



**ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA AGROPECUARIA DE MANABÍ  
MANUEL FÉLIX LÓPEZ**

**DIRECCIÓN DE POSGRADO Y FORMACIÓN CONTINUA**

**INFORME DE INVESTIGACIÓN  
PREVIA LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE MAGÍSTER EN  
ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS**

**MODALIDAD:  
TRABAJO DE TITULACIÓN**

**TEMA:**

**INCIDENCIA DEL MICROCRÉDITO EN EL CRECIMIENTO EN LAS  
MICROEMPRESAS AGROPRODUCTIVAS DE MANABÍ**

**AUTORAS:**

**ING. STEFANÍA ELIZABETH CHÁVEZ ZAMBRANO  
ING. GEMA ALEXANDRA SAN LUCAS GARCÍA**

**TUTORA:**

**YESENIA ARACELY ZAMORA CUSME, Ph.D**

**CALCETA, NOVIEMBRE 2019**

## DERECHOS DE AUTORÍA

**Stefanía Elizabeth Chávez Zambrano y Gema Alexandra San Lucas García,** declaran bajo juramento que el trabajo aquí descrito es de nuestra autoría, que no ha sido previamente presentado para ningún grado o calificación profesional, que se han respetado los derechos de autor de terceros, por lo que asumimos la responsabilidad sobre el contenido del mismo, así como ante la reclamación de terceros, conforme a los artículos 4, 5 y 6 de la Ley de Propiedad Intelectual.

A través de la presente declaración cedemos los derechos de propiedad intelectual a la Escuela Superior Politécnica Agropecuaria de Manabí Manuel Félix López, según lo establecido en el artículo 46 de la Ley de Propiedad Intelectual y su Reglamento.

.....  
**ING. STEFANÍA ELIZABETH  
CHÁVEZ ZAMBRANO**

.....  
**ING. GEMA ALEXANDRA  
SAN LUCAS GARCÍA**

## CERTIFICACIÓN DE TUTORA

**Yesenia Aracely Zamora Cusme** certifica haber tutelado el trabajo de titulación **INCIDENCIA DEL MICROCRÉDITO EN EL CRECIMIENTO EN LAS MICROEMPRESAS AGROPRODUCTIVAS DE MANABÍ**, que ha sido desarrollado por **Stefanía Elizabeth Chávez Zambrano** y **Gema Alexandra San Lucas García**, previa la obtención del título de Magíster en Administración de Empresas Mención Gestión de Pequeñas y Medianas Empresas Agroproductivas, de acuerdo al Reglamento de unidad de titulación de los programas de Posgrado de la Escuela Superior Politécnica Agropecuaria de Manabí Manuel Félix López.

.....  
**YESENIA ARACELY ZAMORA CUSME, Ph.D**

## APROBACIÓN DEL TRIBUNAL

Los suscritos integrantes del tribunal correspondiente, declaran que han **APROBADO** el trabajo de titulación **INCIDENCIA DEL MICROCRÉDITO EN EL CRECIMIENTO EN LAS MICROEMPRESAS AGROPRODUCTIVAS DE MANABÍ**, que ha sido propuesto, desarrollado y sustentado por **Stefanía Elizabeth Chávez Zambrano** y **Gema Alexandra San Lucas García**, previa la obtención del título de Magíster en Administración de Empresas Mención Gestión de Pequeñas y Medianas Empresas Agroproductivas, de acuerdo al Reglamento de unidad de titulación de los programas de Posgrado de la Escuela Superior Politécnica Agropecuaria de Manabí Manuel Félix López.

.....  
Ernesto Negrín Sosa Ph.D

**MIEMBRO**

.....  
Evis Lizett Diéguez Matellán Ph.D

**MIEMBRO**

.....  
Cecilia Parra Ferié Ph.D

**PRESIDENTA**

## **AGRADECIMIENTO**

Pero gracias a Dios, quien nos da la victoria por medio de nuestro Señor Jesucristo.  
(1 Co 15:57)

Agradecemos a Dios que es el dador y el consumidor de la vida, quien nos da la sabiduría para poder cumplir nuestros sueños y objetivos.

A la Escuela Superior Politécnica Agropecuaria de Manabí Manuel Félix López que nos dio la oportunidad de una educación superior de calidad y en la cual hemos forjado conocimientos profesionales día a día.

A nuestra tutora Dra. Yesenia Zamora Cusme, a los honorables miembros del tribunal por cada uno de sus comentarios y sugerencias, al coordinador de la Maestría el Mgs. Alexander Palacios Zurita, a cada uno de los docentes y a la Ingeniera Gema Faubla; en los cuales encontramos el respaldo necesario para seguir y no claudicar en el caminar académico.

A nuestras familias ya que sin su infinito amor y paciencia este objetivo hubiera sido inalcanzable.

Y a cada una de las personas que nos han apoyado en este arduo proceso, porque sin cada una de sus muestras de respaldo, apoyo, ayuda y amistad este logro no hubiera sido posible.

.....  
**STEFANÍA ELIZABETH  
CHÁVEZ ZAMBRANO**

.....  
**GEMA ALEXANDRA SAN  
LUCAS GARCÍA**

## DEDICATORIA

Y siempre que aquellos seres vivientes dan gloria y honra y acción de gracias al que está sentado en el trono, al que vive por los siglos de los siglos. (Ap 4:9)

Dedico esta tesis a Dios, mi padre celestial, el forjador de mi camino, el que me acompaña, me levanta, el que me da paz y me da seguridad.

A mis queridos padres, a mi amado esposo y a mi adorada hija.

.....  
**GEMA ALEXANDRA SAN LUCAS GARCÍA**

## DEDICATORIA

Dedico esta tesis a Dios, debido a que en su infinito amor me dio las fuerzas sobrenaturales para poder culminar esta meta en mi vida.

A mis hijos, a mi esposo y a mis padres.

A mis amigos y a todas las personas que me ayudaron directa o indirectamente a culminar esta meta.

.....  
**STEFANÍA ELIZABETH CHÁVEZ ZAMBRANO**

## CONTENIDO GENERAL

<b>DERECHOS DE AUTORÍA</b> .....	ii
<b>CERTIFICACIÓN DE TUTORA</b> .....	iii
<b>APROBACIÓN DEL TRIBUNAL</b> .....	iv
<b>AGRADECIMIENTO</b> .....	v
<b>DEDICATORIA</b> .....	vii
<b>CONTENIDO GENERAL</b> .....	viii
<b>CONTENIDO DE TABLAS</b> .....	x
<b>CONTENIDO DE ANEXOS</b> .....	xi
<b>RESUMEN</b> .....	xiii
<b>PALABRAS CLAVE</b> .....	xiii
<b>ABSTRACT</b> .....	xiv
<b>KEY WORDS</b> .....	xiv
<b>CAPÍTULO I. ANTECEDENTES</b> .....	1
1.1. PLANTEAMIENTO Y FORMULACIÓN DEL PROBLEMA .....	1
1.2. JUSTIFICACIÓN .....	3
1.3. OBJETIVOS .....	5
1.3.1. OBJETIVO GENERAL .....	5
1.3.2. OBJETIVOS ESPECÍFICOS .....	5
1.4. HIPÓTESIS .....	5
<b>CAPÍTULO II. REVISIÓN BIBLIOGRÁFICA</b> .....	6
HILO CONDUCTOR .....	7
2.1. MICROEMPRESAS .....	8
2.2. MICROCRÉDITO .....	19
2.3. INCIDENCIA DEL MICROCRÉDITO EN LA EMPRESA .....	25
<b>CAPÍTULO III. DESARROLLO METODOLÓGICO</b> .....	28
3.1. UBICACIÓN DE LA INVESTIGACIÓN .....	28
3.2. DURACIÓN DEL TRABAJO .....	28
3.3. VARIABLES .....	28
3.3.1. VARIABLE INDEPENDIENTE .....	28
3.3.2. VARIABLE DEPENDIENTE .....	29



3.4.	TIPOS DE INVESTIGACIÓN .....	29
3.5.	MÉTODOS DE INVESTIGACIÓN .....	29
3.5.1.	TEÓRICOS .....	29
3.5.2.	EMPÍRICOS.....	30
3.6.	TÉCNICAS .....	30
3.6.1.	HERRAMIENTAS.....	31
3.7.	POBLACIÓN Y MUESTRA.....	31
3.7.1.	POBLACIÓN UNIVERSO.....	31
3.7.2.	MUESTRA PARA ENTREVISTA.....	31
3.7.3.	MUESTRA PARA ENCUESTAS.....	32
3.8.	LIMITACIONES.....	33
3.9.	PROCEDIMIENTO DE LA INVESTIGACIÓN .....	33
3.9.1.	ETAPA 1: CARACTERIZACIÓN DE LAS CONDICIONES EMPLEADAS PARA LA OTORGACIÓN DE LOS MICROCRÉDITOS. ....	33
3.9.2.	ETAPA 2: DETERMINACIÓN DEL TIPO DE INVERSIÓN EFECTUADA POR EFECTO DE LA OBTENCIÓN DEL MICROCRÉDITO PARA DETERMINAR SU NIVEL DE EFICIENCIA. ....	34
3.9.2.	ETAPA 3: REALIZAR UN ANÁLISIS CORRELACIONAL ENTRE EL MICROCRÉDITO Y EL CRECIMIENTO DE LAS MICROEMPRESAS AGROPRODUCTIVAS DE MANABÍ. ....	35
<b>CAPÍTULO IV. RESULTADOS Y DISCUSIÓN .....</b>		<b>36</b>
4.1.	RESULTADOS.....	36
4.1.1.	<b>Desarrollo de la fase I. Caracterización de las condiciones empleadas para la otorgación de microcréditos .....</b>	<b>36</b>
4.1.2.	<b>Desarrollo de la fase II. Determinación del tipo de inversión efectuada por efecto del microcrédito.....</b>	<b>39</b>
4.1.3.	<b>Desarrollo de la fase III. Análisis correlacional de las variables .....</b>	<b>57</b>
<b>CAPÍTULO V. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES .....</b>		<b>64</b>
5.1.	CONCLUSIONES .....	64
5.2.	RECOMENDACIONES .....	65
<b>BIBLIOGRAFÍA.....</b>		<b>66</b>
<b>ANEXOS .....</b>		<b>72</b>

## CONTENIDO DE TABLAS

TABLA 4.1. DETALLE DE MONTOS, PLAZOS Y TASAS DE INTERÉS A MICROCRÉDITOS DE ENTIDADES FINANCIERAS.....	38
TABLA 4.2. PRUEBA DE CHI CUADRADO PARA VARIABLES USO DEL CRÉDITO PARA ADQUISICIÓN DE EQUIPOS TECNOLÓGICOS CON EL INCREMENTO DE LA RENTABILIDAD.....	58
TABLA 4.3. TABLA CRUZADA PORCENTAJE DEL CRÉDITO DESTINADO A ADQUISICIÓN DE EQUIPOS TECNOLÓGICOS PARA MEJORAR PROCESOS PRODUCTIVOS*SE MEJORÓ EL ÍNDICE DE RENTABILIDAD.....	58
TABLA 4.4. PRUEBA DE CHI CUADRADO PARA VARIABLES USO DEL CRÉDITO PARA ADQUISICIÓN DE EQUIPOS TECNOLÓGICOS CON EL MEJORAMIENTO DE LA SITUACIÓN ECONÓMICA.....	60
TABLA 4.5. TABLA CRUZADA PORCENTAJE DEL CRÉDITO DESTINADO A ADQUISICIÓN DE EQUIPOS TECNOLÓGICOS PARA MEJORAR PROCESOS PRODUCTIVOS*EL CRÉDITO OBTENIDO MEJORÓ SUS CONDICIONES ECONÓMICAS.....	60

## CONTENIDO DE FIGURAS

FIGURA 2.1. HILO CONDUCTOR .....	7
FIGURA 4.1. GÉNERO DEL ENCUESTADO.....	40
FIGURA 4.2. NÚMERO DE INTEGRANTES DE LA FAMILIA .....	41
FIGURA 4.3. EDAD DEL ENCUESTADO .....	41
FIGURA 4.4. NIVEL DE ESTUDIOS DEL ENCUESTADO.....	42
FIGURA 4.5. ACTIVIDAD A LA QUE DEDICÓ EL CRÉDITO .....	43
FIGURA 4.6. MONTO DEL MICROCRÉDITO.....	44
FIGURA 4.7. DESTINO DEL DINERO DEL MICROCRÉDITO .....	45
FIGURA 4.8. PORCENTAJE DEL CRÉDITO DESTINADO A ADQUISICIÓN DE EQUIPOS TECNOLÓGICOS PARA MEJORAR PROCESOS PRODUCTIVOS..	46
FIGURA 4.9. PORCENTAJE DEL CRÉDITO DESTINADO A ADQUISICIÓN DE MATERIA PRIMA .....	47
FIGURA 4.10. PORCENTAJE DEL CRÉDITO DESTINADO A PAGO DE MANO DE OBRA .....	48

FIGURA 4.11. PORCENTAJE DEL CRÉDITO DESTINADO A PAGO DE DEUDAS .....	49
FIGURA 4.12. EL TIEMPO DE TRAMITACIÓN DEL CRÉDITO FUE EL ADECUADO .....	50
FIGURA 4.13. EL MONTO OTORGADO ALCANZÓ PARA EFECTUAR LA INVERSIÓN.....	51
FIGURA 4.14. LOS TRÁMITES REALIZADOS FUERON ÁGILES Y EFICIENTES .....	51
FIGURA 4.15. SU EMPRENDIMIENTO OBTUVO BENEFICIOS CON EL CRÉDITO .....	52
FIGURA 4.16. SE REGISTRÓ UNA MAYOR DEMANDA POR MANO DE OBRA POR EFECTO DEL CRÉDITO .....	53
FIGURA 4.17. SE INCREMENTÓ EL PATRIMONIO DE LA EMPRESA .....	54
FIGURA 4.18. SE IMPLANTÓ UN SISTEMA PRODUCTIVO SOSTENIBLE .....	55
FIGURA 4.19. SE MEJORÓ EL ÍNDICE DE RENTABILIDAD .....	56
FIGURA 4.20. SE MEJORÓ LA SITUACIÓN ECONÓMICA DE EMPLEADOS Y TRABAJADORES .....	56
FIGURA 4.21. EL CRÉDITO OBTENIDO MEJORÓ SUS CONDICIONES ECONÓMICAS.....	57
FIGURA 4.22. EL CRÉDITO OBTENIDO MEJORÓ SU CALIDAD DE VIDA.....	58
FIGURA 4.23. ANÁLISIS CORRELACIONAL DE USO DEL CRÉDITO PARA ADQUISICIÓN DE EQUIPOS TECNOLÓGICOS CON EL INCREMENTO DE LA RENTABILIDAD. ....	60
FIGURA 4.24. ANÁLISIS CORRELACIONAL DE USO DEL CRÉDITO PARA ADQUISICIÓN DE EQUIPOS TECNOLÓGICOS CON EL MEJORAMIENTO DE LA SITUACIÓN ECONÓMICA.....	62

## **CONTENIDO DE ANEXOS**

ANEXO 1. Entrevista semiestructurada.....	73
ANEXO 2. Ficha de observación.....	74
ANEXO 3. Cuestionario para encuestas a microempresarios .....	75
ANEXO 4. Respuestas a la implementación del Método Delphi .....	77
ANEXO 5. Implementación de las encuestas a microempresarios (a) .....	78

ANEXO 6. Implementación de las fichas de observación a microempresarios (b) 79

## RESUMEN

El presente estudio tuvo como finalidad evaluar la incidencia de los microcréditos en el crecimiento de las microempresas agroproductivas de la provincia de Manabí. Para este fin se implementó un estudio de tipo no experimental, descriptiva y de campo, efectuando una entrevista a los funcionarios de las entidades financieras responsables de la otorgación de los microcréditos y una encuesta direccionada a los microempresarios. Se pudo caracterizar las condiciones empleadas en la otorgación de los microcréditos, evidenciando el proceso de oficina y de campo inherente a la colocación de los préstamos. Se identificó que las entidades financieras con mayor volumen de microcréditos otorgados en la provincia de Manabí son el Banco Pichincha, Banco Guayaquil y Banco Solidario. Estas entidades bancarias otorgan préstamos desde USD 300 hasta USD 20000, con tasas de interés entre el 11,23 hasta el 28,5 % y plazos desde 2 hasta 48 meses. Se determinó además que los microcréditos se invirtieron principalmente en la cría de ganado bovino u otros animales, que los montos prestados con mayor frecuencia van desde los USD 1000 y USD 3000 y que la mayor proporción de microempresas utilizó el préstamo para el mantenimiento del negocio, es decir capitalización, repotenciación o corrección agropecuaria del sistema productivo. Finalmente, se evidenció una correlación efectiva la adquisición empresarial de equipos tecnológicos para el mejoramiento de los procesos productivos y el incremento de la productividad (Chi-cuadrado de Pearson 0,00) y de la situación económica de las microempresas beneficiadas (Chi-cuadrado de Pearson 0,007).

## PALABRAS CLAVE

Productividad, rentabilidad, beneficios brutos, beneficios netos.

## **ABSTRACT**

The purpose of this study was to evaluate the incidence of microcredits in the growth of agroproductive microenterprises in Manabí province. For this purpose, a nonexperimental, descriptive and field study was implemented, carrying out an interview with the officials of the financial entities responsible for the granting of microcredits and a survey addressed to microentrepreneurs. It was possible to characterize the conditions used in the granting of microcredits, evidencing the office and field process inherent in the placement of loans. It was identified that the financial institutions with the highest volume of microcredits granted in Manabí province are the Pichincha bank, Guayaquil bank and Solidario bank. These banks grant loans from USD 300 to USD 20,000, with interest rates between 11.23 and 28.5% and terms from 2 to 48 months. It was also determined that microcredits were mainly invested in the rearing of cattle or other animals, that the amounts most frequently borrowed range from USD 1000 and USD 3000 and that the largest proportion of microenterprises used the loan for the maintenance of the business, that is, capitalization, repowering or agricultural correction of the productive system. Finally, an effective correlation was evidenced in the business acquisition of technological equipment for the improvement of production processes and the increase in productivity (Pearson's Chi-square 0.00) and the economic situation of the microenterprises benefited (Chi-square of Pearson 0.007).

## **KEY WORDS**

Productivity, profitability, gross profits, net benefits.

# CAPÍTULO I. ANTECEDENTES

## 1.1. PLANTEAMIENTO Y FORMULACIÓN DEL PROBLEMA

Entre las principales limitantes para el desarrollo de las microempresas latinoamericanas, está el reducido nivel de acceso al microcrédito. Los factores son diversos y van desde la informalidad de los negocios y hasta la inadecuada gestión de los recursos (desvíos de fondos, inversiones erradas, etc.). Estos aspectos reducen las posibilidades de utilizar metodologías de crédito sin garantías reales, lo que a su vez condiciona el crecimiento empresarial de las organizaciones. Otros factores son la dependencia de una única actividad económica (por ejemplo, una sola cosecha), utilización del trueque en lugar de transacciones en efectivo, débil estructura empresarial, inseguridad jurídica o un marco legal que cree barreras para la actividad microempresarial o microfinanciera (Cuasquer y Maldonado, 2011).

El acceso al beneficio se limita a pocas empresas en Latinoamérica (Coraggio, 2014). Perossa y Marinaro (2014) determinan que la mayor parte de las microempresas quedan excluidas de la posibilidad de recibir crédito, alternativas de apalancamiento y el incremento de los ingresos que permitan mejorar la productividad y rentabilidad.

En las últimas décadas, Ecuador ha promovido el desarrollo de las microfinanzas. Se ha posicionado al microcrédito como una alternativa para integrar a las microempresas al sistema financiero. No obstante, la inclusión jurídica de la Economía Popular y Solidaria (EPS), no ha significado un crecimiento sostenido significativo de las microempresas productivas (Peláez *et al.*, 2017).

Según Gómez (2017) las microempresas, con manejo mayoritariamente informal, ha sido relegado por la gran cantidad de requisitos que deben cumplir al acceder a un crédito. Así como también, por el nivel de solvencia requerida en las instituciones financieras públicas y privadas, que minimice los riesgos de recuperación del capital prestado. Estas, son posturas políticas que limitan la colocación de crédito y el crecimiento microempresarial.

Así, se identifica entre los problemas más significativos para las microempresas a la informalidad y la baja cultura financiera. Estos son factores preponderantes en el fracaso de las microempresas (Ortiza & Vizueta, 2017). Los negocios pequeños prefieren acudir a los financistas informales, debido al incumplimiento de los requisitos exigidos por la banca.

El bajo nivel de eficiencia del uso del crédito afecta significativamente a las microempresas. Los microempresarios suelen no invertir el capital del crédito como un impulso a su unidad productiva, generando una cultura de morosidad con sus responsabilidades crediticias, lo que desemboca en reportes negativos en el sistema financiero e incluso el cierre de la micro empresa (Pilares, 2016).

Usualmente la consecuencia se refleja en morosidad empresarial. Datos de la Asociación de la Banca (2018) aseguran que la morosidad se incrementó al 2,96%, disminuyendo en relación al cierre de 2016 en 0,58 puntos porcentuales. La cartera improductiva cerró el 2017 con un saldo de USD 728 millones, 40,7% de esta (USD 297 millones) se debe a la cartera vencida, mientras que el 59,3% restante (USD 431 millones) se origina de la cartera que no devenga intereses.

En términos de inversiones, los incrementos de capital han sido superiores históricamente comparados con constituciones de sociedades alcanzando un monto de USD 1.209 millones de dólares en el 2017 y un 88% del total de la inversión empresarial. Sin embargo, el número de empresas que realizaron aumentos de capital (1.902 empresas) es menor en comparación con las constituciones y domiciliaciones (8.617 empresas), en el año 2017 (Camino *et al.*, 2018). Esto determina un decrecimiento del sector empresarial en el Ecuador, en especial en la provincia de Manabí, que durante los últimos cuatro años ha sufrido secuelas productivas, económicas y sociales como consecuencia del terremoto del 2016.

El 93% de las muertes empresariales se producen en microempresas y pequeñas empresas, el 5% en empresas medianas y el 2% en empresas grandes, evidenciando de esta forma la fragilidad de las empresas de menor tamaño ante shocks en la economía ecuatoriana (INEC, 2018). Muchas de las empresas recién



constituidas no sobreviven en el tiempo y el número es menor cuando se trata de compañías que sobreviven y realizan inversiones en aumentos de capitales.

La provincia de Manabí registra pocas microempresas agroproductivas que se manejen con un verdadero modelo empresarial. El capital financiero y el patrimonio obtenido, son insuficientes como garantía crediticia. La gestión del capital prestado no es el adecuado, por lo que, el microcrédito no cumple con la función de aliento permanente a la economía microempresarial (Asociación de la Banca, 2018).

No obstante, son cuantiosas las empresas agroproductivas que por importancia económica han adquirido un nivel relevante de patrimonio. En Manabí existen 600 microempresas agroproductivas registradas (INEC, 2016). Estas fincas adquieren deuda de manera insostenible, incrementando los déficits usuales, originando inconvenientes de tipo socioeconómicos.

En este contexto, el escenario del sector crédito microempresarial en los cantones manabitas, tiene limitaciones y vacíos sustanciales. El uso del capital colocado no se utiliza de manera adecuada por las microempresas agroproductivas, incrementando los índices de morosidad e incidiendo en el desarrollo económico de la empresa y por ende en la calidad de vida de los involucrados directos de la misma.

