



**UNIVERSIDAD LAICA VICENTE ROCAFUERTE
DE GUAYAQUIL**

**FACULTAD DE CIENCIAS SOCIALES Y DERECHO.
CARRERA DE ECONOMIA.**

**PROYECTO DE INVESTIGACIÓN
PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE
ECONOMISTA**

**TEMA
ANÁLISIS DE LOS CRÉDITOS OTORGADOS POR LA
CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL A LA PEQUEÑA Y
MEDIANA EMPRESA EN EL PERÍODO 2013-2018**

**TUTOR
MSC. KAROL GARCIA GERMAN**

**AUTOR
GUSTAVO GABRIEL VALERO ALARCÓN**

**GUAYAQUIL
2020**



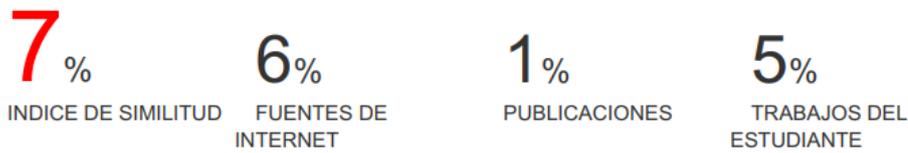
REPOSITARIO NACIONAL EN CIENCIA Y TECNOLOGÍA		
FICHA DE REGISTRO DE TESIS		
TÍTULO Y SUBTÍTULO: ANÁLISIS DE LOS CRÉDITOS OTORGADOS POR LA CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL A LA PEQUEÑA Y MEDIANA EMPRESA EN EL PERIODO 2013-2018		
AUTOR/ES: Gustavo Gabriel Valero Alarcón	REVISORES O TUTORES: Msc. Karol García German	
INSTITUCIÓN: Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil	Grado obtenido: ECONOMISTA	
FACULTAD: CIENCIAS SOCIALES Y DERECHO	CARRERA: ECONOMÍA	
FECHA DE PUBLICACIÓN: 2020	N. DE PAGS: 81	
ÁREAS TEMÁTICAS: CIENCIAS SOCIALES Y DEL COMPORTAMIENTO		
PALABRAS CLAVE: crédito, presupuesto, microcrédito, empresa, economía, inversión.		
RESUMEN: La presente investigación pretende efectuar el análisis en la actividad crediticia de la CFN del Guayas, dentro del periodo 2013-2018, mediante un estudio técnico de las condiciones a los productos financieros, realizando la comparativa de proyectos Pymes; pues es una temática de actualidad para motivar a los empresarios a seguir invirtiendo e innovando, para consolidar sus sueños.		
N. DE REGISTRO (en base de datos):	N. DE CLASIFICACIÓN:	
DIRECCIÓN URL (tesis en la web):		
ADJUNTO PDF:	SI <input checked="" type="checkbox"/>	NO <input type="checkbox"/>

CONTACTO CON AUTOR/ES: VALERO ALARCÓN GUSTAVO GABRIEL	Teléfono: 0993846400	E-mail:
CONTACTO EN LA INSTITUCIÓN:	MsC. Patricia Jurado Ávila (Decano) Teléfono: 2596500 Ext. 250 E-mail: pjuradoa@ulvr.edu.ec MsC. Mónica Leoro Llerena (Director de Carrera) Teléfono: 2596500 Ext. 226 E-mail: mleorol@ulvr.edu.ec	

CERTIFICADO DE ANTIPLAGIO ACADÉMICO

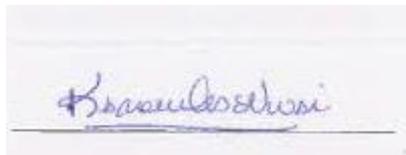
Fecha de entrega: 11-ago-2020 10:13p.m. (UTC-0500)
Identificador de la entrega: 1368654128
Nombre del archivo: Tesis_Valero.docx (667.37K)
Total de palabras: 16826
Total de caracteres: 93156

INFORME DE ORIGINALIDAD



FUENTES PRIMARIAS

1	zonalogistica.com Fuente de Internet	<1%
2	prezi.com Fuente de Internet	<1%
3	Carlos Leonardo Ronquillo Bolaños. "Usabilidad de las TIC en las pymes", High Rate Consulting Publications, 2020 Publicación	<1%

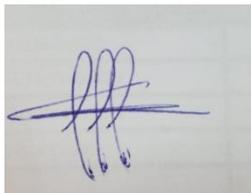


DECLARACIÓN DE AUTORÍA Y CESIÓN DE DERECHOS PATRIMONIALES

El estudiante egresado **GUSTAVO GABRIEL VALERO ALARCÓN** declara bajo juramento, que la autoría del presente proyecto de investigación, **ANÁLISIS DE LOS CRÉDITOS OTORGADOS POR LA CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL A LA PEQUEÑA Y MEDIANA EMPRESA EN EL PERIODO 2013-2018**, corresponde totalmente a el suscrito y me responsabilizo con los criterios y opiniones científicas que en el mismo se declaran, como producto de la investigación realizada.

De la misma forma, cedo los derechos patrimoniales y de titularidad a la Universidad Laica VICENTE ROCAFUERTE de Guayaquil, según lo establece la normativa vigente.

Autor:



GUSTAVO GABRIEL VALERO ALARCÓN
C.I. 0926356031

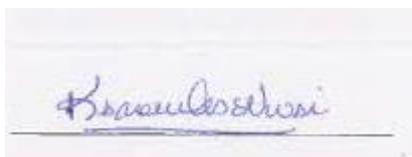
CERTIFICACIÓN DE ACEPTACIÓN DEL TUTOR

En mi calidad de Tutor del Proyecto de Investigación **ANÁLISIS DE LOS CRÉDITOS OTORGADOS POR LA CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL A LA PEQUEÑA Y MEDIANA EMPRESA EN EL PERIODO 2013-2018**, designado(a) por el Consejo Directivo de la Facultad de Ciencias Sociales y Derecho de la Universidad Laica VICENTE ROCAFUERTE de Guayaquil.

