



UNIVERSIDAD TÉCNICA ESTATAL DE QUEVEDO

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

CARRERA DE INGENIERÍA EN GESTIÓN EMPRESARIAL

**PROYECTO DE INVESTIGACIÓN
PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL
TÍTULO DE INGENIERÍA
EN GESTIÓN EMPRESARIAL**

TEMA:

**ANÁLISIS DEL IMPACTO DE LOS CREDITOS OTORGADOS POR
DISTINTOS ORGANISMOS A LAS PYMES, SECTOR PANADERÍA DEL
CANTÓN QUEVEDO 2011 - 2012**

AUTORA:

ALBARADO CANO MARÍA ANA

DIRECTOR:

ING. GINA RENDÓN GUERRA, MGE

QUEVEDO – ECUADOR

2015

DECLARACIÓN DE AUTORÍA Y CESIÓN DE DERECHOS

Yo, **MARIA ANA ALBARADO CANO**, declaro que el trabajo aquí descrito es de mi autoría; que no ha sido previamente presentado para ningún grado o calificación profesional; y, que he consultado las referencias bibliográficas que se incluyen en este documento.

La Universidad Técnica Estatal de Quevedo, puede hacer uso de los derechos correspondientes a este trabajo, según lo establecido por la Ley de Propiedad Intelectual, por su Reglamento y por la normatividad institucional vigente.

EGDA. MARIA ANA ALBARADO CANO

CERTIFICACIÓN

La suscrita, **ING. GINA RENDÓN GUERRA, MGE**, Docente de la Universidad Técnica Estatal de Quevedo, certifica que la egresada **MARIA ANA ALBARADO CANO**, realizó la tesis de grado previo a la obtención del título de Ingeniero en Gestión Empresarial, titulado **“ANÁLISIS DEL IMPACTO DE LOS CREDITOS OTORGADOS POR DISTINTOS ORGANISMOS A LAS PYMES, SECTOR PANADERIA DEL CANTÓN QUEVEDO 2011-2012.”**, bajo mi dirección, habiendo cumplido con las disposiciones reglamentarias establecidas para el efecto.

ING. GINA RENDÓN GUERRA, MGE
DIRECTORA DE TESIS



UNIVERSIDAD TÉCNICA ESTATAL DE QUEVEDO
FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

CARRERA DE INGENIRÍA EN GESTIÓN EMPRESARIAL

TEMA:

ANÁLISIS DEL IMPACTO DE LOS CRÉDITOS OTORGADOS POR
DISTINTOS ORGANISMOS A LAS PYMES, SECTOR PANADERÍA DEL
CANTÓN QUEVEDO 2011-2012.

Presentado al Consejo Directivo como requisito previo a la obtención del título
de Ingeniero en Gestión Empresarial

Aprobado:

PRESIDENTE DEL TRIBUNAL DE TESIS

MIEMBRO DEL TRIBUNAL DE TESIS

MIEMBRO DEL TRIBUNAL DE TESIS

QUEVEDO – LOS RÍOS – ECUADOR

2015

AGRADECIMIENTO

Le agradezco a Dios, quien me ha permitido tener vida y así poder culminar con esta meta.

A mis padres por el enorme sacrificio que han hecho al hacer realidad este sueño ya que sin ellos no hubiera sido posible.

A mis hermanas y demás familiares que de alguna manera han sido fundamentales para mí.

A cada uno de los profesores por transmitirme sus conocimientos a lo largo de estos años y con estos ha sido posible este proyecto.

DEDICATORIA

Dedico este proyecto y toda mi carrera universitaria a Dios por ser quien ha estado a mi lado en todo momento.

A mis padres Nancy Cano Jiménez y Edison Albarado Morante, quienes han velado por mí y con su ejemplo me han motivado a seguir adelante y me han brindado su apoyo incondicional.

A mis hermanas quienes me han aconsejado en aquellos momentos duros; a mi hijo y a mi esposo quienes han sido fuente de inspiración para buscar el éxito en mi vida profesional.

MARIA ANA ALBARADO CANO

DUBLIN CORE (ESQUEMA DE CODIFICACION)			
1	Título/Title	M	“ANÁLISIS DEL IMPACTO DE LOS CRÉDITOS OTORGADOS POR DISTINTOS ORGANISMOS A LAS PYMES SECTOR PANADERIAS DEL CANTÓN QUEVEDO 2011-2012.”
2	Creador/Creator	M	MARIA ANA ALBARADO CANO Universidad Técnica Estatal de Quevedo
3	Materia/Subject	M	Ciencias Empresariales; Gestión Empresarial.
4	Descripción /Decription	M	El trabajo de investigación se realizó en el cantón Quevedo, y se tomó como referencia los dueños de las PYMES sector panadería. Para el logro del objetivo principal se aplicó encuestas a los empresarios de PYMES y a las instituciones financieras a fin de obtener toda la información requerida, la cual fue analizada para comprobar la hipótesis planteada.
5	Editor/Publisher	M	Facultad de Ciencias Empresariales Carrera de Gestión empresarial
6	Colaborador/Contributor	O	ING. GINA RENDÓN, MGE
7	Fecha/Date	M	
8	Tipo/Type	M	
9	Formato/Format	R	Doc. Windows XP; Microsoft Word 2012
10	Identificador/Identifier	M	http://biblioteca.uteq.educ.ec
11	Fuente/Source	O	
12	Lenguaje/Language	M	Español
13	Relación/Relation	O	Ninguno
14	Cobertura/Coverage	O	Localización :Ámbito empresarial
15	Derechos/Rights	M	Ninguno
16	Audiencias /Audience	O	Proyecto de investigación

ÍNDICE

I. CARÁTULA.....	i
II. DECLARACIÓN DE AUTORÍA Y CESIÓN DE DERECHOS.....	ii
III. CERTIFICACIÓN	iii
IV. TRIBUNAL.....	iv
V. AGRADECIMIENTO.....	v
VI. DEDICATORIA.....	vi
VII. DUBLIN CORE	vii
VIII. INDICE GENERAL	viii
IX. INDICE DE CUADROS	xii
X. INDICE DE GRÁFICOS.....	xiv
XI. INDICE DE ANEXOS	xiv
XII. RESUMEN EJECUTIVO.....	xv
XIII. SUMMARY	xvi
XIV. INTRODUCCIÓN.....	xvii
CAPÍTULO I.....	1
MARCO CONTEXTUAL DE LA INVESTIGACIÓN	1
I. MARCO CONTEXTUAL	2
1.1. PROBLEMATIZACIÓN	2
1.1.1. Planteamiento del Problema	2
1.1.1.1. Diagnostico (Causas, efectos)	3
1.1.1.2. Pronóstico	4
1.1.1.3. Control del Pronóstico	4
1.1.2. Formulación del Problema.....	5
1.1.3. Sistematización del problema.....	5
1.2. JUSTIFICACIÓN.....	5
1.3. OBJETIVOS	6
1.3.1. General.....	6
1.3.2. Específicos	6
1.4. HIPÓTESIS	7
1.4.1. General.....	7
1.4.2. Específicas	7
1.4.3. VARIABLES	7

CAPÍTULO II	8
MARCO TEÓRICO DE LA INVESTIGACIÓN	8
2.1. Fundamentación teórica	9
2.1.1. Pymes	9
2.1.1.1. Importancia de las PYMES	10
2.1.1.2. Principales problemas de las PYMES	10
2.1.1.3. Situación económica de las PYMES	11
2.1.1.4. Impacto Financiero de las PYMES.....	12
2.1.2. Financiamiento	13
2.1.2.1. Financiamiento de las PYMES.....	13
2.1.2.2. Fuentes de financiamiento	14
2.1.2.2.1. Fuentes de financiamiento propias	14
2.1.2.2.2. Fuentes de financiamiento externas	15
2.1.3. Desarrollo económico.....	16
2.1.3.1. Innovación en las Pymes	17
2.1.3.2. Impacto financiero.....	18
2.1.4. Alternativas estatales	19
2.2. FUNDAMENTACIÓN CONCEPTUAL	19
2.2.1. Desarrollo económico.....	19
2.2.2. Panaderías	20
2.2.3. Permisos de funcionamiento	20
2.2.4. FENAPAN – Quevedo.....	21
2.2.5. Plan Renova.....	22
2.2.6. Programa Progresar	22
2.2.7. Tecnificación	23
2.2.8. Productividad.....	23
2.2.9. Créditos	24
2.2.9.1. Tipos de créditos	24
2.2.10. Capacidad de endeudamiento.....	25
2.2.11. Oferta	25
2.2.12. Demanda.....	26
2.2.13. Costo – Beneficio	26
2.3. Fundamentación legal	26

2.3.1. Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria	26
2.3.2. Código Orgánico de la Producción, Comercio e inversión	27
2.3.3. Reglamento al Código Orgánico de Producción	28
2.3.4. Código Orgánico Monetario y Financiero	29
CAPÍTULO III	30
METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN	30
3.1. Localización de la investigación.....	31
3.2. Tipos de investigación	31
3.2.1. Investigación exploratoria.....	31
3.2.2. Investigación descriptiva	31
3.2.3. Investigación de campo.....	32
3.3. Métodos utilizados	32
3.3.1. Método Inductivo	32
3.3.2. Método Deductivo.....	32
3.4. Fuentes de información	32
3.4.1. Fuentes Primarias	33
3.4.2. Fuentes Secundarias.....	33
3.5. Técnicas e instrumentos de investigación	34
3.5.1. Encuestas.....	34
3.5.2. Observación	34
3.5.3. Entrevista	34
3.6. Diseño de investigación.....	34
3.7. Población y muestra	35
3.7.1. Población.....	35
3.7.2. Muestra	35
CAPÍTULO IV.....	36
ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS RESULTADOS DE LA INVESTIGACIÓN.....	36
4.1. RESULTADOS	37
4.1.1. TABULACIÓN E INTERPRETACIÓN DE LOS RESULTADOS DE LAS ENCUESTAS APLICADAS A LAS PANADERÍAS DEL CANTÓN QUEVEDO	37
4.1.1.1. Resultados del Objetivo 1	37

4.1.1.2. Resultados del Objetivos 2.....	42
4.1.1.3. Resultados del Objetivos 3.....	47
4.1.2. TABULACIÓN E INTERPRETACIÓN DE LOS RESULTADOS DE LAS ENCUESTAS APLICADAS A LAS INSTITUCIONES BANCARIAS DE LA CIUDAD DE QUEVEDO.	52
4.1.3. Análisis de la Oferta de las instituciones financieras	60
4.1.3.1. Créditos solicitados	62
4.1.3.2. Créditos solicitados y concedidos por año	62
4.1.3.3. Monto solicitado y asignado	63
4.1.4. Fuentes de Financiamiento y Costo Beneficio	63
4.1.4.1. Institución bancaria	65
4.1.4.2. Participación de las instituciones financieras	65
4.1.5. Impacto de los créditos otorgados a las PYMES sector panadería ..	66
4.1.5.1. Tipo de garantía	68
4.1.5.2. Destino del crédito	68
4.2. Discusión	69
CAPÍTULO V.....	70
CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES.....	71
5.1. Conclusiones	71
5.1.1. Del Objetivos 1	71
5.1.2. Del Objetivos 2	71
5.1.3. Del Objetivos 3	71
5.2. Recomendaciones	72
5.2.1. De las debilidades de las Conclusiones 1	72
5.2.2. De las debilidades de las Conclusiones 2	72
5.2.3. De las debilidades de las Conclusiones 3	72
CAPITULO VI.....	73
BIBLIOGRAFIA Y ANEXOS.....	73
VI. Bibliografía.....	74
6.1 Literatura Citada	74
6.2 LINKOGRAFIA.....	74
ANEXOS.....	79

ÍNDICE DE CUADROS

Cuadro N.-	Pág.
1.- Solicitud de Crédito.....	37
2.- Asesoría oportuna y permanente.....	38
3.- Asesoría oportuna y permanente.....	39
4.- Motivos de la negación del crédito.....	40
5.- Destino del crédito: negocio.....	41
6.- Forma de financiamiento	42
7.- Tipo de Institución.....	43
8.- Instituciones financieras.....	44
9.- Tipos de Garantía	45
10.- Gastos administrativos e intereses altos	46
11.- Números de créditos recibidos	47
12.- Cantidad solicitada fue concedida	48
13.- Cobertura de necesidades.....	49
14.- Inversión del crédito.....	50
15.- Contribución al desarrollo	51
16.- Tipos de crédito	52
17.- Registro de Actividad económica.....	53
18.- Aprobación del crédito depende de:	54
19.- Porcentaje de créditos aprobados para PYMES.....	55
20.- Monto máximo para PYMES.....	56
21.- Tasa de interés	57
22.- Facilidad en el reembolso	58
23.- Plazo para cancelar	59
24.- Créditos solicitados y montos solicitados y aprobados.....	60
25.- Créditos solicitados.....	62
26.- Créditos solicitados y concedidos por año.....	62
27.- Monto solicitado igual al monto asignado	63
28.- Institución financiera y tasa de interés.....	63

29.- Institución financiera y su respectiva tasa de interés.....	65
30.- Participación de las instituciones financieras.....	65
31.- Tipo de garantía y finalidad del crédito	66
32.- Tipo de garantía.....	68
33.- Créditos Destino del crédito.....	68
34.- Créditos solicitados y aprobados	86
35.- Destino del crédito y formas de financiamiento	88
36.- Instituciones financieras y tipos de garantía	90
37.- Número de créditos concedidos e inversión del crédito.....	92
38.- Tipos de créditos y requisitos de aprobación	94
39.- Porcentaje de créditos aprobados y tasa de interés	95
40.- Facilidad en el reembolso y plazo para cancelar	96

ÍNDICE DE GRÁFICOS

GRÁFICO N.-	Pág.
1.- Solicitud de Crédito.....	37
2.- Asesoría oportuna y permanente.....	38
3.- Asesoría oportuna y permanente.....	39
4.- Motivos de la negación del crédito.....	40
5.- Destino del crédito: negocio.....	41
6.- Forma de financiamiento	42
7.- Tipo de Institución.....	43
8.- Instituciones financieras.....	44
9.- Tipos de Garantía	45
10.- Gastos administrativos e intereses altos	46
11.- Números de créditos recibidos	47
12.- Cantidad solicitada fue concedida	48
13.- Cobertura de necesidades.....	49
14.- Inversión del crédito.....	50
15.- Contribución al desarrollo	51
16.- Tipos de crédito	52
17.- Registro de Actividad económica.....	53
18.- Aprobación del crédito depende de:	54
19.- Porcentaje de créditos aprobados para PYMES.....	55
20.- Monto máximo para PYMES.....	56
21.- Tasa de interés	57
22.- Facilidad en el reembolso	58
23.- Plazo para cancelar	59

ÍNDICE DE ANEXOS

ANEXO N.-	Pág.
1.- Cuestionario para microempresarios del sector panadería	81
2.- Cuestionario para microempresarios para instituciones financieras	83
3.- Instituciones financieras en la ciudad de Quevedo	85
4.- Requisitos solicitados por las Instituciones financieras	86
5.- Análisis de la Demanda de financiamiento	92
6.- Análisis de la Oferta de las instituciones financieras	100

RESUMEN EJECUTIVO

En la ciudad de Quevedo hay un amplio número de PYMES enfocadas al sector panadería, las cuales dinamizan la economía de la ciudad, pero es conocido que para lograr el desarrollo de una empresa se debe contar con una fuente de financiamiento que impulse el crecimiento y desarrollo de la PYME, y esa fuente en muchos de los casos es una institución financiera.

Los empresarios de PYMES evidencian que no tienen el respaldo suficiente de las entidades financieras, que no reciben la información oportuna y la cantidad de requisitos que solicitan y de los cuales en ocasiones no disponen hacen que se dificulte el acceder a un crédito.

El objetivo principal de la presente investigación es analizar el impacto de los créditos otorgados a las PYMES sector panaderías del Cantón Quevedo, año 2011 – 2012, para lo cual se determinó el porcentaje de PYMES sector panadería que acceden a financiamiento bancario, se detalló las fuentes de financiamiento y se midió el costo-beneficio que brindó ese crédito al negocio, debiendo determinarlo de forma cualitativa, debido a que este tipo de negocios no mantienen una contabilidad de sus actividades.

Para lograr cumplir los objetivos planteados se encuestó a los empresarios de PYMES sector panadería registrados por los FENAPAN y a las 15 instituciones financieras que laboran en la ciudad de Quevedo, aplicando un cuestionario de preguntas, además la observación directa de los involucrados dentro de sus negocios ayudó a obtener la información necesaria.

Como otro punto importante se identificó el impacto de los créditos otorgados para lograr el desarrollo de las PYMES sector panaderías del Cantón Quevedo y se encontró que estos créditos que otorgan las entidades financieras a las Pymes, sector panaderías del Cantón Quevedo, no cubren las necesidades de las mismas por tanto no contribuyen a su desarrollo económico

SUMMARY

In Quevedo city, there is a large number of PYMES focused on the bakery sector, which stimulate the economy of the city, but it is known that for successful development of a company must have a source of funding to boost growth and development, and that source in many cases is a financial institution.

PYMES entrepreneurs show that they don't have sufficient support from financial institutions, because they don't receive the information and don't get all requirements to apply and which sometimes do not have that hinder the access to credit.

The main objective of this research is to analyze the impact of loans to PYMES bakeries from Quevedo, 2011 - 2012, the percentage of PYMES bakery had accessed to bank financing was determined, it was explained the financing sources and cost-benefit provided that credit to the business, must determine in a qualitative way, because these businesses do not maintain accounts of their activities to measure the impact.

In order to meet the objectives of this research were interviewed entrepreneurs from PYME sector bakery recorded by FENAPAN and 15 financial institutions that work in Quevedo city, applying a series of questions, plus direct observation of those involved were surveyed within their business helped to obtain the necessary information.

As another important point the impact of loans identified to achieve the development of PYMES bakeries from Quevedo and found that these loans granted by financial institutions to PYMES industry bakeries from Quevedo do not cover the needs of the PYMES, therefore do not contribute to economic development.

INTRODUCCIÓN

En la ciudad de Quevedo existe un amplio número de emprendimientos, muchos de ellos están dedicados al sector panaderías, los cuales presentan grandes problemáticas desde sus inicios por la necesidad de cubrir los costos iniciales o la ampliación del negocio, pero ante este punto la situación no es fácil ya que deben recurrir a instituciones financieras, las mismas que no siempre otorgan el crédito solicitado por las microempresas.

Las instituciones financieras brindan oportunidades a los microempresarios, pero previamente se deben cumplir los requisitos establecidos para conceder el crédito, los cuales representan para algunos un gran problema. En muchos de los casos los créditos son concedidos, pero precisamente allí se genera una nueva problemática, determinar cuál es el costo final de ese crédito versus el beneficio que representa para la empresa, y si realmente el dinero fue invertido correctamente logrando el crecimiento de la organización.

Una de las características básicas de la presente investigación es enfocarse al impacto financiero que generan en las microempresas sector panadería de Quevedo los créditos otorgados tanto de instituciones financieras públicas y privadas, determinando si efectivamente resultan atractivos y beneficiosos para las PYMES y si contribuyen a su desarrollo, y por ende al fortalecimiento de la economía de la ciudad.

En el primer capítulo hace referencia a la problematización, donde se evidencia las dificultades que presentan las panaderías al momento de buscar formas de financiamiento, en el segundo informa sobre el marco teórico, aproximándonos a la temática principal, es decir las fuentes de financiamiento más comunes de estas microempresas, sus problemas para adquirirlos y el impacto que tiene en ellas cuando ya lo obtienen; mientras que el tercero se indican la metodología utilizada en la investigación; ya en el cuarto capítulo se obtienen resultados y la discusión de los mismos; en el siguiente capítulo se expone cuáles fueron las conclusiones y las recomendaciones y finalmente en el capítulo VI se detalla bibliografía y anexos.

CAPÍTULO I
MARCO CONTEXTUAL DE LA INVESTIGACIÓN

1.1. PROBLEMATIZACIÓN

1.1.1. Planteamiento del Problema

El sector micro-empresarial se ha incrementado en las últimas décadas, convirtiéndose en el motor de la economía del país, a pesar de ello existen sectores como las panaderías, en los cuales el desarrollo no es evidente, algunas tratan de subsistir utilizando sus propios recursos, debido a la dificultad que representa para ellos acceder a un crédito en una institución financiera, otras recurren a créditos de los proveedores, los cuales deben ser cubiertos en corto plazo, siendo pocos los microempresarios que acceden a créditos bancarios, y múltiples las dudas y dificultades que se les presentan durante el proceso.