Con los antecedentes expuestos, las autoras plantean la siguiente interrogante:

¿Cómo incide el microcrédito en el crecimiento de las microempresas agroproductivas de la provincia de Manabí?

## **1.2. JUSTIFICACIÓN**

Las microempresas agroproductivas se constituyen mayoritariamente de pequeños emprendimientos, muchos pertenecientes al sector agropecuario. El sector de la producción agropecuaria tiene gran importancia en la provincia de Manabí. Más del 60 % de la población se dedica a la actividad agropecuaria (Gil, 2017).

El presente estudio tiene como finalidad analizar el nivel de incidencia del microcrédito en las microempresas agroproductivas de Manabí. Esta provincia captó aproximadamente el 5.31 % de los microcréditos del total nacional en 2016 (Superintendencia de Bancos del Ecuador, 2017 ). La mayor parte de estas operaciones son destinadas al fortalecimiento y crecimiento de las microempresas agroproductivas.

Los resultados tendrán utilidad práctica en función de la generación de información científica que determine el nivel de incidencia del microcrédito sobre las microempresas. Con estos resultados se viabilizará la creación de herramientas en el análisis del crédito, sus usos, la eficiencia del capital y el mejoramiento del escenario para las inversiones microempresarial fundamentadas en el microcrédito.

La caracterización de un diagnóstico adecuado en relación con el efecto que tiene el microcrédito sobre el crecimiento de las microempresas, viabilizará una visión más amplia de la problemática y las probables soluciones. En este contexto, es imponderable la generación de información que sirva como sustento teórico para el futuro desarrollo de nuevas alternativas en el campo de los microcréditos.

La investigación se justifica en los preceptos jurídicos esgrimidos en la Constitución de la República del Ecuador (2008), que en su Art 308 manifiesta de manera tácita: “las actividades financieras son un servicio de orden público, y podrán ejercerse, previa autorización del Estado, de acuerdo con la ley; tendrán la finalidad fundamental de preservar los depósitos y atender los requerimientos de financiamiento para la consecución de los objetivos de desarrollo del país. Las actividades financieras intermediaran de forma eficiente los recursos captados para fortalecer la inversión productiva nacional, y el consumo social y ambientalmente responsable.”

El Plan Nacional de Desarrollo (2017) contempla el mejoramiento de las capacidades productivas de la población como objetivo estratégico. En este sentido, la presente investigación aportará en el mejoramiento de las condiciones de colocación de los créditos y el incremento de factores como la demanda por mano de obra, optimización de la cadena de valor de los productos agropecuarios,

tendrá una incidencia positiva sobre aspectos sociales y ambientales, lo que justifica la implementación del presente estudio de manera sostenible.

### **1.3. OBJETIVOS**

#### **1.3.1. OBJETIVO GENERAL**

Evaluar la incidencia de los microcréditos en el crecimiento de las microempresas agroproductivas de la provincia de Manabí, empleando herramientas de correlación estadística en el mejoramiento de la situación socioeconómica microempresarial.

#### **1.3.2. OBJETIVOS ESPECÍFICOS**

- Caracterizar las condiciones empleadas en la otorgación de los microcréditos para establecer criterios de eficiencia institucional.
- Determinar el tipo de inversión efectuada por efecto de la obtención del microcrédito para determinar su nivel de eficiencia.
- Realizar un análisis correlacional entre el microcrédito y el crecimiento de las microempresas agroproductivas de Manabí.

### **1.4. HIPÓTESIS**

H0: No existe incidencia de microcréditos en el crecimiento de las microempresas agroproductivas de Manabí.

H1: Existe incidencia de microcréditos en el crecimiento de las microempresas agroproductivas de Manabí.

## **CAPÍTULO II. REVISIÓN BIBLIOGRÁFICA**

La presente investigación tiene como finalidad evaluar la incidencia de los microcréditos en el crecimiento de las microempresas agroproductivas de la provincia de Manabí, para mejorar la situación socioeconómica microempresarial. Para cumplir con este fin, es necesario conocer y comprender los conceptos básicos relacionados con el contexto de los microcréditos. Para ello, se efectúa una recopilación bibliográfica de los estudios académicos que se han realizado durante los últimos años en relación con la temática.

De este modo, se insertan conceptos como generalidades, clasificaciones, caracterizaciones e indicadores de crecimiento de las microempresas. Así mismo, se agrega bibliografía sobre los microcréditos, sus generalidades, su contexto jurídico y las condiciones actuales de los mismos en el escenario latinoamericano, ecuatoriano y manabita. Finalmente, se presentan indicios relacionados con la incidencia del microcrédito en las microempresas agroproductivas. Para una apreciación detallada se muestra el siguiente hilo conductor:

## HILO CONDUCTOR

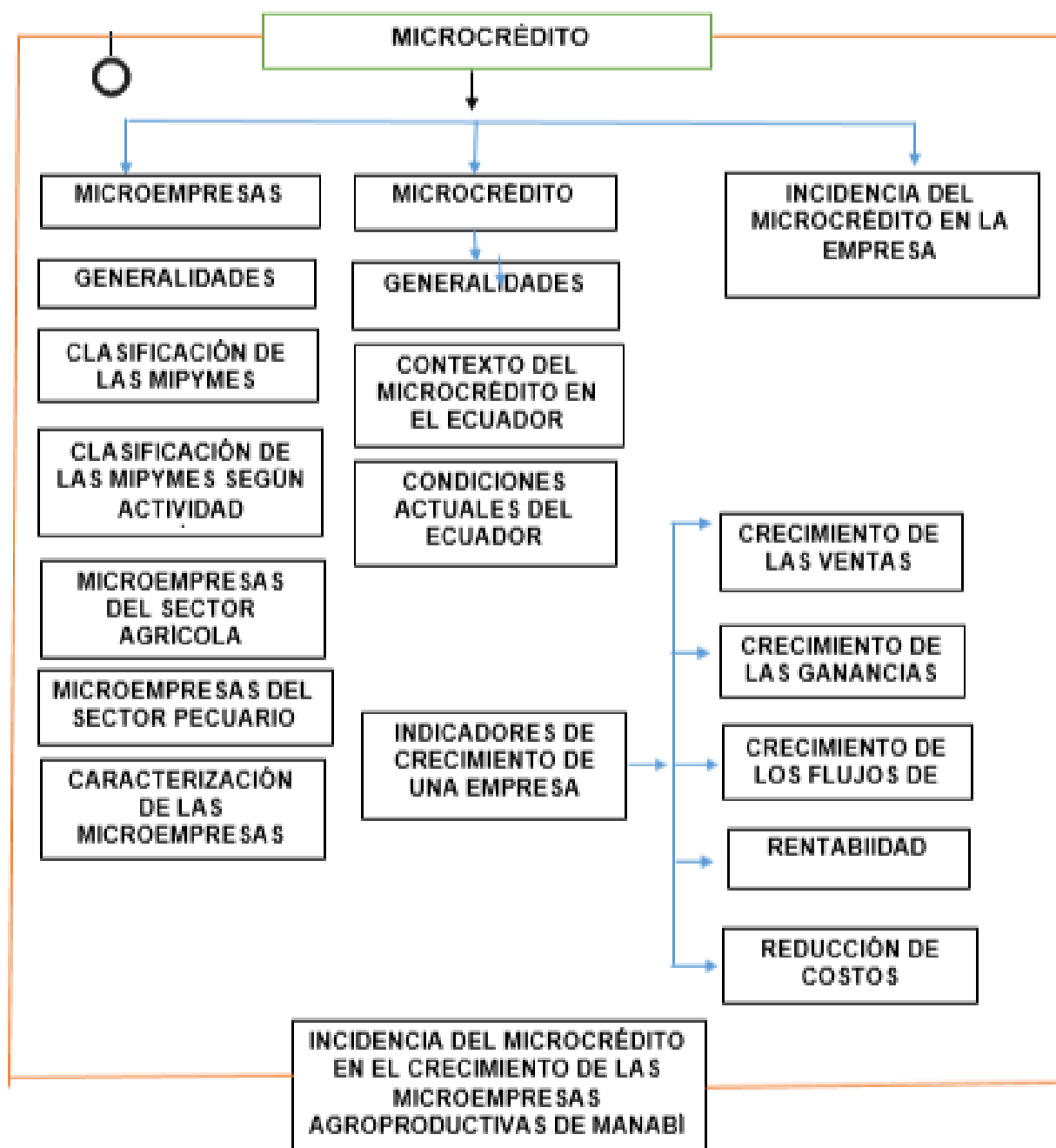


FIGURA 2.1. HILO CONDUCTOR  
Fuente: Las autoras

## **2.1. MICROEMPRESAS**

### **2.1.1. GENERALIDADES**

Las microempresas son un grupo de pequeños emprendimientos o compañías que desarrollan actividades productivas y que se relacionan con el término MiPymes (Valencia, 2010). MiPymes representa un acrónimo de creación latinoamericana conformado por las palabras "micro, pequeña y mediana empresa"). El acrónimo representa una expansión del término original, en contexto con la idea de la microempresa (Saavedra & Hernández, 2008).

En el contexto general, una microempresa es una empresa u organización productiva. Una empresa es una organización de personas que comparten unos objetivos con el fin de obtener beneficios. Una empresa es una unidad productiva agrupada y dedicada a desarrollar una actividad económica con ánimo de lucro. En nuestra sociedad, es muy común la creación continua de empresas (Fincowsky & Enrique, 2009).

El concepto se condensa se puede reducir a una unidad formada por un grupo de personas, bienes materiales y financieros, con el objetivo de producir algo o prestar un servicio que cubra una necesidad y por el que se obtengan beneficios (Tunal, 2003).

Una empresa es una organización de tipo jerárquica en la que personas interactúan con recursos e insumos con la finalidad de generar productos y/o servicios direccionados a su comercialización para la obtención de recursos económicos y bienestar social.

### **2.1.2. CLASIFICACIÓN DE LAS MIPYMES**

Uno de los mayores inconvenientes técnicos relacionados con la caracterización y clasificación de las empresas se atribuye al criterio de la distribución de las mismas (Collier & Evans, 2016). La Corporación Andina de Fomento (CAF) entrega una

clasificación práctica en función de la dimensión de las organizaciones. La decisión 702 establece una jerarquía en relación con el rango de personal ocupado y el valor bruto de las ventas anuales. Esta clasificación es útil para la diferenciación de estudios, inversiones e implementación de grandes proyectos productivos.

Según la CAN el rango determina: estrato I (MIPYMES), comprendido por organizaciones que ocupan entre 1 y 9 personas, con ingresos brutos anuales  $\leq$  100.000 dólares. En el rango II (pequeñas empresas) se sitúa las corporaciones con rango de ocupación entre 10 y 49 personas, con valor bruto de las ventas entre 100.001 y 1.000.000 de dólares anuales. En el rango III (mediana empresa) están ubicadas las organizaciones con 50-99 empleados e ingresos brutos entre 1.000.001 – 2.000.000 dólares anuales. Finalmente, el rango IV (gran empresa) constituida por entidades con 100 – 199 empleados e ingresos brutos de 2.000.001 – 5.000.000 de dólares anuales (Corporación Andina de Fomento, 2008).

En Ecuador, esta clasificación se modifica por las agremiaciones empresariales considerando a empresas entre 50 y 199 empleados en empresas medianas, mientras que, la caracterización de gran empresa es asignada a organizaciones con 200 empleados o más, e ingresos brutos anuales superiores a los cinco millones de dólares (Cámara de Comercio de Quito, 2011).

A través de una clasificación apropiada, se producen adecuados diagnósticos y, por ende, eficientes programas de mejoramiento empresarial. La clasificación de las empresas en Ecuador se produce en función de la cantidad de empleados, pero mucho más eficiente es la clasificación de acuerdo al Clasificación Internacional Industrial Uniforme (CIIU) a través de la cual, se establece la clasificación de empresas en función de las actividades que desarrolla la entidad.

### **2.1.3. CLASIFICACIÓN DE LAS MIPYMES SEGÚN LA ACTIVIDAD ECONÓMICA**

El sector empresarial ecuatoriano está constituido por 704.556 empresas y 800.491 establecimientos. De este universo, el 89,6% está constituido por Microempresas.

Las ciudades con mayor nivel empresarial son Quito (19%) y Guayaquil (14%). La clasificación por la forma institucional corresponde a persona natural no obligada a llevar contabilidad (83.7%), Sociedad con fines de lucro (8.1%), persona natural obligada a llevar contabilidad (5.7%), sociedad sin fines de lucro (1.5%), Institución Pública (0.7%), Economía Popular y Solidaria (0.3%) y empresas públicas (0.1%) (Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, 2013).

Según el INEC (2013), el nivel agrupado de las actividades económicas, existen empresas dedicadas a agricultura, ganadería, silvicultura y pesca, Explotación de minas y canteras, industrias manufactureras, comercio y servicios (suministro energías, distribución de agua, construcción, transporte, alojamiento, información, financieras, inmobiliarias, científico técnico, administrativos, administración pública, enseñanza, salud, artes, otros servicios). Esta estructura empresarial tiene un nivel de cobertura de 2.545.723 afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS).

Esta nueva forma de agrupación de las empresas, viabiliza un adecuado direccionamiento de diagnósticos y propuestas empresariales. La sectorización de la operatividad económica, permite organizar los recursos para su mejor distribución en el cumplimiento de los objetivos empresariales.

En cuanto a la actividad económica, el 39% de organizaciones se dedica al comercio, el 14.7% agricultura y ganadería, el 8.4% transporte y almacenamiento, el 7.4% manufacturas, el 7.3% alojamiento y comidas, el 6% otros servicios, el 3.8% Profesionales, científicos y técnicos, el 3.5% construcción, el 2% actividades inmobiliarias y Salud y asistencia social (Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, 2013).

La estructura socioeconómica ecuatoriana se caracteriza principalmente por la existencia de empresas dedicadas a los servicios y entre ellos, el comercio. Por ello, el direccionamiento de propuestas productivas debe ocuparse primeramente de esta área productiva, así como del sector de producción primario como es agricultura y ganadería.



#### **2.1.4. MICROEMPRESAS POR SECTOR ECONÓMICO ESPECÍFICO**

Para lograr un nivel de comprensión adecuado de las organizaciones empresariales microempresas, se desarrolla una clasificación de acuerdo al sector económico específico en los que se desempeñan las diferentes empresas.

#### **2.1.5. MICROEMPRESAS DEL SECTOR AGRÍCOLA**

El sector agrícola es uno de los ejes principales sobre los que se desenvuelve la economía de nuestro país. Al año 2014 el PIB agrícola se ubica en los 5.018,202 millones de dólares (a precios constantes del 2007) y aporta el 85% al total del PIB agropecuario y el 7% al PIB total. Para esta actividad se dedican 2,551,513 hectáreas a la producción de cultivos como banano, cacao, entre otros (Encuesta de Superficie de Producción Agrícola Continua, 2013).

El sector agropecuario es fundamental para la estructura productiva en un país. Por ello, el fomento productivo e infraestructural es clave para el desarrollo integral de la economía y el empleo.

El rubro agrícola con mayor importancia en términos de superficie en el Ecuador, es el cultivo de cacao. El rubro representa 454.257 hectáreas, con un volumen productivo de 177.551 toneladas métricas y rendimiento promedio de 0.39 toneladas métricas por hectárea (Encuesta de Superficie de Producción Agrícola Continua, 2017). Estas cifras representan la gran importancia del sector agrícola en el sector productivo del Ecuador.

En cuanto a la provincia de Manabí, se siembran 94.904 hectáreas, con un volumen productivo de 22.309 toneladas métricas y rendimiento promedio de 0.23 toneladas métricas por hectárea. La producción específica de la provincia de Manabí representa el 13 % de la producción nacional (Encuesta de Superficie de Producción Agrícola Continua, 2017).

Algunos de los rubros más importantes se registran en pequeños minifundios. No obstante, el cultivo de maíz, existen en el litoral 358,822 hectáreas y una producción total de 1,436,106 toneladas métricas. El rendimiento promedio es de 4 toneladas métricas por hectárea. La provincia de Manabí aporta con 90,247 hectáreas, alcanzando una producción de 355,230 toneladas métricas. El nivel de rendimiento promedio provincial es de 3.94 toneladas por hectárea (Encuesta de Superficie de Producción Agrícola Continua, 2018).

El cacao y el maíz aparecen como los rubros con mayor importancia económica. Esto demuestra la significancia de cada uno de los sectores dentro de la economía del país, por ello es necesario fomentar la productividad a través de programas de crédito microempresarial.

#### **2.1.5.1. MICROEMPRESAS DEL SECTOR PECUARIO**

El sector pecuario representa un rubro de gran significancia económica para el Ecuador. Según ESPAC (2018), en el periodo 2017 se registró 4.190.611 cabezas de ganado vacuno; 1.115.473 de porcino; 390.120 de ovino, 49.727 de asnal, 209.990 de caballar, 80.111 de mular y 39.583 de caprino. Estos datos son analizados desde la perspectiva de la variabilidad anual.

Para 2017 la tasa anual de variación del ganado bovino registró un incremento de 1,53 % con relación a 2016 a nivel nacional. Se observa que la región Sierra cuenta con mayor cantidad de ganado con un 48,87 % del total nacional, seguida por la Costa con 42,32 % y el Oriente con 8,77 %. La región Sierra tuvo un crecimiento de 0,29 %, de igual manera la Costa y el Oriente presentaron incrementos de 2,04 % y 0,79 % respectivamente (Encuesta de Superficie de Producción Agrícola Continua, 2018). Uno de los ítems con mayor importancia es la producción de leche.

En cuanto a la producción de leche, la región Sierra es la que más aporta con un 64,31 %, seguido de la Costa con el 29,99 % y el Oriente con el 5,67 %. En relación al promedio de litros de leche por vaca producidos, la región que se destaca es la Sierra con 7,11 litros/vaca. La región Oriental ocupa el segundo lugar con 4,29

litros/vaca y por último la región Costa con 3,93 litros/vaca (Encuesta de Superficie de Producción Agrícola Continua, 2018).

A nivel local, en la provincia de Manabí existen 896.476 cabezas de ganado, de las cuales 158.505 son ordeñadas de manera constante, con un rendimiento total de 587.252 diarios. El rendimiento promedio provincial se sitúa en 3.70 litros diarios (ESPAC, 2018). Estas cifras posicionan al sector ganadero como el principal rubro en importancia económica de la provincia de Manabí. Esta realidad prevé que este sector sea el protagonista en términos de demanda por microcréditos.

### **2.1.6. CARACTERIZACIÓN DE LAS MICROEMPRESAS**

Según Minondo (2016) existe una amplia gama de métodos que pueden emplearse en la caracterización de las PYMES y/o la clientela en forma natural. Uno de los principales elementos es la metodología Canvas. Este protocolo consiste en completar los 9 módulos planteados por el autor, todos ellos interrelacionados y que explican la forma de operar de la empresa para generar ingresos:

#### **2.1.6.1. SEGMENTO DE CLIENTES**

Se refiere a conocer bien al público objetivo, a quién va a ir dirigida la oferta; cuáles son las preferencias de ese mercado o mercados, sus gustos, así como cuáles serán los clientes más importantes para el negocio y la propuesta de valor. Cuando se empieza a tener clientes y el número comienza a crecer, lo habitual es agruparlos por segmentos de forma lógica (edad, gustos, poder adquisitivo). Por esa razón es indispensable la segmentación de clientes (Minondo, 2016).

El direccionamiento de los productos y servicios empresariales, son un aspecto clave para el desarrollo. Por ello, es fundamental el análisis de cada una de las cadenas a través de su propuesta de valor.

### **2.1.6.2. PROPUESTA DE VALOR**

Un objetivo central al concepto de propuesta de valor, es el cliente. Se trata de una propuesta de valor que es lo que diferencia el negocio en el mercado. Esa propuesta de valor hay que dirigirla hacia los clientes, por lo que se debe establecer una relación con ellos a partir de ese principal argumento de la oferta. La forma en la que se distribuye esa propuesta de valor al cliente es a través de una serie de canales (Castillo, 2012).

La propuesta de valor implica el análisis de un sinnúmero de factores que varían y difieren entre sí. No obstante, el control de todos los aspectos comerciales es un punto clave para el desarrollo comercial de un producto y/o servicio.

### **2.1.6.3. CANALES DE DISTRIBUCIÓN**

Es la forma con la que se establece el contacto con el cliente. Estos canales pueden ser directos, mayoristas, a través de Internet o puntos de venta propios (Castillo, 2012). Los canales de distribución son fuentes constantes de transacciones, otorgando vitalidad al modelo de negocio.

### **2.1.6.4. RELACIÓN CON EL CLIENTE**

En este aspecto se requiere idear cómo se relacionará a la empresa con cada tipo de cliente, teniendo en cuenta sus características y sus necesidades. Por ejemplo, si buscan un servicio de atención personalizado, si prefieren establecer una comunidad online y debatir en ese entorno, o qué es lo que buscan. Es un objetivo imprescindible, averiguar las preferencias y mantener esa relación. El tipo de relación deberá ser coherente con el segmento de clientes a los que se dirige la empresa, el tipo de propuesta de valor que se oferta y estará condicionada por los recursos disponibles (Minondo, 2016).

La relación con el cliente es fundamental para la generación de una relación de confianza. En este contexto, comúnmente una relación sólida entre productor y

consumidor genera cierto nivel de fidelidad, un aspecto fundamental para la sostenibilidad del negocio.

#### **2.1.6.5. FUENTES DE INGRESO**

Qué ingresos entran a la empresa; cómo es el flujo (mensual, semanal, diario), cómo y cuánto está dispuesto a pagar el cliente. Estas incógnitas tienen que ser coherentes con la propuesta de valor de la empresa. Esto permitirá ver el margen de las distintas fuentes de ingresos para poder tomar decisiones acerca de la rentabilidad de la compañía. En este punto, es hora de crear alianzas, centrarse en las actividades principales del negocio y evaluar qué necesidades existen y cuál es la estructura de costes (Minondo, 2016).

Las fuentes de ingresos representan otro factor crucial para la sostenibilidad del negocio. Controlar las fuentes e incrementarlas, debe ser un objetivo primordial para la microempresa.

#### **2.1.6.6. RECURSOS CLAVE**

Se trata de identificar los activos que una empresa necesita tener. Por ejemplo: maquinarias, tecnologías, recursos humanos, un local, bienes tangibles, etc. Todo esto permitirá conocer la inversión que se debe realizar para poseer estos recursos (Castillo, 2012).

Los activos clave son indispensables para estimar el nivel de productividad empresarial. A través de este proceso se puede diagnosticar de manera eficiente la problemática de cada organización.

#### **2.1.6.7. ACTIVIDADES CLAVE**

Son actividades estratégicas que se desarrollan para llevar la propuesta de valor al mercado, relacionarse con el cliente y generar ingresos. A qué se dedicará la empresa. Por ejemplo, si se dedicará a la producción, al diseño, marketing, distribución, o al mantenimiento (Castillo, 2012).

Las actividades principales de los microempresarios se basan a la cadena de valor comercial y productiva, ya que los créditos son fundamentales coadyutores del accionar del empresario ya que, mediante la otorgación de estos, se puede contribuir con el desarrollo corporativo.

#### **2.1.6.8. SOCIOS CLAVE**

Son los agentes con los que la empresa necesita trabajar para desarrollar el negocio: inversores, proveedores, alianzas comerciales, o una autorización por parte de algún órgano de la Administración Pública (Minondo, 2016).

Los socios clave representan la personificación del éxito. la calidad de los socios irá en función de la responsabilidad del productor, así como del conjunto de acciones empresariales a implementar para la sostenibilidad.

