



UNIVERSIDAD
CATÓLICA
DE CUENCA

UNIVERSIDAD CATÓLICA DE CUENCA

Comunidad Educativa al Servicio del Pueblo

**UNIDAD ACADÉMICA DE CIENCIAS ECONÓMICAS
Y EMPRESARIALES**

CARRERA DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS

**ANÁLISIS DE LOS TIPOS DE FINANCIAMIENTOS PARA
MICROEMPRESARIOS EN EL CANTÓN MORONA**

**PROYECTO DE TITULACIÓN PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL
TÍTULO DE LICENCIADA EN ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS**

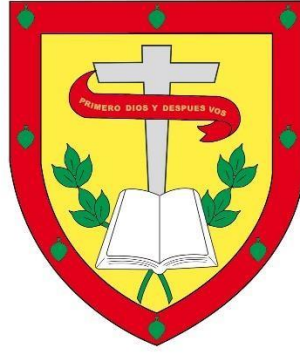
AUTOR: TSUINK KAYUK CANDY REBECA

DIRECTOR: ING. JULIO CESAR MORQUECHO SALTO, MGS.

MACAS - ECUADOR

2023

DIOS, PATRIA, CULTURA Y DESARROLLO



UNIVERSIDAD CATÓLICA DE CUENCA

Comunidad Educativa al Servicio del Pueblo

**UNIDAD ACADÉMICA DE CIENCIAS ECONÓMICAS
Y EMPRESARIALES**

CARRERA DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS

**ANÁLISIS DE LOS TIPOS DE FINANCIAMIENTOS PARA
MICROEMPRESARIOS EN EL CANTÓN MORONA**

**PROYECTO DE TITULACIÓN PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL
TÍTULO DE LICENCIADA EN ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS**

AUTOR: TSUINK KAYUK CANDY REBECA

DIRECTOR: ING. JULIO CESAR MORQUECHO SALTO, MGS.

MACAS - ECUADOR

2023

DIOS, PATRIA, CULTURA Y DESARROLLO

Declaratoria de Autoría y Responsabilidad

CANDY REBECA TSUINK KAYUK portador(a) de la cédula de ciudadanía N° **1450170228**. Declaro ser el autor de la obra: “**ANALISIS DE LOS TIPOS DE FINANCIAMIENTOS PARA MICROEMPRESAS EN EL CANTO MORONA**”, sobre la cual me hago responsable sobre las opiniones, versiones e ideas expresadas. Declaro que la misma ha sido elaborada respetando los derechos de propiedad intelectual de terceros y eximo a la Universidad Católica de Cuenca sobre cualquier reclamación que pudiera existir al respecto. Declaro finalmente que mi obra ha sido realizada cumpliendo con todos los requisitos legales, éticos y bioéticos de investigación, que la misma no incumple con la normativa nacional e internacional en el área específica de investigación, sobre la que también me responsabilizo y eximo a la Universidad Católica de Cuenca de toda reclamación al respecto.

Cuenca, **17 de noviembre de 2023**

F: 

CANDY REBECA TSUINK KAYUK

C.I. 1450170228

CERTIFICACIÓN DEL TUTOR

Certifico que el presente trabajo de titulación denominado "**ANÁLISIS DE LOS TIPOS DE FINANCIAMIENTOS PARA MICROEMPRESARIOS EN EL CANTON MORONA**" realizado por **Tsuink Kayuk Candy Rebeca**, con documentos de identidad 1450170228, previo a la obtención del título de Licenciada en Administración de Empresas, ha sido asesorado, orientado, revisado y supervisado durante su ejecución bajo mi tutoría en todo el proceso, por lo que certifico que el presente documento, fue desarrollado siguiendo los parámetros del método científico, se sujeta a las normas éticas de investigación que exige la Universidad Católica de Cuenca, por lo que está expedito para su presentación y sustentación al respectivo tribunal.

Macas, 09 de noviembre del 2023



ING. JULIO
MORQUECHO SALTO
DOCUMENTO FIRMADO
DIGITALMENTE
Macas - Ecuador
2023-11-09 19:35-05:00

JULIO CESAR MORQUECHO SALTO

CC: 030088366-7

TUTOR

Resumen

Para que un micro emprendimiento funcione correctamente es esencial contar con el financiamiento adecuado para poder realizar sus diferentes actividades. La presente investigación tuvo como objetivo conocer los tipos de financiamiento para emprendimientos en el cantón Morona. Para lo cual se empleó el enfoque cualitativo, investigación descriptiva y principalmente la revisión bibliográfica. Siendo la investigación bibliográfica documental la parte esencial del estudio ya que se empleó diferentes fuentes secundarias de información para la sustentación teórica y el cumplimiento del objetivo planteado. Se utilizaron varias plataformas como Redalyc, Scielo, Dialnet, FIPCAEC, Digital Publisher, Recimundo entre otras, para recopilar información y posteriormente analizar y sintetizar las ideas principales. Finalmente, se observó que los tipos de financiamientos utilizados por los micro emprendedores incluyen: capital propio y de familiares, Bancos, Cooperativas de Ahorro y Crédito, Mutualistas. Este análisis demuestra la importancia de las instituciones financieras para el crecimiento y la sostenibilidad de las microempresas en el cantón Morona. Estas instituciones ofrecen diversos tipos de financiamiento con tasas de interés y plazos de pago adaptados a las necesidades y capacidades de pago de los emprendedores. Las COAC consideradas como las principales entidades que emplean los micro emprendimientos pues brindan una flexibilidad y facilidad para la adquisición de créditos.

Palabras clave: Entidades financieras, Microemprendimiento, Tipo de financiamiento, Cooperativa de ahorro y crédito

Abstract

For a micro-enterprise to function correctly, it is essential to have adequate financing to be able to carry out its different activities. The objective of this research was to know the types of financing for ventures in the Morona canton. For which the qualitative approach, descriptive research and mainly the bibliographic review were used. Documentary bibliographic research being the essential part of the study since different secondary sources of information were used for theoretical support and fulfillment of the stated objective. Several platforms were used such as Redalyc, Scielo, Dialnet, FIPCAEC, Digital Publisher, Recimundo among others, to collect information and subsequently analyze and synthesize the main ideas. Finally, it was observed that the types of financing used by micro entrepreneurs include: own and family capital, Banks, Savings and Credit Cooperatives, and Mutual Funds. This analysis demonstrates the importance of financial institutions for the growth and sustainability of microbusinesses in the Morona canton. These institutions offer various types of financing with interest rates and payment terms adapted to the needs and payment capabilities of entrepreneurs. The COACs are considered the main entities used by micro-enterprises as they provide flexibility and ease in acquiring credit.

Keywords: Financial entities, Microentrepreneurship, Type of financing, Savings and credit cooperative

1. Introducción

En el Ecuador los emprendimientos micro, pequeños y medianos forma del plan estratégico económico y productivo. El Plan Nacional del Buen Vivir o también conocido por sus siglas como PNBV mismo que estuvo vigente en el periodo 2009 a 2013, el cual traza una técnica económica social sostenible y solidaria así mismo busca coordinar con las empresas con la cadena productiva con la finalidad de convertir un vínculo productivo y representación trascendentales de importación (Terán et al., 2019).

En América Latina los emprendimientos son parte de la movilización y dinamismo de la economía, por lo cual el 94.6% representan a la organización empresarial de la sistematización micro y el 40% la labor activa, en el sector económico el desequilibrio que existe con el desempleo es parte de los países subdesarrollados, en pocas regiones cuentan con políticas de demanda de empleo en la población (Vargas et al., 2019, pág. 3).

Durante el inicio de los emprendimientos muchos micro, pequeñas y medianas empresas representan un alto índice de cierre debido que no alcanzan sus metas y objetivos de sostenibilidad y sustentabilidad de los negocios, existen algunos que logran mantener en el mercado estos son los cuales han cumplido con características de desarrollo del emprendimiento y satisfaciendo las necesidades del cliente el cual logren tener inversión con una ganancia sostenible (Terán et al., 2019).

