamente generan nuevas plazas de trabajo, sino que, además, ayuda mejorar la calidad de vida de las personas, tomando en consideración sus esfuerzos y la presente obligación de pagar su financiamiento.

Otro de los aspectos que se consideran para el presente proyecto, es la identificación de aquellas personas que optan la necesidad de un emprendimiento, con financiamiento ajeno y sus principales motivos de endeudamiento. Una persona con más de 50 años con poca experiencia y desempleado se convierte en un óptimo candidato para emprender un negocio y se arriesgue a realizar un préstamo para ejecutar su proyecto, puesto que, la necesidad de conseguir recursos económicos impulsa a las personas a iniciar sus propios emprendimientos.

Se puede determinar que el préstamo de dinero ayuda a las personas a conseguir un beneficio inmediato y de tal manera, mejorar su bienestar social, y sin esa ayuda, podría ocasionar una recesión económica en el país, con pocos impuestos, mayor tasa de desempleo, entre otros factores negativos.

#### **1.2.1. Formulación del problema**

¿Qué modelo permitirá optimizar el crédito a los microemprendedores que intervienen en el sector manufacturero?

#### **1.2.2. Sistematización del problema**

¿Cómo han ido evolucionando las Pymes dentro de la ciudad de Guayaquil?

¿Qué instituciones brindan mayores facilidades de créditos para las Pequeñas y Medianas empresas?

¿Qué factores inciden en la prestación de créditos por parte de las Pymes?

¿Qué medidas se puede plantear para mejorar el otorgamiento de crédito a estas entidades?

### **1.3. Objetivos de la investigación**

#### **1.3.1. Objetivo General**

Proponer un modelo que optimice la entrega de créditos para una mayor generación de emprendimiento de pymes de manufactura diversa.

#### **1.3.2. Objetivos específicos**

- Analizar la evolución de los emprendimientos de Pymes en la ciudad de Guayaquil durante el periodo 2015 a 2018.
- Identificar las instituciones que entregaron mayores créditos para el emprendimiento de Pymes en la ciudad de Guayaquil, durante el periodo 2015 a 2018.
- Identificar los diferentes usos de los créditos solicitados para emprendimientos de Pymes en la ciudad de Guayaquil.
- Proponer un modelo o sistema que permite el acceso eficaz de financiamiento para el emprendimiento de Pymes del sector manufacturero.

### **1.4. Justificación de la investigación**

La presente investigación expone los diferentes obstáculos a los que tiene que enfrentarse los emprendedores al momento de solicitar un crédito a las diferentes instituciones financieras para iniciar sus propias Pymes.

La contribución que da esta tesis a los emprendedores, al momento de iniciar sus Pymes desde cero, es vital, mediante la cual tendrán el conocimiento necesario de que existen otras opciones de financiamiento para iniciar su emprendimiento.

El siguiente proyecto está plenamente justificado ya que pretende presentar una propuesta sustentable, que viabilice el acceso y facilite el otorgamiento de créditos destinados a promover el emprendimiento de las pymes de manufactura diversa.



## 1.5. Marco de referencia de la investigación

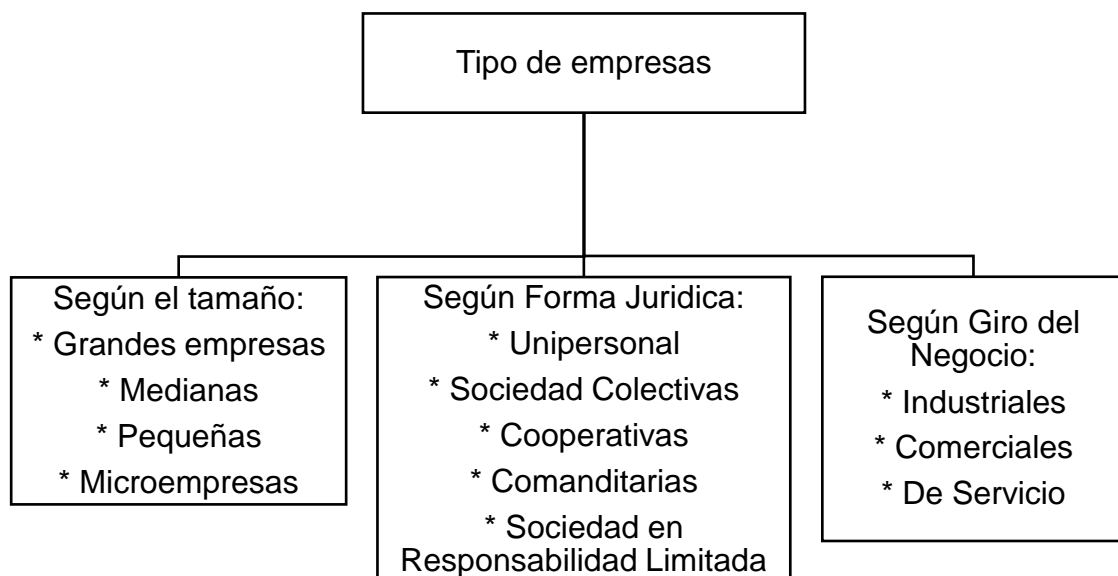
### 1.5.1. Empresas

Para Holguín, (2017) manifiesta: “Empresa es una entidad formada por capital y que se dedica a la actividad de producción, comercialización y prestación de servicios y bienes a la colectividad”. Pág. 3

La empresa para Koontz, (2017) afirma: “La empresa es la unidad básica de producción, es decir un conjunto sistemático de recursos humanos, financieros, técnicos y de información que le permiten participar activamente en el proceso económico de la sociedad”. Pág. 114

Se entiende por empresa a una entidad formada por personal capacitado que desarrollan un conjunto de actividades con la finalidad de obtener rentabilidad económica o social, a través de la producción de servicios o productos, sin embargo, en nuestro medio rige la mediana, pequeña y microempresa.

#### 1.5.1.1. Tipos de Empresas



**Figura 1. Tipos de empresa**

**Fuente:** Holguín (2017)

Existen varios tipos de Empresas clasificados según diversos criterios. Los criterios más habituales para establecer una tipología de las empresas. Holguín (2017).

#### **1.5.1.2. Según el Tamaño**

Existen diferentes puntos de vista que se utilizan para determinar el tamaño de las empresas, estos van desde el número de empleados, el tipo de industria, el sector de actividad, el valor anual de ventas, etc. Sin embargo, e indistintamente el criterio que se utilice, las empresas se clasifican según su tamaño en:

- **Grandes Empresas:** si posee 250 o más trabajadores.
- **Medianas Empres:** si tiene un número entre 50 y 250 trabajadores.
- **Pequeñas Empresa:** si tiene un número entre 10 y 49 trabajadores.
- **Microempresas:** si posee menos de 10 trabajadores.

Es importante identificar la cantidad de trabajadores para clasificar el tamaño de la empresa, aunque no existe una unanimidad entre los empresarios a la hora de indicar si es una grande o pequeña, porque existen diversos criterios.

Según Fleitman y Graw Hill indican que las empresas según su tamaño se pueden clasificar en grandes, medianas, pequeñas y microempresas, el tamaño que se otorgue a una compañía va a depender de la cantidad de trabajadores que esta posea, así como también el total de las ventas y el total de activos con los que cuente la empresa.

#### **1.5.1.3. Objetivo de la Empresa**

“El objetivo fundamental es obtener: utilidad, rentabilidad o ganancia; minimizando sus costos y gastos, es decir aprovechando al máximo todos y cada uno de los recursos disponibles, con el propósito de ser competitivos y mantenerse en el mercado” Holguín (2017).

Son todas las proyecciones que plantea una empresa con el afán de mejorar su eficiencia en el desarrollo de las actividades que le permitirá complementar algunas de sus metas.

#### **1.5.1.4. Clasificación de las Empresas**

Con el ánimo de definir el ámbito específico de la contabilidad de costos industriales, la empresa, según la actividad económica que cumple se clasifica en: Comercial, Industrial y de servicios” Holguín (2017).

- Por el tamaño: Pequeñas, medianas y grandes.
- Por la Forma Jurídica: Limitadas, Anónimas, Comanditarias, Cooperativas, Colectivas, Individuales.
- Por los beneficios: Lucrativas, no Lucrativas.
- Por el capital: Privadas, públicas, mixtas.
- Por el Ámbito: Local, Comarcal, Provincial, Regional, Nacional, Multinacional.
- Por el sector: Primario, Secundario, terciario”.

##### **1.5.1.4.1. Empresas medianas**

Las empresas de tipo mediana abarcan entre 50 a 99 personas y cuyos ingresos no excedan los \$5 millones anuales y comiencen a partir de \$1'000001, en temas de activos estas empresas deben contar con un monto de \$750001 y no sobrepasar los \$3'999999.

Para el autor Enríquez (2015), dice que estas empresas:

El capital fijo no debe sobrepasar de 4 millones de dólares y son las que generan ingresos anuales entre uno y cinco millones de dólares; generalmente tienen sindicato, hay áreas bien definidas con responsabilidades y funciones, poseen sistemas y procedimientos automatizados. Generalmente son entidades independientes, con una alta predominancia en el sector comercial, debido a que necesitan grandes inversiones para acceder al mercado industrial y por las limitaciones que impone la legislación en cuanto al volumen de negocio y de personal; sin dejar de lado que, si llega a superar dichas limitantes, puede convertirse en una gran empresa. (pág. 33)

Si una empresa llega a superar las cantidades expuestas por la ley nacional pasara automáticamente a la siguiente categoría, en este caso serán consideradas empresas grandes y tendrán que ajustar sus gestiones a los que implican tener un tipo de negocio de empresa de mayor rango.

#### **1.5.1.4.2. Pequeñas Empresas**

Las empresas consideradas pequeñas en Ecuador deben tener las siguientes características, contar con empleados de 10 a 49, ventas promedio de \$100001 dólares americanos hasta \$1'000000 y los activos de esta empresa deben estar de \$100001 hasta \$750000.

Para el autor Enríquez (2015)

Estas entidades son independientes, creadas para ser rentables, generalmente no predominan en la industria a la que pertenecen, puesto que su nivel de ventas anuales en valores no excede un determinado tope, que está entre mil y un millón de dólares y el número de personas que las conforman es mínimo, puede tener hasta 50 obreros. Habitualmente son originarias del emprendimiento de sus propietarios. (pág. 34)

Como se menciona en el pensamiento del autor Enríquez, este tipo de negocio surge de emprendimientos de una persona y no como resultado de una unión de varios, donde empiezan a ser consideradas pequeñas cuando sobrepasan el límite que tienen las microempresas en ventas que es de \$100000.

#### **1.5.2. Pequeñas y Medianas empresas (PYMES)**

Las pymes en el sector del comercio presentan más intensificación en sus actividades de manera global, en la región de América se presentan 3 patrones para las pymes industriales:

1. En Brasil, Argentina y México, se presentan mayoritariamente las pymes industriales dedicadas a la actividad metalmecánicas y electro electrónicas.
2. En los países de Chile, Colombia, Ecuador, Perú y Venezuela las pymes orientan sus actividades a actividades de productos químicos y alimentos en general.
3. Costa Rica, Nicaragua y Uruguay predomina la producción de alimentos (Zuñiga, Espinoza, Campos, Tapia, & Muñoz, 2016).

Para el autor Enríquez (Enriquez, 2015)

Las pymes son unidades empresariales, pequeñas y medianas, formales en lo legal y fuentes generadoras de empleo dependiendo de su

dimensión; tienen características propias que determinan su tamaño, como son el número de trabajadores, el volumen de ventas, cantidad de activos, capital social y el nivel de producción. (pág. 34)

Las pymes tienen gran importancia a nivel regional de América, en Ecuador son las que más cantidad existe superando a las consideradas grandes, aunque a pesar de estos los ingresos que manejan o generan las consideradas grandes las superan.

Para Zea y Vascones (2013):

La dolarización tuvo un impacto positivo en la microempresa en general, principalmente porque la misma promovió la estabilización de los precios, lo que permite realizar de mejor manera las predicciones acerca de la evolución de los costos de los materiales que adquieren las empresas. Los márgenes de utilidad también ahora son posibles estimar porque existe estabilidad en el precio de los insumos, esto repercutió en la eficiencia de las organizaciones y en su competitividad dado que los costos y las utilidades son ahora más predecibles. Las ventas del grupo de las Pymes en el Ecuador han presentado una tendencia de crecimiento desde el año 2000, del cual es vinculado con la recuperación económica que se dio en el país después de la adopción de la dolarización, dado que, en el año 2004, el valor de sus ventas creció en un 143% con respecto al año 2000.

En el comentario anterior se menciona como el proceso de suceso a dolarización ayudó a que las empresas ecuatorianas, sobre todo las consideradas pymes se han visto beneficiado por este cambio de moneda, uno de los beneficios fue el equilibrio que se consiguió en el tema de precios, que permitió a las diferentes entidades obtengan materia prima para su producción que no se vean desestabilizadas por la devaluación de la moneda.

**Tabla 1 Tipos de empresas**

Tipo de empresa	Número de empleados	Ventas anuales	Activos
Pequeña	10 - 49	\$100001 - 1'000000	\$100001 - \$750000
Mediana	50 - 199	\$1'000001 - \$5'000000	\$750001 - \$3'999999

**Elaborado por: José Cortez**

En la tabla anterior se muestran los lineamientos que constituyen a una Pyme dentro del territorio ecuatoriano, estas compañías abarcan diversos tipos de actividades desde la manufactura hasta el comercio, también intervienen en actividades relacionadas a la prestación de servicios.

Enríquez (2015) menciona que:

Las pymes tienen particular importancia para el crecimiento de las economías nacionales, no solo por ser versátiles, dinámicas y creativas y por el aporte que dan con la producción en una mejor distribución de la riqueza; sino también porque hay que recalcar que tienen un alto potencial de generar empleos, generar crecimiento sostenido e inducir el desarrollo económico. Hay que tomar en cuenta también que las pymes poseen alta influencia de las corporaciones grandes debido a que se relacionan con las mismas, por lo que hace que se genere una amplia gama de giros productivos, comercializadores y de servicios. (pág. 34)

#### **1.5.2.2. Importancia de las PYMES**

El grado de relevancia de este tipo de empresas no abarca solo el ámbito local, puesto que tienen un efecto de manera global por su impacto en la generación de trabajos, promoviendo temas de competitividad e innovación. La Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL) las Pymes son agentes para la generación de recursos económicos que contribuyen de forma positiva en la sociedad, es por esto que a nivel de Latinoamérica estas empresas ocupan el 99% de las entidades que existen actualmente en los mercados, un porcentaje similar se representa en la Unión Europea, operando en una gran variedad de

actividades que van desde la elaboración de productos hasta la prestación de servicios, proporcionando un 67% de constitución de empleo (Enríquez, 2015).

Con todos estos datos se evidencia que la importancia que tienen estas empresas no solo va en favor de Ecuador, ya que incluso en la Unión Europea estas organizaciones son grandes generadoras de empleos para la sociedad.

### **1.5.3. PYMES en el Ecuador**

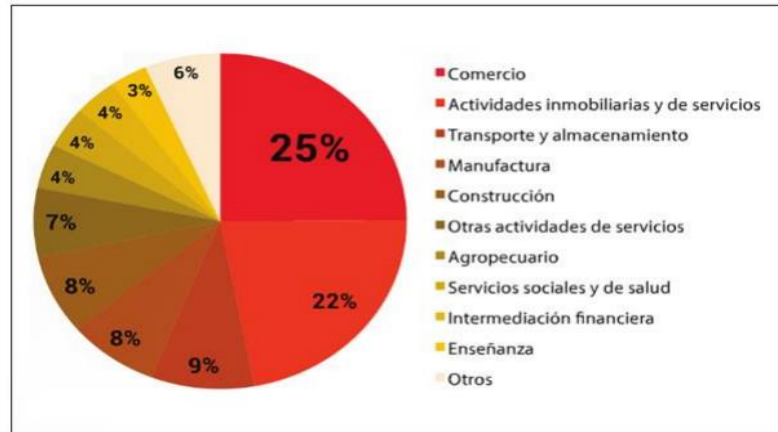
De forma general en el Ecuador y en el mundo la creación de nuevos mercados y de la creación de productos superiores a los de la competencia, esto es producto de una constante innovación que se produce de forma global.

La contribución de las pequeñas y medianas empresa en Ecuador para el producto interno (PIB) del Ecuador fue para los años de 1990 al 1999 con un 20%, mientras que para la formación de empleo se obtuvo un 55%.

Para Diaz como menciona Enríquez (2015):

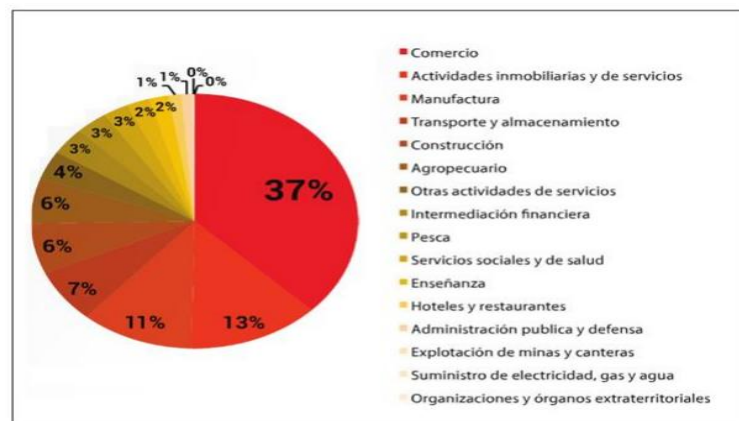
El último Censo Económico del Ecuador permitió confirmar que las grandes empresas, son únicamente el 4% del tejido empresarial nacional que apoyan cerca del 80% del PIB del país; lo que significa que el 96% restante son micro, pequeñas y medianas empresas. Si se analiza numéricamente, el censo registró un universo superior a 550.000 empresas, lo que determina que más de 450.000 empresas contribuyen con menos del 20% del Producto Interno Bruto. Dichos resultados, tal como expone el autor, confirman que la economía nacional es altamente concentrada, debido a elementos como el volumen de ventas, el uso de la tecnología, la capacidad de recordación del usuario y marca, entre otros. A esto hay que agregar que las barreras de entrada se tornan grandes para las MIPYMES lo que decreta que es vital un enfoque dirigido a dichas empresas para que se establezcan políticas enmarcadas al desarrollo social y productivo, que sean positivas para el sector. (pág. 50)

Con la información que resalta este autor se evidencia que existe mayor número de este tipo de empresas en el mercado y aunque son generadoras de empleo, aun no llegan a fomentar ingresos parecidos a los de las empresas de categoría grande, donde se evidencia una diferencia amplia entre 80% y 20%.



**Figura 2 Porcentaje de participación por sector de pequeñas empresas**  
**Fuente:** (Enriquez, 2015)

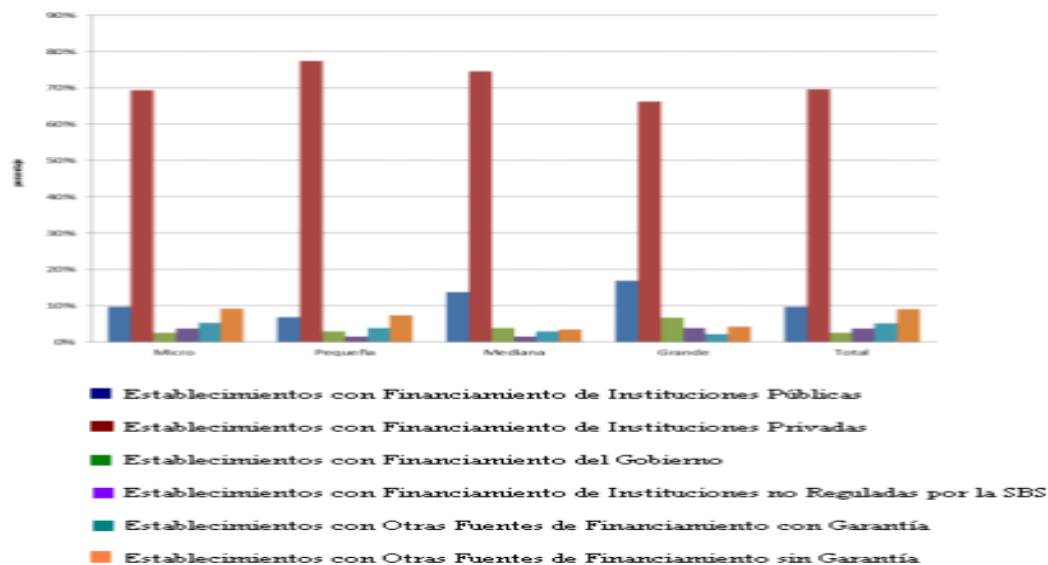
Entre las pequeñas empresas del Ecuador se evidencia que las que más predominan son las que están relacionadas al comercio, seguidas por las actividades inmobiliarias y de servicios con un 22%, las relacionadas a las actividades en este estudio ocupan el cuarto lugar con un 8%, lo que muestra una marcada diferencia con los demás sectores.



**Figura 3 Porcentaje de participación por sector de medianas empresas**  
**Fuente:** (Enriquez, 2015)

Para las empresas medianas se mostraron resultados parecidos, las actividades del comercio representaron un 37%, un porcentaje superior que el de las empresas de tipo pequeñas. Mientras que el sector de manufactura en este tipo de empresas se subió al tercer lugar con un porcentaje de 11% aproximado al 13% que fue el equivalente a las actividades inmobiliarias y de servicios.

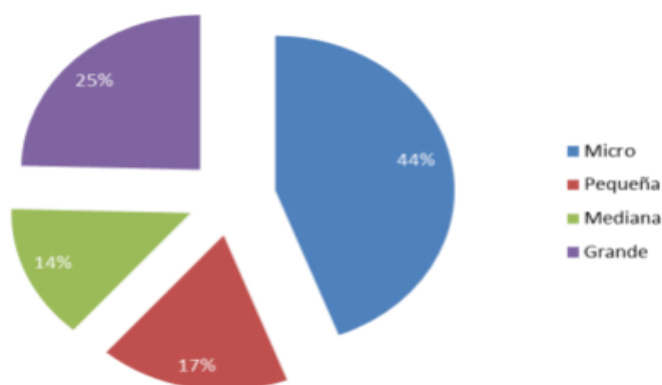




**Figura 4 Financiamiento de las Pymes**

Fuente: (Enriquez, 2015)

En cuanto a los métodos de financiamiento más usados por las pymes, sobresale con un amplio margen la financiación por medio de instituciones privadas, seguida por las instituciones del sector público, esto se puede evidenciar en la figura anterior.



**Figura 5 Participación de las empresas por su tamaño**

Fuente: (Enriquez, 2015)

En el gráfico anterior se evidencia que las empresas que más ayudan en la generación de empleo dentro del mercado ecuatoriano son las Microempresas, esto se ve evidenciado con un 44%, las pymes representan un 31% juntas, y por separado un 14% las medianas y 17% las pequeñas.

#### **1.5.4. Finanzas – financiamiento**

Las finanzas guardan una estrecha relación con ciertos campos de estudios, entre los más relevantes se destaca la economía y contabilidad. Por una parte, la economía contribuye a la toma de decisiones mediante un análisis de posibles riesgos y comparativo de rendimientos considerando las teorías aplicables a la fijación de precios con respecto al comportamiento de la oferta y demanda, es decir que desglosa y propone un análisis muy amplio de las situaciones económicas donde organizaciones o entidades tomaran decisiones de manera prudente y constante. De igual manera, dicho análisis permitirá conocer detalladamente la interrelación existente entre los actores o sectores que componen una economía. Mientras que la contabilidad se enfoca en la traducción y representación de las finanzas mediante datos financieros plasmados en los distintos estados financieros (Block & Hirt, 2015).

El campo de las finanzas con el paso del tiempo ha mantenido un cambio constante en su enfoque y escenarios de aplicación, tal como se presencié durante los años 30, donde su principal fin era preservar el capital, conservar la liquidez, reorganización de entidades con dificultades financieras y proceso de quiebra. En los años 50, las finanzas se vuelven más analíticas adoptando un nuevo sistema direccionado a la toma de decisiones con relación a la asignación de dinero denominado como capital financiero y a la adquisición de maquinaria, planta y equipo con vida útil a largo plazo, considerándose estas últimas adquisiciones como capital real. Conservándose un análisis más estricto y detallado amplio su campo de análisis hacia una adecuada administración del efectivo e inventarios, teorías sobre estructura de capital y políticas o normas de dividendos (Block & Hirt, 2015). De igual manera, lo menciona Ocampo (2009) que dentro de los aspectos relevantes de los años 50 se contempla un análisis sistemático interno de las empresas direccionado al uso y adquisición de fondos acorde a la estructura de la entidad mediante la aplicación de procedimientos que vinculen el control financiero como la administración interna, siendo así parte de este proceso de transición económica el conocido economista Fisher apoyado en su Teoría del interés, que posteriormente dichos fundamentos sirvieron de gran utilidad a John Keynes en su Teoría de la ocupación del interés y del dinero (Crivellini, 2010).

Entre los aportes a las finanzas, se destaca la participación de Harry Markowitz y William Sharpe con sus teorías enfocadas al riesgo, rendimiento y administración de carteras; Merton Miller con la teoría de la estructura de capital que enfatiza la importancia de adquirir o recurrir a deudas y mantener capital contable. Por lo tanto, las finanzas resultan necesarias para analizar los diversos productos financieros y su comportamiento ante situaciones cambiarias en cuanto a la tasa de interés y tipos de cambio del dinero por motivo de la inflación o deflación suscitada en la economía de un país (Block & Hirt, 2015).

Como parte de las finanzas se atribuye un eficaz análisis de financiamiento para la obtención de recursos financieros y así alcanzar con el cumplimiento de actividades de una organización. Considerándose la disposición de fuentes, requerimientos necesarios, costos de dinero, montos accesibles, tiempo y recopilación de tramites como barreras entre las entidades que requieren de dicho financiamiento y quienes la otorgan. Sin embargo, las entidades financieras públicas o privadas otorgan una extensa cartera de fuentes de financiamiento conforme a las necesidades de la empresa y al plazo de utilizar los recursos (Morales, Morales, & Alcocer, 2014).

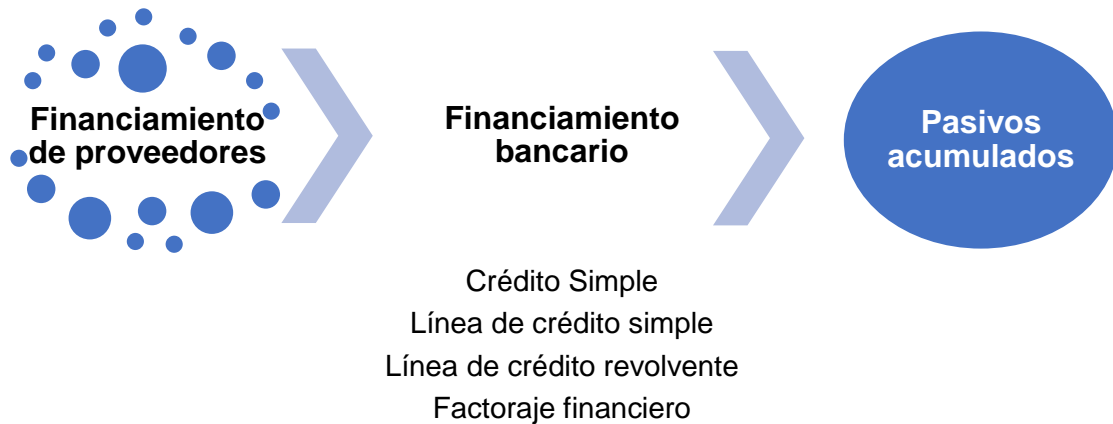
Así como lo manifiesta Brealy (2007) citado por Torres, Guerrero, & Parada (2017) que el financiamiento:

Es la obtención del dinero requerido para ejecutar inversiones, desarrollar operaciones e impulsar el crecimiento de la organización; el cual puede conseguirse a través de recursos propios, autofinanciación, recursos generados de operaciones propias de la empresa y aportaciones de los socios, emisión de acciones o mediante recursos externos con la generación de una deuda saldable en el corto, mediano o largo plazo. (pág. 288)

#### **1.5.4.1. Financiamiento a corto plazo**

Este tipo de financiamiento se enfoca en contribuir un apoyo a los activos corrientes o circulantes de una organización como los rubros de inventarios, cuentas por cobrar y efectivo necesario que permita cubrir con las responsabilidades, los cuales aplican como una modalidad de financiamiento o también denominadas financiamiento de capital de trabajo comprendidas a un

plazo menor o hasta 1 año con un nivel alto en tasas de interés. Entre las más comunes se destaca:

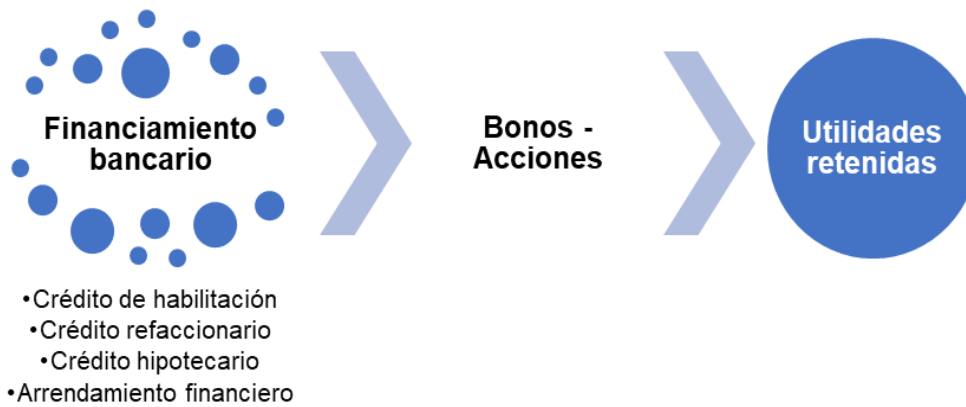


**Figura 6 Financiamiento a corto plazo**

**Fuente:** Morales, Morales, & Alcocer (2014).

**1.5.4.2. Financiamiento a largo plazo**

Una empresa recurre a esta modalidad de financiamiento cuando se presenta nuevos proyectos productivos y sostenibles, posibilidad de ampliar las infraestructuras debido a la adquisición de activos, apertura de nuevas sucursales o renovación de equipos y maquinarias, por lo tanto, se suscita a un requerimiento más alto de dinero a las entidades financieras o por contribución de las aportaciones otorgadas por los socios con un plazo de pago mayor a un año. Pero a lo que respecta las acciones no se conocerá un plazo determinado que especifique la culminación del financiamiento. Es decir que dichos recursos financieros al ingresar en la organización no simplemente contribuirán en la solución de problemas temporales o de corto plazo de efectivo, más bien se convierte en parte esencial de la capacidad financiera para cumplir con los objetivos estratégicos u organizacionales expuestos posibles riesgos (Morales, Morales, & Alcocer, 2014).



### **Figura 7 Financiamiento a largo plazo**

**Fuente:** *Morales, Morales, & Alcocer (2014).*

En Ecuador, el Ministerio de Industrias y Productividad (MIPRO), informó que el Banco del Pacífico y la Corporación Financiera Nacional (CFN) se encuentran trabajando en varios productos para el sector artesanal, que permitiría a los artesanos acceder a efectivo financiamiento con bajas tasas de interés. Además, adelantó que se está gestionando capacitaciones y cursos de asesoría en diseño y provisión de tecnología moderna, con el objetivo de que el sector artesanal eleve la calidad de sus artículos y, a su vez, estos puedan convertirse en productos de exportación. (MIPRO, 2017)

Los artesanos buscan a través de la aprobación de la nueva Ley Orgánica de Desarrollo Artesanal que se encuentra, para su tratamiento, en la Asamblea Nacional, promover la profesionalización y competitividad de los artesanos ecuatorianos, para que accedan a mejores condiciones en el mercado nacional e internacional. Además, la norma ordenará y unificará en un solo cuerpo legal los beneficios e incentivos para el desarrollo productivo del sector.

El documento incluye otros beneficios, como el Fondo de Desarrollo Artesanal, que canalizará recursos financieros para el emprendimiento y crecimiento del sector, que actualmente genera empleo a más de un millón de personas, que trabajan en 108.000 talleres en el país, pertenecientes a 172 ramas de producción y servicios artesanales.

La normativa es socializada, con el MIPRO y gremios artesanales del país, para conocer los alcances del proyecto, como promover el bachillerato artesanal, la

certificación profesional, la tecnificación de las ramas artesanales en institutos técnicos y en escuelas de artes y oficios. (El Telégrafo , 2017)

Según el Ministerio de Industria y Productividad, las políticas del gobierno tienen una visión integral, puesto que busca eliminar la informalidad, incrementar los volúmenes de producción, elevar la asociatividad y procurar un mayor acceso al crédito productivo. Así mismo se está trabajando para mejorar las capacidades productivas, en posicionar la artesanía ecuatoriana, en capacitación e intercambio de experiencias y creación de nuevas tendencias artesanales, en ampliar las oportunidades de promoción y la búsqueda de mercados para la exportación (MIPRO, 2017).

En 2018 BanEcuador otorgó al sector artesanal créditos por alrededor de \$ 34 millones. Sin embargo, luego de una evaluación se decidió ampliar el monto y entregar todo un paquete de servicios adicionales derivada de la necesidad que presentan. (El Telégrafo, 2019)

Según el diario el Telégrafo, BanEcuador canalizará los préstamos del sector hasta \$ 10.000. El Gobierno habilitó una línea de crédito de \$ 100 millones para el desarrollo productivo del sector artesanal. Con este impulso se diseñaron productos de crédito de hasta \$ 10.000 sin garantía y de hasta \$ 20.000 con una garantía personal. (El Telégrafo, 2019)

Según Jorge Wated, presidente del Banco del pueblo “Nuestro objetivo es que el artesano crezca en su negocio, genere mano de obra. Que sea una unidad productiva a nivel nacional, e incluso pueda convertirse en un modelo importante de exportación”. Si el crédito se utiliza en activos fijos, el plazo del crédito es de 10 años; mientras que, si los recursos se usan para capital de trabajo, se pagará en tres años. La tasa de interés es desde el 9,76%. (El Telégrafo, 2019)

De acuerdo a lo anterior mencionado el sector artesanal está en búsqueda de un mejor futuro, se espera que con la aprobación de la Ley Orgánica de Desarrollo Artesanal todos mejoren sus negocios y sigan creciendo; la ayuda y la cooperación de todos los organismos realizara mejores programas orientados a la capacitación de manejo de negocios a muchos artesanos del país.