CERTIFICO:

Haber dirigido, revisado y aprobado en todas sus partes el Proyecto de Investigación titulado: **ANÁLISIS DE LOS CRÉDITOS OTORGADOS POR LA CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL A LA PEQUEÑA Y MEDIANA EMPRESA EN EL PERIODO 2013-2018**, presentado por el estudiante GUSTAVO GABRIEL VALERO ALARCÓN como requisito previo, para optar al Título de ECONOMISTA, encontrándose apto para su sustentación.

Firma:

A rectangular box containing a handwritten signature in blue ink. The signature appears to be 'Karol García German' written in a cursive style. Below the signature is a horizontal line.

KAROL GARCÍA GERMAN

AGRADECIMIENTO

Primero agradezco a Dios por permitirme culminar la carrera, quien me ha bendecido con trabajo, con lo cual pude pagar semestre a semestre mis estudios. Agradezco a los profesores y directores por sus enseñanzas, pero sobre todo a mi tía, la MAE. Jessica Aroca, quien me cuidó como a su hijo para que mi estancia en la Universidad sea una bonita experiencia.

Gracias a todos quienes conforman la Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil, pertenecen a uno de los días más felices de mi vida.

DEDICATORIA

Este logro se lo dedico a mi familia, y a quienes confiaron en mí. El camino no fue fácil, muchísimas veces vi lejos este día, sentía que con el pasar de las semanas se complicaba cada vez más, pero perseveré y confíe, por eso este título también me lo dedico a mí, porque me lo merezco.

ÍNDICE GENERAL

REPOSITARIO NACIONAL EN CIENCIA Y TECNOLOGÍA	ii
CERTIFICADO DE ANTIPLAGIO ACADÉMICO	iv
DECLARACIÓN DE AUTORÍA Y CESIÓN DE DERECHOS PATRIMONIALES	v
AGRADECIMIENTO.....	vii
DEDICATORIA.....	vii
INTRODUCCIÓN	1
CAPÍTULO I.....	3
1. DISEÑO DE LA INVESTIGACIÓN.....	3
1.1 Tema.....	3
1.2 Planteamiento del Problema	3
1.3 Formulación del Problema	5
1.4 Sistematización del Problema	5
1.5 Objetivos de la Investigación	5
1.6 Justificación.....	6
1.7 Delimitación del Problema.....	7
1.8 Hipótesis o Idea a Defender	7
1.9 Línea de Investigación Institucional/Facultad.....	7
CAPÍTULO II	8
2. MARCO TEÓRICO	8
2.1 Antecedentes	8
2.1.1. Matriz Productiva.....	13
2.1.2. La Economía de las Pymes en la provincia del Guayas	16
2.2 Marco Conceptual	22
2.2.1. Tipología de Créditos:	23
2.2.2. Las Pequeñas y Medianas Empresas:	24
2.3 Marco Legal	34
2.3.1. Conformación de las PYMES:	34
2.3.2. La Corporación Financiera Nacional:	36
CAPÍTULO III	43
3. METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN.....	43
3.1. Metodología:	43
3.2. Métodos de investigación:.....	43
3.3. Tipo de Investigación:	44
3.4. Enfoque:	45

3.5. Técnicas e Instrumentos:	46
3.6. Análisis de Resultados	46
3.6.1. Comparativa de la actividad crediticia de la CFN en la Provincia del Guayas, Periodo 2013-2018, con relación a tiempos actuales.	46
3.6.2. Análisis de la colocación de créditos de la CFN provincia del Guayas.	48
3.7. Presentación de resultados de las entrevistas	56
3.8. Análisis de resultados de las entrevistas.....	62
CAPÍTULO IV	64
4. PROPUESTA	64
4.1. Estrategias para mejorar el financiamiento de las Pymes en la CFN	64
4.2. Diagrama de flujo proceso de solicitud de crédito para los “Proyectos de Innovación en la CFN”	65
5. CONCLUSIONES	67
6. RECOMENDACIONES	69
7. REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS	70

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1. Cantones de la provincia del Guayas	18
Tabla 2. Empresas por actividad Económica	18
Tabla 3. Calificación de las empresas del Guayas	19
Tabla 4. Tipo de Empresa por tamaño de ventas.....	20
Tabla 5. Principales empresas en Guayaquil por Ventas.....	20
Tabla 6. Compañías que generan mayores utilidades	21
Tabla 7. Actividad crediticia de la CFN	47

ÍNDICE DE GRÁFICOS

Gráfico 1. Proceso para obtener crédito en la CFN.....	37
Gráfico 2. Colocación de créditos 2013 – 2017	48
Gráfico 3. Desembolsos de Crédito Directo 2013.....	49
Gráfico 4. Distribución Provincias más beneficiadas.....	50
Gráfico 5. Desembolsos Crédito Directo 2014	50
Gráfico 6. Desembolsos Crédito Directo 2015	51
Gráfico 7. Distribución por Segmento de Crédito.....	51
Gráfico 8. Desembolsos Crédito 2016	52
Gráfico 9. Desembolso por Mecanismo 2017	53
Gráfico 10. Desembolsos por Sector económicos 2017	53
Gráfico 11. Desembolsos por Sector provincias más beneficiadas 2017	54
Gráfico 12. Desembolsos por segmento de Crédito 2017	54
Gráfico 13. Desembolso por Mecanismo con mayor desembolso 2018	55
Gráfico 14. Desembolso por Sector económicos 2018	55
Gráfico 15. Desembolsos por segmento de Crédito 2018	56
Gráfico 16. Diagrama de Flujo del proceso de solicitud de crédito	66

INTRODUCCIÓN

Los desembolsos de los créditos estatales y su valoración en las pymes del Ecuador, se realizan a través de políticas de estado que destinan un presupuesto fiscal; el mismo que está incluido en los programas de gobierno para impulsar el desarrollo social, estratégico, productivo, comercial y financiero del país, asignando su administración a la Corporación Financiera Nacional.

