



UNIVERSIDAD  
CATÓLICA  
DE CUENCA

**UNIVERSIDAD CATÓLICA DE CUENCA**

*Comunidad Educativa al Servicio del Pueblo*

**FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y EMPRESARIALES**

**CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

**“DETERMINANTES DEL ACCESO AL FINANCIAMIENTO EN  
PYMES AGRÍCOLAS: ANÁLISIS DE RESTRICCIONES  
CREDITICIAS EN CUENCA, ECUADOR”**

**PROYECTO DE TITULACIÓN PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL  
TÍTULO DE LICENCIADA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

**AUTORA: YUMBLA REINOSO LISSETH VIVIANA**

**DIRECTOR: CALLE MASACHE OSCAR RENÉ**

**CUENCA - ECUADOR**

**2026**

**DIOS, PATRIA, CULTURA Y DESARROLLO**



# **UNIVERSIDAD CATÓLICA DE CUENCA**

*Comunidad Educativa al Servicio del Pueblo*

## **FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y EMPRESARIALES**

### **CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

#### **“DETERMINANTES DEL ACCESO AL FINANCIAMIENTO EN PYMES AGRÍCOLAS: ANÁLISIS DE RESTRICCIONES CREDITICIAS EN CUENCA, ECUADOR”**

#### **PROYECTO DE TITULACIÓN PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE LICENCIADA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

**AUTORA: YUMBLA REINOSO LISSETH VIVIANA**

**DIRECTOR: CALLE MASACHE OSCAR RENÉ**

**CUENCA - ECUADOR**

**2026**

**DIOS, PATRIA, CULTURA Y DESARROLLO**

**“Determinantes del acceso al financiamiento en pymes agrícolas: análisis de restricciones crediticias en Cuenca, Ecuador”**

Yumbla Reinoso Lisseth Viviana

**Universidad Católica de Cuenca**

**Unidad de titulación**

Calle Masache Oscar René

20 de octubre de 2026

## DECLARATORIA DE AUTORÍA Y RESPONSABILIDAD

Yo, **Yumbla Reinoso Lisseth Viviana**, portadora de la cédula de ciudadanía N.º **0105104202** declaro bajo juramento que el artículo denominado “**Determinantes del acceso al financiamiento en PYMES agrícolas: análisis de restricciones crediticias en Cuenca, Ecuador**” 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, octubre de 2026**



Firmado Digitalmente por:

**YUMBLA REINOSO  
LISSETH VIVIANA**

20/10/2026 11:58

---

Yumbla Reinoso Lisseth Viviana

## CERTIFICACIÓN

Yo, **Calle Masache Oscar René**, certifico que el artículo titulado “**Determinantes del acceso al financiamiento en PYMES agrícolas: análisis de restricciones crediticias en Cuenca, Ecuador**” fue desarrollado por **Yumbla Reinoso Lisseth Viviana**, ha sido guiado y revisado periódicamente y cumple normas estatutarias establecidas por la Universidad Católica de Cuenca. Debido a que es una investigación particular con el propósito de cumplir un requisito previo a la obtención del **TÍTULO DE LICENCIADA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

**Cuenca, octubre de 2026**

OSCAR  
RENE CALLE  
MASACHE

Firmado digitalmente por OSCAR  
RENE CALLE MASACHE  
DN: cn=OSCAR RENE CALLE  
MASACHE c=EC o=SECURITY  
DATA S.A. 2 ou=ENTIDAD DE  
CERTIFICACION DE  
INFORMACION  
Ubicación:

---

Calle Masache Oscar René  
**Tutor**  
**UNIVERSIDAD CATÓLICA DE CUENCA**

## DEDICATORIA

Dedico este logro, en primer lugar, a Dios, por darme la fortaleza para seguir adelante en los momentos difíciles y permitirme cumplir una de las metas más importantes de mi vida.

A mi hijo, Erick Daniel, mi mayor motivación, por ser la razón de cada esfuerzo y sacrificio. Que este logro te enseñe que, con perseverancia, los sueños se hacen realidad. Todo es por ti, mi amor.

A mis padres, Zonia y Jorge, por su amor, apoyo incondicional y por enseñarme a luchar por mis sueños, a ser fuerte ante las dificultades y a no rendirme, pues gran parte de lo que soy se lo debo a sus enseñanzas y a su ejemplo.

A Christian y Sebastián Chiqui, por llegar inesperadamente a mi vida, brindarme su apoyo, creer en mí, celebrar mis logros e impulsarme a cumplir mis sueños, haciendo que este camino sea más llevadero y especial

A mi hermano, Gonzalo, y a mi sobrino, Nicolás, por el cariño que nos une y por ser parte importante de mi vida. Me llena de alegría compartir con ustedes este logro tan especial.

Finalmente, me dedico este logro a mí misma, por no rendirme ante las dificultades y demostrarme que, con esfuerzo y perseverancia, los sueños se cumplen. A todos los que me acompañaron en este camino, gracias por ocupar un lugar especial en mi corazón; pero, sobre todo, a mi hijo, Erick Daniel, mi mayor motivación y la razón por la que cada sacrificio valió la pena.

## **AGRADECIMIENTO**

En primer lugar, agradezco a Dios por darme la fuerza, la paciencia y la sabiduría para superar las dificultades y alcanzar esta importante meta.

A mis padres, a mi hijo, a mi familia y a mis amigos, por su amor, apoyo y palabras de aliento, que fueron mi motivación para seguir adelante incluso en los momentos difíciles.

A la Universidad Católica de Cuenca y a sus docentes, por contribuir a mi formación personal y profesional. De manera especial, agradezco a mi tutor, el Ing. Oscar Calle Masache, Mgs., por su orientación, paciencia y apoyo durante el desarrollo de esta investigación.

Asimismo, agradezco a todas las personas que colaboraron con mi trabajo y me brindaron su tiempo, consejos y palabras de ánimo.

Hoy culmino esta etapa con alegría y gratitud, orgullosa de cada esfuerzo y aprendizaje, porque este logro me demuestra que, con perseverancia y el apoyo de quienes nos quieren, es posible superar las dificultades y cumplir nuestros sueños.

A todos ustedes, mi más sincero agradecimiento por ser parte de este camino y de uno de los logros más importantes de mi vida.

## RESUMEN

El presente trabajo tuvo como finalidad analizar los determinantes del acceso al financiamiento de las PYMES y de las restricciones crediticias en Cuenca. Esto debido a que el financiamiento formal resulta clave para las PYMES agrícolas, ya que les proporciona los recursos necesarios para invertir en insumos, maquinaria y tecnología, lo cual incrementa el volumen de producción. La metodología tuvo un enfoque cuantitativo, alcance descriptivo-correlacional y diseño no experimental. Se aplicó una encuesta a 265 productores y una entrevista a 14 cooperativas de ahorro y crédito. Los resultados evidenciaron que el 91% de los productores han intentado acceder a un crédito formal a través de bancos, cooperativas y mutualistas; sin embargo, solamente el 34,77% pudieron obtener este crédito. Además, la existencia de una relación negativa entre las determinantes que influyen en el acceso al financiamiento y las restricciones crediticias, con un coeficiente de  $-0,708$ . Concluyendo que entre las determinantes se encuentran el tamaño de la empresa, la antigüedad, las garantías, el historial de crédito, altas tasas de interés y la educación financiera del productor; mientras que las restricciones crediticias son el alto nivel de riesgo del sector económico y la falta de garantías de este tipo de empresas. Estos resultados muestran que, entre más fuertes sean las restricciones que perciben los productores, sobre todo por las altas tasas de interés, la exigencia de garantías formales y la complejidad de los trámites bancarios, menor es la probabilidad de que los productores intenten siquiera acceder a un crédito formal.

**Palabras Clave:** Crédito, financiamiento, productores, cooperativas, tasa de interés

## ABSTRACT

The purpose of this study was to analyze the determinants of SME's access to financing and credit restrictions they face in Cuenca. Formal financing is particularly important for agricultural SMEs, as it provides them with the necessary resources to invest in inputs, machinery, and technology, thereby increasing production outcome. The methodology had a quantitative approach, a descriptive-correlational scope, and a non-experimental design. A survey was administered to 265 producers, and interviews were conducted with representative of 14 savings and credit cooperatives. The results showed that 91% of producers had attempted to access formal credit through banks, cooperatives, and mutual savings and loan associations; however, only 34.77% had been able to obtain a loan. Furthermore, there is a negative relationship between the determinants of access to financing and credit constraints, with a coefficient of -0.708. It is concluded that among the determinants are company size, years in operation, collateral, credit history, high interest rates, and producer's financial literacy; whereas the credit restrictions are the high-risk level of the economic sector and the lack of collateral among businesses of this type. These results show that the stronger the restrictions perceived by producers primarily due to high interest rates, formal collateral requirements, and the complexity of banking procedures the lower the probability that producers will even attempt to access formal credit.

**Keywords:** Credit, financing, producers, cooperatives, interest rate

## **Introducción**

Las medianas y pequeñas empresas (PYMES), del sector agrícola en la actualidad siguen siendo la clave de la economía en Cuenca, todo lo que genera empleos, además de producir alimentos para la población. Sin embargo, este sector económico se enfrenta a dificultades, ya que no cuenta con las garantías necesarias para poder acceder a crédito formal o fuentes de financiamiento formales, lo cual conlleva que accedan a préstamos informales con condiciones desfavorables y altas tasas de interés, lo que disminuye su capacidad económica y genera deudas que son difíciles de pagar.

