

**IMPACTO DEL FINANCIAMIENTO CREDITICIO EN LA EXPANSIÓN DE
MIPYMES EN SECTORES TRADICIONALES, EMERGENTES: ESTUDIO
LONGITUDINAL**

**IMPACT OF CREDIT FINANCING ON THE EXPANSION OF MSMEs IN
TRADITIONAL, EMERGING SECTORS: A LONGITUDINAL STUDY**

Yaritza Gardenia Fajardo Ortiz¹; Leiter Estuardo Moreira Ponce², Jorge Vinicio Espinoza
Vintimilla³

Instituto Superior Tecnológico “Juan Bautista Aguirre”^{1,2}, Oxford “Britannia Cambridge”³

ygfajardo15@gmail.com¹, leiter.istjba@gmail.com², gatitox2019@gmail.com³

Yaritza Gardenia Fajardo Ortiz¹ <https://orcid.org/0009-0002-0030-7945>

Leiter Estuardo Moreira Ponce² <https://orcid.org/0009-0000-5450-0930>

Jorge Vinicio Espinoza Vintimilla³ <https://orcid.org/0009-0006-9844-3898>

Recibido: 28-ago-2024

Aceptado: 23-oct-2024

Código Clasificación JEL: G24, G21, G32, L26.

RESUMEN

El presente trabajo examina los desafíos financieros que enfrentan los microempresarios, quienes a menudo recurren a fuentes informales e ilícitas de financiamiento o dependen del crédito de proveedores, lo que aumenta su carga financiera y el costo de sus productos. Las altas tasas de interés se deben al alto riesgo asociado con financiar a pequeñas y medianas empresas, caracterizadas por su inestabilidad y limitada capacidad para enfrentar desafíos económicos. El estudio se centra en cómo el financiamiento bancario influye en la productividad y el desarrollo económico de las MiPymes en Daule. Utilizando un enfoque de métodos mixtos, el estudio revela que el 74% de los encuestados cree que un mayor apoyo gubernamental sería beneficioso. Concluye que intervenciones gubernamentales específicas mejorarían la viabilidad financiera de estas empresas, subrayando la necesidad de opciones de financiación accesibles y el papel crucial de la política gubernamental en apoyar su crecimiento y sostenibilidad.

Palabras clave: Tasas de interés, sistema financiero, limitaciones a créditos, emprendimientos.

ABSTRACT

This paper examines the financial challenges faced by microentrepreneurs, who often resort to informal and illicit sources of financing or rely on supplier credit, which increases their financial burden and the cost of their products. High interest rates are due to the high risk associated with financing small and medium-sized enterprises, which are characterized by their instability and limited capacity to face economic challenges. The study focuses on how bank financing influences the productivity and economic development of MSMEs in Daule. Using a mixed methods approach, the study reveals that 74% of respondents believe that increased government support would be beneficial. It concludes that specific government interventions would improve the financial viability of these enterprises, underscoring the need for accessible financing options and the crucial role of government policy in supporting their growth and sustainability.

Keywords: Interest rates, financial system, credit limitations, entrepreneurship.

INTRODUCCIÓN

La investigación actual se basa fundamentalmente en el examen de los importantes desafíos a los que se enfrentan los microempresarios, quienes, en numerosos casos, se ven obligados a buscar asistencia financiera de fuentes informales e ilícitas o, alternativamente, a depender del crédito otorgado por sus proveedores, una situación que, en última instancia, agrava la carga financiera asociada a sus actividades operativas y al precio de sus productos. Las tasas de interés exorbitantemente altas que caracterizan estas transacciones financieras pueden atribuirse principalmente a los elevados niveles de riesgo que están intrínsecamente asociados con la provisión de financiación a las pequeñas y medianas empresas, que a menudo se caracterizan por una inestabilidad pronunciada y una capacidad limitada para responder eficazmente a las recesiones económicas u otros intrincados desafíos financieros que puedan surgir. En consecuencia, el objetivo principal de esta investigación es determinar el alcance de la influencia que ejerce el financiamiento obtenido de las instituciones bancarias tanto en la productividad como en el desarrollo económico de las micro, pequeñas y medianas empresas (MiPymes) ubicadas dentro de los límites geográficos del cantón de Daule. En términos de marco metodológico, este estudio adopta un enfoque de métodos mixtos, que abarca la integración de estrategias de investigación cualitativas y cuantitativas, lo que facilita una comprensión más completa del problema de investigación. La naturaleza del estudio es descriptiva, ya que su objetivo es identificar y analizar sistemáticamente las diversas formas de financiación a las que se puede acceder en el mercado financiero, junto con los resultados de una encuesta que indicó que el 74% de los encuestados expresó la creencia de que un aumento del apoyo gubernamental a las MiPymes sería beneficioso. En última instancia, se llegó a la conclusión de que la implementación de intervenciones gubernamentales específicas y mecanismos de apoyo

Facultad de Ciencias Administrativas, Contables y Comercio. Universidad Laica Eloy Alfaro de Manabí. Manta, Ecuador.

https://revistas.ulead.edu.ec/index.php/business_science

Licencia de Creative Commons (<http://creativecommons.org/licenses/by-nc-sa/4.0>)

mejoraría significativamente la viabilidad financiera de las MiPymes que operan en el cantón de Daule, fomentando así un entorno más propicio para su crecimiento y sostenibilidad. A la luz de estos hallazgos, es imperativo que las partes interesadas pertinentes consideren las implicaciones de esta investigación y participen en esfuerzos de colaboración destinados a abordar los desafíos financieros a los que se enfrentan los microempresarios en la región. El estudio no solo arroja luz sobre la urgente necesidad de opciones de financiación accesibles, sino que también subraya el papel potencial de la política gubernamental para mitigar estos desafíos. Por lo tanto, las recomendaciones presentadas en esta investigación pretenden servir como catalizadores para un mayor discurso y acción en relación con el empoderamiento financiero de las MiPymes en el contexto más amplio del desarrollo económico.

Las elevadas tasas de interés que se aplican a los préstamos destinados a las micro, pequeñas y medianas empresas (MiPymes) contrastan marcadamente con las que se ofrecen a las grandes empresas, que tienen una estabilidad y recursos financieros significativamente mayores, lo que crea un enorme obstáculo para los aspirantes a emprendedores que, en muchos casos, se ven obligados a buscar ayuda financiera por canales informales e ilegítimos o, alternativamente, pueden abstenerse por completo de buscar financiación a través de créditos de proveedores, lo que, sin darse cuenta, conduce a aumento de los costos operativos de sus empresas y de los precios de sus productos. El fenómeno de las altas tasas de interés puede atribuirse en gran medida al aumento de los riesgos que están intrínsecamente asociados con la financiación de las pequeñas y medianas empresas, que se caracterizan por su mayor susceptibilidad a las fluctuaciones económicas, junto con su menor capacidad para sortear eficazmente períodos de turbulencia económica o circunstancias financieras difíciles, como lo corroboran las conclusiones del Banco Central del Ecuador (Banco Central del Ecuador, s.f.).