El incremento presentado en los últimos años en el país y en especial en el Cantón Quevedo en el número de PYMES sector panaderías es debido a los diferentes cambios que se han presentado a nivel nacional, entre los principales:

- Las reformas económicas, las cuales se han generado debido a la fuerte crisis, las mismas que son necesarias implementar para realizar cambios fundamentales que se reflejen en el desarrollo económico, político y social, lo cual en su momento generó un gran índice de desempleo.
- El alto número de empleados del sector público provocó que una de las medidas tomadas para afrontar la crisis fuera la reducción de la planta estatal, generando desempleo y por ende problemas económicos.
- Mercado atractivo: Uno de los principales productos incluidos en la dieta diaria de los ecuatorianos es el pan, por lo cual las personas que están buscando una opción para iniciar su negocio la consideran como atrayente y una oportunidad de crear sus propias unidades productivas.

La estructura económica de las microempresas sector panaderías en la ciudad de Quevedo en su gran mayoría es pequeña, personas con conocimiento en la elaboración del pan buscan una oportunidad de ingreso, pero sus conocimientos de administración, control de presupuesto o manejo contable son mínimos, por lo que las acciones que realizan se enfocan más a la subsistencia que al desarrollo y es por ello que se desconoce el verdadero impacto que tienen los créditos otorgados por las instituciones financieras en este tipo de PYMES.

1.1.1.1. Diagnostico

Muchas de las pequeñas y medianas empresas enfocadas al sector panaderías en la ciudad de Quevedo tienen su razón social o registro como personas naturales que mantienen en funcionamiento su negocio pero sin contar con todos los permisos correspondientes, además no poseen los conocimientos administrativos necesarios para impulsar el desarrollo de las mismas, e incluso no mantienen un control contable de sus ingresos y egresos que les permita determinar su situación económico – financiera.

El dinero obtenido de créditos de instituciones financieras en ocasiones no es invertido de forma eficiente en las microempresas lo cual se evidencia en el mínimo desarrollo de las mismas.

Situación socioeconómica

Al considerar las pequeñas y medianas empresas para determinar su situación social y económica se puede determinar que en su gran mayoría corresponden a un nivel bajo.

Gran dificultad para acceder a créditos

Los principales motivos son:

- Mantener un alto nivel de riesgo a nivel financiero por su dificultad para desarrollar y mantener documentos de control contable y financiero
- No mantener garantías aceptadas por las instituciones financieras.
- No disponer de un apropiado programa o sistema que brinde facilidades a los pequeños y medianos empresarios.

No disponer de recursos económicos

- Mínimo avance a nivel tecnológico
- Incipiente utilización de aportes tecnológicos
- Poca renovación de los equipos tecnológicos lo que provoca una reducción en el nivel de producción.

1.1.1.2. Pronóstico

La mayoría de PYMES sector panaderías han surgido como una opción para suplir la falta de empleo de gran parte de la población, por lo cual no disponen de capital suficiente para desarrollar su negocio de forma efectiva, presentándose problemas para conseguir financiamiento y de esta forma acceder a mejores maquinarias y equipos, que le permitan el desarrollo del negocio y lograr mayor rentabilidad.

En caso de no lograr disminuir el impacto de la problemática que se les presenta a los microempresarios del sector panaderías, muchas de las organizaciones podrían cerrar al no mantener niveles de ingresos que aseguren la subsistencia del negocio, acrecentando más el problema del desempleo.

1.1.1.3. Control del Pronóstico

Para solventar la problemática presentada anteriormente se puede analizar las diferentes alternativas que le ofrece el mercado para lograr el financiamiento de este tipo de microempresas, conociendo de antemano los beneficios que

implica acceder a los diferentes productos crediticios ofertados por las instituciones financieras nacionales y cuál podrá ser el impacto que se puede generar en su negocio.

1.1.2. Formulación del Problema

¿De qué manera, los créditos otorgados por los distintos organismos a las PYMES sector panadería del cantón Quevedo, influye en el impacto financiero de éstas?

1.1.3. Sistematización del problema

- ¿Cuál es el porcentaje de pequeñas y medianas empresas enfocadas a la producción y comercialización de pan que han accedido a créditos de instituciones financieras?
- ¿A qué fuentes de financiamiento recurren las panaderías y cuál es el costo que tiene ese crédito en función del beneficio al cual accede la empresa?
- ¿Cuál es el impacto que tienen los créditos concedidos a las pequeñas y medianas empresas correspondientes al sector panaderías ubicadas en la ciudad de Quevedo en el desarrollo de las mismas?

1.2. JUSTIFICACIÓN

El presente trabajo investigativo pretende dar respuesta a las diferentes inquietudes presentadas por los pequeños y medianos empresarios del sector panaderías ubicados en la ciudad de Quevedo para evaluar la conveniencia o no de financiamiento de sus negocios; estudiar la relación costo – beneficio que se genera a partir del momento que acceden a créditos y analizar el destino de los mismos, para determinar el impacto que generan en el desarrollo de la empresa.

Las PYMES sector panaderías tienen un papel fundamental en el contexto productivo y de desarrollo social en cada una de las localidades y están presentes como opción de ingreso para personas o familias e incluso grupos, siendo necesario que mantengan una clara dirección administrativa, abrir nuevas oportunidades para invertir, mantener el manejo eficiente de la empresa, renovar procesos que permitan incentivar la producción y de esa forma contribuir a la generación de fuentes de empleo.

Es necesario tener conocimiento sobre el impacto financiero que tienen en las pequeñas y medianas empresas el acceso a créditos de instituciones financieras, como un mecanismo para conocer el impulso que reciben las organizaciones debido al financiamiento bancario, además saber el porcentaje de panaderías que han solicitado financiamiento, a quiénes se les concedió, a quiénes se les negó, los motivos, y el destino que dio el microempresario al dinero prestado.

El principal beneficio del presente trabajo investigativo es brindar las bases elementales para fortalecer el conocimiento sobre las pequeñas y medianas empresas enfocadas al sector panaderías y conocer su relación con el financiamiento bancario otorgado, para que los empresarios involucrados o interesados en este tipo de negocios tenga información verídica que aporte al fortalecimiento y desarrollo del sector.

1.3. OBJETIVOS

1.3.1. General

Analizar el impacto de los créditos bancarios concedidos a las pequeñas y medianas empresas, sector panadería del cantón Quevedo, año 2011 - 2012.

1.3.2. Específicos

- Determinar el porcentaje de PYMES sector panadería que acceden a créditos concedidos por instituciones financieras.

- Detallar las fuentes de financiamiento y medir el costo-beneficio.
- Identificar el impacto de los créditos otorgados para lograr el desarrollo de las pequeñas y medianas empresas dedicadas a la elaboración y comercialización de pan en el cantón Quevedo.

1.4. HIPÓTESIS

1.4.1. General

Los créditos que otorgan las entidades financieras a las Pymes, sector panaderías del Cantón Quevedo, no cubren las necesidades de las mismas, por lo que estos no contribuyen a su desarrollo económico.

1.4.2. Especificas

- Los requisitos solicitados por las instituciones financieras representan una dificultad para los microempresarios.
- La alta tasa de interés que mantienen las instituciones financieras no permiten el desarrollo de las pequeñas y medianas empresas del sector panadería
- El monto del crédito que ofrecen las instituciones bancarias no logra satisfacer las necesidades de las PYMES sector panaderías.

1.4.3. VARIABLES

Variable Independiente

Financiamiento

Variable Dependiente

Desarrollo económico

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO DE LA INVESTIGACIÓN

2.1. Fundamentación teórica

2.1.1. Pequeñas y medianas empresas (Pymes)

Carrasco, C. (2010) define como Pymes a las pequeñas y medianas empresas que laboran en un entorno comercial, considerando el porcentaje de ventas, el capital aportado por los socios, un número determinado de empleados, y el nivel de unidades producidas o activos que representan características comunes en este tipo de organizaciones económicas.

En el Ecuador, las pequeñas y medianas empresas han sido constituidas para la realización de diferentes tipos de actividades económicas, entre las principales se pueden detectar las siguientes:

- Actividades comerciales al por mayor y al por menor.
- Actividades relacionadas con la producción agrícola.
- Diseño y confección de prendas de vestir.
- Diseño y construcción de vivienda.
- Servicio de transportación, mantenimiento, almacenamiento, y comunicaciones.
- Alquiler de bienes inmuebles y servicios realizados por empresas.
- Diversos servicios comunales, sociales y personales.

La actividad económica realizada por las Pymes en Ecuador es diversa, son varias las áreas en las que se encuentran elaborando, requiriendo y comercializando productos, por lo tanto el rol que desempeñan en la economía es de vital importancia, representando un motor de la economía del país, que brinda la oportunidad a un número significativo de personas de generar ingresos y proporcionar empleo para mejorar la calidad de vida de muchas familias en cada una de las localidades.

Solano, J. (2012) sostiene que dentro del grupo de las pymes se encuentran incluidos un alto porcentaje de los comercios y pequeñas fábricas del medio, e incluye tanto a organizaciones individuales y asociaciones. Cuando

visualizamos a las pymes, las hallamos mayoritariamente en nuestro entorno, desde las pequeñas iniciativas que han surgido en nuestro sector a otras de mayor alcance que son reconocidas como generadoras de empleo. En el medio local las Pymes se relacionan con cultivos agrícolas, pequeños comercios familiares dedicados a la venta de víveres, ropa, medicina, alimentos preparados, artículos varios, en estadística se puede decir que el 90% del total de los negocios dedicados al comercio en el país están constituidos por las Pymes.

2.1.1.1. Importancia de las PYMES

Carrasco, C. (2010) manifiesta que en Ecuador la mayoría de pequeñas y medianas empresas mantienen como actividad principal la producción de bienes y servicios, constituyéndose de esta forma en la base del desarrollo económico del país, manteniendo dentro de sus principales actividades la comercialización de productos y servicios, en muchos de los casos agregándole un valor adicional, lo que les permite ganarse un espacio propio dentro de las preferencias de los consumidores.

2.1.1.2. Principales problemas de las PYMES

Quiñonez, M. (2012) sostiene que en Ecuador a las PYMES se les presentan múltiples problemas, entre los de mayor importancia que les corresponde afrontar están:

Mínima disponibilidad para desarrollar procesos de mejoramiento en la producción, lo que conlleva a mantener estable sin visualizar innovación para aumentar y mejorar el rendimiento, la eficiencia administrativa y a nivel de control de costos asegurando la introducción en un proceso de aseguramiento de la calidad total.

Mantener los índices de producción limitados, debido al escaso desarrollo de los profesionales involucrados en las Pymes, incluyendo a los administradores

y supervisores, resultando una rigidez productiva, que no le permite a las pequeñas y medianas empresas involucrarse en procesos de innovación y mejoramiento a nivel administrativo y productivo.

Mantener esquemas administrativos basados en la experiencia, no involucrando nuevos métodos o técnicas administrativas que permitan el desarrollo de las Pymes.

Fernández, D. (2010) indica que existe un limitado desarrollo en lo que corresponde a procesos de modernización en lo que respecta a diseño, elaboración y comercialización de productos y servicios, para innovar es necesario involucrar tecnología, conocimiento, personal calificado, investigar las potencialidades del mercado y mejoramiento permanente de la calidad, características que no poseen las Pymes y lo que dificulta su desarrollo.

Las oportunidades que se presentan a las Pymes son múltiples, pero uno de los obstáculos más significativos que se les presentan en la mayoría de los casos se deben a la falta de oportunidades para acceder a créditos en instituciones financieras, recursos económicos que les permitirá acceder a diversos recursos materiales y tecnológicos que incentivarán el desarrollo del negocio.

2.1.1.3. Situación económica de las PYMES

Araque, W. (2012) considera que la estructura económica del país está constituida básicamente por empresas comerciales, las cuales mayoritariamente están conformadas por pequeñas y medianas empresas, manteniendo en primer lugar las de tipo comercial, seguidas de las de servicios y finalmente las industriales, todas importantes y necesarias para el desarrollo del país, mediante la generación de fuentes de empleo formales e informales, temporales y permanentes, debiendo recordar que las Pymes están involucradas en todo el proceso productivo, desde la extracción de materia prima hasta la comercialización de los productos terminados.

Yumiceba, M. (2011), expresa que en el país las pequeñas y medianas empresas manifiestan diferentes problemas a nivel económico, las cuales se acentúan en su mayoría por las políticas implementadas, las cuales afectan en mayor medida a un sinnúmero de sectores entre los que se encuentran las microempresas, debiendo las mismas fortalecer el aspecto administrativo y de producción incorporándose características innovadoras, capacitar a su personal de forma eficiente, acceder a fuentes de financiamiento convenientes que incentiven el desarrollo y permitan el sostenimiento de la organización alcanzando objetivos claves como lo es la disminución de la pobreza y lograr el buen vivir como característica básica de las personas involucradas en este sector.

2.1.1.4. Impacto Financiero de las PYMES

Araque, W. (2012) sostiene que son múltiples los desafíos que las pequeñas y medianas empresas deben afrontar si quieren que en su situación económica se refleje un verdadero impacto, entre los principales tenemos a los siguientes:

A nivel tecnológico, son múltiples las necesidades que deben afrontar, siendo una de las principales problemáticas la escasez de líneas de crédito a las cuales puedan acceder, sabiendo de antemano que uno de los principales motores que impulsan el desarrollo es la implementación de la tecnología al proceso productivo.

Todas las pequeñas y medianas empresas deben mantener presente los estándares de calidad al momento de producir los bienes y servicios, y de esta forma asegurar desde el uso de materia prima adecuada y de buena calidad para obtener un producto final de óptimas condiciones.

Las universidades deben reconocer la estructura económica del país y por lo tanto direccionar a sus estudiantes a fortalecer los conocimientos en administración, producción, comercialización e innovación, para que sean ellos

los propulsores de nuevas iniciativas en relación a proyectos económicos que conlleven al desarrollo de la nación.

Actualmente los esquemas administrativos de las empresas han cambiado, ya no se trata de producir por producir, las empresas deben aprender a conocer los gustos y necesidades de sus clientes, y a partir de allí diseñar, elaborar y comercializar los productos y bienes que ellos requieren, mediante la implementación de métodos y estrategias adecuadas que impulsen el desarrollo de las Pymes.

2.1.2. Financiamiento

Solines, P. (2012), considera al financiamiento como la mayor necesidad que tienen las pequeñas y medianas empresas, ya sea una persona natural, sociedad o institución debidamente conformada, obligatoriamente requiere recursos económicos para la puesta en marcha y sostenimiento de su empresa, estos fondos pueden ser obtenidos de recursos propios que serían parte de su patrimonio o conseguidos mediante créditos, lo que se constituiría en un pasivo para la Pyme.

Reyes, X. (2012) mantiene que el financiamiento es un factor clave en el desarrollo de las Pymes, el cual le permite disponer de los recursos necesarios para su sostenimiento, situarse sólidamente en el presente y proyectarse eficientemente para el futuro, asegurando la producción de bienes y servicios de calidad.

2.1.2.1. Financiamiento de las PYMES

Chorro, M. (2010) en su obra Financiamiento a la inversión de las pequeñas y medianas empresas señala que el acceso a una fuente de financiamiento es decisivo para las PYMES ya que este tipo de empresas mantienen una permanente necesidad de financiamiento para asegurar en algunos casos desde su iniciación y en otros para su crecimiento y para poderse mantener

competitivas en el mercado, por lo tanto se debe analizar un consolidado de las diferentes fuentes de financiamiento, revisando los sectores para los cuales está disponible, ya que en los últimos años se ha prestado mayor atención principalmente a las microempresas.

Pero la necesidad de financiamiento es primordial y no es realmente el problema en esto radica la dificultad que tienen las PYMES para acceder al crédito bancario, lo cual en ocasiones genera que las empresas no mantengan ahorro de sus utilidades, más bien se vean forzados a utilizarlas para financiar el negocio o para asegurar su subsistencia.

Entre las dificultades que se presenta dentro de las instituciones financieras para brindar atención al segmento PYMES existen otras razones por las que las instituciones bancarias restringen los créditos a las PYMES y mayoritariamente a las más pequeñas están: el tamaño del negocio, la mínima disponibilidad de garantías que respalden las deudas, las deficiente gestión del financiamiento, el uso de recursos propios, la limitada diversificación de las operaciones bancarias, la mínima información de la cual disponen oferentes y demandantes, y las regulaciones crediticias establecidas desde el gobierno.

Una alternativa de financiamiento que mantienen las PYMES es el crédito directo que les ofrecen los proveedores de materia prima o casas comerciales que les financian los equipos o implementos para el negocio, pero este tipo de créditos es a corto plazo y no siempre representan los mejores precios al momento de la compra.

2.1.2.2. Fuentes de financiamiento

2.1.2.2.1. Fuentes de financiamiento propias:

Salinas, C. (2013) sostiene que la reinversión de utilidades considerada como (ahorros propios) es una importante fuente de ingreso para las Pymes, pero también representan un costo para toda empresa, debido a que este dinero

debería ser entregado a los accionistas por la inversión realizada en la empresa, otra forma de acceder a recursos es el ahorro propio, en ocasiones fruto de las utilidades generadas por otros productos ofrecidos y posicionados por la misma empresa en el mercado.

Inversión de accionistas. Al momento de decidir invertir en un nuevo proyecto que involucre innovación en el mercado, se puede atraer la atención de los propios dueños de la empresa para que decidan financiar el proyecto e impulsen esta iniciativa con posibilidad de generar mayor rentabilidad a futuro.

2.1.2.2.2. Fuentes de financiamiento externas:

Crédito bancario e hipotecario. Las múltiples opciones que se encuentran en el mercado a nivel crediticio, llevan a analizar cual resulta más conveniente cuando se desea iniciar o ampliar un negocio, desde el gobierno Nacional ha implementado una variedad de opciones que contribuyen a generar competencia en el sistema bancario, lo que ha conllevado a bajar las tasas de interés y volverse más competitivos, siendo necesario para ello ampliar los plazos de los créditos, ofrecer mayores ventajas al momento de solicitar un crédito, con la finalidad de captar a los posibles clientes, por ello ofrecen como opciones de préstamos quirografarios, hipotecarios y prendarios.

Fondos gubernamentales. En los últimos años el sector privado ha debido afrontar la dura competencia que representa los créditos gubernamentales, que mediante el Banco de Fomento ha lanzado varios programas enfocados específicamente para el sector panaderías, entre los que están Plan Renova y Programa Progresar, los cuales involucran fondos del gobierno, que buscan mejorar las condiciones de trabajo de diversos microempresarios, pero que también exigen mayor compromiso por parte del emprendedor en lograr el éxito con su proyecto.

Proveedores y clientes. Otra alternativa que puede darse a los pequeños y medianos empresarios es acceder a créditos dados por los proveedores

quienes en ocasiones manejan sus propias líneas de crédito desde fábrica, los cuales les permiten a los empresarios desarrollarse con estos recursos en pequeños y medianos plazos, el inconveniente que suele generarse es el incremento en el precio final del producto al cual acceden. También se puede involucrar a los clientes o posibles clientes en las ventajas que ofrece el negocio para que ellos aporten con el proyecto y las utilidades puedan ser generadas y beneficiar a ambos. En este tipo de alternativa el riesgo es asumido por ambos, y no exclusivamente por el empresario.

2.1.3. Desarrollo económico

Uno de los principales problemas del desarrollo económico es el financiamiento, representando el primer obstáculo que se le presenta a una PYMES desde sus inicios y para su sostenimiento o expansión. Un punto interesante del desarrollo es la capacidad de producir ingreso resultado de la productividad y a la vez el manejo eficiente de las ganancias teniendo capacidad de ahorro.

Regalado, R. (2007), en su obra Las Pymes en Latinoamérica, considera que el desarrollo se refleja en el incremento de la productividad, el cual es indispensable para aumentar el excedente y con ello el ahorro y la posibilidad de crecimiento, entonces se comprende que para evidenciar el desarrollo económico parte del ahorro que se genera a partir de las ganancias debe enfocarse a cubrir las necesidades de inversión productiva.

Tobar L. (2014) tomando en cuenta la información del Banco Nacional de Fomento manifiesta que el Ministerio de Industria y Productividad a través del Banco Nacional de Fomento mantiene el programa Renova – Panadería el cual sostiene que para lograr el desarrollo económico de este tipo de PYMES se debe enfocar hacia: la mejora permanente y actualización de los equipos, la innovación en la tecnología y en la forma de desarrollar los productos y servicios, capacitación constante para mejorar e innovar el producto, utilizando nuevas materias primas para el mejoramiento de la calidad del pan,

asegurando que si se fortalecen estos tres ejes en cada uno de las empresas mantendrán un desarrollo sostenible.