### **1.5.5. Microcréditos**

Dentro del país existen varias fuentes de financiamiento para las personas que quieren invertir en proyectos. Estos préstamos están desde \$ 5000 hasta \$ 2000 como montos mínimos y como montos máximos \$ 50000 y suelen llegar \$ 25 millones. Los más comunes para personas de bajos recursos son los microcréditos que según el Diario el Universo (2018) se enfoca en quienes deseen “incrementar el volumen de los negocios de los trabajadores autónomos o para impulsar un modelo de comercio social. Por ejemplo, BanEcuador ofrece créditos que va desde \$500 hasta un total de 150 Remuneración Mensual Unificada (RMU), esto es, \$57.900”.

Para incentivar a los microempresario y empresarios jóvenes el gobierno del presidente Lenin Moreno emitió el decreto No. 11 en la fecha del 25 de mayo del año 2017. Lenin Moreno como menciona Diario el Metro (2018) menciona que” los jóvenes van a tener créditos para el emprendimiento, el primer crédito es el capital semilla de \$ 15000 al 2% de interés con 2 años de gracias con 15 años para pagarlo”.

En el Ecuador, existe actualmente varias alternativas y propuestas para obtener un crédito, dentro del sistema financiero público y privado. Los créditos pueden ser entre \$500 a \$2,000 a máximos desde \$50,000 hasta \$25,000 millones, enfocados para emprendedores, micro y grandes empresarios (Zapata, 2018). Además, para optar por un crédito, se debe también considerar las opciones que más se apegan a las necesidades y el tipo de emprendimiento que se desee ejecutar.

Los Microcréditos en el país, están dirigidos para aquellos empresarios que deseen incrementar el volumen de los negocios de aquellos trabajadores autónomos o para impulsar un modelo de comercio social. Además, existen varios programas de crédito público, tales como, Crédito Joven, Gran Minga Agropecuaria y Banco del Pueblo, en este último, su máxima oferta de dinero se da aproximadamente de \$15,000 y está dirigido al apoyo de emprendedores, en especial, para zonas rurales y urbanos (Zapata, 2018).

Entre los requisitos básicos para la aprobación de un crédito, se encuentra la presentación de la cédula de identidad, planilla de servicios básicos y el plan de

negocio que sea la causa del financiamiento. Para varias instituciones públicas, las garantías, períodos de pago, plazos e intereses, se fijan de acuerdo con cada una de las actividades productivas presentadas en la institución crediticia; entre las garantías que se solicitan con regularidad, es una hipoteca de vivienda, facturas comerciales, certificados de depósitos de mercadería, etc., mientras que las tasas de interés dependen del monto y tiempo que se esté solicitando, y varían desde el 9,76% al 11% según cifras del 2017.

Como se menciona en los párrafos anteriores, se brinda una oportunidad de crecimiento y mejora en la calidad de vida a jóvenes, emprendedores y pequeños empresarios según Hurtado, subgerente de Negocios en BAN Ecuador (Diario El Universo, 2018).

#### **1.5.6. Crédito**

Es necesario, tomar en cuenta la participación de créditos a estos emprendedores en una economía; por ello, según Ludwing (1936), “un crédito en sentido económico significa el cambio de un bien o servicio presente por un bien o servicio futuro”

Otra definición del crédito menciona Villegas (1988), como la transferencia momentánea de poder adquisitivo a cambio de una promesa de reembolsar económicamente éste, más los intereses correspondientes en un plazo determinado y en la unidad monetaria convenida con anticipación.

El crédito y sus instrumentos, reunidos en el mercado financiero, facilita que el ahorro del público, aún a corto plazo, pueda ser útil para la financiación de proyectos a largo plazo. Entre las funciones del crédito, según Ochoa y Quiñonez (1999), se pueden determinar las siguientes:

- Enriquecer el proceso productivo
- Estimular el consumo actuando sobre la demanda
- Permite participar a los pequeños ahorristas
- Cumple una función social
- Facilita la concentración de capitales



Otros aspectos a tomar en consideración son las normas que las instituciones bancarias evalúan para poder otorgar un crédito para un emprendimiento (Cabrera, 2017).

- Descripción del negocio: El principal requisito para la aprobación de un crédito, trata de dar a conocer a detalle, todos los factores, capacidades, oportunidades y amenazas de la posible empresa, número de posibles empleos y demás operaciones que se llevarían a cabo una vez ejecutado el proyecto.
- Condición financiera; las instituciones bancarias evalúan estos indicadores de rentabilidad por medio de los estados de resultados proyectados y flujos de caja.
- La condición fiscal; los respectivos cálculos y cumplimientos de obligaciones fiscales, mediante el registro formal y tipos de pago, presentados en el informe del proyecto.

Todos los puntos mencionados anteriormente, pueden llegar a aumentar las posibilidades de un emprendedor para obtener un crédito, puesto que las instituciones bancarias deben estar seguros de que el proyecto analizado, será rentable y que el emprendedor tenga claro las obligaciones y formas en sus respectivos pagos.

Según Cabrera (2017), “un crédito representa un beneficio para los pequeños y medianos negocios, debido a que ayudan a crearlos, modernizarlos, mejorar su infraestructura y cubrir costos y pagos imprevistos”

En ese sentido, un aporte entregado por Neira (2014) se refiere que los créditos a las micro y pequeñas empresas son instrumentos otorgados para las compañías que lo requieran, según políticas públicas alineadas al crecimiento económico y desembolsos de dinero en la economía a través de créditos, con el objetivo de generar un desarrollo equilibrado, equitativo y eficiente.

Además, para conservar un conocimiento íntegro del mercado crediticio ecuatoriano, el Banco Central del Ecuador basado en las prácticas o métodos de análisis de los Bancos Centrales de Japón, Chile, Europa, Colombia y Estados Unidos, la dirección nacional de BCE ejecuta el Estudio Trimestral de Oferta y

Demanda de Crédito (ETOD), el cual se encuentra dirigido a dos grupos objetivos: el primero enfocado al estudio de la oferta de crédito, integrado por los ejecutivos senior de las entidades financieras ecuatorianas; el segundo grupo integra a ejecutivos del departamento financiero de empresas grandes, medianas, pequeñas y microempresas correspondientes del sector industrial, comercial, construcción y servicios con la finalidad de determinar la demanda de crédito (Banco Central del Ecuador, 2019).

Dentro del informe detallado del primer trimestre del presente año se describe que:

A partir del segundo trimestre de 2016 y hasta el primer trimestre de 2018, los resultados del estudio de oferta de crédito se presentaron segmentados en dos grupos, por un lado, los bancos, sociedades financieras y mutualistas, y por otro, las cooperativas de los segmentos signados con los números: 1, 2, 3 y 4. A partir del segundo trimestre de 2018, el primer grupo incluye solamente a los bancos y mutualistas, pues las sociedades financieras se liquidaron o se transformaron en bancos en apego a lo dispuesto en el Código Orgánico Monetario y Financiero. (Banco Central del Ecuador, 2019, pág. 3)

### **1.7. Marco referencial**

El autor Tello (2014):

Las pequeñas y medianas empresas (PYMES) son actores importantes en el desarrollo productivo de los países de América Latina por su contribución a la generación de empleo, su participación en el número total de empresas y, en menor medida, por su peso en el producto bruto interno. Su producción está mayormente vinculada con el mercado interno, por lo que una parte significativa de la población y de la economía de la región dependen de su actividad. Al mismo tiempo, a diferencia de lo que ocurre en los países más desarrollados, la participación de las PYME en las exportaciones es bastante reducida como resultado de un escaso desempeño en términos de competitividad, que también se

expresa en la marcada brecha de productividad respecto de las grandes empresas.

Como menciona el autor Tello, Las pequeñas y medianas empresas son de gran importancia, en especial a nivel de los países de América. Por esto como se evidencia en la información recolectada en el marco teórico estas tienen efecto directo en la forma de incrementarse el producto interno bruto de estos países.

Cleri como menciona Gudiño (2017), “las Pymes son la columna vertebral de las economías nacionales. Aportan producción y empleo, garantizan una demanda sostenida, motorizan el progreso y dan a la sociedad un saludable equilibrio” (pág. 148).

En el pensamiento que expresa Cleri se muestra o corrobora la idea de Tello en el que resalta la importancia que tienen este tipo de empresas en las economías locales. También la resalta como generadora de empleo y progreso.

Romero (2017):

El sector de manufacturas es muy dinámico por el fácil acceso a las materias primas que la mayoría de las industrias de este sector necesitan para la elaboración de sus productos, la oferta debe componer alto valor agregado para que se diferencien de los demás, por ello la innovación se considera como un factor principal en este sector. (Romero, 2017, pág. 66)

Como este trabajo va dirigido a las empresas con actividad relacionada a la manufactura, se menciona el pensamiento de Romero, este autor sostiene que el Ecuador al ser un productor de materias primas puede dinamizar esta industria, pero para que se produzcan más productos finales se necesita seguir innovando.

También Romero (2017) menciona que

La Pymes de manufacturas de la ciudad de Guayaquil deben conocer los diferentes tipos de innovación que existen y aplicarlos en la empresa para que sean competitivas en el mercado. Las Pymes de este sector deberían invertir en tecnología para mejorar los procesos productivos y el trabajo sea eficaz. (pág. 67)

Otro de sus pensamientos se enfoca en las pymes en Guayaquil, donde según su estudio se vuelve necesario que las empresas en esta ciudad inviertan en tecnología para sobrevivir y adaptarse a las exigencias del mercado. Esto es algo que debe ser recalcado por el gobierno, puesto que si no se capacitan o invierten en estos temas su ciclo de vida será corta.

Para Enríquez (Enriquez, 2015)

Con la coyuntura actual del país por los nuevos procesos de transformación de matriz productiva, la potenciación al consumo interno y las exigencias de producir con calidad; hace que las pymes se encuentran con ventajas que pueden ser aprovechadas para darse a conocer, aumentar su crecimiento y establecerse en el mercado. (Enriquez, 2015, pág. 77)

En el pensamiento nombrado anteriormente de Enríquez, se comunica como el gobierno del Ecuador ha buscado incentivar a las Pymes como medio para mejorar la matriz productiva del país. Estos incentivos deben ser aprovechados de manera eficiente por parte de estas empresas, ya que no basta con contar con la herramienta para el desarrollo, se debe saber utilizarla.

Oña (2014):

Es fundamental para todo tipo de empresa ya sea esta Pyme o Multinacional el implementar políticas y procedimientos de Control Interno que se adapten a las necesidades de la compañía, ya que es la única forma de garantizar el bienestar de las operaciones tanto económicas como organizacionales. (pág. 224)

El autor mencionado anteriormente se enfoca en la implementación de un control interno como una estrategia para que este tipo de empresas tengan más oportunidad dentro del mercado ecuatoriano. Su estudio abarca un punto fundamental para todas las empresas, un adecuado control interno ayudara a una mejor gestión de los recursos de las empresas y comercialización de estos productos a los clientes finales.

## **1.8. Marco Legal**

En este capítulo abarcara las leyes correspondientes a regular a las empresas que intervienen en el mercado ecuatoriano, aquí entran la Ley de Compañías, la Ley para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones Generación de Empleo, Código Orgánico de Producción Comercio e Inversión y la Constitución de la República.

### **1.8.1. Ley de Compañías**

**Art. 6.-** Toda compañía nacional o extranjera que negociare o contrajere obligaciones en el Ecuador deberá tener en la República un apoderado o representante que pueda contestar las demandas y cumplir las obligaciones respectivas. (Superintendencia de Compañías, 2014)

**Art. 9.-** Las compañías u otras personas jurídicas que contrajeran en el Ecuador obligaciones que deban cumplirse en la República y no tuvieren quien las represente, serán consideradas como el deudor que se oculta y podrán ser representadas por un curador dativo, conforme al Art. 512 del Código Civil. (Superintendencia de Compañías, 2014)

**Art. 13.-** Designado el administrador que tenga la representación legal y presentada la garantía, si se la exigiere, inscribirá su nombramiento, con la razón de su aceptación, en el Registro Mercantil, dentro de los treinta días posteriores a su designación, sin necesidad de la publicación exigida para los poderes ni de la fijación del extracto. La fecha de la inscripción del nombramiento será la del comienzo de sus funciones. (Superintendencia de Compañías, 2014)

Sin embargo, la falta de inscripción no podrá oponerse a terceros, por quien hubiere obrado en calidad de administrador. (Superintendencia de Compañías, 2014)

En el contrato social se estipulará el plazo para la duración del cargo de administrador que, con excepción de lo que se refiere a las compañías en nombre colectivo y en comandita simple, no podrá exceder de cinco años, sin perjuicio de que el administrador pueda ser indefinidamente reelegido o removido por las causas legales. En caso de que el administrador fuere reelegido, estará

obligado a inscribir el nuevo nombramiento y la razón de su aceptación. (Superintendencia de Compañías, 2014)

**Art. 14.-** La falta de inscripción, una vez vencido el plazo señalado en el artículo anterior, será sancionada por el Superintendente de Compañías o el juez, en su caso, con multa de diez a doscientos sucres por cada día de retardo, sin que la multa pueda exceder del monto fijado en el Art. 457 de esta Ley. (Superintendencia de Compañías, 2014)

### **1.8.2. Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones**

**Art. 1.- Ámbito.** - Se rigen por la presente normativa todas las personas naturales y jurídicas y demás formas asociativas que desarrollen una actividad productiva, en cualquier parte del territorio nacional. (Ministerio de Industria y Productividad, 2016)

El ámbito de esta normativa abarcará en su aplicación el proceso productivo en su conjunto, desde el aprovechamiento de los factores de producción, la transformación productiva, la distribución y el intercambio comercial, el consumo, el aprovechamiento de las externalidades positivas y políticas que desincentiven las externalidades negativas. Así también impulsará toda la actividad productiva a nivel nacional, en todos sus niveles de desarrollo y a los actores de la economía popular y solidaria; así como la producción de bienes y servicios realizada por las diversas formas de organización de la producción en la economía, reconocidas en la Constitución de la República. De igual manera, se regirá por los principios que permitan una articulación internacional estratégica, a través de la política comercial, incluyendo sus instrumentos de aplicación y aquellos que facilitan el comercio exterior, a través de un régimen aduanero moderno transparente y eficiente. (Ministerio de Industria y Productividad, 2016)

**Art. 2.- Actividad Productiva.** - Se considerará actividad productiva al proceso mediante el cual la actividad humana transforma insumos en bienes y servicios lícitos, socialmente necesarios y ambientalmente sustentables, incluyendo actividades comerciales y otras que generen valor agregado. (Ministerio de Industria y Productividad, 2016)

**Art. 3.- Objeto.** - El presente Código tiene por objeto regular el proceso productivo en las etapas de producción, distribución, intercambio, comercio,

consumo, manejo de externalidades e inversiones productivas orientadas a la realización del Buen Vivir. Esta normativa busca también generar y consolidar las regulaciones que potencien, impulsen e incentiven la producción de mayor valor agregado, que establezcan las condiciones para incrementar productividad y promuevan la transformación de la matriz productiva, facilitando la aplicación de instrumentos de desarrollo productivo, que permitan generar empleo de calidad y un desarrollo equilibrado, equitativo, ecoeficiente y sostenible con el cuidado de la naturaleza. (Ministerio de Industria y Productividad, 2016)

**Art. 4.- Fines.** - La presente legislación tiene, como principales, los siguientes fines:

- a. Transformar la Matriz Productiva, para que esta sea de mayor valor agregado, potenciadora de servicios, basada en el conocimiento y la innovación; así como ambientalmente sostenible y ecoeficiente;
- b. Democratizar el acceso a los factores de producción, con especial énfasis en las micro, pequeñas y medianas empresas, así como de los actores de la economía popular y solidaria;
- c. Fomentar la producción nacional, comercio y consumo sustentable de bienes y servicios, con responsabilidad social y ambiental, así como su comercialización y uso de tecnologías ambientalmente limpias y de energías alternativas. (Ministerio de Industria y Productividad, 2016)

**Art. 5.- Rol del Estado.** - El Estado fomentará el desarrollo productivo y la transformación de la matriz productiva, mediante la determinación de políticas y la definición e implementación de instrumentos e incentivos, que permitan dejar atrás el patrón de especialización dependiente de productos primarios de bajo valor agregado. (Ministerio de Industria y Productividad, 2016)

Para la transformación de la matriz productiva, el Estado incentivará la inversión productiva, a través del fomento de:

- a. La competitividad sistémica de la economía a través de la provisión de bienes públicos como la educación, salud, infraestructura y asegurando la provisión de los servicios básicos necesarios, para potenciar las vocaciones productivas de los territorios y el talento humano de las ecuatorianas y ecuatorianos. El Estado establecerá como objetivo nacional el alcance de una productividad adecuada

de todos los actores de la economía, empresas, emprendimientos y gestores de la economía popular y solidaria, mediante el fortalecimiento de la institucionalidad y la eficiencia en el otorgamiento de servicios de las diferentes instituciones que tengan relación con la producción. (Ministerio de Industria y Productividad, 2016)

b. El establecimiento y aplicación de un marco regulatorio que garantice que ningún actor económico pueda abusar de su poder de mercado, lo que se establecerá en la ley sobre esta materia. (Ministerio de Industria y Productividad, 2016)

c. El desarrollo productivo de sectores con fuertes externalidades positivas a fin de incrementar el nivel general de productividad y las competencias para la innovación de toda la economía, a través del fortalecimiento de la institucionalidad que establece este Código. (Ministerio de Industria y Productividad, 2016)

## **Capítulo I. De las inversiones productivas**

**Art. 13.- Definiciones.** - Para efectos de la presente normativa, se tendrán las siguientes definiciones:

**a. Inversión productiva.** - Entiéndase por inversión productiva, independientemente de los tipos de propiedad, al flujo de recursos destinados a producir bienes y servicios, a ampliar la capacidad productiva y a generar fuentes de trabajo en la economía nacional. (Ministerio de Industria y Productividad, 2016)

**b. Inversión Nueva.** - Para la aplicación de los incentivos previstos para las inversiones nuevas, entiéndase como tal al flujo de recursos destinado a incrementar el acervo de capital de la economía, mediante una inversión efectiva en activos productivos que permita ampliar la capacidad productiva futura, generar un mayor nivel de producción de bienes y servicios, o generar nuevas fuentes de trabajo, en los términos que se prevén en el reglamento. El mero cambio de propiedad de activos productivos que ya se encuentran en funcionamiento, así como los créditos para adquirir estos activos, no implica inversión nueva para efectos de este Código. Para los aspectos no tributarios



previstos en este Código, se considera también inversión nueva toda aquella que se efectúe para la ejecución de proyectos públicos bajo la modalidad de asociación público-privada. (Ministerio de Industria y Productividad, 2016)

**Art. 14.- Aplicación.** - Las nuevas inversiones no requerirán de autorizaciones de ninguna naturaleza, salvo aquellas que expresamente señale la ley y las que se deriven del ordenamiento territorial correspondiente; debiendo cumplir con los requisitos que exige esta normativa para beneficiarse de los incentivos que aquí se establecen. (Ministerio de Industria y Productividad, 2016)

Los beneficios del presente Código no se aplicarán a aquellas inversiones de personas naturales o jurídicas extranjeras domiciliadas en paraísos fiscales. El reglamento regulará los parámetros de aplicación de los incentivos a todos los sectores que lo soliciten. (Ministerio de Industria y Productividad, 2016)

Los beneficios y garantías reconocidos por este Código se aplicarán sin perjuicio de lo establecido en la Constitución de la República y en otras leyes, así como en los acuerdos internacionales debidamente ratificados por Ecuador. (Ministerio de Industria y Productividad, 2016)

### **1.8.3. Constitución de la Republica del Ecuador**

#### **Sección VIII. Sistema Financiero**

Art. 308.' Las actividades financieras son un servicio de orden público, y podrán ejercerse, previa autorización del estado, de acuerdo con la ley; tendrán la finalidad fundamental de preservar los depósitos y atender los requerimientos de financiamiento para la consecución de los objetivos de desarrollo del país. Las actividades financieras intermediaran de forma eficiente los recursos captados para fortalecer la inversión productiva nacional, y el consumo social y ambientalmente responsable. (OEA, 2018)

El estado fomentara el acceso a los servicios financieros y a la democratización del crédito. Se prohíben las prácticas colusorias, el anatocismo y la usura. (OEA, 2018)

## **Sección primera. Formas de organización de la producción y gestión**

**Art. 319.-** Se reconocen diversas formas de organización de la producción en la economía, entre otras las comunitarias, cooperativas, empresariales públicas o privadas, asociativas, familiares, domésticas, autónomas y mixtas. (OEA, 2018)

El Estado promoverá las formas de producción que aseguren el buen vivir de la población y desincentivará aquellas que atenten contra sus derechos o los de la naturaleza; alentará la producción que satisfaga la demanda interna y garantice una activa participación del Ecuador en el contexto internacional. (OEA, 2018)

**Art. 320.-** En las diversas formas de organización de los procesos de producción se estimulará una gestión participativa, transparente y eficiente. (OEA, 2018)

La producción, en cualquiera de sus formas, se sujetará a principios y normas de calidad, sostenibilidad, productividad sistémica, valoración del trabajo y eficiencia económica y social. (OEA, 2018).

## **Sección tercera. Formas de trabajo y su retribución**

**Art. 325.-** El Estado garantizará el derecho al trabajo. Se reconocen todas las modalidades de trabajo, en relación de dependencia o autónomas, con inclusión de labores de auto sustento y cuidado humano; y como actores sociales productivos, a todas las trabajadoras y trabajadores. (OEA, 2018).

### **1.8.4. Ley de Fomento Productivo, Atracción, Inversiones y generación de empleo.**

#### **Capítulo II. Incentivos específicos para la atracción de inversiones privadas**

**Art. 26.- Exoneración del impuesto a la renta para las nuevas inversiones productivas en sectores priorizados.-** Las nuevas inversiones productivas, conforme las definiciones establecidas en los literales a) y b) del artículo 13 del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, que inicien a partir de la vigencia de la presente Ley, en los sectores priorizados establecidos en el artículo 9.1 de la Ley de Régimen Tributario Interno, tendrán derecho a la exoneración del impuesto a la renta, y su anticipo, por 12 años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión, y que se encuentren fuera de las jurisdicciones urbanas de los

cantones de Quito y Guayaquil. (Ministerios de Comercio Exterior e Inversiones, 2018)

Las inversiones realizadas en estos sectores en las áreas urbanas de Quito y Guayaquil podrán acogerse a la misma exoneración por 8 años. Para sociedades nuevas, así como para aquellas ya existentes, esta exoneración aplicará solo en sociedades que generen empleo neto, para lo cual el Reglamento a esta Ley establecerá las condiciones y procedimientos para la aplicación y verificación de este requisito, en atención al tamaño de las sociedades que quieran acceder al mismo. (Ministerios de Comercio Exterior e Inversiones, 2018)

Las nuevas inversiones productivas que se ejecuten en los sectores priorizados industrial, agroindustrial y agro asociativo, dentro de los cantones de frontera, gozarán de la exoneración prevista en este artículo por 15 años. (Ministerios de Comercio Exterior e Inversiones, 2018).

## **CAPÍTULO II. MARCO METODOLÓGICO**

En el presente capítulo se explica la parte metodológica sobre cómo se realizó la investigación y los métodos de recopilación de información a través de encuestas a los directores o dueños de Pymes del sector manufacturero.

### **2.1. Enfoque**

El presente estudio fue de carácter exploratorio y de naturaleza mixta cualitativa y cuantitativa, dado que el objetivo de la investigación es identificar el entorno en que se desenvuelven las pequeñas y medianas empresas, y detallar los factores que inciden en el acceso a su financiamiento.

Una investigación cualitativa permitiría explorar, enfocándose en el descubrimiento y entendimiento de las experiencias, perspectivas y creencias de los participantes involucrados Hernández, (2014). Adicionalmente las investigaciones cualitativas suelen enfocarse en muestras relativamente pequeñas e inclusive concentrarse en un solo caso seleccionado a propósito debido a que su objetivo es obtener una visión con respecto a un tema social, educativo o familiar Hernández, (2014).

La estrategia cuantitativa se utilizó al momento de tabular la información producto de las encuestas.

### **2.2. Tipo de investigación**

La investigación fue mixta: cualitativa, ya que son apreciaciones en base a las encuestas realizadas, y cuantitativa ya que los resultados obtenidos fueron tabulados, es decir es una investigación cuali-cuantitativa.

### **2.3. Tipo de estudio**

Se trata de un estudio descriptivo, analítico, bibliográfico y exploratorio, haciendo uso del método deductivo.

## 2.4. Unidad de análisis

La unidad de análisis en este proyecto de investigación, son las empresas pymes de manufactura diversa de la ciudad de Guayaquil.

## 2.5. Población y muestra

### 2.5.1. Población

Según Guardia y Pero (2011), se denomina población, al conjunto de personas o elementos que cuentan con unas características o propiedades de interés para el investigador y el tema a estudiar, cuando se cuenta con conocimiento de su tamaño se hace referencia a una población finita y si no se conoce se la denomina infinita. La población que se consideró para la investigación fue de 250 empresas manufactureras, entre pequeñas y medianas, ubicadas en la ciudad de Guayaquil, ya que según datos de la Superintendencia de Compañías el total de empresas manufactureras asentadas en la ciudad de Guayaquil, es de 2412 empresas, entre las cuales se detallan Micro-Empresas 2113, Pequeñas Empresas 186, Medianas Empresas 64 y Grandes Empresas 49. (Super Intendencia de Cia, 2019) .

**Tabla 2. Población de Industrias Manufactureras**

<b>Elaboration de:</b>	<b>Mediana</b>	<b>Pequeña</b>	<b>Total</b>
Productos alimenticios	12	31	43
Automotores		12	12
Bebidas	2	4	6
Productos de caucho		1	1
Productos conexos		1	1
Productos de la construcción	6	8	14
Equipos electrónicos	4	11	15
Productos de ferretería		1	1
Productos de madera		4	4
Maquinarias y equipos		1	1
Productos medicinales	2	9	11
Productos de metal	3	16	19
Productos a base de minerales		1	1
Muebles	1	2	3
Productos a base de papel	4	7	11
Productos a base de plástico	14	27	41
Impresión artes graficas	4	15	19

Productos químicos	4	9	13
Mantenimiento y reparación	5	12	17
Textiles	3	6	9
Prendas de vestir		8	8
<b>Total</b>	<b>64</b>	<b>186</b>	<b>250</b>

**Fuente:** *Superintendencia de Compañías* (Super Intendencia de Cia, 2019).

### 2.5.2. Muestra

Según lo aludido por Taucher (2011), muestra es una parte de la población de estudio que estipula el investigador. Además, esta es considerada representativa, puesto que refleja las características de la población a la que pertenece. La muestra es representada por la letra n.

Para seleccionar el tamaño de la muestra de esta investigación se utilizó la siguiente fórmula:

**N=** Población 250

**Z $\alpha$ =** Nivel de confianza 95% (1,960)

**p=** Proporción esperada o Probabilidad de éxito 50% (0.5)

**q=** Precisión o Probabilidad de fracaso 50% (0.5)

**d o e =** Error muestral o Margen de error 5% (0.05)

$$n = \frac{N \cdot Z_{\alpha}^2 \cdot p \cdot q}{d^2(N - 1) + Z_{\alpha}^2 \cdot p \cdot q}$$

$$n = \frac{250 * 1.65^2 * 0.5 * 0.5}{0.05^2 (250 - 1) + 1.65^2 * 0.5 * 0.5}$$

$$n = \frac{170,1563}{1,3031}$$

$$n = 130,58$$

**Tabla 3. Cálculo de la muestra**

<b>Elaboración de:</b>	<b>Mediana</b>	<b>Pequeña</b>	<b>Total</b>	<b>Total</b>
Productos alimenticios	7	19	26	20%
Automotores		3	3	2%
Bebidas	2	3	5	4%
Productos de caucho		1	1	1%
Productos conexos		1	1	1%
Equipos electrónicos	4	11	15	11%
Productos de madera		4	4	3%
Maquinarias y equipos		1	1	1%
Productos medicinales	2	9	11	8%
Productos de metal	3	16	19	15%
Productos a base de minerales		1	1	1%
Muebles	1	2	3	2%
Productos a base de papel	4	7	11	8%
Productos químicos	4	9	13	10%
Textiles	3	6	9	7%
Prendas de vestir		8	8	6%
<b>Total</b>	<b>30</b>	<b>101</b>	<b>131</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** *Elaborado por: José Cortez*

La muestra para el presente proyecto es de 131 empresas manufactureras, las cuales fueron seleccionadas al azar del total de la población 250 pymes manufactureras, considerando las mismas condiciones y características de la población en total, con un 95% de nivel de confianza y error muestral del 0.05.

## **2.6. Variables de estudio.**

### **2.6.1. Variables de estudio. (Independiente)**

Optimización de entrega de créditos

### **2.6.2. Variables de estudio. (Dependiente)**

Emprendimiento de pymes de manufactura

### 2.6.3. Operacionalización de variables.

**Tabla 4. Operacionalización de la variable**

VARIABLES	DEFINICION CONCEPTUAL	DEFINICION OPERACIONAL	DIMENSION	INDICADOR	ITEM
V.I. Optimización de entrega de créditos.	Agilidad en la entrega de créditos a pymes de manufactura.	Créditos para emprendimiento.	Entorno económico de la pyme.	Número de operaciones de créditos realizadas por las instituciones financieras.	Nominal
V.D Emprendimiento de pymes de manufactura.	Inicio de una actividad que exige esfuerzo o trabajo tomando ciertos riesgos.	Creación de nuevas de empresas.	Entorno económico, político y social.	Antigüedad de las pymes de manufactura en la ciudad de Guayaquil.	Nominal

**Fuente:** *Elaborado por: José Cortez*

## 2.7. Técnicas e instrumentos de recolección de datos.

### 2.7.1. Técnicas

Dentro de las técnicas de investigación a implementar en esta investigación se destaca la encuesta basados en la estructuración del cuestionario, el cual está compuesto por preguntas basadas específicamente en responder a la pregunta de investigación y cumplir con los objetivos planteados. Las preguntas del cuestionario son cerradas, ya que contienen categorías o alternativas delimitadas que permitan, con facilidad, obtener información referente al problema de investigación.

#### 2.7.1.1. Encuestas

La encuesta, es una actividad, destinada a obtener datos e información necesaria para el trabajo de investigación, es contestada por representante de las Pymes que están ubicada en la ciudad de Guayaquil cuyas opiniones impersonales nos van a servir para el desarrollo del presente trabajo de investigación. El cuestionario que se utiliza en la encuesta es impersonal porque no lleva el nombre ni otra identificación de la empresa y/o persona que lo responde.

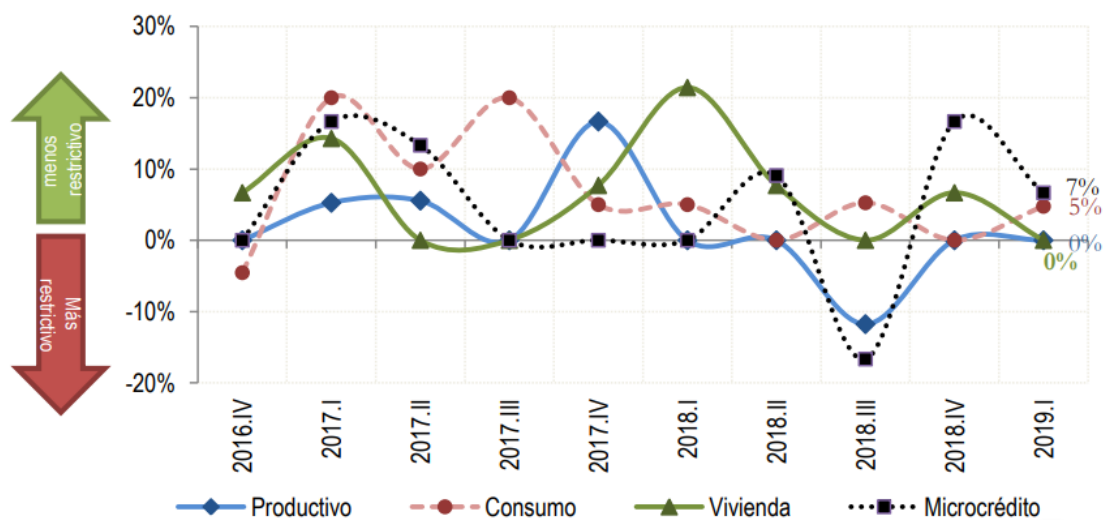


## CAPÍTULO III. RESULTADOS Y DISCUSION

### 3.1. Análisis de la situación actual

#### 3.1.1. Oferta de crédito

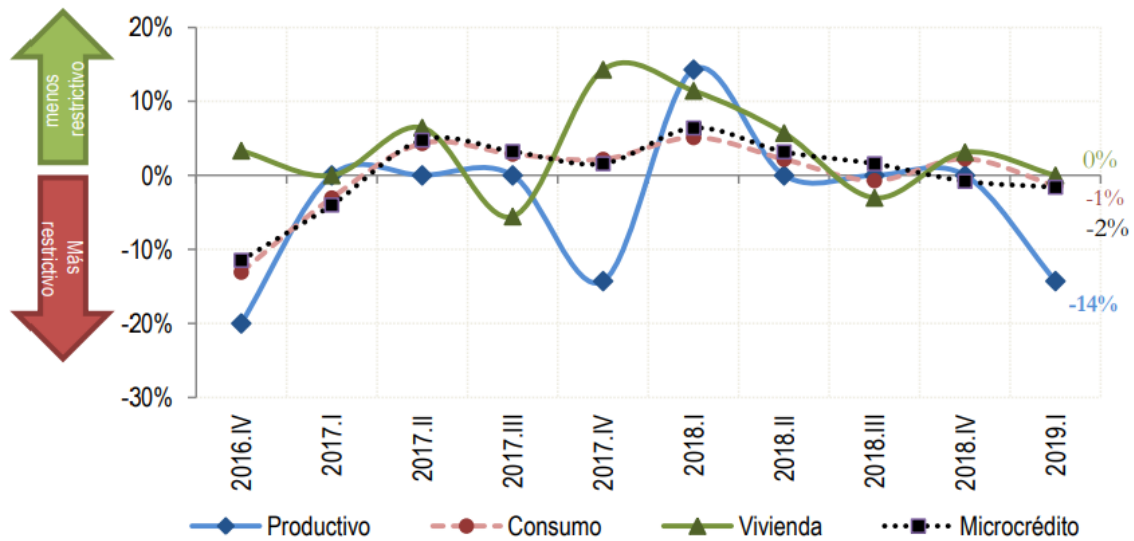
Debido a que los estudios efectuados por el BCE sobre el mercado ofertante de crédito, se evidencia que las entidades financieras con menor restricción al otorgamiento de créditos de Consumo y Microcréditos fue otorgado por bancos y mutualistas mientras que los segmentos de Vivienda y Productivo reflejaron un saldo nulo durante el primer trimestre de 2019. En cuanto, a las cooperativas de ahorro y crédito denotaron una ligera restricción al acceso de créditos de Consumo y Microcrédito, en cambio con los créditos Productivos elevo su nivel de restricción y el acceso a créditos de Vivienda en relación a que, si fue o no restrictivo presento un resultado nulo, es decir que no se citaron cambios (Banco Central del Ecuador, 2019).