Los emprendedores aprovechan el tiempo en buscar oportunidades de mejorar el negocio que les permita enfrentar los desafíos y obstáculos de la productividad contando con propias actividades o el capital necesario que le permite propagar un negocio de funcionamiento, las empresas cuentan con procesos administrativos que le permitan mantener en funcionamiento el negocio productivo de la empresa (López y Zárate, 2019).

En la actualidad las microempresas o también conocidos como micro emprendimientos forman parte de los ingresos económicos del país, ya que son capaces de dinamizar la economía

no solo local sino también nacional. Pese a su gran importancia e impacto se ha evidenciado que el principal problema para su sostenibilidad se basa en la existencia de trabas u obstáculos para acceder a los microcréditos mismos que permite solventar sus gastos y el desarrollo de actividades. Tomando en consideración que el cantón Morona posee una amplia gama de micro emprendimientos para la presente investigación se propone las siguientes interrogantes ¿De qué manera aporta los tipos de financiamiento para los emprendimientos?, ¿Cómo influye los tipos de financiamiento para micro emprendimientos en el cantón Morona?

En el cantón Morona busca a través de varios emprendimientos mejorar el desarrollo económico mediante nuevas actividades, las empresas poseen la participación de diferentes estados financieros como parte de la ayuda a los microemprendimientos, buscando una mejor rentabilidad y sostenibilidad de los negocios de esta manera servirá de aporte a la gestión de trabajo.

El cantón Morona se encuentra ubicado en la provincia de Morona Santiago Ecuador a una latitud de -2.302149 y longitud de -78.117472. Morona se encuentra limitado al Norte por los cantones Pablo Sexto y Huamboya, al Sur se encuentra Sucúa y Logroño; en el Este está limitado por Chimborazo y en el Oeste esta Taisha.

De acuerdo con la presente investigación se formula el siguiente objetivo de estudio que es conocer los tipos de financiamientos para emprendimientos en el cantón Morona.

2. Marco Teórico

Financiamiento

El financiamiento se lo define como aquel proceso donde una empresa o persona accede a montos de dinero en diferentes entidades financieras con la finalidad de ejecutar planes o

proyectos. Además, es considerado como una herramienta muy relevante que ayuda al desenvolvimiento de la sociedad frente a un mercado competitivo (Londoño & Andrade, 2019).

(Bastidas & Correa, 2021) añaden que estos medios monetarios, conocidos también como crédito y proporcionados por Gobiernos, Bancos, Entidades, Organizaciones son cruciales en el crecimiento, debido a que son empleados en muchas ocasiones para iniciar un nuevo negocio o emprendimiento, invertir en proyectos, diversificar sus bienes o servicios e incluso lograr expandirse en el mercado.

Teoría del Financiamiento

Al respecto de la Teoría del Financiamiento o también conocido como finanzas su teoría se enfoca en la explicación sobre la dinámica financiera que posee la empresa. Esta teoría brinda modelos como: Estadísticos y econométricos para explicar la realidad y brindar una accesibilidad de información con la finalidad de que se tome las mejores decisiones (Ascencio, 2020).

Características del financiamiento

Al hablar de financiamiento se enfoca en el proceso de inversión que realiza el propietario en su empresa, es decir asigna recursos monetarios con fines productivos obtenidos de forma interna como externa (Ascencio, 2020). A continuación, se detallará las principales características:

- a) Permite la formación bruta de capital
- b) Se enfoca en recuperar los recursos utilizados.
- c) Permite financiar la inversión en nuevos proyectos o planes.
- d) Tiene orígenes propios y ajenos a la empresa.
- e) Existe financiamiento informal y formal.

- f) El financiamiento puede darse por instituciones públicas, privadas, servicios financieros, seguros y auxiliares financieras. Siempre que las mismas se encuentren bajo el control y vigilancia constante de Superintendencia de Bancos y Seguros.

Tipos de financiamiento

Como se ha definido anteriormente el financiamiento es de gran relevancia ya que este permite el desarrollo y crecimiento económico de las organizaciones independientemente de su tamaño. Por lo cual (Londoño & Andrade, 2019) menciona que existe los siguientes tipos de financiamiento:

Recursos propios: Conocidas también como fuentes internas debido a que son recursos económicos generados por la propia empresa. O a su vez el dinero que son brindados por los inversores, accionistas o simplemente son las utilidades obtenidas.

Recursos externos: Este tipo de financiamiento es el recibido por otras entidades, organizaciones que no se encuentran asociadas con la empresa. Estas entidades particulares brindan dinero para realizar sus actividades productivas generando así un endeudamiento por parte de los empresarios.

Sector público: El financiamiento en el sector público permite eliminar cualquier brecha que puede existir entre el Gobierno o Estado y las empresas. Para el financiamiento el Gobierno establece o crea entidades públicas que brinden créditos a las empresas a una tasa de interés considerable. En el Ecuador la principal entidad financiera es BanEcuador, institución enfocada en las Pymes.

Otra forma de clasificar los tipos de financiación es el propuesto por (Bastidas & Correa, 2021):

Financiamiento a corto plazo: Estas líneas de crédito permite la solvencia de diferentes operaciones, para lo cual la empresa llega acuerdos o arreglos para establecer el

periodo de tiempo de la deuda. En este tipo de financiamiento la deuda no puede ser superiores al año.

Largo plazo: Este financiamiento se encamina en que los empresarios adquieren un endeudamiento por más de un año, por lo cual las entidades financieras requieren que los empresarios presenten garantías para acceder al crédito.

Por su parte, el (Banco Pichincha, 2021) ofrece formas de financiar las microempresas de Ecuador. La primera es el financiamiento interno considerado como uno de los más baratos pues los gastos financieros son menores, ya que se emplea los propios recursos. El segundo es el apalancamiento financiero este tipo de financiamiento se da gracias a la combinación de fondos propios y fuentes externas.

Seguidamente Bootstrapping este financiamiento se da cuando el emprendimiento inicia de cero sus actividades solo empleando recursos que tenga al alcance. Inversionistas ángel es la cuarta forma de financiar donde una persona es capaz de brindar un capital al negocio. Seguido se encuentra las Incubadoras de proyectos conformado por instituciones que apoyan con conocimiento, herramientas a las microempresas para que alcance el éxito deseado. Por último, se encuentra Crowdfunding donde el financiamiento es colectivo empleando las plataformas digitales a favor de reunir fondos para las microempresas que carecen de capital.

Fuentes de financiamiento

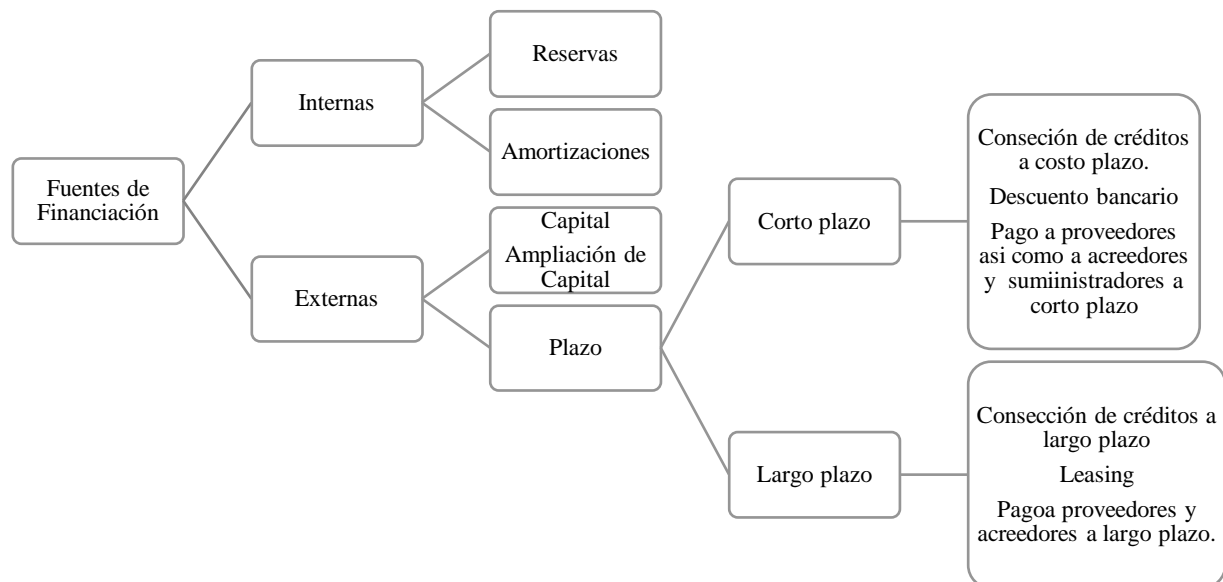
Al hablar de este tipo de fuentes se enfoca en aquellos préstamos que acceden las organizaciones para la obtención de medios financieros, mismos que serán empleados en inversiones para su funcionamiento ideal. Es por ello que (Castro, 2019) señala las siguientes fuentes de financiamiento:

Fuente interna: Como su nombre lo indica esta fuente se produce por la generación propia de ingresos por parte de la empresa. Dentro de esta fuente se evidencia las utilidades, reservas y provisiones. Mismas que ayudan a la autofinanciación y fortalecimiento del capital.

Fuente externa: Este tipo de aportes son adquiridos de fuera de la empresa conformado por préstamos bancarios y financiamiento de terceros. Utilizados con la finalidad de aumentar el capital.

Figura 1

Fuentes de financiamiento



Nota: La imagen representa un esquema de las fuentes de financiamiento que ofrece las entidades financieras. Tomado de Castro (2019)

Existe otra fuente de financiamiento que se detallaran a continuación:

Créditos: El crédito bancario es aquel contrato que se realiza entre las instituciones financieras y el cliente. Donde la entidad da dinero a cambio de ser devuelto con intereses a un plazo determinado. Para lo cual analiza detenidamente al sujeto con la finalidad de conocer la capacidad de pago, a que actividad económica se dedica y si debe presentar garantías para acceder al préstamo (Prieto, 2022). Existe diversos tipos de créditos entre ellos los más representativos son:

- a) Comercial
- b) Productivo
- c) Vivienda
- d) Microcrédito
- e) Consumo

Préstamos informales: Los préstamos informales son aquellas cantidades de dinero que las empresas reciben fuera del sistema financiero, considerado como una actividad ilícita que es penada severamente por la Ley. Estos préstamos son brindados por chulqueros a tasas elevadas de interés (Hernández y otros, 2019). Los préstamos informales pese a ser ilegal posee ciertas ventajas representativas:

- Fácil acceso al financiamiento.
- No exige presentar garantías.
- Existe relaciones de confianza.
- Disminución en los costos transaccionales.

Instituciones financieras

Conocido también con el nombre de entidad financiera son aquellas compañías creadas con ánimo de lucro, enfocadas en la actividad de prestaciones de recursos económicos. Su origen viene remontado desde la época de los griegos quienes se encargaban en tareas de comercialización de dinero (Cedeño & Bravo, 2020). Actualmente las instituciones financieras poseen dos tipos:

Instituciones bancarias: Su objetivo se fundamenta en la obtención de fondos económicos de la población. Estas instituciones brindan a la población garantías y avales para realizar transacciones bancarias.

Instituciones no bancarias: Estas instituciones son incapaces de captar fondos del público.

En nuestro país basándose en la información brindada por Superintendencia de Bancos SB (2020) clasifica a las Instituciones financieras de la siguiente manera:

Tabla 1

Entidades financieras en el Ecuador

Bancos Privados Nacionales	Organizaciones del Estado Nacional
Solidario	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
Produbanco	Corporación Financiera Nacional
Pichincha	BanEcuador
Internacional	BDE Banco de Desarrollo del Ecuador
Amazonas	BCE Banco Central del Ecuador
Procredit	
Guayaquil	
Rumiñahui	
Pacífico	
Loja	
Austro	
Bolivariano	
Machala	
Bank	
Capital	
Manabí	
CoopNacional	
D-Miro	
Finca	
Litoral	
Desarrollo	
Diners Club del Ecuador	
VisionFund	

Nota: La presente tabla muestra las principales Instituciones o entidades financieras que existe en el país, dicha información fue obtenida de la SB 3(2020).

En la figura anterior se aprecia que en el Ecuador existe 23 bancos privados a nivel Nacional y cinco entidades financieras públicas, quienes están prestas a ofrecer servicios financieros al público en general.

Requisitos para acceder a un financiamiento en entidades públicas

Basándose en información brindada por (BanEcuador, 2023) para que una microempresa pueda acceder a un crédito ya sea natural o jurídica debe presentar su identificación (cédula actualizada), papeleta de votación actualizada y el recibo de pago del servicio básico. Las principales características de estos créditos son: Monto base de \$500 en adelante, puede financiarse de 3 hasta 10 años, la forma de pago (mensual, bimestral, semestral, anual), debe presentar una garantía real, finalmente la tasa de interés dependerá para que se utilizara el dinero si es para comercio o servicio la tasa será de 16.30% mientras que para producción es de 13.25%.

Mi Pymes

Las Mi Pymes están conformado por micro, medianas y pequeñas empresas dentro de un territorio. Cuyas son consideradas como las principales generadoras de empleo y riqueza para el país. Estas empresas están dedicadas a la agricultura, industria, comercio, hoteles, restaurantes, enseñanza, entre otros (Dini & Stumpo, 2020).

Las Mi Pymes dentro del país están representando más del 99% de negocios existentes en el país, dichos negocios se enfocan servicios y comercio. Estas empresas juegan un papel importante ya que genera una dinamización económica, generando empleo y subempleo. Considerado como el motor del crecimiento local y nacional (García, 2021).

Superintendencia de Compañías clasifica a las MiPymes basándose en el número de empleados, valor de ventas anuales y activos que tiene la organización (Sumba y otros, 2022).

En la siguiente figura se podrá apreciar cómo está conformada la MiPymes:

Tabla 2

Tipos de Mi Pymes en el Ecuador

SuperCias del Ecuador			
	Trabadores	Valor Bruto de ventas Anuales	Montos activos
Microempresas	1 a 9	<\$1000.000	Hasta \$100.000
Pequeña empresa	10 a 49	\$100.001 a \$1'000.000	\$100.001 hasta \$750.000
Mediana empresa	50 a 49	\$1'000.000 a \$5'000.000	De \$750.001 hasta \$3'999.999
Gran empresa	>200	De más de \$5'000.000	Mas de \$4'000.000

Nota: En la tabla anterior se evidencia la conformación de las Pymes en el Ecuador, dicha información es obtenida del estudio de Sumba et al. (2022).

Micro emprendimiento

Se define como micro emprendimiento o microempresa aquellos negocios que están conformado entre 1 a un máximo de 9 empleados. Generando ventas anuales de \$100.000,00. Estas empresas son de propiedad exclusiva de los trabajadores por lo cual el número de empleados que puede llegar a tener es mínimo (INEN, 2023).

Considerados como entes económicos que generan empleo ya que cumple un rol esencial dentro del sector empresarial debido a que genera grandes plazas de empleo, así como aporta a la activación económica de un país (González et al., 2022). Estas microempresas se caracterizan por:

- Generan alto nivel de riqueza en el mercado.
- Es un pilar importante en la economía.

- Su oferta de productos se dirige principalmente al mercado interno.
- Permite un reparto equilibrado del ingreso.
- No posee más de 10 empleados dentro de su empresa.
- Su empresa está conformada por miembros de una familia.
- Los procesos que emplean para su producción no son automatizados.
- Poseen una visión autónoma.