En este contexto, el financiamiento formal resulta clave para las PYMES agrícolas, ya que les proporciona los recursos necesarios para invertir en insumos, maquinaria y tecnología, lo cual incrementa el volumen de producción. Sin embargo, muchas de estas empresas no pueden acceder a estos recursos por la falta de garantías y no contar con un historial crediticio favorable. Además, otro factor determinante es el nivel educativo del productor, ya que al contar con una mayor formación comprenden fácilmente los requisitos y procedimientos que solicitan los bancos y cooperativas. A esta situación se suma el hecho de que gran parte de las PYMES agrícolas y de las asociaciones productivas de Cuenca no están debidamente formalizadas, lo que constituye una barrera importante para que puedan acceder a créditos productivos, debido a que la informalidad y la baja facturación limitan una adecuada evaluación del riesgo financiero por parte de las instituciones (Urdaneta et al., 2024).

En Ecuador, el sistema financiero se encuentra integrado por la banca pública, privada y las cooperativas de ahorro y crédito. Estas entidades, entre los periodos 2023 y 2025, han impulsado distintos programas que tienen como finalidad mejorar el acceso al crédito productivo. La Corporación Financiera Nacional (CFN), respaldada por el Banco Mundial, canalizó USD 560

millones a través de 22 instituciones financieras (13 bancos y 9 cooperativas), lo cual permitió beneficiar a más de 24 600 PYMES (Banco Mundial, 2025). Asimismo, en 2026 el gobierno dispuso USD 155 millones adicionales, a través de cooperativas y mutualistas que beneficiaron a 30 000 pequeños agricultores y 8 000 emprendimientos juveniles (Ponce, 2026). A pesar de estos esfuerzos por mejorar la economía de las PYMES, la tasa de interés activa efectiva del segmento productivo se ubica en 9,34 %, muy por encima de la tasa del segmento corporativo 6,91 % para 2026; asumen mayores costos financieros (Páez, 2026).

Es necesario resaltar que obtener una población exacta de las PYMES agrícolas en Cuenca resulta complejo debido a que esta actividad se caracteriza por no encontrarse debidamente registrada. De acuerdo con el Registro Estadístico de Empresas (REEM) del Instituto Nacional de Estadística y Censos, en Azuay el tejido empresarial pasó de 42 346 empresas en 2012 a 76 593 en 2025, mostrando un incremento del 80,9 %; de las cuales el 29,2% pertenecen al sector agrícola (Instituto Nacional de Estadística y Censos, 2026).

El presente trabajo de investigación busca entender el problema y las dificultades que enfrentan muchas PYMES del sector agrícola y pequeños productores en la provincia del Azuay, especialmente en el cantón Cuenca. Estas empresas no tienen las mismas oportunidades que otras para acceder a un financiamiento, limitando su crecimiento, sin embargo, son muy importantes porque aportan a la economía y ayudan al bienestar de muchas familias. Además, con un pilar fundamental para el desarrollo de la ciudad de Cuenca y contribuyen al progreso de la provincia del Azuay.

Es así que el problema de investigación se centra en las restricciones crediticias que enfrentan las PYMES agrícolas del cantón Cuenca para poder acceder a fuentes formales de financiamiento, a pesar de que en los últimos años la banca pública, privada y las cooperativas de

ahorro y crédito han impulsado programas de crédito productivo. Esta situación se debe a diferentes factores estructurales como la informalidad empresarial, la ausencia de garantías, la falta de un historial crediticio y la baja educación financiera de los productores. A estos factores se les suma la oferta financiera y las altas exigencias de las entidades con la finalidad de disminuir el riesgo que se presenta en el sector agrícola. Por lo que las PYMES agrícolas dependen de préstamos informales con condiciones desfavorables, lo cual acentúa la vulnerabilidad financiera y disminuye la capacidad de inversión y crecimiento a largo plazo.

El objetivo general de la investigación es analizar los determinantes que influyen en el acceso al financiamiento y las restricciones crediticias de las PYMES agrícolas del cantón Cuenca. La hipótesis plantea la existencia de una relación significativa entre las variables. Los resultados permitirán aportar información para que las entidades financieras comprendan las principales barreras y orienten acciones que faciliten el acceso al financiamiento.

### **Estado Del Arte**

Las PYMES se definen como pequeñas o medianas empresas que se dedican al comercio, industria, manufactura o servicio, que cuentan con un limitado número de trabajadores y un volumen de ventas o ingresos moderados. Estas unidades productivas participan en la producción, comercialización e incluso exportación de productos agrícolas. A nivel nacional, este sector económico ha absorbido el 36,71 % de la cartera de crédito productiva, lo cual equivale a USD 622,8 millones, situación que respalda la importancia financiera de los créditos para estas entidades. En lo que respecta a las limitantes para el acceso a créditos, el 81,48 % se debe a la falta de información contable y financiera razonable y el 77,78 % debido a la baja facturación (Urdaneta et al., 2024).

Para Montesdeoca Aragundi y Cusme Zambrano (2020) estas empresas cumplen con un papel de gran importancia dentro de la región de manera directa y de manera indirecta desarrollo productivo y económico a nivel de la ciudad de Cuenca, asociado a la generación de empleo y fortalecimiento de actividades productivas en el sector agrícola. De igual manera, se resalta la importancia por la generación de empleo de manera directa e indirecta, especialmente en las zonas rurales representando el 55% en el país (Espinoza Rosero, 2020).

Asimismo, en una investigación aplicada a productores agrícolas de la parroquia San Joaquín, de Cuenca, se encontró que la variable acceso al crédito se relaciona de manera directa con la gestión del crédito con un coeficiente de 0,854; mientras que variables como la condición del crédito y el nivel educativo no alcanzaron un nivel significativo con coeficientes de 0.451 y 0,312, respectivamente (Sánchez et al., 2025). Es así que los resultados evidencian que mejorar el acceso al crédito sería una estrategia más efectiva que intervenciones aisladas. Por lo tanto, es necesario determinar los elementos o factores que influyen sobre el acceso al financiamiento formal.

En América Latina, diversas investigaciones han determinado que las restricciones crediticias se asocian directamente a la informalidad, la falta de garantías y el riesgo percibido por las instituciones financieras. Es necesario resaltar que, para bancos, cooperativas o mutualistas, el sector de la agricultura y ganadería representa uno de los más riesgosos debido a la estacionalidad productiva. De acuerdo con Jiménez Rico (2023), las variables que influyen sobre el acceso al crédito son el tamaño empresarial, la formalización y el historial crediticio, ya que estas determinan la probabilidad de acceder a un crédito bancario. Es así que las empresas más pequeñas enfrentan limitaciones debido a la baja capacidad financiera y a la percepción del riesgo por parte del sistema bancario y cooperativo.

En Ecuador, Cagua Hidrovo (2025) estableció que durante los últimos 10 años las principales barreras y limitantes para el acceso a financiamiento por parte de las PYMES se deben a las altas exigencias bancarias, la falta de información financiera confiable y razonable y a la dificultad que estas empresas tienen para presentar garantías. Lo cual ha dado como resultado un impedimento de la consolidación de muchas empresas por la falta de acceso a recursos financieros para mantener o incrementar el volumen de producción.

Específicamente en el sector agrícola, se tiene a Solís (2024), cuyos resultados evidenciaron que las PYMES agrícolas en Ecuador enfrentan dificultades con el acceso al financiamiento, la innovación y la formalización empresarial; por lo tanto, se deben plantear políticas públicas que se orienten a otorgar crédito agrícola para mejorar la competitividad y facilitar la formalización de sus operaciones.

Según Bravo Alcívar (2021), las PYMES ecuatorianas continúan enfrentando una importante brecha financiera frente a las grandes empresas. Según los autores, las pequeñas empresas tienen menos posibilidades de acceder a créditos tradicionales, situación que limita sus oportunidades de inversión, crecimiento y competitividad.

El acceso a financiamiento se define como la posibilidad que tienen las empresas para acceder a recursos financieros en instituciones como bancos, cooperativas o mutualistas con la finalidad de invertir, expandir o incrementar su capital de trabajo. De acuerdo con la literatura reciente, el acceso a estas fuentes de financiamiento depende de factores internos y externos relacionados con la empresa y también con el entorno económico en el cual realiza sus actividades, las mismas que se detallan a continuación:

1. Tamaño de la empresa: Este factor influye sobre la capacidad de financiamiento, ya que las empresas medianas o pequeñas presentan condiciones desfavorables debido al monto de sus ventas y activos (Urdaneta et al., 2024).
2. Antigüedad de la empresa: Aquellas que tienen una mayor permanencia en el mercado tienen mayor facilidad para acceder a créditos, ya que cuentan con estabilidad operativa, trayectoria y solvencia (Urdaneta et al., 2024).
3. Garantías y activos son aquellos elementos como terrenos o maquinaria que facilitan la aprobación de créditos (Urdaneta et al., 2024).
4. Historial crediticio, que se define como el comportamiento financiero que tiene la empresa con respecto a créditos anteriores y que facilita la aprobación de nuevos créditos (Urdaneta et al., 2024).
5. Educación financiera del propietario: Este factor influye sobre la capacidad de gestionar y comprender las condiciones para la obtención de créditos (Urdaneta et al., 2024).