2.1.3.1. Innovación en las Pymes

Giner, F. (2012) considera que existen aspectos que deben ser innovados dentro de las Pymes, y que no puede limitarse a un sector de la organización, más bien debe ser aplicada de forma integral y en las diversas áreas: producción, administración, comercialización, aplicación de nuevas tecnologías, lo que resulta beneficioso en la rentabilidad de la empresa. Son múltiples las áreas en las cuales se pueden aplicar procesos de innovación, entre las principales tenemos las siguientes:

- Los productos y servicios que se elaboran
- Las personas para los cuales se genera el producto o servicio
- Cada uno de los procesos a los cuales se somete la empresa
- La administración y organización de la Pyme
- La forma de reconocer el producto
- Los recursos que se utilizan durante el proceso
- La comercialización

La innovación no es un proceso exclusivo de una sola área, por el contrario debe abarcar a toda la organización para lograr realmente cambios positivos que generen procesos de mejora permanente en la empresa, recordando que los clientes y proveedores son parte primordial dentro de esta cadena.

Quiroga, O. (2012) sostiene que el surgimiento y vida de una pequeña y mediana empresa es una búsqueda permanente de su identidad, busca posicionarse y consolidarse como una verdadera organización que le permita mantenerse en el mercado y ser competitiva, comprendiendo que únicamente mediante la innovación se puede lograr sobrevivir, son múltiples los riesgos que se afrontan en el camino, pero se debe tener claro que a menos que se

comprenda el verdadero alcance que de la innovación no se podrá conseguir el éxito de una Pyme.

La búsqueda del éxito para una PyME es permanente, no sólo se trata de subsistir, se debe mantener en permanente cambio e innovación para posicionarse realmente en el mercado, que sea la calidad y productividad de la empresa los mayores logros que se pueden tener.

2.1.3.2. Impacto financiero

Para medir el impacto financiero en las PYMES que no están correctamente estructuradas es necesario determinar si ha existido: crecimiento de la empresa, incremento del volumen de ventas, reducción de los niveles de costos de la materia prima, incremento de nuevos productos, aumento del número de empleados, compra de equipos nuevos que aporten a la productividad.

Dávila, I. (2014) la presidenta de la Federación Nacional de Panificadores y Afines FENAPAN, las PYMES sector panaderías de la ciudad de Quevedo mantienen similar estructura en relación a nivel nacional, el 90% de las mismas están representadas por pequeños negocios artesanales y tan sólo el 10% representan a empresas de mayor tamaño. Por este motivo es que se dificulta de acceso a créditos y en otros casos a pesar de cumplir con los requisitos establecidos el monto aprobado está muy por debajo de lo solicitado o no cubre las expectativas que se generan dentro del negocio, por este motivo deben asumir el pago de intereses relativamente altos y a plazos mínimos, lo que dificulta el cumplimiento del pago de su deuda.

Ramírez J. (2007) en su obra Caja de herramientas manifiesta que es importante determinar los factores principales de hacia donde se haya enfocado la inversión del dinero obtenido y que para establecer el impacto financiero en este tipo de empresas se debe recurrir al análisis de puntos claves dentro de su estructura, debido a que en su gran mayoría no llevan

registros contables, ni mantienen un control efectivo de sus ingresos y egresos, y que mediante el crédito financiero y la medida en la cual éste dinero aportó a incrementar los ingresos, reducir los costos o fortalecer la infraestructura del negocio.

2.1.4. Alternativas estatales

Barrera, M. (2014), considerando la implementación de programas enfocados directamente a las PYMES y debido a la dificultad que se les presenta a las mismas para acceder al crédito bancario, y tomando en cuenta la información de la Corporación Financiera Nacional en que manifiesta que para lograr su desarrollo, el Gobierno Nacional del Ecuador mediante el Ministerio de Industria, Productividad, Ministerio de Inclusión Económica y Social y el Instituto Nacional de Economía a través del Banco Nacional de Fomento ha implementado dos alternativas, estos programas están enfocados directamente a las PYMES, ambas están enfocadas precisamente al sector menos favorecido por las instituciones financieras debido a que no poseen el respaldo de garantías suficiente para otorgarles un crédito que realmente les permita incrementar sus negocios y generar desarrollo para sus familias y el país.

2.2. FUNDAMENTACIÓN CONCEPTUAL

2.2.1. Desarrollo económico

Regalado, R. (2014). En el desarrollo económico se evidencia el mejoramiento de todas las condiciones de la empresa y por ende la capacidad de crecimiento, por lo tanto se deben fortalecer todos los aspectos integrales de la empresa para asegurar un desarrollo sostenido a lo largo de la existencia de la misma. El desarrollo económico es el reflejo del crecimiento de una empresa determinado por el fortalecimiento de su economía, puede ser medido desde diferentes factores tanto cualitativos como cuantitativos.

2.2.2. Panaderías

Balderrama, L. (2012). Panadería es el negocio especializado en la elaboración y venta de diferentes tipos de pan, así como también de todo tipo de productos hechos en base a la harina y a los bollos de masa. Una panadería puede vender entonces, además de pan, galletas y galletitas, también; masas finas, tortas, muffins, masa para pizzas, tartas y en algunos casos también comidas saladas como sánduches o bocadillos de sal.

2.2.3. Permisos de funcionamiento

Vance, C. (2014). Lo primero que debe saber el propietario de una panadería es sobre los permisos de funcionamiento, que lo otorga el Ministerio de Salud a través de sus respectivas direcciones provinciales y que es un requisito indispensable para el funcionamiento del negocio.

Según lo indica el Ministerio de Salud los establecimientos que desarrollan actividades relacionadas con la elaboración de alimentos deben obtener permiso de funcionamiento.

Delgado, R. (2012). Entre los principales requisitos están:

1. Llenar un formulario, el cual no tiene costo alguno y debe ser llenado y entregado por el propietario.
2. Tener el registro único de contribuyentes.
3. Documento que identifique a la persona, propietario o del representante legal del establecimiento.
4. Comprobante de la personería jurídica
5. Copia del título del profesional de la salud responsable técnico del establecimiento, debidamente registrado en el Ministerio de Salud Pública, para el caso de establecimientos que de conformidad con los reglamentos específicos así lo señalen.
6. Plano del establecimiento a escala 1:50.

7. Croquis de ubicación del establecimiento.

8. Permiso otorgado por el Cuerpo de Bomberos.

9. Copia del o los certificados ocupacionales de salud del personal que labora en el establecimiento, conferido por un Centro de Salud del Ministerio de Salud Pública.

Delgado, R. (2012). El costo del permiso de funcionamiento varía dependiendo del tipo de local del que se trate. No obstante, según una nota publicada por diario El Universo estos son algunos costos promedios:

- Establecimientos médicos: Laboratorios de diagnóstico (\$ 28,80), farmacias (17,28) y veterinarias (5,76).
- Panaderías: Grandes industrias (\$ 86,40), medianas (57,60), pequeñas (34,56), artesanales (11,52) y microempresas (5,76).
- Restaurantes: Entre 11,52 y 288 dólares.

2.2.4. FENAPAN – Quevedo

Dávila, I. (2012). Es la Federación Nacional de panificadores y afines acantonados en la ciudad de Quevedo, donde el principal objetivo es velar por los 72 socios que se encuentran dentro de este gremio en la ciudad, consideran que es muy importante su rol dentro de la actividad productiva debido a que generan el sustento de muchas familias, los panificadores en su mayoría tienen pequeños negocios que a su vez contribuyen al desarrollo de la ciudad mediante la generación de fuentes de empleo.

A nivel nacional la FENAPAN ha tomado un rol protagónico debido a que está presente dentro de los diferentes programas que el Gobierno Nacional está implementando para beneficio de las panaderías, mediante este impulso se mejoran las oportunidades competitivas de este tipo de negocios.

2.2.5. Plan Renova

Tobar, L. (2014). Este programa busca la renovación de recursos materiales del sector panaderías, involucrando principalmente a los pequeños y medianos empresarios, ofreciéndoles mejores y mayores oportunidades para desarrollarse y ampliar sus negocios. Uno de los principales enfoques es el de innovar los equipos y lograr optimizar sus recursos y oportunidades, este proceso está a cargo del Banco Nacional de Fomento.

Son varias las instituciones que están involucradas en lograr el éxito de este proyecto entre las principales están: El Ministerio de Industrias y Productividad (MIPRO) a cargo del registro y mantenimiento actualizado de la base de datos, junto con el Ministerio de Inclusión Económica y Social (MIES) que analiza la verdadera situación de las personas involucradas, tratando de ofrecer igualdad de oportunidades a las personas, el Instituto Nacional de Economía Popular y Solidaria (IEPS), brindando el respaldo necesario a esta iniciativa, el Banco Nacional de Fomento (BNF) organismo encargado de la asignación y monitoreo de los recursos y el sector panificador, principal beneficiario.

2.2.6. Programa Progresar

Murillo, R. (2014). Este es un programa implementado por la Corporación Financiera Nacional (CFN), que mediante el programa Progresar busca brindar una oportunidad a pequeños y medianos emprendedores, para que puedan acceder a financiamiento en buenas condiciones a aquellos que no disponen de los recursos suficientes, ni las garantías necesarias para ser beneficiados con un crédito que les permita desarrollar con su negocio.

Reyes, X. (2014). Este programa busca brindar confianza a los microempresarios para hacer crecer sus negocios, haciéndoles partícipes de líneas de crédito y puedan aportar al desarrollo del país y en el cambio de la matriz productiva que está impulsando el gobierno Nacional a través de sus múltiples alternativas.

Este programa está compuesto por: Fondo de garantía, activos fijos y capital de trabajo. Al ser una herramienta que promueve y fortalece el acceso a crédito productivo, permite:

- Incentivar el cambio de la Matriz Productiva.
- Democratizar el crédito.
- Generar nuevos polos de desarrollo.

2.2.7. Tecnificación

Ramos, S. (2007). La búsqueda del desarrollo de las pequeñas y medianas empresas a través de cambios significativos en el uso de la tecnología, que permita desarrollar procesos eficientes que brinden una ventaja competitiva a los empresarios. La gran oportunidad de la innovación tecnológica a la cual se puede acceder con los recursos financieros y que permiten la apertura de nuevas oportunidades y mercados a nivel local y nacional. Los cambios son permanente y la evolución constante, pero se debe considerar que se compite día a día por mejorar procesos y sólo aquellos que se involucren con la innovación y tecnificación lograrán el éxito.

2.2.8. Productividad

Videgaray, L. (2013). La eficiencia en cada uno de los procesos permitirá mejorar la productividad de las Pymes, involucrando a cada una de las fases de producción, siendo competitivos y generando valor agregado al producto final.

La cantidad de bienes producidos va directamente relacionada con la productividad, considerando lo invertido en los insumos necesarios para la producción.

García, R. (2014). El aumento de la productividad global en la empresa y por ende de la competitividad en el mercado es posible aplicando la ayuda de

procesos innovadores de gestión y la aplicación racional de las nuevas tecnologías.

2.2.9. Créditos

Parrado, E. (2013). La cantidad de dinero que las instituciones financieras o una entidad particular otorga a una persona o empresa en calidad de préstamo es denominada crédito, con el compromiso de ser devuelta asumiendo el pago de intereses y los gastos administrativos incurridos para generarlo.

Solines, P. (2012). El préstamo otorgado a una persona es una alternativa de conseguir recursos manteniendo el compromiso de pago, considerando condiciones establecidas y de obligatorio cumplimiento para quien lo recibe, además este dinero genera un interés que debe ser reconocido por el deudor en el plazo acordado. (Solines, 2012)

2.2.9.1. Tipos de créditos

De consumo: (Altamirano, W. (2013) es otorgado por una institución financiera para que el cliente haga el uso que considere necesario, sin tener que respaldarlo con garantías. Es otorgado a corto o mediano plazo.

Hipotecario: (Altamirano, W. (2013). Este tipo de crédito es otorgado a mediano y largo plazo, pudiendo ser entre 5 y 25 años, usualmente son otorgados para fuertes inversiones en bienes inmuebles manteniendo el bien como garantía de pago.

Comercial: (Altamirano, W. (2013) principalmente otorgado a empresarios para lograr el desarrollo de sus empresas, logrando mediante el mismo satisfacer las necesidades importantes que se generan en el momento, puede ser pago de nómina, compra de materiales, pago de mercadería, entre otros, es otorgado a corto y mediano plazo.

Personal: (Altamirano, W. (2013) otorgado específicamente a una persona natural, para que lo utilice en lo que considere necesario, este tipo de créditos debe ser pagado a corto y mediano plazo.

Prendario: (Altamirano, W. (2013). Este tipo de crédito es utilizado exclusivamente por las personas que posean un bien el cual mantener como prenda para asegurar el pago de la cantidad prestada, requiere la aprobación de la institución bancaria.

2.2.10. Capacidad de endeudamiento

Mendoza, F. (2008). Cada una de las personas o empresas poseen una capacidad máxima para endeudarse, sabiendo que es la cantidad máxima en la que está en condiciones de pagar, sobrepasar este límite puede lograr que se incumpla el pago y se caiga en morosidad. No se puede pagar más de lo que se genera o gana. A pesar de ello desde el punto de vista financiero la capacidad de endeudamiento va más allá de este concepto, dentro de la capacidad de pago se debe considerar los costos en que incurre una persona o empresa para subsistir sin arriesgar su normal desarrollo, por lo tanto cuando lo solicitado supera este margen, la solicitud de crédito son negadas.

Cárdenas, M. (2012). Al aplicar la fórmula para calcular la capacidad de endeudamiento de una persona o empresa se restan los ingresos totales de los gastos fijos. A este resultado se le calcula el 35% o 40%, valor considerado como máximo para destinar para el pago de deudas.

2.2.11. Oferta

Thompson, I. (2010). El concepto de oferta está compuesto por la cantidad de bienes y/o servicios que las empresas están en capacidad de producir y comercializar a un precio determinado en una cantidad de tiempo fijo, con la finalidad de satisfacer las necesidades y requerimientos de los clientes.

2.2.12. Demanda

Thompson, I. (2010). El concepto de demanda está conformado por la cantidad de bienes y/o servicios que las personas están en condiciones de adquirir, a un precio determinado en una cantidad de tiempo fijo, para satisfacer sus necesidades y requerimientos.

2.2.13. Costo – Beneficio

Kart, A. (2012). Mediante la utilización de esta herramienta financiera se puede medir la relación entre los costos y beneficios generados por una empresa o iniciativa para evaluar su rentabilidad, además en el caso de inversiones se puede determinar la conveniencia o no de involucrarse en determinado negocio.

Aragón, G. (2012). Utilizando proyecciones de los costos y de los ingresos se puede conocer si existirá rentabilidad en la implementación de un negocio, siendo por lo tanto una herramienta clave para la toma de decisiones en el caso de tener varias alternativas entre las cuales elegir.

Por trabajar con proyecciones, no se puede decir que es una herramienta infalible para determinar la conveniencia o no de un proyecto, pero si ofrece gran utilidad para disminuir el riesgo al momento de decidir.

2.3. Fundamentación legal

2.3.1. Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria¹

Art. 73.- Las Unidades Económicas Populares son las que se dedican a la economía del cuidado, los emprendimientos unipersonales, familiares, domésticos, comerciantes minoristas y talleres artesanales; que realizan

¹ Asamblea Nacional, (2011), Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria, (2011)

actividades económicas de producción, comercialización de bienes y prestación de servicios que serán promovidas fomentando la asociación y la solidaridad.

Art. 74.- Las personas responsables de la Economía del Cuidado son las personas naturales que realizan exclusivamente actividades para la reproducción y sostenimiento de la vida de las personas, con relación a la preparación de alimentos, de cuidado humano y otros.

Art. 132.- El Estado establecerá las siguientes medidas de fomento a favor de las personas y organizaciones amparadas por esta Ley, considerando el financiamiento con corporaciones y banca pública mediante la implementación de productos especializados destinados exclusivamente para este fin, debiendo cofinanciar planes, programas y proyectos de inversión para impulsar y desarrollar actividades productivas.

2.3.2. Código Orgánico de la Producción, Comercio e inversión ²

Art. 2.- Actividad Productiva.- Dentro del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión se sostiene que actividad productiva es el proceso por el cual mediante la acción del ser humano la materia prima es transformada para convertirse en un bien procesado y listo para ser incluido dentro del proceso de comercialización.

Art. 5. Literal e.- Uno de los principales objetivos del país es lograr la transformación de la matriz productiva, por lo cual se fomenta la producción en cada uno de los niveles, por lo que se brinda principal importancia al acceso a créditos bancarios a cada una de las personas involucradas en los diferentes procesos de producción, ya sea dentro del sector público, privado, o popular y solidario, siendo las instituciones financieras corresponsables de impulsar el desarrollo de las Pymes.

² Asamblea Nacional, (2010), Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión.

Art. 53.- Definición y Clasificación de las MIPYMES.- Es importante comprender el tipo de organizaciones que están incluidas en las MIPYMES, siendo estas reconocidas como unidades dedicadas a diferentes actividades productivas de bienes y servicios y de comercialización, manteniendo como cualidad constante un número determinado de trabajadores y una cantidad de ventas producidas al año, considerando su valor bruto, todas estas características están detalladas en el presente código.

Art. 62.- Acceso a la banca pública.- Se establecerá un organismo encargado de determinar y vigilar las condiciones bajo las cuales son otorgados los créditos de las instituciones financieras para las personas naturales o jurídicas involucradas en actividades productivas dentro de la categoría de MIPYMES, siendo la banca pública una de las principales responsables de generar programas que incentiven el fortalecimiento y desarrollo de las mismas.

2.3.3. Reglamento al Código Orgánico de Producción ³

Art. 106.- Clasificación de las MYPIMES.- Para la definición de los programas de fomento y desarrollo empresarial a favor de las micro, pequeñas y medianas empresas, estas se considerarán de acuerdo a las categorías siguientes:

a.- Micro empresa: Es aquella unidad productiva que tiene entre 1 a 9 trabajadores y un valor de ventas o ingresos brutos anuales iguales o menores de cien mil (US \$ 100.000,00) dólares de los Estados Unidos de América;

b.- Pequeña empresa: Es aquella unidad de producción que tiene de 10 a 49 trabajadores y un valor de ventas o ingresos brutos anuales entre cien mil uno (US \$ 100.001,00) y un millón (US \$ 1'000.000,00) de dólares de los Estados Unidos de América; y,

³ Asamblea Nacional, (2011), Reglamento a la estructura e institucionalidad de desarrollo productivo de la inversión y de los mecanismos e instrumentos de fomento productivo, establecidos en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones.

c.- Mediana empresa: Es aquella unidad de producción que tiene de 50 a 199 trabajadores y un valor de ventas o ingresos brutos anuales entre un millón uno (USD 1'000.001,00) y cinco millones (USD 5'000.000,00) de dólares de los Estados Unidos de América.

2.3.4. Código Orgánico Monetario y Financiero ⁴

Artículo 161.- Sector financiero público. El sector financiero público está compuesto por:

1. Bancos; y,
2. Corporaciones.

Artículo 162.- Sector financiero privado. El sector financiero privado está compuesto por las siguientes entidades:

1. Bancos múltiples y bancos especializados:
 - a) Banco múltiple es la entidad financiera que tiene operaciones autorizadas en dos o más segmentos de crédito; y,
 - b) Banco especializado es la entidad financiera que tiene operaciones autorizadas en un segmento de crédito y que en los demás segmentos sus operaciones no superen los umbrales determinados por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera.

⁴ Asamblea Nacional, (2014), Código Orgánico Monetario y Financiero.

CAPÍTULO III

METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN

3.1. Localización de la investigación

La presente investigación se desarrolló en el cantón Quevedo, provincia de Los Ríos, abarcando a todas las panaderías que se encuentran en las diferentes parroquias, considerando a pequeñas y medianas empresas.

3.2. Tipos de investigación

En la búsqueda de información sobre el impacto financiero que generan los créditos otorgados por las diferentes instituciones crediticias que ofertan diferentes opciones a las pequeñas y medianas empresas del sector panaderías del cantón Quevedo se utilizaron los siguientes tipos de investigación:

3.2.1. Investigación exploratoria

La investigación exploratoria proporciona una visión general del tema a investigar e identifica las relaciones potenciales entre las variables, mediante su aplicación se logró determinar las condiciones en las que se desarrollan las PYMES sector panadería, focalizando a aquellas que han recibido créditos de instituciones financieras para conocer el impacto de los mismos en la situación actual de las empresas.

3.2.2. Investigación descriptiva

Este tipo de investigación detalla situaciones y eventos, especificando las propiedades y características importantes para dar respuesta a las preguntas planteadas, fue utilizada para conocer el impacto que han generado los créditos concedidos a pequeñas y medianas empresas del sector panaderías logrando detallar los diferentes factores relacionados para determinar si el impacto de los créditos ha sido positivo, negativo o incipiente para el desarrollo de la empresa.

3.2.3. Investigación de campo

La investigación de campo constituye un proceso sistemático, riguroso y racional de recolección, procesamiento, análisis y presentación de datos, fue necesaria para aplicar los instrumentos en el sitio de investigación y con los involucrados directos de las PYMES, obteniendo mediante su aplicación datos confiables, los cuales al contrastarlos con la parte teórica y conceptual se pudo analizar y llegar a conclusiones y recomendaciones aplicables al presente trabajo.