**Figura 8 Nivel de restricción al acceso de crédito otorgado por los bancos y mutualistas.**

**Fuente:** Banco Central del Ecuador (2019, pág. 8)

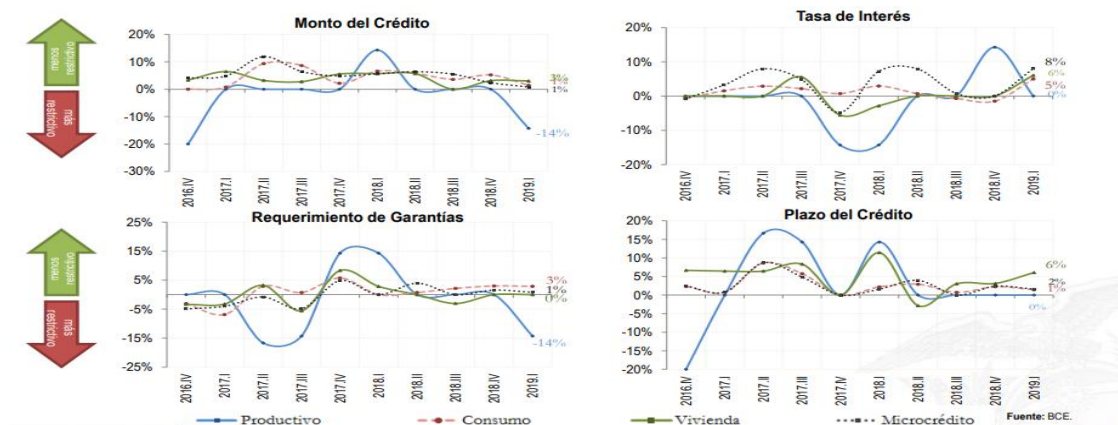
En el gráfico anterior se muestra que una tendencia para el tercer trimestre del 2018 una mayor restricción para el acceso de crédito por parte de los sectores productivos y el microcrédito, mientras que los créditos para consumo y vivienda muestran niveles de variación normales en restricción.



**Figura 9 Nivel de restricción al acceso de crédito otorgado por las cooperativas de ahorro y crédito.**

**Fuente:** Banco Central del Ecuador (2019, pág. 8)

Mediante la ETOD se pudo sustentar que la baja restricción de acceder a un crédito de Consumo y Microcrédito a través de los bancos se debe a la reducción de tasa de interés, ya que en las demás condiciones no se presentó ninguna variación. En relación a las cooperativas, su nivel de restricción se redujo ya que se presenció la apertura de un monto mayor de crédito, reducción de tasas de interesas y extensión en los plazos de pago para los créditos de: Consumo, microcréditos y vivienda, sin embargo, para las garantías requeridas no se evidencio un mayor restricción para los segmentos de Consumo y Microcrédito pero si para los créditos Productivos (Banco Central del Ecuador, 2019).

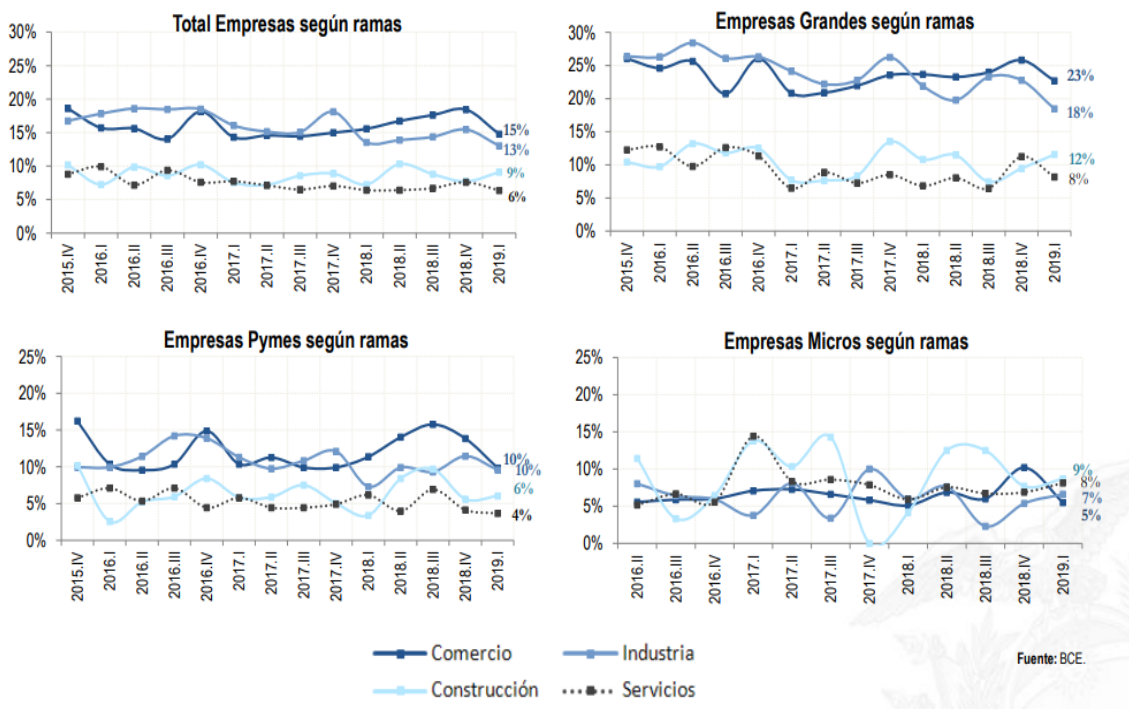


**Figura 10 Aspectos restrictivos para el acceso de crédito por las cooperativas**

**Fuente:** Banco Central del Ecuador (2019, pág. 11)

En la figura anterior se evidencia que, según el monto de crédito, los correspondientes al crédito productivo generaran una mayor restricción en sus procesos de obtención, también en el resto de las variables se evidencia esta tendencia para el crédito productos, en donde para el cuarto trimestre del 2017 y primer trimestre del 2018 en temas de tasa de interés muestra más restricción. En el plazo de crédito se mostró más restricción para el último trimestre del 2016 para este sector, para el resto del tiempo proyectado se mostró flexibilidad en temas de plazos para los distintos sectores.

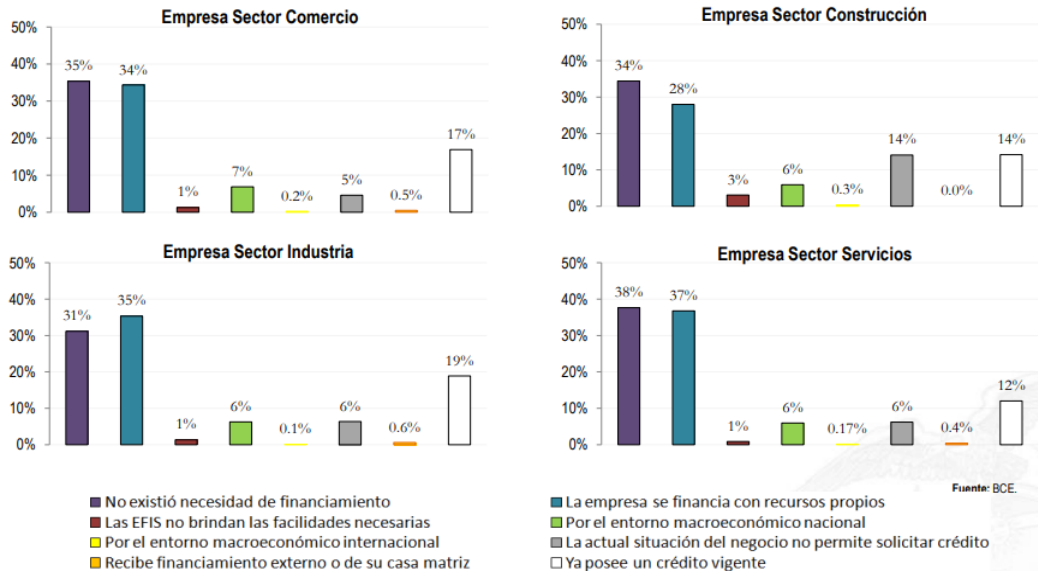
### 3.1.2. Demanda de crédito



**Figura 11 Empresas que solicitaron acceso a crédito**

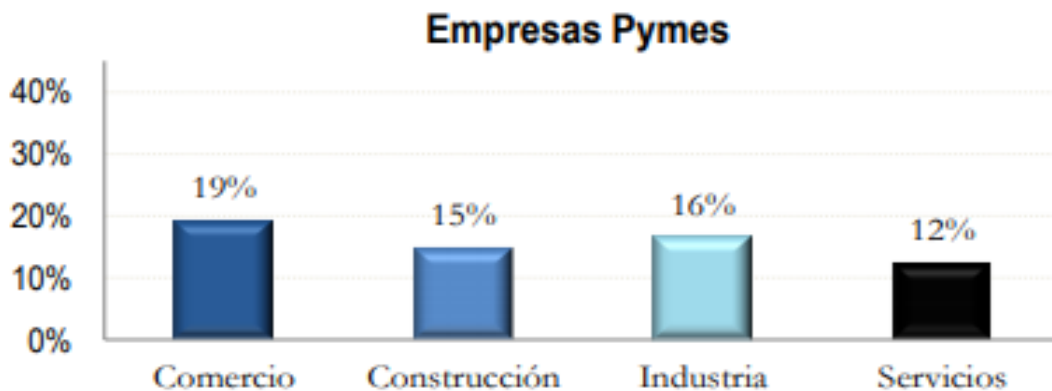
**Fuente:** Banco Central del Ecuador (2019, pág. 15)

Del número de empresas que solicitaron o demandaron crédito se evidencia que las del sector comercial son las que mayor porcentaje representaron junto a las industriales en los gráficos de Pymes y Grandes empresas, mientras que en la categoría de microempresas las del sector de servicio con un pico de 14% para el primer trimestre del 2017 fueron las que más solicitaron este tipo de préstamos.



**Figura 12** Motivos por los que aceptaron el crédito  
**Fuente:** Banco Central del Ecuador (2019, pág. 15)

Las empresas que no solicitaron créditos mostraron sus motivos, en la que resalta que un 31%, total de la respuesta para los 4 sectores estudiados, que dieron como razón que la situación no permitía acceder a un crédito, por esto se entiende que las altas tasas que cobran no permiten solventar estos créditos con los ingresos que se obtienen.



**Figura 13** Previsiones de empresas que solicitarán crédito  
**Fuente:** Banco Central del Ecuador (2019, pág. 23)

En cuanto a las previsiones hechas, para determinar qué sector necesitara crédito, se observa en la figura anterior que el sector de comercio muestra más tendencia a pedir acceso a crédito con un 19% seguido por el industrial con un 16%, por lo que las entidades financieras deben concentrar sus recursos en fomentar crédito hacia las empresas que se dedican a estas actividades.

### **3.2. Entorno en América Latina y Ecuador para las Pymes**

Un estudio realizado por la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE) (2019) revela las políticas que se llevan a cabo en América latina para el desarrollo de las PYMES en la región. Se evaluaron 7 economías, como fueron: Argentina, Chile, Colombia, Ecuador, México, Perú, y Uruguay.

- Argentina

Algunas de las acciones recientes del país son las "Mesas Redondas Ejecutivas para la Transformación Productiva" lideradas por el Ministerio de Producción y Trabajo, o los esfuerzos piloto de comercio electrónico liderados por la Agencia Argentina para Inversión y comercio internacional (AAICI): son innovadores y / o informativos para la región en términos de crear un enfoque estructurado, específico y participativo para el desarrollo productivo, y demuestran la importancia estratégica que el país otorga al uso de Las pymes como protagonista en el proceso de transformación productiva y la progresiva internacionalización del país (OCDE, 2019).

- Chile

Por su parte, Chile tiene un buen índice de política de PYME, que puede explicarse por la amplia gama de servicios de apoyo a las PYME disponibles actualmente en Chile en todas sus dimensiones; su provisión por agencias especializadas para cubrir varios sectores de la población de PYME, como exportadores, nuevos negocios y aquellos con alto potencial de crecimiento; y esfuerzos programáticos específicos como parte de su Agenda de Productividad, Innovación y Crecimiento 2014-2018 (OCDE, 2019).

- Colombia

En términos relativos, los resultados de Colombia son positivos en esta primera evaluación, superando el promedio de los países AL en la mayoría de las áreas evaluadas, y después de alcanzar el puntaje más alto en acceso a financiamiento, acceso a mercados e internacionalización de PYMES. Adicionalmente, a pesar de la amplia gama de apoyo a las PYME en el país, la información sobre las iniciativas existentes es generalmente dispersa e incompleta, o carece de detalles suficientes para guiar a los usuarios potencialmente interesados (OCDE, 2019).

- Ecuador

Esta primera evaluación en Ecuador reconoce los diversos esfuerzos de política de desarrollo de PYME del país, pero señala importantes deficiencias en varias áreas, tales como: planificación y diseño, implementación, monitoreo y evaluación. Esta política sigue siendo de gran importancia para la política de las PYME, ya que la estructura industrial de Ecuador está compuesta principalmente por pequeñas y medianas empresas. La falta actual de una estrategia de desarrollo integrada para las PYME no permite optimizar las sinergias o distribuir las acciones actuales (OCDE, 2019).

- México

Este país destaca por su alto rendimiento general en el campo de las PYME y supera el promedio de AL en todas las dimensiones de la evaluación. Del mismo modo, es el país que más se beneficia en la región en las siguientes áreas: marco institucional para el desarrollo de las PYME y el entorno operativo de los procedimientos. En el caso del marco institucional, esto se debe en gran parte al Instituto Nacional de Emprendedores, establecido en 2013 como una institución pública descentralizada bajo la supervisión del Ministerio de Economía, a cargo de la implementación de programas de capacitación. Promover las PYME y el espíritu empresarial y coordinar el apoyo a los empresarios en el país (OCDE, 2019).

- Perú

Perú ha demostrado que el país cuenta con una amplia gama de programas e iniciativas para apoyar el desarrollo de las PYME, que abarcan las áreas clave de acceso a financiamiento, servicios de desarrollo empresarial, innovación, transformación productiva e internacionalización, entre otras. Además del apoyo general para el desarrollo de las PYME, estos esfuerzos incluyen iniciativas de programas específicos liderados por el Ministerio de Producción, en línea con el Programa de Competitividad 2014-2018 del país para apoyar medidas para mejorar la productividad de las PYME, en particular en materia de innovación, conglomerados y cadenas de valor orientadas a la exportación (OCDE, 2019).

- Uruguay

Uruguay se desempeña relativamente bien, superando el promedio del grupo analizado en las dimensiones de evaluación de servicios de desarrollo empresarial y acceso al mercado y la internacionalización. Esto se debe a la amplia oferta de servicios de apoyo a las PYME de las que dispone Uruguay actualmente en estas dimensiones, así como a la gestión de las mismas por parte de agencias especializadas (OCDE, 2019).

De forma general se puede apreciar las buenas intenciones de los gobiernos de turno por elevar el desarrollo y la competitividad en sus territorios nacionales y a nivel mundial. Hay países que disputan en algunas de las dimensiones evaluadas por la OCDE con ventajas significativas en distintas materias que pudieran servir de referencia para la aplicación en los países de la región.

### **3.3. Análisis comparativo, evolución, tendencias y perspectivas**

#### **3.3.1. Analizar la evolución de los emprendimientos de Pymes en la ciudad de Guayaquil durante el periodo 2015 a 2018.**

Con respecto a los resultados obtenidos con relación a los objetivos específicos podemos demostrar que la evolución del crecimiento de las PYMES de forma general en Ecuador ha disminuido.

**Tabla 5. Evolución de pymes en el periodo 2014-2017**

Año / Nivel	2014	2015	2016	2017
Nacional	843644	844999	843745	884236
Guayaquil	19%	19.42%	19.10%	18.77%
Manufactura	8.10%	8.61%	8.60%	8.31%

**Fuente:** Instituto Nacional de Estadísticas y Cencos (INEC, 2019)

Como se puede apreciar desde el 2014 hasta el 2017 las empresas se han mantenido en números estables de crecimiento, sin embargo, en la ciudad de Guayaquil el porcentaje de estas disminuye a finales de 2017, representando solo el 18.77% del total en el país y de ellas el sector de la manufactura abarca casi la mitad con 8.31%. De forma general se observa que la cantidad de PYMES que se crean han disminuido con los años.

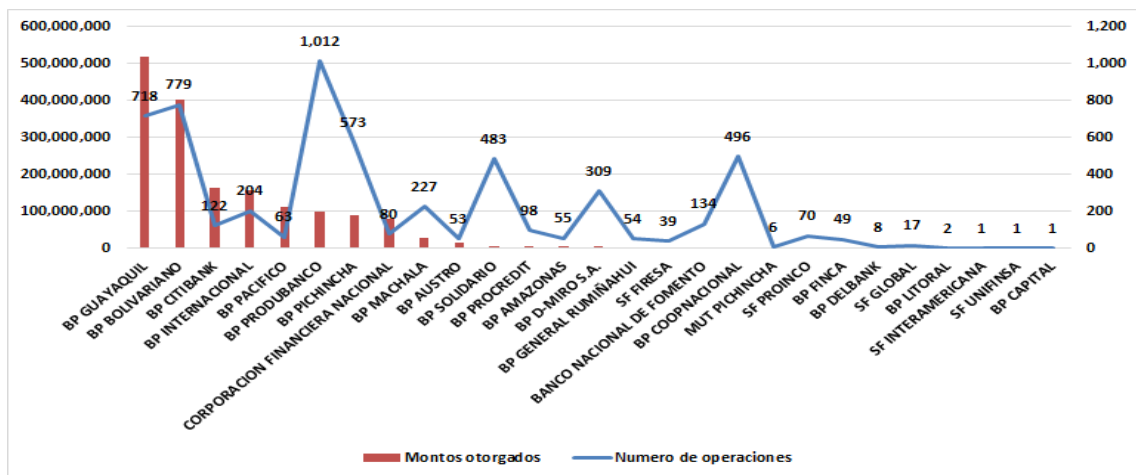
### 3.3.2. Identificar las instituciones que entregaron mayores créditos para el emprendimiento de Pymes en la ciudad de Guayaquil, durante el periodo 2015 a 2018.

**Tabla 6. Instituciones que entregaron créditos a las PYMES en Guayaquil año 2015.**

PROVINCIA	DEL GUAYAS	
CANTON	GUAYAQUIL	
SECTOR	INDUSTRIAS MANUFACTURERAS	
TIPO DE CREDITO	TODOS	
AÑO	2015	
Institución Financiera	Numero de operaciones	Montos otorgados
BP GUAYAQUIL	718	518,100,140
BP BOLIVARIANO	779	401,458,545
BP CITIBANK	122	163,166,533
BP INTERNACIONAL	204	156,022,697
BP PACIFICO	63	113,872,791
BP PRODUBANCO	1,012	99,358,607
BP PICHINCHA	573	91,024,256
CORPORACION FINANCIERA NACIONAL	80	80,501,800
BP MACHALA	227	28,731,020
BP AUSTRO	53	16,018,151
BP SOLIDARIO	483	7,017,155
BP PROCREDIT	98	5,857,125
BP AMAZONAS	55	5,102,564
BP D-MIRO S.A.	309	4,645,881
BP GENERAL RUMIÑAHUI	54	4,480,451
SF FIRESA	39	4,202,330
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	134	1,930,950
BP COOPNACIONAL	496	1,741,560
MUT PICHINCHA	6	1,219,218
SF PROINCO	70	382,562
BP FINCA	49	356,101
BP DELBANK	8	282,963
SF GLOBAL	17	267,490
BP LITORAL	2	126,193
SF INTERAMERICANA	1	48,750
SF UNIFINSA	1	45,654
BP CAPITAL	1	1,680
<b>Total</b>	<b>5,654</b>	<b>1,705,963,166</b>

**Fuente:** Superintendencia de Bancos (Superintendencia de Bancos, 2015)





**Figura 14** Instituciones que entregaron créditos a las PYMES en Guayaquil año 2015.

**Fuente:** Desarrollado por: Jose Cortez.

**Análisis:** Como lo demuestran los datos de la superintendencia de Bancos del año 2015, la banca privada fue la que más créditos ha otorgado a las pymes de manufactura de la ciudad de Guayaquil, cabe recalcar un punto muy importante en esta investigación a pesar de que el banco de Guayaquil y Bolivariano fueron las instituciones financieras con mayor monto otorgado en créditos en este año, hay que resaltar que el banco Produbanco fue el que más crédito otorgo a las pymes, ya que registra en el año 2015, que ha realizado 1012 operaciones de créditos otorgados, es decir dio más oportunidades a emprenderos y recapitalizar las pymes.

Tabla 7. Instituciones que entregaron créditos a las PYMES en Guayaquil año 2016.

PROVINCIA	DEL GUAYAS	
CANTON	GUAYAQUIL	
SECTOR	INDUSTRIAS MANUFACTURERAS	
TIPO DE CREDITO	TODOS	
AÑO	2016	
Institución Financiera	Numero de operaciones	Montos otorgados
BP BOLIVARIANO	10,989	494,868,513
BP GUAYAQUIL	1,853	370,390,774
BP CITIBANK	4,276	141,188,050
BP PACIFICO	134	128,398,790
BP PICHINCHA	912	121,465,087
BP INTERNACIONAL	276	112,654,448
BP PRODUBANCO	2,218	108,105,995
CORPORACION FINANCIERA NACIONAL	52	47,995,282
BP MACHALA	197	30,652,943
BP AUSTRO	26	14,933,404
BP SOLIDARIO	2,884	7,265,125
BP PROCREDIT	162	6,906,106
SF FIRESA	33	6,545,833
MUT PICHINCHA	2	5,283,491
BP D-MIRO S.A.	1,206	4,047,038
BP GENERAL RUMIÑAHUI	68	3,406,888
BP AMAZONAS	43	3,077,710
BP LITORAL	260	2,487,424
BP COOPNACIONAL	1,422	2,292,660
BANECUADOR B.P.	266	1,796,430
BP DELBANK	25	560,500
BP FINCA	77	551,760
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	90	370,695
SF GLOBAL	16	179,653
BP CAPITAL	7	165,475
SF INTERAMERICANA	2	97,500
SF PROINCO	12	18,736
SF UNIFINSA	1	10,800
BP COMERCIAL DE MANABI	2	5,891
BP LOJA	1	1,361
<b>Total</b>	<b>27,512</b>	<b>1,615,724,360</b>

Fuente: Superintendencia de Bancos. (Superintendencia de Bancos, 2016)

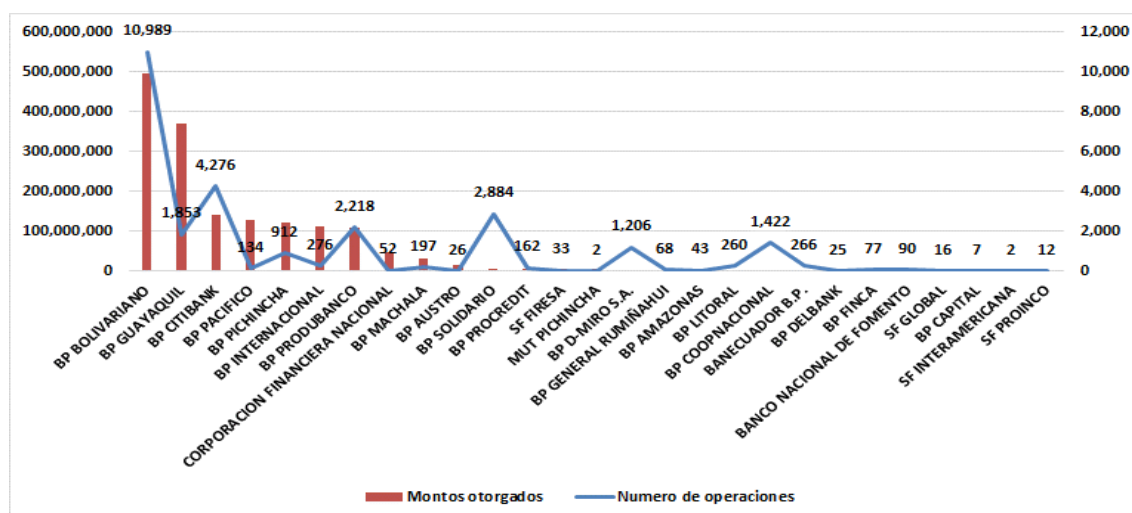


Figura 15 Instituciones que entregaron créditos a las PYMES en Guayaquil año 2016.

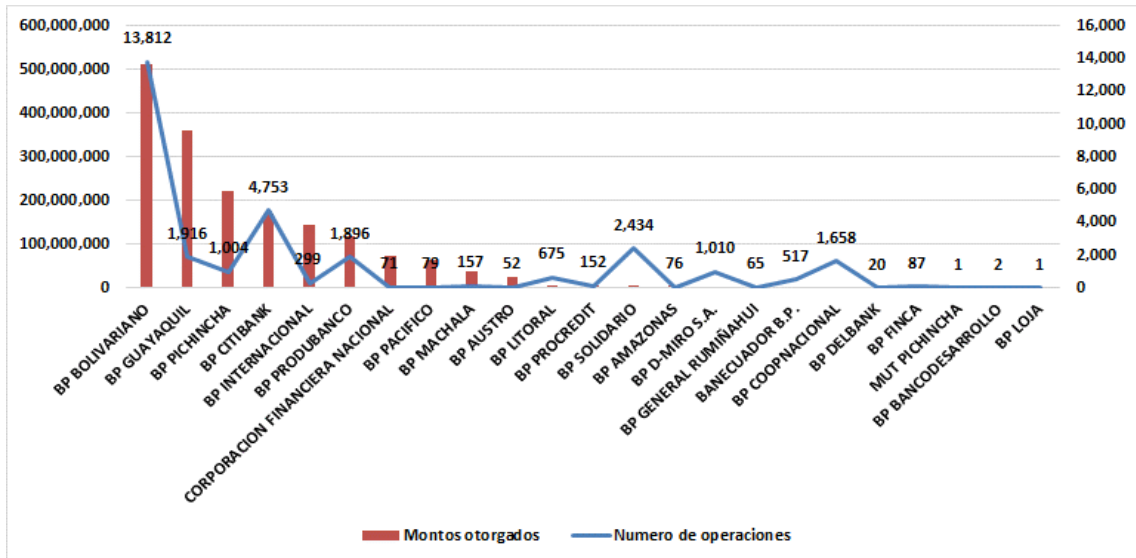
Fuente: Desarrollado por: Jose Cortez.

**Análisis:** Como lo demuestran los datos de la superintendencia de Bancos del año 2016, la banca privada fue la que más créditos ha otorgado a las pymes de manufactura de la ciudad de Guayaquil, en este año sobresale el banco Bolivariano tanto en monto como en número de operaciones las cuales se ven reflejado en los créditos otorgados, seguido del banco de Guayaquil, que también otorgó una suma importante en créditos a la industria manufacturera en la ciudad de Guayaquil.

**Tabla 8. Instituciones que entregaron créditos a las PYMES en Guayaquil año 2017.**

PROVINCIA	DEL GUAYAS	
CANTON	GUAYAQUIL	
SECTOR	INDUSTRIAS MANUFACTURERAS	
TIPO DE CREDITO	TODOS	
AÑO	2017	
<b>Institución Financiera</b>	<b>Numero de operaciones</b>	<b>Montos otorgados</b>
BP BOLIVARIANO	13,812	512,017,162
BP GUAYAQUIL	1,916	361,303,459
BP PICHINCHA	1,004	221,276,009
BP CITIBANK	4,753	170,677,828
BP INTERNACIONAL	299	145,150,946
BP PRODUBANCO	1,896	119,322,502
CORPORACION FINANCIERA NACIONAL	71	74,060,969
BP PACIFICO	79	64,219,677
BP MACHALA	157	37,005,088
BP AUSTRO	52	24,285,399
BP LITORAL	675	7,466,703
BP PROCREDIT	152	7,234,319
BP SOLIDARIO	2,434	7,221,190
BP AMAZONAS	76	6,105,787
BP D-MIRO S.A.	1,010	4,284,843
BP GENERAL RUMIÑAHUI	65	4,019,962
BANECUADOR B.P.	517	3,523,212
BP COOPNACIONAL	1,658	2,915,960
BP DELBANK	20	906,986
BP FINCA	87	778,664
MUT PICHINCHA	1	450,000
BP BANCO DESARROLLO	2	8,000
BP LOJA	1	3,611
<b>Total</b>	<b>30,737</b>	<b>1,774,238,277</b>

**Fuente:** Superintendencia de Bancos. (Superintendencia de Bancos, 2017)



**Figura 16. Instituciones que entregaron créditos a las PYMES en Guayaquil año 2017.**

**Fuente:** Desarrollado por: Jose Cortez.

**Análisis:** Como lo demuestran los datos de la superintendencia de Bancos del año 2017, la banca privada fue la que más créditos ha otorgado a las pymes de manufactura de la ciudad de Guayaquil, en este año vuelve a sobresalir el banco Bolivariano con 13.812 operaciones de créditos de igual manera seguido por el banco de Guayaquil, con un monto muy importante de créditos otorgados a las pymes.

Tabla 9. Instituciones que entregaron créditos a las PYMES en Guayaquil año 2018.

PROVINCIA	DEL GUAYAS
CANTON	GUAYAQUIL
SECTOR	INDUSTRIAS MANUFACTURERAS
TIPO DE CREDITO	TODOS
AÑO	2018

Institucion Financiera	Numero de operaciones	Montos otorgados
BP GUAYAQUIL	2,188	439,554,516
BP BOLIVARIANO	13,005	427,059,027
BP PRODUBANCO	2,073	153,587,332
BP INTERNACIONAL	273	145,080,791
BP CITIBANK	5,693	134,552,715
BP PICHINCHA	934	126,529,993
CORPORACION FINANCIERA NACIONAL	59	92,053,889
BP AUSTRO	84	41,053,340
BP PACIFICO	555	27,303,684
BP MACHALA	118	24,324,127
BP PROCREDIT	127	10,740,198
BP SOLIDARIO	2,499	8,393,533
BP AMAZONAS	75	8,376,944
BP GENERAL RUMIÑAHUI	75	5,582,309
BP D-MIRO S.A.	933	4,433,464
BANECUADOR B.P.	598	4,222,778
BP LITORAL	258	2,655,904
BP COOPNACIONAL	976	1,787,550
BP FINCA	82	846,479
BP DELBANK	11	458,637
BP BANCO DESARROLLO	5	20,000
<b>Total</b>	<b>30,621</b>	<b>1,658,617,210</b>

Fuente: Superintendencia de Bancos. (Superintendencia de Bancos, 2018)

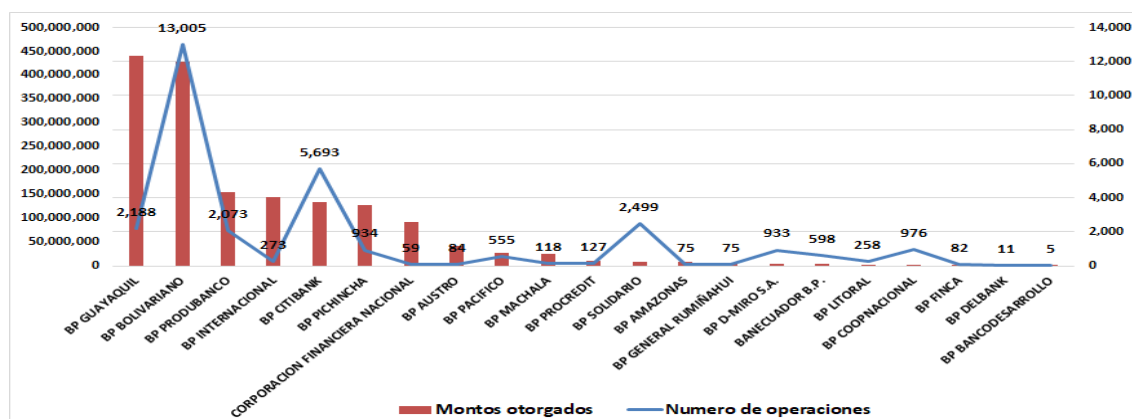
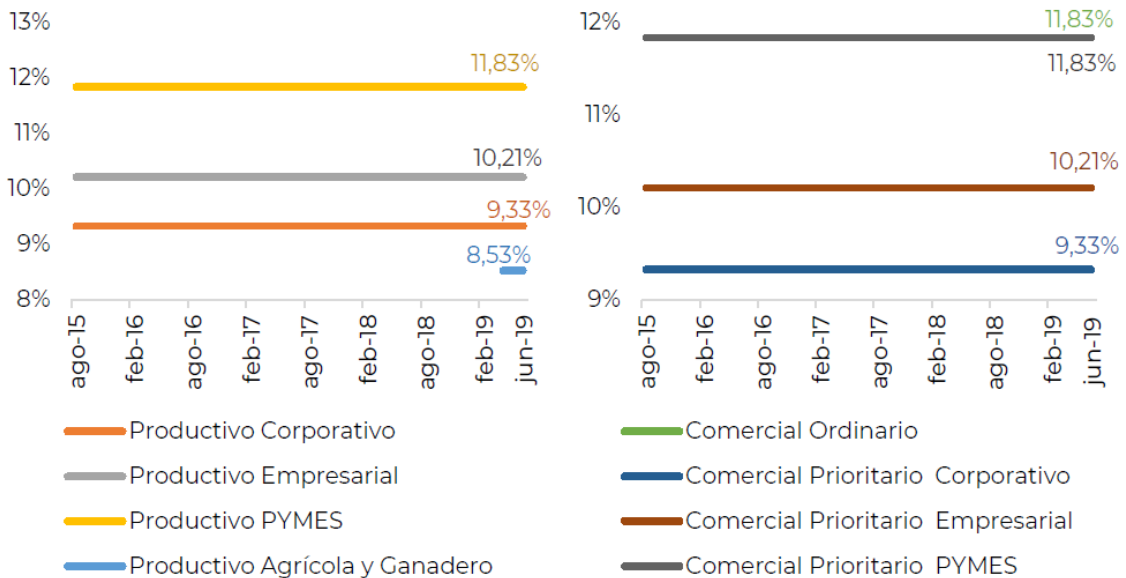


Figura 17. Instituciones que entregaron créditos a las PYMES en Guayaquil año 2018.