Actividades de las microempresas

Las microempresas están dirigidas por personas naturales y su familia quienes iniciaran sus actividades con un capital propio. Estos emprendimientos pueden ser unipersonales, familiares, comunales, entre otros. Al hablar de microempresas nos enfocamos en las actividades a las que se dedican: Productiva encargadas de modificar la materia o recursos primos para obtener un producto o bien. Servicio quienes basan sus servicios en su conocimiento adquirido. De comercio son emprendimientos que se encargan en compra y venta de productos (Cedeño et al., 2022). Dentro del cantón Morona existe las siguientes microempresas: Comercial, Agropecuaria, Servicios, Otros.

3. Metodología

Se emplea el enfoque mixto de investigación según (Bagur et al., 2021) define como aquel método completo de la investigación utilizado a lo largo del tiempo, pues dentro del mismo se aprecia una riqueza de información numérica y no numérica. Este tipo de enfoque es flexivo y de naturaleza del fenómeno. Se empleó el enfoque mixto dentro del presente artículo ya que permitió recolectar y analizar datos numéricos y no numérico sobre los tipos de financiamiento para microemprendimientos.

Entorno a la investigación no experimental se enfoca en las investigaciones que no manipulan de las variables de estudio más bien se enfoca en la observación y posterior interpretación de los datos para llegar a una conclusión (Hernández y Mendoza, 2018). Como se mencionó anteriormente el empleo de esta investigación permitió no interferir en la naturaleza de la investigación pues se trató de analizar detalladamente los tipos de financiamiento para micro emprendimiento en el cantón Morona.

Con respecto a la investigación descriptiva es aquel proceso que se encarga de narrar las principales cualidades y características del fenómeno de estudio, empleando criterios sistemáticos (Guevara et al., 2020). Se empleó esta investigación con la finalidad de examinar las diferentes características y componentes esenciales del sujeto de estudio en este caso son los microemprendimientos en el cantón Morona entendiendo su naturaleza y comportamiento frente a los tipos de financiamiento.

De acuerdo con Reyes y Carmona (2020) la investigación documental y bibliografía pertenece al enfoque cualitativo de la investigación, el mismo se encarga de la selección, recolección y análisis de documentos o textos que sean útiles para la investigación. Dentro de la presente investigación fue de gran utilidad debido a que se recopiló, depuro, analizo y sinterizo la información más importante entorno a los tipos de financiamiento que existe para los microemprendimientos basándose en fuentes secundarias como artículos, revistas, libros, páginas web, etc.

Fuentes y técnicas

Como técnica se aplicó la recolección documental y bibliográfica misma que se enfoca en detectar, indagar y sintetizar bibliografía de otros documentos que sean útiles para cumplir los diferentes propósitos de una investigación. Emplear esta modalidad permite la recolección de información de tipo secundaria obtenida de diferentes documentos relacionados con el tema de investigación.

Dentro de las fuentes documentales existe: Libros, publicaciones, periódicos, folletos, volantes, trípticos, documentos web y físicos, películas, videos, programas de radio y Tv, grabaciones, estadística, entre otros (Baena, 2014).

Para el desarrollo de esta recolección de información se obtendrá datos relevantes de los 5 años anteriores es decir 2017 hasta 2022. Se uso un único libro del año 2014 ya que se utilizó para definir los principales textos que se emplea en la investigación documental bibliográfica. La información se recolecto de plataformas como: Redalyc, Scielo, Dialnet, Google académico y books, páginas web BanEcuador, Relieve, FIPCAEC, Digital Publisher, Recimundo, Superintendencia de Bancos, INNOVA.

Tratamiento de información

Para tratar los datos que previamente se ha recolectado de las fuentes secundarias se empleara el análisis y sintetización de las ideas principales obtenidas de los textos. Entorno a los tipos de financiamiento que existe para los micros emprendimientos en el Cantón Morona.

Resultados e impactos esperados

Gracias al análisis documental mediante la recolección de información secundaria se propone visualizar la realidad de los financiamientos que existe para los micros emprendimientos dentro del cantón. Es decir, que la presente investigación es de gran utilidad no solo para el investigador sino también para el público en general que de lectura al documento.

4. Resultados

Al hablar de microempresas o microemprendimientos en el Ecuador se observa que a nivel Nacional en el año 2021 están conformados por 174.480 empresas (Prado, 2022). De los cuales en el cantón Morona empleando Información obtenida INEC (2022) específicamente

basándose en datos del “Directorio de las Empresas” 2022, se estableció que las microempresas en el cantón están conformadas por 104 establecimientos.

Dichos establecimientos son considerados como locales o negocios familiares que ayudan a fomentar el comercio, empleo, mejorar el flujo de efectivo e impulsa el crecimiento económico y productivo del cantón. Para el Observatorio Económico Productivo ESPOCH Morona Santiago (2020) menciona que existe los siguientes tipos de negocios dentro de Morona:

- ❖ Panadería
- ❖ Peluquería
- ❖ Cyber
- ❖ Micro mercado
- ❖ Restaurantes
- ❖ Talleres automotrices
- ❖ Tienda de abarrotes
- ❖ Mecánicas industriales
- ❖ Locales de ropa
- ❖ Transporte público y privado
- ❖ Hotelería

Tabla 3.

COAC - BANCOS DE MORONA

AÑOS	2020	2021	2022
<i>ENTIDADES</i>			
COAC EN MILLONES DE DÓLARES			
COOPAC AUSTRO LTDA	7.4	7.9	8.5
LA PEQUEÑA EMPRESA GUALAQUIZA	5.8	6.8	8.6
COAC ERCO LTDA., COOPERCO	22.9	26.3	29.7
JUVENTUD ECUATORIANA PROGRESISTA LTDA.	261.2	272.6	298.0
LA MERCED	9.2	10.7	11.2
PEQUEÑA EMPRESA DE PASTAZA LTDA	34.8	38.3	42.0
JARDIN AZUAYO LTDA	145.7	162.7	183.4
COAC SAN FRANCISCO LTDA.	75.9	85.8	91.6
COAC POLICIA NACIONAL LTDA.	149.5	158.6	175.7
BANCOS EN MILLONES DE DÓLARES			
BANECUADOR B.P	530.111	486.709,10	-
BANCO PICHINCHA	1,265,673,338.84	1,344,384,548.06	1,478,052,593.11
BANCO DEL AUSTRO	198,816,760.09	224,265,408.15	234,987,515.89

Nota: En la tabla anterior se visualiza el patrimonio actual de COAC y Bancos activas en Morona, información obtenida de (DATA SEPS, 2023), (Superbancos, 2023)

Como se evidencia en la tabla anterior existe varias COAC y Bancos que funcionan en el cantón Morona sin embargo los más importantes y solventes son Juventud Ecuatoriana Progresista, Jardín Azuayo Ltda., Banco Pichincha y BanEcuador.

Los microemprendimientos para su financiamiento emplean al Sector Financiero Popular y Solidario constituidos por diferentes Instituciones Financieras: Bancos (públicos y privados); Seguros, Mutualistas, COAC, entre otros (Álvarez et al., 2020). De los cuales se ha evidenciado que las COAC son accesibles para obtener un crédito o préstamo para el desarrollo de sus actividades. Considerados como un intermediador financiero en las zonas rurales de todo

el Ecuador, además de que posee una tasa de interés baja a comparación de otras instituciones (Guamán, 2022).