La Corporación Financiera Nacional, es una institución pública, del sector financiero, encargada de promover el desarrollo económico del país, mediante políticas públicas encaminadas a generar diversas actividades productivas, para fomentar la innovación y autonomía empresarial. En su accionar llega hacia los sectores alejados de las principales capitales de provincia, a fin de colocar créditos con gran sistematización y operatividad.

Por otra parte, se presenta el efecto de la globalización, la repercusión de los cambios tecnológicos con mayor competitividad, aparecen las microempresas generadoras de empleo y productividad, creando nuevos retos a las empresas cuyo objetivo es impulsar su crecimiento económico y dinamismo financiero; lo cual, representa un gran desafío para mantenerse en el mercado.

Por lo tanto, el sector empresarial organizado en pequeñas y medianas empresas (PYMES), surgen para generar mayor productividad, reactivando la economía nacional, constituyéndose en una herramienta fundamental para el desarrollo económico-social.

Desde el periodo 2013 al 2018, la economía del país atravesó por un boom económico, gracias al incremento del costo del barril de petróleo, lo que permitió a la CFN asignar mayores recursos a los créditos, para las Pymes, concentradas en actividades económicas de diversos sectores: el comercio, los servicios y el industrial; cuyos resultados contribuyen al sistema productivo del país.

Actualmente las Pymes, están revalorizadas por su rol económico, son generadoras de empleo, se han extendido al sector privado y fortalecen al producto nacional. Así la CFN, ha considerado a las Pymes, como entes productivos y les ha otorgado créditos para su reactivación económica, a fin de promover el emprendimiento e impulsar el desarrollo sostenible, mediante procesos y productos de calidad.

Razón por la cual, la presente investigación pretende efectuar el análisis en la actividad crediticia de la CFN del Guayas, dentro del periodo 2013-2018, mediante un estudio técnico de las condiciones a los productos financieros, realizando la comparativa de proyectos Pymes; pues es una temática de actualidad para motivar a los empresarios a seguir invirtiendo e innovando, para consolidar sus sueños.

Además, es importante destacar que la apertura de los directivos de la Corporación Financiera Nacional, por facilitar la información para realizar el trabajo de pregrado; así tenemos la oportunidad de aplicar los conocimientos en esta área y formular una propuesta direccionada al mejoramiento institucional, en lo referente a las Pymes.

CAPÍTULO I

1. DISEÑO DE LA INVESTIGACIÓN

1.1 Tema

Desembolso de los créditos estatales y su incidencia en las Pymes.

Título

“Análisis de los créditos otorgados por la Corporación Financiera Nacional a la pequeña y mediana empresa en el período 2013-2018”

1.2 Planteamiento del Problema

La economía del Ecuador, ha ido cambiando, a lo largo de la última década, generando múltiples emprendimientos, por ende el incremento del empleo, en pro del desarrollo económico del país. Aquello, compromete al Sistema Financiero Nacional, a que otorgue beneficios, facilidades y oportunidades de financiamiento a Pequeñas y Medianas Empresas Pymes.

La Corporación Financiera Nacional, Banca Pública, al ser el Banco de Desarrollo más grande del país, el Sistema Financiero Nacional lo ha asignado para cumplir con el objetivo de Generar Desarrollo Nacional, a través de la actividad crediticia, con productos que permitan a las Pymes alcanzar mayor rendimiento para la economía del país. Por lo que, planteamos las siguientes interrogantes:

¿Cuántos de estos créditos realmente son accesibles a la pequeña y mediana empresa?, ¿Qué condiciones debe cumplir?, ¿Qué diferencia hay entre la Corporación Financiera Nacional y la Banca Privada?, ¿Realmente estos productos brindan el apoyo necesario al Sistema Financiero?

En base a los cuestionamientos anteriores, se realizará el análisis de la actividad crediticia de la Corporación Financiera Nacional de la provincia del Guayas en el periodo 2013 al 2018; el mismo que conduce a elaborar una comparativa con la actualidad, cuyo resultado genere una propuesta, para mejoramiento institucional.

La actividad crediticia de la Corporación Financiera Nacional B.P, en la provincia del Guayas, fue afectada por la crisis mundial, durante el periodo 2013 al 2018, incidiendo en los créditos Pymes; por lo que, han buscado la manera de incrementar la oferta de créditos a bajo interés como incentivo a las Pymes, y será motivo de análisis en la presente investigación.

Las Pymes, son consideradas como pilar fundamental para el desarrollo económico del país, porque generan fuentes de trabajo y reactivan la economía nacional, en diferentes sectores de su accionar. El avance de las Pymes ha sido gracias a sus propios recursos y al empeño de sus colaboradores, que se esfuerzan día a día, para que sus productos sean de calidad, rentables y puedan contar con la confianza de sus acreedores.

Por otro lado, las Pymes han sido afectadas con esta situación económica debido al poco circulante, el volumen de ventas bajó, mucha competitividad debido al incremento del desempleo, inestabilidad económica, son factores que se intensifican cada vez. Por lo tanto, se opta buscar en la banca pública, líneas de crédito directo, accesibles que les convengan para solventar sus requerimientos.

En la CFN, no todos los postulantes a los créditos tienen la facilidad de hacerlo; pues los procesos de crédito no son claros, en esa época la organización de los expedientes es voluminosa, demora el trámite administrativo y de su aprobación, poco personal técnico para revisión y análisis, y demás.