En este contexto, un actor clave para el financiamiento de las empresas del sector agrícola en Ecuador han sido las cooperativas de ahorro y crédito, ya que durante el período 2024 han colocado más de USD 26 400 millones a nivel nacional en créditos productivos. Varias cooperativas direccionan su cartera de crédito al sector agropecuario y microempresarial; sin embargo, existen altas tasas de interés debido al riesgo que existe por los ciclos de cosecha, lo que afecta directamente e incrementa los márgenes de morosidad (Mera, 2025).

Dentro del Ecuador, este financiamiento sigue siendo uno de los principales desafíos del desarrollo productivo, aunque ya existen programas de gestión de créditos públicos y privados. En Ecuador, el acceso al financiamiento de las PYMES también ha sido objeto de estudio. (Espinoza Rosero, 2020), analizó el comportamiento del crédito bancario dirigido a las PYMES ecuatorianas

y encontró que tanto la banca pública como la privada concentran gran parte de los recursos financieros en empresas grandes, dejando a las pequeñas y medianas empresas con un acceso limitado al crédito productivo. Además, el autor sostiene que las instituciones financieras consideran a las PYMES como empresas de mayor riesgo, lo que restringe sus posibilidades de financiamiento.

En el caso de Cantón Cuenca y su zona rurales de influencia, las pequeñas medianas empresas mantienen una participación relevante en la economía local. No obstante, la mayoría de ellas dependen de su capital propio y mecanismos formales de esta actividad. Por ello, estudiar las determinantes para el acceso de financiamiento dentro de este sector, nos permitirá comprender cuál es la realidad empresarial agrícola que se divide dentro de este territorio y aportar futuras, estrategias de política pública y desarrollo local

Las restricciones crediticias se defienden como las limitaciones que enfrentan las empresas para obtener un crédito, incluso si están dispuestas a asumir la tasa de interés de mercado. Este fenómeno fue explicado por Stiglitz y Weiss (1981) a través del concepto de racionamiento de crédito, según el cual las entidades financieras, cuando no pueden distinguir el nivel de riesgo, o sea, alto o bajo, prefieren limitar el monto otorgado antes que elevar la tasa de interés, lo cual disminuye el riesgo de morosidad para las cooperativas y limita el acceso a financiamiento en las empresas. Este planteamiento en la actualidad aún se aplica con respecto al financiamiento de las PYMES ecuatorianas (Cagua Hidrovo, 2025).

En lo que respecta a las empresas agrícolas, esta restricción se manifiesta en tres formas. La primera es el razonamiento por precio; esto se debe a que las instituciones financieras cobran tasas de interés más altas debido al mayor riesgo por la estacionalidad en la producción. Durante los periodos 2025 y 2026, el segmento de las PYMES ha accedido a créditos con tasas de interés

de entre 9,3 % y 11,1 % (Banco Central del Ecuador, 2026; Páez, 2026). La segunda es el razonamiento por cantidad: el monto aprobado en un crédito se basa en la capacidad de pago del productor. La tercera es la autoexclusión financiera, en la cual los propios productores, con base en sus recursos, anticipan el rechazo y optan por no solicitar el crédito, recurriendo a fuentes informales. De acuerdo con Padrón et al. (2024), cerca de la cuarta parte de PYMES ecuatorianas, es decir, 26,01 %, no ha solicitado créditos financieros a bancos, cooperativas o mutualistas y el recorrido a las asociaciones comunitarias.

En el caso específico del crédito agrícola, las restricciones se agravan debido a las condiciones de pago ofrecidas, los ciclos de producción y las altas tasas de interés, lo cual choca con la forma en que los productores perciben sus ingresos únicamente en las épocas de cosecha, lo cual generalmente es en dos, tres o seis meses, lo cual dificulta la estimación de la capacidad de pago del agricultor.

Una vez concluido el análisis de la literatura Y a partir de lo expuesto, se plantea la siguiente hipótesis de investigación: existe una relación significativa entre los determinantes del acceso al financiamiento y las restricciones crediticias que enfrentan las PYMES agrícolas del cantón Cuenca (H1), frente a la hipótesis nula que rechaza dicha relación (H0).

## **Metodología**

### **Enfoque y alcance de la investigación**

El desarrollo del artículo, que tiene como propósito analizar los determinantes del acceso al financiamiento de las PYMES y de las restricciones crediticias en Cuenca, aplicó un enfoque mixto, ya que permitió recopilar información medible en frecuencias y porcentajes sobre las características empresariales de las PYMES agrícolas, su acceso a créditos formales y las restricciones crediticias. Además, se aplicó una entrevista semiestructurada a 14 cooperativas de

Cuenca. El análisis descriptivo permitió caracterizó la problemática y el análisis correlacional determinar el grado de relación entre las variables. Además, la información recopilada durante el periodo 2026 sin manipular la información. Mediante la aplicación de un enfoque cuantitativo y cualitativo se obtiene una visión integral de las variables analizadas, además de que los resultados cualitativos permiten sustentar los resultados cuantitativos.

### **Diseño de investigación**

La investigación aplicó un diseño no experimental de corte transversal, dado que la información se recuperó en un periodo determinado de tiempo, siendo este 2026, y se analizó tal y como se obtuvo, sin ningún tipo de manipulación o alteración. Los resultados obtenidos permitieron determinar las características del acceso al financiamiento y las restricciones crediticias a las cuales se enfrentan las pymes agrícolas en Cuenca.

### **Población y muestra**

La población de investigación estuvo conformada por pequeños y medianos productores agrícolas del cantón Cuenca. Entre ellos se encuentran 1900 productores a nivel de Azuay en 47 asociaciones de acuerdo al Ministerio de Agricultura y Ganadería (MAG), 122 productores registrados en la Empresa Pública Municipal de Desarrollo Económico (EDEC), 22 asociaciones con aproximadamente 30 miembros de acuerdo con la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS) y 119 PYMES registradas de agricultura según el Registro Estadístico de Empresas (REM) (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2026a; Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, 2025).

Mediante la aplicación de la fórmula de la muestra para poblaciones finitas con un nivel de confianza del 95% y un margen de error de 5%, se determinó una muestra de 256 PYMES o asociaciones agrícolas. En lo que respecta a la población de cooperativas de ahorro y crédito, según

la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2026b), existen 14 cooperativas en Cuenca que ofrecen créditos direccionados a la productividad de los sectores agrícolas y ganaderos.

### **Instrumentos de recolección de datos**

Para recopilar la información se aplicó un cuestionario a pequeños y medianos productores agrícolas y una entrevista semiestructurada a representantes de las Cooperativas de Ahorro y Crédito (COAC) de Cuenca.

El cuestionario incluyó preguntas de tipo Likert sobre las fuentes de financiamiento, las dificultades para acceder a un crédito, condiciones de los préstamos, el manejo de los ingresos y gastos, la fijación de precios de los productores y los factores que influyen en el acceso al financiamiento.

Mediante la aplicación de estos dos instrumentos se contrastó la perspectiva de la demandada del crédito por parte de los productores y asociaciones con respecto a la oferta por parte de las cooperativas de ahorro y crédito, lo cual facilitó el análisis correlacional al incorporar variables y dimensiones. Ambos instrumentos permitieron contrastar la perspectiva de la demanda de crédito con la oferta institucional e incorporar las variables y dimensiones necesarias para el análisis.

**Tabla 1**

#### *Operacionalización de variables*

| <b>Variable</b>                                                    | <b>Dimensiones</b>          | <b>Indicador</b>                                            | <b>Ítem</b>                                                               | <b>Escala</b>           |
|--------------------------------------------------------------------|-----------------------------|-------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|-------------------------|
| Independiente:<br>Determinantes<br>del acceso al<br>financiamiento | Tamaño de la<br>empresa     | Volumen de ventas y<br>número de activos<br>productivos     | Pregunta de<br>caracterización sobre<br>tamaño de la unidad<br>productiva | Nominal /<br>categórica |
|                                                                    | Antigüedad de la<br>empresa | Años de actividad<br>agrícola continua                      | Antigüedad en la<br>agricultura                                           | Ordinal                 |
|                                                                    | Garantías y<br>activos      | Tipo de garantía<br>disponible para<br>respaldar un crédito | Garantía para pedir<br>préstamos                                          | Nominal                 |
|                                                                    | Historial<br>crediticio     | Comportamiento de<br>pago en créditos<br>anteriores         | Condiciones de<br>préstamos y                                             | Likert (1 a 5)          |

| Variable                                  | Dimensiones                                   | Indicador                                                       | Ítem                                                                        | Escala               |
|-------------------------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|----------------------|
| Dependiente:<br>Restricciones crediticias |                                               |                                                                 | cumplimiento de pagos previos                                               |                      |
|                                           | Educación financiera del productor            | Nivel de manejo de ingresos, gastos y fijación de precios       | Manejo de ingresos y gastos, y fijación de precios                          | Likert (1 a 5)       |
|                                           | Nivel de riesgo percibido del sector agrícola | Percepción de riesgo asociado a la estacionalidad de la cosecha | Motivo percibido de rechazo o limitación de crédito por parte del productor | Likert (1 a 5)       |
|                                           | Falta de garantías formales                   | Proporción de productores sin garantía                          | Dificultad para acceder a un crédito formal                                 | Nominal / porcentual |
|                                           | Altas tasas de interés                        | Percepción de la tasa de interés                                | Dificultad para acceder a un crédito formal                                 | Likert (1 a 5)       |
|                                           | Complejidad de trámites bancarios             | Percepción de exceso de requisitos y documentación              | Dificultad para acceder a un crédito formal                                 | Likert (1 a 5)       |

**Fuente:** Información obtenida de (Urdaneta et al., 2024) y (Stiglitz y Weiss, 1981). **Elaborado por:** La autora

### Confiabilidad del instrumento

La confiabilidad del instrumento fue comprobada la confiabilidad de instrumento mediante la aplicación del coeficiente Alpha de Cronbach, cuyo valor fue de 0,761, se aplicó el coeficiente Rho de Spearman para determinar el grado de asociación entre las variables.