#### **2.1.6.9. ESTRUCTURA DE COSTOS**

Implica todos los costos que tendrá la empresa, una vez analizadas las actividades, los socios y los recursos clave. Además, será una forma de saber cuál es el precio que tendrá que pagar el cliente para adquirir el producto o servicio (Minondo, 2016).

La estructura de los costos es otro aspecto clave. La atención del administrador debe centrarse en tener costos eficientes y adecuados. Adicionalmente a la estructura de los costos, debe existir un nivel financiero, en función de los ingresos existentes y el público al que se direccionen los productos.

La determinación del nivel adecuado y de la estructura idónea de costos, es necesario incluir en el análisis de la información contable a través de herramientas e indicadores de crecimiento.

#### **2.1.7. INDICADORES DE CRECIMIENTO DE UNA EMPRESA**

De acuerdo con Imbert y Pacheco (2016), los indicadores de crecimiento de una empresa son herramientas financieras que tienen como finalidad medir determinar

si la empresa y los negocios que tiene están teniendo un crecimiento real y sostenido. Los instrumentos de medición son indispensables para la evaluación eficiente del rumbo de económico de las empresas. Uno de los principales indicadores es el crecimiento de las ventas.

#### **2.1.7.1. CRECIMIENTO DE LAS VENTAS**

Aportes de García, Gálvez y Maldonado (2016) establecen que el crecimiento de las ventas representa el objetivo corporativo de cualquier entidad empresarial. Aunque no siempre el incremento de las ventas representa más ganancias, es muy importante tener claro que el crecimiento de las ventas es una de las métricas indispensables para el análisis básico de la situación empresarial.

Para este diagnóstico empresarial se representan dimensiones como son: las ventas en valores absolutos según la moneda local, las ventas convertidas en una moneda extranjera si la empresa es importadora o exportadora de una parte importante de sus materias primas. Las ventas en unidades vendidas de cada uno de sus productos, es decir cantidad vendida. Las ventas promedio a cada cliente. La participación de empresa en el mercado, es decir el porcentaje o lugar que ocupa la empresa dentro de su mercado meta, nicho de mercado, país o región (García, Gálvez y Maldonado, 2016).

Esta medición suele implementarse de manera anual. Sin embargo, es importante plantearse plazos más cortos con la finalidad de incrementar la objetividad del diagnóstico y el incremento de la eficiencia de las medidas empresariales tomadas. De esta manera se podrá incidir de manera positiva en la estrategia comercial de las organizaciones productivas.

#### **2.1.7.2. CRECIMIENTO DE LAS GANANCIAS**

Según lo expuesto por Hernández *et al.*, (2015) un indicador más eficiente para medir el crecimiento empresarial es el crecimiento de las ganancias. En este contexto, se incorporan conceptos indispensables como la ganancia bruta, el margen de contribución, la ganancia operativa, la ganancia neta antes de la carga

financiera, la ganancia antes de los impuestos, las ganancias después de los impuestos, las ganancias por acción, los dividendos declarados.

Adicionalmente, se establecen términos de nominación porcentual como las ventas netas, activo total, patrimonio total, margen de contribución, ganancia operativa y ganancia antes de los impuestos. A partir de la caracterización de estos instrumentos, se recopila la información que medirá de manera objetiva el funcionamiento de la empresa en función de los activos y pasivos obtenidos dentro de un lapso fiscal (Hernández *et al.*, 2015).

El crecimiento de las ganancias es un aspecto positivo, que resulta de la sumatoria de un grupo de acciones que mejoran las condiciones productivas y reduce los costos de producción.

### **2.1.7.3. CRECIMIENTO DE LOS FLUJOS DE CAJA**

Según Carvajal, Casalla y Torres (2017), el indicador con resultados más eficiente es el flujo de caja neto. Se trata de una potente herramienta que emite estados precisos sobre situaciones ocurridas y con posibilidades de predecir el crecimiento de la empresa de manera sostenible. Se obtiene de la diferencia entre los ingresos que recibe la empresa por la comercialización de productos y/o servicios y los egresos.

Las evaluaciones se efectúan mediante las ventas de contado, cobro de las ventas a créditos, otros ingresos extraordinarios. En contraste, los egresos de efectivos se materializan a través de los pagos a proveedores de las facturas de compras a crédito, compras de contado, pagos de gastos fijos, pagos de planilla o nóminas, cargas sociales y prestaciones legales, pagos por deudas captadas, etc. (Carvajal, Casalla y Torres, 2017).

El Flujo Neto de Caja es útil en la medición del valor actual de una empresa, descontando los flujos de caja proyectados a una tasa de descuento razonable que usualmente es el rendimiento deseado por los inversionistas. En consecuencia, el



crecimiento del Flujo de Caja a través del tiempo, se genera a partir de una buena gestión empresarial en todas sus áreas.

#### **2.1.7.4. RENTABILIDAD**

La rentabilidad guarda relación con los componentes teóricos de las utilidades. Se trata de una comparación de las utilidades netas registradas en la empresa con las ventas (rentabilidad o margen de utilidad neta sobre ventas), con los montos invertidos (rentabilidad económica o del negocio), y con el capital aportado por los propietarios (Morillo, 2001).

La rentabilidad es un indicador esencial para el desarrollo empresarial. A través de este indicador se pueden determinar el tamaño de los costos empresariales, en función de las ganancias obtenidas.

#### **2.1.7.5. REDUCCIÓN DE COSTOS**

La reducción de costos es una alternativa casi siempre viable para las microempresas. Cuando las organizaciones cuentan con altos niveles de activos, es necesario regular sus costos para contrarrestar la baja rotación de activos y mejorar la rentabilidad económica (Horngren, 1996).

La reducción de los costos es importante para toda organización, en función de que una adecuada estructura de los gastos productivos, viabiliza el incremento de las ganancias y de la rentabilidad.

## **2.2. MICROCRÉDITO**

### **2.2.1. GENERALIDADES**

A inicios de la década de los noventa, la existencia de los bancos de desarrollo en general y de los bancos agrícolas en particular, fue materia de fuerte cuestionamiento por parte de los promotores de las políticas de liberalización financiera. Las críticas al modelo anterior señalaban que las políticas de crédito

dirigido no habían cumplido con su objetivo de favorecer el desarrollo de los pequeños productores rurales, ya que en muchos casos los préstamos se habían destinado a favorecer a los sectores más modernos de la agricultura comercial (Foschiatto & Stumpo, 2006).

El modelo de crédito dirigido en el sector rural implicó un alto grado de intervención directa del gobierno en la asignación de recursos financieros a través de las instituciones especializadas de crédito agrícola de su propiedad y bajo su administración. Éstas recibieron fondos concesionales y prestaron esos recursos a los agricultores, en muchos casos a tasas de interés inferiores a las del mercado. Ciertos países de la región cuentan con bancos públicos de carácter multisectorial que desempeñan las funciones de banca comercial y de banca de desarrollo, manteniendo una importante cartera de créditos agropecuarios. Se trata de Argentina, Brasil, Chile, Costa Rica y Uruguay (Foschiatto & Stumpo, 2006).

El sistema de microcréditos para el sector agropecuario es configurado generalmente como un banco de desarrollo agrícola. La entidad canaliza sus recursos principalmente a través de una estructura de desarrollo especializado en el sector y de otros intermediarios financieros.

El sistema integral de financiamiento del sector agropecuario es característico de países como Colombia, México y Venezuela, permitiéndoles cubrir un gran sector de la población rural con una amplia gama de servicios bancarios (Hurtado & Gómez, 2008).

Como bien ha sido señalado en diversos estudios y foros internacionales, el mercado financiero rural está afectado por tres factores fundamentales: el riesgo implícito de la agricultura (incertidumbre respecto al rendimiento de las cosechas, precio de los productos y pérdidas por desastres naturales); la existencia de una información imperfecta sobre mercados e historial crediticio; y por elevados costos de transacción debido a limitaciones de infraestructura física, en el marco legal regulatorio y en el ámbito institucional (Cuenca, 2016).

Estos factores de riesgo están estrechamente relacionados con la falta de planeamiento y la ineficiencia. Por ello, se requiere del fortalecimiento de las economías locales.

Para fortalecer los mercados financieros rurales se requiere disponer de tres elementos básicos: unas condiciones macroeconómicas favorables, un conjunto apropiado de políticas públicas y un estímulo para que tales mercados sean competitivos. En este marco, la meta es promover la formación o la expansión de instituciones financieras en las zonas rurales que tengan como principios rectores los criterios de sostenibilidad, eficiencia y productividad bajo los cuales se pueda mejorar el acceso del productor de pequeña escala a los servicios bancarios (Acevedo & Delgado, 2016).

Cuasquer y Maldonado (2011) recomiendan que se debe encausar los esfuerzos y recursos de las entidades crediticias hacia la concesión de créditos, mayormente de carácter productivo. Encontrar mecanismos innovadores que aseguren la correcta explotación del crédito y el reembolso seguro del mismo, en condiciones favorables para ambas partes.

La naturaleza del microcrédito y la falta de cultura financiera en los emprendedores, es uno de los principales inconvenientes que registra el aparato productivo de las naciones. Este hecho prepondera la significancia de un adecuado escenario jurídico como base fundamental para la colocación de créditos en el Ecuador.

### **2.2.2. CONTEXTO JURÍDICO DEL MICROCRÉDITO EN ECUADOR**

En el artículo 283 de la última Constitución Política del Ecuador consta que: El sistema económico es social y solidario; reconoce al ser humano como sujeto y fin; propende a una relación dinámica y equilibrada entre sociedad, Estado y mercado, en armonía con la naturaleza; y tiene por objetivo garantizar la producción y reproducción de las condiciones materiales e inmateriales que posibiliten el Buen Vivir. El sistema económico se integrará por las formas de organización económica pública, privada, mixta, popular y solidaria, y las demás que la Constitución determine. La economía popular y solidaria se regulará de acuerdo con la ley e

incluirá a los sectores cooperativistas, asociativos y comunitarios (Constitución Política del Ecuador, 2008: p 40).

El fomento de las actividades productivas se materializa a través de políticas estatales que se transforman en acciones concretas como el acceso crediticio.

Según Coraggio (2014) la economía social y solidaria es actualmente una teoría en construcción, la cual recoge la vertiente teórica que pone de relieve las limitaciones de la teoría del desarrollo centrada únicamente en el crecimiento económico y que plantea un nuevo rol de la economía como ciencia, más articulada con la sociedad y en diálogo fructífero con otras ciencias sociales.

Este término es particularmente pertinente para países como Ecuador, Venezuela, Bolivia y eventualmente Paraguay, en donde los gobiernos de corte popular crean posibilidades de formar normas jurídicas y políticas públicas integrales, dirigidas a reconocer, potenciar y desarrollar formas de producción, distribución, circulación y consumo, las mismas que constituyen alternativas para la vida, ante las excluyentes y predominantes formas capitalistas y sus socialmente insensibles transformaciones, asociadas a la globalización y la revolución tecno-organizativa del capital (Coraggio, 2014).

La economía social y solidaria es pertinente también a la enorme variedad de actores sociales, organizaciones, movimientos y elementos del sector público que, en todos los países de América Latina, resisten el embate de la reestructuración capitalista a escala global, defendiendo o inventando formas de organización económica por fuera de los criterios de eficiencia y competitividad que el sistema hegemónico pretende universalizar, incluyendo a pocos y excluyendo a las mayorías (Pérez & Etxezarreta, 2015).

La Economía Popular y Solidaria es un sistema económico a través del cual se reorganizan las instituciones productivas generando mayores oportunidades para las entidades con menor índice de rentabilidad y tamaño de capitales. Este sistema cambió las condiciones de la otorgación de microcréditos en el Ecuador.

### **2.2.3. CONDICIONES ACTUALES DEL MICROCRÉDITO EN ECUADOR**

La cartera de Microfinanzas a nivel país se ha incrementado notablemente llegando en el caso de instituciones reguladas por la Superintendencia de Bancos a cerca de USD. 270 millones, repartido en 43 instituciones. Se estima que las entidades no reguladas (cooperativas de ahorro y crédito, y ONGs) mantienen una cartera cercana a USD 100 millones (Sagbay, 2016).

Este nivel de endeudamiento permite medir el acceso al crédito de la población empresarial. Las políticas productivas son ejecutadas por las entidades crediticias, por ello existe la Asociación de Bancos Privados del Ecuador.

La Asociación de Bancos Privados del Ecuador (2014) considera que el financiamiento bancario es una de las herramientas de mayor impacto y trascendencia para la economía. La banca no solo ha dinamizado a la economía a través de créditos de consumo y microcréditos, sino que se ha constituido en mayor medida en un importante aporte para el crecimiento de los sectores productivos con mayor intensidad en el uso de mano de obra. Esta función de intermediación de recursos ha cumplido su rol de generar un efecto positivo sobre la economía en su conjunto. La expansión del crédito ha estado acompañada de buenas políticas bancarias, así como de prácticas financieras sanas que precautelen la estabilidad, la solidez y la liquidez del sistema.

En este contexto, es indispensable generar un conglomerado de políticas crediticias que fomenten el acceso al crédito, en condiciones adecuadas y con el escenario idóneo, de manera equitativa e igualitaria.

Existe un mito de que el sistema financiero privado no tiene el suficiente interés con los pequeños agricultores que solicitan montos bajos de créditos con altos costos de operación. Resulta más atractivo los créditos que solicitan los agroexportadores, quienes generan empleo manufacturero y tecnificado, ingreso de divisas. Se considera que la banca privada no satisface las demandas de los pequeños y medianos agricultores que quieren acceder al crédito, porque no encuentran las condiciones aceptables como son los costos de financiamientos y plazos. A la

banca privada le resulta más rentable otorgar créditos de consumo, comerciales, vivienda y a los agroindustriales (Carrión & del Cisne, 2015). No obstante, el microcrédito privado podrá reactivarse y desarrollarse cuando cambien las condiciones económicas y sociales del país.

El estado debe destinar sus esfuerzos al desarrollo del sector productivo y no concentrarse en la creación de impuestos a fin de obtener fondos de empresas debilitadas y en precarias condiciones económicas. La masificación de políticas productivas que desarrollen el sector productivo y la consecuente generación de empleo (Salas et al., 2017).

Mosquera (2013) sostiene que la banca pública ha tenido un rol más protagónico en el país a lo largo del tiempo, principalmente desde el 2010 con la entrada al mercado del BIESS. Es así que para el 2011 las colocaciones de la banca pública (incluye BIESS) representó el 4,5% del PIB, cuando en el 2007 era del 1,4%. Por tipo de crédito, la banca pública no ha tenido mayor importancia en el crédito comercial y microcrédito dentro del sistema financiero nacional, al 2011 las colocaciones de la banca pública en crédito comercial y microcrédito fue del 1,7% y 0,2% con respecto al PIB. Mientras que en vivienda y consumo la participación de la banca pública es importante, debido al rol que juega el BIESS en este sector.

Las colocaciones en consumo representan el 1,6% del PIB, mientras que las de vivienda son el 1,1% del PIB para el año 2011. Para el último eje, de inclusión financiera, se tiene dos actores: el BNF y la CONAFIPS, el primero opera vía crédito de primer piso y el segundo vía segundo piso a través de las cooperativas de ahorro y crédito. BAN Ecuador busca dar financiamiento al sector agropecuario y micro y pequeñas empresas. Mientras que la CONAFIPS opera a través del segundo piso por medio de las organizaciones del sector financiero popular y solidario (OSFPS), a las cuales busca otorgar recursos para poder atender a los sectores productivos menos atendido (Mosquera, 2013).

El BIESS y BAN Ecuador representan entes para el financiamiento socioeconómico. El primero, financia proyectos constructivos, mientras que, el segundo realiza colocación de créditos para Microproductores.

Izurieta (2012) describe que el sector financiero privado que está compuesto por bancos, cooperativas, mutualistas y sociedades financieras, en el periodo investigado (2002-2011) representa el 96,28% de todo el volumen de crédito 118 desembolsado por el sector financiero ecuatoriano. Mientras que el sector público representa tan solo el 3,71%.

Por lo tanto, los actores principales dentro de la otorgación de microcréditos son las entidades privadas, especialmente los bancos y cooperativas que juntos representan el 93% de la otorgación total de microcréditos. Estas instituciones han sabido diversificar su cartera de créditos, capacitarse, implementar mejores prácticas e innovar para poder ofertar un mejor servicio a sus clientes que, aunque no se beneficien de un monto grande como de un crédito promedio comercial ayudan a las instituciones a ampliar su alcance y el número clientes (Izurieta, 2012).

Evidentemente el sistema bancario lidera el mercado prestamista en el Ecuador. En este contexto, los diagnósticos y las políticas deben direccionarse hacia el mejoramiento de las condiciones operativas del crédito en estas instituciones.

### **2.3. INCIDENCIA DEL MICROCRÉDITO EN LA EMPRESA**

De acuerdo con León y Toapanta (2017) los microempresarios que han sido beneficiados del microcrédito otorgado por las entidades del sistema financiero legal ecuatoriano, reflejan un impacto positivo sobre sus ingresos, ya que alrededor del 64% manifestaron que han mejorado sus márgenes de ganancia. Entre la variable acceso al crédito y condiciones de crédito existe una correlación de  $R=0.272$ , que al ser interpretado nos indica que existe una relación positiva, ya que los microempresarios al responder que las condiciones de crédito son un tanto excesivas y que el acceso al crédito es difícil pero no imposible de obtener, situación que anteriormente se presentaba como inaccesible. El crédito tiene una incidencia positiva en los microempresarios, ya que, al ser beneficiados con crédito, les ha permitido aumentar las ventas, que a su vez mejora sus ingresos, los cuales al tener

un control equitativo y eficiente mejoran sus condiciones de vida (salud, vivienda, alimentación y educación).

En este contexto, se evidencia la inflexibilidad de los microcréditos. Las altas tasas de interés prevalecientes en el sistema financiero, hace que muchos de los microempresarios no accedan al crédito, razón por lo cual expresaron su insatisfacción. Sin embargo, con respecto a plazos, formas de pago y montos su insatisfacción disminuye, ya que consideran que peor sería el caso de que no se les otorgase los créditos, además estos ítems lo fijan tomando en cuenta la capacidad de pago para que no caigan en morosidad.

Las instituciones financieras otorgan crédito a la microempresa con montos de hasta \$15000, dependiendo la capacidad de pago, con plazos de hasta 36 meses a tasas de interés no muy alejadas a las que publica el BCE (León & Toapanta, 2017 ).

El microcrédito se ha expandido gracias a los excedentes de divisas con los que cuentan las instituciones financieras. Los indicadores de oferta de microcrédito aprueban que el incremento de la demanda interna ira acompañada de la expansión del consumo privado, ya que en los estándares delimitados para la entrega de recursos se muestra un acrecentamiento en los montos de la oferta para los segmentos de vivienda y microcrédito (Fiallos, 2017).

Los indicadores financieros de la macroeconomía del Ecuador, han viabilizado un escenario favorable para el desarrollo crediticio de las instituciones financieras, en beneficio de los diferentes sectores productivos.

La evolución positiva de la profundización financiera en cada uno de las instituciones que se encargan de brindar servicios de prestación de recursos, específicamente microcrédito, responde a un incremento más que proporcional de la cartera de crédito respecto del PIB nominal. Se registró un incremento con movimientos anuales al alza, debido a una mayor tasa de crecimiento, en el periodo analizado, de la cartera de microcrédito. Las condiciones de microcrédito fueron dadas para estimular principalmente el incremento de las pequeñas y medianas



empresas, y una mayor profundización financiera en áreas urbanas, urbano marginales y rurales del país (Fiallos, 2017).

En este contexto, las relaciones manifestadas entre el microcrédito y su contribución al crecimiento económico de cada sector, permite contrastar que en el periodo estudiado las instituciones que han realizado actividades de microfinanzas, han contribuido de manera fundamental a canalizar recursos hacia sectores que generalmente sufren de racionamiento de recursos por parte de la banca privada, como son el agrícola, silvícola y sobre todo en el caso de Pastaza en el sector manufacturero (Valverde & Gómez, 2018).

El sector agrícola, silvícola, ganadero, etc., son los sectores de producción primaria. La facilidad en el acceso al crédito, el desarrollo de las condiciones mínimas para el financiamiento y la estructuración de nuevas condiciones de financiamiento, son aspectos vitales en el desarrollo de un escenario confiable y sostenible para la relación banco-prestamista.

No obstante, el fomento de esta relación, ha mejorado de manera sustancial, la situación económica de la sociedad. Se trata de un aporte significativo, al mismo tiempo que representa un signo positivo para el desarrollo integral de la sociedad.

## CAPÍTULO III. DESARROLLO METODOLÓGICO

El diseño de la investigación se enmarca en la normativa institucional (ESPAM MFL, 2012).

### 3.1. UBICACIÓN DE LA INVESTIGACIÓN

El presente estudio se efectuó en el contexto productivo y económico de la provincia de Manabí. En el gráfico 3.1., se presenta una ilustración de la provincia de Manabí donde se desarrolló la investigación.

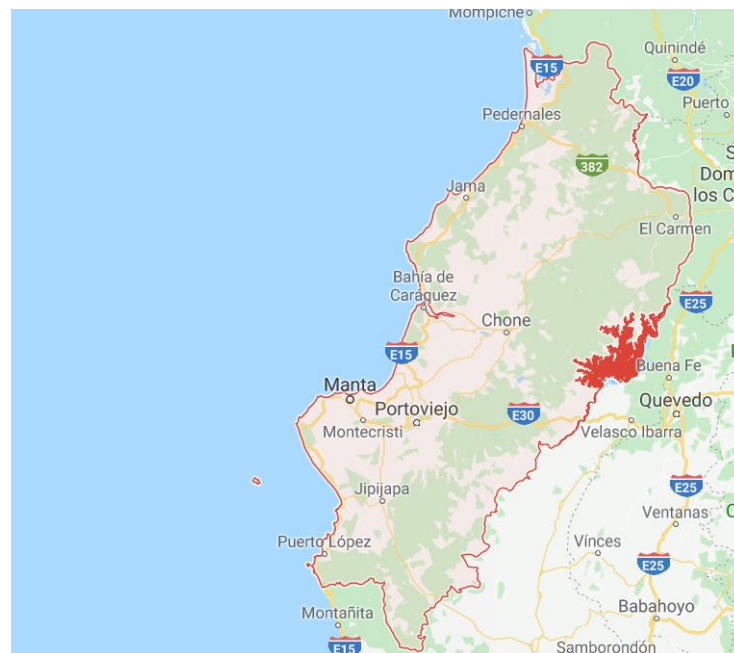


Gráfico 3.1. Ubicación de la investigación

### 3.2. DURACIÓN DEL TRABAJO

La fase de investigación se desarrolló entre los meses de enero a octubre del 2019.

### 3.3. VARIABLES

#### 3.3.1. VARIABLE INDEPENDIENTE

Microcrédito.

### **3.3.2. VARIABLE DEPENDIENTE**

Crecimiento de las microempresas agroproductivas.

### **3.4. TIPOS DE INVESTIGACIÓN**

La presente investigación fue de tipo no experimental, en la cual sus variables no recibieron manipulación alguna para efectos investigativos, siendo descrita de acuerdo a su realidad. Se desarrolló una investigación tipo explicativa, por el nivel de incidencia de la variable independiente (utilización del microcrédito) sobre la variable dependiente (crecimiento de las microempresas).

Se implementó una investigación de tipo descriptiva por el nivel de caracterización de las dimensiones de la problemática existente. Se desarrolló un estudio de tipo exploratorio, por la necesidad de desplazamiento hasta el lugar de los hechos para la recopilación de información de fuentes primarias.