Figura 1 *Tasas de interés 2022*

Tasas de Interés	
Octubre 2022	
1. TASAS DE INTERÉS ACTIVAS EFECTIVAS REFERENCIALES VIGENTES PARA EL SECTOR FINANCIERO PRIVADO, PÚBLICO Y, POPULAR Y SOLIDARIO	
Tasas de Interés Activas Referenciales¹	
Segmentos de Crédito²	% anual
Productivo Corporativo	8,35
Productivo Empresarial	9,46
Productivo PYMES	10,54
Consumo	16,07
Educativo	8,48
Educativo Social	5,49
Vivienda de Interés Público	4,99
Vivienda de Interés Social	4,98
Inmobiliario	9,20
Microcrédito Minorista	19,05
Microcrédito de Acumulación Simple	20,27
Microcrédito de Acumulación Ampliada	19,66
Inversión Pública	8,30

1. La información para el cálculo de tasas de interés efectivas referenciales para octubre 2022 se toma en consideración las semanas del 18 de agosto al 14 de septiembre de 2022 con una cobertura de 320 entidades financieras. Además se excluye todas las tasas de interés con las operaciones que están fuera del mercado.
2. De acuerdo a la Resolución 603-2020-F, de la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera.

Facultad de Ciencias Administrativas, Contables y Comercio. Universidad Laica Eloy Alfaro de Manabí. Manta, Ecuador.

https://revistas.ulead.edu.ec/index.php/business_science

Licencia de Creative Commons (<http://creativecommons.org/licenses/by-nc-sa/4.0>)

Nota. Fuente: Banco Central Del Ecuador (s.f.)

Las pequeñas y medianas empresas (Pymes) ocupan una posición fundamental en el marco de la arquitectura económica de una nación. Las oportunidades de empleo generadas por estas pymes son cruciales para apoyar la estabilidad económica y el crecimiento de innumerables hogares en todo el Ecuador, por lo que desempeñan un papel indispensable en la transformación y diversificación de la matriz productiva del país, una transformación que se considera esencial para el desarrollo nacional (Facundo, 2021).

Además, esta investigación se esfuerza por proporcionar una herramienta práctica que permita a los empresarios identificar y evaluar qué fuentes de financiamiento son las más adecuadas para el establecimiento de una micro, pequeña o mediana empresa (MiPymes), permitiéndoles así navegar y superar los desafíos que surgen con frecuencia en su búsqueda de obtener préstamos y evaluar críticamente sus posibles oportunidades en el mercado. Especialmente durante los períodos caracterizados por recesiones económicas, crisis de salud pública y disturbios sociales, es imperativo que las empresas estén bien informadas sobre las opciones de crédito a las que tienen acceso, así como sobre las políticas específicas que el gobierno ha instituido para facilitar su recuperación y revitalización en tiempos tan tumultuosos.

Empresas Mipymes

Al analizar el concepto de micro, pequeñas y medianas empresas (MiPymes), es esencial entender que esta terminología abarca una amplia gama de pequeñas y medianas empresas, que se clasifican principalmente en función de varios criterios que incluyen, entre otros, la cantidad de empleados que mantienen, el tiempo que han estado operativas en el mercado y el volumen total de ventas que generan, entre otros factores relevantes. Estas empresas desempeñan un papel fundamental en los sectores productivos de las economías nacionales, destacando en particular su importancia tanto en los países en crecimiento como en los países en desarrollo, donde estas empresas demuestran una notable capacidad de productividad y tienen una importancia sustancial para el panorama económico (Cantillo, Retamoso, Ruiz, Zapata y Segura, 2021).

Una característica definitoria de las MiPymes radica en sus alianzas estratégicas con organizaciones más grandes, que pueden incluir cámaras de comercio y diversas asociaciones, ya que estas afiliaciones suelen aprovechar el prestigio, la representación y el atractivo de las entidades más grandes para mejorar e intensificar la demanda en todos los sectores que son cruciales para el desarrollo económico (INSOTEC). De acuerdo con sus respectivos tamaños,

estas empresas se clasifican y reflejan no solo su escala operativa sino también su posible impacto en el marco económico más amplio.

Tabla 1

Categoría de las empresas

Microempresas:	Emplean hasta 9 trabajadores, y sus tramos de ingresos son de hasta 100 mil dólares.
Pequeña Industria:	Puede tener hasta 49 obreros.
Mediana Industria:	Alberga de 50 a 199 obreros, y el tramo de ingresos no sobrepasa los 5 millones de dólares.
Grandes Empresas:	Son aquellas que tienen más de 200 trabajadores y más de 5 millones de dólares en tramos de ingresos.

Nota. Fuente: INSOTEC

En la actualidad, las micro, pequeñas y medianas empresas (MiPymes) muestran una tendencia a funcionar de manera complementaria entre sí, lo que mejora la escala y la eficiencia de cada actividad productiva, y si se observa desde una perspectiva macroeconómica más amplia, se hace evidente que se establece una compleja red de relaciones directas e indirectas, pero es importante señalar que el equilibrio dentro de estas relaciones multifacéticas es con frecuencia precario e inestable; sin embargo, a pesar de estas fluctuaciones, las pymes gravitan hacia un estado de independencia, lo que hace que las empresas más antiguas sean más susceptibles a las nuevas oportunidades de desarrollo, creando así una situación muy ventajosa que subraya la necesidad de cultivar las interdependencias dentro de los marcos legales que rigen sus operaciones, como se articula en la investigación realizada por Villacís (2022).

Características de las MIPYMES

Al ser una organización en desarrollo tiene características principales tales como:

Tabla 2

Características de las MIPYMES

-
- Requieren de exigencias técnicas, de calidad y legales.
 - Tienen escasa capacidad de negociación.
 - Inexistencia de estrategias globales de internacionalización.