### Técnica de análisis de datos

Para determinar la relación que existe entre las variables analizadas en la investigación, se utilizó el coeficiente rho de Spearman. Esta técnica no solamente permitió determinar la relación, sino también la fuerza y la dirección de la misma. A partir de las estadísticas obtenidas, se buscó establecer las principales barreras crediticias que enfrentan las firmas agrícolas de Cuenca con el propósito de generar recomendaciones orientadas a mejorar el acceso al financiamiento del sector agrícola.

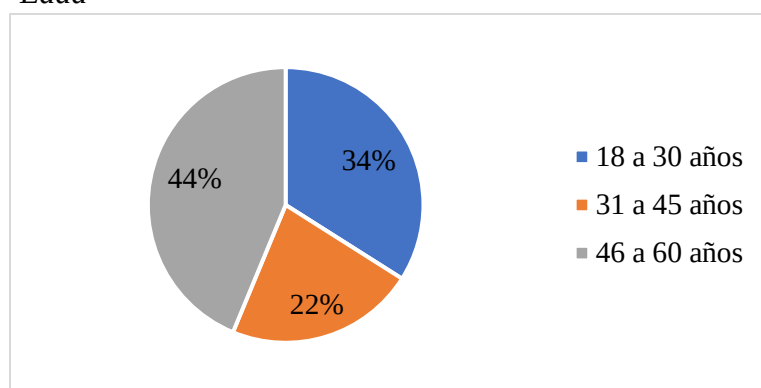
## Resultados

En este apartado se presentan los principales resultados obtenidos durante el estudio sobre los determinantes del acceso al financiamiento en las PYMES agrícolas de Cuenca, Ecuador. La información fue recopilada directamente de los productores mediante encuestas y complementada

con entrevistas realizadas a representantes de cooperativas de ahorro y crédito. Estos datos permitieron conocer, desde la experiencia de los propios actores, las principales dificultades que enfrentan los productores al momento de solicitar un crédito, así como los factores que pueden facilitar o limitar su acceso al financiamiento. A partir de la información obtenida, se analizan las restricciones crediticias y las condiciones que influyen en las decisiones de las instituciones financieras al momento de otorgar recursos al sector agrícola.

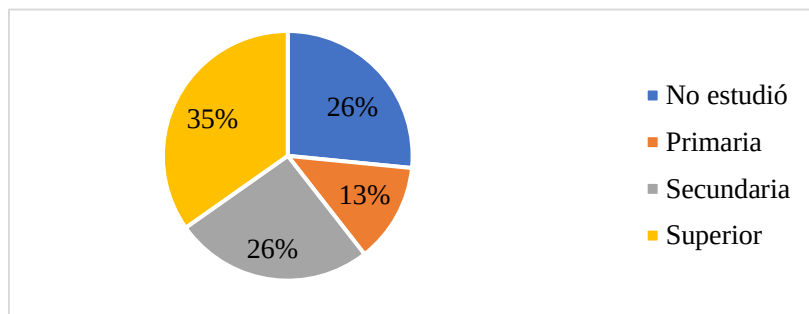
**Figura 1**

*Edad*



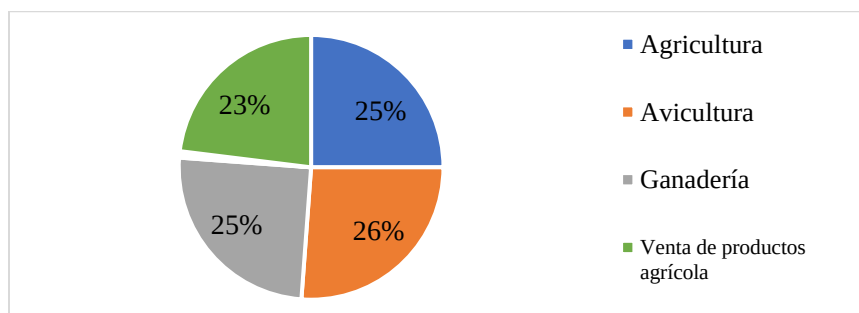
**Fuente:** Encuesta aplicada a los productores. **Elaborado por:** La autora

La mayoría de los encuestados se ubica en el rango de 46 a 60 años con el 44 %, seguido por el grupo de 18 a 30 años con el 34 % y el de 31 a 45 años con el 22 %. El resultado es evidencia de que la actividad agrícola en Cuenca se encuentra sostenida por productores de edad madura, lo cual establece una barrera debido a que las actividades financieras exigen el respaldo patrimonial y la capacidad de pago.

**Figura 2***Nivel de estudio*

**Fuente:** Encuesta aplicada a los productores. **Elaborado por:** La autora

Solo el 35 % de los productores alcanzó educación superior, mientras que un 26 % no estudió, un 26 % cursó secundaria y un 13 % únicamente primaria. Los resultados evidencian un bajo nivel educativo, lo cual restringe el entendimiento de los requerimientos y condiciones del crédito, además de limitar la capacidad de los productores para elaborar información financiera confiable.

**Figura 3***Actividad económica*

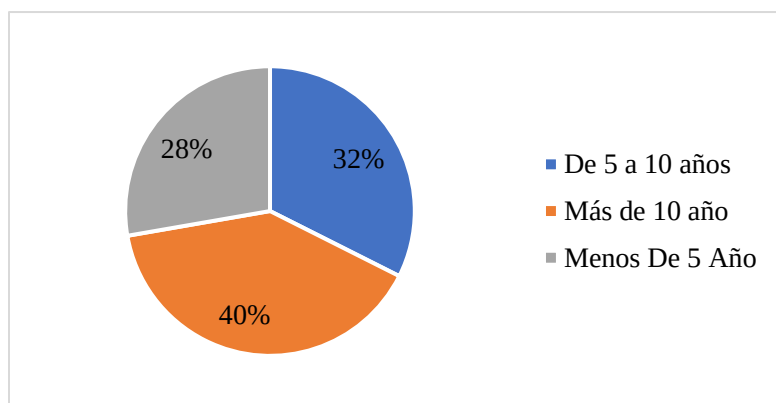
**Fuente:** Encuesta aplicada a los productores. **Elaborado por:** La autora

Los participantes muestran que la agricultura 25 %, avicultura 26 %, ganadería 25 % y venta de productos agrícolas 23 %. Esta diversidad de actividades productivas muestra que el sector agropecuario se subdivide en diferentes ramas; por lo tanto, los determinantes para el acceso

al crédito deben considerar los distintos ciclos productivos y los flujos de caja de acuerdo a la estacionalidad de la producción.

**Figura 4**

*Antigüedad en la agricultura*

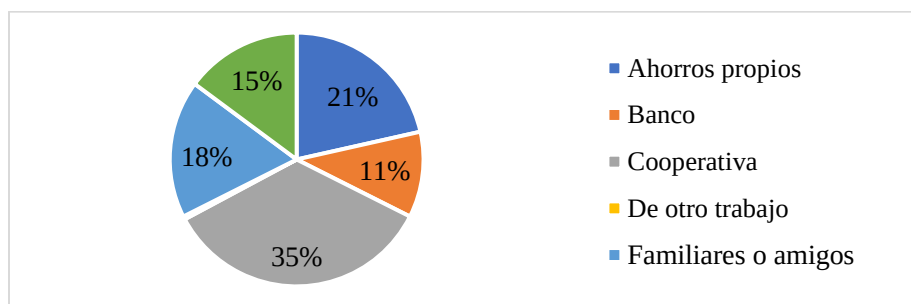


**Fuente:** Encuesta aplicada a los productores. **Elaborado por:** La autora

El 40 % de los productores tiene más de 10 años de experiencia, el 32 % entre 5 y 10 años y el 28 % menos de 5 años. El hecho de que la mayoría de los participantes tengan una trayectoria sólida es un activo intangible, ya que las entidades financieras lo determinan como historial de actividad; sin embargo, también deben considerarse elementos como las garantías y la capacidad de pago y el historial crediticio.