### **3.5. MÉTODOS DE INVESTIGACIÓN**

#### **3.5.1. TEÓRICOS**

Se empleó el método Análisis-Síntesis. El análisis sirvió para la descomposición de conceptos y evaluación adecuada de sus cualidades. Una vez analizado, se procedió a la unión de sus componentes, efectuando correlaciones entre las variables estudiadas. Este método fue aplicado principalmente en los componentes teóricos del estudio.

El método Inducción-Deducción fue utilizado específicamente en la redacción de conclusiones y recomendaciones. A través de la inducción se extrajeron conclusiones parciales desde los resultados, pasando de lo particular a lo general. Empleando la deducción se estableció información referencial para configurar la propuesta.

### **3.5.2. EMPÍRICOS**

Se empleó el método empírico de la observación en el proceso de aplicación de la encuesta a los propietarios de las microempresas. De este modo se codificó la información abstracta obtenida, dándole un razonamiento científico en cada uno de los casos aplicados. Adicionalmente, se implementó una encuesta direccionada a los propietarios de las microempresas que se beneficiaron de los microcréditos.

### **3.6. TÉCNICAS**

Se aplicó la técnica de la entrevista dirigida a los funcionarios de las entidades bancarias encargadas de otorgar los microcréditos en la provincia de Manabí. Para este fin se utilizó un cuestionario con preguntas abiertas relacionadas con la caracterización de las condiciones empleadas en la otorgación de los microcréditos.

Se aplicaron fichas de observación a través de visitas *in situ* con la finalidad de diagnosticar el nivel tecnológico, productivo y económico de la organización. de este modo se pudo consolidar información relacionada con el tipo de inversión efectuada en las microempresas.

Se implementó un análisis de tipo DAFO con la finalidad de evaluar los factores externos e internos incidentes sobre la organización. Del mismo modo se determinaron las oportunidades y amenazas existentes en el sector agropecuario que tuvieron influencia en los parámetros de inversión microempresarial.

Adicionalmente, se utilizó el método DELPHI para la validación de las encuestas aplicadas dentro del diagnóstico de las microempresas. este método incluyó la consulta a diez expertos en temas bancarios y financieros, quienes establecieron la fiabilidad del instrumento a través de la revisión de la idoneidad de las variables evaluadas sobre las microempresas.

También se implementó la técnica de la encuesta dirigida a los propietarios de las microempresas agroproductivas de la provincia de Manabí. Esta técnica tuvo como

finalidad determinar el tipo de inversión efectuada por efecto de la obtención del microcrédito para determinar su nivel de eficiencia.

Finalmente, se incluyó un análisis correlacional. Se evaluaron las variables de estudio mediante el coeficiente Pearson, identificando el nivel de incidencia de las variables objeto de estudio, en relación con las variables dependientes consideradas en el instrumento para la encuesta.

### **3.6.1. HERRAMIENTAS**

Se aplicaron herramientas estadísticas de tipo descriptiva, medidas de tendencia central y medidas de dispersión dentro del análisis y caracterización de los resultados extraídos. La estadística inferencial se empleó para establecer correlaciones entre las variables estudiadas y descritas, empleando el coeficiente de correlación de Pearson. Para la tabulación de datos y el procesamiento estadístico se empleó el software SPSS.

## **3.7. POBLACIÓN Y MUESTRA**

### **3.7.1. POBLACIÓN UNIVERSO**

La población universo para la aplicación de las entrevistas fue de 118 entidades financieras existentes en la provincia de Manabí según el registro de Super Intendencia de Compañías y la Super Intendencia de Economía Popular y Solidaria. La población universo para la implementación de las encuestas es de 600 microempresas agroproductivas existentes en la provincia de Manabí, según INEC (2016). Se empleó un muestreo aleatorio, realizando un sorteo de la entidad, cantón y funcionario al que se le aplicaría el instrumento. Una vez establecido el sujeto a entrevistar, se contactó con cada uno y se los visitó dentro del horario laboral.

### **3.7.2. MUESTRA PARA ENTREVISTA**

Fórmula aplicada:

$$n = \frac{Z^2 * N * P * Q}{E^2(N - 1) + Z^2 * P * Q}$$

Dónde:

N = Población	118
Z = Intervalo del nivel de confianza	95% (0,95) 1.96
p = Nivel de Ocurrencia	50%
q = Nivel de No-Ocurrencia	50%
e = Grado de error	5% (0,05)

El tamaño óptimo de la muestra es de 90 observaciones.

### 3.7.3. MUESTRA PARA ENCUESTAS

Fórmula aplicada:

$$n = \frac{Z^2 * N * P * Q}{E^2(N - 1) + Z^2 * P * Q}$$

Dónde:

N = Población	600
Z = Intervalo del nivel de confianza	95% (0,95) 1.96
p = Nivel de Ocurrencia	50%
q = Nivel de No-Ocurrencia	50%
e = Grado de error	5% (0,05)

El tamaño óptimo de la muestra es de 234 observaciones, a partir de un muestreo estratificado de los clientes prestamistas.

### **3.8. LIMITACIONES**

Entre las principales limitaciones que registró la presente investigación, está la poca predisposición institucional para entregar información. No obstante, esta limitación se subsanó a través de acercamientos previos con directivos y jefes de agencias. Por otra parte, los largos traslados a cantones distantes de la geografía manabita, fue otro de los factores limitantes del estudio.

### **3.9. PROCEDIMIENTO DE LA INVESTIGACIÓN**

El procedimiento se efectuó en función de los objetivos propuestos, dando cumplimiento a cada uno de ellos a través de las etapas investigativas que a continuación se detallan. Para asegurar el cumplimiento de los objetivos, las etapas de distribuyen en actividades, de este modo, se establece un estricto cumplimiento de los objetivos planteados por el estudio.

#### **3.9.1. ETAPA 1: CARACTERIZACIÓN DE LAS CONDICIONES EMPLEADAS PARA LA OTORGACIÓN DE LOS MICROCRÉDITOS.**

##### **3.9.1.1. ACTIVIDAD 1.1: REALIZAR ENTREVISTA A JEFES DE AGENCIAS, SUPERVISORES Y ASESORES DE CRÉDITO PARA CARACTERIZAR LAS CONDICIONES EMPLEADAS EN LA OTORGACIÓN DE LOS MICROCRÉDITOS PARA ESTABLECER CRITERIOS DE EFICIENCIA INSTITUCIONAL EN LA PROVINCIA DE MANABÍ EN LA SERIE DEL TIEMPO 2013-2018.**

Esta actividad se ejecutó a través de la implementación de una entrevista con preguntas semi estructuradas direccionadas a jefes de agencias, supervisores y asesores de crédito de cada una de las entidades financieras de la provincia de Manabí, que ofertan microcrédito productivo dentro de su portafolio de productos (Ver anexo 1).

### **3.9.2 ETAPA 2: DETERMINACIÓN DEL TIPO DE INVERSIÓN EFECTUADA POR EFECTO DE LA OBTENCIÓN DEL MICROCRÉDITO PARA DETERMINAR SU NIVEL DE EFICIENCIA.**

#### **3.9.1.2. ACTIVIDAD 2.1: IMPLEMENTACIÓN DE FICHAS DE OBSERVACIÓN MEDIANTE VISITAS PUNTUALES.**

A través de visitas *in situ*, se implementaron fichas de observación (ver anexo 2), revisando de manera minuciosa la utilización de los microcréditos en las microempresas. Con esta información se estructuró un diagnóstico del tipo de inversión. Del mismo modo, se efectuó una evaluación de factores externos considerando las oportunidades y amenazas existentes en el sector agropecuario que tuvieron incidencia en la inversión microempresarial.

#### **3.9.1.3. ACTIVIDAD 2.2: DETERMINACIÓN DE LA FIABILIDAD DEL CUESTIONARIO PARA LAS ENCUESTAS.**

Empleando el método Delphi, se consultó con diez expertos en temas bancarios y financieros para revisar las variables idóneas y la fiabilidad del cuestionario implementado en la encuesta a los micro empresarios. Entre las variables consideradas están: destino del crédito, monto percibido, porcentaje de uso del crédito, nivel de aceptación de logística y tiempos de crédito, impacto económico sobre su economía, impacto social del uso del crédito, entre otras. (ver anexo 3)

Los resultados determinados por los expertos para cada uno de los 24 ítems propuestos, determinaron un 84 % de los casos como “muy adecuado” y un 16 % de los ítems como “bastante adecuado” (ver anexo 4). Estos porcentajes evidenciaron la validación técnica del instrumento aplicado.

#### **3.9.1.4. ACTIVIDAD 2.3: IMPLEMENTACIÓN DE LA ENCUESTA**

Una vez validada la encuesta, se procedió a aplicar la misma mediante la investigación de campo, implementando 234 observaciones. Se implementó un



cuestionario fundamentado en el modelo Likert, valorando cuantitativamente el nivel de satisfacción de los usuarios en cinco dimensiones que van desde Totalmente de acuerdo, hasta totalmente en desacuerdo (Boone & Boone, 2012). Para este fin se consideraron las variables de crecimiento microempresariales y el impacto socio económico del crédito sobre su vida.

Con las encuestas realizadas, se procesó y analizó la información obtenida estadísticamente mediante el programa SPSS. Finalmente, se presentaron tabulaciones, correlaciones y análisis descriptivo de los resultados evidenciados, para proceder finalmente a extraer las conclusiones del estudio.

### **3.9.2. ETAPA 3: REALIZAR UN ANÁLISIS CORRELACIONAL ENTRE EL MICROCRÉDITO Y EL CRECIMIENTO DE LAS MICROEMPRESAS AGROPRODUCTIVAS DE MANABÍ.**

#### **3.9.2.1. ACTIVIDAD 3.1: REALIZAR UN ANÁLISIS CORRELACIONAL DE AMBAS VARIABLES.**

Una vez validado los resultados, se procedió a la aplicación de las correlaciones correspondientes, evaluando las variables de estudio mediante el coeficiente Pearson. Este método permitió identificar el nivel de incidencia que tienen las variables objeto de estudio, con respecto de otras variables consideradas en el instrumento para la encuesta.

## **CAPÍTULO IV. RESULTADOS Y DISCUSIÓN**

### **4.1. RESULTADOS**

#### **4.1.1. Desarrollo de la fase I. Caracterización de las condiciones empleadas para la otorgación de microcréditos**

##### **4.1.1.1. PROCEDIMIENTOS EN AGENCIAS**

Dentro de las agencias bancarias se realiza un análisis del perfil de los posibles prestamistas. A partir de la solicitud del financiamiento, se efectúa una validación de la identidad, la actividad económica, capacidad de endeudamiento, nivel de riesgo de la colocación (en función del récord o buró de crédito) y del informe de campo generado por ejecutivos de crédito que realicen la visita del negocio (contrastación). Una vez finalizado el periodo de pre evaluación, se pasa cada expediente a la evaluación definitiva que, generalmente es realizada por un comité institucional, quienes deciden la viabilidad de la colocación.

##### **4.1.1.2. PROCEDIMIENTOS A NIVEL DE CAMPO**

Como parte del proceso de evaluación del riesgo de crédito, se produce la contrastación a nivel de campo de la información entregada en la agencia por parte del prestamista. Este proceso se desarrolla a través de una visita in situ en la que se verifica la estructura microempresarial y la operatividad del negocio. Al final de este proceso, se genera un informe en el que se evidencia la capacidad productiva.

##### **4.1.1.3. ENTREVISTAS A FUNCIONARIOS DE ENTIDADES BANCARIAS**

La mayor parte de los entrevistados coincidieron en que una de las estrategias utilizadas para la captación de los créditos fue a través de los sitios web, además, del uso de promociones puerta a puerta y a nivel de campo. También aparecen como principales respuestas la publicidad en medios televisivos, radio y prensa escrita, además en los diferentes espacios de atención al cliente. Entre las

principales políticas implementadas están: Revisión del récord en el buró de crédito, extensión del tiempo de pago, tasas de interés, nivel de montos de crédito, destino del crédito y capacidad de endeudamiento.

Entre los principales documentos como requisitos están el requerimiento de documentación básica, facturas de pagos de servicios básicos, RUC, RISE, documentación que evidencia actividad económica de la organización que se beneficiará del crédito. No obstante, cada una de las entidades bancarias tiene diferentes protocolos para evidenciar la información establecida por las microempresas.

Entre las principales exigencias relacionadas con la posición del representante de la empresa están el modelo del emprendimiento, score interno de 650 como mínimo, score de segmentación R-AAA, R-AA, R-A, RS o RC. Se debe recalcar que cada institución financiera tiene su propio modelo para la estimación del riesgo de la colocación. Entre las principales diferencias están se evidencia el tipo de análisis de los riesgos como los atrasos en pagos de sus obligaciones con otras entidades, tarjetas de crédito, empresas de servicios, etc. Entre las principales respuestas obtenidas están la calificación: Calificación A: No necesita validación; Calificación B: Validación de gerencia Micro; Calificación C: Validación de Gerente Regional.

Entre las opciones de respuesta sobre la ponderación del tiempo que la empresa tiene en el negocio, se obtuvieron como más frecuentes, tener mínimo durante seis meses el emprendimiento, otros consideran como sujeto de crédito a emprendimientos con mínimo de dos años de antigüedad, entre otras. Los negocios con más frecuencia entre los prestamistas los emprendimientos de tipo comercial y los de tipo de servicios.

La entrevista determinó que los rangos de montos con mayor frecuencia están: entre \$ 300 y \$ 40000, con costos operativos promedio: comercio (25-30%); producción (35-50 %) y servicio (60-80 %). El nivel de endeudamiento de la empresa se lo mide desde la relación con el patrimonio y capacidad de pago del negocio; aplicación de ratios financieros y determinación de liquidez del negocio;

buró crediticio. El análisis del nivel de endeudamiento es un criterio fundamental para la firma del convenio crediticio o el rechazo del proceso.

El establecimiento del plazo del microcrédito a otorgar se determina en base al destino del crédito y del monto. Los plazos más comunes fluctúan entre los seis y 48 meses como máximo plazo para el pago de la deuda, donde la otorgación de los microcréditos depende básicamente del nivel de patrimonio de la empresa, lo que indica un excelente manejo de inversiones, en consecuencia, la empresa demuestra una eficiente forma en el manejo de los recursos.

Como extracto de la entrevista, se obtuvieron registros de montos, plazos y tasas de interés aplicados por las tres principales entidades financieras que otorgan microcréditos, lo que se muestra en la tabla 4.1.

El Banco del Pichincha otorga microcréditos con montos entre los USD 300 y 20000, con una tasa de interés del 11,23 % y con plazos de pago entre 2 y 36 meses. El Banco de Guayaquil entrega microcréditos entre USD 1000 y 20000, con tasa de interés del 28.5 % y plazo de pago entre 12 y 42 meses. Finalmente, los microcréditos del Banco Solidario con montos entre USD 1000 y 20000, tasa de interés del 21,27 % y plazo de pagos entre 6 y 48 meses.

Estos montos son proporcionalmente ajustados a la necesidad de financiamiento de las microempresas. La diferencia en la tasa de interés suele incrementarse en función del riesgo de la colocación del crédito y de la estructura corporativa de las instituciones para el seguimiento del capital prestado.

**TABLA 4.1. DETALLE DE MONTOS, PLAZOS Y TASAS DE INTERÉS A MICROCRÉDITOS DE ENTIDADES FINANCIERAS**

<b>INSTITUCIÓN</b>	<b>MONTO (USD)</b>	<b>TASA (%)</b>	<b>TIEMPO (meses)</b>
Banco Pichincha	300-20000	11.23	2-36
Banco Guayaquil	1000-20000	28.5	12-42
Banco Solidario	1000-20000	21.27	6-48

Fuente: Entrevistas a funcionarios de entidades crediticias

#### 4.1.2. Desarrollo de la fase II. Determinación del tipo de inversión efectuada por efecto del microcrédito.

##### 4.1.2.1. Análisis de la encuesta

###### a. Género

De acuerdo con las encuestas realizadas, el 50 % de los prestamistas son de sexo femenino y el 50 % restante pertenecen al género masculino. La mitad de los prestamistas son de género femenino, demostrando el importante rol que ha adquirido el sector femenino en la productividad de la provincia de Manabí.

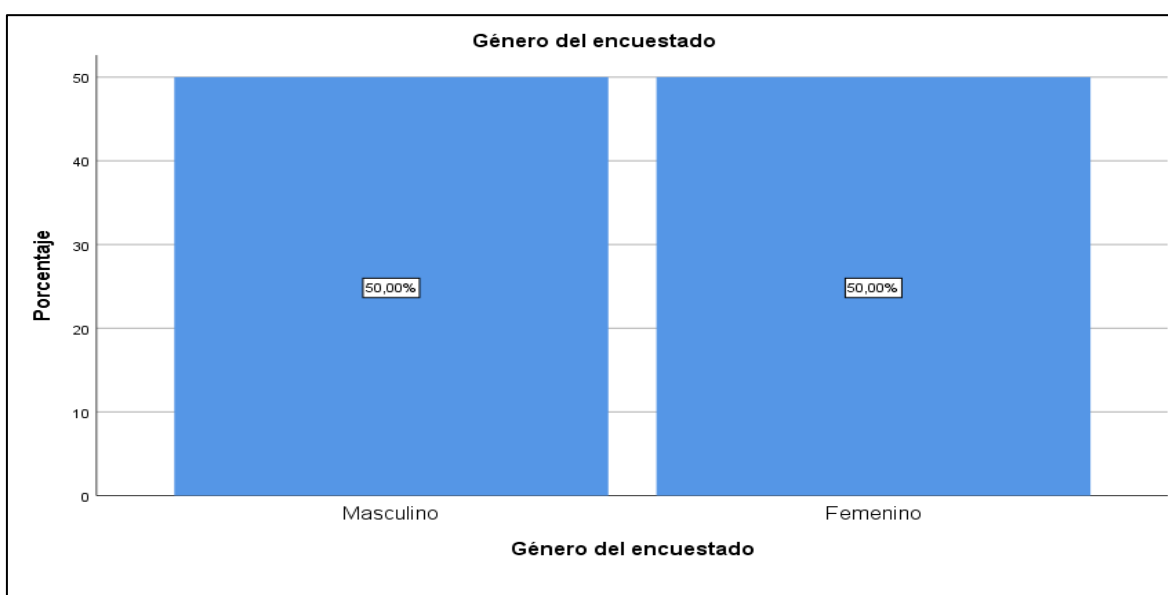
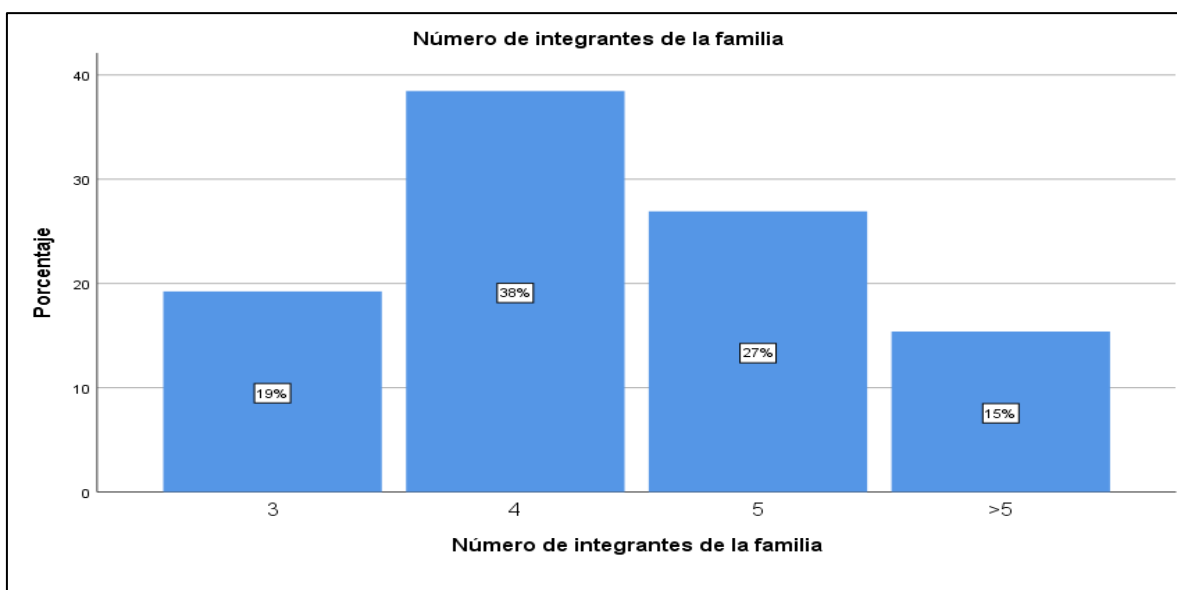


FIGURA 4.1. GÉNERO DEL ENCUESTADO

Fuente: Encuestas realizadas a microempresarios

###### b. Número de integrantes de la familia

Al consultarles por el número de integrantes de la familia, el 38 % de los prestamistas tienen familias de 4 integrantes en promedio, el 27 % de las familias se conforman por 5 integrantes, el 19 % asegura que tiene familia con al menos 3 integrantes, mientras que, el 15 % de los prestamistas tiene familias con más de cinco integrantes. Esta información demuestra que la mayor parte de los hogares de los prestamistas está constituida por cuatro personas, coincidiendo con lo establecido por Conforme (2015).

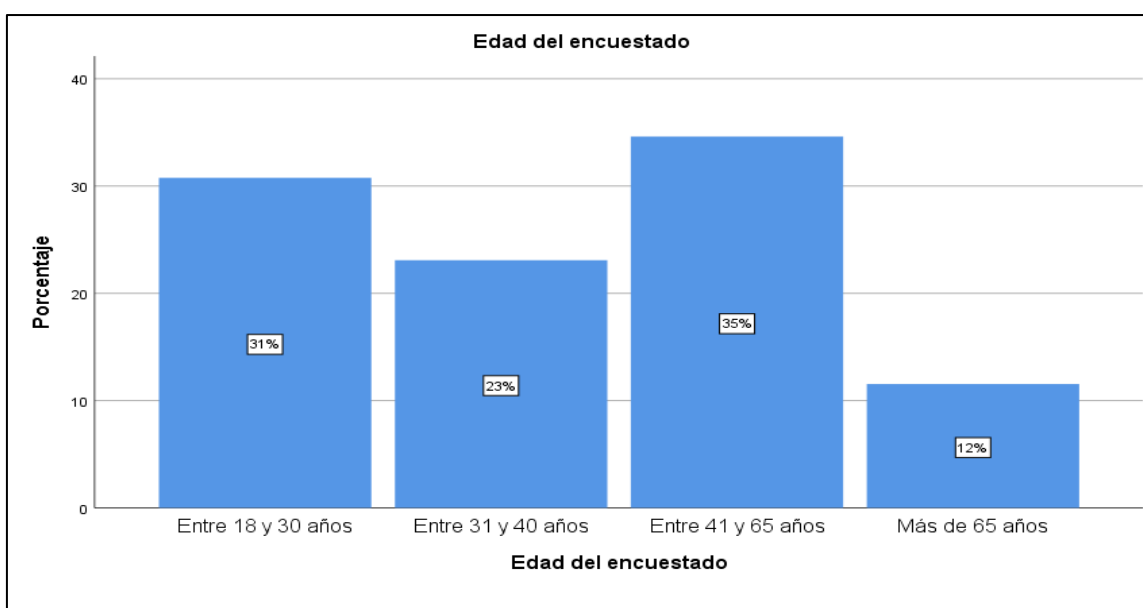


**FIGURA 4.;** Error! Utilice la pestaña Inicio para aplicar 0 al texto que desea que aparezca aquí. **2. NÚMERO DE INTEGRANTES DE LA FAMILIA**

Fuente: Encuestas realizadas a microempresarios

c. Edad del encuestado

En cuanto a la edad de los prestamistas, el 35 % tiene entre 41 y 65 años, el 31 % tiene entre 18 y 30 años, el 23 % tiene entre 31 y 40 años, mientras que, el 12 % tiene más de 65 años. Con esta información se evidencia que la mayor parte de prestamistas se encuentra dentro del rango con fuerza laboral para el trabajo y desarrollo de su microempresa.