Facultad de Ciencias Administrativas, Contables y Comercio. Universidad Laica Eloy Alfaro de Manabí. Manta, Ecuador.

https://revistas.ulead.edu.ec/index.php/business_science

Licencia de Creative Commons (<http://creativecommons.org/licenses/by-nc-sa/4.0>)

- Débiles encadenamientos productivos-materias primas.
- Costos elevados por desperdicio de materia prima.
- Insuficiente cantidad productiva para exportar.
- Maquinaria y procedimientos no ajustados a las normativas de Calidad exigida en empresas grandes.
- Para los fines tributarios las MIPYMES se dividen de acuerdo al tipo de RUC que posean como: Personas naturales y Sociedades

Nota. Fuente: Villacís (2022)

Créditos en el ámbito del mercado financiero

El intrincado marco de los mercados financieros, junto con el concepto de crédito, representan uno de los sistemas más fundamentales que sustentan tanto la economía como el espectro más amplio de iniciativas nacionales de desarrollo. Estos mercados poseen la notable capacidad de dinamizar y absorber el ahorro social, gestionar eficazmente la asignación de estos ahorros entre los distintos participantes económicos y, en última instancia, fomentar una multitud de actividades de consumo junto con inversiones que se ejecuten de manera eficiente en cuanto al tiempo. Como lo expresó la Superintendencia de Compañías en 2012, se observa que la variedad de marcos regulatorios abiertos ha facilitado significativamente los cambios transformadores en la composición estructural de las instituciones financieras, que incluye, pero no se limita a, las fusiones y adquisiciones de entidades específicas, como cooperativas y sociedades financieras, así como de los propios bancos.

Los préstamos que se distribuyen en el mercado financiero representan una amplia gama de activos, tanto a corto como a largo plazo, que son gestionados meticulosamente por el sector bancario, que desempeña un papel crucial en la economía nacional. Todas y cada una de las transacciones que participan en instituciones bancarias, cooperativas, fondos mutuos, sociedades financieras, el Banco Nacional de Desarrollo y el Banco Central del Ecuador, todos los cuales contribuyen colectivamente a la estabilidad y funcionalidad del panorama económico.

Una observación importante es que la mayoría de los propietarios de microempresas, pequeñas y medianas empresas (MiPymes) son personas que anteriormente ocupaban puestos como empleados asalariados o son miembros de segmentos de la sociedad económicamente inactivos, lo que lleva a la conclusión de que, en muchos casos, la creación de MiPymes se debe en gran medida a motivaciones económicas.

MiPymes de todo el mundo

En la sociedad contemporánea, cada vez es más evidente que las micro, pequeñas y medianas empresas, comúnmente denominadas MiPymes, se enfrentan actualmente a las complejidades introducidas por la globalización, lo que las ha llevado a convertirse en un tema de suma importancia en el discurso económico, a pesar de que la tendencia predominante en las discusiones administrativas y económicas tiende a centrarse predominantemente en la dinámica operativa de las grandes empresas; sin embargo, es crucial reconocer que, en el contexto del paradigma de la política económica neoliberal, estas MiPymes constituyen una parte importante y representan aproximadamente el 90% de todas las empresas del mundo y, además, contribuyen a más del 50% de la fuerza laboral mundial, lo que, a su vez, desempeña un papel vital a la hora de generar aproximadamente el 50% del producto interno bruto (PIB) mundial; estas notables cifras subrayan las condiciones únicas que caracterizan a la economía, destacando no solo la importancia de las cifras del PIB, sino también el papel fundamental que desempeñan las MiPymes en la creación de empleo mediante la amplia utilización de varios recursos, como articulado por Cantillo, Retamoso, Ruiz, Zapata y Segura en su estudio de 2021.

Clasificación de las MiPymes

Para llegar a una definición precisa y exhaustiva de las MiPymes, es esencial considerar una multitud de parámetros que están influenciados por las políticas internas y sociales de un país determinado, así como por las estructuras económicas subyacentes que rigen estas entidades; con frecuencia, la clasificación de estas empresas está determinada por varios indicadores, como los niveles de ingresos y los ingresos anuales, lo que significa que factores como el tamaño de la empresa, la facturación, el recuento de empleados y las métricas del balance desempeñan un papel fundamental en este proceso de evaluación. En el caso de Ecuador, por ejemplo, existe un sistema de clasificación único, que ha evolucionado para adoptar una terminología más inclusiva que no resta valor a la esencia fundamental de estas entidades, ya que se reconocen colectivamente bajo el término general de MiPymes, que abarca de manera efectiva a las micro, pequeñas y medianas empresas, como lo discutieron Muñoz, Neira, Andrade y Vázquez en su análisis de 2021.

Crédito bancario

La concesión de crédito a las micro, pequeñas y medianas empresas (MiPymes) depende en gran medida de la identidad de las entidades que los conceden, y una parte sustancial de la dinámica está estrechamente vinculada a los costos operativos, financieros y transaccionales asociados a los procesos de préstamo; por lo tanto, se puede observar que cada destino específico de la financiación operativa posee características distintas que son cruciales para comprender el

Facultad de Ciencias Administrativas, Contables y Comercio. Universidad Laica Eloy Alfaro de Manabí. Manta, Ecuador.

https://revistas.ulead.edu.ec/index.php/business_science

Licencia de Creative Commons (<http://creativecommons.org/licenses/by-nc-sa/4.0>)

panorama crediticio. Estas características incluyen, entre otras, el nivel inherente de riesgo crediticio asociado a la financiación, que tiende a minimizarse cuando dicho crédito está respaldado por cartas de crédito aprobadas formalmente, lo que lleva a la conclusión de que el acceso a los recursos financieros no está definido universalmente sino que, de hecho, se ajusta más a los criterios de selección relacionados con los riesgos de garantía que todas las instituciones financieras, independientemente de su tamaño o naturaleza, deben afrontar y mitigar (Josefina y Nicol, 2022).

Servicio de Impuestos Internos (SRI)

Además de las entidades que se rigen por el marco regulatorio empresarial, es vital incorporar a los grupos de personas físicas que el Servicio Fiscal Ecuatoriano (EFS) haya identificado como sujetos a controles estrictos, los cuales deberían incluirse en el debate más amplio sobre la supervisión. La creación del Servicio de Impuestos Internos (SRI) fue una respuesta estratégica a las preocupantemente altas tasas de evasión fiscal que asolaban al país, y la institución se instituyó formalmente el 2 de diciembre de 1997, tras la promulgación de un decreto legislativo conocido como la «Ley por la que se establece el Servicio de Impuestos Internos» (Pincay, 2022). Un factor importante que contribuye al problema de la evasión fiscal en Ecuador es el hecho de que muchas personas carecen de un marco legal formal para legitimar sus actividades comerciales y/o los servicios que prestan mediante el establecimiento de empresas formales.

Como entidad autónoma, el SRI ha mantenido constantemente una postura vigilante con respecto a la supervisión fiscal de las actividades realizadas por personas jurídicas, empresas e individuos, la mayoría de los cuales suelen operar dentro de los parámetros de las micro y pequeñas empresas; además, tienen importancia en la economía nacional y representan aproximadamente el 98% del panorama empresarial total. La acción preliminar requerida para el funcionamiento exitoso del Servicio de Ingresos del Estado implica la inscripción obligatoria en el Registro Unificado de Contribuyentes (RUC), un proceso que es obligatorio para el desarrollo comercial de las personas físicas como para las entidades legales.