Circunstancias de orden administrativo en las entidades públicas, causan retraso en la certificación de los documentos y no permiten completar a tiempo con los requisitos establecidos en el proceso de crédito de la CFN; así marcan en los usuarios la desconfianza de acceder a los créditos que anhelan ser solución y/o una oportunidad para consolidar sus objetivos. Asimismo, luego de haber realizado todos los trámites, la respuesta sea una negativa, implica postergar o restringirse, de lo planificado, porque el crédito no puede estar a su alcance; pues constituye una gran problemática sujeta a observación y con un intenso análisis.

1.3 Formulación del Problema

¿Qué incidencias han tenido los créditos otorgados por la Corporación Financiera Nacional en el período 2013 al 2018?

1.4 Sistematización del Problema

- ¿Cómo se manifiesta la actividad crediticia de la CFN, en la provincia del Guayas?
- ¿Qué motiva a las pymes buscar crédito en la banca pública?
- ¿Cuántos de estos créditos realmente son accesibles a la Pequeña y mediana empresa?
- ¿Qué alternativas se pueden implementar para brindar un mejor apoyo a las Pymes en la Corporación Financiera Nacional?

1.5 Objetivos de la Investigación

Objetivo General:

Analizar los créditos otorgados por la Corporación Financiera Nacional, a la pequeña y mediana empresa, del periodo 2013-2018, en la provincia del Guayas.

Objetivos Específicos

- Describir la actividad crediticia de la Corporación Financiera Nacional, direccionada a las Pymes en la provincia del Guayas.
- Observar los factores que inciden en los créditos que otorga la CFN, a las pymes de la provincia del Guayas.

Comparar los créditos otorgados vs los negados en la Corporación Financiera Nacional hacia las pequeñas y medianas empresas.

- Formular estrategias para mejorar el financiamiento de las Pymes en la Corporación Financiera Nacional.

1.6 Justificación

La actividad crediticia de la Corporación Financiera Nacional, como institución financiera pública, realizó prestaciones a las Pymes, en el periodo 2013-2018, de la provincia del Guayas; lo cual ha sido muy alentador, a pesar de que el país sufriera una grave crisis económica, es allí que las pequeñas y medianas empresas Pymes, contribuyeron con su potencial para dinamizar la economía del país.

La visualización de las empresas en un contexto financiero es vital, pues siendo estas el motor de la economía, es importante conocer su desempeño en la generación de recursos en los sectores productivos que dinamizan el desarrollo y crecimiento del país (Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, 2017).

Las Pymes, han seguido evolucionando a pesar de muchas dificultades que se han presentado durante este período en la provincia del Guayas, conocida a nivel nacional como el “*motor financiero*”, por su gran actividad económica comercial que posee, con mucho esfuerzo y tesón del sector empresarial al promover el producto nacional, ha podido mantener a flote la economía nacional.

Además, las Pymes, apoyados en sus propios recursos y en los que la banca pública ofrece, han logrado seguir adelante, con la confianza de sus acreedores, algunos ya, están incursionando dentro de la matriz productiva que diseñó el gobierno de la época, para mejorar la producción, volverlos más competitivos, colocando su producción en nuevos nichos de mercado y su comercialización sea a gran escala.

Por tal razón, el presente trabajo de investigación, analizará los productos financieros de la banca pública y realizará una comparativa, cuyos resultados permiten identificar tanto los aciertos como falencias, entorno a la situación económica de las Pymes en la provincia del Guayas, con el fin de generar una prospectiva que le permita a la Corporación Financiera Nacional, consolidar las expectativas de los emprendedores.

1.7 Delimitación del Problema

El presente trabajo de investigación, busca analizar los créditos otorgados, y promover mejores condiciones de financiamiento para las pequeñas y medianas empresas. Se analizarán datos de la Corporación Financiera Nacional en función de sus clientes registrados como Pymes en la provincia del Guayas, durante el período 2013 al 2018.

1.8 Hipótesis o Idea a Defender

La realidad económica que vive el Ecuador, está vinculada a las acciones del Sistema Financiero, para determinar las condiciones de crédito, proporcionando el financiamiento y desarrollo de las Pymes, en la provincia del Guayas, de manera oportuna; puesto que, las pymes se consolidan como actores claves para impulsar la innovación en distintos sectores productivos de la economía del país; para lo cual, se determina la siguiente premisa:

El aporte a las garantías reales, influye directamente en los créditos Pymes, que otorga la CFN, de la provincia del Guayas, durante el periodo 2013 al 2018

1.9 Línea de Investigación Institucional/Facultad

Dominio: Cohesión social y fortalecimiento de la institucionalidad democrática.

Línea Institucional: Sociedad Civil, Derechos humanos y Gestión de la Comunicación.

Línea de la Facultad: Desarrollo, sostenibilidad y matriz productiva.

CAPÍTULO II

2. MARCO TEÓRICO

2.1 Antecedentes

Con un poco de historia, se retorna hacia los años “70”, donde el desarrollo industrial de la época, se vieron afectadas por la crisis del petróleo, el quebrantamiento de monopolios basados en el *Modelo Fordista* (organización productiva rígida), ha dado lugar al aparecimiento de nuevos países en desarrollo. El incremento industrial, ajustes de procesos para abaratar costos y la búsqueda de nuevos mercados, marcan una transición económica.

En los años “80”, la economía del Ecuador, se ha transformado en un paradigma, siguiendo la corriente de flexibilidad, especialmente el ámbito laboral, las empresas, hicieron reajustes y presentaron algunas políticas neoliberales, para incrementar la productividad, incidiendo en la estabilidad de la clase obrera.

A causa de los muchos despidos aparecen las Pymes, por la necesidad de reinsertarse al entorno laboral, aparecen muchos emprendimientos en base a la experiencia y actividades que venían realizando; lo que constituyó una respuesta al proceso económico, que direccionó el rumbo de la siguiente década de los “90”.