**FIGURA 4.3. EDAD DEL ENCUESTADO**

Fuente: Encuestas realizadas a microempresarios

d. Nivel de estudios del encuestado

El 58 % de los prestamistas cuenta con al menos nivel de estudio secundario, el 19 % ha culminado la primaria, el 15 % tiene estudios superiores, mientras que el 4 % no tiene estudios o tiene estudios de cuarto nivel. El mayor porcentaje de prestamistas con estudios secundarios permite constatar que existe cierto nivel de preparación para afrontar los diversos retos administrativos.

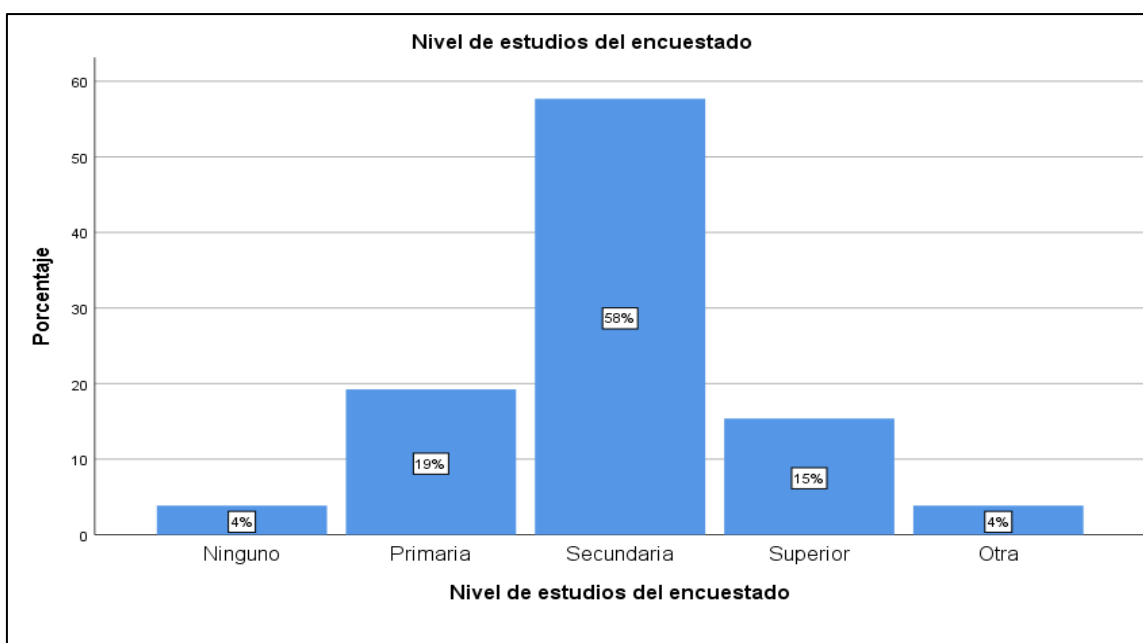


FIGURA 4.4. NIVEL DE ESTUDIOS DEL ENCUESTADO

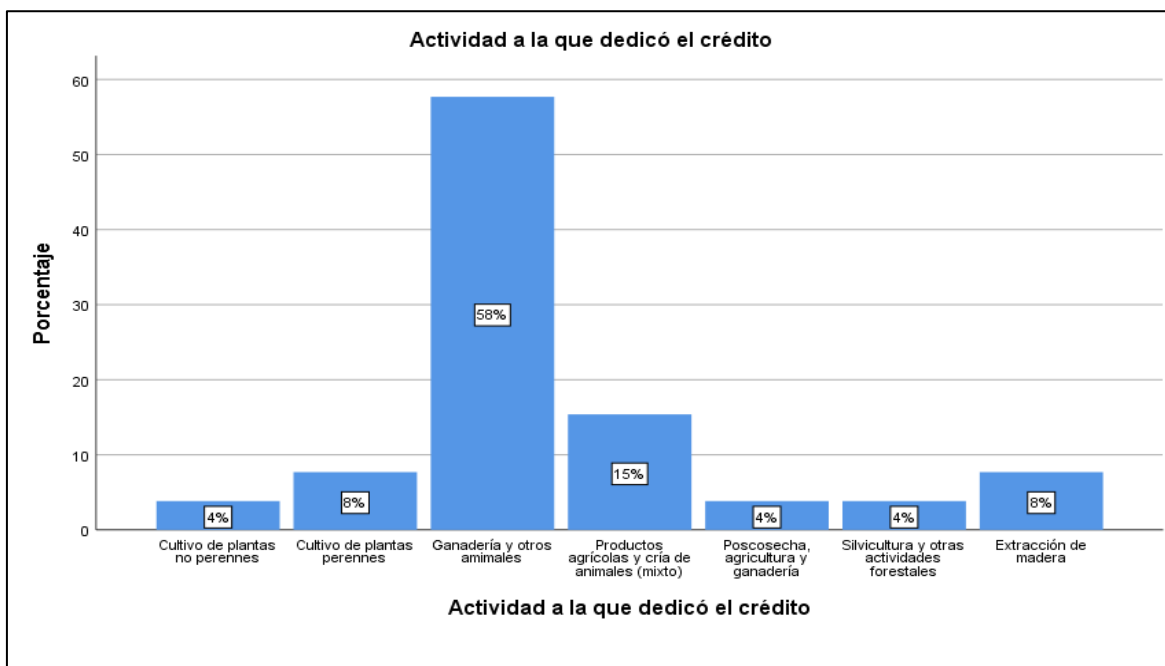
Fuente: Encuestas realizadas a microempresarios

e. Actividad a la que dedicó el crédito

En la figura 4.5 se evidencian las actividades a las que se dedicó el dinero del crédito. El 58 % invirtió en la cría de ganado bovino u otros animales, el 15 % a la producción agrícola y de ganado de manera mixta, el 8 % a la producción de cultivos perennes y a la extracción de madera.

La principal actividad a la que se destinó el dinero del crédito fue la cría de ganado bovino, en otros casos, el dinero se usó en la cría de cerdos y aves, demostrando que son las principales empresas agroproductivas de la provincia de Manabí.

Estos resultados son similares a los encontrados por Conforme (2015), quien estableció que las principales fuentes agroproductivas en la provincia de Manabí son el ganado bovino con el 49 %, ganado porcino con el 23 % y la cría de aves con el 21 %.



**FIGURA 4.5. ACTIVIDAD A LA QUE DEDICÓ EL CRÉDITO**

Fuente: Encuestas realizadas a microempresarios

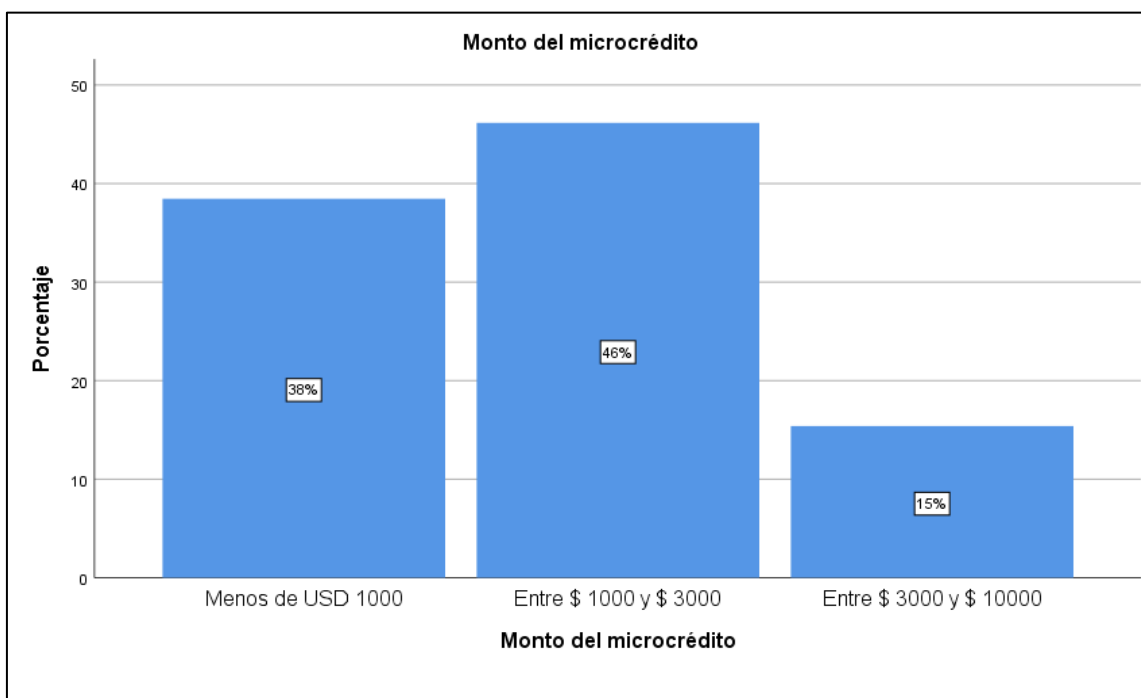
#### f. Monto del microcrédito

Los montos prestados con mayor frecuencia van desde los USD 1000 y USD 3000 (46 %), menos de US 1000 con el 38 % y entre USD 3000 y USD 20000 (15 %). Estas respuestas indican que las empresas agroproductivas de la provincia de Manabí, prestan dinero principalmente entre los USD 1000 y USD 3000. Por ser montos medianos, determina que estas empresas agroproductivas no manejan grandes inversiones, sino inversiones relativamente proporcionales a sus actividades.

Estos resultados son similares a los de Gil (2017), quien determinó que las empresas relacionadas a la producción primaria como emprendimientos relacionados a la cría de ganado bovino, porcino, caprino y aves de corral, así como



la producción primaria de plátano, maíz, cacao y yuca. Otros rubros agrícolas de importancia son el limón, café y los frutales.



**FIGURA 4.6. MONTO DEL MICROCRÉDITO**

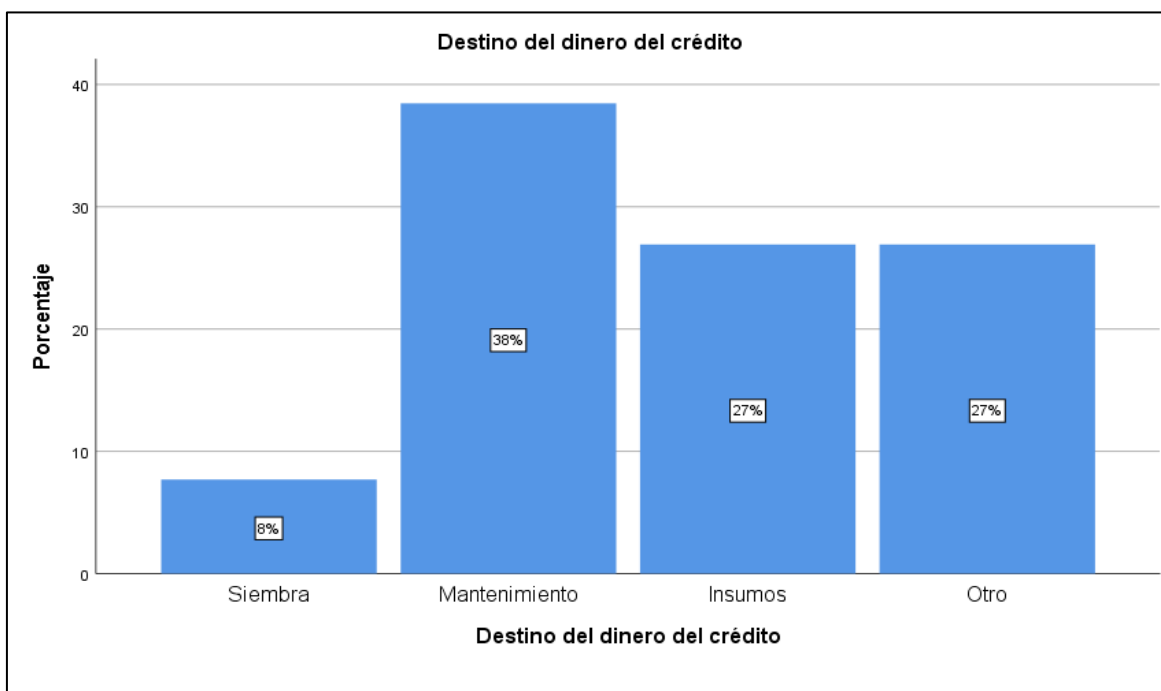
Fuente: Encuestas realizadas a microempresarios

g. Destino del dinero del microcrédito

Entre los principales destinos del microcrédito se evidenció a un 38 % de microempresas que utilizó el préstamo para el mantenimiento del negocio, es decir capitalización, repotenciación o corrección agropecuaria del negocio, existe un 27 % que dedicó el dinero a la compra de insumos y otras actividades, mientras que, un minoritario 8 % usó el crédito para la siembra nueva a nivel agrícola.

La principal actividad a la que se direccionó el dinero del crédito es el mantenimiento del sistema productivo. Entre las principales variables se determina la repotenciación de los sistemas ganaderos a través del mejoramiento genético, implementación de sistemas de riego y la adquisición de maquinaria para la posproducción.

Entre los principales insumos requeridos están los fertilizantes, insecticidas, fungicidas, desparasitantes y vitaminas para el mejoramiento del sistema productivo. Resultados similares a los evidenciados por Mendoza (2018), quien estimó la compra de insumos químicos como uno de los principales rubros de inversión entre los productores de la provincia de Manabí.



**FIGURA 4.** Destino del dinero del crédito del microcrédito

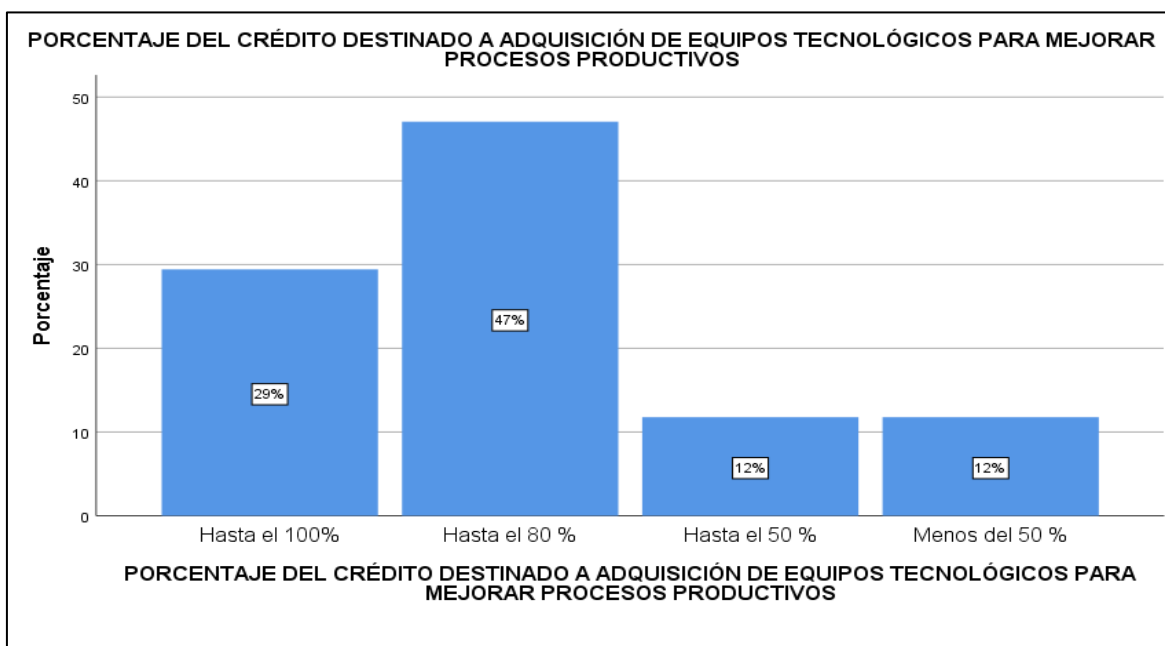
Fuente: Encuestas realizadas a microempresarios

h. Porcentaje del crédito destinado a adquisición de equipos tecnológicos para mejorar procesos productivos.

Existe un 47 % de prestamistas que destinaron hasta el 80 % del crédito para la adquisición de equipos tecnológicos para mejorar procesos productivos, un 29 % utilizó el 100 % del dinero, mientras que, un 12 % usó hasta el 50 % y menos del 50 %.

Existe un alto porcentaje de prestamistas que dedicaron la mayor parte del dinero del crédito en la compra de equipos tecnológicos para mejorar la producción. Estos equipos son principalmente distribuidores de riego, bombas de agua de caudal y presión, picadoras de pasto, bombas mecánicas para la fumigación, implementos para cercas eléctricas, entre otros.

Estos resultados fueron evidenciados también por Conforme (2015), quien determinó un alto nivel tecnológico entre los productores agroproductivos de la provincia de Manabí. Se evidenció la compra de recursos tecnológicos para hacer eficiente el proceso productivo como sistemas de riego, sistemas agroindustriales, implementos para la fumigación y riego, etc.



**FIGURA 4.8. PORCENTAJE DEL CRÉDITO DESTINADO A ADQUISICIÓN DE EQUIPOS TECNOLÓGICOS PARA MEJORAR PROCESOS PRODUCTIVOS.**

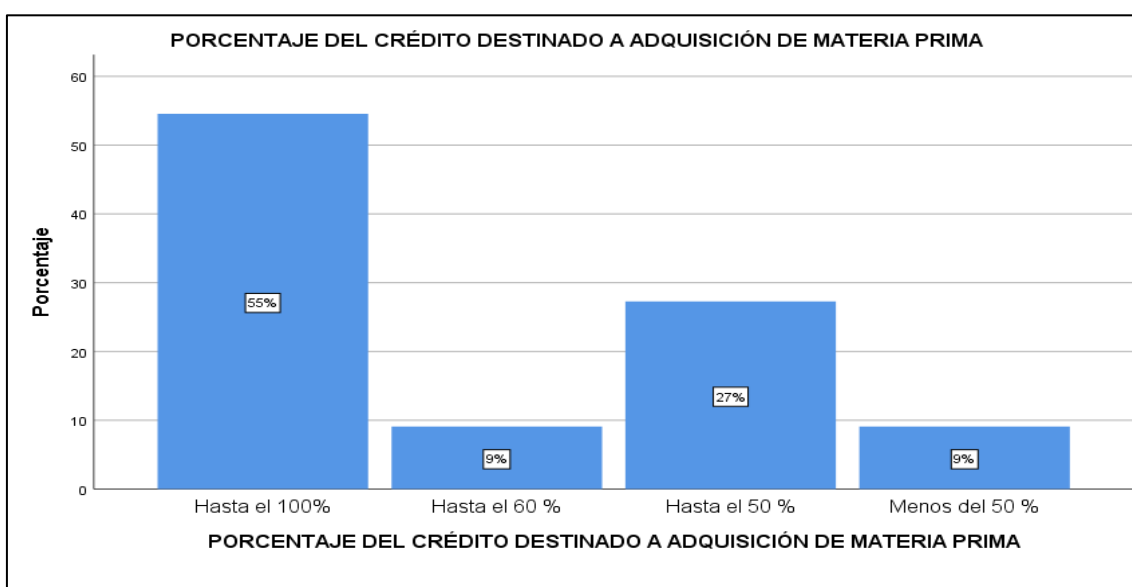
Fuente: Encuestas realizadas a microempresarios

i. Porcentaje del crédito destinado a adquisición de materia prima.

Por su parte, se evidenció a un 55 % de prestamistas que destinaron hasta el 100 % del crédito para la adquisición de materia prima, un 27 % utilizó hasta el 50 %, mientras que, un 9 % usó hasta el 80 % y menos del 50 %.

El 55 % de los créditos destinados a la adquisición de materia prima determina la necesidad de las empresas agroproductivas del dinero para capital de trabajo. Se evidencia que las empresas requieren incrementar los volúmenes productivos para ampliar sus fronteras comerciales, aprovechando nuevos nichos de mercado o satisfaciendo nuevas necesidades de su mercado previsto.

Estos resultados también fueron evidenciados por Mendoza (2018), quien demostró que los emprendimientos agroproductivos utilizan una estructura empresarial básica pero que experimentan continua evolución debido a las múltiples oportunidades recibidas por necesidades insatisfechas en la población. Estos resultados materializan la teoría agroproductiva de Conforme (2015), quien estableció que el desarrollo corporativo reconoce las oportunidades en cada uno de los nichos de mercado existentes y la continua presión social por productos alimenticios como efecto de fenómenos económicos y desbalances productivos dentro de la provincia.



**FIGURA 4.9. PORCENTAJE DEL CRÉDITO DESTINADO A ADQUISICIÓN DE MATERIA PRIMA**  
Fuente: Encuestas realizadas a microempresarios

j. Porcentaje del crédito destinado a pago de mano de obra.

Adicionalmente, se constató que una pequeña parte de prestamistas usó menos del 50 % del crédito para pago de mano de obra. Se evidencia que el pago de mano de obra no es un rubro que demande grandes inversiones entre las empresas agroproductivas de la provincia de Manabí. Este efecto debido principalmente a que las entidades agroproductivas no suelen contratar en exceso personal debido a la naturaleza minifundistas de las mismas. La mano de obra principalmente utilizada es familiar, y, la poca mano de obra externa contratada es temporal.

Estos resultados corroboran lo evidenciado por Bravo (2016), quien encontró una estructura similar al estudiar la conformación agroproductiva del sistema de explotación bovina del cantón Chone. Se estableció que los ganaderos producen básicamente utilizando mano de obra familiar y que los pocos vaqueros contratados únicamente laboran durante época de invierno, cuando el volumen productivo se incrementa y se requiere de mayor fuerza laboral.