Ministerio de Industrias y Productividad

El Ministerio de Industria es una institución pública que implementa políticas para promover diversos fines industriales y artesanales (Aguirre, 2014), donde se incluye lo siguiente:

Tabla 3

Ministerio de Industrias y Productividad

-
- Aumentar la producción dentro del país para sustituir de forma estratégica las importaciones.
 - Aumentar la oferta de productos nacionales.
 - Aumentar la eficiencia operacional.
 - Incrementar el desarrollo del talento humano
 - Promover e incrementar un uso eficiente de los presupuestos.
 - Mejorar la productividad mediante el incremento de la capacidad productiva de los sectores a los cuales se prioriza.
 - Aumentar la calidad de la industria nacional.
-

Nota. Fuente: Aguirre (2014)

METODOLOGÍA

Los métodos híbridos son una combinación de métodos cualitativos y cuantitativos. Para Paitán et al. (2014) los métodos mixtos son un grupo de procesos de recolectar, analizar, vincular datos cualitativos y cuantitativos para la formulación de problemas dentro de un solo estudio o serie de estudios.

El presente estudio utilizó un enfoque mixto, ya que no solo tiene como objetivo determinar la percepción de los empresarios sobre los factores que afectan el crecimiento financiero de sus empresas, sino también cuantificar el número de MiPymes que tenían dificultades para obtener fuentes de financiamiento.

El método de investigación de este estudio es documental, ya que se realizó la recopilación de información y datos de revistas y estudios previos, que traten la carencia de fuentes con facilidades de financiamiento para las MiPymes, utilizando diferentes herramientas metodológicas, que sirven para analizar los resultados de la técnica que se emplee en los instrumentos así poder establecer el crecimiento económico actual de las MiPymes del cantón Daule.

Los autores Paitán et al. (2014) consideran que: “La investigación documental informativa es aquella que pretende informar todo lo concerniente a un tema específico. Este tipo de investigación describe el objeto de estudio en sus detalles, y se encarga de ordenar y sistematizar la información disponible en un cuerpo coherente” (p. 12).

Este estudio es descriptivo en el sentido de que identificó las diferentes fuentes de financiación disponibles dentro del mercado financiero y analizó las fuentes de financiación más adecuadas para las MiPymes.

Según Arias y Covinos (2021) “Se considera como investigación descriptiva aquella en que se reseñan las características o rasgos de la situación o fenómeno objeto de estudio, esto quiere decir que la investigación descriptiva reúne información cuantificable que puede usarse para hacer inferencias estadísticas de tu público objetivo a través del análisis de los datos” (p. 113).

El presente estudio utilizó la técnica de la encuesta y revisión bibliográfica, la encuesta se efectuó a los dueños, administradores o gerentes de pequeñas y medianas empresas que pertenecen al cantón Daule. La revisión bibliográfica conllevó en realizar un análisis y revisión de la documentación que pertenecen a las instituciones financieras que brindan créditos a las MiPymes de la ciudad de Daule.

- Encuesta

Para Sánchez et al. (2021), la técnica de la encuesta es: “(...) un procedimiento que permite explorar cuestiones que hacen a la subjetividad y además al mismo tiempo obtener esa información sobre alguna problemática o necesidades que se presentan en el estudio investigativo, que se basa en preguntar o interrogar a una muestra de personas apoyadas en el cuestionario”.

- Revisión Bibliográfica

Useche et al. (2019), determinan que: “La revisión bibliográfica es una sinopsis que recopila diferentes investigaciones y artículos que nos da una idea sobre cuál es el estado actual de la cuestión a investigar, esto es a través de fuentes secundarias, ya sean proyectos relevantes al tema, revistas y artículos científicos que tengan relación al tema planteado” (p. 55).

Población

Las empresas localizadas en el cantón Daule y registradas en la Superintendencia de Compañías.

Población: 493

Muestra

Después de distinguir entre la población y el tipo, a continuación, se muestra la fórmula que contiene cada cálculo del tamaño de la muestra:

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

Facultad de Ciencias Administrativas, Contables y Comercio. Universidad Laica Eloy Alfaro de Manabí. Manta, Ecuador.

https://revistas.ulead.edu.ec/index.php/business_science

Licencia de Creative Commons (<http://creativecommons.org/licenses/by-nc-sa/4.0>)

Z'

Población total: 93

Muestra: (N 493 e 5% y Z 1,96)

Muestra: 217

Resultados

1. Edad de los encuestados

Tabla 4*Entre que edades oscilan los encuestados*

	Detalle	Frecuencia	Porcentaje	
	De 18 a 29	7	3%	
	De 30 a 39	184	85%	
	De 40 a 49	20	9%	
	De 50 a 60 en adelante	6	3%	
<i>Nota. Fuente:</i>	Total	217	100%	Encuesta a las
MiPymes del				cantón Daule.

Interpretación:

Según la encuesta efectuada determina los siguientes resultados: el 85% de los dueños de las empresas oscilan en una edad de los 30 a los 39 años, mientras que el 9% se encuentra en la edad de 40 a 49 años, mientras entre los 18 a 29 existe un 3%, y de 50 a 60 en adelante también un 3%. Lo que permite determinar una edad neutra de los dueños de las empresas.

2. Género de los encuestados

Tabla 5*Género de los Dueños de las Pymes*

Detalle	Frecuencia	Porcentaje
Femenino	16	7%
Masculino	201	93%
Total	217	100%

Nota. Fuente: Encuesta a las MiPymes del cantón Daule.

Interpretación:

Los datos que se obtuvieron de las estadísticas que se presentan con anterioridad, determinan que 93% de los dueños de las empresas del cantón Daule son de género masculino, mientras que el 7% son género femenino. Se efectúa esta pregunta para tener claridad de que tipos de géneros con mayor frecuencia son encargados o dueños de empresas que pueden ser comerciales, productivas o de servicios en el cantón Daule. Basándose en los resultados con mayor frecuencia como se observan estas empresas son gobernadas por el género masculino.

3. ¿A qué sector pertenece la empresa?

Tabla 6

¿Cuál es el sector principal de actividad de la empresa?

Detalle	Frecuencia	Porcentaje
Comercial	91	42%
Productivo	26	12%
Servicio	100	46%
Total	217	100%

Nota. Fuente: Encuesta a las MiPymes del cantón Daule.

Interpretación:

Se logra a través de esta pregunta establecer a que sector pertenecen cada una de las empresas encuestadas, de acuerdo con la encuesta se logra determinar los siguientes resultados, pues el 46% de las empresas pertenecen al sector de Servicio, mientras que el 42% pertenece al sector Comercial, no obstante, se logra por último establecer que el 12% pertenece al sector Productivo.

4. ¿A criterio propio cuán relevante es la creación de las MIPYMES?