**Figura 5**

*Procedencia del dinero para la producción*

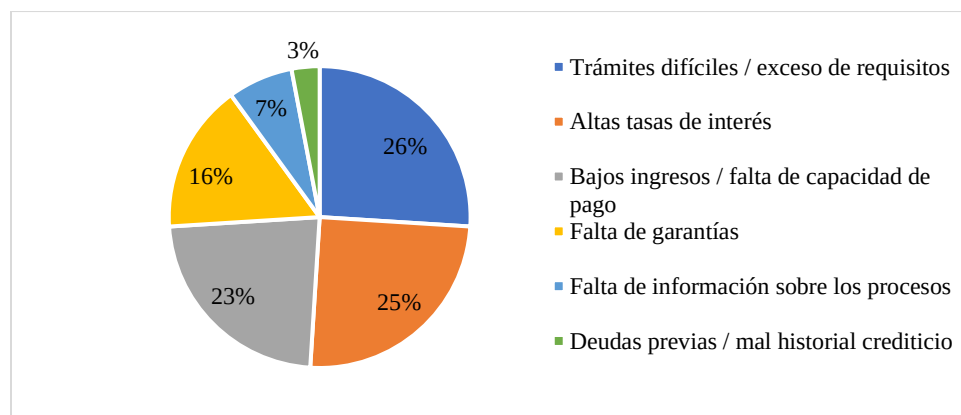


**Fuente:** Encuesta aplicada a los productores. **Elaborado por:** La autora

La cooperativa es la fuente más recurrente de financiamiento 35 %, seguida de ahorros propios 21 %, familiares o amigos 18 %, prestamistas informales 15 % y banco 11 %). Estos resultados confirman que las cooperativas de ahorro y crédito son el principal canal de financiamiento del sector agrícola, sobre todo porque sus servicios y productos están direccionados a la población vulnerable y que no cuenta con las garantías necesarias para acceder a créditos en bancos.

### Figura 6

*Obstáculos para el acceso al crédito formal en PYMES agrícolas de Cuenca*

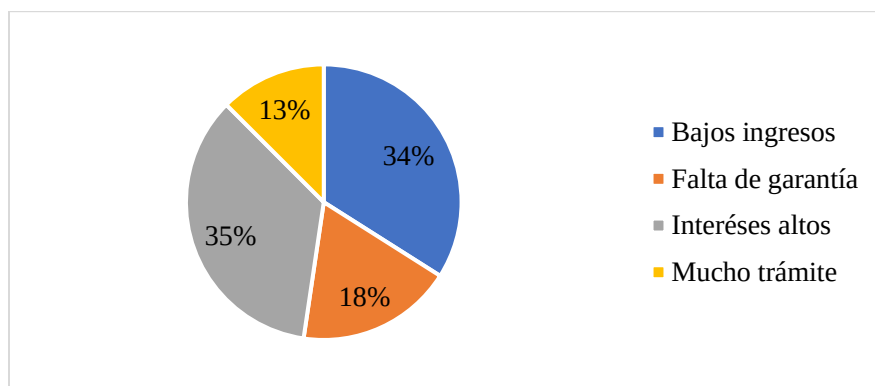


**Fuente:** Encuesta aplicada a los productores. **Elaborado por:** La autora

Los resultados muestran que los principales obstáculos son la complejidad de los trámites y el exceso de requisitos con el 26 %, las altas tasas de interés con el 25%, los bajos ingresos que limitan la capacidad de pago con el 23 %, la falta de garantías con el 16 %, la falta de información sobre los procesos crediticios con el 7 % y las deudas previas o mal historial crediticio con el 3 %. Esto evidencia que las restricciones crediticias no son de naturaleza exclusivamente financiera, sino que también responden a barreras administrativas y de conocimiento.

**Figura 7**

*Problema para conseguir un préstamo en una institución financiera*

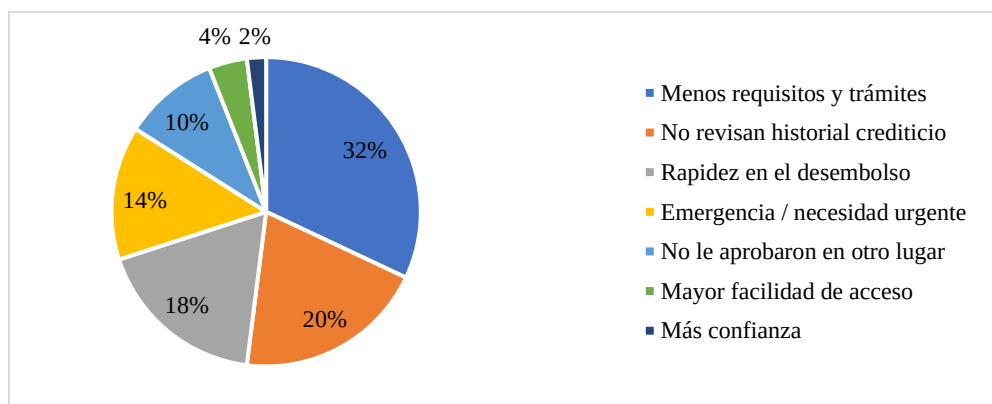


**Fuente:** Encuesta aplicada a los productores. **Elaborado por:** La autora

Los intereses altos 35 % y los bajos ingresos 34 % son las barreras más señaladas, seguidas de la falta de garantía 18 % y el exceso de trámites 13 %. En lo que respecta a esta pregunta, se evidencia que las restricciones crediticias se basan en las condiciones financieras, la insuficiencia de los ingresos informales y las altas tasas de interés como los principales obstáculos para el acceso al crédito.

**Figura 8**

*Razones para preferir créditos informales*

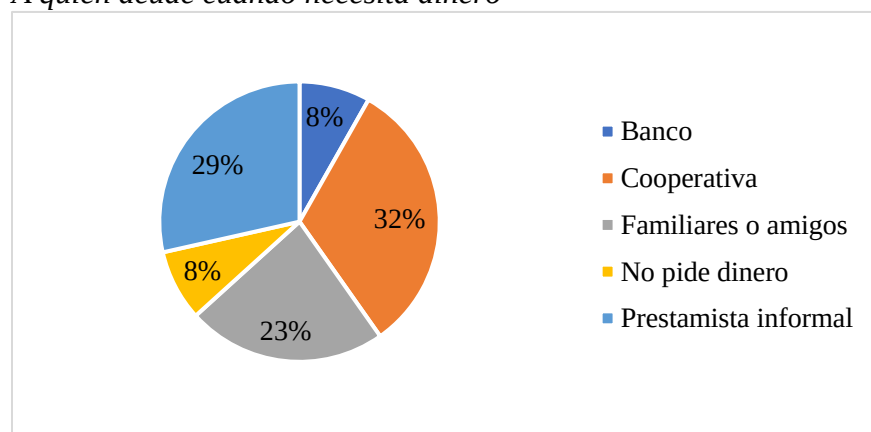


**Fuente:** Encuesta aplicada a los productores. **Elaborado por:** La autora

Los resultados muestran que la principal ventaja es la reducción de requisitos y trámites 32 %, seguida de la ausencia de revisión del historial crediticio 20 % y la rapidez en el desembolso 18 %. Es decir, los productores agrícolas de Cuenca optan por el financiamiento informal no por su costo, sino por la flexibilidad administrativa y la inmediatez. La necesidad urgente fue del 14 % y el rechazo previo en instituciones formales del 10 % completan las principales motivaciones, evidenciando un ciclo de exclusión financiera, en donde el productor es rechazado en el sistema formal.

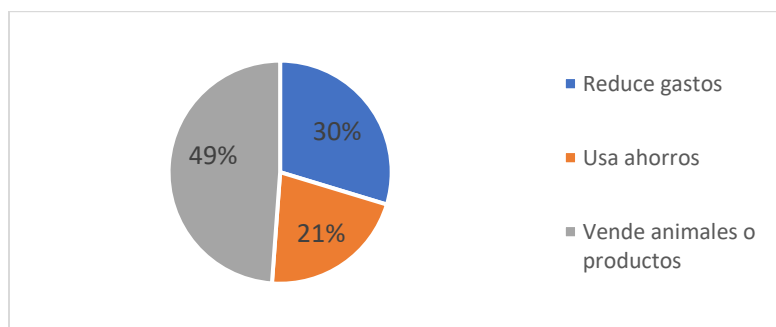
**Figura 9**

*A quién acude cuando necesita dinero*



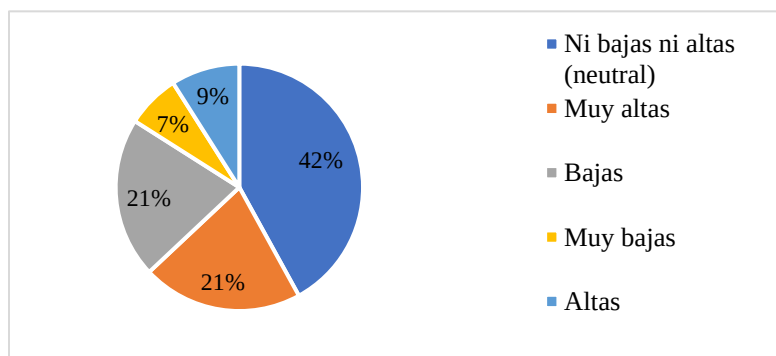
**Fuente:** Encuesta aplicada a los productores. **Elaborado por:** La autora

La cooperativa 32 % y el prestamista informal 29 % concentran la mayor preferencia ante una necesidad urgente de dinero, seguidos de familiares o amigos 23 %, mientras que el banco 8 %. Estos resultados se alinean con la pregunta anterior, ya que evidencian que los productores recurren a prestamistas informales para poder acceder a créditos y financiamiento.