3.3. Métodos utilizados

Para dar respuesta a las preguntas planteadas al iniciar la presente investigación ha sido necesario utilizar los siguientes métodos de investigación:

3.3.1. Método Inductivo

El método inductivo obtiene conclusiones generales a partir de premisas particulares, mediante su utilización se logró partir desde la realidad de los involucrados, considerando cada uno de los factores que afectan la situación actual de la empresa, y a partir de allí con esta información contrastarla con la parte teórica, determinar el impacto que generan los créditos en las PYMES sector panadería.

3.3.2. Método Deductivo

El método deductivo desciende desde lo general a lo particular, parte de enunciados universales, utilizando pensamiento lógico deductivo llega a la aplicación práctica, mediante su aplicación se logró la fundamentación teórica para realizar un proceso inverso que en el método inductivo, y partiendo de las teorías encontradas en relación al tema, llegar a datos concretos que puedan ser aplicados a la realidad de las PYMES.

3.4. Fuentes de información

Para la recolección de información en la presente investigación se utilizaron las siguientes fuentes:

3.4.1. Fuentes Primarias

Mediante la utilización de las fuentes primarias se pudo obtener información confiable, directamente de las personas involucradas en la presente investigación. Las fuentes primarias utilizadas fueron los propietarios de las Pymes sector panadería y las instituciones financieras.

Encuestas las cuales fueron utilizadas para conocer la realidad de las PYMES sector panaderías mediante la aplicación de cuestionarios con preguntas estructuradas.

Análisis estadísticos de las encuestas, con los resultados obtenidos en las encuestas, sometidos al proceso de tabulación se logró realizar el análisis de los datos.

3.4.2. Fuentes Secundarias.

Dentro de las fuentes secundarias utilizadas dentro de la presente investigación se encuentran las siguientes:

Documental, mediante la revisión de información relevante sobre el tema investigado en periódicos, revistas, páginas web y tesis se logró tener datos referenciales útiles para la presente investigación.

Bibliográfica, para fundamentar el marco conceptual y teórico fue necesario recurrir a libros sobre el tema de las PYMES y el impacto de los créditos.

3.5. Técnicas e instrumentos de investigación

Las técnicas e instrumentos de investigación utilizados para la presente investigación fueron:

3.5.1. Encuestas, mediante la utilización de un cuestionario fueron aplicadas a los propietarios de PYMES sector panadería de la ciudad de Quevedo, para conocer el impacto que han tenido los créditos otorgados por las instituciones financieras en el desarrollo de sus negocios.

3.5.2. Observación, para conocer el desarrollo que han tenido las PYMES sector panadería fue necesario recurrir a la observación directa y mediante la aplicación de fichas de observación se logró obtener información importante para el desarrollo de la investigación.

3.5.3. Entrevista, fue utilizada para obtener información sobre las PYMES sector panaderías, se entrevistó específicamente al dirigente de FENAPAN Quevedo.

3.6. Diseño de investigación

La presente investigación realizada con el objetivo de determinar el impacto de los créditos otorgados por distintos organismos a las PYMES en el cantón Quevedo, conllevó a la implementación de una serie de métodos investigativos que permitió que el proyecto se ajuste a parámetros previamente determinados, se recurrió a fuentes primarias y secundarias que permitió hacer una investigación apegada a la realidad.

Se aplicaron técnicas de investigación como entrevista directa a los dueños de las panaderías del cantón Quevedo, mismo que permitió conocer el impacto de los créditos en sus negocios.

Finalmente con la información obtenida, luego de haber sido tabulada y analizada se pudo determinar el impacto de los créditos otorgados por distintos organismos a las PYMES, para sacar las conclusiones y recomendaciones pertinentes al tema investigado y que aporta información importante y relevante para aquellas personas interesadas en el tema objeto de investigación.

3.7. Población y muestra

3.7.1. Población

Para la presente investigación se determinó a la población objeto en 72 personas que son los dueños de las PYMES sector panadería en la ciudad de Quevedo, según datos proporcionados por la FENAPAN, además a las 15 instituciones financieras que se encuentran a la ciudad.

3.7.2. Muestra

Se ha considerado como estrato el número total de panaderías de Quevedo, donde se ha tomado en cuenta la siguiente fórmula:

El universo es la población total de panaderías en el cantón Quevedo.

El margen del error es del 5%.

Para el cálculo de la muestra utilizaremos la siguiente fórmula:

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

En donde cada símbolo representa:

n = Tamaño de la muestra

N = Población o Universo

E = Margen de error.

Aplicación de la fórmula

$$n = \frac{72 \text{ panaderías}}{(0,05)^2 (72 \text{ panaderías} - 1) + 1} = 61 \text{ panaderías}$$

CAPÍTULO IV

**ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS RESULTADOS DE LA
INVESTIGACIÓN**

4.1. RESULTADOS

4.1.1. Tabulación e interpretación de los resultados de las encuestas aplicadas a las panaderías ubicadas en la ciudad de Quevedo.

4.1.1.1. Resultados del Objetivo 1

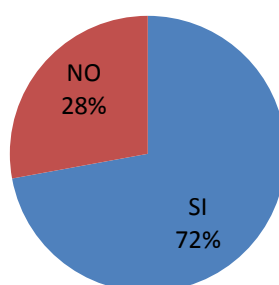
DETERMINAR EL PORCENTAJE DE PYMES SECTOR PANADERÍA QUE ACCEDEN A CRÉDITOS CONCEDIDOS POR INSTITUCIONES FINANCIERAS

1. ¿Ha solicitado Ud. Un crédito en una institución financiera?

Cuadro 1.- Solicitud de Crédito

Ítem	Detalle	Frecuencia	
		Absoluta	Relativa
A	SI	44	72%
B	NO	17	28%
Total		61	100%

Gráfico 1.- Solicitud de crédito



Fuente: Encuestas
Elaborado: La Autora

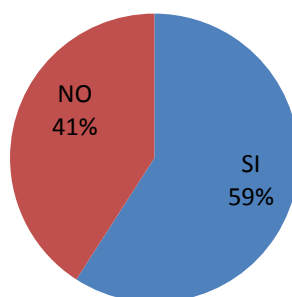
Análisis e interpretación de los resultados: El 72% de los encuestados respondieron que han solicitado créditos a instituciones financieras y el 28% no, lo que evidencia el amplio interés de las PYMES sector panaderías por acceder a financiamiento.

2.- ¿Recibió asesoría oportuna y permanente para acceder al financiamiento?

Cuadro 2: Asesoría oportuna y permanente

Ítem	Detalle	Frecuencia	
		Absoluta	Relativa
A	SI	26	59%
B	NO	18	41%
Total		44	100%

Gráfico 2.- Asesoría oportuna y permanente



Fuente: Encuestas
Elaborado: La Autora

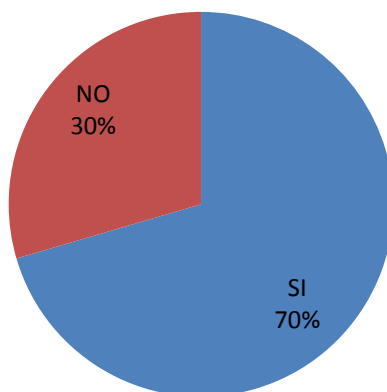
Análisis e interpretación de los resultados: El 59% de las PYMES panaderías encuestadas recibió oportuna y permanente asesoría cuando estuvo interesado en obtener un crédito, mientras el 41% no recibió una buena asesoría. Se evidencia que aún es necesario mejorar la asesoría que se le brinda a los dueños de las PYMES, debido a que en muchas ocasiones desconocen los procesos para acceder a un crédito.

3.- ¿Su crédito fue aprobado?

Cuadro 3: Créditos Aprobados

Ítem	Detalle	Frecuencia	
		Absoluta	Relativa
A	SI	31	70%
B	NO	13	30%
Total		44	100%

Gráfico 3.- Créditos aprobados



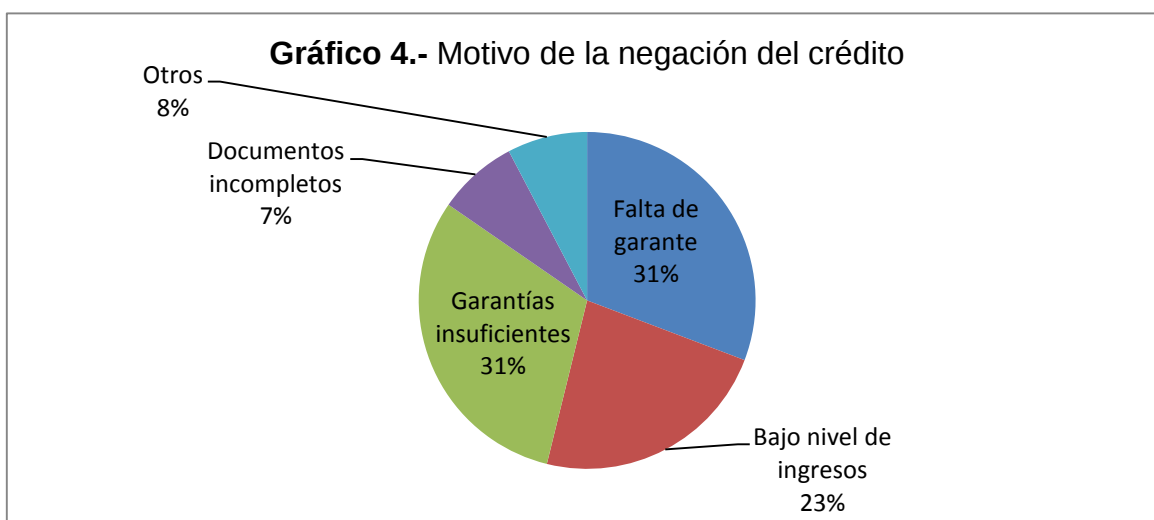
Fuente: Encuestas
Elaborado: La Autora

Análisis e interpretación de los resultados: De los 44 empresarios que han solicitado créditos a instituciones financieras, el 70% ha obtenido el crédito solicitado y al 30% les negaron. Un alto número de empresarios no pueden acceder a una fuente de financiamiento por parte de una institución bancaria, a pesar de haber realizado las gestiones necesarias.

4.- ¿Cuáles fueron los motivos por los cuales le negaron su crédito?

Cuadro 4: Motivos de la negación del crédito

Ítem	Detalle	Frecuencia	
		Absoluta	Relativa
A	Falta de garante	4	31%
B	Bajo nivel de ingreso	3	23%
C	Garantías insuficientes	4	31%
D	Documentación incompleta	1	7%
E	Otros	1	8%
Total		13	100%



Fuente: Encuestas

Elaborado: La Autora

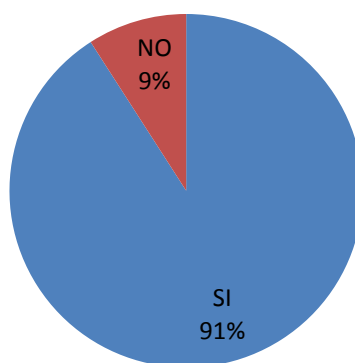
Análisis e interpretación de los resultados: El 31% de las personas a las cuales les negaron el crédito fue por falta de garante, el 23% por falta de ingresos, el 31% por garantías insuficientes, el 7% por documentos incompletos y el 8% por otros motivos. La falta de garantías y la falta de un garante son los principales motivos para que a los empresarios no les concedan los créditos solicitados.

5.- ¿El destino del crédito era para invertirlo en su negocio?

Cuadro 5: Destino del crédito: negocio

Ítem	Detalle	Frecuencia	
		Absoluta	Relativa
A	Si	40	91%
B	No	4	9%
Total		44	100%

Gráfico 5.- Destino del crédito: negocio



Fuente: Encuestas
Elaborado: La Autora

Análisis e interpretación de los resultados: De los 44 empresarios que han solicitado un crédito, el 91% han tenido la idea de invertir ese dinero en su negocio, mientras el 9% lo ha solicitado con otra finalidad. Con este resultado se evidencia la necesidad de los empresarios de financiamiento para sus negocios.

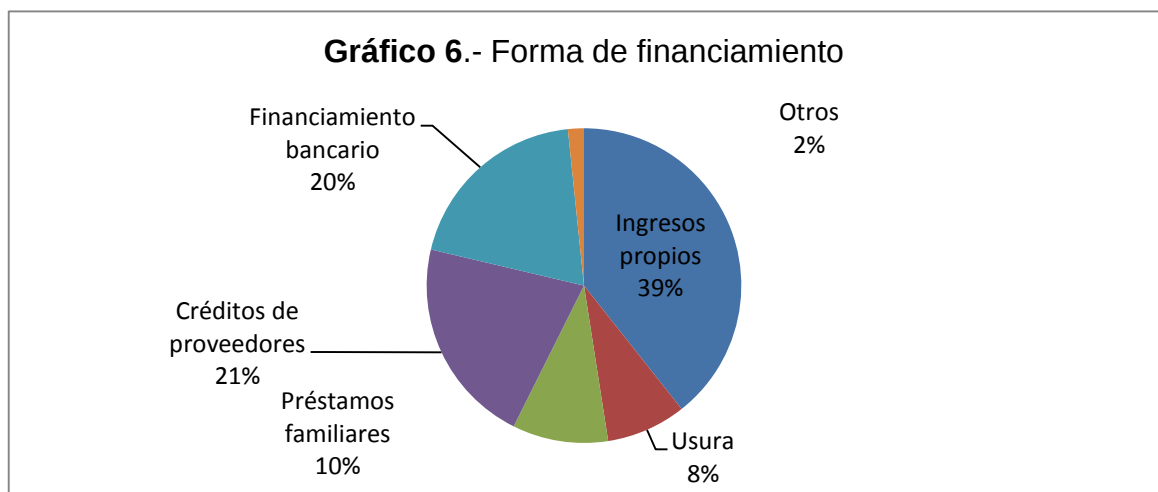
4.1.1.2. Resultados del Objetivos 2

IDENTIFICAR LAS FUENTES DE FINANCIAMIENTO Y MEDIR EL COSTO BENEFICIO.

6.- ¿De qué forma Ud. Ha financiado su negocio?

Cuadro 6: Forma de financiamiento

Ítem	Detalle	Frecuencia	
		Absoluta	Relativa
A	Ingresos propios	24	39%
B	Usura	15	8%
C	Préstamos familiares	6	10%
D	Créditos de proveedores	13	21%
E	Financiamiento bancario	12	20%
F	Otros	1	2%
Total		61	100%



Fuente: Encuestas

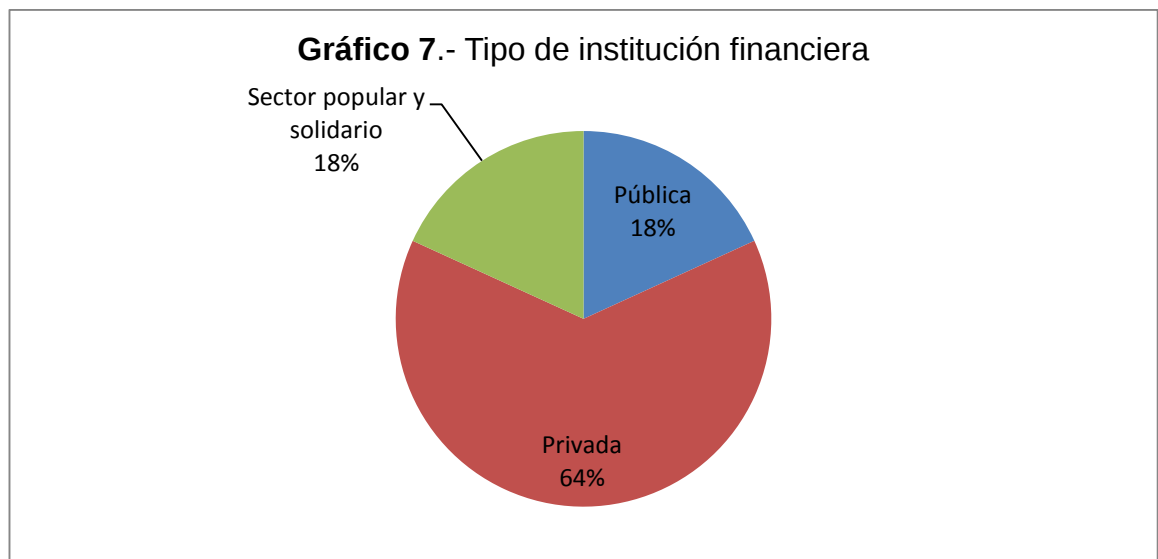
Elaborado: La Autora

Análisis e interpretación de los resultados: El 39% de los empresarios encuestados han financiado sus negocios con ingresos propios y el 10% por préstamos realizados por familiares, el 21% mediante los créditos realizados por proveedores, el 20% por financiamiento bancario y el 8% por usureros. Lo cual demuestra que ante la necesidad de financiamiento los empresarios recurren a diferentes fuentes.

7.- La institución financiera a quien solicitó el crédito fue:

Cuadro 7: Tipo de Institución

Ítem	Detalle	Frecuencia	
		Absoluta	Relativa
A	Pública	8	18%
B	Privada	28	64%
C	Sector Popular y solidario	8	18%
Total		44	100%



Fuente: Encuestas

Elaborado: La Autora

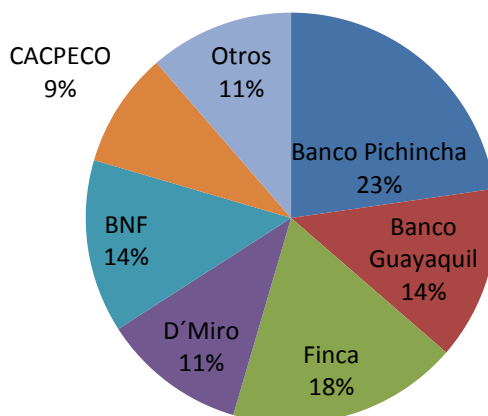
Análisis e interpretación de los resultados: El 18% de los empresarios encuestados han recurrido a las instituciones financieras del sector público, el 64% a las del sector privado y el 18% a las del sector popular y solidario. Lo cual pone en evidencia que las instituciones privadas captan la mayor atención al momento de recurrir a un crédito.

8.- ¿Cuál es el nombre de la institución financiera en la cual solicitó el crédito?

Cuadro 8: Instituciones financieras

Ítem	Detalle	Frecuencia	
		Absoluta	Relativa
A	Banco Pichincha	10	23%
B	Banco Guayaquil	6	14%
C	Finca	8	18%
D	D´Miro	5	11%
E	BNF	6	14%
F	CACPECO	4	9%
G	Otros	5	12%
Total		44	100%

Gráfico 8.- Instituciones financieras



Fuente: Encuestas
Elaborado: La Autora

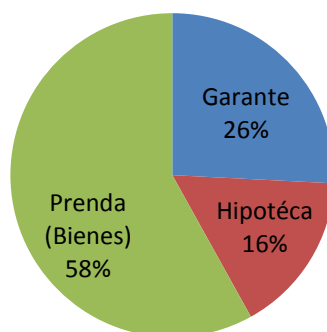
Análisis e interpretación de los resultados: El 23% de los empresarios encuestados han recurrido al banco Pichincha y el 18% a Finca, lo cual se puede explicar porque ambas instituciones poseen programas específicos para microempresarios, a diferencia de los otros bancos que no poseen productos específicos para este sector.

9.- ¿Qué tipo de garantía presentó?

Cuadro 9: Tipos de Garantía

Ítem	Detalle	Frecuencia	
		Absoluta	Relativa
A	Garante	8	26%
B	Hipoteca	5	16%
C	Bienes	18	58%
Total		31	100%

Gráfico 9.- Tipo de garantía requerida



Fuente: Encuestas
Elaborado: La Autora

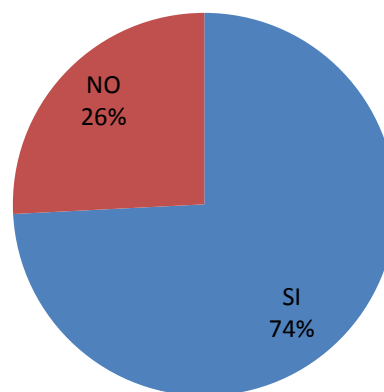
Análisis e interpretación de los resultados: El 58% de los empresarios que accedieron a un crédito lo hicieron mediante una garantía prendaria, el 26 % por un garante y el 16% por una hipoteca, el tipo de garantía solicitada por las instituciones financieras depende directamente del tipo de ingresos que posea y del monto solicitado.

10.- ¿Considera que los gastos administrativos e intereses generados por los créditos otorgados a su negocio representan un fuerte egreso para usted?