Fuente: Desarrollado por: Jose Cortez.

**Análisis:** Como lo demuestran los datos de la superintendencia de Bancos en el año 2018, la banca privada se destacó por ser las instituciones financieras con mayores otorgamientos de créditos a las pymes de manufactura de la ciudad de Guayaquil, lo cual no se aprecia este panorama en las instituciones del estado.

Por otro lado, los cambios en los segmentos de crédito y sus respectivas tasas de interés efectivas máximas, después de la promulgación del Código Monetario y Financiero Orgánico y la posterior creación de la Política Monetaria y Financiera y el Consejo Regulador de 2015 a 2018 no han variado, como lo muestra la Figura 27.



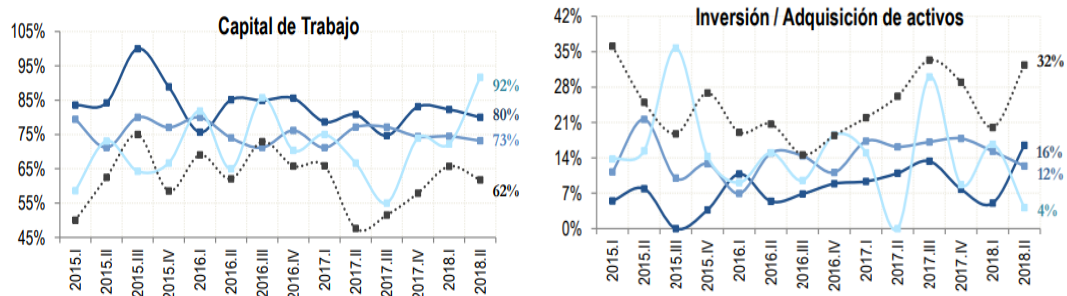
**Figura 18.** Tasas de interés de 2015 a 2018 de las instituciones financieras para los respectivos créditos.

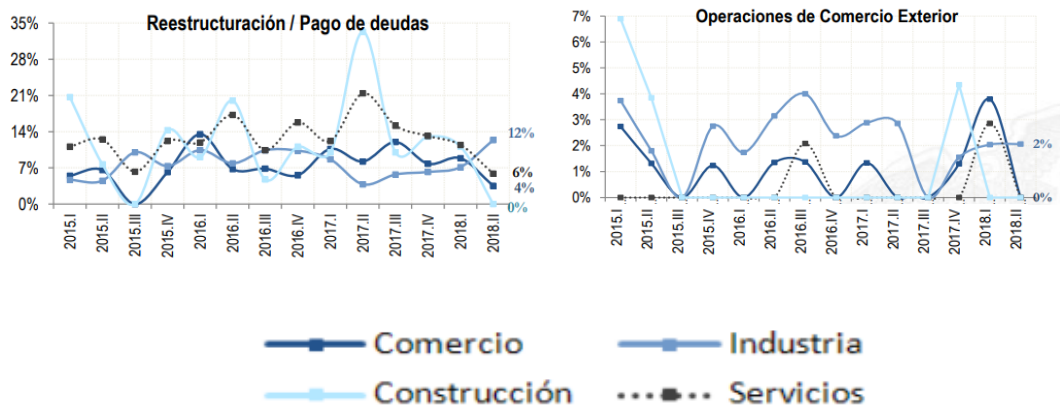
**Fuente:** (Asabanca, 2019)

**Informe Técnico: Tasas De Interés**

**3.3.3. Identificar los diferentes usos de los créditos solicitados para emprendimientos de Pymes en la ciudad de Guayaquil.**

Dentro de los factores investigados, que incidieron en las pymes para la solicitud de créditos se destacan los principales a nivel general, capital de trabajo, inversión, adquisición de activos, reestructuración, pagos de deudas, operaciones de comercio exterior.





**Figura 19.** Factores que incidieron en la demanda de créditos para las PYMES en la ciudad de Guayaquil periodo 2015 - 2018.

Fuente: Banco Central del Ecuador

Análisis:

Entre los factores analizados, se destacan el capital de trabajo, el cual son los recursos que las pymes han solicitado a las instituciones financieras para continuar con sus operaciones, ya sea por necesidad de insumos, materia prima, mano de obra, compra de activos de fijos, etc., los cuales según lo demuestra el Banco Central del Ecuador, la solicitud del capital de trabajo durante el periodo 2015 – 2018, no ha tenido mucha variabilidad durante este periodo ya que ha fluctuado entre el 76% al 73%, otro de los factores es el de inversión, este factor puede ser muy variable ya que puede ser utilizado para diversos fines como son, para investigación, de carácter social, para formación de stock de materia prima, inversiones financieras, innovación, expansión, inversiones estratégicas etc., otro de los analizados es el de reestructuración y/o pago de deudas, los cuales son solicitados por las empresas cubrir sus obligaciones pendientes o refinanciarlas a otro plazo más conveniente, en cuanto a las operaciones de comercio exterior este factor se atribuye a las pymes que deciden incursionar con sus productos a mercados internacionales , para la cual necesitaran financiamiento privado para poder expandirse.

### 3.4. Presentación de resultados y discusión.

#### 3.4.1. Presentación de resultados

##### 1. La actividad productiva de su Pymes es:

*Tabla 10. Actividad productiva de su Pymes*

#	ALTERNATIVA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
a	Elaboración De Productos Alimenticios.	26	20%
b	Elaboración De Bebidas.	5	4%
c	Fabricación De Productos Textiles.	9	7%
d	Fabricación De Prendas De Vestir.	8	6%
e	Fabricación De Cueros Y Productos Conexos.	1	1%
f	Producción De Madera Y Fabricación De Productos De Madera	4	3%
g	Fabricación De Papel Y De Productos De Papel.	11	8%
h	Fabricación De Sustancias Y Productos Químicos.	13	10%
i	Fabricación De Productos Farmacéuticos, Sustancias Químicas Medicinales Y Productos Botánicos De Uso Farmacéutico.	11	8%
j	Fabricación De Productos De Caucho Y Plástico.	1	1%
k	Fabricación De Otros Productos Minerales No Metálicos.	1	1%
l	Fabricación De Productos Elaborados De Metal.	19	15%
m	Fabricación De Equipo Eléctrico.	15	11%
n	Fabricación De Maquinaria Y Equipo	1	1%
o	Fabricación De Vehículos Automotores, Remolques Y Semirremolques.	3	2%
p	Fabricación De Muebles.	3	2%
q	Otro:	0	0%
<b>TOTAL</b>		<b>131</b>	<b>100%</b>

*Fuente: Elaborado por: José Cortez*



## Análisis

Al inicio de esta encuesta se seleccionó las 131 empresas manufactureras, de la ciudad de Guayaquil, las cuales representan la muestra de nuestra población a investigar, cuyas actividades varían de manera diversa, para así determinar los factores que han afectado a las diferentes Pymes de la ciudad, en cuanto a las solicitudes de créditos para financiamiento.

## 2. ¿Qué tiempo tiene su Pymes en el mercado?

Tabla 11. Tiempo de su Pymes en el Mercado.

#	ALTERNATIVA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
a	0 – 1 año	3	2.3%
b	2 – 5 años	9	6.9%
c	6 -10 años	11	8.4%
d	11 – a más años	108	82.4%
<b>TOTAL</b>		<b>131</b>	<b>100%</b>

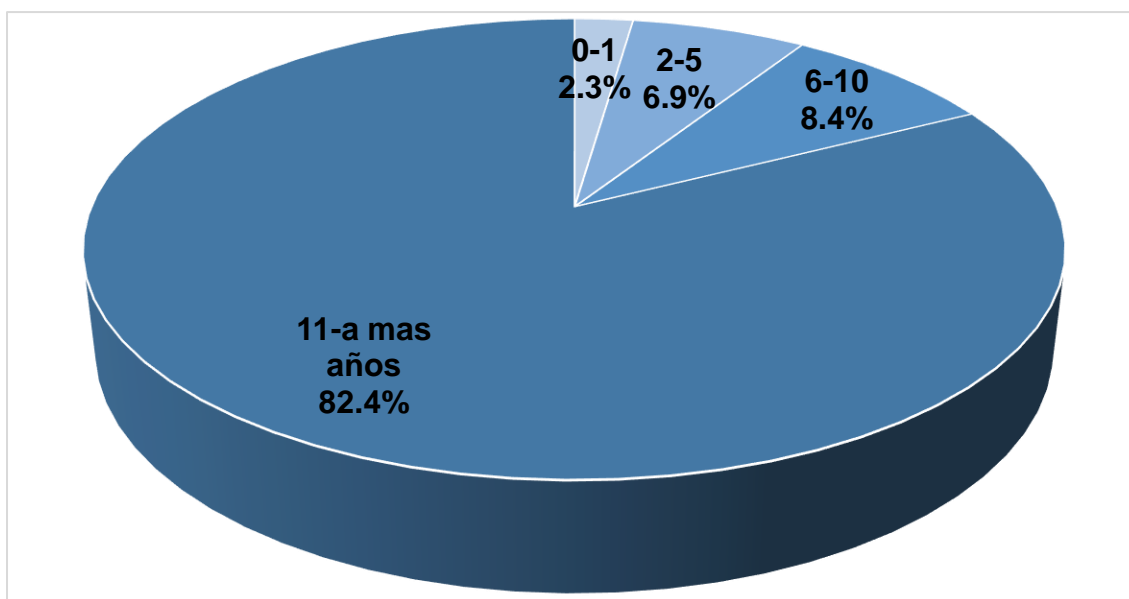


Figura 20. Tiempo de su Pymes en el Mercado.

Fuente: Elaborado por: José Cortez

## Análisis

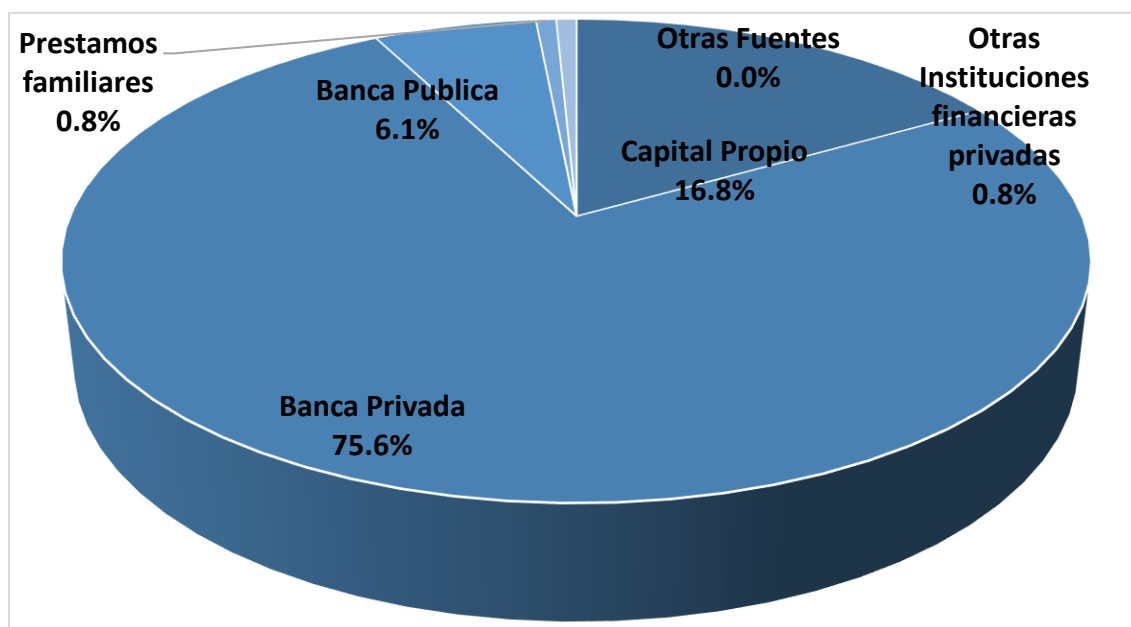
Del 100% de las Pymes encuestadas el 2.3% manifestó que tiene en el mercado de 0-1 año, el 6.9% contestó que tiene de 2-5 años en el mercado, el 8.4%

respondió que tiene en el mercado de 6-10 años y el 82.4% manifestó que tiene de 11 a más años de participación en el mercado.

### 3. ¿La fuente de financiamiento de su Pymes fue con?

**Tabla 12. Fuente de financiamiento de su Pymes.**

#	ALTERNATIVA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
a	Capital propio	22	16.8%
b	Banca privada	99	76.5%
c	Banca publica	8	6.1%
d	Préstamo de familiares	1	0.8%
e	Otras Instituciones financieras privdas	1	0.8%
f	Otras fuentes:	0	0%
<b>TOTAL</b>		<b>131</b>	<b>100%</b>



**Figura 21 Fuente de financiamiento de su Pymes.**

**Fuente:** Elaborado por: José Cortez

#### **Análisis**

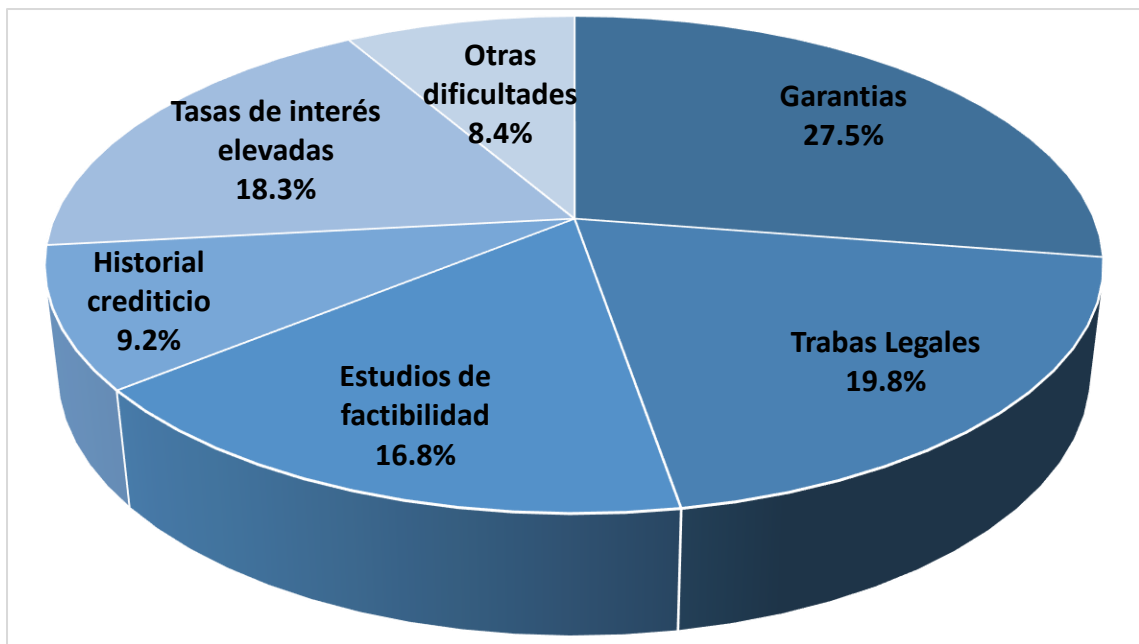
De las Pymes encuestadas el 76.5% nos supieron manifestar que obtuvieron su financiamiento inicial con capital propio, el 16.8% respondió que lo obtuvo de la Banca privada, el 6.1% respondió que lo obtuvo de una Banca publica, el 0.8% de las pymes respondió que lo obtuvo de préstamo de familiares, el 0.8% de

otras Instituciones financieras privadas y el 0% respondió de otras fuentes de financiamiento.

#### 4. ¿Qué clase de dificultades existieron para obtener el financiamiento inicial para su Pymes?

**Tabla 13. Dificultades que existieron para obtener el financiamiento inicial para su Pymes.**

#	ALTERNATIVA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
a	Garantías	36	27.5%
b	Trabas legales.	26	19.8%
c	Estudio de factibilidad.	22	16.8%
d	Historial crediticio.	12	9.2%
e	Tasas de interés elevadas.	24	18.3%
f	Otra dificultad:	11	8.4%
<b>TOTAL</b>		<b>131</b>	<b>100%</b>



**Figura 22 Dificultades existieron para obtener el financiamiento inicial para su Pymes.**

*Fuente: Elaborado por: José Cortez*

#### **Análisis**

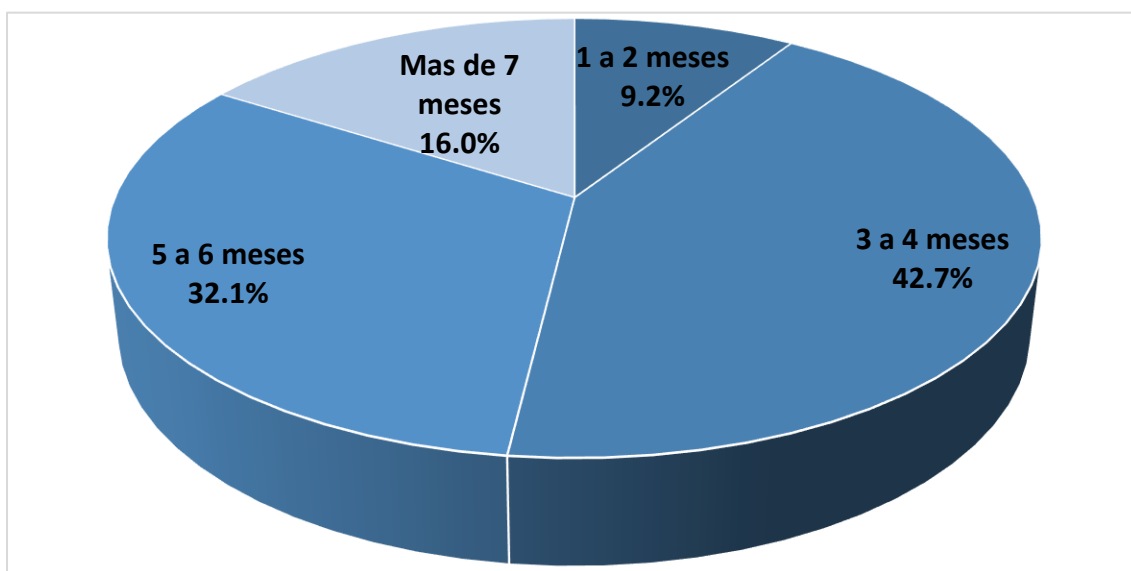
De las pymes encuestadas en cuanto a las dificultades de financiamiento que tuvieron para obtener un crédito el 27.5% manifestaron que fueron por garantías mientras que el 19.8% respondió que, por trabas legales, el 16.8% respondió que fue por estudios de factibilidad, el 9.2% manifestaron que fueron por historial

credicio, y el 18.3% respondió que fue por las tasas de interés elevadas, y el 8.4% otras dificultades.

## 5. ¿Qué tiempo le tomo resolver el financiamiento inicial para su Pymes?

**Tabla 14. Tiempo que le tomo resolver el financiamiento inicial para su Pymes.**

#	ALTERNATIVA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
a	1 a 2 meses	12	9.2%
b	3 a 4 meses	56	42.7%
c	5 a 6 meses	42	32.1%
d	Mas de 7 meses.	21	16.0%
<b>TOTAL</b>		<b>131</b>	<b>100%</b>



**Figura 23** *Tiempo que le tomo resolver el financiamiento inicial para su Pymes.*

*Fuente: Elaborado por: José Cortez*

### Análisis

En cuanto al tiempo que les tomo a las Pymes resolver el financiamiento inicial el 9.2% respondió que les tomo de 1 a 2 meses, el 42.7% respondió que les tomo de 3 a 4 meses, el 32.1% manifestó que les tomo de 5 a 6 meses, mientras que el 16% respondió que les tomo más de 7 meses en resolver el financiamiento inicial.

6. ¿Cuál ha sido su incremento anual en ventas en su Pymes?

Tabla 15. Incremento anual en ventas en su Pymes.

#	ALTERNATIVA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
a	1 a 5 %	67	51.1%
b	6 a 10 %	47	35.9%
c	11 a 15%	13	9.9%
d	Más del 16%	4	3.1%
TOTAL		131	100%

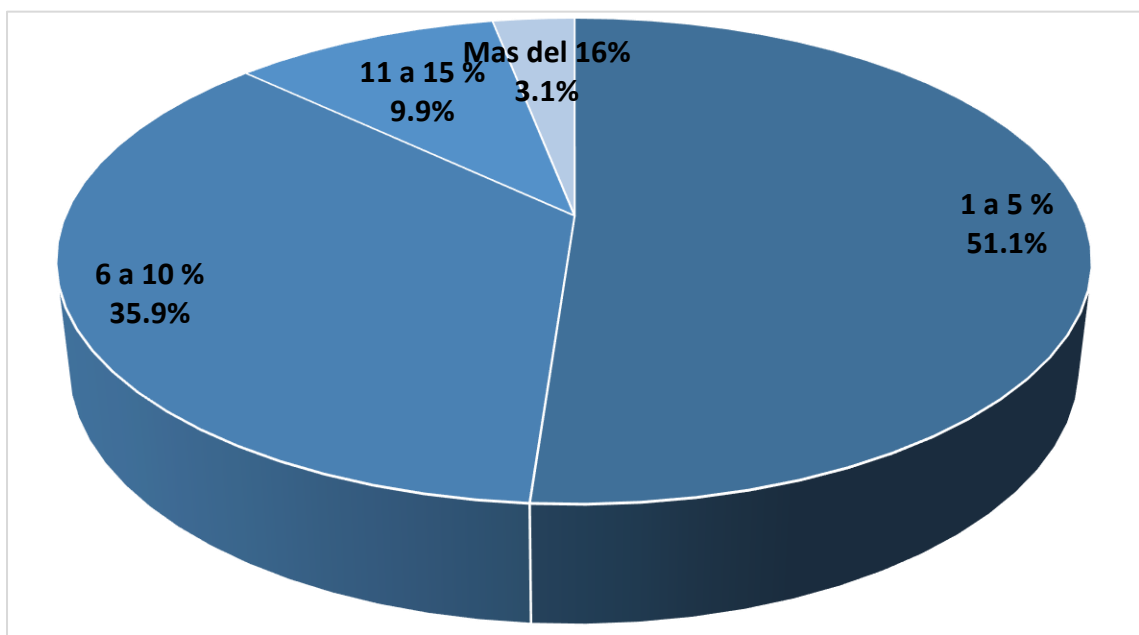


Figura 24. Incremento anual en ventas en su Pymes

Fuente: Elaborado por: José Cortez

**Análisis**

En cuanto a la pregunta de crecimiento anual de ventas de las Pymes de los encuestados el 51.1% de respondió que sus ventas se habían incrementado del 1 a 5 %, el 35.9% respondió que el incremento fue de 6 a 10 %, el 9.9% respondió que su incremento fue de 11 a 15% y por último el 3.1% respondió que fue más del 16% el incremento en sus ventas.

7. ¿Cuál ha sido el crecimiento anual de número de empleados en su Pymes?

Tabla 16. Incremento anual de sus empleados de su Pymes.

#	ALTERNATIVA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
a	De 1 a 5	48	36.6%
b	De 6 a 10	31	23.7%
c	De 11 a 19	19	14.5%
d	De 20 a 39	21	16.0%
e	Más de 40 empleados	12	9.2%
<b>TOTAL</b>		<b>131</b>	<b>100%</b>

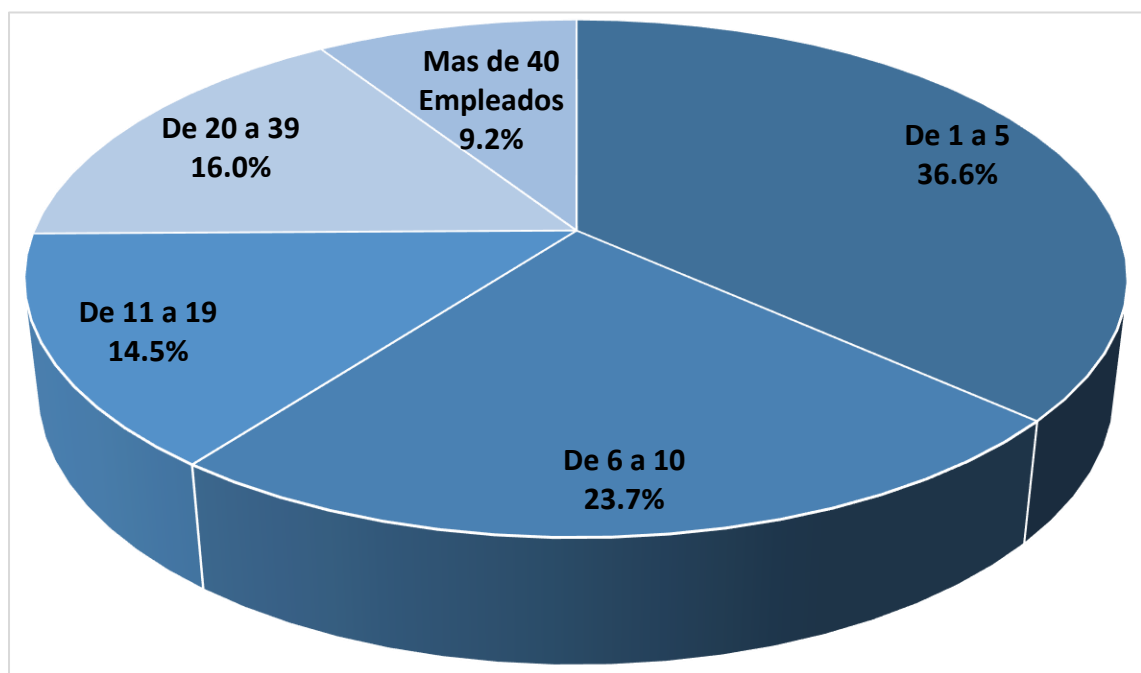


Figura 25. Incremento anual de empleados de su Pymes.

Fuente: Elaborado por: José Cortez

**Análisis**

De las encuestas realizadas a las Pymes en cuanto al incremento anual de empleados el, 36.6% respondió que el incremento fue de 1 a 5 empleados, el 23.7% manifestó que el incremento fue de 6 a 10 empleados, el 14.5% respondió que el incremento fue de 11 a 19 empleados, el 16% respondió que el incremento fue de 20 a 39 empleados y el 9.2% manifestó que el incremento fue más de 40 empleados.

8. ¿Qué tipo de incentivo deberían dar a estas empresas para mejorar su rentabilidad y competitividad?

Tabla 17. Tipo de incentivo para mejorar su rentabilidad y competitividad.

#	ALTERNATIVA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
a	Tributario	52	39.7%
b	Subsidios	23	17.6%
c	Lineas de creditos	25	19.1%
d	Reduccion de aranceles	27	20.6%
e	Otro tipo de incentivos:	4	3.1%
	<b>TOTAL</b>	<b>131</b>	<b>100%</b>

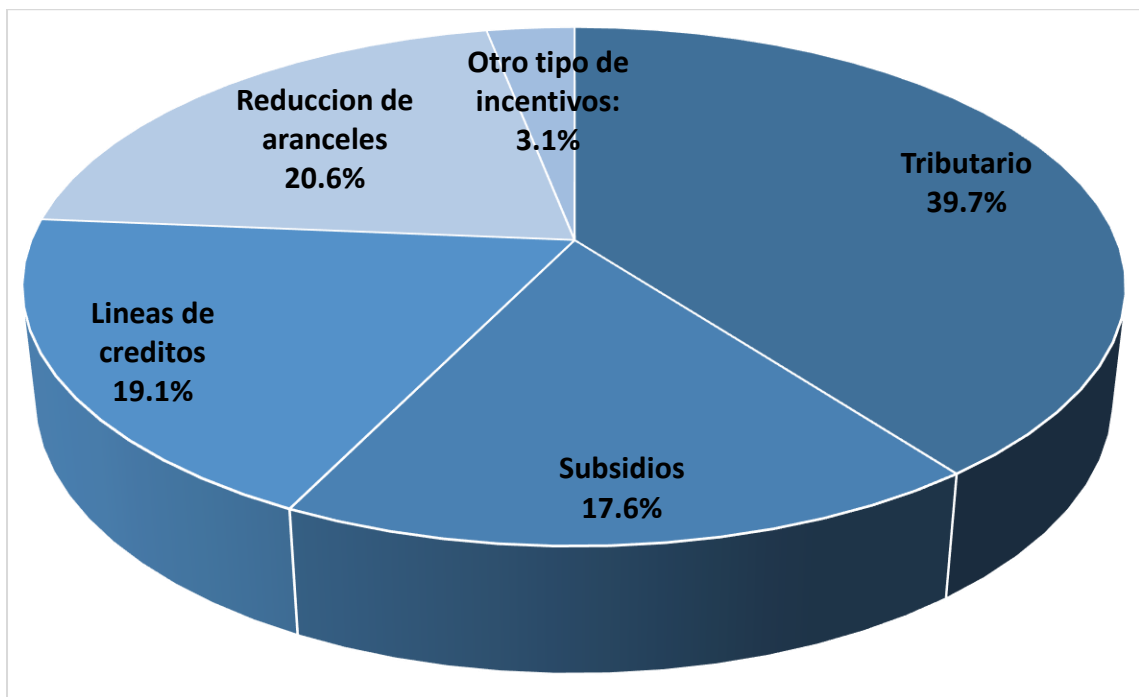


Figura 26. Tipo de incentivo para mejorar su rentabilidad y competitividad.

Fuente: Elaborado por: José Cortez

**Análisis**

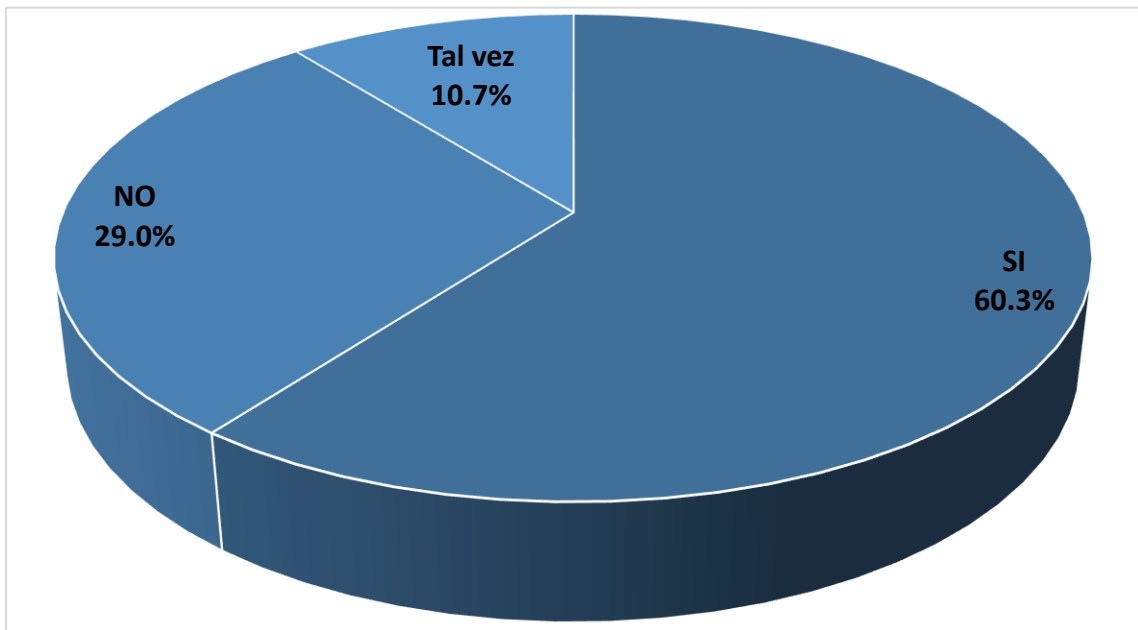
Del 100% de las Pymes encuestadas en cuanto al tipo de incentivo para mejorar su rentabilidad y competitividad, el 39.7% respondieron que debería ser Tributario, el 17.6% respondió que debería ser en Subsidios, el 19.1% manifestó que debería ser en Lineas de créditos y el 20.6% respondió que debería ser en

Reducción de aranceles y el otro 3.1% respondió que se deberían dar otros incentivos.