**Figura 10***Como hace para continuar con la producción*

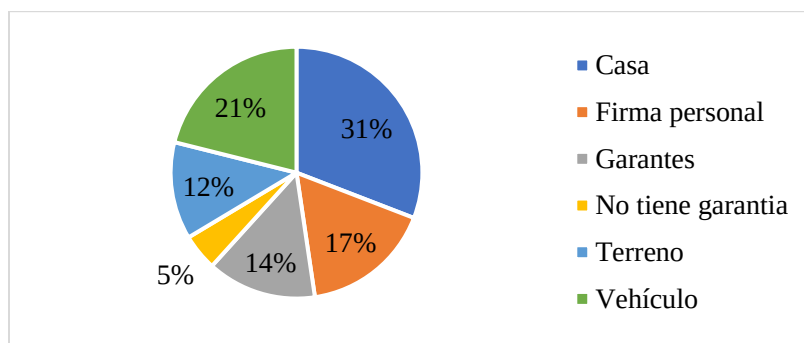
**Fuente:** Encuesta aplicada a los productores. **Elaborado por:** La autora

Cuando la empresa requiere de liquidez para poder continuar con sus operaciones, el 49 % de los productores vende animales o productos para financiar la continuidad de su producción, el 20 % reduce gastos y el 21 % recurre a ahorros. Estos resultados evidencian la fragilidad financiera y la insuficiencia de financiamiento de este sector económico.

**Figura 11***Percepción de las tasas de interés*

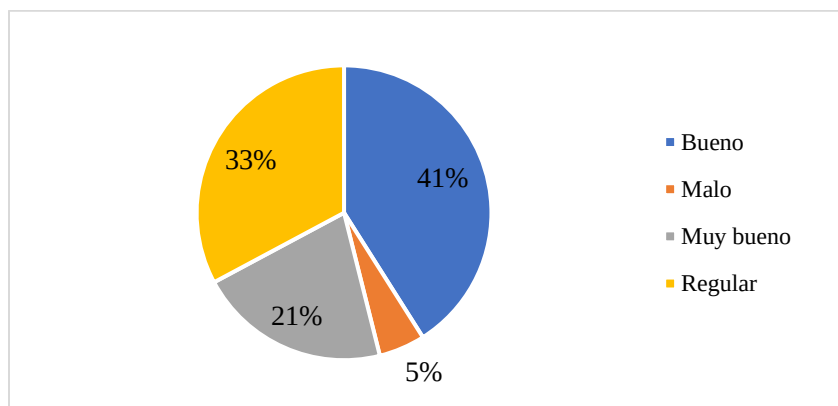
**Fuente:** Encuesta aplicada a los productores. **Elaborado por:** La autora

El 42 % califica las tasas como ni bajas ni altas, mientras que el 30 % las percibe como altas o muy altas, y el 28 % como bajas o muy bajas. Esta diversidad sugiere que el costo del crédito es percibido de manera heterogénea, dependiendo de la experiencia previa de cada productor y de la institución financiera a la que ha recurrido.

**Figura 12***Garantía para pedir préstamos*

**Fuente:** Encuesta aplicada a los productores. **Elaborado por:** La autora

De acuerdo con los productores utilizan como garantía la casa, 31 %, es la garantía más utilizada, seguida del vehículo, 21 %, la firma personal, 17 %, los garantes, 14 %, y el terreno, 12 %; solo un 5 % declara no tener garantía. Este resultado evidencia que los bienes inmuebles son las principales garantías por encima del terreno de cultivo, lo cual puede deberse a que la tierra agrícola no siempre cuenta con la titulación regularizada, lo cual impide que sea utilizada como garantía.

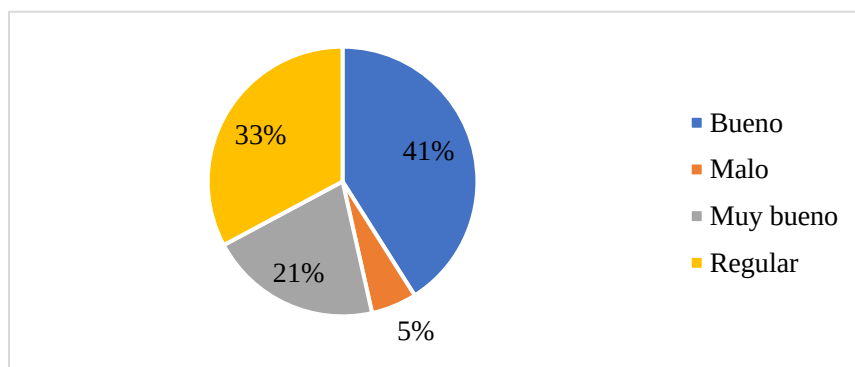
**Figura 13***Apoyo de instituciones financieras públicas a los agricultores*

**Fuente:** Encuesta aplicada a los productores. **Elaborado por:** La autora

El 41 % califica el apoyo público como bueno y el 21 % como muy bueno, frente a un 33 % que lo considera regular. Existe una percepción positiva por parte de los productores, que indican que existe un apoyo financiero por parte de las instituciones para otorgar financiamiento, para que se puedan incrementar los niveles de producción.

**Figura 14**

*Apoyo de instituciones financieras privadas a los agricultores*



**Fuente:** Encuesta aplicada a los productores. **Elaborado por:** La autora

Estos resultados son similares a los de la banca pública, ya que el 41 % es bueno, 21 % muy bueno, 33 % regular y 5 % malo. Desde el punto de vista de los productores, la diferencia que existe entre la banca pública y privada se basa en los requisitos, condiciones y el acceso al financiamiento.

### **Análisis descriptivo de la entrevista**

La siguiente matriz resumen los hallazgos más relevantes obtenidos de las 14 entrevistas aplicadas a Cooperativas de Ahorro y Crédito (COAC) ubicada en Cuenca.

**Tabla 2***Matriz resumen de las entrevistas*

| <b>Categoría</b>                            | <b>Hallazgo relevante</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|---------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Inicio del proceso de solicitud             | La forma de acceso varía según el tipo de entidad: cooperativas grandes y banca reciben solicitudes en agencia, portal web o mediante asesores de campo; las cajas y cooperativas comunitarias inician el proceso en asambleas o ferias locales; un actor de fomento público recibe proyectos de inversión productiva. |
| Requisitos de acceso                        | Los requisitos comunes son capacidad de pago demostrable, historial crediticio y garante o garantía; la banca privada exige adicionalmente RUC, calificación A1/A2 y al menos dos años de formalidad tributaria, mientras las cajas comunitarias solo exigen estar al día en aportes y ser conocido en la comunidad.   |
| Garantías más solicitadas                   | Predomina la garantía personal o solidaria para montos menores y la hipotecaria para montos mayores; la banca privada exige garantías hipotecarias de alta plusvalía, mientras cajas comunitarias usan garantía solidaria entre vecinos.                                                                               |
| Verificación de capacidad de pago           | La mayoría reconstruye el flujo de caja del ciclo productivo mediante inspección de campo; la banca privada audita declaraciones tributarias y facturación electrónica; las cajas comunitarias verifican por conocimiento directo del productor.                                                                       |
| Razones de rechazo del crédito              | Sobreendeudamiento, mal historial en el buró de crédito e informalidad de ingresos son las causas más citadas; el actor de fomento público añade la falta de titularidad de tierra o juicios de coactiva.                                                                                                              |
| Inspecciones de campo                       | Prácticamente todas las entidades (13 de 14) realizan inspección previa, evaluando cultivo, riego, herramientas y activos; solo la caja comunitaria la describe como visita informal.                                                                                                                                  |
| Determinación del monto del crédito         | Se fija según la capacidad de pago neta y el valor de la garantía o del proyecto productivo; la banca privada la basa en ingresos declarados al SRI y la caja comunitaria en el ahorro acumulado del socio.                                                                                                            |
| Tasas de interés y plazos                   | Las tasas de microcrédito están reguladas por la Junta de Política y Regulación Financiera / Banco Central; los plazos se adaptan al ciclo del cultivo. El programa público ofrece tasas subsidiadas preferenciales; la banca privada aplica tasas comerciales/Pyme.                                                   |
| Tiempo de aprobación del crédito            | Cooperativas y cajas comunitarias aprueban en 24 a 72 horas; el actor de fomento público tarda entre 10 y 15 días por verificación técnica en territorio; la banca privada tarda de 5 a 8 días por auditoría documental.                                                                                               |
| Principales dificultades de los productores | Informalidad de los ingresos y ausencia de comprobantes de venta, junto con la falta de titulación de la tierra, son las dificultades más mencionadas en toda la muestra.                                                                                                                                              |
| Educación financiera de los productores     | La mayoría de entrevistados coincide en que los productores no diferencian ingresos brutos de la ganancia neta y mezclan finanzas familiares con productivas; solo la banca privada matiza que las PYMES agrícolas consolidadas sí tienen noción financiera.                                                           |
| Capacitación ofrecida por la entidad        | Cooperativas medianas y el programa público ofrecen talleres de educación financiera; la banca privada y varias cajas comunitarias no cuentan con programas formales.                                                                                                                                                  |
| Tipos de crédito ofrecidos                  | Predominan las líneas de microcrédito para capital de trabajo (insumos, semillas, mano de obra) y crédito para activos fijos o infraestructura de riego; la banca privada añade adquisición de predios y maquinaria pesada.                                                                                            |
| Facilidades en épocas de baja producción    | La mayoría de cooperativas y el actor público ofrecen reestructuración o refinanciamiento ante pérdidas climáticas; la banca privada indica que no existen periodos de gracia automáticos y exige procesos formales.                                                                                                   |

| Categoría                                      | Hallazgo relevante                                                                                                                                                                           |
|------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Nivel de riesgo percibido del crédito agrícola | Se percibe como riesgo medio-alto o alto por factores climáticos, fitosanitarios y de precio; la caja comunitaria lo considera bajo por el control social y la confianza mutua entre socios. |
| Factores que facilitan el acceso al crédito    | Historial de pago puntual, garantías adecuadas, titulación de tierra, riego tecnificado y asociatividad (pertenecer a una cooperativa o asociación) son los factores más citados.            |