Como se mencionó anteriormente las Cooperativas o COAC permite gran facilidad para adquirir créditos a los emprendedores siendo estas pertenecientes al sector financiero privado, mientras que para el sector público existe una única institución que es capaz de brindar créditos a las Pymes, es por ello que dentro del cantón se observa los siguientes:

Tabla 4

Cooperativas y Bancos en el Cantón Morona

Sector privado Cooperativas de Ahorro y Crédito	Dirección	Sector público-Privado	Dirección
COOPAC AUSTRO LTDA	9 de octubre y 10 de agosto	BANECUADOR B.P	Domingo Comín entre Soasty y 24 mayo
LA PEQUEÑA EMPRESA GUALAQUIZA	Soasti y Domingo Comín	BANCO PICHINCHA	10 De Agosto y Soasty
COAC ERCO LTDA., COOPERCO	Soasti entre Tarqui y 10 de agosto	BANCO DEL AUSTRO	Soasty y domingo Comin
JUVENTUD ECUATORIANA PROGRESISTA LTDA.	Av. Amazonas y Domingo Comín		
LA MERCED	9 de octubre y Domingo Comín		
PEQUEÑA EMPRESA DE PASTAZA LTDA	Bolívar entre Amazonas y Soasti		
JARDIN AZUAYO LTDA	Av. 29 de mayor y Juan de la Cruz		
COAC SAN FRANCISCO LTDA.	Soasti		
COAC POLICIA NACIONAL LTDA.	Av. 9 de octubre y Kiruba		

Nota: En la tabla anterior se visualiza las COAC activas en Morona, información obtenida de BCE (2019) y Consejo de la Judicatura (2020).

En la actualidad BanEcuador ofrece “Crédito Microempresa General” mismo que está dirigido a toda la población que en los últimos años hayan generado mínimo \$100.000 por concepto de ventas. Esta institución pública ofrece préstamos con monto desde los \$500 en adelante, con plazos de pago de hasta máximo diez años y 3 años empleados para capital de

trabajo. La TI o tasa de interés que BanEcuador maneja depende de la actividad a la cual se le vaya a destinar los fondos si es para comercio y servicios la tasa es de 16.30% y si es para producción es de 13.25% (BanEcuador, 2023). BanEcuador ofrece a los emprendedores las siguientes formas de pago:

- ❖ Al final del mes (mensual)
- ❖ Cada dos meses (bimestral)
- ❖ Cada tres meses (trimestral)
- ❖ Seis meses (semestral)
- ❖ Cada año (anual).

Los emprendedores podrán acceder a este tipo de financiamiento deben presentar los siguientes requisitos:

- ❖ Cédula de identidad
- ❖ Papeleta de votación actualizados.
- ❖ Planilla de pago de servicio básico (luz, agua)
- ❖ Solicitud de crédito llena. Dichas solicitudes se pueden ver Anexo 1 de la presente.

Para determinar los tipos de financiamiento que cada una de las COAC ofrece a los microemprendimientos de Morona se detallaran a continuación:

Tabla 5

Créditos de las COAC

	COOPAC AUSTRO LTDA	DE LA PEQUEÑA EMPRESA GUALAQUIZA	COAC ERCO LTDA., COOPERC O	JUVENTUD ECUATORIANA PROGRESISTA LTDA.	LA MERCED	PEQUEÑA EMPRESAS DE PASTAZA LTDA	JARDIN AZUAYO LTDA
Tipos de crédito	Microcrédito Microcrédito Agrícola y Ganadero	Credi Ahorro Credi consumo Micro crédito Credi Cash	Credi Mi negocio	MicroJEP CrediPymes	Créditos LM CrediApoyo Microcrédito Comercial-PYMES Crédito Confianza	Cacpec Semilla (crédito verde) Microcrédito Crédito inversión	Crédito sin ahora Crédito extraordinario
Montos	Desde \$300, hasta los \$100.000,00	Desde \$300 hasta \$80.000,00	El que requiera el emprendedores	No existe monto mínimo a solicitar \$1 hasta \$1.000.000,00	\$5000 hasta \$200.000	Hasta \$280.000,00	\$8.000,00
Tiempo de pago	24 meses	72 meses 84 meses	84 meses	48 meses o 4 años	36 meses	-	48 meses hasta 7 años
Formas de pago	Mensuales Bimensuales Trimestrales Semestrales	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual
Tasa de interés	18% 20% 22%	12.95% 13.95% 15% 15.60% 16.06%	Depende el monto de dinero	10.70% 20%	11%	Tasa fija y reajutable	12.77% 15.25%
Montos entregados	2020 \$32.500,00 2021 \$32.500,00 2022 \$131.094,9	2020 \$198.730,0 2021 \$472.600,00 2022 \$359.800,00	2020 \$6.183,33 2021 \$63.870,00 2022 \$282.100,00	2020 \$849.700,0 2021 \$565.300,00 2022 \$1.004.700,00	2020 \$70.050,5 2021 \$118.418,3 2022 \$178.093,5	2020 \$803.367,2 2021 \$768.624,6 2022 \$1.042.143,3	2020 \$382.324,1 2021 \$648.393,1 2022 \$805.032,6
Tipos de crédito otorgados	Microcrédito- Consumo- Vivienda – Productivo						

Nota: En la tabla anterior se observa información entorno a los créditos que ofrece las COAC a las Pymes y cuáles son sus condiciones, tasas de interés, montos y prestamos, la información fue obtenida de COOPAC Austro LTDA. (2023), Cooperativa Cacpec (2023), COOPERC O (2023), JEP (2023), Cooperativa La Merced (2023), COAC Pastaza (2023), Jardín Azuayo (2023), Cooperativa Policía Nacional (2023).

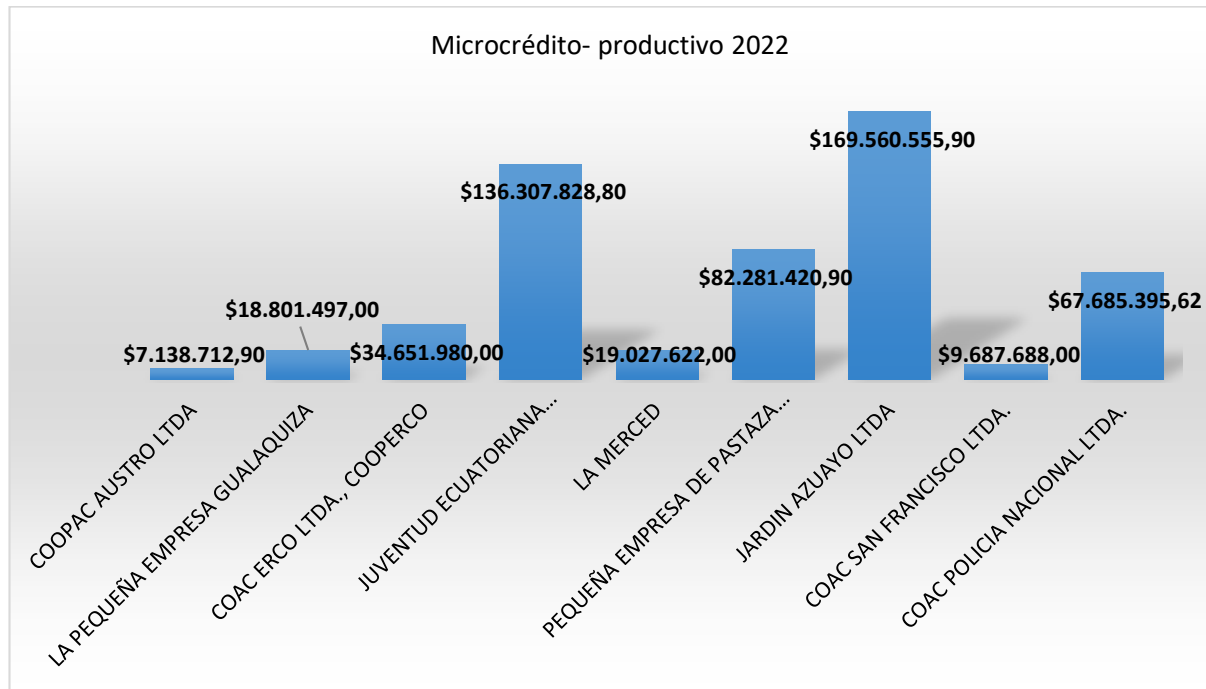
Como se observa en la tabla 4 las COAC que se encuentran activas en Morona ofrece una amplia gama de créditos o financiamientos creados específicamente para los microemprendimientos de la zona, ofreciendo créditos desde los \$300 hasta un máximo de \$ 1.000.000 dependiendo de las políticas de cada COAC. Para cada crédito la tasa de interés variara, un promedio de dichas tasas es de 10% hasta 16%. Cobrando cuotas mensuales en plazo de 24 meses hasta 120 meses. Estos montos brindados por las COAC son específicamente destinados a las diferentes actividades productivas de las microempresas.