**9. ¿Considera importante el desarrollo de un modelo que facilite el crédito a las pymes que se enfoque a la actividad de manufactura?**

**Tabla 18. Desarrollar un modelo que facilite el crédito a las pymes que se enfoque a la actividad de manufactura.**

#	ALTERNATIVA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
a	Si	79	60.3%
b	No	38	29.0%
c	Tal vez	14	10.7%
<b>TOTAL</b>		<b>131</b>	<b>100%</b>



**Figura 27. Desarrollar un modelo que facilite el crédito a las pymes que se enfoque a la actividad de manufactura.**

**Fuente:** Elaborado por: José Cortez

**Análisis**

Del 100% de las Pymes encuestadas en el desarrollo de un modelo que facilite el crédito a las pymes que se enfoque a la actividad de manufactura el 60.3% de los encuestados respondió que SI, el 29% de los encuestados respondieron que NO y el 10.7% respondió que TAL VEZ.



### **3.4.2. Discusión de resultados**

Este estudio de investigación tuvo como objetivo principal la “Creación de un modelo de optimización para la entrega de créditos destinados a fomentar el emprendimiento de Pymes de manufactura diversa en la ciudad de Guayaquil, se estudió todos los posibles factores que determinan que las instituciones financieras otorguen o no dichos créditos de emprendimiento. Se detallan los principales hallazgos.

De los hallazgos encontrados en esta investigación se destaca el nivel de restricción al acceso de créditos otorgados por las instituciones financieras entre el periodo 2016 al 2019, donde se evidenció que los créditos para el sector productivo tuvieron una mayor restricción durante este periodo (ver figura 8). Entre los aspectos restrictivos que detallaron las instituciones financieras estuvieron, monto del crédito, tasas de interés, requerimiento de garantías, plazo de créditos, de este hallazgo se puede deducir que debido al poco crecimiento de la industria de manufactura tanto local (ver Tabla 4), como nacional, las instituciones financieras no tenían las garantías necesarias de que estos créditos iban a tener el retorno esperado.

En esta investigación también se detalló las instituciones financieras que entregaron mayores créditos a las Pymes de manufactura en la ciudad de Guayaquil durante el periodo 2015-2018, en estos resultados se destaca la banca privada, siendo las instituciones que mayores créditos otorgaron, cabe recalcar que en este punto lo más interesante fue que otras instituciones financieras a pesar de no haber entregado un volumen mayor de dinero en créditos, tuvieron un número mayor de operaciones de créditos, lo que indica que estas instituciones otorgaron más créditos a las Pymes de manufactura en la ciudad de Guayaquil, todo esto se corrobora con las encuestas realizadas a la Pymes en esta ciudad, acerca de su financiamiento inicial, la cual dio como resultado que el 76.5% de las Pymes para el inicio de sus operaciones solicitaron créditos a la banca privada.

Por otro lado, de los resultados obtenidos en las encuestas realizadas a las Pymes en la ciudad de Guayaquil, se puede concluir que las dificultades que tuvieron para la obtención de créditos y el tiempo que les tomó resolver el

financiamiento, son factores determinantes para que el emprendedor continúe con su afán de emprender su propio negocio, y para que las Pymes establecidas puedan recapitalizar sus unidades productivas y poder incrementar sus ventas y a su vez incrementar el número de empleados, lo cual conlleva a la creación de nuevas fuentes de trabajo y mejora la economía del país.

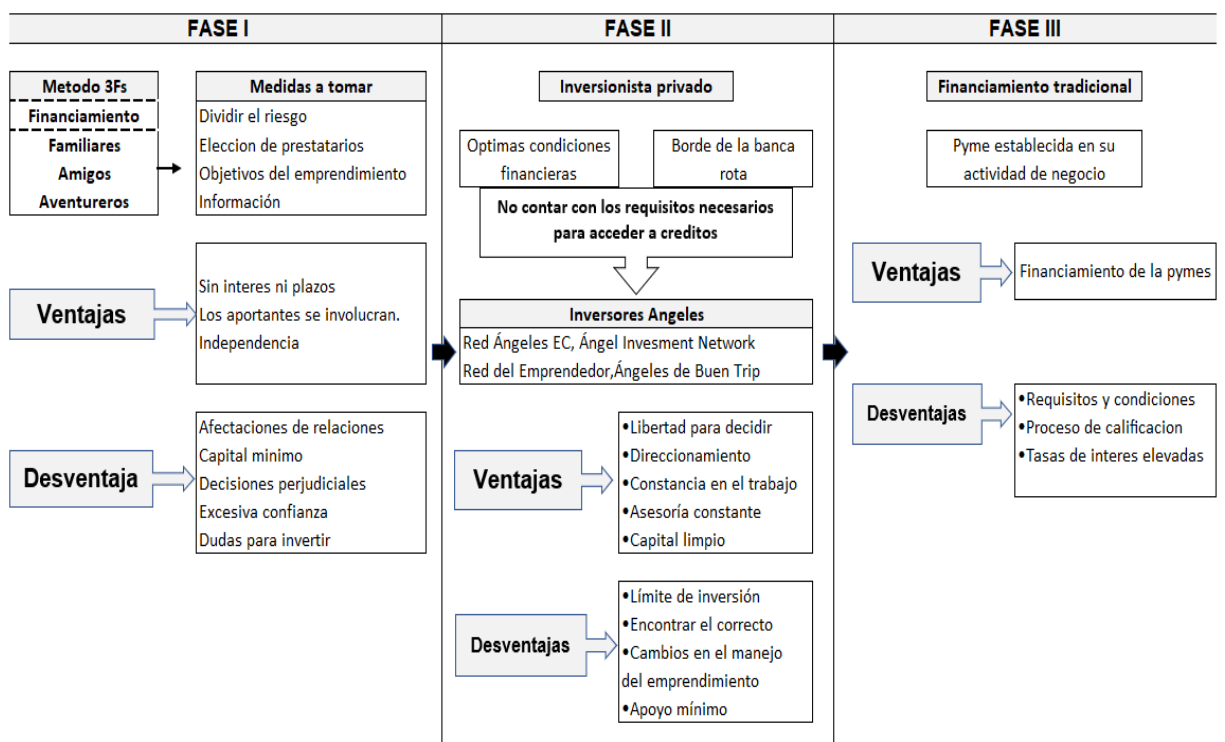
Del análisis de la revisión de literatura investigada, se comparó estudios de otros autores, para determinar los hallazgos, por ejemplo (Barahona, 2016) detalla la necesidad de establecer mecanismos flexibles que brinden las facilidades en el otorgamiento de créditos a las Pymes del sector industrial, a través de reducción de tasas de interés y periodos de gracia, este mecanismo corresponde a modelos psicométricos para evaluar la capacidad y voluntad de pago, los cuales indica el autor que ya han sido usados en otros países. En cambio (Aguirre, 2015), en su investigación propone una guía para acceder a fuentes y formas de financiamiento, identificando las necesidades de obtener recursos, analizar la situación actual del país, seleccionar dos o tres alternativas de instituciones financieras, según sea la más conveniente, así mismo se toma en consideración la investigación realizada por (López & Farías, 2018), en la cual proponen establecer bases que permitan determinar oportunidades y beneficios para que las Pymes accedan a las fuentes de financiamiento a través del mercado bursátil. Estas investigaciones corroboran, la falta de atención que hay y sigue existiendo en cuanto al otorgamiento de créditos a pymes de manufactura a pesar de incentivos que el Gobierno otorga, no se ven canalizados apropiadamente para quienes realmente los necesitan como son los emprendedores y las pymes. Dentro de las limitaciones de estas investigaciones, es que no se pudo incluir entrevistas a funcionarios de la Superintendencia de bancos, y compañías, y de la cámara de producción, para conocer sus puntos de vistas sobre el tema de investigación y hacerles conocer los obstáculos que se encuentran los emprendedores y las pymes al momento de solicitar un crédito. Por todo lo acotado en esta investigación, se basa la propuesta hecha en el presente trabajo.

## CAPÍTULO IV. PROPUESTA

**Título:** Modelo de acceso eficaz de financiamiento para las PYMES del sector manufacturero.

Basándose en el concepto básico, del Modelo conceptual de Steiner quien afirma que” Dentro de las posiciones que sirven de base o fundamento para la planeación se encuentran los propósitos básicos socioeconómicos fundamentales de la organización y la evaluación del ambiente tanto dentro como fuera de ella” (Steiner, 2007). Estos modelos tienen relación directa con el propósito o técnicas básicas, de acuerdo con el propósito hay dos tipos de modelos, el descriptivo, cuyo objetivo es explicar de cómo están funcionando las cosas y el modelo de decisión, intenta mostrar de como deberían ser las cosas, con el propósito de identificar una mejor solución. De acuerdo a la revisión de esta literatura es la base para la siguiente propuesta.

### Modelo de acceso eficaz de financiamiento para las PYMES del sector manufacturero



**Figura 28** Modelo de acceso eficaz de financiamiento para las PYMES del sector manufacturero

**Fuente:** Elaborado por: Jose Cortez Solis.

## **4.1. Justificación**

En la actualidad, las empresas ecuatorianas se han vuelto dependientes del mercado bancario para financiarse. Sin embargo, existen otras alternativas de financiamiento por la cual una empresa puede llegar a consolidarse, siempre y cuando lleve un manejo adecuado y el control de sus indicadores, sobre todo al inicio del emprendimiento.

Las trabas encontradas para alcanzar al financiamiento tradicional, lleva a los emprendedores a buscar alternativas para concretar sus ideas de negocio, haciendo frente a un mercado tan competitivo a lo largo de los siglos, que ha llevado a la investigación de la financiación alternativa.

Este proyecto se considera de gran importancia porque, a través del análisis y los resultados obtenidos de los instrumentos de investigación, quedó claro que las PYMES necesitan alternativas de financiamiento necesarios para desarrollar sus actividades.

## **4.2. Propósito general**

A pesar de todos los problemas y desventajas que impiden el buen funcionamiento de las PYMES, estas empresas tienen una gran capacidad para crear fuentes de empleo, convirtiéndose en un elemento esencial de la economía. La inversión requerida para iniciar un pequeño negocio permite a muchos empresarios apoyar el desarrollo económico de un país. En las ciudades de Guayaquil y Quito, las PYMES se distribuyen en grandes cantidades, y a su vez son un gran propulsor de desarrollo para las demás provincias del país.

El propósito principal de plantear este nuevo modelo para el financiamiento de las PYMES de emprendedores manufactureros en la ciudad de Guayaquil es documentarlos con una alternativa diferente a la de los prestamistas tradicionales.

### **4.2.1. Objetivo:**

- Proponer un modelo o sistema que permite el acceso eficaz de financiamiento para las Pymes del sector manufacturero.

## **4.3. Desarrollo**

### **4.3.1. Las fuentes de financiamiento**

En este sentido se ha podido evidenciar el apoyo del gobierno para incrementar y desarrollar el emprendimiento en el país, la razón fundamental pudiera ser a simple vista desarrollar el territorio con nuevos productos y servicios, pero a su vez incide la crisis económica actual y el auge del desempleo. Las PYME son los principales solicitantes de materias primas nacionales, lo que tiene el efecto de dinamizar y desarrollar el mercado interno de manera organizada e iniciar la creación de cadenas productivas de negocios. Grandes empresas con tecnología de punta, capital de trabajo disponible y método de producción óptimo, muestran el compromiso de cooperar con las pequeñas y medianas empresas.

Como ya se mencionó anteriormente existen en el país diversas fuentes de financiamiento para los inversores que desean emprender en algún renglón de la economía. En la actualidad las entidades del gobierno que se embarcan en este sentido son: BanEcuador, CFN y el BIESS con diferentes tasas de interés, dependiendo del propósito del crédito solicitado.

Por otro lado, el Ministerio de Industria y Productividad (MIPRO) y el Ministerio de Inclusión Económico y Social (MIES), trabajan en el desarrollo de las PYMES, principalmente con la creación del Instituto Nacional de Economía Popular y Solidaria, para impulsar la economía popular y solidaria, a través del impulso de la producción y el consumo de bienes y servicios, aportando al Plan Nacional para el Buen Vivir 2017-2021.

Adicional a estas, las empresas privadas son otro caudal para la adquisición de créditos comerciales, mediante la compra de bienes o servicios que la empresa compra para su uso dentro de la misma y pagará en el corto plazo. La principal desventaja de este método es que la PYME debe pagar por adelantado a su proveedor antes de recibir el pago de su cliente, generando en muchos casos iliquidez y problemas financieros internos. Por otro lado, tiene ventajas tales como: la obtención de dinero con base en la confianza, ante la gestión de crédito con obligación de pago al proveedor del bien o servicio, no se carga comisión al

crédito, es un crédito que evoluciona según las necesidades de los clientes y por último los tiempos de pago no superan los 60 días.

Asimismo, se cuenta con las instituciones financieras públicas y privadas en las cuales se enmarcan los bancos, las cooperativas de ahorro y crédito y mutualistas. Estas son controladas por la Superintendencia de Bancos y Seguros, quien a su vez envía información al BCE, datos que son empleados para el control y manejo de las tasas de interés y su diversificación según los solicitantes de crédito por segmento. El SFN es el que más capital aporta a las PYMES, fuente más solicitada para actividades de negocio.

#### **4.3.2. Propuesta de financiamiento**

Está clara la desigualdad con la que se analizan las condiciones a la hora de otorgar los créditos para financiar algún negocio, sobre todo para las PYMES. Es primordial que las pequeñas y medianas empresas accedan a financiamiento factible y de menor coste para su desarrollo pleno. La mayoría de los países que se encuentran en vías de desarrollo desea convertirse en atractivo para las inversiones nacionales y extranjeras, direccionando flujos de capital a las empresas que más necesitan madurar, desarrollarse y crecer, beneficiando a todos los involucrados, incluso de forma directa o indirecta a nivel social.

#### **4.3.3. Modelo Three Steps (Tres Pasos)**

##### **4.3.3.1 Las 3F (Family, Friends & Fools)**

En una primera fase se propone aplicar el método de las 3Fs, que no es más que alcanzar el financiamiento con Familiares, Amigos y Tontos, según su traducción en español. Primeramente, se consultará al círculo cercano de los conocidos por el emprendedor, como los familiares y amigos, y en segundo lugar los tontos o locos, en el mejor sentido de la palabra, las personas que se aventuran a invertir en la idea de emprendimiento.

Esta es una de las formas de captar inversores externos, según los expertos, de no ser capaz de convencer a las personas del entorno cercano al emprendedor, difícilmente se logrará negociar el financiamiento con las entidades financieras tradicionales y cumplir sus exigencias.

Esta sería una primera fase del modelo propuesto, la aplicación de las 3Fs, un poco arriesgada, dada la posibilidad de no emplear adecuadamente los fondos

adquiridos y provocar malestar entre los involucrados. Sin embargo, se pueden tomar algunas medidas para evitar problemas en un futuro, si se da el caso, de perder la inversión:

- **Dividir el riesgo:** seleccionar varios petitionarios puede ayudar a diversificar las posibilidades de pérdida, ya que las cantidades obtenidas serán menor y más fáciles de devolver en el futuro cercano.
- **Elección de los prestatarios:** Los expertos dicen que cuanto más existe el grado de consanguinidad, es peor. Lo importante es que, independientemente de la fuente de financiación, lo tratamos tan en serio como si fuera una entidad financiera.
- **Exaltar los objetivos del emprendimiento:** Enfocar a los prestamistas la confianza a la hora de prestar el dinero, esto es fundamental, así no se crean falsas expectativas de altas ganancias con el negocio. Para ello se les debe dejar muy claros los riesgos que se corren al invertir y el estado de las cuentas.
- **Información:** Mantener informado a los prestamistas sobre la marcha del negocio, es fundamental, no es obligatorio, pero así se mantiene la concentración en cada detalle del negocio y se le da valor al aporte de las personas que apoyaron a la idea inicial.

#### 4.3.3.1.1 Ventajas

- **Sin intereses de devolución, ni plazos:** El objetivo de acudir a sus más cercanos, para el emprendedor, no es el beneficio económico, sino ayudar al emprendimiento o negocio para que madure.
- **Los aportantes se involucran con facilidad:** Esto dado por el grado de consanguineidad o por las afinidades con los amigos más cercanos.
- **Independencia:** De esta manera, el emprendedor podrá llevar más tranquilamente el negocio, hasta que se vea en la necesidad de buscar nuevos inversores.

#### 4.3.3.1.2 Desventajas

- **Afectación de las relaciones de amistad y familiares:** El emprendedor, debe cumplir con sus obligaciones dentro de los límites de tiempo, de lo contrario tendrá problemas.

- **Mínimo Capital:** En general, no se adquieren grandes sumas de dinero. Por lo que en el futuro se deberá buscar otras formas de financiamiento. Como financiación propia o financiación externa.
- **Toma de decisiones perjudiciales:** El compromiso de estas personas puede variar, y no desear invertir más en el emprendimiento.
- **Confianza excesiva:** Los familiares pueden creerse con derecho a participar en las decisiones, provocando situaciones negativas que pueden terminar con el paro de las operaciones.
- **Dudas para invertir:** El emprendedor puede sentir la presión de fallarle a alguien que quiere y generarle dudas y miedo a la hora de tomar decisiones.

#### 4.3.4. Inversionista Privado

La segunda fase de este modelo propuesto consiste en buscar un inversionista privado, claro está, si se ha superado la primera fase que deberá ser de unos dos años aproximadamente. En este momento los escenarios pueden ser dos: estar en óptimas condiciones financieramente o, por el contrario, encontrarse al borde de la banca rota. En cualquiera de los casos es necesario crecer como empresa o salvar lo que se ha logrado hasta el momento.

Por otro lado, sino se cuenta con los requisitos necesarios para presentarse ante una entidad financiera, de seguro no aprobarán un crédito, ya que no se cuenta con las garantías que exigen estas.

Los llamados Business Angels pudiera ser una alternativa viable, destaca en su investigación (Sanchez, 2012) como “La generación de redes de Inversionistas Ángeles, los mismos que aportan con un entorno favorable, de ayuda y acompañamiento al emprendedor al cual lo motivan a iniciar su propia empresa con un alto nivel de crecimiento”, en Ecuador existen varias de estas redes de inversionista tales como, la red Ángeles EC, Ángel Investment Network, la Red del Emprendedor, la Alianza para Emprendimiento e Innovación del Ecuador(AEI), el Club de inversionistas Ángeles de Buen Trip, entre otras. Los Business Angels arriesgan en el emprendimiento, con dinero, capital social, conocimientos, contactos, expertos, entre otros. De esta manera ayudan a palanquear al emprendedor y lograr su permanencia en el mercado. Provocando de este modo la inversión temprana y reduciendo el vacío existente para alcanzar



el financiamiento. Si se quiere ser aún más ambicioso, esta etapa pudiera ser ideal para lanzar el negocio de manera internacional, dependiendo del inversor y las posibilidades claras de crecimiento.

#### **4.3.4.1 Ventajas**

- **Libertad para decidir:** Las decisiones de inversión se toman con mayor agilidad, por lo que se gana en tiempo para poner en marcha la idea de innovación y emprendimiento.
- **Direccionamiento:** Estas redes proporcionan el conocimiento y los contactos necesarios en el área de inversión, sin dudas, un apoyo muy importante al iniciar cualquier negocio.
- **Constancia en el trabajo:** Al someterse a las verificaciones y el control externo la disciplina será mayor, provocando el correcto o un mejor funcionamiento de los procesos.
- **Asesoría constante:** El inversor puede ayudar en la toma de decisiones y participar, si así lo desea, en el desarrollo diario del emprendimiento.
- **Capital limpio:** Este aporte llega sin intereses y limpio de pagos adicionales.

#### **4.3.4.2 Desventajas**

- **Límite de inversión:** Estos inversionistas no asumirán retos muy costosos, pero a su vez no invertirán en proyectos con una contribución mínima, por lo que el rango de inversión es medio.
- **Encontrar el correcto:** Toma algún tiempo encontrar a este inversionista y, aun así, la elección puede ser buena o perjudicial.
- **Cambios en el manejo del emprendimiento:** Al aceptar un inversionista externo, se asume la pérdida del control total del negocio, las cosas comenzaran a hacerse de forma diferente, ya que este comenzara a tomar decisiones.
- **Apoyo mínimo:** Según las necesidades de financiamiento, el emprendedor debe considerar esta alternativa, ya que se ofrece un menor soporte estructural que con el apoyo de una empresa inversionista.

#### **4.3.5. Financiamiento tradicional**

La tercera etapa de esta modelo sería la búsqueda de financiamiento tradicional. Transcurrido otros dos años y si se cuenta con la validación en el territorio

nacional y quizás extranjero, así como balances positivos, le será mucho más fácil a la empresa acudir a un banco u otra entidad prestamista para adquirir el financiamiento necesario para el cumplimiento de los objetivos trazados a partir de esta fase.

#### **4.3.5.1 Ventajas**

Se puede financiar el negocio de una vez. Además, se tiene la oportunidad de negociar un préstamo que satisfaga las necesidades del negocio. Por lo tanto, se puede comenzar las actividades con todos los recursos necesarios.

#### **4.3.5.2 Desventajas**

Antes de convertirse en acreedor del financiamiento, corresponderá cumplir con muchos requisitos y condiciones. Se deberá ser paciente durante todo el proceso y divulgar toda su información de manera clara. Las tasas de interés suelen ser altas, debe analizar el caso muy bien, para elegir el más conveniente para el negocio. Además, si el contrato no se cumple satisfactoriamente, la empresa será castigada debidamente, incluso irá a juicio, y por supuesto la justicia obligará al contribuyente a pagar lo que le corresponde.

#### **4.3.6. Experiencias en Ecuador**

En este punto se puede argumentar que a pesar de que los Inversionistas Ángel en el Ecuador se encuentran en un proceso de nacimiento y desarrollo. Son una buena alternativa para que los emprendedores busquen financiamiento, en algunas investigaciones científicas sobre esta alternativa para conseguir el financiamiento al iniciar el negocio. Es decir, que este modelo con sus tres fases ineludibles una de la otra, es novedoso para su aplicación.

#### **4.3.7. Como funciona el modelo de Inversionistas Business Ángeles.**

Para encontrar Inversionista Ángeles lo prioritario es estar conectado al ecosistema del emprendimiento, o también ponerse en contacto con las redes de Inversionistas Ángeles, los mismos que se encargaran de presentar tu proyecto a los inversionistas, estos inversionistas buscan emprendedores que tengan una gran visión, experiencia laboral, y pasión por su nuevo negocio, ya que a la mayoría de los inversionistas les gusta invertir en etapas inicial del negocio antes de que estén generando utilidades. Por lo general el mayor interés es invertir en proyectos que tengas las siguientes características, primero que

tenga un gran emprendedor, y segundo que tenga una potencial idea, la cual pueda a llegar a convertirse en una gran empresa que genere rentabilidad.

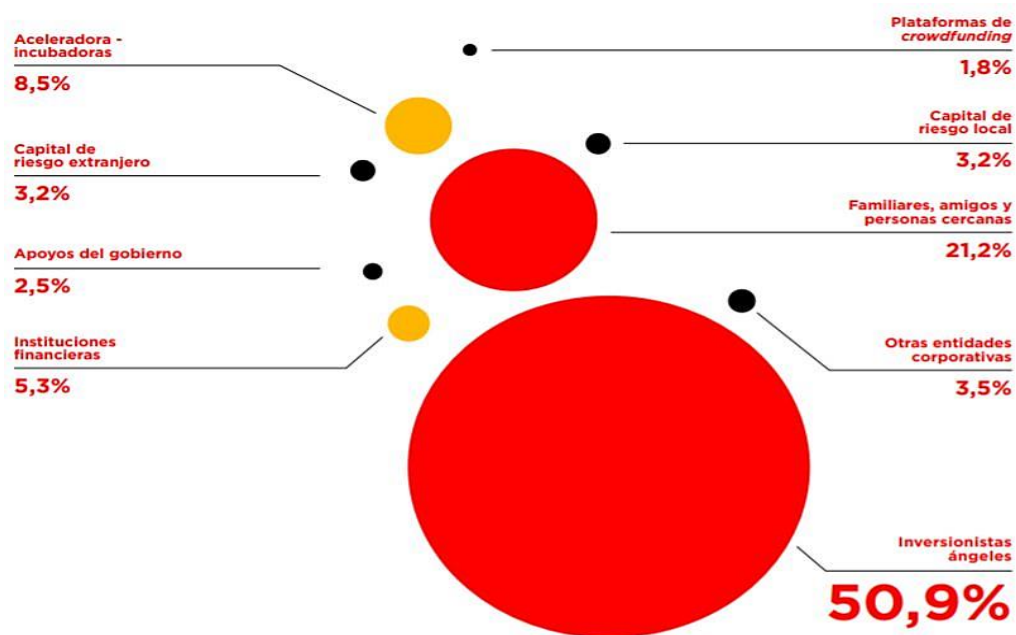
#### **4.3.8. Referencias en la región**

En una encuesta realizada por el Banco Interamericano de Desarrollo (BID), a los emprendedores de América Latina, se les preguntó, ¿Cuales habían sido sus principales fuentes de financiamiento? Los resultados fueron los siguientes:

**Tabla 20 Principales resultados de encuesta realizada a emprendedores de América Latina**

Forma de Financiamiento	%
<b>Inversionistas Business Àngels</b>	51
<b>3F (Friends, Family and Fools)</b>	21
<b>Aceleradoras y/o incubadoras</b>	9
<b>Instituciones Financieras</b>	5
<b>Apoyos del Gobierno</b>	2
<b>Otras</b>	12

*Fuente: Desarrollado por José Cortez*



**Figura 29. Principales resultados de encuesta realizada a emprendedores de América Latina**

**Fuente:** (BID, 2018)

Como se puede apreciar las principales fuentes de financiamiento que prefieren los emprendedores son las expuestas en los dos primeros pasos del modelo de financiamiento propuesto Three Steps (Tres Pasos). Con el 51% los Inversionistas Business Angels y en segundo lugar la alternativa de las 3Fs (Family, Friends & Fools) con un 21%. Estos datos hacen suponer que el modelo planteado tiene viabilidad ya que los pasos de cada fase están entre la preferencia de los emprendedores para buscar el financiamiento tan anhelado, a la hora de iniciar un negocio.

## CONCLUSIONES

Los resultados obtenidos con el instrumento aplicado durante la investigación dan fe de las dificultades que presentan las pymes de manufactura diversa, para la obtención de financiamiento. Según los encuestados las más comunes son: las garantías, el estudio de factibilidad y las elevadas tasas de interés. Aun así, la mayoría de estos recurre a la banca privada para obtener capital, quizás por la confianza en estas instituciones, seguido por empleo de capital propio para emprender.

Por estas razones, un emprendedor al querer iniciar su negocio no tiene ninguna posibilidad de acceder a un crédito en las instituciones financieras, por no contar con una trayectoria en su actividad comercial en la que pretende incursionar, debido al actual sistema financiero y político que rige en el país, por lo que se hace necesario recurrir a algún modelo de financiamiento alternativo que le cubriera sus necesidades de capital con la menor generación de compromisos y gastos posibles. Lo anterior sumado a la necesidad de incentivos tributarios, subsidios y la reducción de aranceles, para una reducción de costos y la supervivencia en los primeros tres años de actividad.

Por tal motivo la propuesta planteada pudiera ser una metodología para aplicar para ir de forma escalonada y progresiva obteniendo crédito por las diferentes vías propuestas, con cada paso seguro hacia altas posibilidades de crecer y desarrollarse como empresa. Aunque sin dudas la disciplina, la constancia y el esfuerzo diario son la clave para llegar al éxito empresarial, no basta con un buen financiamiento sino se actúa con responsabilidad.

## RECOMENDACIONES

Teniendo en cuenta todos los inconvenientes que se han encontrado para la obtención de capital por parte de las pymes de manufactura diversa, se hace necesario aplicar el modelo propuesto, sirviendo a este como guía en cada etapa del desarrollo de su emprendimiento, procurando que desde el inicio su idea de negocio pueda salir a flote y crecer en el futuro.

Las entidades públicas y privadas deben analizar con detenimiento todos los tramites que se pudieran eliminar, para llegar a otorgar un financiamiento al emprendedor y captar más interesados. Cada vez aparecen nuevas alternativas y las tradicionales se están quedando detrás, los emprendedores necesitan oxígeno al inicio del negocio y menos burocracia, para materializar sus ideas.

Los emprendedores, por su parte, deben mantenerse informados, indagar sobre todo lo relacionado con el emprendimiento, asesorarse en las materias que no tenga conocimiento, diseñar un plan financiero desde el inicio para determinar las necesidades más importantes y el capital que necesita, explotar las diferentes vías para la obtención de financiamiento y determinar cuál le es más factible según la actividad que desea realizar.

## REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Aguirre, M. (2015, Agosto). *Repositorio de la Universidad Tecnológica Equinoccial*. Obtenido de [http://repositorio.ute.edu.ec/bitstream/123456789/17319/1/63713\\_1.pdf](http://repositorio.ute.edu.ec/bitstream/123456789/17319/1/63713_1.pdf)
- Amatori, F. (2010). *Universidad de Cambridge*. Obtenido de <https://www.cambridge.org/core/journals/business-history-review/article/entrepreneurial-typologies-in-the-history-of-industrial-italy-reconsiderations/C46B18EA4039A4F01D69E85AC6F0A8EC>
- ANII. (2019, Noviembre 12). *ANII*. Obtenido de <https://www.anii.org.uy/>
- Asabanca. (2019). *Informe Técnico: Tasas De Interés*. Quito: Asabanca.
- Banco Central del Ecuador. (2019). *Banco Central del Ecuador*. Obtenido de Banco Central del Ecuador: <https://contenido.bce.fin.ec/home1/economia/tasas/ET-ODC-IT-2019.pdf>
- Barahona, J. (2016, Marzo). *Repositorio de la Universidad de Guayaquil*. Obtenido de <http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/22414/1/tesis%20jan%20barahona%20avila%2027%20junio%2017H00.pdf>
- BBV S.A. (2019, Noviembre 12). *Bolsa Boliviana de Valores*. Obtenido de <https://www.bbv.com.bo/>
- BID. (2018). *América Latina 2018 Crecimiento y Consolidación*. Washington D.C.: Finnovista. Obtenido de [https://uploads-ssl.webflow.com/58c5b8748712539d1de79645/5be2fbd4a679641cd15d8659\\_FintechBID2018-compressed.pdf](https://uploads-ssl.webflow.com/58c5b8748712539d1de79645/5be2fbd4a679641cd15d8659_FintechBID2018-compressed.pdf)
- Block, S., & Hirt, G. (2015). *Administración financiera*. México: McGraw-Hill Interamericana.
- Cabrera, M. (2017). *Banco Bilbao Vizcaya Argentaria*. Obtenido de <https://www.bbva.com/es/cuatro-aspectos-solicitar-credito-una-pyme/>

- Cerda , M., & Ramírez , B. (2003). *Universidad de Chile*. Obtenido de <http://repositorio.uchile.cl/handle/2250/141285>
- Consejo Nacional de Valores. (2015). *Codificación de Resoluciones*. Quito: CNV. Obtenido de <https://portal.supercias.gob.ec/wps/wcm/connect/7ed16910-368f-4a85-8a03-93c9f83efa7b/Codificaci%C3%B3n+hasta+Resoluci%C3%B3n++049-2015-V.pdf?MOD=AJPERES&CACHEID=7ed16910-368f-4a85-8a03-93c9f83efa7b>
- Crivellini, J. (2010, Febrero 09). *Finanbolsa*. Obtenido de <https://finanbolsa.com/2010/02/09/historia-de-las-finanzas/>
- Diario El Universo. (2018, julio 3). Créditos para emprendedores y Pymes en Ecuador.
- Diario Metro. (2018, Mayo 21). Lenín Moreno entregó créditos para emprendimientos de jóvenes.
- EKOS. (2017, Octubre). Pymes en el Ecuador: No paran de evolucionar. *Revista EKOS*.
- El Telégrafo . (2017, Agosto 26). Obtenido de <https://www.eltelegrafo.com.ec/noticias/economia/8/sector-artesanal-tendra-mas-beneficios-con-nueva-ley>
- El Telégrafo. (2019, febrero 8). Obtenido de <https://www.eltelegrafo.com.ec/noticias/economia/4/artesanos-acceso-creditos-banecuador>
- Enriquez, B. (2015). *PONTIFICIA UNIVERSIDAD CATÓLICA DEL ECUADOR*. Obtenido de <http://repositorio.puce.edu.ec/bitstream/handle/22000/11506/Disertaci%C3%B3n%20Brenda%20Enr%C3%ADquez.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- ESPAE. (2013). *Global Entrepreneurship Monitor Ecuador*. Obtenido de <https://www.espae.espol.edu.ec/wp-content/uploads/2014/12/reportegem2013.pdf>



- Finep. (2019, Noviembre 13). *Finep*. Obtenido de <http://www.finep.gov.br/>
- García, S., & Muñoz, M. (2007). *Las Titularizaciones de Activos Agropecuarios: Una alternativa de financiamiento a la medida. Notas del Mercado de Capitales*. Bogotá: BRC. Obtenido de <http://brc.com.co/notasyanalis/Titularizaciones%20Agropecuarias.pdf>
- Global Entrepreneurship Monitor. (2016). *Global Entrepreneurship Monitor*. Obtenido de <https://www.gemconsortium.org/report>
- Grisales, C. (2016). *Tecnología*. Obtenido de [file:///C:/Users/HP/Downloads/Concepto%20y%20definici%C3%B3n%20de%20emprendimiento.pdf%20\(1\).pdf](file:///C:/Users/HP/Downloads/Concepto%20y%20definici%C3%B3n%20de%20emprendimiento.pdf%20(1).pdf)
- Guardia, J., & Però, M. (2011). *Esquemas de estadística: aplicaciones en intervención ambiental*. Barcelona: Universitat de Barcelon.
- Gudiño, R. (2017). *Universidad Internacional del Ecuador*. Obtenido de <https://www.uv.mx/iiesca/files/2018/03/14CA201702.pdf>
- Hernández, R. (2014). *Metodología de la Investigación*. México: McGRAW-HILL.
- HOLGUIN, Cabezas Rubén. (2017). *“Administración de empresas”*. México: Edición HOLGUIN S.A.,.
- INEC. (2019). *Directorio de Empresas*. Recuperado el Noviembre 13, 2019, de <https://www.ecuadorencifras.gob.ec/directorio-de-empresas-2017/>
- Jaime, E. (2017). *Unviersidad ECOTEC*. Obtenido de <http://www.ecotec.edu.ec/content/uploads/2017/09/investigacion/libros/emprendimiento-ecuador.pdf>
- KOONTZ, Harol. (2017). *Administración: Una perspectiva global y empresarial*, p. 114. México.
- Lasio, V., & Zambrano, J. (2016, Diciembre). *Escuela Superior Politécnica del Litoral*. Obtenido de <http://www.espae.espol.edu.ec/wp-content/uploads/2017/02/FinanciamientoparaEmprendedor.pdf>