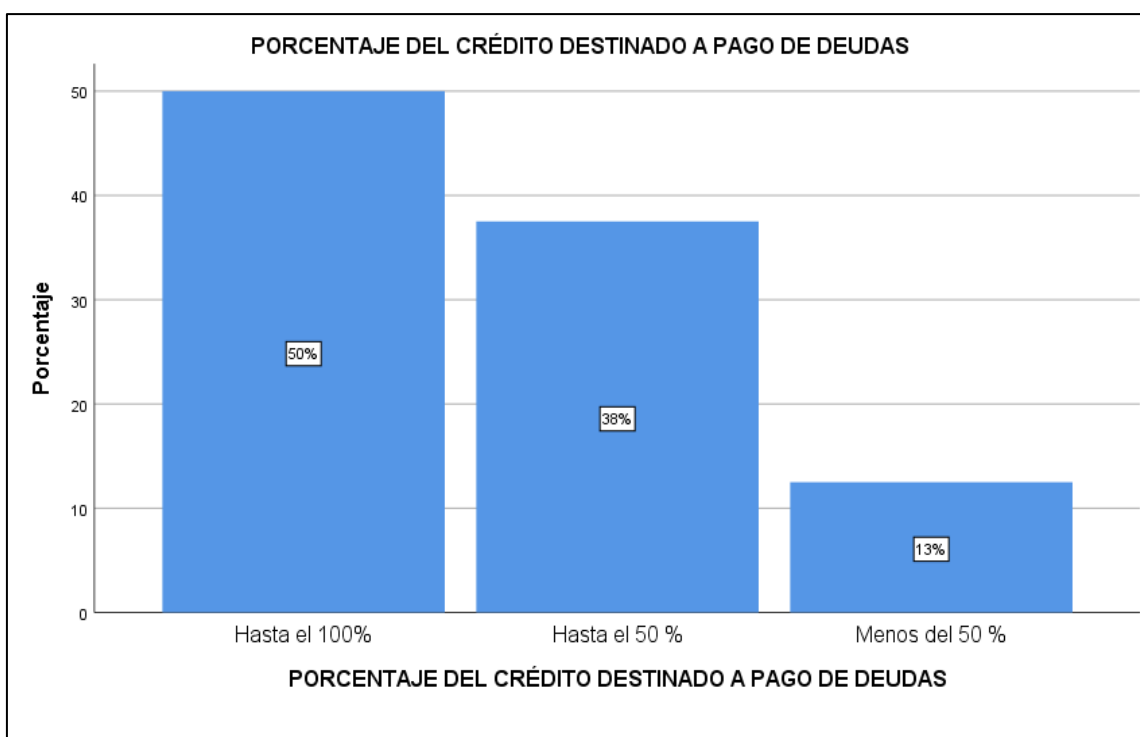
FIGURA 4.10. PORCENTAJE DEL CRÉDITO DESTINADO A PAGO DE MANO DE OBRA

Fuente: Encuestas realizadas a microempresarios

k. Porcentaje del crédito destinado a pago de deudas.

Finalmente, existe un 50 % de prestamistas que destinaron hasta el 100 % del crédito para el pago de deudas, un 38 % utilizó hasta el 50 %, mientras que, un 13 % utilizó menos del 50 % para sanear sus cuentas. Con estos resultados se evidencia que existe un alto porcentaje de empresas agroproductivas con necesidad de financiamiento de deudas adquiridas. Este efecto se produce como consecuencia de malos manejos administrativos o de una expansión productiva-comercial del emprendimiento.

Estos resultados son paralelos a los de Mendoza (2018), quien observó problemas financieros en la mayor parte de los emprendimientos agroproductivos de la provincia de Manabí. De acuerdo con este estudio, las entidades agroproductivas experimentan un desorden administrativo producido por la falta de capacitación financiera por los administradores. Existe una mala planificación en la producción de los emprendimientos, lo que impide una adecuada transmisión de los conocimientos ancestrales de los agricultores y ganaderos, al sistema productivo que se desarrolla en cada propiedad.



**FIGURA 4.** **11. PORCENTAJE DEL CRÉDITO DESTINADO A PAGO DE DEUDAS**

Fuente: Encuestas realizadas a microempresarios

I. El tiempo de tramitación del crédito fue el adecuado.

Al consultarles a los empresarios sobre el tiempo de tramitación del crédito, el 96 % manifestó estar de acuerdo con el tiempo invertido, mientras que el 4 % restante está en desacuerdo.

Con esta información se constata que los prestamistas están de acuerdo con el tiempo invertido en la gestión del crédito. Se determina cierta satisfacción con el marco estructural que trabaja en el área crediticia dentro de las agencias, siendo

positivo para la disponibilidad del crédito de manera inmediata. Resultados similares se evidenciaron en el estudio de González *et al.* (2017) quienes estimaron un 91 % de satisfacción con el tiempo invertido para trámites por parte de los prestamistas.

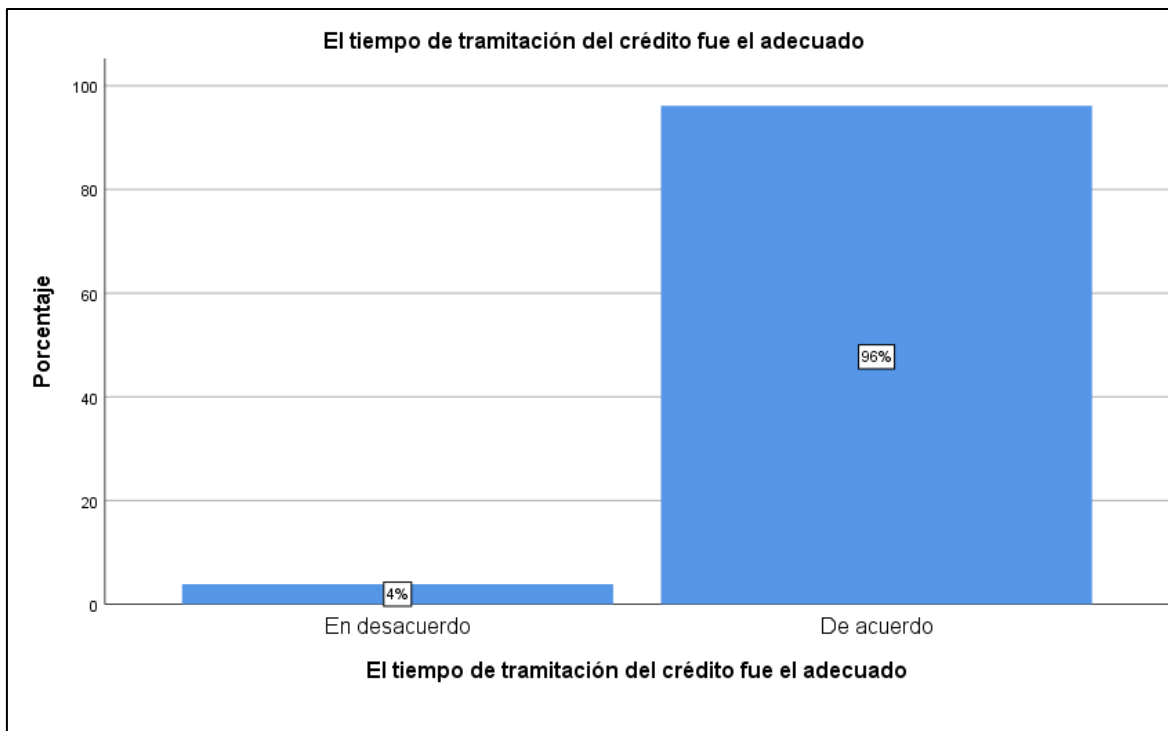


FIGURA 4.12. EL TIEMPO DE TRAMITACIÓN DEL CRÉDITO FUE EL ADECUADO

Fuente: Encuestas realizadas a microempresarios

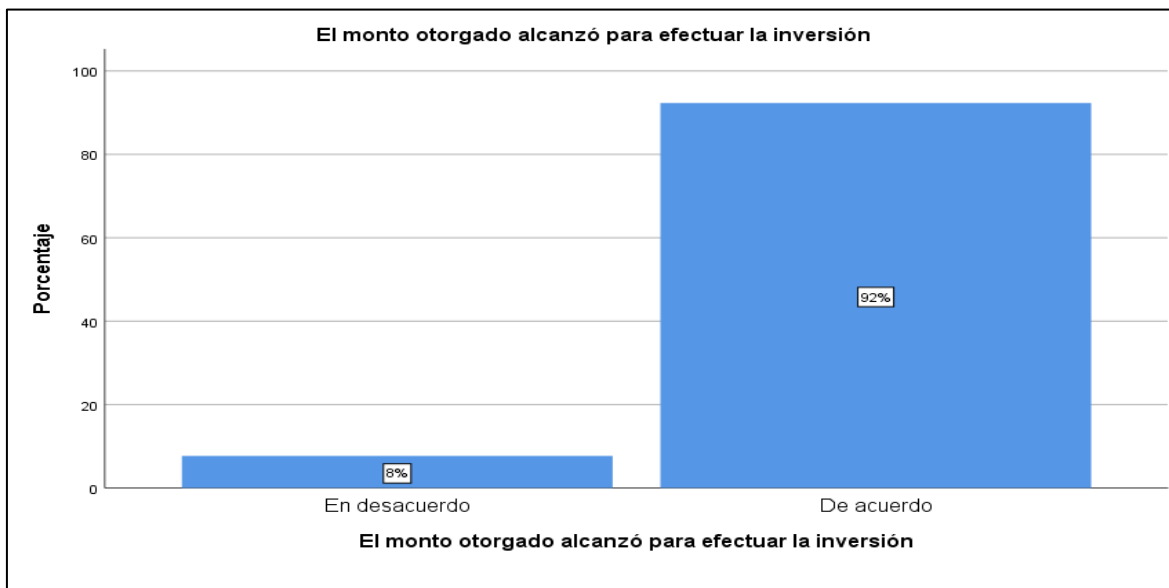
m. El monto otorgado alcanzó para efectuar la inversión.

Por su parte, el 92 % de los agroproductores está de acuerdo con el monto del crédito para la inversión efectuada, mientras que el 8 % restante está en desacuerdo con el mismo.

Esta información determina que los productores solicitaron montos adecuados en función de las inversiones efectuadas. Esta realidad manifiesta madurez y responsabilidad en el manejo de montos de dinero provenientes de préstamos y de su inversión adecuada.

Estos resultados son similares a los de Córdova *et al.* (2018) quienes determinaron que el mejoramiento de la cultura financiera es un factor fundamental para el

incremento de la significancia de los créditos agroproductivos sobre los indicadores positivos de productividad y rentabilidad de los microempresarios.

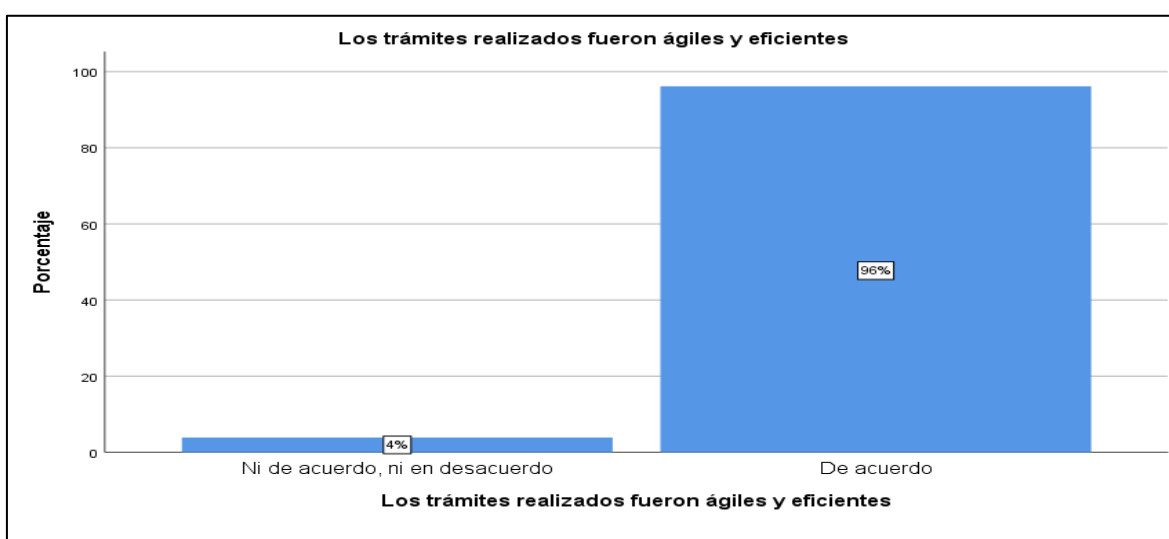


**FIGURA 4.13. EL MONTO OTORGADO ALCANZÓ PARA EFECTUAR LA INVERSIÓN**

Fuente: Encuestas realizadas a microempresarios

n. Los trámites realizados fueron ágiles y eficientes.

El 96 % manifestó estar de acuerdo con la agilidad y eficiencia de los trámites realizados, mientras que el 4 % restante está en desacuerdo. Existe mayoría casi absoluta de prestamistas muy conformes con la agilidad y eficiencia de los trámites efectuados para gestionar el crédito.



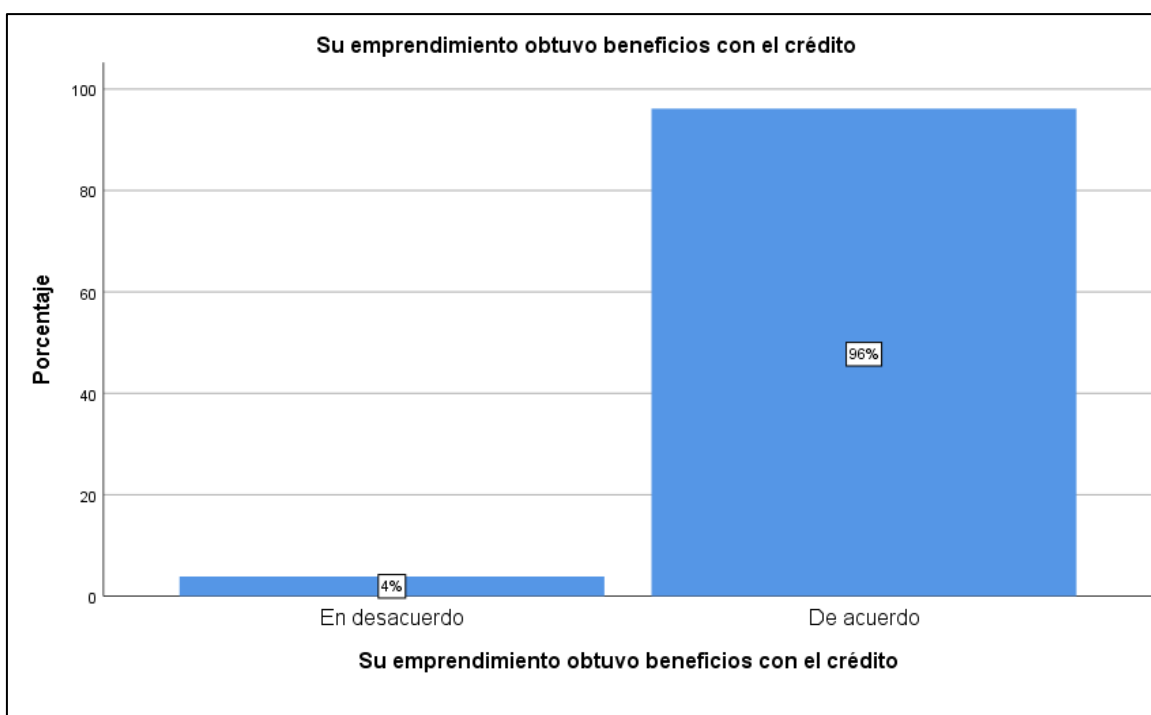
**FIGURA 4.14. LOS TRÁMITES REALIZADOS FUERON ÁGILES Y EFICIENTES**

Fuente: Encuestas realizadas a microempresarios



- o. Su emprendimiento obtuvo beneficios con el crédito.

El 96 % manifestó haber obtenido beneficios del microcrédito obtenido, mientras que, el 4 % restante no obtuvo beneficio alguno. En este sentido, se marca una incidencia positiva entre el microcrédito y los beneficios obtenidos por consecuencia de su uso en las microempresas. Resultados similares a los de González *et al.* (2017) quienes estimaron un 77 % de incremento de beneficios entre los gerentes, administradores y propietarios de las unidades de producción agropecuaria.



**FIGURA 4.** *Error! Utilice la pestaña Inicio para aplicar 0 al texto que desea que aparezca aquí.* **SU EMPRENDIMIENTO OBTUVO BENEFICIOS CON EL CRÉDITO**

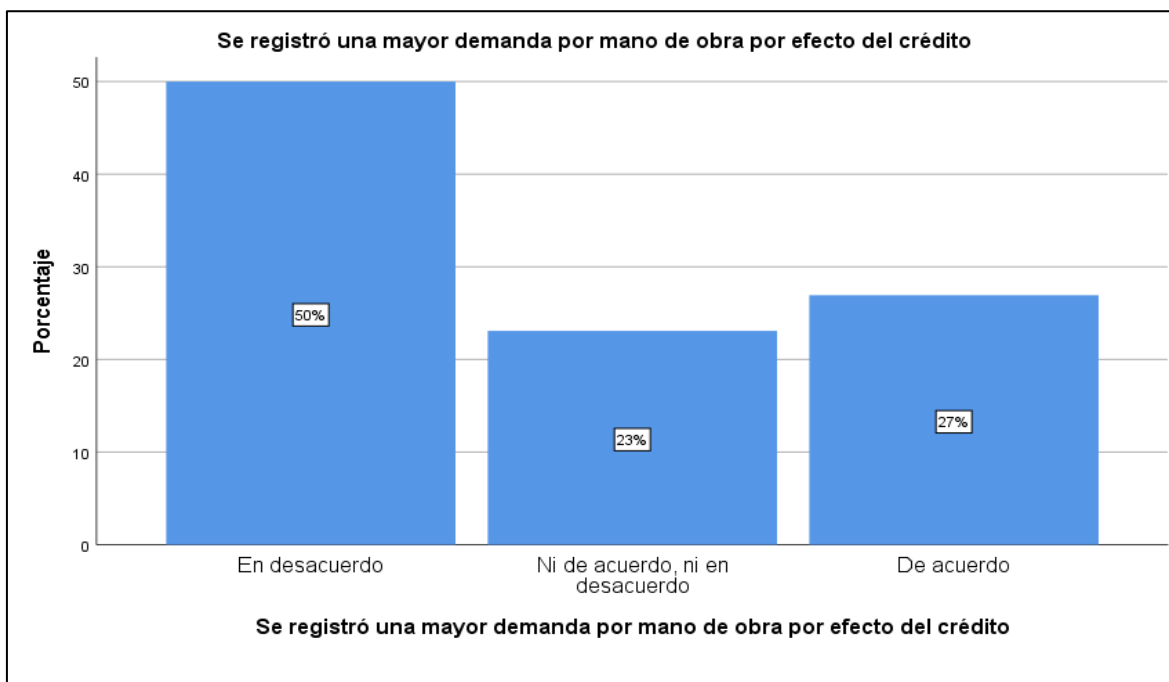
Fuente: Encuestas realizadas a microempresarios

- p. Se registró una mayor demanda por mano de obra por efecto del crédito.

El 50 % de los agroproductores determinaron que no existió una mayor demanda de mano de obra por efecto del crédito. El 27 % estableció que se incrementó esta demanda por efecto de nuevas inversiones, mientras que el 23 % expresó estar ni de acuerdo, ni en desacuerdo.

La no existencia de nueva demanda por mano de obra demuestra que los prestamistas gestionaron el crédito para la potencialización de su emprendimiento,

sin la necesidad de buscar nuevos negocios. Estos resultados son similares a los de Conforme (2015), quien evidenció que los productores se endeudan principalmente para refrescar capitales, aumentar el área productiva o mejorar los sistemas tecnológicos relacionados con la producción.



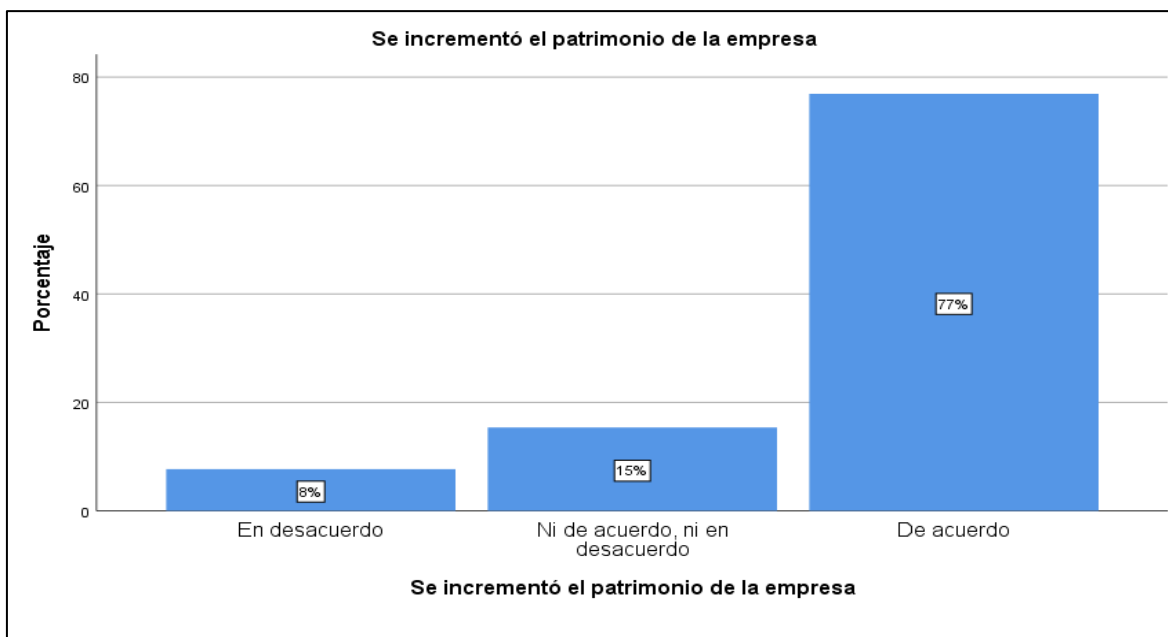
**FIGURA 4.** Error! Utilice la pestaña Inicio para aplicar 0 al texto que desea que aparezca aquí. **16. SE REGISTRÓ UNA MAYOR DEMANDA POR MANO DE OBRA POR EFECTO DEL CRÉDITO**

Fuente: Encuestas realizadas a microempresarios

q. Se incrementó el patrimonio de la empresa.

El 77 % manifestó estar de acuerdo con que se incrementó el patrimonio de la empresa, mientras que el 15 % está en acuerdo, ni en desacuerdo. El 8 % de los agroproductores no incrementaron el patrimonio de su emprendimiento. Esto evidencia que los prestamistas de manera mayoritaria incrementaron y potencializaron los sistemas productivos vigentes, en consecuencia, se experimentó un incremento en su patrimonio.

Estos resultados confirman los obtenidos por Carrión y del Cisne (2015). Estos autores determinaron una correlación positiva entre la disponibilidad de capitales superiores a los 10 mil dólares (préstamo), con el incremento del patrimonio de las unidades de producción agropecuaria.



**FIGURA 4.17. SE INCREMENTÓ EL PATRIMONIO DE LA EMPRESA**

Fuente: Encuestas realizadas a microempresarios

r. Se implantó un sistema productivo sostenible.

En cuanto a la instalación de un sistema productivo sostenible, el 38 % está de acuerdo ni en desacuerdo, el 35 % está de acuerdo y por lo tanto pudo instaurar un sistema productivo sostenible, mientras que el 27 % de los agroproductores, no logró implementar este sistema.

Estos resultados demuestran que a pesar de que el crédito ha beneficiado en diferentes aristas a cada entidad productiva, no se alcanzó del todo un sistema sostenible de la producción. Esto en función de los diversos factores que inciden en la gestión de la sostenibilidad dentro de las entidades productivas.

Estos resultados fueron obtenidos por Conforme (2015). Este autor caracterizó a la sostenibilidad de las UPAs como un proceso u no como una meta. Que los factores de sostenibilidad se alcanzan con el paso del tiempo y que sobre éstos aspectos intervienen de manera activa la disponibilidad de capital, tecnología y mano de obra.