Tabla 7

¿Considera importante la creación de las MIPYMES?

Detalle	Frecuencia	Porcentaje
Muy importante	152	70%
Poco importante	50	23%
Nada importante	15	7%
Total	217	100%

Facultad de Ciencias Administrativas, Contables y Comercio. Universidad Laica Eloy Alfaro de Manabí. Manta, Ecuador.

https://revistas.uileam.edu.ec/index.php/business_science

Licencia de Creative Commons (<http://creativecommons.org/licenses/by-nc-sa/4.0>)

Nota. Fuente: Encuesta a las MiPymes del cantón Daule.

Interpretación:

Basándose en la relevancia que tiene la creación de una MiPymes se efectuó esta pregunta, por lo cual se determinan los siguientes resultados el 70% a criterio propio considera muy importante la creación, mientras el 23% de los encuestados considera poco importante, mientras que el 7% considera nada importante el crear una MiPymes. Todas las organizaciones son importantes, pues benefician al país y al cantón donde se ubiquen.

Tabla 8

¿Considera a las MIPYMES como desafío de mejora en el desarrollo económico del país?

Detalle	Frecuencia	Porcentaje
Si	167	77%
No	50	23%
Total	217	100%

Nota. Fuente: Encuesta a las MiPymes del cantón Daule.

Interpretación:

La gran parte de la mayoría de las MiPymes aporta el incremento económico para todo un país, es por ello por lo que se efectuó esta pregunta, y como resultado de las encuestas a las empresas se logra evidenciar que el 77% considera que Si, las MiPymes son todo un desafío como mejora y desarrollo, mientras que el 23% consideran que No, planteándose con otra perspectiva.

5. ¿Su organización uso financiamiento de alguna institución bancaria?

Tabla 9

¿Utilizo el financiamiento de entidad bancaria para la empresa?

Detalle	Frecuencia	Porcentaje
Si	117	54%
No	100	46%

Total	217	100%
--------------	-----	------

Nota. Fuente: Encuesta a las MiPymes del cantón Daule.

Interpretación:

Se procedió a realizar la encuesta al respecto a la usabilidad de los financiamientos de distintas o una institución, a través de la cual la gran mayoría de los encuestados con el porcentaje del (54%) establece que si optan y toman la decisión de hacer solicitud de estos tipos de ayudas este procesos permite mejorar las MiPymes, no obstante, el 46% de los encuestados no solicita este tipo de procesos para financiar su empresa puesto que deben surgir algunos tipos de inconvenientes, tanto en los trámites como en el tiempo.

6. ¿Cuáles de las siguientes instituciones financieras considera que brinda más facilidades de crédito a las MiPymes?

Tabla 10

¿A criterio propio que entidad financiera cree usted que ofrece más facilidades de crédito a las MiPymes?

Detalle	Frecuencia	Porcentaje
CFN	50	23%
Bancos	12	6%
Cooperativas	130	60%
Otros	25	11%
Total	217	100%

Nota. Fuente: Encuesta a las MiPymes del cantón Daule.

Interpretación:

Según la encuesta efectuada permite evidenciar que la gran mayoría determina que las cooperativas son las entidades que brindan más facilidades a las MiPymes (60%), siendo esta una de las instituciones que brinda posibilidades crediticias sin muchos papeleos ni muchos procesos,

mientras que la CFN también con el 23% en segundo lugar de las entidades que brinda facilidades, no obstante, el 11% otros, y el 6% los bancos.

7. ¿Cree usted que el estado ha ofrecido el apoyo suficiente para el desarrollo y crecimiento de las MiPymes?

Tabla 4

¿El estado ha apoyado al desarrollo y crecimiento de las MiPymes?

Detalle	Frecuencia	Porcentaje
Si	120	55%
No	96	44%
Total	216	100%

Nota. Fuente: Encuesta a las MiPymes del cantón Daule.

Interpretación:

La mayor parte de los encuestados específicamente el 55% considera que el estado si ha ofrecido y brindado una gran parte de apoyo generalmente para las MiPymes, con el propósito de servir de ayuda para que estas empresas se desarrollen y puedan poder solventarse además de servir de aporte esencial en la economía del país, no obstante, el 44% no considera que lo planteado se de esa forma, puesto que no observan ninguna mejoría o desarrollo en los sectores.

8. ¿Desearía usted que existiera un mayor apoyo gubernamental para las MiPymes?

Tabla 5

¿Desean contar con apoyo gubernamental para las MiPymes?

Detalle	Frecuencia	Porcentaje
Si	160	74%
No	57	26%

Total	217	100%
--------------	-----	------

Nota. Fuente: Encuesta a las MiPymes del cantón Daule.

Interpretación:

Según los encuestados determina que el 74% Si desearía que existiera un mayor apoyo gubernamental para las MiPymes, mientras el 26% considera que No, sin embargo, es notable que estado no ha puesto mucha atención en todos los requerimientos que existen para la creación de una MiPymes.

9. ¿Elija cuál de los siguientes tipos de crédito son los mayormente más requeridos por su empresa?

Tabla 6

Tipos de créditos

Ítem	Frecuencia	Porcentaje
1. Créditos Emprendimiento	45	20,74%
2. Desarrollo Solidario	21	9,68%
3. Créditos Pyme	90	41,47%
4. Créditos Microempresa	42	19,35%
5. Créditos Desarrollo Humano	11	5,07%
6. Créditos organizaciones	4	1,84%
7. Créditos asociativos	4	1,84%
Total	217	100,00%

Nota. Fuente: Encuesta a las MiPymes del cantón Daule.

Interpretación:

Los resultados que se pueden evidenciar en la tabla 13, son los siguientes el 20,74% considera que son los créditos emprendimiento, el 41,47% créditos Pyme, el 19,35% crédito microempresa, el 9,68% el crédito de desarrollo solidario, el 5,07% considera que son los créditos desarrollo humano, mientras solo el 1,84% considera que es los créditos organizaciones, y el otro 1,84% considera que es los créditos asociativos.

10. ¿Elija cuál es el requisito más solicitado por el sistema financiero para tener accesibilidad a un crédito?

Tabla 7

Requisitos para acceder a un crédito

Ítem	Frecuencia	Porcentaje
1. Formulario de la empresa	35	16,13%
2. Copia de la cédula de identidad	30	13,82%
3. Copia del RUC (cedula tributaria)	45	20,74%
4. Informconf	20	9,22%
5. Información financiera	7	3,23%
6. Últimos IVA	2	0,92%
7. Copia de escritura de constitución de la empresa	3	1,38%
8. Todas las anteriores	55	25,35%
9. Otros (antigüedad, contrato, etc.)	20	9,22%
Total	217	100,00%

Nota. Fuente: Encuesta a las MiPymes del cantón Daule.