Además, se puede evidenciar que las COAC en Morona brindan créditos como microcrédito, consumo, vivienda y productivo. Siendo el más predominante o apetecible por los emprendedores el crédito productivo debido a que las entidades financieras brindan dinero a una menor tasa de interés. Se observa que la COAC que ha brindado más crédito en el año 2020 fue Juventud Progresista Ecuatoriana con un monto total de \$849.700,00; para 2021 y 2022 fue Pequeña empresa de Pastaza Ltda., con \$768.642,6 y \$1.042.143,3 respectivamente.

En el Cantón Morona gracias al financiamiento productivo brindado por BanEcuador se evidencia que varios emprendimientos han tenido éxito entre ellos se encuentra el emprendedor Bosco Rivadeneira con su producto Chuchuguazo Seco D'María; aguardiente de caña "El Macabeo"; café tostado y molido Kilamupi, este financiamiento permitió fortalecer las cadenas de producción y comercialización (Gobierno del Ecuador, 2023).

Figura 2.

Volumen de crédito financiero entregado

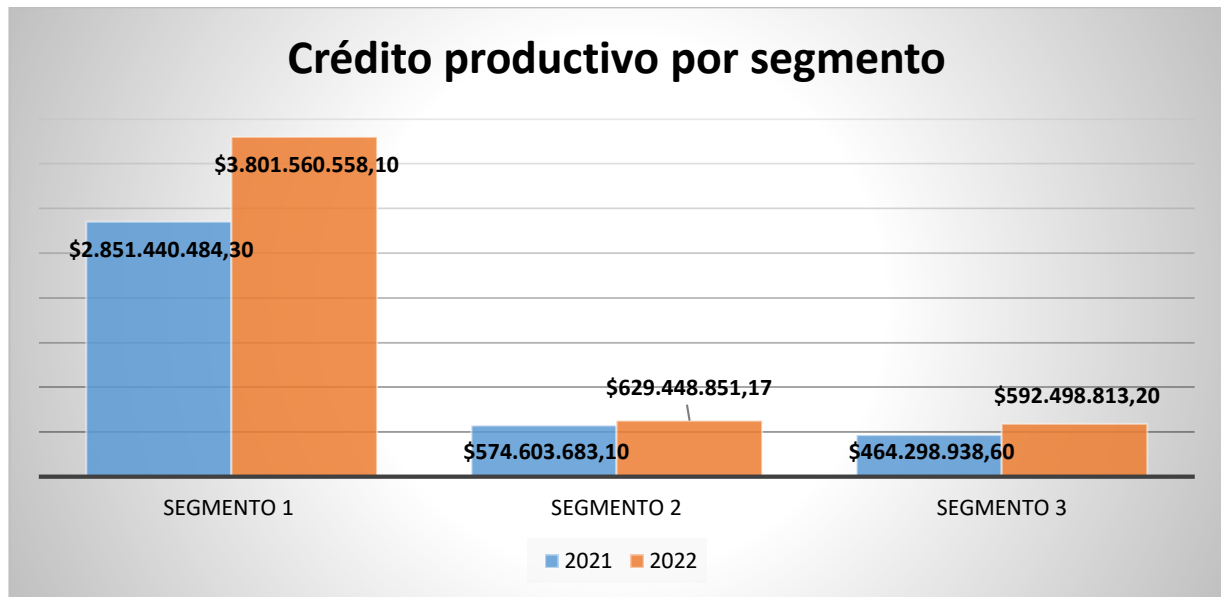


Tomado de: (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2023)

Entorno al volumen de créditos entregado por las COAC en el año 2022 se evidencio que Jardín Azuayo entrego \$169.569.55,90 este monto fue únicamente para microcréditos y créditos productivos. Seguido se encuentra Juventud Ecuatoriana Progresista con un valor de \$136.307.828,80. De la Pequeña empresa de Pastaza entrego \$82.281.420,90; seguido se encuentra COAC Policía Nacional que brindo a los emprendedores un valor de \$67.685.395,62 siendo estas las que brindaron más créditos productivos en el año 2022. Sin embargo, se puede apreciar que la COAC con menor monto de dinero entregado por concepto de microcrédito productivo fue COAC Austro con \$7.138.712,90.

Figura 3.

Volumen de créditos productivos por segmentos 2022

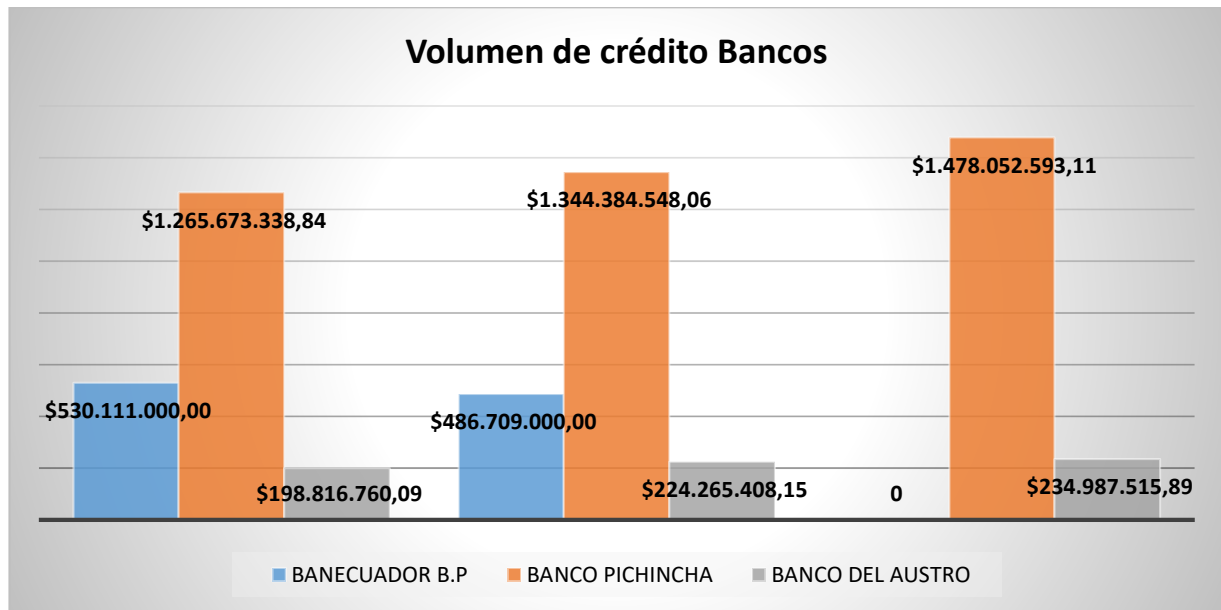


Tomado de: (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2023)

Analizando los montos entregados por las instituciones financieras se evidencia que en el 2021 el segmento 1 fue el predominante ya que entrego un valor de \$2.851.440.484,30; seguido se encuentra el segmento 2 con \$574.603.683,10; finalmente el segmento 3 solo entrego \$464.298.938,60. Es importante recordar que estos montos fueron únicamente brindando por concepto de microcrédito y créditos productivos. Para el año 2022 los créditos incrementaron tal fue el caso del segmento 1 conformado por diferentes COAC que brindaron un valor de \$3.801.560.588,10; el segmento 2 entrego \$629.448.851,17; mientras que el segmento 3 fue de \$592.498.813,20.

Figura 4.