**Fuente:** Entrevista aplicada a las cooperativas. **Elaborado por:** La autora

Con base en los resultados de la encuesta y la entrevista, se han determinado los siguientes resultados:

- Los factores que dificultan el acceso al financiamiento o las restricciones son las altas tasas de interés, la falta de garantías formales, sobre todo la titulación de tierra, los trámites complejos y prolongados, el tiempo de espera, la informalidad de los ingresos, la falta de registros financieros, los bajos ingresos, la falta de capacitación en finanzas y la inexistencia de conocimiento sobre los procesos para obtener créditos formales.
- Los factores que facilitan el acceso a los créditos de acuerdo a los productores son las cooperativas o cajas comunitarias, ya que presentan requisitos más flexibles e intereses más bajos, la antigüedad de la actividad económica, el historial de pago puntual, contar con un garante o garantía tangible y la asociatividad.
- De acuerdo con los resultados, más del 91% de productores ha intentado acceder a créditos formales; sin embargo, al no contar con las garantías necesarias, apenas el 34,77% obtuvieron un crédito.
- Las características de las PYMES analizadas fueron la edad, que se concentró entre 46 y 60 años, un nivel educativo bajo, PYMES con más de 10 años de antigüedad económica y pertenecer a asociaciones de productores, lo que les permite contar con el respaldo.

- La necesidad de financiamiento se debe a la necesidad de capital de trabajo, a la inversión en activos fijos, al incremento de la producción o a la reposición de la inversión debido a pérdidas por catástrofes climáticas.
- Los resultados mostraron que los productores se descapitalizan mediante la venta de activos cuando requieren liquidez inmediata, esto debido a que consideran que no cumplen con los requisitos que están solicitando las instituciones financieras para acceder a créditos.

**Tabla 3***Alfa de Cronbach*

| Estadísticas de fiabilidad |                |
|----------------------------|----------------|
| Alfa de Cronbach           | N de elementos |
| ,761                       | 31             |

**Fuente:** Encuesta aplicada a los productores. **Elaborado por:** La autora

Mediante el alfa de Cronbach se observó un nivel de confiabilidad de 0,761, que se ubica en el rango de aceptable; por lo tanto, las preguntas diseñadas para medir las variables de determinantes del acceso a financiamiento y restricciones crediticias permitieron obtener información confiable. Además, se establece una consistencia interna aceptable.

### **Comprobación de hipótesis**

La construcción y codificación de las puntuaciones de las dos variables se basó en el promedio de los puntajes que se obtuvieron en los ítems de tipo Likert para valorar cada una de las dimensiones. Para la variable determinantes del acceso al financiamiento, se calcularon con los ítems del tamaño de la empresa, antigüedad, garantías, historial crediticio y educación financiera, mientras que para la variable restricciones crediticias se calculó con los ítems riesgo percibido, falta de garantías, tasas de interés y complejidad en los trámites.

El cálculo se realizó en el sistema estadístico SPSS; el proceso incluyó un cálculo de los puntajes compuestos mediante la media aritmética de los ítems para cada una de las variables. La

utilización del promedio facilitó mantener la escala original de 1 a 5 y permitió la interpretación posterior descriptiva de los resultados; además, han de realizar la aplicación del coeficiente de correlación. A través de la utilización del programa estadístico, se creó una base de datos en donde se establecieron variables, etiquetas y los valores correspondientes a la escala de Likert. Una vez se contó con la base de datos, se procedió a realizar la recodificación y los cálculos para determinar los valores de cada una de las variables y poder aplicar el coeficiente de correlación que permitió determinar la relación existente entre las variables.

H<sub>1</sub>: Existe una relación significativa entre los determinantes del acceso al financiamiento y las restricciones crediticias en Cuenca.

H<sub>0</sub>: No existe una relación significativa entre los determinantes del acceso al financiamiento y las restricciones crediticias en Cuenca.

**Tabla 4**

*Correlación entre determinantes del acceso al financiamiento y restricciones crediticias*

| Correlaciones      |                                                  |                               | Determinantes del<br>acceso al<br>financiamiento | Restricciones<br>crediticias |
|--------------------|--------------------------------------------------|-------------------------------|--------------------------------------------------|------------------------------|
| Rho de<br>Spearman | Determinantes<br>del acceso al<br>financiamiento | Coeficiente de<br>correlación | 1,000                                            | -,708                        |
|                    |                                                  | Sig. (bilateral)              | .                                                | ,002                         |
|                    |                                                  | N                             | 256                                              | 256                          |
|                    | Restricciones<br>crediticias                     | Coeficiente de<br>correlación | -,708                                            | 1,000                        |
|                    |                                                  | Sig. (bilateral)              | ,002                                             | .                            |
|                    |                                                  | N                             | 256                                              | 256                          |

**Fuente:** Encuesta aplicada a los productores. **Elaborado por:** La autora

Con una significancia de 0,002, que es menor al estándar convencional de 0,05, se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis alternativa, ya que existe una relación estadísticamente significativa entre las variables determinantes del acceso a financiamiento y restricciones crediticias. Con un coeficiente de -0,708 se determina una correlación negativa fuerte, dado que

cuando los productores incrementan su percepción sobre las restricciones crediticias debido a las altas tasas de interés, las garantías y la complejidad de los trámites, se disminuye el acceso al financiamiento formal.

La investigación tuvo por objetivo analizar los determinantes que influyen en el acceso al financiamiento y las restricciones crediticias de las pymes agrícolas en el cantón de Cuenca. Mediante un análisis correlacional, se evidenció la existencia de una relación significativa y negativa entre las variables con un coeficiente de  $-0,708$  y un  $p = 0,002$ ; es decir, a medida que incrementan las restricciones para el acceso a financiamiento por las tasas de interés, la exigencia de garantías y la complejidad en trámites y documentos, disminuye el nivel de acceso a financiamiento formal por parte del sector agrícola.

En concordancia con estos resultados, se tiene a Stiglitz y Weiss (1981), quienes señalaron en su investigación que cuando las entidades financieras no cuentan con los recursos y la capacidad para distinguir el riesgo real de un sector económico, prefieren limitar el monto de financiamiento o incrementar el nivel de riesgo. Esta afirmación se ve sustentada con los resultados que resaltan que, del 91% de los productores que intentó acceder a financiamiento en una institución financiera, solamente el 34,77% efectivamente pudo obtener recursos financieros.

Estos resultados también se alinean con las investigaciones de Sánchez et al. (2025), quienes encontraron una relación positiva fuerte, como un coeficiente de correlación de 0,854, entre el acceso a crédito y la gestión por parte de las empresas. Además, investigaciones de Urdaneta et al. (2024) y Cagua Hidrovo (2025) señalaron que la falta de garantías y la informalidad son las principales barreras de acceso. Además, resaltan los mismos tres factores encontrados en la investigación: las garantías, la información financiera insuficiente y la complejidad de los trámites son las principales barreras, no solamente en el cantón de Cuenca, sino a nivel nacional.

En esta misma línea, la investigación de Jiménez Rico (2023), que fue realizada en las pymes de México, indicó que el tamaño de las empresas, la formalización y el historial crediticio tienen mayor peso cuando quieren acceder a financiamiento en entidades bancarias. Estas dimensiones también se analizaron dentro de la investigación, lo cual indica que el razonamiento del crédito hacia las pequeñas empresas agrícolas no es una situación exclusiva en Ecuador, sino que está presente en todas las pymes, ya que no cuentan con la formalidad y las garantías necesarias o solicitadas por las entidades financieras.

En lo que respecta a la información obtenida de las entrevistas, las cooperativas señalaron que elementos como la falta de información financiera confiable de comprobantes de venta, de la titulación de la tierra y de las garantías necesarias son los factores que frenan y disminuyen el monto ofrecido. La coincidencia entre la información obtenida del análisis cuantitativo y cualitativo refuerza los resultados obtenidos, validándolos, ya que las restricciones crediticias del sector agrícola de Cuenca corresponden a un conjunto de condiciones que presenta el sector agrícola, como la informalidad, el bajo nivel educativo, la falta de garantías, las altas tasas de interés y, del lado de las instituciones financieras, se encuentran la percepción del riesgo y la exigencia de recursos que respalden el cumplimiento de las obligaciones.