La década de los “90”, es una época que marca a la economía del país, sumiéndola en la más dura crisis, que han vivido los ecuatorianos a los que se sumaron varios acontecimientos: tanto en la económica mundial, con la influencia del Fondo Monetario Internacional FMI, dictó sus recetas a los países en desarrollo, con el fin de apoyarlos económicamente, lo que parecía que era la solución se convirtió en problema por el endeudamiento y el incremento de la deuda externa.

El Ecuador, entra en un período de modernización del estado, con la privatización de los sectores estratégicos, se suscitaron algunos fenómenos naturales que afectaron directamente al sector del agro, presiones políticas, migración de muchos ecuatorianos a varios países, el conflicto fronterizo con el Perú y la crisis bancaria; efecto que incrementó aún más la deuda externa, así algunas empresas se transformaron en Pymes y las Pymes existentes cerraron por falta de crédito.

A más de ello los capitales e inversiones golondrinas, continúan desestabilizando la economía del país y la inversión extranjera se paralizó.

Las remesas de los migrantes, llegaron para fortalecer a la economía-financiera, la situación del país era muy crítica por la inflación de los productos de primera necesidad muy elevados; lo que le llevó a optar por asumir la dolarización para evitar una debacle financiera. Este cambio en el modelo económico, logró detener en parte a la crisis y asumir nuevos retos.

Ya en el año “2000”, inicio de un nuevo siglo, el país cansado de la crisis económica marcada por los últimos años de la década anterior la economía del país se reestructuró por la globalización, es un fenómeno de integración y de cambios, que ha motivado a liberar barreras en lo geográfico, cultural, económica, comunicaciones, tecnología, etc.; lo cual, contribuye a una transformación social que está relacionada con la internacionalización de las regiones a nivel mundial.

Al Ecuador, la globalización le permitió alinearse a las políticas regionales, para soportar, la crisis económica a raíz del feriado bancario que volvió al estado casi insostenible, con la agonía de un pueblo estafado.

Sobre la crisis política, que vivió el país a inicio del año 2000, su restitución democracia, dio paso al desarrollo industrial en el Ecuador a dar continuidad con la dolarización, una moneda dura que fortaleció la economía del Ecuador. De tal manera que las Pymes resurgieron por un circulante un poco manejable pero a la final respondía a las necesidades del momento.

También, este proceso le sirvió para el fortalecimiento de algunas Pymes y/o al apareamiento de nuevas Pymes, constituyéndose en unidades productivas que generan empleo, forman parte del desarrollo nacional y contribuyen a dinamizar la economía del país.

El siglo XXI ha enseñado que es necesario aprender a vivir con la globalización, lo que implica liberar el comercio, proteger la propiedad intelectual, disminuir el riesgo del sistema financiero, alentar las inversiones extranjeras, defender los recursos de nuestra

naturaleza y los derechos laborales, esto generará una competencia donde las personas se comprometan a esforzarse y asumir negociaciones internacionales. (ZUÑIGA, 2016)

De acuerdo con Zúñiga del Observatorio Económico, la presencia de las Pymes, se han convertido en un fenómeno económico, parte de la globalización; así las Pymes, tendrán que reestructurar sus objetivos para desarrollarse y afianzar sus propuestas a fin de lograr un posicionamiento a nivel local, lo que le permite ser más competitivos y proyectarse a asumir nuevos retos en lo internacional.

A estos esfuerzos se integra la Corporación Financiera Nacional (CFN), que es la banca pública de desarrollo para otorgar créditos, colocándolos en la industria, para asesorar a los clientes en temas financieros; así puedan acceder a créditos que les permita mejorar su producción y la generación de empleo. Con esta visión se incorpora a las empresas de menor tamaño como Pymes, para cumplir con este rol, guiando a través de un acompañamiento continuo en beneficio del sector empresarial y que obedece al Plan Nacional de desarrollo.

“La CFN dio un paso importante para motivar el crédito cuando redujo las tasas de interés a un máximo 9.8% la más competitiva del mercado. Se aprobaron 205 operaciones por 45.98 millones de dólares”. (CFN, 2014)

La Corporación Financiera Nacional, ha desarrollado líneas de crédito para incorporar a la pequeña y medianas empresas, a su actividad crediticia, por tal razón ha reducido la tasa de interés para darle mayor accesibilidad, de esta manera llegan a todos los sectores por ende aumentar su capacidad productiva y la generación de empleo.

En referencia al Censo Económico en el 2010, tanto el INEN y el SRI, informan que las Pymes, han aportado en ventas más del 26% al PIB, siendo los sectores: construcción, textil, calzado, metalmecánico y se incorporan las tecnologías de la Información y comunicación TIC, con gran impulso a la reactivación económica. Asimismo, las pymes generan el 68% del empleo en el Ecuador, lo cual es muy esperanzador para el flujo económico del país.

En Ecuador, según datos del Servicio de Rentas Internas (SRI), entre 2007 y 2013 las Pymes crecieron un 41%, es decir, pasaron de 66.000 a 93.000 empresas y representan el 97% de las sociedades que generaron ingresos. Incluso su volumen de

ventas incrementó un 60% alcanzando \$ 208 millones en 2013. (Diario El Telegrafo, 2015)

Conforme a los datos emitidos por el SRI, entre los años 2007 y 2013, se produce un crecimiento económico para las Pymes, registradas con ventas muy altas en el 2013. Según el Ministro de Comercio Exterior Diego Aulestia, “las pymes aportan con cerca del 25% del Producto Interno Bruto PIB no petrolero”, también resaltó su accionar importante para las exportaciones y gracias a estrategias administrativas se han integrado a las grandes empresas para completar su proceso productivo y con ello se ha disminuido las importaciones de materia prima en su mayoría contribuyen al bienestar alimentario.