- Lideres, R. (2014). *Ecuador lidera la tasa de emprendimiento por necesidad en la región*. Obtenido de <https://www.revistalideres.ec/lideres/ecuador-lidera-tasa-emprendimiento-necesidad.html>
- López, J., & Farías, E. (2018). *Repositorio de la Universidad de Guayaquil*. Obtenido de <http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/30172/1/Tesis-Alternativas%20de%20Financiamiento%20para%20PYMES.pdf>
- Ludwig, V. (1936). *Teoría del dinero y crédito*. Madrid: M. Aguilar. Obtenido de <https://austrianlibrary.files.wordpress.com/2013/02/teoria-del-dinero-y-del-credito-de-ludwig-von-mises.pdf>
- Mexico Ventures. (2019, Noviembre 12). *Fondo de Fondos*. Obtenido de <http://www.fondodefondos.com.mx/capitalemprendedor>
- Ministerio de Industria y Productividad. (2016, Diciembre 30). *Ministerio de Industria y Productividad*. Obtenido de <https://www.industrias.gob.ec/wp-content/uploads/2017/04/C%C3%B3digo-Org%C3%A1nico-de-la-Producci%C3%B3n-Comercio-e-Inversiones-COPCI.pdf>
- Ministerios de Comercio Exterior e Inversiones. (2018). *Ministerios de Comercio Exterior e Inversiones*. Obtenido de <https://www.comercioexterior.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2018/08/LEY-ORGA%CC%81NICA-PARA-EL-FOMENTO-PRODUCTIVO-ATRACCIO%CC%81N-DE-INVERSIONES.pdf>
- MIPRO. (2017, septiembre 21). *Ministerio de Industria y Productividad*. Obtenido de <https://www.industrias.gob.ec/mipro-y-cfn-impulsan-financiamiento-de-credito-para-eps-y-artesanos/>
- MIPRO. (2017). *MIPRO*. Obtenido de <https://www.industrias.gob.ec/gobierno-fortalece-apoyo-al-sector-artesanal-con-capacitaciones-y-acceso-a-creditos/>
- Mite, A. (2015, Agosto). *Universidad de Guayaquil*. Obtenido de <http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/8344/1/Tesis%20final%20%28Angel%20Mite%29.pdf>

- Morales, J., Morales, A., & Alcocer, F. (2014). *Administración financiera*. México: Grupo Editorial Patria.
- Neira, D. (2014). *Ilustrados*. Obtenido de <http://www.ilustrados.com/tema/3105/Analisis-creditos-pequenas-medianas-empresas-Pymes.html>
- Ocampo, E. (2009). *Administración financiera: base para la toma de decisiones económicas y financieras (2a. ed.)*. Grupo Editorial Nueva Legislación SAS.
- OCDE. (2019). *Índice de Políticas PYME: América Latina y el Caribe 2019*. Paris: OCDE/CAF.
- Ochoa, I., & Quiñonez, A. (1999). *Escuela Superior Politécnica del Litoral*. Obtenido de <https://www.dspace.espol.edu.ec/bitstream/123456789/3453/1/5980.pdf>
- OEA. (2018). Obtenido de Organización de Estados Americanos: [https://www.oas.org/juridico/mla/sp/ecu/sp\\_ecu-int-text-const.pdf](https://www.oas.org/juridico/mla/sp/ecu/sp_ecu-int-text-const.pdf)
- Oña, J. (2014). *PONTIFICIA UNIVERSIDAD CATOLICA DEL ECUADOR*. Obtenido de <http://repositorio.puce.edu.ec/bitstream/handle/22000/9106/TRABAJO%20DE%20TITULACION%20DE%20GRADO.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Registro Oficial. (2014). *Ley Orgánica para el Fortalecimiento y Optimización del Sector Societario y Bursátil*. Quito: Registro Oficial N° 249. Retrieved from <http://www.cip.org.ec/attachments/article/2263/SUPLEMENTO%2020%20ODE%20MAYO%20DE%202014.pdf>
- Romero, B. (2017). *Universidad de Guayaquil*. Obtenido de <http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/22516/1/BLANCA%20ROMERO%20CORONADO.pdf>
- Sanchez. (2012). *Repositorio de la Universidad Católica del Ecuador*. Obtenido de <http://repositorio.puce.edu.ec/handle/22000/5380>

- Servicio de Rentas Internas. (2019). *Servicio de Rentas Internas*. Obtenido de Servicio de Rentas Internas: <https://cef.sri.gob.ec/mod/page/view.php?id=10535>
- StartupChile. (2019, Noviembre 12). *StartupChile*. Obtenido de <https://www.startupchile.org/>
- Steiner, G. (2007). *Prezi.com*. Obtenido de <https://prezi.com/bivt9egutkrc/modelos-de-planeacion-estrategica/>
- Super Intendencia de Cia. (2019, Agosto 2). *https://appscvs.supercias.gob.ec/portallInformacion/sector\_societario.zul*. Obtenido de [https://appscvs.supercias.gob.ec/portallInformacion/sector\\_societario.zul](https://appscvs.supercias.gob.ec/portallInformacion/sector_societario.zul)
- Superintendencia de Bancos. (2015). Obtenido de Superintendencia de Bancos: <https://www.superbancos.gob.ec/bancos/resoluciones-sb-ano-2015/>
- Superintendencia de Bancos. (2016). Obtenido de Superintendencia de Bancos: <https://www.superbancos.gob.ec/bancos/resoluciones-sb-ano-2016/>
- Superintendencia de Bancos. (2017). Obtenido de Superintendencia de Bancos: <https://www.superbancos.gob.ec/bancos/resoluciones-sb-ano-2017/>
- Superintendencia de Bancos. (2018). Obtenido de Superintendencia de Bancos: <https://www.superbancos.gob.ec/bancos/resoluciones-sb-ano-2017/>
- Superintendencia de Compañías. (2014, Mayo 20). *Superintendencia de Compañías*. Obtenido de [https://www.supercias.gob.ec/bd\\_supercias/descargas/lotaip/a2/Ley-Cias.pdf](https://www.supercias.gob.ec/bd_supercias/descargas/lotaip/a2/Ley-Cias.pdf)
- Taucher, E. (2011). *Bioestadística*. Santiago de Chile : Editorial Universitaria.
- Tello, S. (2014). *DIALNET*. Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/5157875.pdf>
- Torres, A., Guerrero, F., & Paradas, M. (2017). FINANCIAMIENTO UTILIZADO POR LAS PEQUEÑAS Y MEDIANAS EMPRESAS FERRETERAS . *Dialnet*, 284 - 303.

Villegas, C. (1988). *El Crédito Bancario*. Depalma.

Zapata, B. (2018, Julio 3). *El Universo*. Obtenido de <https://www.eluniverso.com/noticias/2018/07/03/nota/6840290/creditos-emprendedores-pymes-ecuador>

Zea, N., & Vascones, J. (2013). *Universidad de san Francisco de Quito*. Obtenido de <http://repositorio.usfq.edu.ec/bitstream/23000/1646/1/106522.pdf>

Zuñiga, X., Espinoza, R., Campos, H., Tapia, D., & Muñoz, M. (2016). *EUMED*. Obtenido de <http://www.eumed.net/coursecon/ecolat/ec/2016/pymes.html>

## ANEXOS

### 1. Estructura de encuestas

#### 1. La actividad productiva de su Pymes es:

Elaboración De Productos Alimenticios.

Elaboración De Bebidas.

Fabricación De Productos Textiles.

Fabricación De Prendas De Vestir.

Fabricación De Cueros Y Productos Conexos.

Producción De Madera Y Fabricación De Productos De Madera

Fabricación De Papel Y De Productos De Papel.

Fabricación De Sustancias Y Productos Químicos.

Fabricación De Productos Farmacéuticos, Sustancias Químicas Medicinales  
Y Productos Botánicos De Uso Farmacéutico.

Fabricación De Productos De Caucho Y Plástico.

Fabricación De Otros Productos Minerales No Metálicos.

Fabricación De Productos Elaborados De Metal.

Fabricación De Equipo Eléctrico.

Fabricación De Maquinaria Y Equipo

Fabricación De Vehículos Automotores, Remolques Y Semirremolques.

Fabricación De Muebles.

Otro:

#### 2. ¿Qué tiempo tiene su Pymes en el mercado?

0 – 1 año

2 – 5 años

6 -10 años

11 – a más años

**3. ¿La fuente de financiamiento inicial de su Pymes fue con?**

Capital propio

Banca privada

Banca publica

Préstamo de familiares

Otras Instituciones financieras privadas

Otras fuentes: \_\_\_\_\_

**4. ¿Qué clase de dificultades existieron para obtener el financiamiento inicial para su Pymes?**

Garantías

Trabas legales.

Estudio de factibilidad.

Historial crediticio.

Tasas de interés elevadas.

Otra dificultad: \_\_\_\_\_

**5. ¿Qué tiempo le tomo resolver el financiamiento inicial para su Pymes?**

1 a 2 meses

3 a 4 meses

5 a 6 meses

Mas de 7 meses.

**6. ¿Cuál ha sido su incremento anual en ventas en su Pymes?**

1 a 5 %

6 a 10 %

11 a 15%

Mas del 16%

**7. ¿Cuál ha sido el crecimiento anual de número de empleados en su Pymes?**

De 1 a 5

De 6 a 10

De 11 a 19

De 20 a 39

Mas de 40 empleados

**8. ¿Qué tipo de incentivo deberían dar a estas empresas para mejorar su rentabilidad y competitividad?**

Tributario

Subsidios

Lineas de creditos

Reduccion de aranceles

Otro tipo de incentivos: \_\_\_\_\_

**9. ¿Considera importante el desarrollo de un modelo que facilite el crédito a las pymes que se enfoque a la actividad de manufactura?**

Si

No

Tal vez



## 2. Listado de PYMES (Pequeñas empresas)

#	RUC	NOMBRE COMPAÑÍA	SITUACION LEGAL	CIU CODIGO N6	CIUDAD	TAMAÑO
1	0991325603001	PROCESADORA DE PLASTICOS PROCEPLAS S.A.	ACTIVA	C2220.12	GQUIL	PEQUEÑA
2	0991519610001	TAPINSA S.A.	ACTIVA	C2220.91	GQUIL	PEQUEÑA
3	0990011079001	UNION VINICOLA INTERNACIONAL S.A.	ACTIVA	C1102.01	GQUIL	PEQUEÑA
4	0990722161001	MAINT S.A.	ACTIVA	C3312.91	GQUIL	PEQUEÑA
5	0991449663001	TEXCUMAR S.A.	ACTIVA	C1020.03	GQUIL	PEQUEÑA
6	0992241217001	DISEÑOS EXCLUSIVOS DISEX S.A.	ACTIVA	C1410.02	GQUIL	PEQUEÑA
7	0992460679001	TABLEROS Y CONTROLES ELECTRICOS TABLICON S.A.	ACTIVA	C2710.22	GQUIL	PEQUEÑA
8	0993017256001	MADMEL MADERA DE MELINA CIA.LTDA.	ACTIVA	C1629.19	GQUIL	PEQUEÑA
9	0990000360001	LABORATORIOS TOFIS SA	ACTIVA	C2100.01	GQUIL	PEQUEÑA
10	0992390905001	PRODUCTORA DE ENVASES DEL ECUADOR PRECUSA S.A.	ACTIVA	C2220.91	GQUIL	PEQUEÑA
11	0990285330001	IMQUILSA IMPRENTA QUIL SA (IMQUILSA)	ACTIVA	C1811.04	GQUIL	PEQUEÑA
12	0990857571001	PROYECTOS PESQUEROS Y NAVALES S. A. GOYANTEC	ACTIVA	C3315.01	GQUIL	PEQUEÑA
13	0991510591001	SOITGAR S.A.	ACTIVA	C1010.11	GQUIL	PEQUEÑA
14	0991291040001	CHEMICAL PHARM DEL ECUADOR C. LTDA	ACTIVA	C2100.05	GQUIL	PEQUEÑA
15	0992395109001	IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA GENTEX "DIGENTEX" CIA. LTDA.	ACTIVA	C1312.01	GQUIL	PEQUEÑA
16	0992517069001	PROMAPLAST PROCESADORA DE MATERIALES PLASTICOS S.A.	ACTIVA	C2220.91	GQUIL	PEQUEÑA
17	0990916241001	INVERSIONISTA PEMASAL S.A	ACTIVA	C3315.01	GQUIL	PEQUEÑA
18	0992781033001	PLIXATICORP S.A.	ACTIVA	C1811.04	GQUIL	PEQUEÑA
19	0992594926001	MOTORCYCLE ASSEMBLY - LINE OF ECUADOR S.A. MASSLINE	ACTIVA	C3091.01	GQUIL	PEQUEÑA
20	0990169640001	INDUSTRIA ANDINA DE TRANSFORMADORES S.A.	ACTIVA	C2710.11	GQUIL	PEQUEÑA
21	0990294690001	ALIMENTOS EL SABOR ALIMENSABOR C.LTDA.	ACTIVA	C1079.32	GQUIL	PEQUEÑA
22	0991268057001	CASAMAR ECUADOR S.A.	ACTIVA	C1399.01	GQUIL	PEQUEÑA
23	0990381011001	PLASTIGOMEZ S.A.	ACTIVA	C2220.91	GQUIL	PEQUEÑA
24	0992517085001	VITABAL S.A.	ACTIVA	C1080.02	GQUIL	PEQUEÑA
25	0992548371001	PLACASDELSUR S.A.	ACTIVA	C2720.02	GQUIL	PEQUEÑA
26	0992105607001	METALMECANICA METALCAR C.A.	ACTIVA	C2920.01	GQUIL	PEQUEÑA
27	0992152354001	MEGACOMPANY S.A.	ACTIVA	C2220.91	GQUIL	PEQUEÑA
28	0992868538001	MINERALES DEL PACIFICO S.A. MINERPACSA	ACTIVA	C2420.12	GQUIL	PEQUEÑA
29	0990371458001	BIC ECUADOR (ECUABIC) S.A.	ACTIVA	C2220.93	GQUIL	PEQUEÑA
30	0991440429001	FIGURETTI S.A.	ACTIVA	C1812.02	GQUIL	PEQUEÑA
31	0990808074001	POLIFIBRAS DEL ECUADOR SA POLIFECSA	ACTIVA	C2220.91	GQUIL	PEQUEÑA

32	0990914559001	TROPIFRUTAS S.A	ACTIVA	C1030.11	GQUIL	PEQUEÑA
33	0992355166001	BLOQCIM S.A.	ACTIVA	C2395.01	GQUIL	PEQUEÑA
34	0990811903001	INDUSTRIAL INANBESA C LTDA	ACTIVA	C3100.02	GQUIL	PEQUEÑA
35	0992182202001	INGENIERIA Y LOGISTICA MARITIMA S.A. INLOGMAR	ACTIVA	C3011.01	GQUIL	PEQUEÑA
36	0991208844001	FUTURCORP S.A.	ACTIVA	C1030.16	GQUIL	PEQUEÑA
37	0992917520001	PRODISPRAL S.A.	ACTIVA	C1030.11	GQUIL	PEQUEÑA
38	0990842752001	POLIQUIM, POLIMEROS Y QUIMICOS C.A.	ACTIVA	C2011.91	GQUIL	PEQUEÑA
39	0992797401001	ESTRUCTURAS DE ALUMINIO S.A. ESTRUSA GUAYAQUIL	ACTIVA	C1811.05	GQUIL	PEQUEÑA
40	0990542406001	HILANTEX SA	ACTIVA	C1312.01	GQUIL	PEQUEÑA
41	0990372055001	FABRICA DE DILUYENTES Y ADHESIVOS DISTHER C.LTDA. (DISTHER)	ACTIVA	C2022.04	GQUIL	PEQUEÑA
42	0990018189001	LABORATORIOS DR A BJARNER CA	ACTIVA	C2100.01	GQUIL	PEQUEÑA
43	0990380414001	CHOCOLATESNOBOA S.A.	ACTIVA	C1073.12	GQUIL	PEQUEÑA
44	0992600527001	GONDOLAS & PERCHAS S.A. GONPERSA	ACTIVA	C2410.25	GQUIL	PEQUEÑA
45	0992756152001	RIKA PAPA COMPANIA DE ALIMENTOS S.A. (RIKAPAPA)	ACTIVA	C1079.29	GQUIL	PEQUEÑA
46	0992166010001	CONSTRUCCIONES Y ARQUITECTURA RABE S.A.	ACTIVA	C2220.91	GQUIL	PEQUEÑA
47	0992739126001	FAJATE S.A. FAJATESA	ACTIVA	C1410.03	GQUIL	PEQUEÑA
48	0992360399001	INDUCTROC S.A.	ACTIVA	C1920.03	GQUIL	PEQUEÑA
49	0992333340001	EQUINSA EQUIPOS E INSUMOS S.A.	ACTIVA	C2100.05	GQUIL	PEQUEÑA
50	0992925825001	TEXTEX-GYE INDUSTRIA TEXTIL S.A.	ACTIVA	C1430.02	GQUIL	PEQUEÑA
51	0990730210001	SERVICIOS PORTUARIOS Y DE MANTENIMIENTO DE SILOS SEPYMAN SA	ACTIVA	C3312.99	GQUIL	PEQUEÑA
52	0992242523001	TULICORP S.A.	ACTIVA	C1073.12	GQUIL	PEQUEÑA
53	0992519215001	SERINTU S.A.	ACTIVA	C2821.06	GQUIL	PEQUEÑA
54	1792559359001	EBM ECUADOR S.A.	ACTIVA	C2395.01	GQUIL	PEQUEÑA
55	0992106824001	TECHCONSTRUYE S.A.	ACTIVA	C2592.04	GQUIL	PEQUEÑA
56	0990134413001	PROCESADORA DE ALIMENTOS S.A. (PRODAL)	ACTIVA	C1080.02	GQUIL	PEQUEÑA
57	0990775915001	PASTELES Y COMPANIA PASTELICON S.A.	ACTIVA	C1071.02	GQUIL	PEQUEÑA
58	0992741295001	PUBLIELITE S.A.	ACTIVA	C1811.04	GQUIL	PEQUEÑA
59	0992467134001	JAPOSA S.A.	ACTIVA	C3320.01	GQUIL	PEQUEÑA
60	0990518181001	PLASTICOS KOCH C LTDA	ACTIVA	C2220.91	GQUIL	PEQUEÑA
61	0990011524001	COMPANIA RECUBRIDORA DE PAPEL SA REPALCO	ACTIVA	C1811.06	GQUIL	PEQUEÑA
62	0992794070001	MECAUTOMOTRIZ S.A.	ACTIVA	C2910.01	GQUIL	PEQUEÑA
63	0992614404001	MEDPLUSA S.A.	ACTIVA	C1811.01	GQUIL	PEQUEÑA
64	0992773073001	QHANTATI S.A.	ACTIVA	C2220.99	GQUIL	PEQUEÑA
65	0990180148001	ECUATORIANA DE ALIMENTOS SA	ACTIVA	C1074.01	GQUIL	PEQUEÑA
66	0990783616001	IPACISA INVERSIONES DEL PACIFICO S.A.	ACTIVA	C1020.01	GQUIL	PEQUEÑA
67	0991450262001	GUSTAFF S.A.	ACTIVA	C1073.12	GQUIL	PEQUEÑA
68	0990007403001	CORDELERIA NACIONAL SA	ACTIVA	C1394.01	GQUIL	PEQUEÑA

69	0990341737001	TRANSPAL SA	ACTIVA	C1709.14	GQUIL	PEQUEÑA
70	0992156406001	DEGEREMCIA S.A.	ACTIVA	C1050.02	GQUIL	PEQUEÑA
71	0991157476001	SOLVENTES Y MASILLAS NACIONALES NEIRA (NEIRASOLVEN) CIA.LTDA.	ACTIVA	C2022.01	GQUIL	PEQUEÑA
72	0992381426001	GRAFICAS JALON ENAJA S.A.	ACTIVA	C1811.04	GQUIL	PEQUEÑA
73	0990289662001	INDUSTRIAS LACTEAS CHIMBORAZO CIA LTDA INLECHE	ACTIVA	C1050.01	GQUIL	PEQUEÑA
74	0992528400001	AISLAPOL S.A., AISLANTE POLITERMICOS	ACTIVA	C2393.03	GQUIL	PEQUEÑA
75	0990143617001	COBALS COMPANIA INDUSTRIAL DE Balsa SA	ACTIVA	C1621.01	GQUIL	PEQUEÑA
76	0993024708001	POLYVALLE S.A.	ACTIVA	C1520.02	GQUIL	PEQUEÑA
77	0992715855001	MAYEKAWA ECUADOR S.A.	ACTIVA	C3320.09	GQUIL	PEQUEÑA
78	0992502592001	DISEÑOS MOB S.A. DISMOB	ACTIVA	C1410.04	GQUIL	PEQUEÑA
79	0990324379001	PRODUCTOS CRIS CIA LTDA	ACTIVA	C1079.92	GQUIL	PEQUEÑA
80	0993106763001	INDUSTRIA ECUATORIANA DE PAPEL INPAPELSA S.A.	ACTIVA	C1709.11	GQUIL	PEQUEÑA
81	0991428844001	KOBREC CORPORACION ECUATORIANA DEL COBRE S.A.	ACTIVA	C2432.01	GQUIL	PEQUEÑA
82	0991361502001	EXPOMEDIOS S.A.	ACTIVA	C2829.91	GQUIL	PEQUEÑA
83	0992592303001	AGROPROCESOS S.A.	ACTIVA	C2012.01	GQUIL	PEQUEÑA
84	0990929114001	CORPORACION DE PROYECTOS MULTIPLES MULT.I.PROYECTOS S.A.	ACTIVA	C1020.06	GQUIL	PEQUEÑA
85	0990331944001	COMPANIA ANONIMA MORETRAN	ACTIVA	C2710.11	GQUIL	PEQUEÑA
86	0992146168001	PROQUILARV S.A. ( PRODUCTOS QUIMICOS PARA LIMPIEZA Y ARTICULOS VARIOS )	ACTIVA	C2023.21	GQUIL	PEQUEÑA
87	0992313021001	MODULARES PREFABRICADOS PARA LA CONSTRUCCION MOPREC S.A.	ACTIVA	C2395.01	GQUIL	PEQUEÑA
88	0992534575001	OPERFEL S.A.	ACTIVA	C2100.01	GQUIL	PEQUEÑA
89	0992990732001	INDUSTRIA DE DISPOSITIVOS MÉDICOS SUTUMEDIC S.A.	ACTIVA	C3250.23	GQUIL	PEQUEÑA
90	0991330844001	LUBRICANTES ANDINOS LUBRIAN S.A.	ACTIVA	C1920.02	GQUIL	PEQUEÑA
91	0991202447001	VERDITOP S.A.	ACTIVA	C2620.01	GQUIL	PEQUEÑA
92	0992823429001	CLOTSTORE S.A.	ACTIVA	C1410.02	GQUIL	PEQUEÑA
93	0992106107001	CORPORACION OLYMPIC ECUADOR S.A. CORPOLYMSA	ACTIVA	C2220.21	GQUIL	PEQUEÑA
94	0992255285001	UCICORP S.A.	ACTIVA	C3320.09	GQUIL	PEQUEÑA
95	0992140755001	PHILLIPS - SEAFOOD OF ECUADOR C.A.	ACTIVA	C1020.04	GQUIL	PEQUEÑA
96	0992999160001	HIDROEX S.A.	ACTIVA	C2220.12	GQUIL	PEQUEÑA
97	0992234482001	MIGPLAS S.A.	ACTIVA	C2220.91	GQUIL	PEQUEÑA
98	0990900531001	PREFABRICADOS, CONCRETOS Y EDIFICIOS PRECEDI S. A.	ACTIVA	C2395.02	GQUIL	PEQUEÑA
99	0991323058001	PRODUCARGO S.A. PRODUCTORA DE ALCOHOLES	ACTIVA	C1101.01	GQUIL	PEQUEÑA

100	0991421203001	ECUATORIANA DE FILTROS, ECUAFILTROS S.A.	ACTIVA	C2930.02	GQUIL	PEQUEÑA
101	0990051992001	PRODUCTOS ELABORADOS BOLIVAR SA	ACTIVA	C1030.12	GQUIL	PEQUEÑA
102	0990622728001	NEGOCIOS ECUATORIANOS DE PLASTICOS NEPLAST C.A.	ACTIVA	C2220.12	GQUIL	PEQUEÑA
103	0991229353001	SUNCHODESA REPRESENTACIONES C. LTDA.	ACTIVA	C2013.11	GQUIL	PEQUEÑA
104	0190114473001	INDUSTRIA DE SOLDADURAS Y METALES INSOMET C.L.	ACTIVA	C1312.01	GQUIL	PEQUEÑA
105	0992618728001	DISTRIBUIDORA DE CARNES Y ALIMENTOS DIGECA S.A.	ACTIVA	C1010.11	GQUIL	PEQUEÑA
106	0990010730001	CELOPLAST S.A.	ACTIVA	C2220.91	GQUIL	PEQUEÑA
107	0992479213001	MOTOSA S.A.	ACTIVA	C3091.01	GQUIL	PEQUEÑA
108	0992421126001	REFRIGERANTES ECOLOGICOS S.A. REFECOL	ACTIVA	C3312.92	GQUIL	PEQUEÑA
109	0990392382001	FERRO ALEACIONES SA FALESA	ACTIVA	C2420.23	GQUIL	PEQUEÑA
110	0992327707001	WINDOW WORLD S.A.	ACTIVA	C1622.02	GQUIL	PEQUEÑA
111	0991302883001	IMPRESIONES TECNICAS DEL ECUADOR TECNIPRINT S.A.	ACTIVA	C1811.04	GQUIL	PEQUEÑA
112	0990025037001	MERCANTIL GARZOZI & GARBU S.A.	ACTIVA	C2023.31	GQUIL	PEQUEÑA
113	0992460598001	ADAMA ANDINA B.V.	ACTIVA	C2021.01	GQUIL	PEQUEÑA
114	0991438777001	TERRANOVA DRILLING TERRADRILLING S.A.	ACTIVA	C3312.12	GQUIL	PEQUEÑA
115	0992391103001	O.M. AUTOMATIZACION Y CONTROL S.A. OMACONSA	ACTIVA	C2710.22	GQUIL	PEQUEÑA
116	0992409681001	CLUL S.A.	ACTIVA	C2220.21	GQUIL	PEQUEÑA
117	0992980087001	INDUSTRIAL Y COMERCIAL MMONTANERO S.A.	ACTIVA	C2410.25	GQUIL	PEQUEÑA
118	0992172002001	IMPGRAFICORP S.A.	ACTIVA	C1811.01	GQUIL	PEQUEÑA
119	0992700068001	AGRICOLA CACAO COCULTEC S.A.	ACTIVA	C1073.11	GQUIL	PEQUEÑA
120	0991370935001	ECOLOGIA EN IMPRESION S.A. ECOLOIMP	ACTIVA	C1709.21	GQUIL	PEQUEÑA
121	0992126264001	PACIFIC CARGO LINE PCL C.A.	ACTIVA	C2920.03	GQUIL	PEQUEÑA
122	0990003033001	PLASTICOS CHEMPRO C LTDA	ACTIVA	C2220.91	GQUIL	PEQUEÑA
123	0991442030001	SERES LABORATORIO FARMACEUTICO S.A.	ACTIVA	C2100.01	GQUIL	PEQUEÑA
124	0992210524001	DIAGRAPH S.A.	ACTIVA	C1811.04	GQUIL	PEQUEÑA
125	0991203257001	MADERAS Y PLASTICOS MAPLAST S.A.	ACTIVA	C2013.11	GQUIL	PEQUEÑA
126	0992536403001	BOMBASTIC S.A.	ACTIVA	C2750.02	GQUIL	PEQUEÑA
127	0992990244001	GOLD-DIAMONDS S.A.	ACTIVA	C3211.02	GQUIL	PEQUEÑA
128	0992798238001	LAYHEREC S.A.	ACTIVA	C1622.01	GQUIL	PEQUEÑA
129	0990154554001	INTERAMERICANA DE TEJIDOS CA INTERAMA	ACTIVA	C1399.02	GQUIL	PEQUEÑA
130	0993014060001	BRITTBRANDS ECUADOR S.A.	ACTIVA	C1073.12	GQUIL	PEQUEÑA
131	0990579385001	INDUSTRIA MANUFACTURERA DE PRODUCTOS DE OFICINA IMPO CIA. LTDA.	ACTIVA	C1709.24	GQUIL	PEQUEÑA

132	0992411511001	KALKIN S.A.	ACTIVA	C2811.04	GQUIL	PEQUEÑA
133	0990249415001	PROBALS PRODUCTORES DE BALS C LTDA	ACTIVA	C1610.01	GQUIL	PEQUEÑA
134	0990021066001	INDUSTRIAS UNIDAS CIA LTDA	ACTIVA	C1701.02	GQUIL	PEQUEÑA
135	0992445246001	TIMEC S.A.	ACTIVA	C2410.24	GQUIL	PEQUEÑA
136	0992125985001	ADITIVOS Y ALIMENTOS S.A. ADILISA	ACTIVA	C1080.02	GQUIL	PEQUEÑA
137	0991437983001	GRUNDENPLAST S.A.	ACTIVA	C2220.91	GQUIL	PEQUEÑA
138	0990575908001	COMERCIALIZADORA DE PRODUCTOS COPROMAR C LTDA	ACTIVA	C1812.01	GQUIL	PEQUEÑA
139	0993068179001	SAMIYAMEALS S.A.	ACTIVA	C1030.14	GQUIL	PEQUEÑA
140	0990892555001	INDUSTRIAL KATON S.A (INKATONSA)	ACTIVA	C2395.09	GQUIL	PEQUEÑA
141	0991501886001	OFFNORT S.A.	ACTIVA	C1812.07	GQUIL	PEQUEÑA
142	0190099725001	ADHEPLAST S.A	ACTIVA	C2022.01	GQUIL	PEQUEÑA
143	0992316233001	ECUAMUNDOCORP S.A.	ACTIVA	C2220.91	GQUIL	PEQUEÑA
144	0990135630001	CALBAQ S.A.	ACTIVA	C2023.21	GQUIL	PEQUEÑA
145	0990266875001	COMPANIA DE ELABORADOS DE CACAO COLCACAO CA	ACTIVA	C1073.11	GQUIL	PEQUEÑA
146	0990778183001	VARADERO MARIDUENA SA	ACTIVA	C3315.01	GQUIL	PEQUEÑA
147	0990161755001	ENVASADORA ECUATORIANA S.A.	ACTIVA	C1812.01	GQUIL	PEQUEÑA
148	0992700084001	AGRICOLAS CACAO "LANCACAO S.A."	ACTIVA	C1073.11	GQUIL	PEQUEÑA
149	0992364793001	MANTENIMIENTOS HIDRAULICOS S.A. HIDRASA	ACTIVA	C2812.01	GQUIL	PEQUEÑA
150	0990129363001	OFFSET ABAD C.A.	ACTIVA	C1811.04	GQUIL	PEQUEÑA
151	0990126798001	METALES Y AFINES SA	ACTIVA	C2599.95	GQUIL	PEQUEÑA
152	0991047808001	OTELO & FABELL S.A.	ACTIVA	C1709.11	GQUIL	PEQUEÑA
153	0992392061001	INMOKENT S.A.	ACTIVA	C2100.01	GQUIL	PEQUEÑA
154	0992434317001	CONFORTOLA S.A.	ACTIVA	C2220.91	GQUIL	PEQUEÑA
155	0190104567001	LAMINADOS Y TEXTILES LAMITEX S. A.	ACTIVA	C1392.01	GQUIL	PEQUEÑA
156	0991246738001	PICKUEL S.A.	ACTIVA	C2220.91	GQUIL	PEQUEÑA
157	0990007721001	DELTA - DELFINI & CIA. S.A.	ACTIVA	C2813.03	GQUIL	PEQUEÑA
158	0992419318001	LABORATORIO LAZAR ECUADOR S.A. LAZARECSA	ACTIVA	C2100.01	GQUIL	PEQUEÑA
159	0990656908001	INDUSTRIA DEL CAUCHO METAL Y PLASTICO INCAMEP SA	ACTIVA	C2220.23	GQUIL	PEQUEÑA
160	0992676477001	SALVADANIO S.A.	ACTIVA	C1410.02	GQUIL	PEQUEÑA
161	0991386947001	INSECTACORP S.A.	ACTIVA	C2021.01	GQUIL	PEQUEÑA
162	0992697369001	POWER TECH ENGINEERS ECUADOR S.A. POTEENGIT	ACTIVA	C3314.01	GQUIL	PEQUEÑA
163	0991342664001	COGRALET S.A.	ACTIVA	C1812.01	GQUIL	PEQUEÑA
164	0992415290001	CONEDERA S.A.	ACTIVA	C2620.01	GQUIL	PEQUEÑA
165	0992984619001	LOGYTECHMOBILE S.A.	ACTIVA	C2620.01	GQUIL	PEQUEÑA
166	0993223468001	TERRAMARLATAM S.A.	ACTIVA	C1020.06	GQUIL	PEQUEÑA
167	0990681724001	INDUSTRIAL ALFA INDUALFA SA	ACTIVA	C1709.29	GQUIL	PEQUEÑA
168	0990131791001	ITE INGENIERIA CIA. LTDA.	ACTIVA	C3313.02	GQUIL	PEQUEÑA
169	0992710020001	TRAMONTINA DEL ECUADOR S.A.	ACTIVA	C2750.03	GQUIL	PEQUEÑA