Interpretación:

Según la encuesta efectuada a los dueños de las empresas del cantón Daule, se evidencian los siguientes resultados, donde el 16,13% menciona que el requisito más solicitado para poder acceder a un crédito es el Formulario de la empresa, Copia de la cédula de identidad 13,82%, Copia del RUC (cedula tributaria) 20,74%, Informconf 9,22%, mientras que, la Información financiera solo un 3,23%, Últimos IVA un 0,92%, Copia de escritura de constitución de la empresa un 1,38%, y Todas las anteriores 25,35%, Otros (antigüedad, contrato, etc.) solo el 9,22%.

11. ¿Cuál sería la mejor acción gubernamental que servirían de ayuda para el financiamiento de las MiPymes del cantón Daule?

Tabla 8

Acciones gubernamentales

Facultad de Ciencias Administrativas, Contables y Comercio. Universidad Laica Eloy Alfaro de Manabí. Manta, Ecuador.

https://revistas.ulead.edu.ec/index.php/business_science

Licencia de Creative Commons (<http://creativecommons.org/licenses/by-nc-sa/4.0>)

Ítem	Frecuencia	Porcentaje
1. Incentivar al sistema financiero por medio de exoneraciones al pago de impuesto a la renta	12	5,53%
2. Mejorar el proceso de formalidad de los negocios	35	16,13%
3. Reducir los requisitos solicitados a los emprendimientos	55	25,35%
4. Exoneraciones de tasas de interés a microempresas dependiendo del sector	62	28,57%
5. Incentivar al microempresario con tiempo de gracia	53	24,42%
Total	217	100,00%

Nota. Fuente: Encuesta a las MiPymes del cantón Daule.

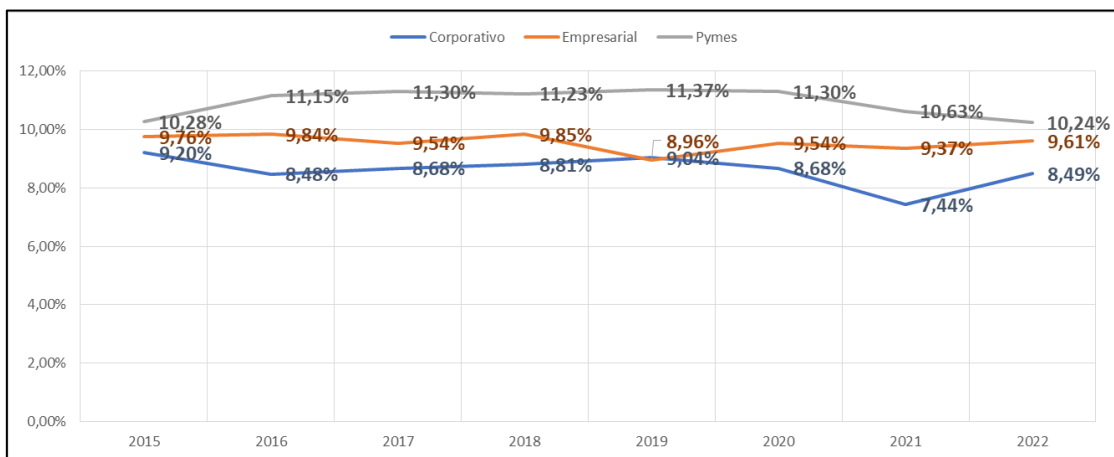
Interpretación:

El 5,53% considera que la mejor acción gubernamental sería incentivar al sistema financiero por medio de exoneraciones al pago de impuesto a la renta, el 16,13% cree que mejorar el proceso de formalidad de los negocios es lo correcto, mientras que el 25,35% considera que es educir los requisitos solicitados a los emprendimientos, el 28,57% considera que es exoneraciones de tasas de interés a microempresas dependiendo del sector y el 24,42% cree que es Incentivar al microempresario con tiempo de gracia.

Cuadro Comparativo

Figura 2

Evolución de las tasas fijas 2015 - 2022



Nota. Fuente: Adaptado del Banco Central del Ecuador 2020

La figura anterior permite evidenciar la evolución de las tasas de interés activas en el Ecuador (corporativa, empresarial y pymes), mostrando que el interés máximo cobrable es constante, esta variación solo es visible en las tasas de referencia de las entidades financieras, las cuales aumentan cada período. En consecuencia, como se puede observar desde el año 2015 las tasas de interés han incrementado hasta su mayor punto en el 2019. Sin embargo, para el presente año (2022) han disminuido de forma considerable, inclusive siendo menores que para el año 2015.

Acciones gubernamentales para el financiamiento de las MiPymes

En el contexto más amplio de la política económica, es imperativo que el gobierno ecuatoriano persista en sus esfuerzos por fomentar el establecimiento y el crecimiento de un número sustancial de nuevas micro, pequeñas y medianas empresas (MiPymes), con un énfasis particular en el microemprendimiento, de manera coherente con los principios fundamentales que sustentan el marco de la economía popular y solidaria. Para resumir esta noción de manera sucinta, el objetivo principal de estas iniciativas debería ser facilitar la producción de bienes y servicios que no solo sean económicamente viables, sino que también cultiven una relación profunda y significativa entre la sociedad, el mercado y, lo que es más importante, el estado, al mismo tiempo que mantienen un compromiso con la sostenibilidad ambiental en todos los aspectos de la actividad económica.

Las estadísticas relativas a las microempresas dentro de la jurisdicción de dauleñas reflejan principalmente a las entidades que participan activamente en el mercado nacional. En consecuencia, es esencial que el gobierno canalice sus esfuerzos hacia la mejora de varios mecanismos que son indicativos de incentivos diseñados para facilitar la formalización de estas empresas. Entre las estrategias que deben priorizarse están la simplificación y la reducción de los procedimientos burocráticos, particularmente en relación con el tiempo necesario para establecer una empresa, además de establecer exenciones del pago de tasas exorbitantes o mínimas que pueden constituir barreras de entrada. Además, el gobierno debería considerar la posibilidad de implementar políticas que establezcan tasas de interés bajas para la utilización del crédito, incorporando períodos de gracia que permitan un respiro financiero, así como una miríada de otras medidas de apoyo que estén orientadas a promover la formalización de las MiPymes dentro de la economía nacional.

Discusión

El discurso en torno a los obstáculos financieros a los que se enfrentan las micro, pequeñas y medianas empresas (MIPYMES) aclara un problema sistémico que influye en numerosos microempresarios, especialmente en áreas en desarrollo como Daule. El acceso restringido a los

Facultad de Ciencias Administrativas, Contables y Comercio. Universidad Laica Eloy Alfaro de Manabí. Manta, Ecuador.

https://revistas.ulead.edu.ec/index.php/business_science

Licencia de Creative Commons (<http://creativecommons.org/licenses/by-nc-sa/4.0>)

recursos financieros formales constituye un impedimento importante para la sostenibilidad y la expansión de estas empresas, y con frecuencia obliga a los empresarios a recurrir a fuentes de crédito informales e incluso ilícitas. Si bien estas vías de financiación pueden ofrecer una mayor accesibilidad, van acompañadas de costos exorbitantes y mayores riesgos atribuibles al aumento de las tasas de interés y a la falta de supervisión regulatoria.