Un factor de incidencia en el desarrollo de las PYMES y de sus actividades es el acceso al crédito. De acuerdo a cifras de la Superintendencia de Bancos, el crédito destinado a este segmento de empresas ha tenido variaciones desde 2012. Se pueden identificar dos segmentos en el periodo, el primero de 2012 - 2014 en el que se dio un crecimiento del crédito productivo y comercial a PYMES y de 2015 en adelante en el que éste se redujo. Además de las dificultades que se pueden dar en el acceso al crédito, un factor de gran incidencia también fue la menor demanda, lo que generó mayor liquidez en las instituciones financieras. En el año 2016 el crédito a PYMES fue de USD 2.323,78 millones lo que representa -47,9% menos que en 2015. En lo que a 2017 se refiere, se proyecta que este valor sea levemente superior al de 2016. El crédito comercial y productivo a PYMES representó el 11,2% de ese segmento, siendo su pico más alto el año 2014 con 23,1%. (EKOS /BUSINESS CULTURE, 2017)

Según la revista Ecos/Business en el 2017, el análisis que se aplicó al periodo 2012 al 2016, es muy alentador; pues los créditos productivos y comerciales otorgados a las pymes a más de incrementarse, han generado una buena respuesta económica porque, se potenció el empleo y el incremento de la liquidez financiera, a pesar que la política crediticia dificulte su accionar las Pymes se han colocado como referente económico; lo cual, favorece a la reactivación económica-financiera del país.

La economía ecuatoriana en el 2017, presentó un incremento del 0,6%, en relación al año anterior, debido al crecimiento en las exportaciones de los productos tradicionales,

consecuentemente hubo una reactivación económica, mientras que el petróleo, llegó al 2.8%, debido a la reducción de la extracción del crudo de petróleo, en cumplimiento de las cuotas dispuestas en el acuerdo firmado con la OPE.

A pesar de este leve incremento, el sector de las Pymes sigue siendo afectado; pues los problemas se incrementan por la falta de liquidez, a consecuencia de los retrasos de pago por las empresas, lentitud en los procesos de crédito de la banca pública, a ello se suma el poco circulante, con reducción en las ventas y la poca capacidad de pago a los acreedores.

Para el año 2018, si bien es cierto existe una reactivación económica poco perceptible en el sector de las pymes, debido a la problemática de iliquidez, persistente debido a la deflación, en comparación con el año 2017 es mayor, a consecuencia de la contracción moderada de la producción petrolera, como se explica a continuación en el balance económico realizado por la CEPAL 2018.

Durante 2018 el crecimiento de la economía del Ecuador se ha desacelerado: fue de un 1,3% en el primer semestre y se proyecta un 1,0% para el año completo, frente a un 2,4% en 2017. Esto ocurre en buena medida como efecto de la consolidación fiscal en curso, que se tradujo en una disminución del gasto público en capital hasta lograr una reducción del 2,3% del gasto total del sector público no financiero¹. Sin el fuerte estímulo fiscal de 2017, la actividad económica se desaceleró como consecuencia de una contracción moderada de la producción petrolera (-3,1%), un contexto internacional adverso, con mayor volatilidad financiera y aumentos de tasas por parte de la Reserva Federal de los Estados Unidos, un riesgo país que aumentó casi 200 puntos a partir de marzo y un tipo de cambio real que no logró depreciarse. Durante el primer semestre, la formación bruta de capital fijo se expandió levemente (3,2%), a una tasa menor que la registrada en 2017 (3,3%), al igual que las exportaciones (que crecieron un 0,8%, en comparación con un 1,1% en 2017). Esto no se reflejó en el mercado laboral ni en la inflación: el desempleo permaneció bajo, con una leve disminución, y los precios al consumidor comenzaron a salir del período deflacionario (CEPAL, 2018)

Según la CEPAL el 2018, es un año de desajuste económico como se ha podido observar en su informe, lo más destacado que llama la atención es la deflación debido al poco circulante porque no hubo incremento en el empleo, pero en lo posible se logró mantenerse,

pese a la influencia en la inestabilidad de la economía exterior y el costo del petróleo, porque cuando sube el costo del barril de petróleo crudo suben nuestras divisas, por otro lado sube el costo en los productos procesados los mismos que afectan a las importaciones.

Luego del análisis cronológico sobre la economía del Ecuador y su incidencia en las Pymes, en el periodo 2013 al 2018, abre la perspectiva al Sistema Financiero Nacional, a través de la Corporación Financiera Nacional, institución, asignada para impulsar el desarrollo de los sectores productivos y estratégicos del país.

La actividad crediticia de la CFN, mediante los múltiples servicios financieros que otorga, alineados con las políticas públicas este periodo 2013-2018, ha sido alentador porque se incrementaron los créditos Pymes, también ha realizado reformas e incrementado sus productos; lo cual es plausible para el momento que ha atravesado la economía del Ecuador.

También en este periodo 2013-2018, se puede observar que hay gran desarrollo económico en el Ecuador, debido a muchos factores como la actividad crediticia se incrementó lo que se refleja en un dinamismo de la oferta y demanda de la producción local, en lo internacional, gran aceptación a los productos ecuatorianos, el petróleo también se elevó, creando grandes expectativas para el gobierno

Se aspira que el dinamismos que inyectan las Pymes a la economía del país, se mantenga y vaya en crecimiento; pues el Ecuador necesita, entrar en un periodo de producción e industrialización, aplicando el conocimiento de muchos profesionales muy preparados que aspiran una oportunidad, para despegar con sus ideas innovadoras, la inversión de los empresarios es decisoria, para despuntar a una nueva época en la que juntemos nuestras manos, aportemos con nuestro contingente y nos apropiemos de nuestro país.

2.1.1. Matriz Productiva

La forma cómo se organiza la sociedad para producir determinados bienes y servicios no se limita únicamente a los procesos estrictamente técnicos o económicos, sino que también tiene que ver con todo el conjunto de interacciones entre los distintos actores sociales que utilizan los recursos que tienen a su disposición para llevar adelante las actividades productivas. A ese conjunto, que incluye los productos, los procesos productivos y las relaciones

sociales resultantes de esos procesos, denominamos matriz productiva (SEMPLADES, 2013).