Cuadro 10.- Gastos administrativos e intereses altos

Ítem	Detalle	Frecuencia	
		Absoluta	Relativa
A	Si	23	74%
B	No	8	26%
Total		31	100%

Gráfico 10.- Gastos administrativos e intereses altos



Fuente: Encuestas
Elaborado: La Autora

Análisis e interpretación de los resultados: El 74% de los empresarios que accedieron a un crédito consideran que los gastos administrativos e intereses son altos y el 26% aseguran que no los consideran altos, en algunas instituciones bancarias los gastos administrativos e intereses representan un valor significativo al total que cancelar.

Objetivo 3

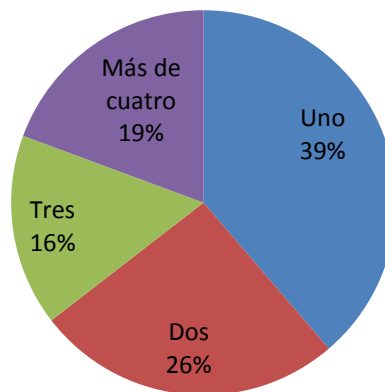
IDENTIFICAR EL IMPACTO DE LOS CRÉDITOS OTORGADOS A LAS PYMES, SECTOR PANADERÍA DEL CANTÓN QUEVEDO.

11.- ¿Cuántos créditos ha recibido de instituciones bancarias para su negocio?

Cuadro 11: Números de créditos recibidos

Ítem	Detalle	Frecuencia	
		Absoluta	Relativa
A	Uno	12	39%
B	Dos	8	26%
C	Tres	5	16%
D	Más de cuatro	6	19%
Total		31	100%

Gráfico 11.- Número de créditos recibidos



Fuente: Encuestas

Elaborado: La Autora

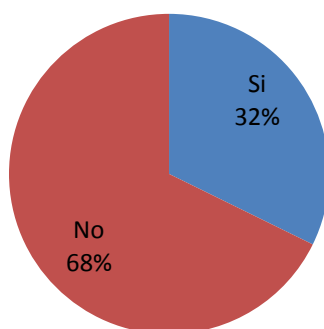
Análisis e interpretación de los resultados: El 39% de los empresarios han accedido a un solo crédito, el 26% a dos créditos, el 16% a tres créditos y el 19% a más de 4 créditos, por lo que se aprecia que la mayor cantidad de personas sólo han accedido a un crédito.

12.- ¿El crédito fue concedido por la cantidad que usted solicitó?

Cuadro 12: Cantidad solicitada fue concedida

Ítem	Detalle	Frecuencia	
		Absoluta	Relativa
A	Si	10	32%
B	No	21	68%
Total		31	100%

Gráfico 12.- Cantidad solicitada fue concedida



Fuente: Encuestas
Elaborado: La Autora

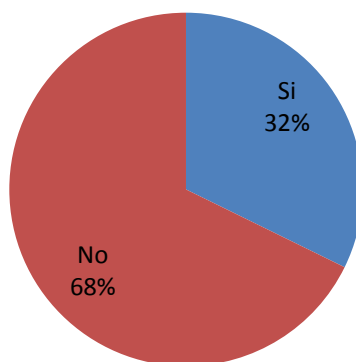
Análisis e interpretación de los resultados: El 32% de los empresarios accedieron a créditos por la cantidad que tenían prevista y el 68% no pudieron acceder a dicha cantidad y les toco conformarse con lo que la institución financiera determino que se encontraba dentro de sus posibilidades.

13.- ¿El monto del prestado cubrió sus necesidades?

Cuadro 13: Cobertura de necesidades

Ítem	Detalle	Frecuencia	
		Absoluta	Relativa
A	SI	10	32%
B	NO	21	68%
Total		31	100%

Gráfico 13.- Cobertura de necesidades



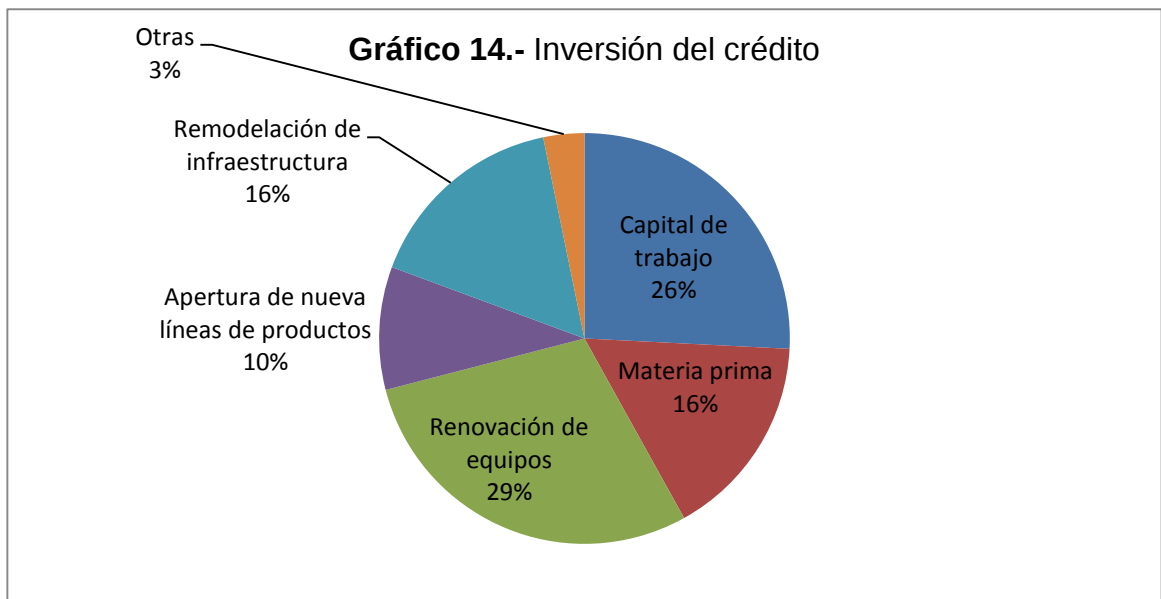
Fuente: Encuestas
Elaborado: La Autora

Análisis e interpretación de los resultados: El 32% de los empresarios accedieron a créditos consideran que la cantidad de dinero cubrió sus necesidades por las cuales solicitó el préstamo, pero el 68% asegura que la cantidad de dinero que les fue concedida no alcanzó a cubrir las necesidades que motivaron el crédito.

14.- ¿En qué fue invertido el dinero del crédito?

Cuadro 14.- Inversión del crédito

Ítem	Detalle	Frecuencia	
		Absoluta	Relativa
A	Capital de trabajo	8	26%
B	Materia prima	5	16%
C	Renovación de equipos	9	29%
D	Apertura de nueva línea de productos	3	10%
E	Remodelación de infraestructura	5	16%
F	Otras	1	3%
Total		31	100%



Fuente: Encuestas

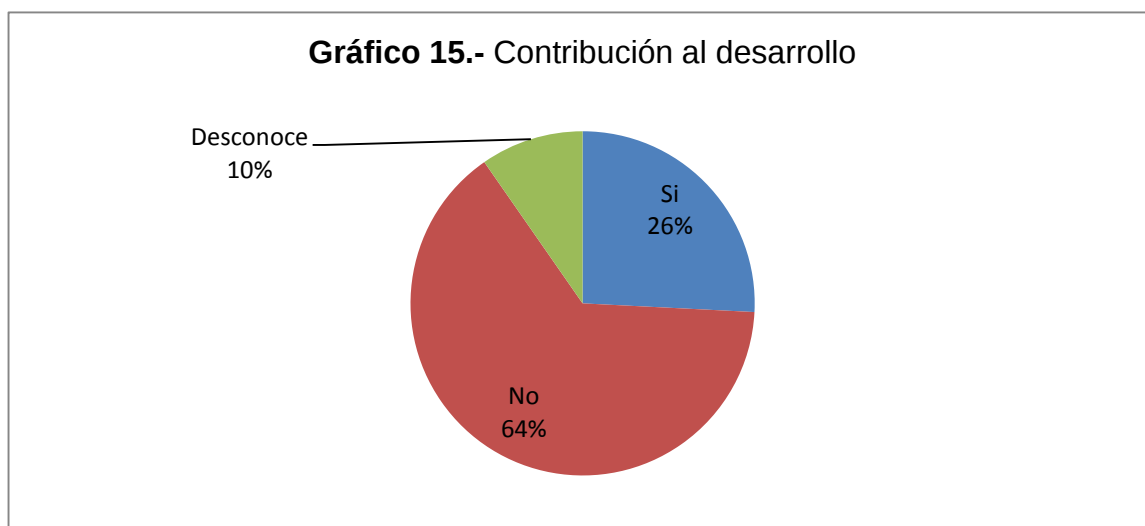
Elaborado: La Autora

Análisis e interpretación de los resultados: El 29% de los empresarios que accedieron a créditos invirtieron en la renovación de equipos, el 26% en capital de trabajo, el 16% en infraestructura y en igual porcentaje en materia prima, lo que indica que la mayor necesidad de los empresarios de PYMES es conseguir financiar sus equipos y el capital de trabajo.

15.- ¿Considera que el préstamo otorgado contribuyó al desarrollo de su negocio?

Cuadro 15.- Contribución al desarrollo

Ítem	Detalle	Frecuencia	
		Absoluta	Relativa
A	SI	8	26%
B	NO	20	64%
C	Desconoce	3	10%
Total		31	100%



Fuente: Encuestas
Elaborado: La Autora

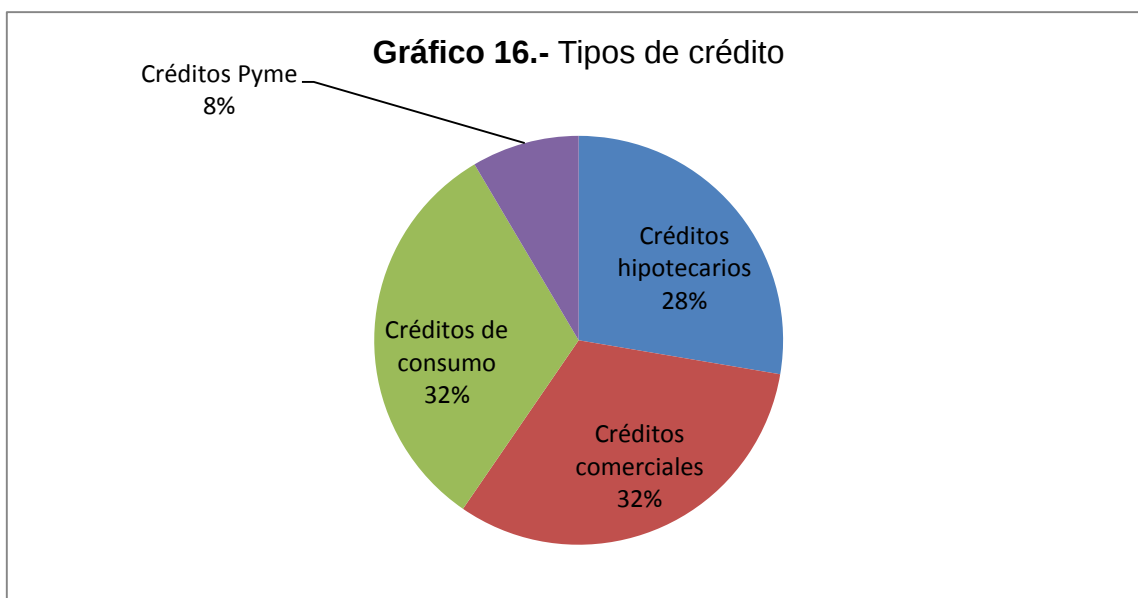
Análisis e interpretación de los resultados: El 26% de los empresarios encuestados que accedieron aseguran que los préstamos otorgados por las instituciones financieras han contribuido al desarrollo de la misma, el 64% afirma que no ha contribuido y el 10% que desconoce. La afirmación que realizan los empresarios se debe a que por no haber alcanzado el monto requerido, no cubrió las necesidades pendientes y por ende consideran que no ha contribuido al desarrollo de su negocio.

4.1.2. Tabulación e interpretación de los resultados de las encuestas aplicadas a las instituciones bancarias de la ciudad de Quevedo.

16.- ¿Qué tipo de créditos otorgan?

Cuadro 16.- Tipos de crédito

Ítem	Detalle	Frecuencia	
		Absoluta	Relativa
A	Créditos hipotecarios	13	87%
B	Créditos comerciales	15	100%
C	Créditos de consumo	15	100%
D	Créditos Pyme	4	27%
Total		15	100%



Fuente: Encuestas
Elaborado: La Autora

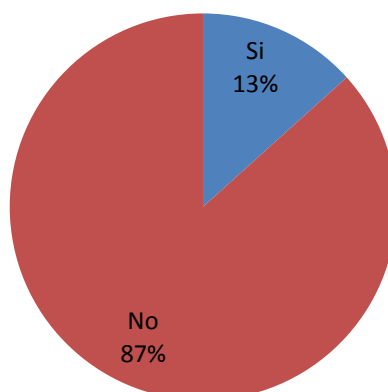
Análisis e interpretación de los resultados: El 100% de las instituciones financieras en la ciudad de Quevedo ofrecen créditos comerciales y de consumo, el 87% créditos hipotecarios y el 27% créditos exclusivamente para Pymes, el sector Pymes no reciben un trato preferencial en algunas instituciones, por lo cual muchas optan por acceder a créditos comerciales.

17.- ¿Llevan registro sobre la actividad económica de las pequeñas y medianas empresas (panaderías) que solicitan crédito?

Cuadro 17: Registro de Actividad económica

Ítem	Detalle	Frecuencia	
		Absoluta	Relativa
A	Si	2	17%
B	No	13	87%
Total		15	100%

Gráfico 17.- Registro de actividad económica



Fuente: Encuestas
Elaborado: La Autora

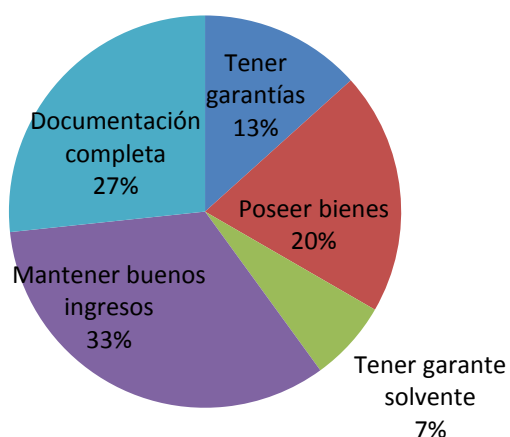
Análisis e interpretación de los resultados: El 17% de las instituciones financieras de la localidad si llevan un registro pormenorizado de la actividad económica de sus clientes, pero el 87% solo especifican el sector económico. Esta información evidencia la falta de información que existe de las Pymes a nivel bancario, quienes en muchas ocasiones generalizan a los microempresarios y no se preocupan por conocer el sector en el cual se desempeñan.

18.- ¿De qué depende la aprobación del crédito solicitado?

Cuadro 18: Aprobación del crédito depende de:

Ítem	Detalle	Frecuencia	
		Absoluta	Relativa
A	Tener garantías	2	13%
B	Poseer bienes	3	20%
C	Tener garante solvente	1	7%
D	Mantener buenos ingresos	5	33%
E	Documentación completa	4	27%
Total		15	100%

Gráfico 18.- Aprobación del crédito depende de:



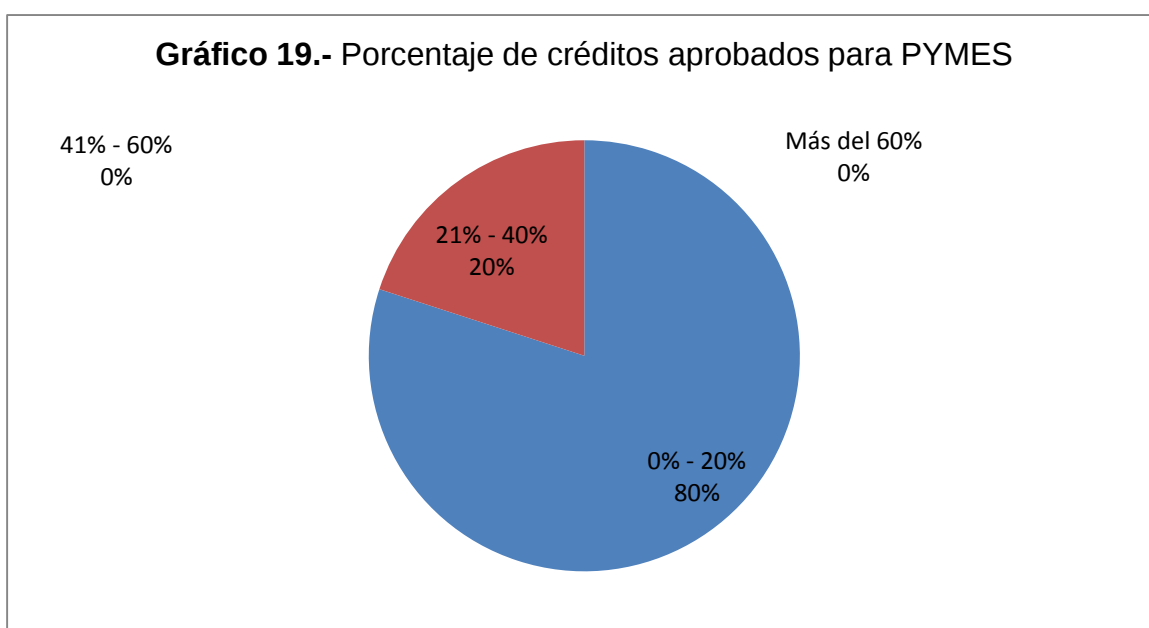
Fuente: Encuestas
Elaborado: La Autora

Análisis e interpretación de los resultados: El 33% de los encuestados manifestaron que uno de los principales factores de los que depende la aprobación de un crédito es que el cliente tenga buenos ingresos, el 27% coincide que depende de que consiga la documentación completa, el 20% que posea bienes y el 13% que tenga garantías.

19.- ¿Cuál es el porcentaje de créditos aprobados para PYMES?

Cuadro 19.- Porcentaje de créditos aprobados para PYMES

Ítem	Detalle	Frecuencia	
		Absoluta	Relativa
A	0% - 20%	12	80%
B	21% - 40%	3	20%
C	41 % - 60%	0	0%
D	Más del 60%	0	0%
Total		15	100%



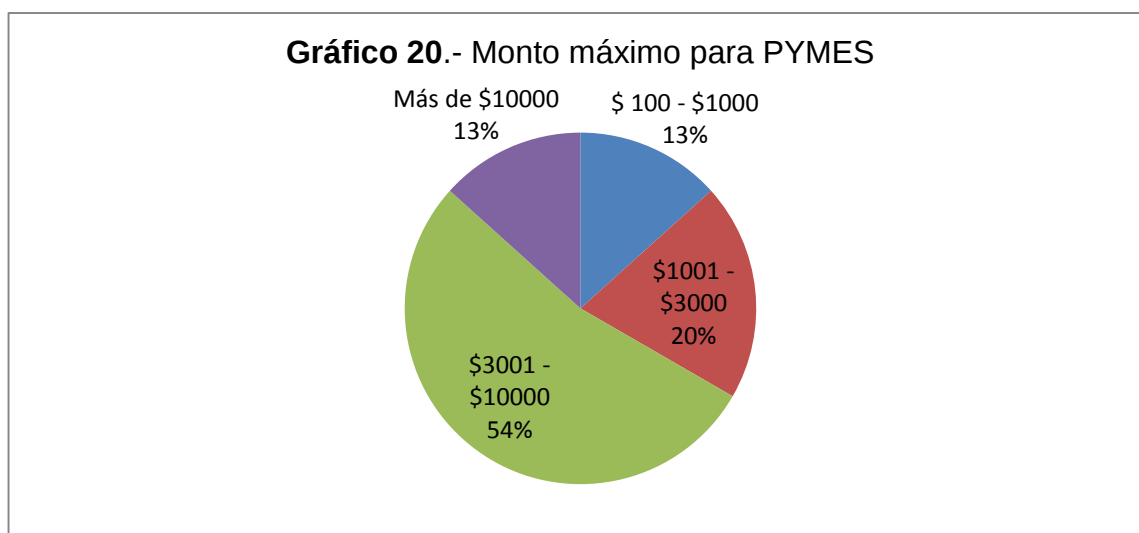
Fuente: Encuestas
Elaborado: La Autora

Análisis e interpretación de los resultados: El 80% de las instituciones financieras aseguran que aprueban el 20% del total de los créditos concedidos para las PYMES, y el 80% son asignados a otros tipos de créditos.

20.- ¿Cuál es monto máximo que otorgan a las PYMES?