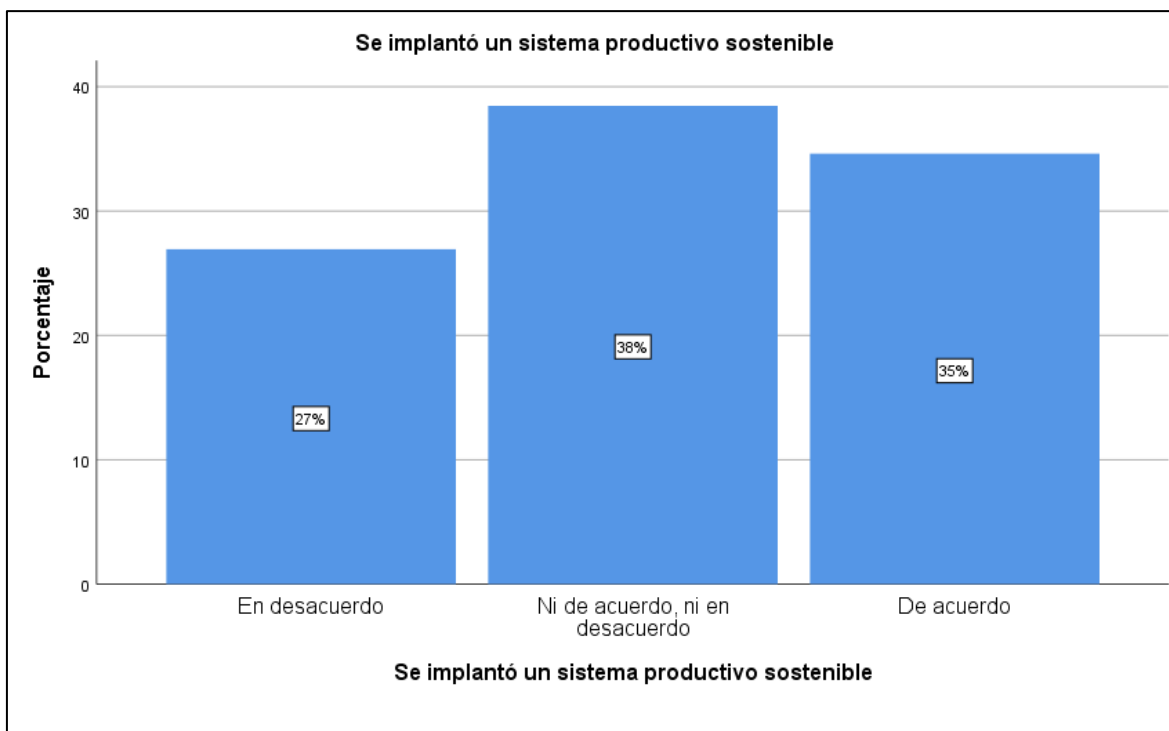


FIGURA 4.18. SE IMPLANTÓ UN SISTEMA PRODUCTIVO SOSTENIBLE

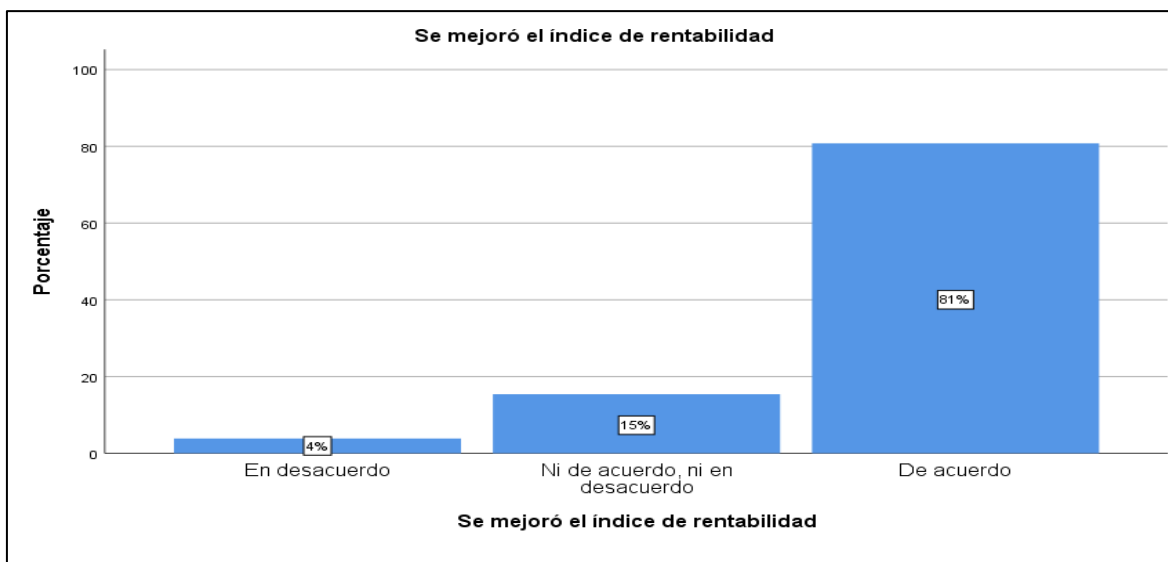
Fuente: Encuestas realizadas a microempresarios

s. Se mejoró el índice de rentabilidad.

El 81 % de los agroproductores indica que mejoró el índice de rentabilidad de la empresa, el 15 % lo hizo a medias, mientras que, el 4 % de las microempresas no logró mejorar la rentabilidad por efecto del microcrédito.

Los prestamistas aseveran que por motivo del crédito se incrementó el índice de rentabilidad de sus negocios. El incremento es una consecuencia de la potenciación de los sistemas productivos y los ajustes administrativos implementados. Negocios como la cría de ganado, aves, cerdos, así como la producción agraria de cultivos de ciclo corto y perennes, empezaron a obtener mejor rentabilidad.

Estos resultados fueron validados también por Fiallos (2017), quien identificó un crecimiento sostenido de la rentabilidad de los productores por efecto del microcrédito obtenido de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa de Pastaza (CACPE), durante el periodo 2010–2015.

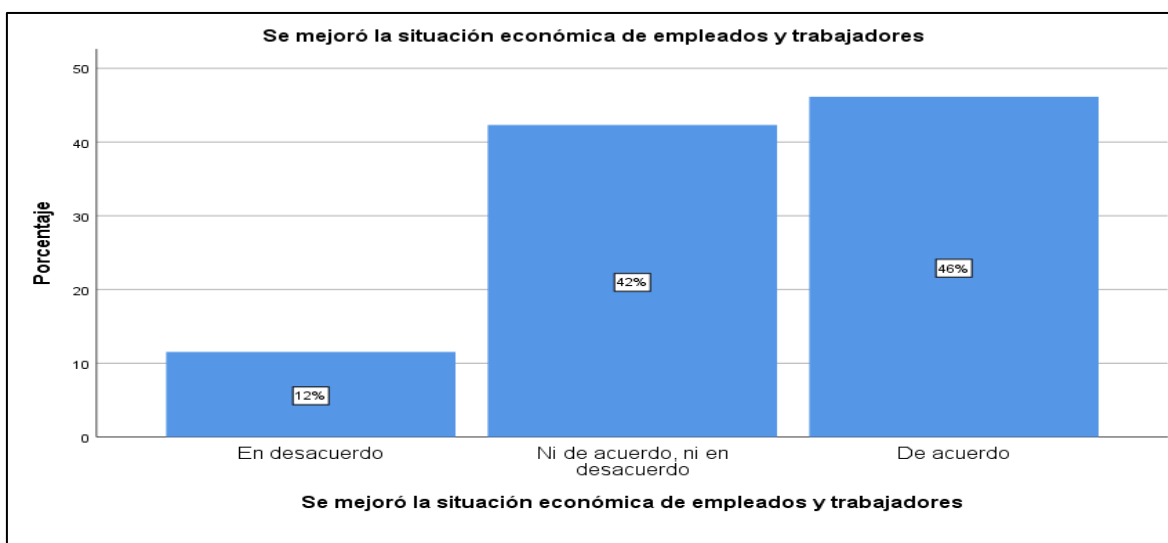


**FIGURA 4.19. SE MEJORÓ EL ÍNDICE DE RENTABILIDAD**

Fuente: Encuestas realizadas a microempresarios

t. Se mejoró la situación económica de empleados y trabajadores.

El 46 % de los agroproductores indica que se mejoró la situación económica de empleados y trabajadores por efecto del microcrédito, el 42 % lo hizo a medias, mientras que, el 12 % de las microempresas no logró incrementar la situación económica de empleados y trabajadores. Con el mejoramiento de la rentabilidad de las microempresas, se mejoran los ingresos económicos para todos los actores vinculados a la organización. Estos resultados también fueron validados por Conforme (2015).



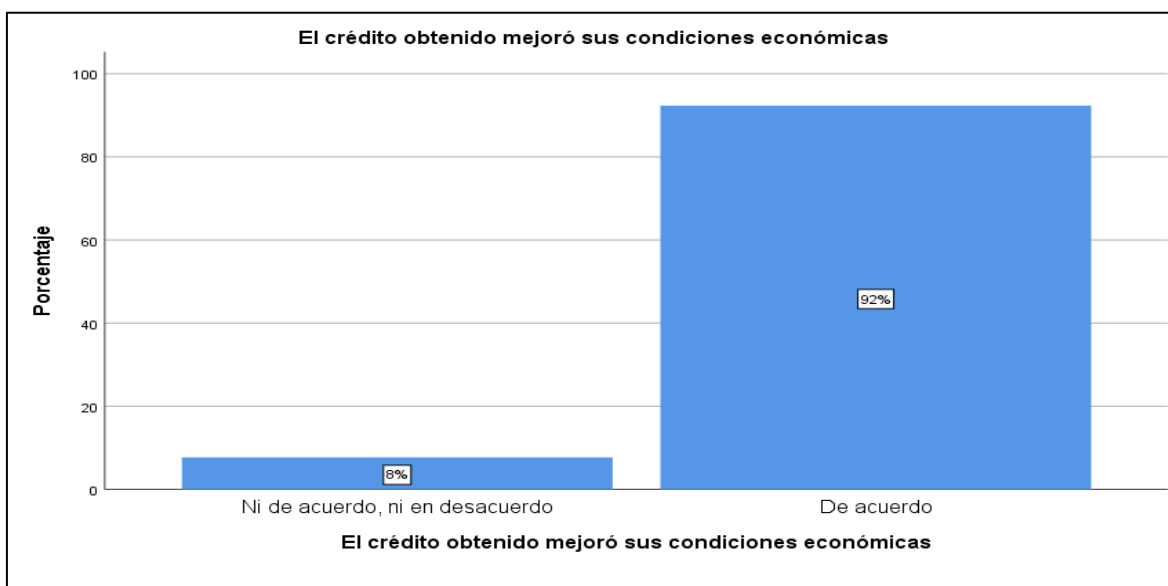
**FIGURA 4.20. SE MEJORÓ LA SITUACIÓN ECONÓMICA DE EMPLEADOS Y TRABAJADORES**

Fuente: Encuestas realizadas a microempresarios

u. El crédito obtenido mejoró sus condiciones económicas.

El 96 % de los agroproductores manifestó que mejoró sus condiciones económicas por efecto del microcrédito, mientras que, el 4 % lo hizo a medias. El mejoramiento de las condiciones económicas de los administradores, propietarios y accionistas de las organizaciones prestamistas, también es evidente.

Resultados evidenciados también por Gómez (2017), quien estableció un auge económico importante entre las familias relacionadas con el sector agroexportador en consecuencia de la inyección de capitales para expandir el portafolio de negocios.



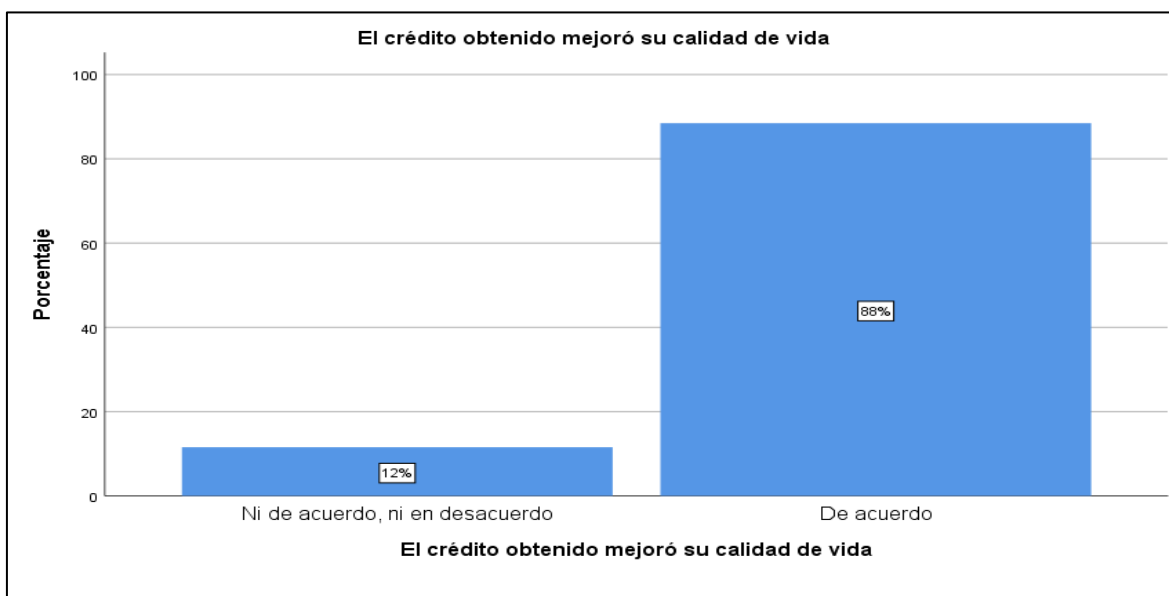
**FIGURA 4.** El crédito obtenido mejoró sus condiciones económicas

Fuente: Encuestas realizadas a microempresarios

v. El crédito obtenido mejoró su calidad de vida.

El 88 % de los agroproductores indica que se mejoró su calidad de vida, mientras que, el 12 % lo hizo a medias. Como consecuencia de todos los aspectos positivos evidenciados por el estudio, la mayor parte de los prestamistas mejoró su calidad de vida a partir de la gestión del crédito agroproductivo.

Estos resultados son similares a los de León y Toapanta (2017). Estos autores demostraron una gran connotación de los microcréditos sobre indicadores de mejoramiento de calidad de vida de las organizaciones favorecidas. Se mejoró la calidad de la vivienda, de los servicios contratados, acceso a sistemas de salud y educación, entre otros aspectos de importancia.



**FIGURA 4.** El crédito obtenido mejoró su calidad de vida

Fuente: Encuestas realizadas a microempresarios

#### 4.1.3. Desarrollo de la fase III. Análisis correlacional de las variables

En primera instancia se efectúa un análisis correlacional entre las variables porcentaje del crédito destinado a adquisición de equipos tecnológicos para mejorar procesos productivos y el mejoramiento del índice de la rentabilidad empresarial. La tabla 4.2 muestra una significación asintótica de chi cuadrado de 0,000, demostrando nulas probabilidades de no relación entre las variables, en consecuencia, existe una alta correlación entre las mismas.

La correlación entre la las variables porcentaje del crédito destinado a adquisición de equipos tecnológicos para mejorar procesos productivos y el mejoramiento del índice de la rentabilidad empresarial, demuestran que el microcrédito fue útil para el desarrollo empresarial de los emprendimientos agroproductivos.

**TABLA 4.2. PRUEBA DE CHI CUADRADO PARA VARIABLES USO DEL CRÉDITO PARA ADQUISICIÓN DE EQUIPOS TECNOLÓGICOS CON EL INCREMENTO DE LA RENTABILIDAD.**

	Valor	Df	Significación asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	26,666 <sup>a</sup>	3	,000
Razón de verosimilitud	35,820	3	,000
Asociación lineal por lineal	1,507	1	,220
N de casos válidos	153		

Fuente: Análisis correlacional

La tabla 4.3 evidencia que existe correlación estadística entre las variables. La figura 4.23 demuestra una correlación positiva entre el la adquisición de equipos tecnológicos y el incremento de la rentabilidad. Se detalla que cuando los prestamistas invirtieron hasta el 80 % del crédito en adquisición de equipos tecnológicos para el mejoramiento de los procesos productivos, se incrementó el porcentaje de microempresas con aumento de la productividad (81 %).

**TABLA 4.3. TABLA CRUZADA PORCENTAJE DEL CRÉDITO DESTINADO A ADQUISICIÓN DE EQUIPOS TECNOLÓGICOS PARA MEJORAR PROCESOS PRODUCTIVOS\*SE MEJORÓ EL ÍNDICE DE RENTABILIDAD.**

		Porcentaje del crédito destinado a adquisición de equipos tecnológicos para mejorar procesos productivos	Se mejoró el índice de rentabilidad
Porcentaje del crédito	Correlación de Pearson	1	-,100
destinado a	Sig. (bilateral)		,221
adquisición de	Suma de	265,765	-7,765
equipos	cuadrados y		
tecnológicos	productos		
para mejorar	vectoriales		
procesos	Covarianza	1,748	-,051
productivos	N	153	153
Se mejoró el	Correlación de	-,100	1
índice de	Pearson		
rentabilidad	Sig. (bilateral)	,221	



Suma de cuadrados y productos vectoriales	-7,765	59,538
Covarianza	-,051	,256
N	153	234

Fuente: Análisis correlacional

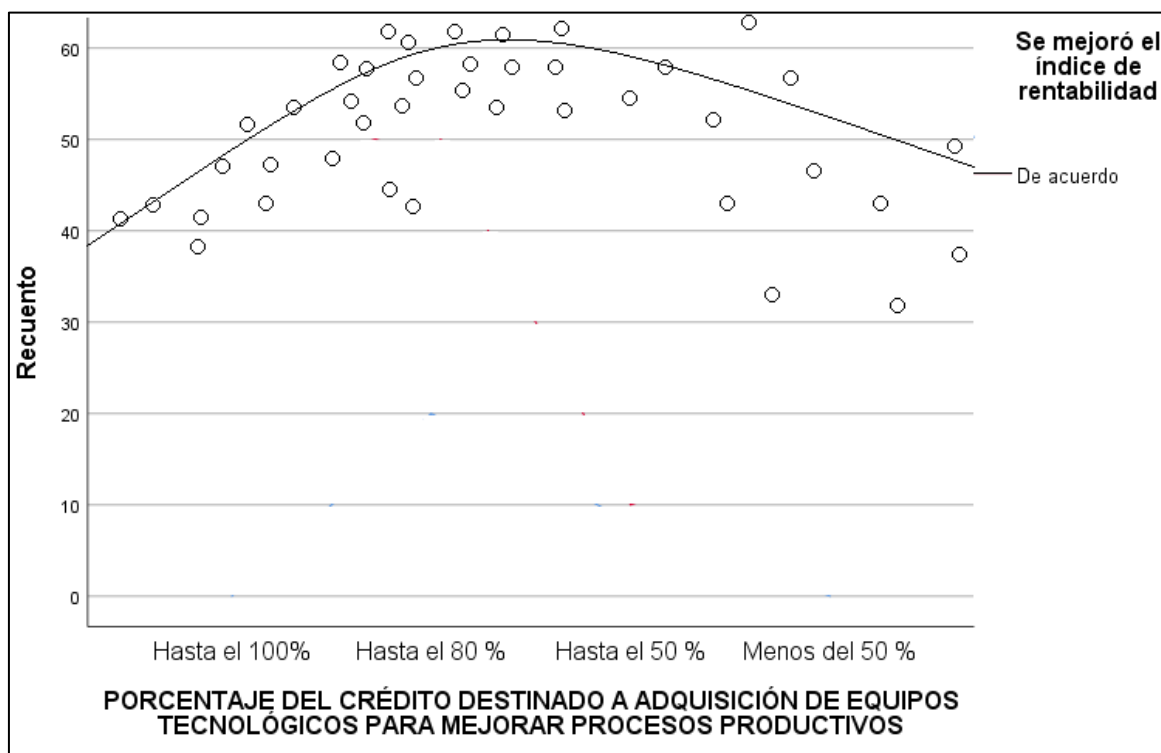


FIGURA 4.2. ANÁLISIS CORRELACIONAL DE USO DEL CRÉDITO PARA ADQUISICIÓN DE EQUIPOS TECNOLÓGICOS CON EL INCREMENTO DE LA RENTABILIDAD.

Fuente: Encuestas realizadas a microempresarios

Al analizar la correlación existente entre las variables porcentaje del crédito destinado a adquisición de equipos tecnológicos para mejorar procesos productivos y el mejoramiento de las condiciones económicas, se confirma lo determinado para las variables anteriores. La tabla 4.3 expresa una significación asintótica de chi cuadrado de 0,007, confirmando nulas probabilidades de no relación entre las variables, en consecuencia, existe una alta correlación entre las mismas.

**TABLA 4.4. PRUEBA DE CHI CUADRADO PARA VARIABLES USO DEL CRÉDITO PARA ADQUISICIÓN DE EQUIPOS TECNOLÓGICOS CON EL MEJORAMIENTO DE LA SITUACIÓN ECONÓMICA.**

	<b>Valor</b>	<b>Df</b>	<b>Significación asintótica (bilateral)</b>
Chi-cuadrado de Pearson	12,037 <sup>a</sup>	3	,007
Razón de verosimilitud	15,865	3	,001
Asociación lineal por lineal	,529	1	,467
N de casos válidos	153		

**Fuente: Análisis correlacional**

La figura 4.24 establece la correlación entre las variables. Se registra que cuando los prestamistas invirtieron hasta el 80 % del crédito en adquisición de equipos tecnológicos para el mejoramiento de los procesos productivos, se aumentó el porcentaje de microempresas con mejor situación económica (92 %).