Créditos otorgadores por los Bancos



Tomado de Banco Pichincha, BanEcuador y Banco del Austro

En la figura anterior se evidencia información detallada del volumen de créditos que son entregados por los bancos. En primera instancia se analizará la Banca Pública es decir a BanEcuador para el 2020 ofreció un volumen de \$530.111 millones de dólares a la población de los cuales se destinó al crédito por destinos productivos mismo que se enfocó en cubrir necesidades de los sectores: Agrícola, pecuario, comercio, pequeña industria, crédito de desarrollo humano, servicios, artesanal, piscicultura. Para el año 2021 se evidencio una disminución considerable debido a que únicamente se entregó un valor de \$486.709,10 millones.

Ahora bien al analizar la banca privada se puede apreciar que el Banco con mayor volumen de créditos es el Banco del Pichincha que para el 2020 entrego por concepto de créditos un valor de \$1.265.673.338,84; en 2021 fue de \$1.344.384.548,06 y para el 2022 se entregó \$1.478.052.593,11. Este banco posee un objetivo claro y bien definido que es que los empresarios alcancen sus propósitos empresariales para lo cual ofrece facilidades para acceder a un crédito, donde el plazo va desde los 18 hasta los 60 meses.

Entorno al Banco del Austro se aprecia que para el año 2020 ofreció un volumen de crédito de \$198.816.760,09; en 2021 fue de \$224.265.408,15 y para 2022 fue un total de \$234.978.515,89.

5. Discusión de Resultados

Con la información anteriormente analizada se puede concluir que dentro del cantón Morona existe una amplia gama de instituciones financieras privadas conformada por COAC y Bancos, además de que solo existe una única institución pública que es BanEcuador que ofrece créditos a los microempresarios, brindando la facilidad para acceder a los diferentes tipos de financiamiento y por ende cubrir los diferentes gastos y actividades que el micro emprendimiento debe realizar para su sostenibilidad económica y en el mercado actual. Estos financiamientos en muchas ocasiones dependerán del nombre y la cantidad que la institución financiera tiene disponible para prestar a los empresarios.

Según Carvajal y otros autores (2019) en su estudio realizado menciona que las microempresas deben emplear el apalancamiento con el fin de realizar una inversión en el desarrollo de diversas actividades. Permitiendo conocer que la Banca privada es la más cotizada por los emprendedores dejando a un lado a la Banca Pública lo que es muy preocupante ya que los Gobiernos deben brindar facilidad de crédito a los empresarios para así dinamizar la economía del país, y no estar solo a las expensas del sector privado.

Sin embargo, en el estudio realizado por Hernández y otros autores (2019) menciona que los microemprendimientos adquieren su financiamiento de forma ilegal dejando a un lado el sector formal. Lo que es muy preocupante pues la banca formal tiende a disminuir su liquidez esta baja se debe a que los Bancos y COAC presentan requisitos que son difíciles de cumplir por los microemprendimientos, las altas tasas de interés, plazos y montos de pagos. Por lo cual,

se recomienda que el Sector financiero público y privado debe mejorar sus políticas y programas a favor de los microempresarios.

6. Conclusiones

En el cantón Morona el financiamiento se da por Bancos y Cooperativas ya que brinda montos de dinero que serán empleados por los diferentes emprendimientos para mejorar las actividades productivas financiando las inversiones de los negocios. Los principales tipos de financiamiento de los microemprendimientos son microcréditos, consumo y productivo obtenidos del Banco del Pichincha, Ban Ecuador y COAC como Juventud Ecuatoriana Progresista y Jardín Azuayo.

Se ha evidenciado que dentro del cantón Morona los emprendimientos forman parte de la economía circular del lugar por lo cual su mayor fuente de financiamiento son las COAC quienes crean líneas de crédito específicamente a favor de los emprendimientos o negocios estableciendo tasas de interés acorde a las necesidades de los negocios. La principal línea que acceden los empresarios es Microcrédito y CrediPymes los mismos que ofrecen montos desde \$300 hasta un máximo de \$1.000.000 con plazos y cuotas acordes a las posibilidades de pago de los microempresarios.

Por otra parte, se evidencio que la única entidad financiera pública que ofrece créditos a los emprendedores en el cantón Morona es BanEcuador ofreciendo al público el pago de cuotas mensuales, semestrales, bimestrales, trimestrales o anuales en un periodo máximo de 10 años. Por lo cual se observa que apoya al crecimiento y desarrollo económico de los negocios como fue el caso de Chuchuguaza Seco D´ María, El Macabeo y Kalamupi quienes tuvieron éxito ya que con el crédito otorgado lograron mejorar sus cadenas de producción y por ende la comercialización de sus productos.

Finalmente se puede mencionar que los bancos pertenecientes a la banca privada que se encuentran dentro del cantón Morona son Banco del Pichincha y Banco del Austro han demostrado solvencia durante sus años de funcionamiento. Sin embargo, el Banco del Pichincha es preferido por los empresarios ya que ofrece una facilidad para acceder a los créditos, así como el plazo de tiempo para pagarlos. Y esto se lo puede comprobar en el volumen de los créditos otorgados.

Referencias Bibliográficas

- Álvarez, C., Narváez, C., Erazo, J., & Luna, K. (2020). Lógica difusa como herramienta de evaluación del portafolio de inversiones en el sector cooperativo del Ecuador. *Revista Espacios*, 41(36), 21-37. Obtenido de <https://www.revistaespacios.com/a20v41n36/a20v41n36p03.pdf>
- Ascencio, M. (2020). *El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las Pymes del cantón La Libertad provincia de Santa Elena en el año 2019*. Universidad de las Fuerzas Armadas. Obtenido de <http://repositorio.espe.edu.ec/xmlui/bitstream/handle/21000/23541/T-ESPE-044234.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Baena, G. (2014). *Metodología de la investigación*. Grupo Editorial Patria.
- Bagur, S., Rosselló, M., Paz, B., & Verger, S. (2021). El enfoque integrador de la metodología mixta en la investigación educativa. *Relieve Revista Electrónica de Investigación y Evaluación Educativa*, 27(1). <https://doi.org/10.30827/relieve.v27i1.21053>
- Banco Central del Ecuador. (07 de 2019). *Cooperativa de Ahorro y Crédito de Morona Santiago*. Obtenido de Inclusion.gob: <https://www.inclusion.gob.ec/wp-content/uploads/2019/07/MORONA-SANTIAGO.pdf>
- Banco Pichincha. (16 de Agosto de 2021). *Seis formas de financiar tu emprendimiento, microempresa o negocio en Ecuador*. Obtenido de Banco Pichincha: <https://www.pichincha.com/portal/blog/post/formas-de-financiar-una-empresa>
- BanEcuador. (2023). *Crédito Microempresa General*. Obtenido de BanEcuador: <https://www.banecuador.fin.ec/creditopersonas/creditomicroempresa/>
- Bastidas, J., & Correa, C. (2021). Instrumentos financieros usados en el financiamiento de las Pymes. *FIPCAEC*, 6(3), 40-51. <https://doi.org/10.23857/fipcaec.v6i1.427>
- Carvajal, H., Borja, L., & Vite, H. (2019). Financiamiento de microempresas según la perspectiva de género en el cantón Machala. *UTMACHALA*, 3(1), 1-16.
- Castro, D. (2019). *Las fuentes de financiamiento y su repercusión en el crecimiento empresarial de las Mypes en Lima Norte*. Universidad de Piura. Obtenido de https://pirhua.udep.edu.pe/bitstream/handle/11042/4188/TSP_AEL_021.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Cedeño, G., Yungán, J., & Moscoso, I. (2022). Análisis de la aplicación de la Auditoría Interna en las microempresas de la ciudad de Macas-Morona Santiago. *Dom. Cien.*, 7(2), 693-706.
- Cedeño, L., & Bravo, V. (2020). Las Instituciones financieras y su aporte al Sector Microempresarial Ecuatoriano. *Revista Científica Multidisciplinaria Arbitrada YACHASUN*, 4(7), 19-44. <https://doi.org/10.46296/yc.v4i7.0032>
- Consejo de la Judicatura. (2020). *Morona Santiago*. Obtenido de Consejo de la Judicatura: <https://www.funcionjudicial.gob.ec/pdf/Morona%20SantiagoENTIDADES.pdf>
- COOPAC Austro LTDA. (2023). *Microcrédito*. Obtenido de COOPAC Austro LTDA.: <https://www.coopacaustro.fin.ec/microcredito/#:~:text=Puede%20solicitar%20para%20capital%20de,el%20API%20es%20del%201%25>.
- Cooperativa Cacpeg. (2023). *Créditos*. Obtenido de Cooperativa Cacpeg: <https://cacpeg.fin.ec/v3/credito/>
- Cooperativa de Ahorro y Crédito Pastaza. (2023). *Microcrédito*. Obtenido de Cooperativa de Ahorro y Crédito Pastaza: <https://www.cacpepas.fin.ec/creditos/microcredito>