Un elemento que contribuye a agravar esta situación es la elevada percepción de riesgo que tienen las instituciones financieras en relación con la concesión de préstamos a las pequeñas empresas, lo que se traduce en la imposición de tasas de interés elevadas. La inestabilidad inherente de las MIPYMES, su capacidad limitada para soportar las fluctuaciones económicas y la ausencia de garantías adecuadas se consideran determinantes fundamentales del riesgo. Esta interacción no solo amplifica la presión financiera que sufren los empresarios, sino que también se manifiesta en las estructuras de precios de los productos y servicios que prestan las MIPYMES, lo que reduce su ventaja competitiva en el mercado.

La investigación, que indica que el 74% de los participantes considera que es imperativo aumentar el apoyo gubernamental, postula que las políticas públicas son fundamentales para fomentar un panorama financiero más propicio para estas empresas. Las iniciativas gubernamentales específicas, como el establecimiento de programas de crédito subsidiados o la introducción de garantías para mitigar el riesgo crediticio, podrían hacer que la financiación formal sea más asequible. Esto, a su vez, reforzaría la viabilidad financiera de las MIPYMES, facilitando su expansión y contribuyendo al desarrollo económico de las comunidades locales.

Además, el empleo de un enfoque de métodos mixtos en el estudio permite captar tanto las dimensiones cuantitativas (la proporción de encuestados que abogan por el apoyo gubernamental) como las cualitativas, lo que permite comprender mejor los desafíos y las percepciones de los microempresarios. Este marco metodológico mejora la credibilidad de las conclusiones y establece una base sólida para las posibles intervenciones. La importancia de la financiación bancaria, si bien es fundamental para el crecimiento y la productividad de las MIPYMES, no puede dissociarse de las medidas y políticas de apoyo que el gobierno debe implementar para aliviar los riesgos y garantizar que estas empresas puedan obtener financiación a tasas equitativas y competitivas.

Conclusiones

Tras un análisis exhaustivo, se ha determinado de manera concluyente que existen multitud de fuentes de crédito que provienen de diversas estructuras financieras, una de las cuales está estrechamente relacionada con los pasivos o el consumo. Esta fuente concreta se basa en un tipo

Facultad de Ciencias Administrativas, Contables y Comercio. Universidad Laica Eloy Alfaro de Manabí. Manta, Ecuador.

https://revistas.ulead.edu.ec/index.php/business_science

Licencia de Creative Commons (<http://creativecommons.org/licenses/by-nc-sa/4.0>)

de interés considerable y exige una rápida rentabilidad de la cartera de inversiones en un plazo breve, lo que limita intrínsecamente el potencial de expansión y las innumerables oportunidades de negocio de las pequeñas y medianas empresas (PYMES) innovadoras. En consecuencia, estas empresas se encuentran en una posición precaria en la que se ven obligadas a perseguir el crecimiento con un enfoque singular en la perspectiva de generar ingresos con rapidez y sin esfuerzo, lo que a menudo las lleva a la imprudente decisión de optar por préstamos que conllevan tasas de interés más altas, lo que agrava sus cargas financieras. Además, en el contexto de Ecuador, la existencia de BanEcuador, una institución bancaria pública de primer nivel, desempeña un papel fundamental para facilitar una política crediticia que esté dirigida estratégicamente hacia las micro, pequeñas y medianas empresas (MIPYMES), lo que permite a estas empresas acceder a los recursos financieros incluso en condiciones económicas difíciles. Por el contrario, el sistema financiero global ha desarrollado de manera innovadora una variedad de productos, algunos de los cuales son promovidos activamente por el Estado ecuatoriano, todos con el objetivo de fomentar la recuperación productiva del sector y, por lo tanto, brindar a los empresarios una amplia gama de opciones de financiamiento, que incluyen capital semilla, inversores ángeles, acciones de mercado, financiamiento local y oportunidades de capital de riesgo.

Para identificar con precisión los diferentes tipos de préstamos que están diseñados específicamente para las MiPymes, se llevó a cabo una consulta exhaustiva con el Banco Central del Ecuador, que resultó en la identificación de siete tipos distintos de asistencia financiera, que incluyen préstamos para emprendedores, préstamos para el desarrollo solidario, préstamos para pymes, préstamos para microempresas, créditos para el desarrollo humano, créditos para organizaciones y créditos para asociaciones. Sin embargo, cabe señalar que las calificaciones crediticias asignadas a las pymes son extremadamente limitadas y que existe una profunda deficiencia en las inversiones de publicidad directa destinadas a promover estos productos financieros; en consecuencia, el acceso a estos préstamos está restringido predominantemente a los clientes que poseen un historial crediticio sólido y sólido, lo que crea una oportunidad importante para una amplia gama de personas, en particular las que son innovadoras y participan activamente en empresas productivas.

En la actualidad, el sistema financiero opera con una plétora de opciones de crédito diseñadas específicamente para las MiPymes, y es crucial reconocer que cada uno de estos tipos de crédito se rige por un conjunto único de requisitos que están fuertemente influenciados por las políticas internas de las respectivas instituciones financieras. Mediante la administración de una encuesta meticulosamente estructurada, se hizo evidente que el factor predominante que dificulta el acceso a cualquier forma de crédito es la abrumadora cantidad de requisitos que deben cumplirse; esta

realidad limita y discrimina de hecho a un número sustancial de empresarios que se encuentran en las etapas iniciales de creación de microempresas o que se esfuerzan por continuar con sus proyectos existentes.

Para aumentar la proporción de personas que solicitan préstamos, así como de aquellas que han obtenido financiación con éxito, es de suma importancia que reciban un apoyo integral del estado, garantizando que los intereses, los requisitos y los plazos asociados con el crédito sean equitativos y propicios para el crecimiento. Además, tras el análisis realizado a través de la encuesta antes mencionada, se discernió que, además de que el estado cumpla su función como autoridad reguladora, existe una necesidad urgente de que influya activamente en las medidas que promuevan y mejoren los factores que facilitan el acceso al crédito para los empresarios. Por lo tanto, se postula que la intervención gubernamental más eficaz sería abogar por el sistema financiero a través de varios medios, como ofrecer exenciones de las obligaciones del impuesto sobre la renta y, al mismo tiempo, reconocer que mejorar el proceso de formalización de las empresas es un paso adelante esencial; también se considera necesario considerar la reducción de los requisitos asociados con las iniciativas empresariales y la posible exención de las tasas de interés para las microempresas en función de sus respectivos sectores. Por último, es vital incentivar a los microempresarios proporcionándoles períodos de gracia, fomentando así un entorno propicio para el crecimiento y el desarrollo empresarial sostenibles.