Cuadro 20.- Monto máximo para PYMES

Ítem	Detalle	Frecuencia	
		Absoluta	Relativa
A	\$ 100 - \$1000	2	13%
B	\$ 1001 - \$ 3000	3	20%
C	\$ 3001 - \$ 10000	8	54%
D	Más de \$10000	2	13%
Total		15	100%



Fuente: Encuestas

Elaborado: La Autora

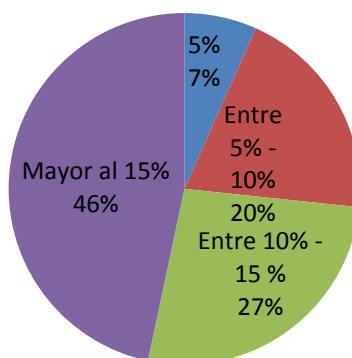
Análisis e interpretación de los resultados: El 13% de las instituciones financieras mantienen como monto máximo para propietarios de PYMES de \$100 a \$1000, el 20% mantienen un monto máximo entre \$1001 y \$3000, el 54% entre \$3001 y \$10000 y el 13% más de 10000. El monto máximo que la mayoría de las instituciones financieras asignan es menor \$10000, lo cual genera inconformidad en los empresarios.

21.- ¿Cuál es la tasa de interés?

Cuadro 21.- Tasa de interés

Ítem	Detalle	Frecuencia	
		Absoluta	Relativa
A	5%	1	7%
B	Entre el 5% - 10%	3	20%
C	Entre el 10% - 15%	4	27%
D	Mayor al 15%	7	46%
Total		15	100%

Gráfico 21.- Tasa de interés



Fuente: Encuestas
Elaborado: La Autora

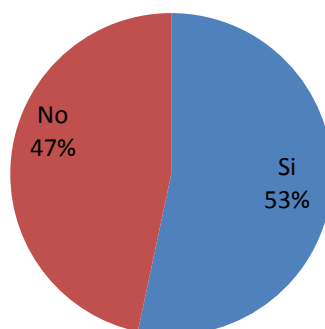
Análisis e interpretación de los resultados: El 7% de las instituciones financieras conceden los créditos a un interés del 5%, el 20% a un interés entre el 5% y el 10%, el 27% a un interés entre el 10 y el 15%; y el 46% a un interés mayor al 15%. La mayoría de las instituciones mantienen una tasa de interés mayor al 15%, lo cual dificulta que los empresarios accedan debido a los altos valores que les corresponde cancelar por intereses.

22.- ¿Se reembolsan con facilidad los montos otorgados?

Cuadro 22.- Facilidad en el reembolso

Ítem	Detalle	Frecuencia	
		Absoluta	Relativa
A	SI	8	53%
B	NO	7	47%
Total		15	100%

Gráfico 22.- Facilidad en el reembolso



Fuente: Encuestas

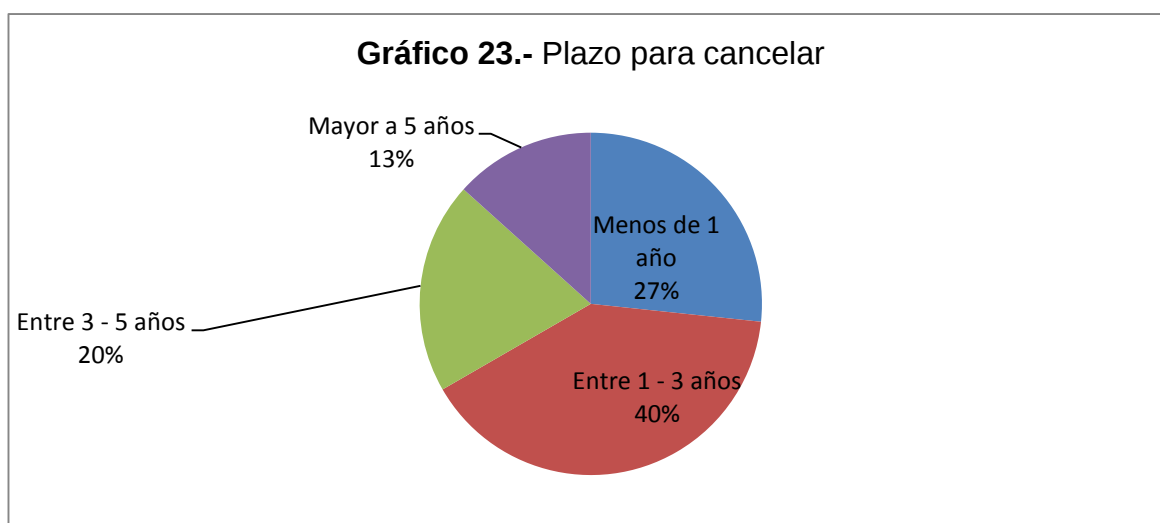
Elaborado: La Autora

Análisis e interpretación de los resultados: El 53% de las instituciones financieras consideran que los créditos concedidos a las PYMES son cancelados con facilidad, mientras el 47% afirman que los empresarios de PYMES tienen dificultad para pagar los créditos concedidos. En este resultado se evidencia la dificultad que tienen los empresarios para cancelar puntualmente las cuotas correspondientes.

23.- ¿Cuál es el plazo en que deben ser cancelado el préstamo?

Cuadro 23.- Plazo para cancelar

Ítem	Detalle	Frecuencia	
		Absoluta	Relativa
A	Menos de 1 año	4	27%
B	Entre 1 – 3 años	6	40%
C	Entre 3 – 5 años	3	20%
D	Mayor a 5 años	2	13%
Total		15	100%



Fuente: Encuestas
Elaborado: La Autora

Análisis e interpretación de los resultados: El 27% de las instituciones financieras aseguran que los créditos concedidos a PYMES tienen un plazo menor a un año, el 40% de 1 a 3 años, el 20% de 3 a 5 años y sólo el 13% ofrecen a un plazo mayor a 5 años. En ocasiones los créditos a corto plazo generan que las cuotas a cancelar sean más altas o el valor concedido sea menor.

4.1.3. Porcentaje de PYMES sector panadería que acceden a financiamiento bancario.

Cuadro 24.- Créditos solicitados y montos solicitados y aprobados

Ub.	#	Detalle	Año de solicitud	Monto solicitado	Monto asignado	% acreditado
Calle 7 de Octub	1.-	Panaderia San Fernando	2011	5000	5000	100%
	2.-	Panaderia Cali Pan				
	3.-	Panaderia La Francesa				
	4.-	Panaderia Rossluis				
	5.-	Panaderia Sweet Land	2012	5000	5000	100%
	6.-	Panaderia Deyvi	2011	5000		
Calle Bolívar	7.-	Panaderia y Pasteleria Pinci Pa	2011	12000	12000	100%
	8.-	Panaderia D'Carlos	2012	16000	10000	63%
	9.-	Panaderia California 2				
	10.-	Panaderia Ricolombia				
	11.-	Panaderia La Piragua	2011	3000	3000	100%
12 de O	12.-	Panaderia 2 hernamos	2011	5000		
	13.-	Panaderia El Paladar de Fiallos	2012	2500	2000	80%
	14.-	Panaderia Sagrada familia	2012	1000		
Progres	15.-	Panaderia Cali 2				
	16.-	Panaderia Ricolombia				
	17.-	Frutifresh Pan	2011	5000	5000	100%
San Camilo	18.-	Panaderia Rico Pan de Colombia 1				
	19.-	Panaderia Delicioso	2012	3000		
	20.-	Panaderia D'Silvia	2011	2000	1000	50%
	21.-	Panaderia Ambato	2011	5000	5000	100%
	22.-	Panaderia San Cristobal	2011	3000	2000	67%
	23.-	Panaderia Las Delicias Colombianas				
	24.-	Panaderia Rico Pan de Colombia 2				
	25.-	Panaderia Don Charles	2012	3000	3000	100%
	26.-	Panaderia Jhon Jairo	2012	5000		
Viva Alfa	27.-	Panaderia Éxito 2	2011	3000	1600	53%
	28.-	Panaderia y Pasteleria D' Miguel	2011	4000	4000	100%
	29.-	Panaderia Sarita	2012	5000		

Ub.	#	Detalle	Año de solicitud	Monto solicitado	Monto asignado	% acreditado
Guayacán	30.-	Panificadora Quito	2011	3000	2500	83%
	31.-	Panaderia Colombia				
	32.-	Panaderia Montalvan	2011	2000		
	33.-	Panaderia Los Guayacanes	2012	3000	2000	67%
	34.-	Panaderia y Pasteleria La Irland	2011	5000	3000	60%
	35.-	Panaderia Kimberlita	2012	3000	1800	60%
24 de Mayo	36.-	Panaderia Don Cali	2011	3000	1600	53%
	37.-	Panaderia Santa Rosa	2011	2000		
	38.-	Panaderia Joelito	2011	3000	3000	100%
	39.-	Panaderia 10 de Agosto	2012	2000	1000	50%
	40.-	Panaderia Don Morán	2012	3000		
Venus	41.-	Panaderia Angelina	2012	3000	1000	33%
	42.-	Panaderia La Colombiana				
	43.-	Panaderia Super Pan	2012	1000	1000	100%
	44.-	Panaderia La Venus	2011	5000	3000	60%
	45.-	Panaderia Gabrielita	2011	2000		
	46.-	Panaderia la Universitaria	2011	2000	1000	50%
	47.-	Panaderia California 1				
San Carlos	48.-	Panaderia Ricuras de Colombia				
	49.-	Panaderia San Carlos	2011	3000	3000	100%
	50.-	Panaderia Gracias a Dios	2012	2000	1000	50%
	51.-	Panaderia Laurita	2012	5000		
	52.-	Panaderia Yá Mariss	2011	2000	1000	50%
	53.-	Panaderia Andreita	2012	2000	1000	50%
La esper	54.-	Panaderia Mac Gregor	2011	2000	1800	90%
	55.-	Panaderia La Favorita	2011			
	56.-	Panaderia Deli Colombia				
NID	57.-	Panaderia San Andres	2011	3000		
	58.-	Panaderia Las Delicias Colombianas				
	59.-	Panaderia La Nicolás	2012	3000	2800	93%
	60.-	Panaderia Que Rico Pan	2012	5000	2500	50%
	61.-	Panaderia La Colombiana # 2				

Fuente: Encuestas

Elaborado: La Autora

4.1.3.1. Créditos solicitados

Cuadro 25.- Créditos solicitados

Detalle	Cantidad	%
Si	44	72
No	17	28
Total	61	100

Fuente: Encuestas

Elaborado: La Autora

Las PYMES sector panadería evidencian la gran necesidad de acceder a créditos bancarios, ya que el 72% han solicitado un crédito a una institución financiera, como una opción para poder financiar las actividades de su empresa y lograr de esta manera mejorar su rentabilidad.

4.1.3.2. Créditos solicitados y concedidos por año

Cuadro 26.- Créditos solicitados y concedidos por año

Año	Préstamos solicitados		Préstamos concedidos	
	Cantidad	%	Cantidad	%
2011	25	57	18	58
2012	19	43	13	42
Total	44	100	31	100

Fuente: Encuestas

Elaborado: La Autora

Durante el año 2011 las Pymes sector panaderías solicitaron 25 créditos, de los cuales sólo se otorgaron 18, representando el 72%, mientras que durante el año 2012 fueron 19 los créditos solicitados y 13 los concedidos, representando el 68%, evidenciando una disminución del 24% entre los créditos solicitados en los años 2011 y 2012.

4.1.3.3. Monto solicitado y asignado

Cuadro 27.- Monto solicitado igual al monto asignado

Detalle	Cantidad	%
Si	9	20
No	35	80
Total	44	100

Fuente: Encuestas
Elaborado: La Autora

Al 20% de las panaderías les concedieron sus créditos por el mismo valor que fueron solicitados, mientras que en el 80% recibieron un valor menor, comprendiendo que las instituciones financieras cubrieron aproximadamente el 65% del valor solicitado por las Pymes panaderías.

4.1.4. Fuentes de financiamiento y medir el costo-beneficio

Cuadro 28.- Institución financiera y tasa de interés

Ub.	#	Detalle	Institución Bancaria	Tasa de interes
Calle 7 de Octub	1.-	Panaderia San Fernando	Banco de Fomento	5%
	2.-	Panaderia Cali Pan		
	3.-	Panaderia La Francesa		
	4.-	Panaderia Rossluis		
	5.-	Panaderia Sweet Land	Banco de Pichincha	11,83%
	6.-	Panaderia Deywi	Banco de Fomento	
Calle Bolívar	7.-	Panaderia y Pasteleria Pinci	Banco de Pichincha	14,83%
	8.-	Panaderia D'Carlos	Banco de Guayaquil	11,24%
	9.-	Panaderia California 2		
	10.-	Panaderia Ricolombia		
	11.-	Panaderia La Piragua	D'Miro	9,25%
12 de O	12.-	Panaderia 2 hernamos	Banco de Fomento	
	13.-	Panaderia El Paladar de Fiall	Banco de Guayaquil	11,24%
	14.-	Panadería Sagrada familia	Cacpeco	
Progres	15.-	Panadería Cali 2		
	16.-	Panaderia Ricolombia		
	17.-	Frutifresh Pan	Banco de Pichincha	14,83%

Ub.	#	Detalle	Institución Bancaria	Tasa de interes
San Camilo	18.-	Panadería Rico Pan de Colombia 1		
	19.-	Panaderia Delicioso	Mutualista Pichincha	
	20.-	Panaderia D´Silvia	Finca	9,55
	21.-	Panaderia Ambato	Banco de Pichincha	14,83%
	22.-	Panaderia San Cristobal	Banco de Guayaquil	11,24%
	23.-	Panaderia Las Delicias Colombianas		
	24.-	Panaderia Rico Pan de Colombia 2		
	25.-	Panaderia Don Charles	Cacpeco	15,20%
	26.-	Panadería Jhon Jairo	Banco de Fomento	
Viva Alfaro	27.-	Panaderia Éxito 2	Cacpeco	15,20%
	28.-	Panaderia y Pasteleria D´Mig	Banco de Pichincha	14,83%
	29.-	Panadería Sarita	Banco de Fomento	
Guayacán	30.-	Panificadora Quito	Banco de Guayaquil	11,24%
	31.-	Panaderia Colombia		
	32.-	Panaderia Montalvan	Finca	
	33.-	Panaderia Los Guayacanes	Banco de Pichincha	14,83%
	34.-	Panaderia y Pasteleria La Irla	Banco de Guayaquil	11,24%
	35.-	Panaderia Kimberlita	Cooperativa 29 de	13,25%
24 de Mayo	36.-	Panaderia Don Cali	Cooperativa 29 de	13,25%
	37.-	Panaderia Santa Rosa	Finca	
	38.-	Panaderia Joelito	Banco de Pichincha	11,83%
	39.-	Panaderia 10 de Agosto	Finca	9,55
	40.-	Panadería Don Morán	Cacpeco	
Venus	41.-	Panaderia Angelina	Finca	9,55
	42.-	Panaderia La Colombiana		
	43.-	Panaderia Super Pan	Finca	9,55
	44.-	Panaderia La Venus	Banco de Pichincha	11,83%
	45.-	Panaderia Gabrielita	Finca	
	46.-	Panaderia la Universitaria	D´Miro	9,25%
	47.-	Panaderia California 1		
San Carlos	48.-	Panaderia Ricuras de Colombia		
	49.-	Panaderia San Carlos	Banco de Pichincha	11,83%
	50.-	Panaderia Gracias a Dios	D´Miro	9,25%
	51.-	Panaderia Laurita	Produbanco	
	52.-	Panaderia Yá Mariss	Finca	9,55
	53.-	Panadería Andreita	D´Miro	9,25%
La Esperanza	54.-	Panaderia Mac Gregor	Banco de Guayaquil	11,24%
	55.-	Panaderia La Favorita		
	56.-	Panadería Deli Colombia		
NID	57.-	Panaderia San Andres	D´Miro	
	58.-	Panaderia Las Delicias Colombianas		
	59.-	Panaderia La Nicolás	Banco de Pichincha	11,83%
	60.-	Panaderia Que Rico Pan	Banco de Fomento	5%
	61.-	Panaderia La Colombiana # 2		

Fuente: Encuestas
Elaborado: La Autora

4.1.4.1. Institución bancaria

Cuadro 29.- Institución financiera y su respectiva tasa de interés

Instituciones financieras	Tasa de interés promedio
Banco Pichincha	11,83%
Banco Guayaquil	11,24%
Finca	9,55%
D'Miro	9,25%
BNF	5,00%
CACPECO	15,20%
Otros	13,25%

Fuente: Encuestas

Elaborado: La Autora

Al momento de escoger una institución financiera los empresarios prefieren las instituciones privadas, por ofrecer mayor accesibilidad al momento de la presentación de requisitos, a pesar de que mantienen tasas de interés más altas que las instituciones públicas. El Banco Nacional de Fomento en representación de las instituciones públicas ofrece muy buenas opciones en relación a monto y tasa de interés, su limitante es el número de requisitos que solicitan y el tiempo que demora la aprobación del crédito.

4.1.4.2. Participación de las instituciones financieras

Cuadro 30.- Participación de las instituciones financieras en el total de créditos otorgados

Instituciones financieras	Valor solicitado	Valor Otorgado	% asignado	% sobre el total
Banco Pichincha	48000	44800	93%	48%
Banco Guayaquil	31500	21300	68%	23%
Finca	16000	5000	31%	5%
D'Miro	12000	6000	50%	6%
BNF	30000	7500	25%	8%
CACPECO	10000	4600	46%	5%
Otros	9000	3400	38%	4%
Total	156500	92600	59%	100%

Fuente: Encuestas

Elaborado: La Autora

El Banco Pichincha presenta el 48% del valor total asignado mediante créditos a las Pymes sector panaderías, y el banco Guayaquil el 23%, manteniendo entre estas dos instituciones privadas más del 50% del dinero total prestado.

El 68% de los empresarios no han conseguido acceder a un crédito bancario por el valor que ellos habían solicitado originalmente, por lo cual ellos consideran que el valor concedido no logró cubrir las necesidades de su negocio, ya que debido a sus ingresos, sus limitadas garantías o la no disponibilidad de un garante solvente que respalde su crédito no fue concedido en el valor solicitado.

4.1.5. Impacto de los créditos otorgados para lograr el desarrollo de las PYMES sector panaderías del Cantón Quevedo.

Cuadro 31.- Tipo de garantía y finalidad del crédito

Ub.	#	Detalle	Tipo de crédito	Finalidad del crédito
Calle 7 de Octubre	1.-	Panadería San Fernando	Garante	Renovación de equipo
	2.-	Panadería Cali Pan		
	3.-	Panadería La Francesa		
	4.-	Panadería Rossluis		
	5.-	Panadería Sweet Land	Prendario	Renovación de equipo
	6.-	Panadería Deyvi		
Calle Bolívar	7.-	Panadería y Pastelería Pinci Pa	Hipotecario	Renovación de equipo
	8.-	Panadería D'Carlos	Hipotecario	Renovación de equipo
	9.-	Panadería California 2		
	10.-	Panadería Ricolombia		
	11.-	Panadería La Piragua	Garante	Capital de trabajo
12 de Octubre	12.-	Panadería 2 hermanas		
	13.-	Panadería El Paladar de Fiallos	Garante	Remodelación
	14.-	Panadería Sagrada familia		
Progreso	15.-	Panadería Cali 2		
	16.-	Panadería Ricolombia		
	17.-	Frutifresh Pan	Hipotecario	Remodelación
San Camilo	18.-	Panadería Rico Pan de Colombia 1		
	19.-	Panadería Delicioso		
	20.-	Panadería D'Silvia	Prendario	Nuevos productos
	21.-	Panadería Ambato	Prendario	Renovación de equipo
	22.-	Panadería San Cristobal	Prendario	Materia prima
	23.-	Panadería Las Delicias Colombianas		
	24.-	Panadería Rico Pan de Colombia 2		
	25.-	Panadería Don Charles	Hipotecario	Remodelación
	26.-	Panadería Jhon Jairo		
Viva Alf	27.-	Panadería Éxito 2	Garante	Capital de trabajo
	28.-	Panadería y Pastelería D'Migu	Prendario	Nuevos productos
	29.-	Panadería Sarita		

Ub.	#	Detalle	Tipo de crédito	Finalidad del crédito
Guayaacán	30.-	Panificadora Quito	Prendario	Capital de trabajo
	31.-	Panadería Colombia		
	32.-	Panadería Montalvan		
	33.-	Panadería Los Guayacanes	Hipotecario	Renovación de equipo
	34.-	Panadería y Pastelería La Irlanda	Prendario	Pagos varios
	35.-	Panadería Kimberlita	Prendario	Renovación de equipo
24 de Mayo	36.-	Panadería Don Cali	Prendario	Capital de trabajo
	37.-	Panadería Santa Rosa		
	38.-	Panadería Joelito	Garante	Materia prima
	39.-	Panadería 10 de Agosto	Prendario	Remodelación
	40.-	Panadería Don Morán		
Venus	41.-	Panadería Angelina	Garante	Materia prima
	42.-	Panadería La Colombiana		
	43.-	Panadería Super Pan	Garante	Renovación de equipo
	44.-	Panadería La Venus	Prendario	Nuevos productos
	45.-	Panadería Gabrielita		
	46.-	Panadería la Universitaria	Prendario	Capital de trabajo
	47.-	Panadería California 1		
San Carlos	48.-	Panadería Ricuras de Colombia		
	49.-	Panadería San Carlos	Prendario	Renovación de equipo
	50.-	Panadería Gracias a Dios	Garante	Remodelación
	51.-	Panadería Laurita		
	52.-	Panadería Yá Mariss	Garante	Materia prima
	53.-	Panadería Andreita	Garante	Capital de trabajo
La Esperanza	54.-	Panadería Mac Gregor	Prendario	Capital de trabajo
	55.-	Panadería La Favorita		
	56.-	Panadería Deli Colombia		
NID	57.-	Panadería San Andres		
	58.-	Panadería Las Delicias Colombianas		
	59.-	Panadería La Nicolás	Prendario	Materia prima
	60.-	Panadería Que Rico Pan	Prendario	Capital de trabajo
	61.-	Panadería La Colombiana # 2		

Fuente: Encuestas

Elaborado: La Autora

4.1.5.1. Tipo de garantía

Cuadro 32.- Tipo de garantía

Detalle	Valor Otorgado	% asignado
Garante	10	32
Prendario	16	52
Hipotecario	5	16
Total	31	100

Fuente: Encuestas

Elaborado: La Autora

Los empresarios de PYMES sector panadería consideran la importancia de acceder a un crédito y se han sentido motivados a recurrir a uno en algún momento de necesidad, el 52% de créditos han sido prendarios, siendo los menos concedidos para este tipo de empresas los hipotecarios.