**TABLA 4.5. TABLA CRUZADA PORCENTAJE DEL CRÉDITO DESTINADO A ADQUISICIÓN DE EQUIPOS TECNOLÓGICOS PARA MEJORAR PROCESOS PRODUCTIVOS\*EL CRÉDITO OBTENIDO MEJORÓ SUS CONDICIONES ECONÓMICAS.**

		Porcentaje del crédito destinado a adquisición de equipos tecnológicos para mejorar procesos productivos	Se mejoró la situación económica de empleados y trabajadores
Porcentaje del crédito destinado a adquisición de equipos tecnológicos para mejorar procesos productivos	Correlación de Pearson Sig. (bilateral)	1	,037
	Suma de cuadrados y productos vectoriales	265,765	,653
	Covarianza	1,748	4,412
	N	153	,029
Se mejoró la situación económica de	Correlación de Pearson Sig. (bilateral)	,037	1
		,653	

empleados y trabajadores	Suma de cuadrados y productos vectoriales	4,412	106,962
	Covarianza	,029	,459
	N	153	234

Fuente: Análisis correlacional

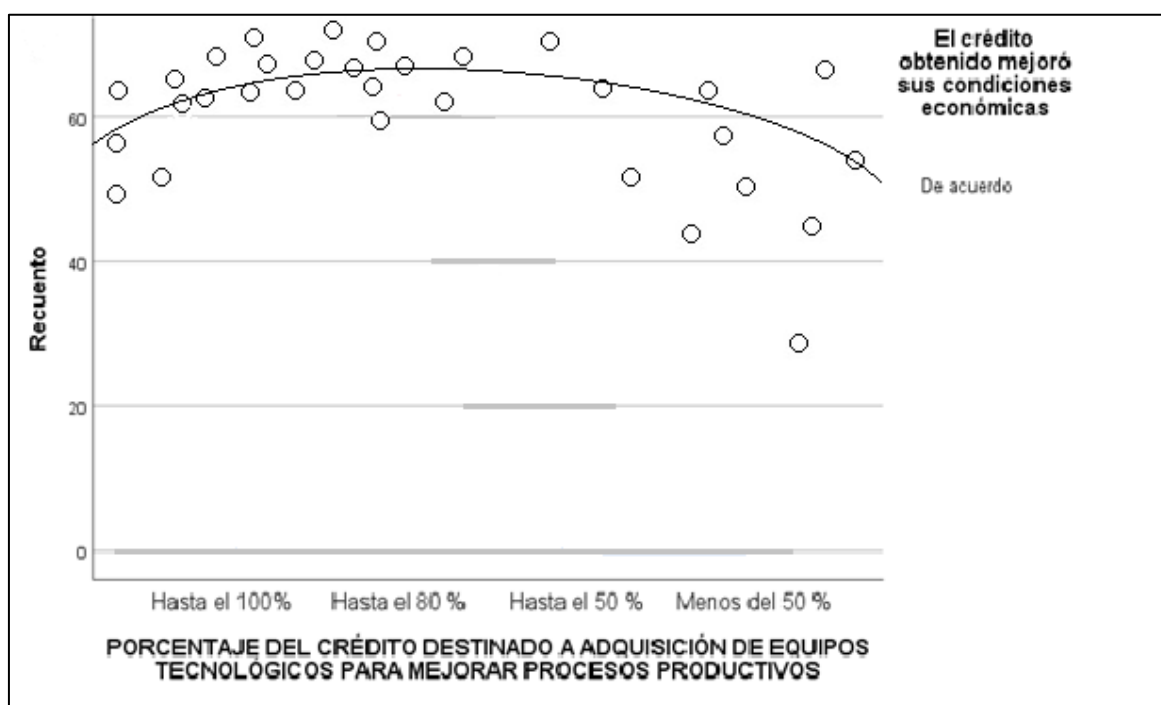


FIGURA 4.24. ANÁLISIS CORRELACIONAL DE USO DEL CRÉDITO PARA ADQUISICIÓN DE EQUIPOS TECNOLÓGICOS CON EL MEJORAMIENTO DE LA SITUACIÓN ECONÓMICA.

Fuente: Encuestas realizadas a microempresarios

## 4.2. DISCUSIÓN

La presente investigación estableció como parte del proceso de colocación del crédito, existen dos instancias: Fase de campo y de oficina. En primer lugar, se efectúa un análisis del perfil de los posibles prestamistas, desarrollando una validación de la identidad, la actividad económica, capacidad de endeudamiento, nivel de riesgo de la colocación (en función del récord o buró de crédito). Posteriormente, se procede a la corroboración de campo de la información entregada por el cliente, evidenciando la estructura microempresarial y la operatividad del negocio.

Estos procesos son similares a los publicados por fueron evidenciados por el estudio de Gutiérrez et al., (2015), quien es su estudio relación entre el perfil de las mujeres emprendedoras y el acceso a los microcréditos, estableció que el mecanismo de comprobación y validación de las microempresas depende de un análisis exhaustivo de los requisitos.

Adicionalmente se identificó a tres entidades financieras con mayor volumen de microcréditos otorgados en la provincia de Manabí. Banco Pichincha, Banco Guayaquil y Banco Solidario. Estas entidades bancarias otorgan préstamos desde USD 300 hasta USD 20000, con tasas de interés entre el 11,23 hasta el 28,5 % y plazos desde 2 hasta 48 meses.

Estas condiciones de microcrédito son similares a los evidenciados por Moreno et al., (2015), quienes en su estudio análisis del microcrédito en el sistema financiero ecuatoriano y en la Economía Popular y Solidaria, establecieron medidas similares impuestas por los entes bancarios.

Adicionalmente, la presente investigación determinó que la mayor parte de los prestamistas invirtieron el dinero del crédito en la cría de ganado bovino u otros animales, los montos prestados con mayor frecuencia van desde los USD 1000 y USD 3000 y que la mayor proporción de microempresas utilizó el préstamo para el mantenimiento del negocio, es decir capitalización, repotenciación o corrección agropecuaria del negocio.

Resultados que son similares a los obtenidos por Rocuano et al., (2018), quienes en su estudio diagnósticos de la participación del sector bancario privado como herramienta para el crecimiento económico del Ecuador periodo 2015-2017, determinaron una inversión mayoritaria de los microcréditos en el desarrollo agropecuario, específicamente la siembra de cultivos perennes-semiperennes y la cría de ganado bovino.

También se evidenció por el presente estudio que existe una correlación efectiva entre los prestamistas que adquirieron equipos tecnológicos para el mejoramiento

de los procesos productivos con el dinero prestado y el incremento de la productividad en las microempresas beneficiadas.

Con estos resultados coincide Román y Tandazo (2017), quienes corroboraron dentro de su estudio los microcréditos y su incidencia en el crecimiento económico de las mipymes, que los microcréditos son la base prioritaria para el crecimiento de las microempresas, provocando un desarrollo socioeconómico importante para la economía nacional.

# **CAPÍTULO V. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES**

## **5.1. CONCLUSIONES**

- Dentro del proceso de colocación del crédito existen dos instancias: Fase de campo y de oficina. Se empieza con un análisis del perfil de los posibles prestamistas, validando su identidad, actividad económica, capacidad de endeudamiento y nivel de riesgo de la colocación (en función del récord o buró de crédito). Posteriormente, se procede a la corroboración de campo de la información entregada por el cliente, evidenciando la estructura microempresarial y la operatividad del negocio. Se identificó al Banco Pichincha, Banco Guayaquil y Banco Solidario como las entidades con mayor volumen de microcréditos, con montos desde USD 300 hasta USD 20000, tasas de interés entre el 11,23 hasta el 28,5 % y plazos desde 2 hasta 48 meses.
- Entre las principales actividades beneficiadas con los microcréditos se evidenció a la cría de ganado bovino u otros animales, la producción agrícola de cultivos perennes-ciclo corto. Los montos de los microcréditos con mayor frecuencia van desde los USD 1000 y USD 3000, empleados mayoritariamente para el mantenimiento del emprendimiento, es decir capitalización, repotenciación o corrección agropecuaria del negocio.
- Se evidenció una correlación efectiva entre los prestamistas que adquirieron equipos tecnológicos para el mejoramiento de los procesos productivos con el dinero prestado y el incremento de la productividad en las microempresas beneficiadas. Del mismo modo, se evidenció el desarrollo de la situación económica de las microempresas, sus directivos y trabajadores de las mismas. Este incremento representó a su vez el mejoramiento de la situación financiera de las entidades y la situación económica de las familias vinculadas laboralmente de manera directa e indirecta.

## 5.2. RECOMENDACIONES

- Desarrollar mecanismos de evaluación continua y permanente para la caracterización de las microempresas a través de indicadores de gestión rentabilidad. Con esta información se podría mejorar los programas de exploración comercial de microcréditos que beneficien las pequeñas y medianas microempresas.
- Establecer mejorías en los protocolos de seguimiento de las inversiones que las microempresas implementan a partir de la obtención de los microcréditos. A través de estas acciones se podrá incrementar el control económico de capitales, mejorando el panorama de inversiones y potencializando la rentabilidad de cada organización.
- Implementar nuevos modelos productivos que desarrollen programas para el desarrollo tecnológico de los emprendimientos a través del acceso al crédito. A través de esta acción se podrá incrementar la rentabilidad de las organizaciones, mejorando las condiciones laborales, la realidad socioeconómica del entorno y la calidad de vida de la población.

## BIBLIOGRAFÍA

- Acevedo, R., & Delgado, J. (2016). *https://scholar.google.com.ec/*. Recuperado el 05 de 01 de 2016, de [http://s3.esoft.com.mx/esofthands/include/upload\\_files/4/Archivos/FA00008.pdf](http://s3.esoft.com.mx/esofthands/include/upload_files/4/Archivos/FA00008.pdf)
- Asociación de la Banca. (2018). *Evolución de la Banca Privada ecuatoriana*. Quito: ASOBA.
- Boone, H., & Boone, D. (2012). Analyzing likert data. *Journal of extension*, 50(2), 1-5.
- Cámara de Comercio de Quito. (2011). *Clasificación de las PYMES, pequeña, y mediana empresa*. Quito: CCQ.
- Camino, S., Bermudez, N., & Avilés, P. (2018). Análisis Sectorial: Panorama de la Inversión Empresarial en el Ecuador 2013-2017. *X-pedientes Económicos*, 2(2), 79-102.
- Carrión, J., & del Cisne, E. (2015). *Análisis de la incidencia de las micro Finanzas como alternativa de desarrollo económico en el Cantón de Catamayo, periodo 2011-2012*. Quito: USFQ.
- Carvajal, S., Casalla, R., & Torres, A. (2017). Una Interpretación estratégica de las NIIF para pymes en Bogotá. *Revista Logos, Ciencia & Tecnología*, 9(1), 141-154.
- Castillo, J. (2012). Método canvas: Innovar en la generación de los modelos de negocio. *Instalaciones deportivas XXI*, (172), 67-71.
- Censos, Instituto Nacional de Estadísticas y. (2010). *Manual de Usuario CIIU - Clasificación Industrial Internacional*. Quito: INEC.
- Collier, D., & Evans, J. (2016). *Administración de operaciones*. México DF: Cengage Learning.
- Constitución Política del Ecuador. (2008). *Constitución Política del Ecuador*. Quito: Registro Oficial.



- Coraggio, J. (2014). La presencia de la Economía Social y Solidaria y su institucionalización en América Latina. *UNRISD Occasional Paper: Potential and Limits of Social and Solidarity Economy*, 5, (7).
- Córdova, D., Frías, E., & Freire, J. (2018). Visión empresarial competitiva. Empresas Familiares, Microcrédito y Matriz Productiva. *Publicaciones y Libros-Consejo Editorial UTA*, (1).
- Corporación Andina de Fomento. (2008). *Decisión 702*. Lima: CAN.
- Cuasquer, H., & Maldonado, R. (2011). *Microfinanzas y microcrédito en Latinoamérica: estudios de casos: Colombia, Ecuador, El Salvador, México y Paraguay*. Santiago: CEMLA.
- Cuenca, H. (2016). *IFRS/NIIF para el sector solidario. Aplicadas a las PYME: Modelo catálogo de cuentas*. México, D.F.: Ecoe Ediciones.
- Encuesta de Superficie de Producción Agrícola Continua. (2013). *Sector agrícola*. Quito: ESPAC.
- Encuesta de Superficie de Producción Agrícola Continua. (2017). *Estadísticas productivas del cultivo de cacao 2016*. Quito: ESPAC.
- Encuesta de Superficie de Producción Agrícola Continua. (2018). *Estadísticas productivas 2017*. Quito: ESPAC.
- Fiallos, A. (2017). *Análisis del microcrédito como herramienta del desarrollo económico local en la provincia de Pastaza, caso: Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa de Pastaza (CACPE) período 2010–2015*. Quito: PUCE.
- Fincowsky, E., & Enrique, B. (2009). *Organización de empresas*. México DF: McGraw-Hill Interamericana.
- Foschiatto, P., & Stumpo, G. (2006). *Políticas municipales de microcrédito: un instrumento para la dinamización de los sistemas productivos locales: estudios de caso en América Latina (Vol. 89)*. Santiago: United Nations Publications.

- García-Pérez, D., Gálvez-Albarracín, E., & Maldonado-Guzmán, G. (2016). Efecto de la innovación en el crecimiento y el desempeño de las Mipymes de la Alianza del Pacífico. Un estudio empírico. *Estudios Gerenciales*, 32(141), 326-335.
- Gil, A. (2017). Efectos del sismo del 16 de abril de 2016 en el sector productivo agropecuario de Manabí. *La Técnica*, (17), 30-42.
- Gómez, J. (2017). Análisis de la gestión de microcréditos de la banca pública al sector agroexportador del Ecuador en el periodo 2010–2016. *Podium*, 34-39.
- González, L., Porto, L., & Diniz, E. (2017). Microcrédito productivo en Brasil: historia reciente y condicionantes de desarrollo. . *Cadernos de Gestao Publica e Cidadania*, 22(72), 184-205.
- Gutiérrez, L., Acosta, C., Ramos, G., & Chavarría, S. (2015). Relación entre el perfil de las mujeres emprendedoras y el acceso a los microcréditos: un análisis en micro empresas de Saltillo, Coahuila. *Revista Internacional Administración & Finanzas*, 8(2).
- Hernández, J., Arieta, R., Fernández, J., Alvarado, L., Juárez, E., Orozco, N., & Domínguez, A. (2015). Relación beneficio–costo utilizando zeranol en la empresa bovina. *REDVET. Revista Electrónica de Veterinaria*, 16(4), 1-7.
- Horngren, E. (1996). *Contabilidad de Costos: Un enfoque gerencial*. México: Prentice Hall.
- Hurtado, S., & Gómez, G. (2008). Modelo de inferencia difuso para estudio de crédito. *Dyna*, 75(154), 215-229.
- Imbert-Tamayo, J., & Pacheco-Cabrera, Y. (2016). Distribución óptima de la tierra destinada a cultivos varios mediante la programación por metas en una empresa cafetalera. *Anuario Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales*, 3, 34-40.
- INEC. (2016). *ecuadorencifras*. Obtenido de <http://www.ecuadorencifras.gob.ec/documentos/web->

inec/Estadisticas\_Economicas/DirectorioEmpresas/Directorio\_Empresas\_2016/Tabulados\_DIEE2016.xlsx

INEC. (2018). *Panorama Laboral y Empresarial del Ecuador 2017*. Quito: INEC.

Instituto Nacional de Estadísticas y Censos. (2013). *Directorio de Empresas y Establecimientos 2012*. Quito: INEC.

Izurieta, D. (2012). *Las políticas públicas como elemento promotor del microcrédito, 2002-2011*. Quito: Pontificia Universidad Católica del Ecuador.

León, D., & Toapanta, M. (2017 ). *Análisis de la contribución de microcrédito ofertado por las Cooperativas de Ahorro y Crédito al desarrollo de la micro y mediana empresa; de la parroquia San Pedro de Taboada, en el primer semestre del año 2016*. Quito: UCE.

Minondo, A. (2016). *Modelo de negocio: Diseño mediante el lienzo CANVAS*. Tudela: Uned.

Moreno, L. E., Bustamante, Y., Ramírez, B., & Vélez, J. (2015). Análisis del microcrédito en el sistema financiero ecuatoriano y en la economía popular y solidaria. *Sur Academia: Revista Académica-Investigativa de la Facultad Jurídica, Social y Administrativa*, 2(4).

Morillo, M. (2001). Rentabilidad financiera y reducción de costos. *Actualidad contable FACES*, 4(4).

Mosquera, D. (2013). *Análisis de la Banca Pública en el Ecuador (conformada por el BdE, BEV, BNF, CFN, IECE y BIESS) en el período 2007-2011*. Quito: PUCE.

Ortiza, T., & Vizueta, S. (2017). Análisis de los microcréditos de las MIPYMES en el sector Sergio Toral 1, Guayaquil. *Revista Científica Ciencia y tecnología*, 1(13).

Peláez, L., Cueva, N., Campoverde, R., Vallejo, J., & Peña, M. (2017). Análisis del microcrédito en el sistema financiero ecuatoriano y en la economía popular y solidaria. *Sur Academia: Revista Académica-Investigativa del Área Jurídica Social y Administrativa*, 4 (1).

- Pérez, J., & Etxezarreta, E. (2015). *Sobre el concepto de economía social y solidaria: Aproximaciones desde Europa y América Latina*. Santiago: CEPAL.
- Perossa, M., & Marinaro, A. (2014). Relación Entre El Auge De Los Microcréditos Financieros Y El Alivio De La Pobreza En El Escenario Latinoamericano. *Revista Global de Negocios*, 2(4), pp. 15-24.
- Pilares, C. (2016). Los microcréditos y el desarrollo económico de los microempresarios usuarios de Mibanco en la asociación Pro Vivienda los Proceres del distrito de San Sebastian, Cusco. *The Economist*, 1 (3), 27-36.
- Rocuano, I., Sangurima, D., & Sánchez, C. (2018). Diagnósticos de la participación del Sector Bancario Privado como herramienta para el Crecimiento Económico del Ecuador periodo 2015-2017. *RECIAMUC*, 2(1), 1036-1050.
- Román, B., & Tandazo, A. (2017). Los microcréditos y su incidencia en el crecimiento económico de las mipymes. *Sur Academia: Revista Académica-Investigativa del Área Jurídica Social y Administrativa*, 7(1).
- Saavedra, M., & Hernández, Y. (2008). Caracterización e importancia de las MIPYMES en Latinoamérica: Un estudio comparativo. *Actualidad contable faces*, 11(17).
- Sagbay, G. (2016). *La evolución de las microfinanzas y la educación financiera en Ecuador en el periodo 2008-2013: caso de estudio de las Cooperativas de Ahorro y Crédito miembros de la Red Financiera Rural*. Quito: PUCE.
- Salas, E., Loaiza, D., & Namicela, A. (2017). Cobertura y beneficios que otorga la banca privada a las microfinanzas en la Región 7 del Ecuador. *Revista Publicando*, 4(13), 127-142.
- SENPLADES. (2017). *Plan Nacional de Desarrollo*. Quito: Registro Oficial.
- Superintendencia de Bancos del Ecuador. (2017 ). *Comportamiento Crediticio Sectorial*. Quito: SBS.
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2019). *Boletines financieros mensuales*. Obtenido de <http://www.seps.gob.ec/estadistica?boletines-financieros-mensuales>

- Tunal, G. (2003). El problema de clasificación de las microempresas. . *Actualidad contable FACES*, 6(7).
- Valencia, J. (2010). *Administración de pequeñas y medianas empresas*. . México D.F.: Cengage Learning Editores.
- Valverde, L., & Gómez, V. (2018). *Incidencia de la capacidad de pago en el acceso a microcréditos en los comerciantes del mercado Florida norte de la ciudad de Guayaquil*. Guayaquil: ULVR.

# **ANEXOS**

## ANEXO 1. Entrevista semiestructurada

Función o Cargo .....	RESPUESTAS
¿Cuáles son los tipos de captación para tener este tipo de créditos?	
¿Cuáles son las principales políticas crediticias impuestas a las microempresas?	
¿Qué tipo de requisitos son impuestos a las microempresas?	
¿Qué tipo de exigencias se evalúan en torno a la posición del representante de la empresa en el buró de crédito?	
¿Qué tipo de observaciones se imponen en torno a la calificación del récord de crédito personal?	
¿Cuál es la ponderación del tiempo que la empresa tiene en el negocio sobre la valoración global del riesgo al otorgar los créditos?	
¿Cuáles son los tipos de negocios con mayor frecuencia de créditos otorgados?	
¿Cuáles son los montos máximos y mínimos de créditos otorgados a las microempresas?	
¿Cuáles son los costos operativos promedio en las empresas con otorgaciones de microcréditos?	
¿Cuál es la tasa crediticia aplicada a los microcréditos?	
¿Cuáles son las estrategias empleadas para la colocación de microcréditos?	
¿Cómo se evalúa el nivel de endeudamiento de la empresa y cuánto incide en la decisión del otorgamiento?	
¿Cómo se evalúa el nivel de endeudamiento de la empresa y cuánto incide en la decisión del otorgamiento?	
¿Como se establece el plazo del microcrédito a otorgar, cual es el condicionamiento?	
¿Cómo incide el patrimonio de la empresa en la otorgación de los créditos agroproductivos?	

**ANEXO 2. Ficha de observación**

Empresa .....	INDICADORES			
Tiempo dentro del sector.	< 1 año	1-2 años	> 2 años	
Formalidad de la microempresa.	Formal	Informal		
Número de trabajadores permanentes.	1	2	3	> 3
Número de trabajadores eventuales.	1	2	3	> 3
Tipo de financiamiento.	Público	Privado	Otro	
Monto financiado.	< \$ 3000	\$ 3000-5000	\$ 5000-10000	> 10000
Monto de interés anual.	< \$ 100	< \$ 500	< \$ 1000	> \$ 1000
Destino del crédito.	Capital de trabajo	Infraestructura	Tecnología	Deudas
Porcentaje de crecimiento de la rentabilidad de la empresa.	Cero o menos	Hasta el 5 %	Hasta el 10 %	Más del 10 %
Tipo de limitaciones crediticias	Garantías crediticias	Políticas financieras	Corrupción	Sistema obsoleto
Razón por la que no paga	Inversión ineficiente	Cambio unilateral de montos	Desastre natural	Quiebra
Motivo para pago puntual	Inversión eficiente	Seguridad jurídica	Estabilidad económica	Buen manejo financiero
Resultado de la inversión	Incremento del patrimonio	Pago de deudas	Adquisiciones tecnológicas	Capital de trabajo







**ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA AGROPECUARIA DE MANABÍ ESPAM MFL**

**CUESTIONARIO PARA ENCUESTA DIRIGIDA A MICROEMPRESARIOS AGROPRODUCTIVOS PARA ESTABLECER EL NIVEL DE INCIDENCIA DEL MICROCRÉDITO EN EL CRECIMIENTO DE LAS MICROEMPRESAS AGROPRODUCTIVAS DE LA PROVINCIA DE MANABÍ**

**NIVEL DE INCIDENCIA DEL CRÉDITO**

Preguntas	En desacuerdo	Ni de acuerdo, ni en desacuerdo	De acuerdo
EL TIEMPO DE TRAMITACIÓN DEL CRÉDITO FUE EL ADECUADO			
EL MONTO OTORGADO ALCANZÓ PARA EFECTUAR LA INVERSIÓN			
LOS TRÁMITES REALIZADOS FUERON ÁGILES Y EFICIENTES			
SU EMPRENDIMIENTO OBTUVO BENEFICIOS CON EL CRÉDITO			
SE REGISTRÓ UNA MAYOR DEMANDA POR MANO DE OBRA POR EFECTO DEL CRÉDITO			
SE INCREMENTÓ EL PATRIMONIO DE LA EMPRESA			
SE IMPLANTÓ UN SISTEMA PRODUCTIVO SOSTENIBLE			
SE MEJORÓ EL ÍNDICE DE RENTABILIDAD			
SE MEJORÓ LA SITUACIÓN ECONÓMICA DE EMPLEADOS Y TRABAJADORES			
EL CRÉDITO OBTENIDO MEJORÓ SUS CONDICIONES ECONÓMICAS			
EL CRÉDITO OBTENIDO MEJORÓ SU CALIDAD DE VIDA			

**ANEXO 4. Respuestas a la implementación del Método Delphi**

<b>ÍTEM</b>	<b>N-P</b>	<b>CATEGORÍA</b>
P1	0.27	Muy adecuado
P2	0.63	Muy adecuado
P3	0.23	Muy adecuado
P4	0.21	Muy adecuado
P5	0.28	Muy adecuado
P6	0.17	Muy adecuado
P7	0.21	Muy adecuado
P8	0.19	Muy adecuado
P9	0.06	Bastante adecuado
P10	0.35	Muy adecuado
P11	0.19	Muy adecuado
P12	0.27	Muy adecuado
P13	0.71	Muy adecuado
P14	0.27	Muy adecuado
P15	0.25	Muy adecuado
P16	0.07	Bastante adecuado
P17	0.06	Bastante adecuado
P18	0.09	Bastante adecuado
P19	0.10	Muy adecuado
P20	0.23	Muy adecuado
P21	0.30	Muy adecuado
P22	0.10	Muy adecuado
P23	0.13	Muy adecuado
P24	0.55	Muy adecuado

**ANEXO 5. Implementación de las encuestas a microempresarios (a)**



**ANEXO 6. Implementación de las fichas de observación a microempresarios (b)**