- Cooperativa La Merced. (2023). *Créditos LM*. Obtenido de La Merced: <https://www.lamerced.fin.ec/productos/creditos/>
- Cooperativa Policia Nacional . (2023). *Microcrédito*. Obtenido de CPN: https://www.cpn.fin.ec/frontend/web/site/pagina?tag=microcredito_policia
- COOPERCO. (2023). *Credi Mi Negocio*. Obtenido de COOPERCO: <https://cooperco.fin.ec/credinegocio>
- DATA SEPS. (2023). *Estructura financiera del sector*. Obtenido de DATA SEPS: <https://data.seps.gob.ec/#/dashboards/analytics/0/10>
- Dini, M., & Stumpo, G. (2020). *MiPymes en América Latina*. Naciones Unidas. Obtenido de https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/44148/1/S1900361_es.pdf
- García, Y. (2021). Las MiPymes como factor determinante del emprendimiento: un análisis bibliométrico para el periodo 2000-2020. *INNOVA*, 6(3.1), 79-93. <https://doi.org/10.33890/innova.v6.n3.1.2021.1828>
- Gobierno del Ecuador. (2023). *Emprendedores de Morona Santiago reciben notificaciones sanitarias*. Obtenido de Gobierno del Ecuador: <https://www.agricultura.gob.ec/emprendedores-de-morona-santiago-reciben-notificaciones-sanitarias/>
- González, E., Ramírez, G., Serdán, K., Morales, C., & Scaffy, J. (2022). Las microempresas como entes generadores de empleo en el Ecuador. *593 Digital Publisher*, 7(3), 86-95. <https://doi.org/10.33386/593dp.2022.3.1073>
- Guamán, J. (2022). Análisis comparativo de las cinco cooperativas de ahorro y crédito más grandes del Ecuador, entre 2019 y 2021, aplicando el método CAMEL. *Espacios*, 43(11), 89-107. Obtenido de <https://www.revistaespacios.com/a22v43n11/a22v43n11p07.pdf>
- Guevara, G., Verdesoto, A., & Castro, N. (2020). Metodologías de investigación educativa (descriptivas, experimentales, participativas, y de investigación-acción). *Recimundo*, 4(3), 163-173. [https://doi.org/10.26820/recimundo/4.\(3\).julio.2020.163-173](https://doi.org/10.26820/recimundo/4.(3).julio.2020.163-173)
- Hernández, P., Ramírez, G., Pérez, R., & Molina, N. (2019). Financiamiento de los microempresarios del Centro Comercial Popular El Salto, Latacunga, Ecuador. *Revista Espacios*, 40(22). Obtenido de <https://www.revistaespacios.com/a19v40n22/19402226.html>
- Hernández, R., & Mendoza, C. (2018). *Metodología de la investigación. Las rutas cuantitativas, cualitativas y mixta*. Mc Graw Hill Education,.
- INEN. (2023). *Mipymes y Organizaciones de Economía Popular y Solidaria son una pieza clave para la economía del país*. Obtenido de Servicio Ecuatoriano de Normalización INEN: <https://www.normalizacion.gob.ec/mipymes-y-organizaciones-de-economia-popular-y-solidaria-son-una-pieza-clave-para-la-economia-del-pais/>
- Instituto Nacional de Estadísticas y Censos. (2022). *Directorio de las empresas*. Obtenido de INEC: <https://www.ecuadorencifras.gob.ec/>
- Jardín Azuayo. (2023). *Crédito*. Obtenido de Jardín Azuayo: <https://www.jardinazuayo.fin.ec/credito>
- JEP. (2023). *Créditos*. Obtenido de JEP: <https://www.jep.coop/productos-servicios/creditos/credipymes>
- Londoño, S., & Andrade, D. (2019). Efectos del financiamiento en el tipo de innovación: Un análisis para el caso ecuatoriano. *Descubre*, 1(14). Obtenido de <http://portal.amelica.org/ameli/journal/438/4382760005/html/>

- López, J. J., & Zárate, Y. S. (2019). *POSITIVA EGRESADOS: Análisis del proceso de formalización de un*. Universidad de la Defensa Nacional.
- Observatorio Economico Productivo ESPOCH Morona Santiago. (2020). *Del Impacto del Covid -19 a la recuperación empresarial*. Obtenido de OBEPEMS: <http://obepems.espoch.edu.ec/index.php/publicaciones/avances-investigacion/40-boletin24>
- Prado, J. (Julio de 2022). *Boletín de cifras del sector productivo*. Obtenido de Ministerio de Producción Exterior, Inversiones y Pesca: <https://www.produccion.gob.ec/wp-content/uploads/2022/07/Boletin-Cifras-Productivas-JUL2022.pdf>
- Prieto, Y. (2022). *Análisis del impacto de los créditos otorgados por la banca privada, periodo 2007-2021*. Universidad Andina Simón Bolívar. Obtenido de <https://repositorio.uasb.edu.ec/bitstream/10644/8760/1/T3838-MGFARF-Prieto-Analisis.pdf>
- Reyes, L., & Carmona, A. (2020). *La investigación documental para la comprensión ontológica del objeto de estudio*. Obtenido de Universidad Simón Bolívar: <https://bonga.unisimon.edu.co/bitstream/handle/20.500.12442/6630/La%20investigaci%3%b3n%20documental%20para%20la%20compresi%3%b3n%20ontol%3%b3gica%20del%20objeto%20de%20estudio.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Sumba, R., Pnargotty, J., & Pillasagua, D. (2022). MIPYMES en el mercado de Ecuador y su rol en la actividad económica. *Recimundo*, 6(4), 439-455. [https://doi.org/10.26820/recimundo/6.\(4\).octubre.2022.439-455](https://doi.org/10.26820/recimundo/6.(4).octubre.2022.439-455)
- Superbancos. (2023). *Balances Generales BD*. Obtenido de Superbancos: <https://www.superbancos.gob.ec/estadisticas/portalestudios/balances-generales/>
- Superintendencia de Bancos. (2020). *Bancos*. Obtenido de Superintendencia de Bancos: <https://www.superbancos.gob.ec/bancos/>
- Terán, H. E., Varga, E. Y., Valle, J. A., & Saltos, M. E. (2019). Análisis estructural y dinámica de los emprendimientos en la provincia de Los Ríos-zona norte. *Revista Universidad y Sociedad*, 11(2), 104-108. <https://doi.org/0000-0001-9165-6627>
- Vargas, E. Y., Terán, H. E., & Valle, J. A. (2019). El Financiamiento: Principal Reto Del Microemprendimiento En Ecuador. *Revista Científica ECOCIENCIA*, 6(6), 1-20. Obtenido de <https://revistas.ecotec.edu.ec/index.php/ecociencia/article/view/243/189>

Anexo

Anexo 1. BanEcuador

- ❖ Personas naturales: <https://www.banecuador.fin.ec/wp-content/uploads/2023/03/FOR-GTN-02-03-01-Solicitud-de-Credito-Persona-Natural-EDIT-2023.pdf> .
- ❖ Personas jurídicas <https://www.banecuador.fin.ec/wp-content/uploads/2023/03/FOR-GTN-02-03-02-Solicitud-Credito-Persona-Juridica-EDIT-2023.pdf> .