170	0990377170001	POLIGRUP S.A.	ACTIVA	C2220.11	GQUIL	PEQUEÑA
171	0991286454001	INCOPLAST S.A.	ACTIVA	C2220.91	GQUIL	PEQUEÑA
172	0992445122001	QUIMICA AMTEX S.A.	ACTIVA	C2021.01	GQUIL	PEQUEÑA
173	0992282940001	ALMACENES DULCE SUEÑO ALMADULCE C. LTDA.	ACTIVA	C3100.06	GQUIL	PEQUEÑA
174	0991104747001	SERVICIO DE MANTENIMIENTO Y PERSONAL S.A. (SEMAPESA)	ACTIVA	C2512.02	GQUIL	PEQUEÑA
175	0990372217001	METALES INYECTADOS (METAİN) S.A.	ACTIVA	C2511.01	GQUIL	PEQUEÑA
176	0992594594001	NEGOWINSA S.A.	ACTIVA	C1410.03	GQUIL	PEQUEÑA
177	0990777454001	E.O.A. SERVICIO S.A.	ACTIVA	C3313.02	GQUIL	PEQUEÑA
178	0991244506001	FARMEL FARMACOS Y MEDICAMENTOS CIA. LTDA.	ACTIVA	C2100.01	GQUIL	PEQUEÑA
179	0992794844001	DUAP ECUADOR S.A.	ACTIVA	C3314.01	GQUIL	PEQUEÑA
180	0992455586001	TUBYTEK S.A.	ACTIVA	C2220.21	GQUIL	PEQUEÑA
181	0992528567001	STILINDGRAF S. A.	ACTIVA	C1811.04	GQUIL	PEQUEÑA
182	0991410465001	LABORATORIO VIDA (LABOVIDA) S.A.	ACTIVA	C2100.01	GQUIL	PEQUEÑA
183	1790037231001	REFRIGERACION Y REPUESTOS DEL ECUADOR S.A. REFRISA	ACTIVA	C2819.11	GQUIL	PEQUEÑA
184		SARANANEGOS CIA.LTDA.	ACTIVA	C1410.02	GQUIL	PEQUEÑA
185	0992743913001	ALKOSTO S.A. KOSTSA	ACTIVA	C2930.01	GQUIL	PEQUEÑA
186	0990019606001	DELTA PLASTIC CA	ACTIVA	C2220.91	GQUIL	PEQUEÑA

#	RUC	NOMBRE COMPAÑÍA	SITUACION LEGAL	CIU CODIGO N6	CANTÓN	TAMAÑO
1	1791895843001	ALIMENTOS YUPI S.A.	ACTIVA	C1030.23	GQUIL	MEDIANA
2	0990226903001	ECUABARNICES S.A.	ACTIVA	C2022.01	GQUIL	MEDIANA
3	0992216735001	ACQUAD'OR C.A.	ACTIVA	C1104.02	GQUIL	MEDIANA
4	0990028044001	PLASTICOS PANAMERICANOS PLAPASA SA	ACTIVA	C2220.91	GQUIL	MEDIANA
5	0990023980001	COMPANIA AGRICOLA E INDUSTRIAL ALFADOMUS CIA LTDA	ACTIVA	C2391.01	GQUIL	MEDIANA
6	0990021783001	MANUFACTURAS DE CARTON SA MACARSA	ACTIVA	C1702.01	GQUIL	MEDIANA
7	0990011117001	TALLERES PARA MAQUINARIA INDUSTRIAL AGRICOLA S.A.	ACTIVA	C3312.12	GQUIL	MEDIANA
8	0991292691001	DERMIGON, DERIVADOS DE HORMIGON S.A.	ACTIVA	C2395.01	GQUIL	MEDIANA
9	0990008140001	TEXTILES DEL LITORAL SA TEXTOSA	ACTIVA	C1312.01	GQUIL	MEDIANA
10	0990618402001	AGRO INDUSTRIAL FRUTA DE LA PASION C LTDA	ACTIVA	C1030.15	GQUIL	MEDIANA
11	0991058761001	SACOS DURAN REYSAC S.A.	ACTIVA	C2220.91	GQUIL	MEDIANA
12	0992640278001	MILANPLASTIC S.A.	ACTIVA	C2220.91	GQUIL	MEDIANA
13	0990027900001	INDUSTRIA CARTONERA ECUATORIANA S.A.	ACTIVA	C1702.02	GQUIL	MEDIANA
14	0992497025001	ECUACABLE S.A.	ACTIVA	C2732.01	GQUIL	MEDIANA

15	0990683980001	EMPACADORA CHAMPMAR SA	ACTIVA	C1020.01	GQUIL	MEDIANA
16	0990317720001	PLASTIGUAYAS CIA LTDA	ACTIVA	C2220.91	GQUIL	MEDIANA
17	0991349588001	DOLTREX S.A.	ACTIVA	C2013.11	GQUIL	MEDIANA
18	1790481905001	VIBRADOS Y PREFABRICADOS SABOGAL VIPRESA C LTDA	ACTIVA	C2395.01	GQUIL	MEDIANA
19	0990299390001	MUEBLES EL BOSQUE S.A.	ACTIVA	C3100.01	GQUIL	MEDIANA
20	0991152601001	HILANDERIAS UNIDAS HIUNSA S.A.	ACTIVA	C1311.02	GQUIL	MEDIANA
21	0991068384001	PANELES ELECTRICOS, PANELEC S.A.	ACTIVA	C2610.11	GQUIL	MEDIANA
22	0991296883001	SUPRAPLAST S.A.	ACTIVA	C2013.11	GQUIL	MEDIANA
23	0990040559001	LABORATORIOS HG C.A.	ACTIVA	C2100.01	GQUIL	MEDIANA
24	0991126864001	GRAFICAS IMPACTO GRAFIMPAC S.A.	ACTIVA	C1811.01	GQUIL	MEDIANA
25	0991357270001	KELLOGG ECUADOR C. LTDA. ECUAKELLOGG	ACTIVA	C1061.21	GQUIL	MEDIANA
26	0990129428001	SUMESA S. A.	ACTIVA	C1074.01	GQUIL	MEDIANA
27	0991303480001	INDURADIA S.A.	ACTIVA	C2819.24	GQUIL	MEDIANA
28	1791842790001	DIEBOLD ECUADOR S.A.	ACTIVA	C2620.05	GQUIL	MEDIANA
29	0991383786001	PANADERIA CALIFORNIA PANCALI S.A.	ACTIVA	C1071.02	GQUIL	MEDIANA
30	0991169024001	ARETINA S.A.	ACTIVA	C3312.99	GQUIL	MEDIANA
31	0991175784001	INDUSTRIA ECUATORIANA DE PLASTICOS INPLASTIC S.A.	ACTIVA	C2220.91	GQUIL	MEDIANA
32	1792069785001	CLOROX DEL ECUADOR S.A. ECUACLOROX	ACTIVA	C2023.12	GQUIL	MEDIANA
33	0992245662001	ENVASES METALURGICOS (ENVAMET) S.A.	ACTIVA	C2599.11	GQUIL	MEDIANA
34	0992794232001	PAPELMERSA S.A.	ACTIVA	C1709.13	GQUIL	MEDIANA
35	0992586222001	ENERGIAS DEL AGRO SAN JUAN S.A. ENERAGRO	ACTIVA	C3320.01	GQUIL	MEDIANA
36	0991434879001	CARVAGU S.A.	ACTIVA	C2100.01	GQUIL	MEDIANA
37	0992681632001	DAVMERCORP S.A.	ACTIVA	C1020.01	GQUIL	MEDIANA
38	0991363041001	FARBEM S.A.	ACTIVA	C2920.04	GQUIL	MEDIANA
39	0992856653001	BELLITEC S.A.	ACTIVA	C2829.99	GQUIL	MEDIANA
40	0990389225001	ECUAPAR ECUATORIANA DE PARTES SA	ACTIVA	C2420.24	GQUIL	MEDIANA
41	0990006776001	INDUSTRIAS ALIMENTICIAS ECUATORIANAS S.A. INALECSA	ACTIVA	C1071.01	GQUIL	MEDIANA
42	1792519438001	CARVAJAL EMPAQUES S.A. VISIPAK	ACTIVA	C2219.01	GQUIL	MEDIANA
43	0991131027001	LABIZA S.A.	ACTIVA	C1061.12	GQUIL	MEDIANA
44	0990004250001	EDITORES NACIONALES C.LTDA. (ENSA)	ACTIVA	C1811.01	GQUIL	MEDIANA
45	0990298769001	AGRICOMINSA, AGRICOLA COMERCIAL INDUSTRIAL S.A. (AGRICOMINSA)	ACTIVA	C2220.91	GQUIL	MEDIANA
46	0992235950001	NEGOCIOS GRAFICOS GRAFINPREN S.A.	ACTIVA	C1811.04	GQUIL	MEDIANA
47	0992321601001	DALKASA S.A.	ACTIVA	C2220.21	GQUIL	MEDIANA
48	0992169982001	CENTRO ACERO S.A. ACEROSA	ACTIVA	C2410.25	GQUIL	MEDIANA
49	0990339392001	HOHESA HORMIGONES HERCULES SA	ACTIVA	C2395.04	GQUIL	MEDIANA

50	0990833591001	PLASTICOS CONTINENTALES PLASCONTI SA	ACTIVA	C2220.91	GQUIL	MEDIANA
51	0990615462001	PLASTIUNIVERSAL SA	ACTIVA	C2220.93	GQUIL	MEDIANA
52	0992248033001	NATLUK S.A.	ACTIVA	C1020.04	GQUIL	MEDIANA
53	0990034958001	PINTURAS ECUATORIANAS S.A. PINTUCO	ACTIVA	C2022.01	GQUIL	MEDIANA
54	0990271712001	INDUSTRIAS DACAR CIA LTDA	ACTIVA	C2720.02	GQUIL	MEDIANA
55	0993062618001	EXPOPLAST C.L.	ACTIVA	C2220.91	GQUIL	MEDIANA
56	0990022887001	GRAFICOS NACIONALES SA GRANASA	ACTIVA	C1811.01	GQUIL	MEDIANA
57	0990000646001	INDUSTRIAS DE CONCRETO ROCA CA	ACTIVA	C2395.01	GQUIL	MEDIANA
58	0990013160001	INDUSTRIAL Y COMERCIAL TRILEX C.A.	ACTIVA	C2220.91	GQUIL	MEDIANA
59	0992110376001	TPI, TERMINAL PORTUARIO INTERNACIONAL PUERTO HONDO S.A.	ACTIVA	C1020.01	GQUIL	MEDIANA
60	0990941017001	ECUACOTTON S.A.	ACTIVA	C1312.01	GQUIL	MEDIANA
61	0990392218001	CONSTRUCCIONES Y CUBIERTAS KLAERE C LTDA	ACTIVA	C2511.01	GQUIL	MEDIANA
62	0992338547001	DULCENAC S.A., DULCERIA NACIONAL	ACTIVA	C1061.21	GQUIL	MEDIANA
63	0990839565001	COMPANIA NACIONAL DE PLASTICOS CONAPLAS S. A.	ACTIVA	C2220.11	GQUIL	MEDIANA
64	0990832765001	PLASTRO S.A.	ACTIVA	C2220.91	GQUIL	MEDIANA

**Fuente:** Superintendencia de Compañías (Super Intendencia de Cia, 2019).



### 3. Recursos

#### Aspectos administrativos

---

#	Actividades del artículo académico	Mes 1 (Semanas)	Mes 2 (Semanas)	Mes 3 (Semanas)
1	Diseño de la investigación			
2	Redacción de Marco teórico			
3	Elaboración y aprobación del instrumento			
4	Recolección de información			
5	Análisis de la información			
6	Elaboración y propuesta			
7	Conclusiones			
8	Presentación del borrador			
9	Entrega del trabajo final			

---

#### Materiales a usado

---

Materiales	
Cantidad	Detalle
1	Resma de papel
1	Pen drive
2	Bolígrafos
	Impresiones
	Internet
	Documentación
	Computador

---

## 4.Solicitudes de créditos.



### REQUISITOS PARA PYME TRADICIONAL PERSONA JURIDICA

#### DOCUMENTOS GENERALES DEL CLIENTE

CONTROL	DESCRIPCIÓN	OBSERVACIONES
<input type="checkbox"/>	24 meses de ventas comprobables del negocio para el cual se solicita financiamiento	
<input type="checkbox"/>	Informe Básico de clientes (solicitud de crédito) debidamente llena y firmada	
<input type="checkbox"/>	RUC, última nómina de accionistas (formulario Súper Intendencia de Compañías)	
<input type="checkbox"/>	Escritura de constitución (copia de última reforma al estatuto de la empresa si aplicare), nombramiento de administradores, representantes legales y poderes especiales, si fuera el caso.	
<input type="checkbox"/>	Referencias bancarias, comerciales y personales	

#### DOCUMENTOS FINANCIEROS

CONTROL	DESCRIPCIÓN	OBSERVACIONES
<input type="checkbox"/>	Declaración del Impuesto a la renta o Rise de los últimos 2 años.	
<input type="checkbox"/>	Balance internos (Balance general y PyG) 2 últimos años y trimestre actual. Deberán incluir los anexos (CxC, CxP, INV), si no los tiene deberá entregar el formulario para guía de calificación.	
<input type="checkbox"/>	Declaración de IVA de los últimos 6 meses.	
<input type="checkbox"/>	Certificado de cumplimiento al IESS, SRI y Superintendencia de Compañías impresos desde página web	
<input type="checkbox"/>	Flujo de caja proyectado por el plazo del crédito. En el caso de financiar proyectos el flujo será por el periodo del proyecto.	
<input type="checkbox"/>	Estudio de factibilidad para el caso de préstamos otorgados para el financiamiento de un plan de inversión y/o proyectos.	
<input type="checkbox"/>	Licencias para proyectos nuevos y permisos de ley de acuerdo a la actividad.	

Se podrá requerir documentación adicional dependiendo del caso.

En la ciudad de \_\_\_\_\_ a los \_\_\_\_\_ del 2017

(firma)	(visto y sello)
NOMBRE CLIENTE: CÉDULA:	AGENCIA BANCO: FUNCIONARIO BANCO:

**REQUISITOS PARA PYME INNOVADOR PERSONA JURIDICA**
**DOCUMENTOS GENERALES DEL CLIENTE**

CONTROL	DESCRIPCIÓN	OBSERVACIONES
<input type="checkbox"/>	12 meses de ventas comprobables del negocio para el cual se solicita financiamiento	
<input type="checkbox"/>	Informe Básico de clientes (solicitud de crédito) debidamente llena y firmada	
<input type="checkbox"/>	RUC, última nómina de accionistas (formulario Súper Intendencia de Compañías)	
<input type="checkbox"/>	Escritura de constitución (copia de última reforma al estatuto de la empresa si aplicare), nombramiento de administradores, representantes legales y poderes especiales, si fuera el caso.	
<input type="checkbox"/>	Referencias bancarias, comerciales y personales	

**DOCUMENTOS FINANCIEROS**

CONTROL	DESCRIPCIÓN	OBSERVACIONES
<input type="checkbox"/>	Declaración del Impuesto a la renta o Rise de mínimo 1 año.	
<input type="checkbox"/>	Balance internos (Balance general y PyG) mínimo último año. Deberán incluir los anexos (CxC, CxP, INV), si no los tiene deberá entregar el formulario para guía de calificación.	
<input type="checkbox"/>	Declaración de IVA de los últimos 6 meses.	
<input type="checkbox"/>	Certificado de cumplimiento al IESS, SRI y Superintendencia de Compañías impresos desde página web	
<input type="checkbox"/>	Flujo de caja proyectado por el plazo del crédito. En el caso de financiar proyectos el flujo será por el periodo del proyecto.	
<input type="checkbox"/>	Estudio de factibilidad para el caso de préstamos otorgados para el financiamiento de un plan de inversión y/o proyectos.	
<input type="checkbox"/>	Licencias para proyectos nuevos y permisos de ley de acuerdo a la actividad.	


Se podrá requerir documentación adicional dependiendo del caso.

En la ciudad de \_\_\_\_\_ a los \_\_\_\_\_ del 2017

(firma)	(visto y sello)
NOMBRE CLIENTE: CÉDULA:	AGENCIA BANCO: FUNCIONARIO BANCO:

REQUISITOS GENERALES	REQUERIDO	RECIBIDO		OBSERVACIÓN
		SI	NO	
<b>Solicitud y Anexos</b>				
1. Solicitudes de financiamiento debidamente firmadas (deudor y garante codeudor de ser el caso) (Formato CFN). (Debe incluirse la firma de los cónyuges de personas de estado civil casado o unión de hecho sin liquidación de sociedad conyugal.)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
2. Carta de Autorización a Terceros (Formato CFN), en caso de requerirse.	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
3. Copia de Oficio de Atención en sucursal diferente con sello de recepción de Secretaría General, dirigido al Subgerente General de Negocios o Gerente Regional o sus delegados, en caso de requerirlo. Se debe adjuntar soportes que respaldan la solicitud. <b>Nota:</b> Para clientes CFN B.P. deberán estar al día en el cumplimiento de las condiciones establecidas en las resoluciones aprobatorias de los créditos o PFB vigentes.	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
<b>Datos del oliente y garante codeudor</b>				
<b>Deudor:</b>				
1. Copia del RUC o RISE, de ser el caso. <b>La actividad debe estar actualizada, debiendo constar la actividad económica del proyecto a ser financiado.</b>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
2. Copia de la escritura de liquidación de la sociedad conyugal, capitulaciones matrimoniales, debidamente inscrita en el Registro Civil, de ser el caso.	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
3. Copia de escritura de constitución Unión de Hecho inscrita en el Registro Civil, de ser el caso.	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
4. Planilla de servicio básico del último mes (confirmación de las direcciones detalladas en la solicitud. Dirección Administrativa, Planta, Domicilio).	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
<b>En caso de olientes extranjeros:</b>				
5. Copia de pasaporte a color (vigente).	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
6. Certificado de Buro de crédito del país de origen debidamente apostillado o CDFACE.	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
7. Declaración de lotitud de fondos debidamente apostillada o elevada a escritura pública en Ecuador.	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
8. Para el caso de deudor domiciliado en el extranjero deberá proponer un codeudor ecuatoriano, quien deberá cumplir con la presentación de requisitos establecidos para el Garante/Codeudor.	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
<b>Garante/codeudor, de ser el caso:</b>				
9. Planilla de servicio básico del último mes (confirmación de las direcciones detalladas en la solicitud. Dirección Administrativa, Planta, Domicilio).	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
10. Copia de pasaporte a color garante y codeudores y su cónyuge, de ser el caso. Aplica únicamente para extranjeros.	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
11. Copia de la escritura de liquidación de la sociedad conyugal, capitulaciones matrimoniales, debidamente inscrita en el Registro Civil, de ser el caso.	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
12. Copia de escritura de constitución Unión de Hecho inscrita en el Registro Civil, de ser el caso.	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
<b>Certificados y Referencias</b>				
<b>Deudor:</b>				
1. Estado de cuenta de las tarjetas de crédito del deudor de los últimos tres meses.	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
2. Movimiento de cuentas de los últimos 6 meses. <b>No aplica para las personas ecuatorianas retornadas en los últimos 2 años.</b>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
3. Tablas de amortización de deudas vigentes con IFIs y Mercado de Valores.	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
4. Referencias Bancarias originales firmadas (emitidas máximo un mes antes de la fecha de presentación de la solicitud de financiamiento).	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
5. En caso de relación de dependencia debe presentar certificado laboral en el que conste: fecha de emisión, cargo, tiempo de servicio y remuneración percibida.	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
6. Declaración anual del impuesto a la renta de los 3 últimos años; o pagos del RISE	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
7. Declaración del impuesto al valor agregado IVA, al menos de los seis últimos meses, de ser el caso.	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
8. Declaración patrimonial (cuando sus activos superen la base mínima exigible por el SRI).	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
<b>Garante/Codeudor:</b>				
9. Estado de cuenta de las tarjetas de crédito del deudor de los últimos tres meses.	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
10. Movimiento de cuentas de los últimos 6 meses.	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
11. Cuando el garante o codeudor sea una persona jurídica debe presentar el acta del organismo competente (Junta General o Directorio), autorizando al representante legal para suscribir los documentos concernientes a la concesión del crédito.	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
12. Referencias Bancarias originales firmadas (emitidas máximo un mes antes de la fecha de presentación de la solicitud de financiamiento).	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
13. En caso de relación de dependencia debe presentar certificado laboral en el que conste: fecha de emisión, cargo, tiempo de servicio y remuneración percibida.	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	

REQUISITOS GENERALES	REQUERIDO	RECIBIDO		OBSERVACIÓN
		SI	NO	
<p><b>Nota:</b> En relación a la información financiera serán los mismos requisitos establecidos para el deudor, en la sección "Información financiera histórica" acorde si el garante codeudor es persona natural o jurídica.</p>				
<p><b>Personas Políticamente Expuestas (PEP):</b>  <i>Es la persona que desempeña o ha desempeñado funciones públicas destacadas en el país o en el exterior (...) y quienes dentro del segundo grado de consanguinidad o primo de afinidad y sus colaboradores cercanos, con los cuales una persona aguenta políticamente (PEP) se encuentre asociado o vinculada.</i></p>				
1. Certificación de la institución pública en la cual ejerce el cargo, donde se evidencie: cargo o función que desempeña o ha desempeñado, escala de remuneración mensual unificada del nivel jerárquico superior del Ministerio de Trabajo, años en el cargo o función actual.	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
2. Declaración Juramentada presentada a la Contraloría General del Estado por inicio de funciones.	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
3. Declaración Juramentada presentada a la Contraloría General del Estado periódica / fin de funciones, de ser el caso.	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
4. Declaración anual del impuesto a la renta de los 3 últimos años de la persona que ejerce o ejerció el cargo público.	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
<p><b>Documentos Legales:</b>  <b>En los casos que el Garante/ Codeudor y/o empresa relacionada corresponde a un Fideicomiso y/o en los casos que exista un fideicomiso constituido que vaya a ejecutar el proyecto deberá presentar</b></p>				
1. Certificación de Control Preventivo de Lavado de Activos para Administradora de Fondos y Fideicomisos* (Formato CFN).	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
2. Certificado de Registro ante la Unidad de Análisis Financiero y Económico.	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
3. Constitución del fideicomiso, RUC del fideicomiso, nombramiento del representante legal de la fiduciaria y RUC de la fiduciaria. Este requisito solo aplica en caso de garante/ codeudor.	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
<p><b>Información financiera histórica: Copias legibles de:</b></p>				
1. Balances internos de los 3 últimos años con información desagregada, debidamente firmado por el cliente y contador registrado. Pueden ser presentados en copia simple.	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
2. Balance interno original del corte actual con información desagregada, debidamente firmado por el cliente y contador, con una antigüedad no mayor a 60 días.	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
<p><b>Nota:</b> El cliente previo a instrumentación debe encontrarse al día en sus obligaciones vigentes con los entes de control (SRI / IESS/ SUPERCIAS/SENAE).</p>				
<p><b>Para sujetos de crédito que pertenecen a grupos económicos y/o a empresas relacionadas con participación accionaria superior al 20%: Copias legibles de:</b></p>				
1. Conformación y estructura accionaria del grupo económico y/o empresas relacionadas.	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
2. Declaración Impuesto a la renta de los tres últimos años del grupo económico y/o empresas relacionadas.	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
3. Balances auditados de los últimos tres años el grupo económico y/o empresas relacionadas (si aplica).	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
4. Balances internos de los 3 últimos años con información desagregada el grupo económico y/o empresas relacionadas, debidamente firmado por el cliente y contador registrado. Pueden ser presentados en copia simple.	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
5. Balance interno original del corte actual con información desagregada el grupo económico y/o empresas relacionadas, debidamente firmado por el cliente y contador, con una antigüedad no mayor a 60 días.	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
6. Plantillas de modelo financiero (Formato CFN), digital y física con las firmas de responsabilidad del cliente y su contador. La información a presentar debe ser de los últimos 3 años. <b>Análisis de Variación Patrimonial</b> a) En caso de que el resultado del análisis de variación patrimonial sea negativo, debe presentar los justificativos respectivos (sustentos contables, escrituras, certificados de registro mercantil, entre otros) <b>Nota:</b> El cálculo de variación debe realizarse con los balances presentados como parte de los requisitos.	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
<p><b>Nota:</b> Los requisitos del 2 al 5 de este acápite aplican también cuando se trata de Fideicomisos cuyos constituyentes y/o beneficiarios se encuentran relacionados con el deudor o su cónyuge. También para fideicomisos que se encarguen de la ejecución del proyecto.</p>				
<p><b>Requisitos ambientales:</b></p>				
1. Regularización ambiental emitida por el Organismo competente que se encuentra disponible en su página web (suia.ambiente.gob.ec).	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
2. Formulario Ambiental y Social (FAS) (Formato CFN) y anexos que correspondan, de ser el caso, considerando los filtros de monto y actividad sensible.	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	

	<b>LISTA DE REQUISITOS GENERALES PARA PYME XPRESS PERSONAS NATURALES</b>	CÓDIGO: 8-GCC-AC-62
		VERSIÓN: 03
		AÑO: 2019
		PÁGINA 3 de 3

REQUISITOS GENERALES	REQUERIDO	RECIBIDO		OBSERVACIÓN
		SI	NO	
<b>En caso de que aplique Garantías reales:</b>				
1. Presentar "Carta de propuesta de Garantías" (Formato CFN) Se deberá incluir el bien donde se va a desarrollar el proyecto, así como aquellos a ser aduñidos con financiamiento CFN. Según sea el caso, deberá estar firmada por el propietario del bien: deudor o feador hipotecario. En el caso de proyectos nuevos, dentro de las garantías totales ofrecidas a favor de CFN, las prendarias podrán ser de máximo el 50% de la cobertura mínima requerida por la CFN S.P.	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
2. Cuando el propietario del bien inmueble o mueble sea una Persona Jurídica que no sea del deudor, se deberán presentar el acta del organismo competente (Junta General o Directorio), autorizando la constitución de gravámenes (hipoteca o prenda) a favor de la CFN S.P.	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
3. Avalúo notariado de los bienes propuestos como garantía (Inmuebles y muebles). No aplica en el caso de bienes muebles nuevos a ser aduñidos. En caso de garantías ya constituidas a favor de CFN S.P. la antigüedad no será mayor a un año.	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
4. Copia de escritura de propiedad del bien inmueble a nombre del deudor, del feador hipotecario o del vendedor del bien a ser financiado como activo fijo.	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
5. Pago de impuesto predial vigente.	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
6. Certificado del Registrador de la Propiedad del Bien (En caso de no establecer la vigencia del certificado, se aceptará emitido máximo 60 días antes de la fecha de presentación de la solicitud de financiamiento).	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
<b>Para bienes inmuebles urbanos:</b> 7. Certificado de avalúos y catastro actualizado emitido por el GAD municipal correspondiente (En caso de no establecer la vigencia del certificado, se aceptará emitido al menos 60 días previos a la presentación de la solicitud). Puede ser presentado previo a Instrumentación.	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
<b>Para bienes inmuebles rústicos y rurales:</b> 8. Certificado de No Afectación emitido por el Ministerio de Agricultura y Ganadería (MAG). Previo a Instrumentación.	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
9. Certificado de No Intersección emitido por el Ministerio del Ambiente (MAE), a través del Sistema Único de Información Ambiental (SUIA).	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
10. Certificado de avalúos y catastro actualizado emitido por el GAD municipal correspondiente (En caso de no establecer la vigencia del certificado, se aceptará emitido al menos 60 días previos a la presentación de la solicitud). Puede ser presentado previo a Instrumentación.	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
<b>En caso de bienes muebles (no aplica en bienes a ser aduñidos), se deberá presentar además:</b>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
11. Certificado de gravámenes emitido por el Registro Mercantil correspondiente.	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
12. Facturas de los bienes muebles propuestos en garantía. En caso de automotores, la matrícula.	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	

Firma del cliente:	Firma del Funcionario:
Nombre y Apellido del cliente:	Nombre del Funcionario:
Fecha de recepción de la documentación (dd/mm/aa):	
Observaciones:	

SOLICITUD DE CREDITO											
A. Miembro personal <input type="checkbox"/>		P.M.P.E. <input type="checkbox"/>		P.M. Asociacionista <input type="checkbox"/>		P.M. Organizaciones Comunitarias <input type="checkbox"/>		P.M. Proprietario <input type="checkbox"/>		Complementación de Base de Datos <input type="checkbox"/>	
P.M. Proprietario <input type="checkbox"/>		Complementación de Base de Datos <input type="checkbox"/>		C.D.N. <input type="checkbox"/>		Cuenta <input type="checkbox"/>					
Autorización de Crédito		Unidad de Crédito						Límite			
<b>I.- DATOS DE CREDITO</b>											
Tipo de Crédito		Monto solicitado		Plazo (meses)		Periodo de gracia		Forma Pago		Cuenta Estimada	
Original <input type="checkbox"/>		Refinanciamiento <input type="checkbox"/>									
Novación <input type="checkbox"/>		Reestructuración <input type="checkbox"/>								Análisis estimado <input type="checkbox"/>	
Destino de la Inversión		Hipotecaria		Prendaria		Quirografaria		Certificado de Inversión		Garantía de cosecha	
Activo Fijo <input type="checkbox"/>		Capital de Trabajo <input type="checkbox"/>		Fondo de garantía <input type="checkbox"/>		Cartera de crédito <input type="checkbox"/>		Sólida <input type="checkbox"/>			
Factura Negociable <input type="checkbox"/>											
Valor Total del Proyecto		Valor financiado con el crédito de BanEcuador		Valor Financiado con aportes propios		Valor financiado mediante otras fuentes					
<b>II.- DATOS PERSONALES (Llenar en el caso de que el solicitante sea una persona, de lo contrario pasar a III.)</b>											
Primer Apellido		Segundo Apellido				Nombres Completos					
Tipo identificación		No. identificación RUC / PAS		Nacionalidad		Sexo		Estado civil		Lugar y Fecha de Nacimiento	
CC <input type="checkbox"/>		RUC <input type="checkbox"/>		PAS <input type="checkbox"/>		M <input type="checkbox"/>		F <input type="checkbox"/>		Provincia	
								UNION LIBRE <input type="checkbox"/>		Cantón	
								CASADO <input type="checkbox"/>		Fecha	
								VIUDO <input type="checkbox"/>			
								DIVORCIADO <input type="checkbox"/>			
Nivel de Instrucción		Profesión u ocupación		Actividad Económica		Separación bienes		Jefe Hogar		No. Cargas Familiares	
Sin Estudios <input type="checkbox"/>		Primaria <input type="checkbox"/>				SI <input type="checkbox"/>		NO <input type="checkbox"/>		SI <input type="checkbox"/>	
Secundaria <input type="checkbox"/>		Form. Técnica <input type="checkbox"/>								NO <input type="checkbox"/>	
Universitaria <input type="checkbox"/>		Postgrado <input type="checkbox"/>								Dirección e-mail	
<b>III.- DIRECCION DOMICILIARIA</b>											
Provincia		Cantón		Parroquia		Av. / Calle Principal					
Av. / Calle Transversal		Número de casa		Banco		Información de Referencia		No. Teléfono Convencional 1			
Tipo de Vivienda		Entidad		Tiempo de Residencia		Residencia anterior		Sector		No. Teléfono Celular / No. Teléfono Convencional 2	
Propia sin hipoteca <input type="checkbox"/>		Propia con hipoteca <input type="checkbox"/>		Arrendada <input type="checkbox"/>		MESES		MESES		Rural <input type="checkbox"/>	
Anticuada <input type="checkbox"/>		Vivió con familiares <input type="checkbox"/>		Herencia familiar <input type="checkbox"/>						Urbano <input type="checkbox"/>	
<b>IV.- DATOS DEL CONYUGE</b>											
Primer Apellido		Segundo Apellido				Nombres Completos					
Fecha de Nacimiento		Tipo identificación		No. identificación RUC / PAS		Nivel de Instrucción		Sexo		Profesión u ocupación	
		CC <input type="checkbox"/>		RUC <input type="checkbox"/>		PAS <input type="checkbox"/>		Sin Estudios <input type="checkbox"/>		Primaria <input type="checkbox"/>	
								Secundaria <input type="checkbox"/>		Form. Técnica <input type="checkbox"/>	
								M <input type="checkbox"/>		F <input type="checkbox"/>	
								Universitaria <input type="checkbox"/>		Postgrado <input type="checkbox"/>	
Nombre de la Empresa		Cargo Desempeñado		Dirección		Teléf. Convencional		Teléf. Celular			
<b>V.- ACTIVIDAD ECONOMICA</b>											
SITUACION LABORAL		SOLICITANTE				CONYUGE					
		Empleado dependiente <input type="checkbox"/>		Independiente <input type="checkbox"/>		Empleado dependiente <input type="checkbox"/>		Independiente <input type="checkbox"/>			
		Profesional independiente <input type="checkbox"/>		No trabaja <input type="checkbox"/>		Profesional independiente <input type="checkbox"/>		No trabaja <input type="checkbox"/>			
<b>VI.- ACTIVIDAD DEPENDIENTE (Llenar si escogió como actividad económica empleado dependiente)</b>											
Información Empresa Actual:				INVERSIÓN				CONYUGE			
Nombre de la Empresa:											
Actividad económica de la empresa donde trabaja:											
Tipo de relación dependiente:				Fijo <input type="checkbox"/>		Por Hora <input type="checkbox"/>		Fijo <input type="checkbox"/>		Por Hora <input type="checkbox"/>	
				Contrato <input type="checkbox"/>		Destajo <input type="checkbox"/>		Contrato <input type="checkbox"/>		Destajo <input type="checkbox"/>	
Cargo:											
Fecha de inicio del empleo actual:											
Fecha de vencimiento del contrato:											
<b>Dirección de Ingreso:</b>											
País/Provincia:				INVERSIÓN				CONYUGE			
Ciudad/ Cantón:											
Calle Principal y número de inmuebles:											
Calle Secundaria:											
Teléfono Trabajo:											
<b>VI.- ACTIVIDAD INDEPENDIENTE (Llenar si escogió como actividad económica independiente o profesional independiente)</b>											
Información Negocio Actual:				INVERSIÓN				CONYUGE			
Nombre del Negocio:											
Actividad económica del Negocio:											
Tipo de Negocio:											
Sector Económico:											