4.1.5.2. Destino del crédito

Cuadro 33.- Destino del crédito

Detalle	Valor Otorgado	% asignado
Renovación de equipo	44800	48
Capital de trabajo	15000	16
Remodelación	12000	13
Nuevos productos	8000	9
Materia prima	9800	11
Otros	3000	3
Total	92600	100

Los valores solicitados del crédito bancario en su mayor porcentaje va enfocado a la renovación de equipos y a capital de trabajo, a pesar de haber accedido a un crédito los empresarios no consideran que el valor prestado haya contribuido de forma significativa al desarrollo de sus negocios.

4.2. Discusión

Para la presente discusión se tomó en consideración el trabajo investigativo de Camila Paniagua Prieto, titulado “Impacto del financiamiento bancario en el crecimiento de las empresas formales chilenas” presentado en el 2013.

Dentro del trabajo investigativo de Paniagua se detectan similitudes en el ambiente económico en el cual se desarrollan las empresas, en ambas investigaciones se evidencia las escasas oportunidades que brinda el sistema financiero a las empresas de menor tamaño, a pesar de que ellas representan el motor de la economía por su productividad y la capacidad de generar empleo.

En ambos trabajos se busca determinar los problemas que presentan las PYMES para acceder a un crédito y cómo afecta a las empresas la concesión de estos créditos para su desarrollo.

Una de las principales diferencia que se presenta en el estudio de Paniagua es que en él existe la posibilidad de determinar el costo beneficio de forma cuantitativa, debido a que realizó la investigación con empresas formales que si llevan contabilidad, información con la cual logró determinar el porcentaje de crecimiento de las empresas. Por el contrario la presente investigación no posee datos contables sobre la situación de la empresa, por lo cual se tuvo que determinar de forma cualitativa el impacto de los créditos otorgados por las instituciones financieras en el desarrollo de las PYMES sector panaderías.

CAPÍTULO V

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

5.1. Conclusiones

5.1.1. Del Objetivos 1

El 51% de los empresarios de PYMES sector panaderías accedieron a financiamiento bancario durante el periodo 2011 - 2012, además se evidencia que no todas las instituciones bancarias mantienen productos enfocados directamente para PYMES, por ello los empresarios consideran que la asesoría que recibieron no fue oportuna para poder acceder de forma eficaz a este tipo de crédito.

5.1.2. Del Objetivos 2

Las fuentes de financiamiento a las que acceden mayoritariamente los empresarios de PYMES sector panadería son los bancos privados, principalmente el Banco Pichincha, debido a que mantiene un producto enfocado específicamente para PYMES, otra opción son las instituciones del sector popular y solidario, a pesar de los bajos montos que ofertan. Los valores correspondientes a gastos administrativos e intereses constituyen un fuerte peso a la economía de los empresarios, lo cual limita que ellos recurran frecuentemente a este tipo de opción para financiar sus negocios.

5.1.3. Del Objetivos 3

Debido a los bajos montos a los cuales pueden acceder los empresarios de PYMES sector panaderías, a los altos valores por intereses y gastos administrativos y al corto plazo al cual les conceden el crédito las instituciones financieras, los microempresarios consideran que este tipo de créditos en esas condiciones no cubren las necesidades que ellos tienen y por lo tanto no contribuyen al desarrollo de su negocio.

Ante lo anteriormente expuesto se valida la hipótesis planteada al inicio de la investigación de que los créditos concedidos a las pequeñas y medianas empresas del sector panaderías ubicadas en la ciudad de Quevedo no satisfacen las necesidades que se generan dentro de la organización, por lo que estos no contribuyen a su desarrollo económico.

5.2. Recomendaciones

5.2.1. De las debilidades de las Conclusiones 1

Las instituciones financieras deberían ofrecer productos financieros enfocados específicamente a las PYMES, debido a que ellas contribuyen al desarrollo de la ciudad y no poseen la misma estructura de negocios de mayor tamaño, a los cuales se les facilita el cumplimiento de requisitos, además capacitar a su personal para ofrecer una asesoría adecuada a los empresarios de PYMES.

5.2.2. De las debilidades de las Conclusiones 2

Los empresarios de PYMES sector panadería deberían fortalecer la estructura organizativa del gremio, para desenvolverse de forma más efectiva y aprovechar algunas de las ventajas que ofrecen los programas de instituciones financieras, brindarse el respaldo económico para acceder a créditos de mayor valor y negociar intereses más bajos.

5.2.3. De las debilidades de las Conclusiones 3

Se debe implementar programas de formación para los empresarios de PYMES sector panadería para que logren acceder a montos superiores en los créditos y puedan realizar un manejo efectivo de ese dinero, para impulsar el desarrollo del negocio.

CAPÍTULO VI

BIBLIOGRAFÍA Y ANEXOS

6.1 Literatura Citada

Chorro, Miguel (2010). *Financiamiento a la inversión de las pequeñas y medianas empresas*. Santiago de Chile: Editorial CEPAL.

Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria. Ecuador. Registro Oficial 444 del 10 de mayo del 2011.

Paniagua, Camila (2013). *Impacto del financiamiento bancario en el crecimiento de las empresas formales chilenas*. Universidad de Chile

Ramírez, Julio (2007). *Caja de herramientas*. México: Editorial Panorama.

Regalado, Rafael. (2007). *Las Mipymes en latinoamerica*. Argentina: Editorial Ola Internacional

Reglamento a la estructura e institucionalidad de desarrollo productivo de la inversión y de los mecanismos e instrumentos de fomento productivo, establecidos en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones. Ecuador: Decreto Ejecutivo 757 del 2 de agosto del 2011.

Yoguel, Gabriel, & Moori-Koeig, Virginia (1999). *Los problemas del entorno de negocios*. Argentina: Miño y Dávila Editores.

Zermeño, Fernando. (2004). *Lecciones de desarrollo económico*. España: Plaza y Valdes Editores.

6.2 Linkografía

Altamirano, Walter. (2013). *Tiposde.org*. Recuperado el 23 de Noviembre de 2014, de Tipos de crédito: <http://www.tiposde.org/economia-y-finanzas/479-tipos-de-creditos/>

Andrade, Álvaro. (2013). *Productos y servicios financieros*. Recuperado el 22 de Noviembre de 2014, de Microcréditos: https://www.29deoctubre.fin.ec/productos_y_servicios/creditos/microcreditos

Aragón, Gob. (2012). *Instituto Aangonés de Fomento*. Recuperado el 8 de Diciembre de 2014, de Análisis Coste - beneficio: http://www.aragonempresa.com/paginas/excelencia_herramientas_coste_beneficio

- Araque, Wilson (Enero de 2012). *UASB*. Recuperado el 28 de Diciembre de 2014, de Las Pymes y su situación actual:
http://www.uasb.edu.ec/UserFiles/381/File/Las_PyME_y_su.pdf
- Balderrama, Lucas (2012). *Academis.edu*. Recuperado el 12 de Diciembre de 2014, de Concepto de panadería:
http://www.academia.edu/6768652/CONCEPTO_DE_PANADERIA
- Barrera, María (2014). *Corporación Financiera Nacional*. Recuperado el 20 de Diciembre de 2014, de Programa Progresar:
http://www.cfn.fin.ec/index.php?option=com_content&view=article&id=1999:cfn-lanza-su-programa-progresar&catid=344:abril-2014&Itemid=883
- Cárdenas , Miguel (2012). *Términos económicos*. Recuperado el 28 de Noviembre de 2014, de Capacidad de endeudamiento:
<http://laeconomia.com.mx/capacidad-de-endeudamiento/>
- Carrasco, Carlos (2010). *SRI*. Recuperado el 8 de Noviembre de 2014, de PYMES: <http://www.sri.gob.ec/de/32>
- Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión*, (2010) . Ecuador:
Recuperado el 12 de diciembre de 2014, de
<http://www.proecuador.gob.ec/wp-content/uploads/2014/02/1-Codigo-Organico-de-la-Produccion-Comercio-e-Inversiones-pag-37.pdf>
- Dávila, Isabel (14 de Septiembre de 2012). *Diario Los Andes*. Recuperado el 27 de Diciembre de 2014, de Fenapan:
<http://www.diariolosandes.com.ec/index.php/noticias/nacionales/2651-presidenta-de-fenapan-nego-aumento-en-el-precio-del-pan->
- Delgado, Ricardo (19 de Diciembre de 2012). *El emprendedor.ec*. Recuperado el 8 de Diciembre de 2014, de Cómo obtener el permiso de funcionamiento: <http://www.emprendedor.ec/como-obtener-el-permiso-de-funcionamiento/>
- Egas, Fidel (2014). *Créditos de consumo*. Recuperado el 21 de Noviembre de 2014, de Créditos Precisos: <https://www.pichincha.com/portal/Banca-Personas/Pichincha-Creditos/Consumo/Credito-Preciso>
- Escobar, Virginia (2012). *Cacpeco.com*. Recuperado el 21 de Noviembre de 2014, de Requisitos - microempresa:
<http://www.cacpeco.com/requisitos.html>
- Fernández, Diana (22 de Julio de 2010). *Cnnexpansion*. Recuperado el 25 de Noviembre de 2014, de 5 problemas de las PYMES para el éxito:
<http://www.cnnexpansion.com/emprendedores/2010/07/21/ser-exitoso-sin-morir-en-el-intento>

- García, Raúl (Septiembre de 2014). *Emprendepyme.net*. Recuperado el 15 de Diciembre de 2014, de La búsqueda de la máxima productividad:
<http://www.emprendepyme.net/la-busqueda-de-la-maxima-productividad.html>
- Giner, Fernando (12 de Diciembre de 2012). *La innovación en las pymes*. Recuperado el 14 de Diciembre de 2014, de Innovación:
http://www.inpyme.es/pdf/la_innovacion_en_las_pymes.pdf
- Kart, Arturo (18 de Abril de 2012). *Crece negocios*. Recuperado el 2 de Diciembre de 2014, de El análisis del costo - beneficio:
<http://www.crecenegocios.com/el-analisis-costo-beneficio/>
- Martínez, Andrés (17 de Mayo de 2012). *Créditos.com.ec*. Recuperado el 18 de Noviembre de 2014, de Requisitos para créditos del Banco Bolivariano:
<http://www.creditos.com.ec/cuales-son-los-requisitos-de-los-creditos-del-banco-bolivariano/>
- Mendoza, Fabián (6 de Agosto de 2008). *Guía de préstamos personales*. Recuperado el 22 de Diciembre de 2014, de Qué es la capacidad de endeudamiento: <http://todoproductosfinancieros.com/guia-de-prestamos-personales-%C2%BFque-es-la-capacidad-de-endeudamiento/>
- Murillo, Roberto (15 de Abril de 2014). *Corporación Financiera Nacional*. Recuperado el 13 de Diciembre de 2014, de Programa Progresar:
http://www.cfn.fin.ec/index.php?option=com_content&view=article&id=1999:cfn-lanza-su-programa-progresar&catid=344:abril-2014&Itemid=883
- Parrado, Erick (2013). *Banca Fácil*. Recuperado el 24 de Noviembre de 2014, de Qué es el crédito:
<http://www.bancafacil.cl/bancafacil/servlet/Contenido?indice=1.2&idPublicacion=3000000000000027&idCategoria=5>
- Ponce, Javier (5 de Mayo de 2014). *Microcrédito*. Recuperado el 19 de Noviembre de 2014, de Requisitos:
https://www.bnf.fin.ec/index.php?option=com_content&view=article&id=473&Itemid=363&lang=es
- Quiñonez, Manuel (2012). *Eumed*. Recuperado el 2 de Diciembre de 2014, de Estudio de la gestión competitiva de las PYMES:
<http://www.eumed.net/cursecon/ecolat/ec/2012/pequenas-medianas-empresas-ecuador.html>
- Quiroga, Omar (5 de Julio de 2012). *Grandes PYMES*. Recuperado el 14 de Diciembre de 2014, de Importancia de la innovación en PYMES:

<https://jcvalda.wordpress.com/2012/07/05/la-importancia-de-la-innovacion-en-las-pymes/>

Ramos, Samuel (5 de Noviembre de 2007). *Eumed*. Recuperado el 12 de Diciembre de 2014, de Capital tecnológico, opción para las Pymes: <http://www.cnnexpansion.com/manufactura/ipade-ruta-del-innovador>

Reglamento al Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones - Asamblea Nacional. (2014). *Reglamento al Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones*. Quito, Recuperado el 10 de Diciembre de 2014: <http://www.produccion.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2013/01/ReglamentosCodigoProduccion.pdf>

Reyes, Alfonso (2012). *Financiamiento.com*. Recuperado el 28 de Noviembre de 2014, de Qué es el financiamiento: <http://www.financiamiento.com.mx/wp/?p=11>

Reyes, Xavier (2014). *Programa Progresar*. Recuperado el 23 de Diciembre de 2014, de Principal: <http://www.programaprogresar.com/>

Rosero, J. (13 de Abril de 2013). *Créditos y préstamos personales*. Recuperado el 14 de Noviembre de 2014, de Línea de crédito: <http://cybercredito.com/creditos-y-prestamos-del-banco-de-guayaquil/>

Salinas, Carlos (6 de Mayo de 2013). *Pymempresario*. Recuperado el 21 de Diciembre de 2014, de Fuente de financiamiento para innovar Pymes: <http://www.pymempresario.com/destacados/fuentes-de-financiamiento-para-innovar-en-las-pymes/>

Solano, Javier (2012). *Eumed*. Recuperado el 8 de Noviembre de 2014, de Caracterización de PYME comercial del Cantón Machala 2012: <http://www.eumed.net/cursecon/ecolat/ec/2012/jas.html>

Solines, Pedro (2012). *Glosario de términos*. Recuperado el 18 de Diciembre de 2014, de Financieros: http://www.sbs.gob.ec/practg/sbs_index?vp_art_id=70&vp_tip=2

Thompson, Iván (Mayo de 2010). *Promonegocios*. Recuperado el 18 de Enero de 2015, de Definición de oferta: <http://www.promonegocios.net/oferta/definicion-oferta.html>

Thompson, Iván (Mayo de 2010). *Promonegocios*. Recuperado el 16 de Enero de 2015, de Definición de demanda: <http://www.promonegocios.net/demanda/definicion-demanda.html>

Tobar, Luisa (2014). *Banco Nacional de Fomento*. Recuperado el 5 de Enero de 2015, de Renova - Panadería:

https://www.bnf.fin.ec/index.php?option=com_content&view=article&id=151%3A24-millones-de-dolares-invierte-el-bnf-para-promover-el-programa-renova--panaderia&catid=19%3Asala-de-prensa&Itemid=28&lang=es

Vance, Carina (2014). *Salud.gob.ec*. Recuperado el 20 de Diciembre de 2014, de Permiso de funcionamiento: <http://www.salud.gob.ec/permiso-de-funcionamiento-de-locales/>

Videgaray, Luis (Marzo de 2013). *Productividad laboral*. Recuperado el 15 de Diciembre de 2014, de Qué es la productividad: http://www.productividad.org.mx/es/elementos_concep.aspx

Yumiceba, Medardo (4 de Agosto de 2011). *Corporación Ecuatoriana de Servicios de Desarrollo Empresarial*. Recuperado el 12 de Diciembre de 2014, de Las Mypymes son el futuro de la economía laboral: <http://cesdecorp.org/emprendedores/mipymes-futuro-economia-ecuatoriana/>

ANEXOS

Anexo 1

OBJETIVOS.

1.- IDENTIFICAR LAS CAUSAS DE LA PROBLEMÁTICA DEL FINANCIAMIENTO BANCARIO.

CUESTIONARIO PARA MICROEMPRESARIOS (SECTOR PANADERÍA)

1.- DETERMINAR EL PORCENTAJE DE PYMES SECTOR PANADERÍA QUE ACCEDEN A FINANCIAMIENTO BANCARIO

1- ¿Ha solicitado Ud. Un crédito en una institución financiera?(Objetivo1)

SI ☐

NO ☐

2- ¿Recibió asesoría oportuna y permanente para acceder al financiamiento?

SI ☐

NO ☐

3- ¿Su crédito fue aprobado?

SI ☐

NO ☐

4- ¿Cuáles fueron los motivos por los cuales le negaron su crédito?

- a) Falta de Garante
- b) Bajo nivel de ingresos
- c) Garantías Insuficientes
- d) Documentos incompletos
- e) Otros

5- ¿El destino del crédito era para invertirlo en su negocio?

SI ☐

NO ☐

2.- IDENTIFICAR LAS FUENTES DE FINANCIAMIENTO Y MEDIR EL COSTO BENEFICIO.

6- ¿De qué forma Ud. Ha financiado su negocio? (Objetivo 2)

- A) Ingresos propios
- B) Usura
- C) Préstamos familiares
- D) Créditos de proveedores
- E) OTROS

7- La institución financiera a quien solicitó el crédito fue: (Objetivo 2)

- a) Privada
- b) Pública
- c) Sector popular y solidario

8- ¿Cuál es el nombre de la institución financiera en la cual solicitó el crédito? (Objetivo 2)

Bancos privados		Banco públicos	
Bolivariano		Pacífico	
Guayaquil		Nacional de Fomento	
Pichincha		Sector Popular y solidario	
Machala		Coop. De Ahorro y crédito Quevedo	
Internacional		Coop. De Ahorro y crédito Cacpeco	
Produbanco		Cooperativa Juan Pío de Mora	
D'Miro		Cooperativa 29 de Octubre	
Finca		Mutualista Pichincha	

9- ¿Qué tipo de garantía presentó? (Objetivo 2)

- Garante
- Hipoteca
- Bienes

10- ¿Considera que los gastos administrativos e intereses generados por los créditos otorgados a su negocio representan un fuerte egreso para usted?

- a. Si**
- b. No**
- c. Desconoce**

3.- IDENTIFICAR EL IMPACTO DE LOS CRÉDITOS OTORGADOS A LAS PYMES, SECTOR PANADERÍA DEL CANTÓN QUEVEDO.

11- ¿Cuántos créditos ha recibido de instituciones bancarias para su negocio? (Objetivo 3)

- a. 1**
- b. 2**
- c. 3**
- d. o MÁS 4**

12- ¿El crédito fue concedido por la cantidad que usted solicitó?

- SI NO**

13- ¿El monto prestado cubrió sus necesidades? (Objetivo 3)

- SI NO**

14- ¿En qué fue invertido el dinero del crédito? (Objetivo 3)

- a. Capital de trabajo**
- b. Materia prima**
- c. Renovación d equipos**
- d. Apertura de nueva línea de productos**
- e. Remodelación de infraestructura**
- f. Otras**

15- ¿Considera que el préstamo otorgado contribuyó al desarrollo de su negocio?

- a. Si**
- b. No**
- c. Desconoce_____.**

Anexo 2

CUESTIONARIO PARA ENTIDADES FINANCIERAS (CREDITO)

1- ¿Qué tipo de créditos otorgan?

Créditos hipotecarios _____ Créditos de Consumo _____
Créditos comerciales _____ Crédito PYME _____

2- ¿Llevan registro sobre la actividad económica de las pequeñas y medianas empresas (panaderías) que solicitan crédito?