REFERENCIAS

- AEI. (2022). *Alianza para el emprendimiento e innovación en el Ecuador*. aei.
- Aguirre, F. (2014). *Diseño del observatorio de emprendimiento para la dirección de desarrollo de MiPymes y emprendimiento de la Subsecretaría de desarrollo de MiPymes y artesanías del ministerio de industrias y productividad* [Doctoral dissertation, Universidad del Pacífico].
- Alcaldía de Daule. (2021). *Municipalidad de Daule*. <https://www.daule.gob.ec/>
- Arias, J. & Covinos, M. (2021). *Diseño y metodología de la investigación*.
- Banco Central Del Ecuador. (s.f.). *Estadísticas*. <https://contenido.bce.fin.ec/documentos/Estadisticas/SectorMonFin/TasasInteres/Indice.htm>

- Barrantes, B., Gutiérrez, M., Monge, A., Morera, D., Moya, C. y Rojas, K. (2016). *Financiamiento para las Mipymes costarricenses con énfasis en el sistema de banca para el desarrollo (SBD)*.
- Barriga, M., Monar, A., Rosel, L. y Asunción, R. (2022). *El impacto económico en la Banca de Guayaquil sobre las medidas de alivio financiero adoptadas frente al Covid-19 durante el periodo 2019 Vs. 2020*.
- Cantillo, R., Retamoso, J., Ruiz, A., Zapata, O. y Segura, S. (2021). Análisis sobre el nivel de reactivación económica en las micro, pequeñas y medianas empresas (MIPYMES) en Barranquilla post-emergencia sanitaria (Covid-19). *Investigación y desarrollo en TIC*.
- Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones. (2010). <https://www.aduana.gob.ec/wp-content/uploads/2017/05/COPCI.pdf>
- Código Orgánico Monetario y Financiero. (2014). *Código Orgánico Monetario y Financiero*.
- Constitución Política del Ecuador. (2008). Registro Oficial 449, 20-X-2008. <http://biblioteca.defensoria.gob.ec/handle/37000/823>
- de Comercio Electrónico. (2019). *Reporte oficial de la industria ecommerce*.
- Ekos. (2022). Más opciones de financiamiento para emprendedores en 2022. *Ekos guía de negocios*, 1.
- Facundo, M. M. (junio de 2021). *Análisis del financiamiento de PyMEs familiares de Loncopue provincia de Neuquén*.
- Garcías, M., Ollague, J. & Capa, B. (2018). La realidad crediticia para las pequeñas y medianas Empresas Ecuatorianas. *Universidad y sociedad*. doi:http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2218-36202018000200040
- Garzozzi, R., Messina, M., Moncada, C., Ochoa, J., Pérez, G. y Zambrano, R. (2014). Planes de negocios para emprendedores. *Iniciativa Latinoamericana de Libros de Texto Abiertos*.
- González, M., Méndez, M. y Campuzano, J. (2017). Determinantes de la rentabilidad financiera de las MIPYMES de los sectores prioritarios en el período 2012-2015 [Doctoral dissertation, ESPOL. FCSH].
- Gozza, M. A. y Fontana, M. R. (13 de julio de 2020). Impacto de una Pandemia en la Economía. *Impacto de una pandemia en la economía Argentina*, 61.
- INSOTEC. (s.f.). *Evolución y situación actual de las PYMIS en Ecuador*.

- Josefina, M. & Nicol, M. L. (2022). Microcréditos en la Mipymes: oportunidad o limitante en su crecimiento empresarial. UNESUM-Ciencias. *Revista Científica Multidisciplinaria*.
- Ley de Economía Popular y Solidaria. (2011). *Ley de Economía Popular y Solidaria*.
- López, J. y Farías, E. (2018). *Análisis de alternativas de financiamiento para las Pymes del sector Comercial e Industrial de Guayaquil*. [Bachelor's thesis, Universidad de Guayaquil].
- Maldonado, D. y Pazmiño, M. (2018). Nuevas herramientas para la Administración del Riesgo Crediticio: El caso de una Cartera Crediticia Ecuatoriana. *Cuestiones Económicas*.
- Mero, J. (2018). Empresa, administración y proceso administrativo. *Revista Científica FIPCAEC (Fomento de la investigación y publicación en ciencias Administrativas, Económicas y Contables)*.
- Montalvo, A. y González, F. (2022). *Análisis de Financiamiento del Mercado de Valores para la Obtención de Capital en las Pequeñas y Medianas Empresas de la ciudad de Guayaquil* [Tesis de Maestría, Universidad Plitécnica Salesiana].
- Muñoz, J., Neira, M., Andrade, J. y Vázquez, J. (2021). Emprendimiento e innovación: Dimensiones para el estudio de las MiPymes de Azogues-Ecuador. *Revista de ciencias sociales*.
- Paitán, H., Mejía, E., Ramírez, E. y Paucar, A. (2014). *Metodología de la investigación cuantitativa-cualitativa y redacción de la tesis*. Ediciones de la U.
- Pincay, C. (2022). *Fuentes de financiamiento y su incidencia en el desarrollo empresarial de las MiPymes del sector comercial, cantón Puerto López* [Tesis de Licenciatura, UNESUM].
- Román, M., Salazar, Y. y Tandazo, L. (2019). Los microcréditos y su incidencia en el crecimiento económico de las mipymes. *Un Espacio para la Ciencia*.
- Salazar, L., Romero, E., Morán, J. y Barriga, M. (2022). Análisis de los productos ofertados por instituciones financieras para el desarrollo económico de los emprendimientos en la provincia del Guayas año 2021. *International Journal of Innovation and Applied Studies*, 37(2), 238-249.
- Salazar, M. y Salazar, J. (2022). Política económica: Política monetaria ecuatoriana en dolarización. *Revista Imaginario Social*.
- Sánchez, M., Fernández, M. y Diaz, J. (2021). Técnicas e instrumentos de recolección de información: análisis y procesamiento realizado por el investigador cualitativo. *Revista científica UISRAEL*.

Servicios de Rentas Internas. (2019). (S.R.I). *Presupuesto general del gobierno*.

Superintendencia de Compañías. (2012). *Ley de Compañías*.
http://www.supercias.gob.ec/visorPDF.php?url=bd_supercias/descargas/ss/LEY

Useche, M., Artigas, W., Queipo, B. y Perozo, É. (2019). *Técnicas e instrumentos de recolección de datos cuali-cuantitativos*.