La Matriz Productiva es una planificación para la producción de manera sistémica de los recursos, cuyo resultado son productos elaborados con calidad y eficiencia, son más competitivos; así potencian el desarrollo del patrón económico de manera estratégica para lograr la transformación de la economía ecuatoriana.

El cambio de la matriz productiva contempla dar impulso a las empresas que generan biocombustibles o electricidad con el fin de reemplazar cada vez más al periodo como única fuente de energía. La idea es dar un salto del mero consumo a la producción, lo cual implica también un cambio cultural en el modo como los ecuatorianos valoramos los productos hechos dentro del país (CFN, 2014, pág. 74).

Para definir la Matriz Productiva, se establece una relación entre los productos de exportación tradicionales vs la cantidad de productos importados que ingresan al país a bajos aranceles fiscales; los mismos que han convertido al Ecuador en más consumidor que en productor, incide en el Producto Interno Bruto PIB. Además, el incremento de los aranceles regionales crea mayor inestabilidad económica al país.

Razón por la cual, el gobierno del Eco. Rafael Correa (2007-2017), hace énfasis en una reactivación económica, a través del Cambio de la Matriz Productiva, basada: apoyo económico al productor, incremento de tecnología, la calidad del producto nacional, innovación; se busca diversificar las exportaciones con productos más competitivos y de valor agregado más representable.

El cambio de la Matriz Productiva, implica una reingeniería de los sectores estratégicos del país y del sector económico-productivo, con esta transformación se busca mejorar al talento humano, con capacitación y tecnología.

Bajo el término de “competitividad sistémica”, significa que el estado ha destinado el presupuesto para la Matriz Productiva, la misma que crea una base de confianza para el sector empresarial; pues este proceso implica que las inversiones podrán estar sustentadas por bajos aranceles a largo plazo e incentivos económicos, que

motivan a la creación de nuevas empresas, generación de otro tipo de negocios, diversificación de producción.

El valor agregado como referencia ejercer la categorización de la producción, con el fin de incursionar en la aceptación de producto nacional y de exportación, de tal forma, se inicie en el Ecuador un proceso de industrialización y el procesamiento de materia prima de calidad.

En este proceso de selección incluye a las importaciones y determinar el costo beneficio de inversión con lo cual los productores tendrán capacitación técnica para constituir un semillero en cuanto a innovación y desarrollo del talento humano.

Consecuentemente se ha realizado cambios en la política económica, así se establecieron nuevas normativas de regulación y control, para el marco de desarrollo de las actividades productivas en la economía popular y solidaria, la Ley Orgánica de Regulación y Control del Poder de Mercado, Ley Orgánica de Educación Superior (LOES) que impulsa la transformación del sistema de educación superior es fundamental para la transformación productiva.

El Estado ha realizado inversión pública, destinando al mejoramiento de los sectores estratégicos: educación básica, desarrollo científico, conectividad y telecomunicaciones, carreteras y energía renovable, cuyo objetivo es alinear su prospectiva, al Plan Nacional para el Buen Vivir. Con estas premisas la Planificación de la Matriz Productiva, se fortalecerá y conducirá al desarrollo productivo del país.

En la CFN, se ha puesto a disposición el Fondo de Garantías, para que las instituciones financieras faciliten a los emprendedores y puedan acceder a créditos con mayores beneficios para quienes se ajusten al cambio de la Matriz Productiva, así participen y hagan uso de estas herramientas financieras.

Existen algunas Pymes, que accedieron a este crédito, ya los cambios son evidentes, dentro de varios sectores con un proceso de industrialización que impulsa al desarrollo del Ecuador, a una autonomía económica dirigida a la reducción de importaciones, que a la vez impulsen las áreas: biotecnología, energías renovables, petroquímica, servicios ambientales, tecnología, informática, turismo, etc.

Con este cambio a la Matriz Productiva, motiva a las empresas que generan biocombustibles o electricidad, a fin de remplazar al petróleo como única fuente de energía, de esta manera se podrá alcanzar un “gran cambio del consumo a la producción” y en el esquema cultural y social al valorar “primero lo nuestro”.

La Matriz Productiva va más allá de ser una planificación que dinamice la producción nacional, debe elevarse a constituir una política pública, porque es el mecanismo para mejorar la producción del país; pues con todo el andamiaje de inversión se ha preparado para que todos los sectores incursionen, es la única forma de salir de una crisis que golpea a cada momento y no permite avanzar.

Este término Matriz Productiva, se lo ha politizado mucho sin tomar en cuenta la verdadera importancia que tiene, para el desarrollo del país; pues, ello implica tener soberanía, autonomía económica, generación de empleo, producción de calidad, exportaciones regionales con productos propios. De tal forma se pueda erradicar la pobreza, disminuir la migración, como problemas sociales y alcanzar el “Buen vivir para todos los ecuatorianos”.

2.1.2. La Economía de las Pymes en la provincia del Guayas

El puerto de Guayaquil, es el principal recurso comercial que posee la provincia del Guayas, por su libre acceso se estima que se traslada cerca de 70% de las exportaciones e ingresa el 80% de importaciones, ingresan a sus instalaciones, según indica la concesionaria.

“Las estadísticas indican que el puerto es un negocio importante, pues en los dos últimos años la concesionaria del puerto estatal, Libertador Simón Bolívar de Guayaquil, acumuló 45 millones de dólares en utilidades”. (Zonologista, 2017).