Si _____ No _____

3- ¿De qué depende la aprobación del crédito solicitado?

Tener garantías _____
Poseer bienes _____
Tener garante solvente _____
Mantener buenos ingresos _____
Presentar documentación completa _____

4- ¿Cuál es el porcentaje de créditos aprobados para PYMES?

0% – 20% _____ 21% - 40% _____
41% - 60% _____ Más del 60% _____

5- ¿Cuál es monto máximo que otorgan a las PYMES?

\$100 - \$1000 _____ \$1001 - \$3000 _____
\$3000 - \$10000 _____ Más de \$10000 _____

6- ¿Cuál es la tasa de interés?

5% _____ Entre 5%- 10% _____
Entre 10 % - 15% _____ Mayor al 15% _____

7- ¿Se reembolsan con facilidad los montos otorgados?

Si _____

No _____

8- ¿Cuál es el plazo en que deben ser cancelado el préstamo?

Menos de 1 año _____

Entre 3 y 5 años _____

Entre 1 – 3 años _____

Mayor a 5 años _____

Anexo 5 Análisis de la Demanda de financiamiento de las Pymes Sector Panadería

Cuadro 34.- Créditos solicitados y aprobados

Ub.	#	Detalle	Créditos solicitados			Asesoría oportuna			Crédito aprobado			Motivos de la negación				
			Si	No		Si	No		Si	No		Garante	Ingresos	Garantías	documentación	Otros
Calle 7 de Octubre	1.-	Panadería San Fernando	x			x			x							
	2.-	Panadería Cali Pan		x												
	3.-	Panadería La Francesa		x												
	4.-	Panadería Rossluis		x												
	5.-	Panadería Sweet Land	x						x							
	6.-	Panadería Deyvi	x				x			x					x	
Calle Bolívar	7.-	Panadería y Pastelería Pinci Pan	x			x			x							
	8.-	Panadería D'Carlos	x			x			x							
	9.-	Panadería California 2		x												
	10.-	Panadería Ricolombia		x												
	11.-	Panadería La Piragua	x			x			x							
12 de O	12.-	Panadería 2 heramos	x				x			x		x				
	13.-	Panadería El Paladar de Fiallos	x			x			x							
	14.-	Panadería Sagrada familia	x				x			x			x			
Progres	15.-	Panadería Cali 2		x												
	16.-	Panadería Ricolombia		x												
	17.-	Frutifresh Pan	x			x			x							
San Camilo	18.-	Panadería Rico Pan de Colombia 1		x												
	19.-	Panadería Delicioso	x				x			x				x		
	20.-	Panadería D'Silvia	x			x			x							
	21.-	Panadería Ambato	x						x							
	22.-	Panadería San Cristobal	x			x			x							
	23.-	Panadería Las Delicias Colombianas		x												
	24.-	Panadería Rico Pan de Colombia 2		x												
	25.-	Panadería Don Charles	x				x		x							
	26.-	Panadería Jhon Jairo	x				x			x		x				
Viva Alf	27.-	Panadería Éxito 2	x				x		x							
	28.-	Panadería y Pastelería D'Miguelito	x			x			x							
	29.-	Panadería Sarita	x				x			x			x			

Ub.	#	Detalle	Créditos solicitados			Asesoría oportuna			Crédito aprobado			Motivos de la negación				
			Si	No		Si	No		Si	No		Garante	Ingresos	Garantías	Documentación	Otros
Guayacán	30.-	Panificadora Quito	x			x			x							
	31.-	Panadería Colombia		x												
	32.-	Panadería Montalvan	x				x			x				x		
	33.-	Panadería Los Guayacanes	x			x			x							
	34.-	Panadería y Pastelería La Irlandeza	x			x			x							
	35.-	Panadería Kimberlita	x				x		x							
24 de Mayo	36.-	Panadería Don Cali	x			x			x							
	37.-	Panadería Santa Rosa	x				x			x				x		
	38.-	Panadería Joelito	x				x		x							
	39.-	Panadería 10 de Agosto	x			x			x							
	40.-	Panadería Don Morán	x				x			x		x				
Venus	41.-	Panadería Angelina	x			x			x							
	42.-	Panadería La Colombiana		x												
	43.-	Panadería Super Pan	x				x		x							
	44.-	Panadería La Venus	x			x			x							
	45.-	Panadería Gabrielita	x				x			x				x		
	46.-	Panadería la Universitaria	x			x			x							
	47.-	Panadería California 1		x												
San Carlos	48.-	Panadería Ricuras de Colombia		x												
	49.-	Panadería San Carlos	x			x			x							
	50.-	Panadería Gracias a Dios	x			x			x							
	51.-	Panadería Laurita	x				x			x		x				
	52.-	Panadería Yá Mariss	x			x			x							
	53.-	Panadería Andreita	x			x			x							
La esped	54.-	Panadería Mac Gregor	x			x			x							
	55.-	Panadería La Favorita	x				x			x						x
	56.-	Panadería Deli Colombia		x												
NID	57.-	Panadería San Andres	x				x			x			x			
	58.-	Panadería Las Delicias Colombianas		x												
	59.-	Panadería La Nicolás	x			x			x							
	60.-	Panadería Que Rico Pan	x			x			x							
	61.-	Panadería La Colombiana # 2		x												

Fuente: Encuestas
Elaborado: La Autora

Cuadro 35.- Destino del crédito y formas de financiamiento

Ub.	#	Detalle	Destino: negocio		Formas financiamiento						Tipos de instituciones		
			Si	No	Ingresos propio	Usura	Estamos familiarizados	Proveedores	Financiamiento bancario	Otros	Pública	Privada	SPyS
CALLE 7 DE OCTUBRE	1.-	Panadería San Fernando	x					x			x		
	2.-	Panadería Cali Pan					x						
	3.-	Panadería La Francesa			x								
	4.-	Panadería Rossluis			x								
	5.-	Panadería Sweet Land	x		x							x	
	6.-	Panadería Deyvi	x		x						x		
CALLE BOLÍVAR	7.-	Panadería y Pastelería Pinci Pan	x						x			x	
	8.-	Panadería D'Carlos	x						x			x	
	9.-	Panadería California 2			x								
	10.-	Panadería Ricolombia				x							
	11.-	Panadería La Piragua	x		x						x		
12 de OCTUBRE	12.-	Panadería 2 hermanos	x							x	x		
	13.-	Panadería El Paladar de Fiallos	x						x			x	
	14.-	Panadería Sagrada familia	x	x				x					x
Progreso	15.-	Panadería Cali 2				x							
	16.-	Panadería Ricolombia					x						
	17.-	Frutifresh Pan	x		x							x	
San Camilo	18.-	Panadería Rico Pan de Colombia 1					x						
	19.-	Panadería Delicioso	x					x					x
	20.-	Panadería D'Silvia	x		x							x	
	21.-	Panadería Ambato	x		x							x	
	22.-	Panadería San Cristobal	x						x			x	
	23.-	Panadería Las Delicias Colombianas				x							
	24.-	Panadería Rico Pan de Colombia 2					x						
	25.-	Panadería Don Charles		x				x				x	
Viva Alfama	26.-	Panadería Jhon Jairo	x					x			x		
	27.-	Panadería Éxito 2	x		x								x
	28.-	Panadería y Pastelería D'Miguelito	x					x				x	
	29.-	Panadería Sarita	x						x		x		

Ub.	#	Detalle	Destino: negocio		Ingresos propio	Formas financiamiento					Tipos de instituciones		
			Si	No		Usura	stamos familia	dito proveedo	ciamiento ban	Otros	Pública	Privada	SPyS
Guayacán	30.-	Panificadora Quito	x						x			x	
	31.-	Panaderia Colombia				x							
	32.-	Panaderia Montalvan	x		x							x	
	33.-	Panaderia Los Guayacanes	x						x			x	
	34.-	Panaderia y Pasteleria La Irlandeza	x						x			x	
	35.-	Panaderia Kimberlita	x					x					x
24 de Mayo	36.-	Panaderia Don Cali		x				x					x
	37.-	Panaderia Santa Rosa	x					x				x	
	38.-	Panaderia Joelito	x					x				x	
	39.-	Panaderia 10 de Agosto	x					x				x	
	40.-	Panaderia Don Morán	x					x					x
Venus	41.-	Panaderia Angelina	x		x							x	
	42.-	Panaderia La Colombiana					x						
	43.-	Panaderia Super Pan	x						x			x	
	44.-	Panaderia La Venus		x	x							x	
	45.-	Panaderia Gabrielita	x		x							x	
	46.-	Panaderia la Universitaria	x		x						x		
	47.-	Panaderia California 1			x								
San Carlos	48.-	Panaderia Ricuras de Colombia				x							
	49.-	Panaderia San Carlos	x						x			x	
	50.-	Panaderia Gracias a Dios	x					x				x	
	51.-	Panaderia Laurita	x		x								x
	52.-	Panaderia Yá Mariss		x	x							x	
	53.-	Panaderia Andreita	x						x			x	
La espe	54.-	Panaderia Mac Gregor	x		x							x	
	55.-	Panaderia La Favorita	x		x								x
	56.-	Panaderia Deli Colombia			x								
NID	57.-	Panaderia San Andres	x				x					x	
	58.-	Panaderia Las Delicias Colombianas			x								
	59.-	Panaderia La Nicolás	x		x							x	
	60.-	Panaderia Que Rico Pan	x						x		x		
	61.-	Panaderia La Colombiana # 2			x								

Fuente: Encuestas

Elaborado: La Autora

Cuadro 36.- Instituciones financieras y tipos de garantía

Ub.	#	Detalle	Instituciones financieras							Tipos de garantía			Gastos e intereses altos	
			Pichincha	Guayaquil	Finca	D'Miro	Fomento	Cacpeco	Otros	Garante	Hipoteca	Bienes	Si	No
CALLE 7 DE OC	1.-	Panaderia San Fernando					x			x				x
	2.-	Panaderia Cali Pan												
	3.-	Panaderia La Francesa												
	4.-	Panaderia Rossluis												
	5.-	Panaderia Sweet Land	x									x		
	6.-	Panaderia Deyvi					x							
CALLE BOLI	7.-	Panaderia y Pasteleria Pinci Pan	x								x		x	
	8.-	Panaderia D'Carlos		x							x		x	
	9.-	Panaderia California 2												
	10.-	Panaderia Ricolombia												
	11.-	Panaderia La Piragua				x				x			x	
12 de O	12.-	Panaderia 2 hernamos					x							
	13.-	Panaderia El Paladar de Fiallos		x								x	x	
	14.-	Panaderia Sagrada familia						x		x				
Progres	15.-	Panaderia Cali 2												
	16.-	Panaderia Ricolombia												
	17.-	Frutifresh Pan	x								x		x	
San Camilo	18.-	Panaderia Rico Pan de Colombia 1												
	19.-	Panaderia Delicioso							x					
	20.-	Panaderia D'Silva			x							x	x	
	21.-	Panaderia Ambato	x										x	
	22.-	Panaderia San Cristobal		x								x		x
	23.-	Panaderia Las Delicias Colombianas												
	24.-	Panaderia Rico Pan de Colombia 2												
	25.-	Panaderia Don Charles						x			x		x	
	26.-	Panaderia Jhon Jairo					x							
Viva Alf	27.-	Panaderia Éxito 2						x		x			x	
	28.-	Panaderia y Pasteleria D'Miguelito	x									x	x	
	29.-	Panaderia Sarita					x							

Ub.	#	Detalle	Instituciones financieras							Tipos de garantía			Gastos e intereses altos	
			Pichincha	Guayaquil	Finca	D'Miro	Fomento	Cacpeco	Otros	Garante	Hipoteca	Bienes	Si	No
Guayaacán	30.-	Panificadora Quito		x								x		x
	31.-	Panadería Colombia												
	32.-	Panadería Montalvan			x					x				
	33.-	Panadería Los Guayacanes	x								x		x	
	34.-	Panadería y Pastelería La Irlandeza		x								x		x
	35.-	Panadería Kimberlita							x			x	x	
24 de Mayo	36.-	Panadería Don Cali							x			x		x
	37.-	Panadería Santa Rosa			x									
	38.-	Panadería Joelito	x							x			x	
	39.-	Panadería 10 de Agosto			x							x	x	
	40.-	Panadería Don Morán						x						
Venus	41.-	Panadería Angelina			x					x				x
	42.-	Panadería La Colombiana												
	43.-	Panadería Super Pan			x					x				x
	44.-	Panadería La Venus	x									x	x	
	45.-	Panadería Gabrielita			x									
	46.-	Panadería la Universitaria				x						x	x	
	47.-	Panadería California 1												
San Carlos	48.-	Panadería Ricuras de Colombia												
	49.-	Panadería San Carlos	x									x	x	
	50.-	Panadería Gracias a Dios				x						x	x	
	51.-	Panadería Laurita							x					
	52.-	Panadería Yá Mariss			x							x		x
	53.-	Panadería Andreita				x						x	x	
La espe	54.-	Panadería Mac Gregor		x								x	x	
	55.-	Panadería La Favorita							x					
	56.-	Panadería Deli Colombia												
NID	57.-	Panadería San Andres				x								
	58.-	Panadería Las Delicias Colombianas												
	59.-	Panadería La Nicolás	x									x	x	
	60.-	Panadería Que Rico Pan					x					x	x	
	61.-	Panadería La Colombiana # 2												

Fuente: Encuestas

Elaborado: La Autora

Cuadro 37.- Número de créditos concedidos e inversión del crédito

Ub.	#	Detalle	Número de créditos				Concedido cantidad solicitada		Cubrió sus necesidades		Inversión del crédito						Contribuyó al desarrollo		
			1	2	3	Más de 4	Si	No	Si	No	Capital de trabajo	Materia prima	Adquisición de equipo	Productos	Remodelación	Otras	Si	No	Desconoce
CALLE 7 DE OCTUBRE	1.-	Panadería San Fernando	x				x		x				x					x	
	2.-	Panadería Cali Pan																	
	3.-	Panadería La Francesa																	
	4.-	Panadería Rossluis																	
	5.-	Panadería Sweet Land	x				x		x				x					x	
	6.-	Panadería Deyvi																	
CALLE BOLÍVAR	7.-	Panadería y Pastelería Pinci Pan		x			x		x				x					x	
	8.-	Panadería D'Carlos		x				x		x			x					x	
	9.-	Panadería California 2																	
	10.-	Panadería Ricolombia																	
	11.-	Panadería La Piragua		x			x		x		x							x	
12 de OCTUBRE	12.-	Panadería 2 hermanitos																	
	13.-	Panadería El Paladar de Fiallos		x				x		x					x		x		
	14.-	Panadería Sagrada familia																	
Progreso	15.-	Panadería Cali 2																	
	16.-	Panadería Ricolombia																	
	17.-	Frutifresh Pan	x				x		x						x		x		
San Camilo	18.-	Panadería Rico Pan de Colombia 1																	
	19.-	Panadería Delicioso																	
	20.-	Panadería D'Silvia				x		x		x				x			x		
	21.-	Panadería Ambato	x				x		x				x					x	
	22.-	Panadería San Cristobal		x				x		x		x						x	
	23.-	Panadería Las Delicias Colombianas																	
	24.-	Panadería Rico Pan de Colombia 2																	
	25.-	Panadería Don Charles	x					x		x					x		x		
	26.-	Panadería Jhon Jairo																	
Viva Alférez	27.-	Panadería Éxito 2	x					x		x	x							x	
	28.-	Panadería y Pastelería D'Miguelito	x				x		x					x			x		
	29.-	Panadería Sarita																	

Ub.	#	Detalle	Número de créditos				Concedido cantidad solicitada		Cubrió sus necesidades		Inversión del crédito						Contribuyó al desarrollo		
			1	2	3	Más de 4	Si	No	Si	No	Capital de trabajo	Materia prima	Adquisición de equipos productivos	Remodelación	Otras	Si	No	Desconoce	
Guayacán	30.-	Panificadora Quito	x					x		x	x							x	
	31.-	Panadería Colombia																	
	32.-	Panadería Montalván																	
	33.-	Panadería Los Guayacanes	x					x		x			x					x	
	34.-	Panadería y Pastelería La Irlandeza	x					x		x					x				x
	35.-	Panadería Kimberlita	x					x		x			x						x
24 de Mayo																			
	36.-	Panadería Don Cali	x					x		x	x							x	
	37.-	Panadería Santa Rosa																	
	38.-	Panadería Joelito	x				x		x			x							x
	39.-	Panadería 10 de Agosto				x		x		x				x		x			
	40.-	Panadería Don Morán																	
Venus																			
	41.-	Panadería Angelina			x			x		x		x						x	
	42.-	Panadería La Colombiana																	
	43.-	Panadería Super Pan				x	x		x				x					x	
	44.-	Panadería La Venus												x			x		
	45.-	Panadería Gabrielita				x		x		x									
	46.-	Panadería la Universitaria		x				x		x	x							x	
	47.-	Panadería California 1																	
San Carlos																			
	48.-	Panadería Ricuras de Colombia																	
	49.-	Panadería San Carlos	x				x		x				x					x	
	50.-	Panadería Gracias a Dios			x			x		x				x		x			
	51.-	Panadería Laurita																	
	52.-	Panadería Yá Mariss			x			x		x		x						x	
	53.-	Panadería Andreita			x			x		x	x							x	
La esped																			
	54.-	Panadería Mac Gregor	x					x		x	x							x	
	55.-	Panadería La Favorita																	
	56.-	Panadería Deli Colombia																	
NID																			
	57.-	Panadería San Andres																	
	58.-	Panadería Las Delicias Colombianas																	
	59.-	Panadería La Nicolás	x					x		x		x						x	
	60.-	Panadería Que Rico Pan		x				x		x	x								x
	61.-	Panadería La Colombiana # 2																	

Fuente: Encuestas
Elaborado: La Autora

Análisis de la Oferta de las instituciones financieras

Cuadro 38.- Tipos de créditos y requisitos de aprobación

Instituciones Financieras	Tipo de crédito				Registro de actividad económica		Aprobación depende de:				
	Hipotecario	Comercial	De consumo	Pyme	Si	No	Garantías	Bienes	Garante	Ingresos	Documentación
Bolivariano	X	X	X			X				X	
Guayaquil	X	X	X	X		X			X		
Pichincha	X	X	X	X		X	X				
Machala	X	X	X			X				X	
Internacional	X	X	X			X				X	
Produbanco	X	X	X			X				X	
D' Miro	X	X	X	X	X						X
Finca		X	X	X	X						X
Pacífico		X	X			X	X				
Nacional de Fomento	X	X	X			X					X
Coop. De Ahorro y crédito Quevedo	X	X	X			X					X
Coop. De Ahorro y crédito Cacpeco	X	X	X			X		X			
Cooperativa Juan Pío de Mora	X	X	X			X		X			
Cooperativa 29 de Octubre	X	X	X			X		X			
Mutualista Pichincha	X	X	X			X				X	

Fuente: Encuestas

Elaborado: La Autora

Cuadro 39.- Porcentaje de créditos aprobados y tasa de interés

Instituciones Financieras	% de créditos aprobados		Monto máximo para Pymes				Tasa de interés			
	0% - 20%	21% - 40%	\$100 - \$1000	\$1001 - \$3000	\$3001 - \$10000	Más de \$10000	5%	5% - 10%	10% - 15%	Mayor al 15%
Bolivariano	X				X					X
Guayaquil	X					X			X	
Pichincha		X			X				X	
Machala	X				X				X	
Internacional	X				X					X
Produbanco	X					X			X	
D' Miro		X	X					X		
Finca		X	X					X		
Pacífico	X				X					X
Nacional de Fomento	X				X		X			
Coop. De Ahorro y crédito Quevedo	X			X						X
Coop. De Ahorro y crédito Cacpeco	X			X						X
Cooperativa Juan Pío de Mora	X			X				X		
Cooperativa 29 de Octubre	X				X					X
Mutualista Pichincha	X				X					X

Fuente: Encuestas

Elaborado: La Autora

Cuadro 40.- Facilidad en el reembolso y plazo para cancelar

Instituciones Financieras	Reembolso con facilidad		Plazo para cancelar			
	Sí	No	Menos de 1 año	1 a 3 años	3 - 5 años	Mayor a 5 años
Bolivariano	x				x	
Guayaquil	x				x	
Pichincha	x		x			
Machala	x				x	
Internacional	x			x		
Produbanco	x			x		
D´Miro		x	x			
Finca		x	x			
Pacífico	x					x
Nacional de Fomento		x				x
Coop. De Ahorro y crédito Quevedo		x		x		
Coop. De Ahorro y crédito Cacpeco		x	x			
Cooperativa Juan Pío de Mora		x		x		
Cooperativa 29 de Octubre		x		x		
Mutualista Pichincha	x			x		

Fuente: Encuestas

Elaborado: La Autora