Es necesario resaltar que estos resultados presentan limitaciones, dado que la investigación se centró en el cantón de Cuenca; por lo tanto, las conclusiones y recomendaciones no pueden extenderse a otras provincias o cantones. Así mismo, el análisis transversal realizado no permite evaluar la evolución de estas restricciones y de los niveles de acceso a financiamiento formal. Sin embargo, estos hallazgos aportan evidencia con respecto al razonamiento del crédito en el contexto agrícola y plantean la necesidad de programas de educación financiera con la finalidad de que los

productores agrícolas puedan formalizar sus operaciones y contar al menos con la información financiera que les permita respaldar la necesidad del financiamiento y el uso del mismo.

### **Conclusiones.**

Los resultados muestran una relación negativa significativa (-0,708) entre las determinantes del acceso al financiamiento, como el tamaño y antigüedad de la empresa, garantías, historial de crédito, y educación financiera, y las restricciones crediticias. Estas restricciones afectan la percepción del riesgo y la falta de garantías, disminuyendo la probabilidad de que los productores busquen créditos formales debido a altos costos y procesos bancarios complejos.

Los productores intentan acceder a créditos formales en un 91%, pero solo el 34,77% lo logra. La falta de garantías, la ausencia de titulación de tierras y la informalidad en el registro financiero (solo el 36% lo hace) limitan esta capacidad. Las cooperativas mencionan que el sobreendeudamiento, mal historial crediticio y falta de garantías contribuyen al rechazo de solicitudes, temiendo morosidad que afecta su situación financiera.

Las cooperativas de ahorro y crédito son el canal de financiamiento formal más preferido por los productores, con un 35% de elección. A pesar de esto, el crédito informal predomina debido a su fácil acceso y menores requisitos. Esta preferencia se debe a la flexibilidad que ofrece el crédito informal, como la no revisión del historial crediticio y el uso de garantías en bienes muebles o inmuebles, a pesar de sus tasas de interés más altas.

La falta de educación financiera entre productores agrícolas limita su comprensión de los créditos formales y la diferencia entre ingreso bruto y ganancia neta, afectando su capacidad de pago y acceso a financiamiento.

Se sugiere que las cooperativas de ahorro y crédito establezcan una línea de crédito específica para el sector agrícola, teniendo en cuenta los ciclos productivos, plazos de pago,

periodos de cosecha y condiciones climáticas. Además, se deben ajustar las tasas de interés y adoptar una evaluación de riesgo más flexible para disminuir la brecha entre los productores que solicitan y obtienen crédito, contribuyendo así al desarrollo agrícola en Cuenca.

Se sugiere crear proyectos que integren a instituciones financieras, Gobiernos Autónomos Descentralizados y el Ministerio de Agricultura y Ganadería para implementar fuentes de financiamiento formales, apoyando así el capital de trabajo de los productores y asegurando un respaldo crediticio para mantener la producción.

Se recomienda a las instituciones financieras rediseñar sus procedimientos internos para simplificar trámites y documentación, facilitando así la comprensión de requisitos y condiciones por parte de los productores.

Se recomienda implementar programas de educación financiera para productores agrícolas, enfocados en fortalecer competencias como la diferenciación entre ingreso bruto y ganancia neta, el manejo de registros contables y la comprensión de requisitos para obtener créditos en instituciones financieras.

Se sugiere ampliar el alcance geográfico de las investigaciones en Ecuador para contrastar factores que afectan el acceso al financiamiento en Cuenca con otras provincias. Además, se propone realizar un estudio longitudinal de enfoque mixto que evalúe la evolución de estos factores, empleando técnicas cuantitativas y cualitativas para entender la autoexclusión financiera y el rechazo de créditos en sectores económicos de alto riesgo.

### **Referencias**

Banco Central del Ecuador. (2026). *Circular 260081 de fecha 04-05-2026*. BCE.  
<https://www.banecuador.fin.ec/wp-content/uploads/2026/05/TASAS-INTERES-MAYO-2026-signed-signed.pdf>

- Banco Mundial. (7 de julio de 2025). *Créditos que transforman vidas: acceso a financiamiento para MIPYMES en Ecuador*. Bnaco Mundial:  
<https://www.bancomundial.org/es/news/feature/2025/07/07/creditos-que-transforman-vidas-acceso-a-financiamiento-para-mipymes-en-ecuador>
- Bravo Alcívar, E. G., & Cusme Gracia, L. A. (2021). *Análisis de la brecha y fuentes de financiamiento para las PYMES en Ecuador*. [Tesis de Maestría, Repositorio DSpace ESPOL]. Repositorio DSpace ESPOL:  
<http://www.dspace.espol.edu.ec/handle/123456789/53485>
- Cagua Hidrovo, R. J. (2025). Factores que limitan la oferta de financiamiento a las pymes en Ecuador en la última década. *Ciencias Administrativas*(26), 164-184.  
<https://doi.org/10.24215/23143738e164>
- Espinoza Rosero, G. B. (2020). El Crédito Bancario y las Pymes en Ecuador. *Yachana*, 9(2), 77-90. <https://doi.org/10.62325/10.62325/yachana.v9.n2.2020.649>
- Instituto Nacional de Estadística y Censos. (2026, abril). *Registro Estadístico de Empresas – REEM 2025*. INEC. [https://www.ecuadorencifras.gob.ec/documentos/web-inec/Estadisticas\\_Economicas/Registro\\_Empresas\\_Establecimientos/2025/Semestre\\_I/Principales\\_Resultados\\_REEM\\_2025.pdf](https://www.ecuadorencifras.gob.ec/documentos/web-inec/Estadisticas_Economicas/Registro_Empresas_Establecimientos/2025/Semestre_I/Principales_Resultados_REEM_2025.pdf)
- Instituto Nacional de Estadísticas y Censos. (2025). *Censo Nacional Agropecuario*. INEC:  
<https://www.ecuadorencifras.gob.ec/censo-nacional-agropecuario/>
- Jiménez Rico, A. G., & Zamilpa, J. (2023). Determinantes del acceso al financiamiento bancario en las PYMES en México. *Journal of Risk and Financial Management*, 8(1), 4-26.  
<https://doi.org/10.22451/3002.nbr2022.vol8.1.10069>

- Mera, C. (27 de mayo de 2025). Esta son las cooperativas de ahorro y crédito que más crecieron en el Ecuador. *Vistazo*. <https://www.vistazo.com/enfoque/2025-05-27-cooperativas-ahorro-credito-crecieron-ecuador-GB9399910>
- Montesdeoca Aragundi, V. A., & Cusme Zambrano, J. A. (2020). Propuesta de un plan de marketing para las PYMES agrícolas de la provincia de Manabí, Ecuador. *Dominio de las Ciencias*, 6(4), 1026-1049. <https://doi.org/10.23857/dc.v6i4.1520>
- Padrón, A., De la Hoz, B., & Panchi, G. (2024). Credit as an investment catalyst for the sustainable economic development of small and medium-sized enterprises. *Revista de Ciencias Sociales*, 30(10), 408-425. <https://doi.org/10.31876/rcs.v30i.42851>
- Páez, J. (2026, 16 de julio). ¿Buscas financiar tu empresa? Esta es la tasa promedio para sacar un crédito productivo. *Expreso*. <https://www.expreso.ec/tramites-y-servicios/buscas-financiar-emprendimiento-tasa-promedio-sacar-credito-productivo-289455.html>
- Ponce, K. (2026, 13 de junio). Gobierno destinará 155 millones de dólares en créditos para jóvenes emprendedores y agricultores. *El Diario*. <https://www.eldiario.ec/ecuador/gobierno-destinara-155-millones-de-dolares-en-creditos-para-jovenes-emprendedores-y-agricultores-13062026/>
- Sánchez, C., Lugo, J., & Ramón, G. (2025). Gestión de créditos en instituciones financieras: percepción del grupo de agricultores de la parroquia San Joaquín, Cuenca – Ecuador, 2025. *Religación: Revista de Ciencias Sociales y Humanidades*, 10(45), 1-21. <https://doi.org/10.46652/rgn.v10i45.1430>
- Solís, K. (2024). De la siembra al mercado: estrategias para el fortalecimiento de las pymes agrícolas en Ecuador. *InnovaSciT*, 2(2), 37-45. <https://doi.org/10.70577/innovascit.v2i2.5>

- Stiglitz, J. E., & Weiss, A. (1981). Credit rationing in markets with imperfect information. *American Economic Review*, 71(3), 393-410. <https://www.jstor.org/stable/1802787>
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2026<sup>a</sup>, junio). *Estadísticas EPS*. SEPS: <https://estadisticas.seps.gob.ec/index.php/estadisticas-eps/>
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2026b). *Cooperativas de ahorro y crédito calificadas al sistema nacional de pagos por segmentos*. BCE. <https://www.seps.gob.ec/wp-content/uploads/SEGMENTACIO%CC%81N-AN%CC%83O-2026.pdf>
- Urdaneta, A. J., Melean-Romero, R. A., & Prieto-Pulido, R. A. (2024). Evolución del financiamiento a las pymes en Ecuador: un estudio en la provincia El Oro. *Desarrollo Gerencial*, 16(2), 1-24. <https://doi.org/10.17081/dege.16.2.7144>