RUC									
Instalaciones/Tenere Propios		<input type="checkbox"/> SI <input type="checkbox"/> NO				<input type="checkbox"/> SI <input type="checkbox"/> NO			
Número de hectáreas									
Número de empleados									
Fecha de inicio de la actividad:		AÑOS EN NEGOCIO				AÑOS EN NEGOCIO			
Dirección de la actividad económica principal		SOLICITANTE				CÓNYUGE			
¿Su negocio está ubicado en su domicilio? <input type="checkbox"/> SI <input type="checkbox"/> NO									
Provincia									
Ciudad/Cantón (parroquia)									
Calle Principal y número de inmuebles									
Calle Secundaria									
Información de referencia:									
Teléfono de Negocio:									
Geo Referenciación		ALTITUD		LONGITUD		ALTITUD		LONGITUD	
Foto									
Información Actividad Económica Secundaria:		INDEPENDIENTE				CÓNYUGE			
¿Tiene una actividad económica? <input type="checkbox"/> SI <input type="checkbox"/> NO									
Actividad económica del Negocio:									
Tipo de Negocio:									
Sector Económico:									
Consultar si se realiza la actividad en la dirección de domicilio? o actividad económica? Y simplemente copiar los datos. Si no, tiene que desplegarse las celdas que se ingresó									
DATOS DEL CÓNYUGE									
VIII. DATOS DE LA EMPRESA, ASOCIACIÓN, COMUNIDAD U ORGANIZACIÓN (llenar en el caso de que el solicitante sea una persona jurídica o asociación de hecho. De LO CONTINUAHO (PÁSE A									
Nombre de la empresa, asociación, comunidad u organización:									
Fecha de inicio de la actividad económica:									
Número de empleados:									
Actividad económica a la que se dedica									
¿Tiene personería jurídica o reconocimiento legal?		Nombre del representante legal:							
<input type="checkbox"/> SI <input type="checkbox"/> NO		Nombre del presidente:							
Fecha de constitución o de formación de hecho:									
RUC o IHSB (en caso de tenerlo):									
Número de socios o miembros:									
Dirección		Provincia		Cantón		Parroquia		Av. /Calle Principal	
Av. /Calle Transversal		Número		Barrio		Información de Referencia		No. Teléfono Convencional 1	
Tipo de instalación		Hipotecado		Entidad		Tiempo de Permanencia		Ubicación anterior (si la actual es menor a un año)	
Proble		Alquilado		Familiar		SI <input type="checkbox"/> NO <input type="checkbox"/>		Sector	
MESES		MESES		Rural		Urbano		No. Teléfono Celular/No. Teléfono Convencional 2	
IX. REFERENCIAS COMERCIALES									
Nombre		Actividad Económica		VALOR MEDIO DE NEGOCIOS CON EL SOLICITANTE		Teléfono		Observaciones	
X. REFERENCIAS BANCARIAS									
Tipo de Cuenta		Institución Bancaria		No. de Cuenta		Saldo Promedio		Observaciones	
XI. REFERENCIAS TARJETAS DE CREDITO									
Tipo Tarjeta		Entor		No. Tarjeta		Saldo Medio		Observaciones	
XII. REFERENCIAS PERSONALES									
Apellidos Completos		Nombres Completos		Tipo de Relación con el solicitante		Teléfono domicilio y/o trabajo			
XIII. DATOS DEL CONTEXTO ECONOMICO Y SOCIAL (llenar excepto para solicitudes de crédito de consumo)									
¿Participa en algún programa de asistencia técnica o capacitación		SI <input type="checkbox"/> NO <input type="checkbox"/>		SI; NOMBRE:					
¿Está relacionado o apoyado por algún programa del sector (público, privado o		SI <input type="checkbox"/> NO <input type="checkbox"/>		SI; NOMBRE:					
¿Se encuentra vinculado a alguna cadena de valor		SI <input type="checkbox"/> NO <input type="checkbox"/>		SI; NOMBRE DEL PRINCIPAL		COMPAÑADOR:			
¿Es miembro de alguna organización de la Economía Popular y Solidaria		SI <input type="checkbox"/> NO <input type="checkbox"/>		SI; NOMBRE:					
XIV. DATOS FINANCIEROS									
BALANCE GENERAL									
ACTIVOS		VALOR \$		PASIVOS		VALOR \$			
ACTIVO CORRIENTE				PASIVOS CORRIENTES					
Caja				Cuentas por Pagar Proveedores					
Bancos				Préstamo Bancos/ Cooperativas (hasta 1 año)					
Cuentas por Cobrar				Otras cuentas por pagar (hasta un año)					
Inventarios									
Agrícola									
Pecuaria									
Ganado de engorde									
Otros Activos corrientes									
ACTIVOS FUJOS				OTROS PASIVOS					
Ganado de leche				Cuentas por Pagar (mayores a un año)					
Maquinaria				Préstamos Bancos/ Cooperativas (mayor a un año)					



Vehículos		Otros cuantos por pagar (más de un año)	
Muebles y enseres			
Terrenos			
Casas/ Locales comerciales / Edificios			
Otros Activos			
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>TOTAL PASIVOS</b>	
		<b>PATRIMONIO:</b>	
<b>ACTIVO FAMILIAR</b>		<b>PASIVO FAMILIAR</b>	
		Credito de vivienda	
<b>TOTAL DE ACTIVOS FAMILIAR</b>		<b>Total Pasivo Familiar</b>	
		<b>PATRIMONIO:</b>	
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>TOTAL PASIVOS</b>	
		<b>PATRIMONIO CONSOLIDADO:</b>	
<b>ESTADO DE RESULTADOS</b>		<b>FLUJO DE CAJA MENSUAL DE LA UNIDAD FAMILIAR</b>	
	<b>VALOR \$</b>		<b>VALOR \$</b>
Ventas (suma de ventas al contado y a crédito)		Ventas de contado	
Ventas al contado		Resparación cuantías por cobrar	
Ventas a crédito		Compra de contado	
-Costos de Ventas		Gastos generales	
Margen Bruto (Ventas menos Costos de Ventas)		<b>FLUJO DEL NEGOCIO</b>	
Empleados		Ingresos Familiares (suma de todos los rubros a continuación)	
Servicios Bancos		Salario de relación dependencia	
Alquiler		Salario de relación dependencia cónyuge	
Transporte		Ingresos cónyuge	
Gastos Financieros		Rembesas	
Otros		Rentas	
<b>UTILIDAD OPERATIVA (margen bruto menos gastos generales)</b>		Otros ingresos familiares	
		Gastos de la unidad familiar (suma de los rubros a continuación)	
		Alimentación	
		Transporte	
		Educación	
		Vivienda / Alquiler	
		Vestimenta	
		Otros gastos de la unidad familiar	
		Obligaciones financieras	
		Imprevisto (10% DEL TOTAL DE GASTOS GENERALES)	
<b>TOTAL</b>		<b>FLUJO TOTAL</b>	
<b>AUTORIZACION PARA REVISION DE BURO DE CREDITO</b>			
<p>Esta solicitud para un crédito en BanEcuador, no le garantiza el préstamo, porque en base a lo proporcionado, el BanEcuador podrá verificar la información y someterla a una precalificación. Declaro bajo juramento que las transacciones y operaciones que he efectuado o efectuare con el Banco, no provienen ni provendrán de fondos obtenidos en forma ilegítima o vinculados con negocios de lavado de dinero producto de narcotráfico de sustancias legales, en consecuencia el Banco de toda responsabilidad, aún ante terceros, si la presente declaración es falsa o errónea. Así mismo autorizo expresamente al Banco a realizar el análisis que considere pertinente a informar a las autoridades competentes, al fuera el caso.</p> <p>Conocedor (a) de las disposiciones de la Ley para Regimen el Lavado de Activos, autorizo expresamente al Banco a realizar los análisis y verificaciones que considere necesarios; así como también, reportar a las autoridades competentes en caso de llegar a considerarse la existencia de operaciones y/o transacciones inusuales e injustificadas en base a la información proporcionada. En virtud de lo autorizado, renuncio a inestaurar por este motivo cualquier tipo de acción civil, penal o administrativa en contra del Banco.</p> <p>Autorizo(jamos) expresa e indefinidamente al BANCO, para que obtenga de cualquier fuente de información, incluida la Central de Riesgos y Buro de Información Crediticia autorizados para operar en el país, mis(nuestras) referencias personales y/o patrimoniales anteriores o posteriores a la suscripción de esta autorización, sea como deudor principal, codudor o garante, sobre mis(nuestras) comportamiento crediticio, manejo de mis(nuestras) cuenta(s), comprobante(s), de ahorro, tarjetas de crédito, etc., y en general el cumplimiento de mis(nuestras) obligaciones y demás activos, pasivos, datos personales y/o patrimoniales, aplicables para uno o más de los servicios y productos que brinda las Instituciones del Sistema Financiero y Comercial, según correspondan.</p> <p>Faculto(jamos) expresamente al BANCO, para transferir o entregar dicha información, referente a la presente operación crediticia, contingente y/o cualquier otro compromiso crediticio que inestingu(jamos), sea como deudor principal, codudor o garante, con el Banco, a todas las Buro de Información Crediticia autorizadas para operar en el país, a autoridades competentes y organismos de control, así como a otras instituciones o personas jurídicas legalmente facultadas. En caso de incumplimiento de los compromisos económicos contraídos con el BanEcuador S.P., declaro tener conocimiento de las implicaciones de reporte a los Buro de Crédito y ejecución de medios de cobro establecidos, así como las consecuencias legales de mi incumplimiento.</p> <p>En caso de cesión, transferencia, subrogación o cualquier otra forma de transferencia de la presente operación crediticia, contingente y/o cualquier otro compromiso crediticio que inestingu(jamos), sea como deudor principal, codudor o garante, con el Banco, la persona natural o jurídica cesionaria o adquirente de dicha obligación queda desde yo expresamente facultado para realizar las mismas actividades establecidas en los dos párrafos precedentes.*</p> <p>Reconozco que los datos obtenidos en cualquier central de información crediticia; así como, aquellos proporcionados por mí en la solicitud de crédito que he presentado, serán verificados y sometidos a la evaluación respectiva, por lo que será potestad exclusiva del Banco la aprobación o negación de la operación solicitada, sin que esto de lugar a reclamo alguno de mi parte. Declaro que mantendré durante el proceso de evaluación de la presente solicitud y en lo posterior, mi perfil de calificación crediticia de forma similar o superior a las condiciones presentadas en la fecha de negociación inicial.</p>			
_____ <b>FIRMA CLIENTE/GARANTE</b>		_____ <b>FIRMA CONYUGE (Solamente o garante)</b>	
<b>AUTORIZACION PARA REEVALUACION Y DEBITO POR COSTO DE FIDEJUE-AVALUO (SOLO PARA GARANTIAS REALES CUYO VALOR DEL CLIENTE SUPERA LOS 20.000 DOLÁRES)</b>			
<p>Yo, _____ con cédula de ciudadanía/pasaporte/RUC número _____</p> <p>En mi calidad de solicitante de crédito en BanEcuador, autorizo se realice el proceso de avalúo necesario sobre los bienes entregados como garantía hipotecaria <input type="checkbox"/> prendaria <input type="checkbox"/> navalio <input type="checkbox"/> otros (especificar) _____ que pongo a disposición del Banco, cuyo Informe de Avalúo tendrá una vigencia de 2 años.</p> <p>Además, autorizo a BanEcuador deudor de mi cuenta corriente <input type="checkbox"/> ahorro <input type="checkbox"/> Nómina <input type="checkbox"/> _____ los valores que se generen respecto al pago del prefo por ejecución del avalúo, mismos que deberán estar acreditados en la cuenta para el débito respectivo.</p> <p>Una vez concluido el tiempo de vigencia del avalúo y en caso de que el crédito no se haya cancelado en su totalidad, autorizo la realización y débito que se generen por el reavalúo necesario sobre los bienes entregados como garantía.</p>			
_____ <b>FIRMA CLIENTE</b>			
<b>INFORMACION DE PATRIMONIO</b>			
<p>Yo, _____ con cédula de ciudadanía/pasaporte/RUC número _____</p> <p>declaro SI <input type="checkbox"/> NO <input type="checkbox"/> ser conyuge o tener vinculación dentro del segundo grado de consanguinidad y primero de afinidad con los Miembros</p>			

del Directorio del BanEcuador Principales o Suplentes, Gerente General, Subgerente General, Gerentes Nacionales, Subgerentes Nacionales, Gerentes Comerciales de Oficinas y Funcionarios que intervienen en las instancias de aprobación crediticia.

Declaro además SI  NO  tener vinculación dentro del cuarto grado de consanguinidad y segundo de afinidad con empleados del BanEcuador.

Prima del Solicitante		Prima del Cónyuge	
Nombre:		Nombre:	
C.I.:		C.I.:	

CROQUIS (ubicación del lugar de inversión)

Norte

Oeste Este

Sur

CROQUIS (ubicación del lugar de domicilio)

Norte

Oeste Este

Sur

**SOLICITUD ÚNICA DE PRODUCTOS Y SERVICIOS**  
**Personas Naturales y Jurídicas - Segmento Comercial**



**I. GENERALIDADES**

NUOVO

ACTUALIZACIÓN

Razón Social:		Nombre Comercial:	
R.U.C.:	Lugar y Fecha de Constitución:		
Decor al que pertenece:		Público <input type="checkbox"/>	Privado <input type="checkbox"/>
Tipo de Empresa:		Sociedad <input type="checkbox"/>	Fundación <input type="checkbox"/>
Compañía <input type="checkbox"/>		Comité <input type="checkbox"/>	Empresa <input type="checkbox"/>
Cooperación <input type="checkbox"/>		Cooperativa <input type="checkbox"/>	Coop. <input type="checkbox"/>
Fideicomiso <input type="checkbox"/>		Ent. cond. <input type="checkbox"/>	Aut. <input type="checkbox"/>
Actividad(es) Principal(es) / Objeto Social:		Teléfono(s):	
Contacto Principal:		Cargo de contacto:	Teléfono de contacto:
País domicilio empresa:		Ciudad del domicilio de la empresa:	
Dirección de Oficina/Matru:		Número del Edificio, Casa ó Local:	
Calle Principal:		Referencia:	
Calle que intercepta la calle principal:		Manzana/Solar:	
Barrio/Sector/Urbanización:		Alta:	
Descripción del sitio:		Página Web:	
Email:		Capital Social:	
Banco Local:		Pagado USD:	
Banco Extranjero:		Patrimonio USD:	

**II. ASPECTOS DE PROPIEDAD Y ADMINISTRACIÓN**

A. SOCIOS O ACCIONISTAS							
Nombre o Razón Social	C.I.	R.U.C.	Nacionalidad	Edad (años)	Participación		
					USD	%	
1.							
2.							
3.							
4.							
5.							

Nota: Si el accionista es una empresa detalle sus propietarios finales (personas naturales)

B. DIRECTIVOS, EJECUTIVOS PRINCIPALES, REPRESENTANTE LEGAL, Y GERENCIA							
Nombre	C.I.	Nacionalidad	Cargo en el Directorio y/o Gerencia	Único en el Directorio y/o Empresa	Experiencia previa (años)	País Domicilio	Edad
1.							
2.							
3.							
4.							
5.							

B.1 INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA DEL REPRESENTANTE LEGAL					
Estado Civil:	Dirección Domiciliar:	Teléfono:	Cómodo Electrónico:	Nivel Académico:	
Lugar de Nacimiento:	Fecha de Nacimiento:				

C. PARTICIPACIÓN DE ACCIONISTAS EN OTRAS EMPRESAS			
NOMBRE COMPLETO DEL ACCIONISTA	NOMBRE DE LA EMPRESA	RUC	ACTIVIDAD O LINEA DE NEGOCIO
1.			
2.			
3.			
4.			
5.			

D. EMPRESAS RELACIONADAS			
NOMBRE DE LA EMPRESA	RUC	ACTIVIDAD O LINEA DE NEGOCIO	% DE PARTICIPACIÓN
1.			
2.			
3.			
4.			
5.			

NOTA: Si la empresa pertenece a un grupo económico adjuntar organigrama del grupo.

**III. ASPECTOS DE PRODUCCIÓN**

A. PRODUCTOS / SERVICIOS									
Nombre / Línea de Producto (en orden de importancia)	% De Ventas Totales (Dic. 20__)			Ciclo de Producción* (días)	% Part. De Mercado		Principales Competidores		
	Local	Expor.	Total		Local	Exporación	Razón Social	% de Mercado	
1.									
2.									
3.									
4.									
5.									
6.									
7.									
8.									
9.									
10.									
TOTAL				Capacidad de planta instalada (anual)	Composición costo de ventas:		MARGEN DE OBRAS (%) G. U. (%)		

B. PERSONAL									
Empleados:	Personal Administrativo		Personal de Ventas		Personal de Producción		Personal Proyecto		
Total Personal		Personal de Ventas		Personal de Producción		Personal Proyecto			
Horas de trabajo		Personal Administrativo		Personal de Ventas		Personal Proyecto			
Total Personal		Personal Administrativo		Personal de Ventas		Personal Proyecto			
Bases Sindicatos:		Si <input type="checkbox"/> NO <input type="checkbox"/>		Desde (indicar fecha):		Año Mes Día		Existen demandas laborales actualmente:	
		Si <input type="checkbox"/> NO <input type="checkbox"/>				Año Mes Día		La empresa tiene suscrito Contrato Colectivo:	
		Si <input type="checkbox"/> NO <input type="checkbox"/>				Año Mes Día		Fecha de vencimiento:	
		Si <input type="checkbox"/> NO <input type="checkbox"/>				Año Mes Día		Nombre de las del Personal Extranjero:	

C. INSTALACIONES/ACTIVOS FÍSICOS							
Descripción del bien o activo *	Indicar si es propio o alquilado		Área en m <sup>2</sup>		Valor US Comercial	Dirección	Indicar si tiene govenance
	Propio	Alquilado	terreno	construcción			
	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>					
	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>					
	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>					
	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>					
	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>					

\* Indicar si es oficina, local comercial, planta industrial, almacén, etc.

D. SEGUROS					
Descripción del bien o activo	Riesgos Cubiertos (incendio, robo, indicar otros coberturas)	Monto US\$ Cubierto	Compañía Aseguradora	Broker	Fecha de vencimiento de la póliza

E. COMPRAS						
Detalle	20__	20__	20__			
Compras totales	USD	USD	USD			
En el país (%)						
En el extranjero (%)						
Solo importaciones	USD	USD	USD			
Posesión del Caso de Ventas que representa la Materia Prima						
Compras locales estimadas para año vigente (20__):	USD	Contado	%	Facturas	%	Plazo promedio:
		Crédito	%		Letras	
Importaciones estimadas para año vigente (20__):	USD	Transferencias	%	Cobranzas de inventarios	%	Plazo promedio:
		Créditos de comestibles	%		_____ días	

F. FINANCIERAS (PROVEEDORES NACIONALES) (Indicar en relación al último ejercicio económico anual) (en %)							
Nombre o Razón Social	Provincia	Insumo / Producto	% de compras locales	Nº compras por año	Plazo de crédito (días)	Términos de crédito*	Teléfono/email
1.							
2.							
3.							
4.							
5.							
6.							
7.							
8.							
9.							
10.							

# Proveedores Locales (Aproximadamente):

\* Indicar si los términos de crédito con los proveedores son: D: Crédito Directo, CC: Cartera de Crédito, L: Letra de Cambio o aval, GB: Garantía Bancaria, O: otros

G. FINANCIERAS (PROVEEDORES EXTRANJEROS) (Indicar en relación al último ejercicio económico anual) (en %)							
Nombre o Razón Social	País	Insumo / Producto	% de compras exterior	Nº compras por año	Plazo de crédito (días)	Términos de crédito*	Teléfono/email
1.							
2.							
3.							
4.							
5.							
6.							
7.							
8.							
9.							
10.							

# Proveedores Extranjeros (Aproximadamente):

\* Indicar si los términos de crédito con los proveedores son: D: Crédito Directo, CC: Cartera de Crédito, L: Letra de Cambio o aval, GB: Garantía Bancaria, O: otros

#### IV. ASPECTOS DE COMERCIALIZACIÓN / MERCADO

A. CLIENTES CONCERNIDOS EN:	
Sector económico	Zona geográfica

B. VENTAS						
Detalle	20__	20__	20__			
Ventas totales	USD	USD	USD			
En el país (%)						
En el extranjero (%)						
Solo exportaciones	USD	USD	USD			
Ventas locales anuales estimadas para año vigente (20__):	USD	Contado	%	Facturas	%	Plazo promedio:
		Crédito	%		Letras	
Exportaciones anuales estimadas para año vigente (20__):	USD	Transferencias	%	Cobranzas de inventarios	%	Plazo promedio:
		Cartera de crédito	%		_____ días	

C. FINANCIERAS CLIENTES NACIONALES (Indicar en relación al último ejercicio económico anual) (en %)								
Nombre o Razón Social	Provincia	% sobre ventas locales	% al contado	% a crédito	Plazo de crédito (días)	Términos de crédito *	Cartera de crédito (año)	Teléfono/email
1.								
2.								
3.								
4.								
5.								
6.								
7.								
8.								
9.								
10.								

# Clientes Locales (Aproximadamente):

\* Indicar si los términos de crédito a sus clientes son: D: Crédito Directo, CC: Cartera de Crédito, L: Letra de Cambio o aval, GB: Garantía Bancaria, O: otros

D. PRINCIPALES CUENTAS EXISTENTES (Indicar en relación al último ejercicio económico anual) (en %)								
Nombre o razón social	País	% sobre ventas asociadas	% al contado	% a crédito	Plazo de crédito (Días)	Términos de crédito *	Cuentos desde (años)	Teléfono/email
1.								
2.								
3.								
4.								
5.								
6.								
7.								
8.								
9.								
10.								

\* Cuentos Expositivos (Aproximadamente):

\* Indicar al los términos de crédito a sus clientes son: D: Crédito Directo, CCR: Cartera de Crédito, L: Letra de Cambio o anal, GB: Garantía Bancaria, O: otras

**V. BANCOS / OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS / EMISIONES DE OBLIGACIONES**

Institución Financiera	No. Ca.	Línea de Crédito Aprobada	Tipo de Crédito	Descripción de Garantías

TIPO DE EMISIÓN*	FECHA DE LA EMISIÓN	MONTO	PLAZO	PROPOSITO DE LA EMISIÓN o DESTINO DE LOS RECURSOS

\* Emisión de Obligaciones, Títulos de Crédito, etc.

**VI. OÍDOS / EMISAS DE INICIATIVAS - ESTRATEGIAS OPERATIVAS DE CORTO Y LARGO PLAZO**  
(proyectos, inversiones en activos fijos, cambios en políticas de compra o de venta, nuevas líneas de producción, nuevas alianzas, fusiones, etc.)

**ESTRATEGIAS COMERCIALES:**

**ESTRATEGIAS OPERATIVAS:**

**ESTRATEGIAS FINANCIERAS:**

**CITE LOS PRINCIPALES EVENTOS INTERNOS O EXTERNOS RELEVANTES QUE HAYAN AFECTADO POSITIVA O NEGATIVAMENTE A LA EMPRESA EN EL AÑO EN CURSO.**

LA ACTIVIDAD DE LA EMPRESA GENERA UN IMPACTO NEGATIVO AL MEDIO AMBIENTE: SI ( ) NO ( )

EN CASO DE GENERARLO, EXPLIQUE LAS MEDIDAS TOMADAS PARA CONTRARESTAR DICHO IMPACTO, ASÍ COMO CITE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS DE MEDIO AMBIENTE Y RECURSOS HUMANOS ADOPTADAS POR LA EMPRESA:

**VII. Productos y/o Servicios**

**Cuentas Corrientes y Ahorros**

Tipo de Cuenta: Cuenta Corriente  Cuenta de Ahorros

Nombre que se imprimirá en cheque y/o cuenta de ahorros:

Depósito moral:

Dirección para el envío de Correspondencia: Casillero del Banco  Otro: \_\_\_\_\_

Otros Titulares o Firmes Autorizados:

Apellidos:	Nombre:	Nacionalidad:	Tipo de firma:
Apellido: _____ Año: <input type="text"/> Mes: <input type="text"/> Día: <input type="text"/>	No. de identificación: _____ TIT <input type="checkbox"/> FIA <input type="checkbox"/>	Individual <input type="checkbox"/> Conjunta <input type="checkbox"/>	
Apellido: _____ Año: <input type="text"/> Mes: <input type="text"/> Día: <input type="text"/>	No. de identificación: _____ TIT <input type="checkbox"/> FIA <input type="checkbox"/>	Individual <input type="checkbox"/> Conjunta <input type="checkbox"/>	
Apellido: _____ Año: <input type="text"/> Mes: <input type="text"/> Día: <input type="text"/>	No. de identificación: _____ TIT <input type="checkbox"/> FIA <input type="checkbox"/>	Individual <input type="checkbox"/> Conjunta <input type="checkbox"/>	
Apellido: _____ Año: <input type="text"/> Mes: <input type="text"/> Día: <input type="text"/>	No. de identificación: _____ TIT <input type="checkbox"/> FIA <input type="checkbox"/>	Individual <input type="checkbox"/> Conjunta <input type="checkbox"/>	

**Depósitos a Plazo Fijo**

Solicitud escrita: Póliza  Repos  Otros

A favor del titular:

Por la suma de US\$: \_\_\_\_\_ Plazo (días): \_\_\_\_\_ Interés: \_\_\_\_\_ Paquete de Pago: Mensual  Al vencimiento

Los fondos de esta transacción provienen de:

**Beneficiario**

Nombre: \_\_\_\_\_

Tipo de identificación: C.I.  PAS:  RUC:  No. de identificación: \_\_\_\_\_ Nacionalidad: \_\_\_\_\_

Nombre: \_\_\_\_\_

Tipo de identificación: C.I.  PAS:  RUC:  No. de identificación: \_\_\_\_\_ Nacionalidad: \_\_\_\_\_

**Requerimientos financieros (de ser aplicable)**

Marque con una "X" el estimado del monto y número de transacciones financieras a realizar mensualmente:

	Monto Estimado	Número de Tr. Estim.		Monto Estimado	Número de Tr. Estim.
<input type="checkbox"/> Depósitos			<input type="checkbox"/> Compra/Venta de divisas		
<input type="checkbox"/> Transferencias locales enviadas			<input type="checkbox"/> Transferencias locales recibidas		
<input type="checkbox"/> Transferencias al exterior enviadas			<input type="checkbox"/> Transferencias al exterior recibidas		
<input type="checkbox"/> Depósitos a plazo - inversión					

Si Usted va a recibir Transferencias desde o hacia el exterior, Indique los países con los cuales mantendrá este tipo de servicios:

País	Ciudad	Moneda

VII. DATOS

**Línea de Crédito**

Monto a financiar US\$  Plazo (en meses):

Tipo de Operación requerida: Crédito  Contingente  Comercio Exterior

Forma de Pago: Al Vencimiento  Amortización Gradual  Plazo de Gracia: Si  No

Destino: Capital de Trabajo  Capital de Inversión:

Detalle del destino de los recursos:

Bienes propuestos en garantía:

Si el destino es financiar un bien mueble o inmueble especifique las siguientes características:

Valor del Bien  Tipo de Bien: Terreno  Oficina  Maquinaria  Vehículo  Transporte Pasado

Monto a Financiar  Edificación

Nombre del vendedor / concesionario (en los casos que aplique)

Ubicación o dirección del bien

**Tarjetas de Crédito**

Marca de Tarjeta: Visa  Américas

Dirección para envío de Correspondencia: Cedulario del Banco  Otro:

Nombre de los Ejecutivos

Apellido (conforme cédula):  Nombre (conforme cédula):

Tipo de identificación: C.I.  PAS  No. de identificación:  Nacionalidad:

Lugar de nacimiento:  Fecha de nacimiento: Año  Mes  Día  Sexo: M  F

Cargo:  Antigüedad (años):  Teléfono:  Celular:

Mi nombre en la tarjeta debería aparecer así:

Apellido (conforme cédula):  Nombre (conforme cédula):

Tipo de identificación: C.I.  PAS  No. de identificación:  Nacionalidad:

Lugar de nacimiento:  Fecha de nacimiento: Año  Mes  Día  Sexo: M  F

Cargo:  Antigüedad (años):  Teléfono:  Celular:

Mi nombre en la tarjeta debería aparecer así:

Apellido (conforme cédula):  Nombre (conforme cédula):

Tipo de identificación: C.I.  PAS  No. de identificación:  Nacionalidad:

Lugar de nacimiento:  Fecha de nacimiento: Año  Mes  Día  Sexo: M  F

Cargo:  Antigüedad (años):  Teléfono:  Celular:

Mi nombre en la tarjeta debería aparecer así:

**Autorización de Débitos Automáticos**

Por la presente autorizo al Banco de Guayaquil S.A. a debitar mensualmente de mi:

Cuenta Corriente  Cuenta de Ahorros  No:

Lo estipulado en la cuenta de nuestra Tarjeta de Crédito Empresarial: Mínimo a Pagar  Total a Pagar

Nota: Todos los datos consignados en el presente formulario tienen carácter confidencial.

IX. AUTORIZACION

Declaro bajo juramento que las transacciones y operaciones que he efectuado o efectuare con el Banco, no provienen ni provendrán de fondos obtenidos en forma ilegítima o vinculados con negocios de lavado de dinero producto del tráfico de sustancias ilegales, o cualquier otra actividad lícita, en consecuencia admiro al Banco de Guayaquil de toda responsabilidad, aún ante terceros, si la presente declaración es falsa o errónea. Así mismo autorizo expresamente al Banco a realizar el análisis que considere pertinente a informar a las autoridades competentes si fuera el caso.

Conceder (a) de las disposiciones de LEY DE PREVENCIÓN, DETECCIÓN Y ERRADICACIÓN DEL DEBITO DE LAVADO DE ACTIVOS Y DEL FINANCIAMIENTO DE DEBITOS, autorizo expresamente al Banco de Guayaquil y cualquiera de sus empresas subsidiarias que conforman el Grupo Financiero Banco de Guayaquil, a realizar los análisis y verificaciones que considere necesarios; así como también, reportar a las autoridades competentes en caso de llegar a considerarse la existencia de operaciones y/o transacciones inusuales e injustificadas en base a la información proporcionada. En virtud de lo autorizado, renuncio a instaurar por este motivo cualquier tipo de acción civil, penal o administrativa en contra del Banco de Guayaquil o cualquiera de sus empresas filiales.

Autorizo (amos) expresa e indefinidamente al BANCO DE GUAYAQUIL S.A. y/o cualquiera de sus empresas subsidiarias, para que obtenga de cualquier fuente de información, incluida la Central de Riesgos y Burde de Información Crediticia autorizados para operar en el país, mis (nuestras) referencias personales y/o patrimoniales anteriores o posteriores a la suscripción de esta autorización, sea como deudor principal, codeudor o garante, sobre mi (nuestro) comportamiento crediticio, manejo de mi (s) (nuestras) cuenta(s), cuenta(s), de ahorro, tarjetas de crédito, etc., y en general el cumplimiento de mi (nuestras) obligaciones y demás activos, pasivos, datos personales y/o patrimoniales, aplicables para uno o más de los servicios y productos que brindan las instituciones del Sistema Financiero y Comercial, según corresponda.

Faculto (amos) expresamente al BANCO DE GUAYAQUIL S.A. y/o cualquiera de sus empresas subsidiarias, para transferir o entregar dicha información, referente a la presente operación crediticia, contingente y/o cualquier otro compromiso crediticio que mantenga (mos), sea como deudor principal, codeudor o garante, con el BANCO DE GUAYAQUIL S.A. y/o cualquiera de sus empresas subsidiarias, a todos los Burde de Información Crediticia autorizados para operar en el país, a autoridades competentes y organismos de control, así como a otras instituciones o personas jurídicas legalmente facultadas.

En caso de cesión, transferencia, titularización o cualquier otra forma de transferencia de la presente operación crediticia, contingente y/o cualquier otro compromiso crediticio que mantenga (mos), sea como deudor principal, codeudor o garante, con el BANCO DE GUAYAQUIL S.A. y/o cualquiera de sus empresas subsidiarias, la persona natural o jurídica cesionaria o adquirente de dicha obligación queda desde ya expresamente facultada para realizar las mismas actividades establecidas en los dos párrafos precedentes.

Reconozco que los datos obtenidos en cualquier central de información crediticia, así como, aquellos proporcionados por mí en la solicitud de crédito que he presentado, serán verificados y sometidos a la evaluación respectiva, por lo que será potestad exclusiva del Banco la aprobación o negación de la operación solicitada, sin que esto de lugar a reclamo alguno de mi parte. Declaro que mantendré durante el proceso de evaluación de la presente solicitud y en lo posterior, mi perfil de calificación crediticia de forma similar o superior a las condiciones presentadas en la fecha de negociación inicial.

Declaro conocer los servicios que he solicitado en el Banco de Guayaquil S.A. y acepto conocer el contenido del contrato, las tasas de interés, los gastos asociados, las formas de cobro y las tarifas fijadas por la Institución en contraprestación de los mismos. Así mismo autorizo al Banco a debitar de mi cuenta los valores derivados de los servicios contratados.

Firma de (los) representante(s) legal(es).

\_\_\_\_\_  
Lugar y Fecha

\_\_\_\_\_  
Representante Legal

\_\_\_\_\_  
Representante Legal

Nombre: \_\_\_\_\_  
C.I./Pasaporte: \_\_\_\_\_

Nombre: \_\_\_\_\_  
C.I./Pasaporte: \_\_\_\_\_