El Puerto de Guayaquil, por tener una gran infraestructura moderna, ha alcanzado categoría de “Primer puerto Ecoeficiente”, producción más limpia y tecnificada, esto significa que ha remplazado el consumo de diésel por la electrificación, brinda servicios a todo tipo de naves, manipulación, almacenamiento de contenedores, cualquier tipo de carga seca o refrigerada, implementación de pesaje de carga en grúas, cuenta con 17 máquinas electrificadas que no producen emisiones al ambiente. (DELGADO, 2018), manifiesta que:

“Las Pymes están concentradas más en las provincias del Guayas, Pichincha, Manabí, Azuay y El Oro debido al gran potencial del sector del comercio, entre las cinco provincias suman alrededor de 138.000 pymes que equivale a un alto porcentaje sobre el total nacional”.

De acuerdo con el reporte del INEC 2016, en la provincia del Guayas, se desarrollaron un alto porcentaje de Pymes, debido que esta provincia está vinculada con el sector comercial, agrícola e industrial se estima un 37% del total nacional convirtiéndose en el principal **motor financiero del país**; puesto que, en Guayaquil, se concentran la mayor parte de empresas dedicadas a la manufactura y al comercio, en relación a las existentes en Quito.

Cabe indicar que la provincia del Guayas, es el semillero de Pymes, con gran trayectoria comercial, así la CFN, crea oficinas en Guayaquil para ofrecer un servicio directo a sus clientes de este sector para que no tengan que desplazarse hacia la oficina Matriz en Quito, lo que significa un coste en el tiempo y dinero los tramites demoran y por lo menos debe quedarse a pasar 1a noche en hotel.

Seguidamente, se expone el análisis al desarrollo económico de la provincia del Guayas realizado por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, con notoriedad de la productividad que tiene la provincia del Guayas, el análisis se realizó: por cantones de la provincia del Guayas, empresas por actividad económica y calificación de estas empresas.

CANTONES DE LA PROVINCIA DEL GUAYAS

“Guayas se ha consolidado como una de las provincias con mejor desempeño económico a nivel nacional. A continuación, se realiza un análisis de la información general y financiera de las empresas de la provincia del Guayas”.
(AVAL, 2019)

Tabla 1. Cantones de la provincia del Guayas

CANTÓN	PORCENTAJE DE EMPRESAS ACTIVAS	EMPRESAS NUEVAS CREADAS EN EL 2018
GUAYAQUIL	89,22%	1641
SAMBORONDÓN	4,68%	138
DURÁN	2,08%	42
DAULE	1,14%	39
MILAGRO	0,65%	9
OTROS CANTONES	2,22%	56

Fuente: Superintendencia de Compañías

Elaborado por: Valero (2020)

De acuerdo con este análisis, se observa gran crecimiento al 2018 de las empresas de la provincia del Guayas; lo que indica que el potencial económico se genera en los distintos cantones, por ende la distribución de los recursos debería ser mayor.

EMPRESAS POR ACTIVIDAD ECONÓMICA

Tanto en Guayas como Pichincha la principal actividad económica es el comercio, el 26% de empresas en Guayas se dedican a esta actividad. Mientras que las actividades inmobiliarias tienen una participación del 15%, convirtiéndose en la segunda actividad económica de esta provincia. A continuación, encuentra las 5 principales actividades económicas de Guayas en donde se concentra el mayor número de empresas (AVAL, 2019)

Tabla 2. Empresas por actividad Económica

ACTIVIDAD ECONÓMICA	PARTICIPACIÓN
G – COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR, REPARACIÓN DE VEHÍCULOS AUTOMOTORES Y MOTOCICLETAS.	26,14%
L – ACTIVIDADES INMOBILIARIAS.	14,55%
M – ACTIVIDADES PROFESIONALES, CIENTÍFICAS Y TÉCNICAS.	11,38%
A – AGRICULTURA, GANADERÍA, SILVICULTURA Y PESCA.	8,46%
C – INDUSTRIAS MANUFACTURERAS.	7,75%
OTRAS ACTIVIDADES	31,71%

Fuente: Superintendencia de Compañías

Elaborado por: Valero (2020)

En el cuadro de referencia, permite observar las actividades económicas que generan más rubros financieros en la provincia del Guayas: así, se logra diversificar la producción, orientar los recursos, analizar la situación de cada sector y promover las nuevas actividades o negocios que se desarrollan en la provincia.

CALIFICACIÓN DE LAS EMPRESAS DEL GUAYAS

De acuerdo con la calificación de riesgo crediticio, el mayor número de empresas en esta provincia tienen una calificación A con un porcentaje del 45%, el porcentaje de empresas que tienen una calificación B es del 26% y las empresas que tienen una calificación C o inferior es del 29% (AVAL, 2019).

La actividad económica que más ha contribuido a los ingresos de Guayas es el comercio representando el 44%. El porcentaje de contribución por ventas de las principales actividades económica se detalla a continuación:

Tabla 3. Calificación de las empresas del Guayas

ACTIVIDAD ECONÓMICA	PORCENTAJE POR VENTAS
G – COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR, REPARACIÓN DE VEHÍCULOS AUTOMOTORES Y MOTOCICLETAS.	44,41%
C – INDUSTRIAS MANUFACTURERAS.	20,78%
A – AGRICULTURA, GANADERÍA, SILVICULTURA Y PESCA.	12,79%
J – INFORMACIÓN Y COMUNICACIÓN.	4,73%
H – TRANSPORTE Y ALMACENAMIENTO.	3,88%
OTRAS ACTIVIDADES	13,41%

Fuente: Superintendencia de Compañías
Procesamiento: Aval
Elaborado por: Valero (2020)

El tipo de empresas por tamaño de ventas que predomina en Guayas son las microempresas representando el 81%, las PYMES tienen una participación del 13%, las empresariales representan el 4% y las empresas que tienen la menor participación son las corporativas representando el 2%.

Tabla 4. Tipo de Empresa por tamaño de ventas

TIPO DE EMPRESA	PARTICIPACIÓN
Microempresas (Ventas entre \$0 y \$1.000.000)	80,61%
Pequeñas y medianas (PYMES) (Ventas entre \$1.000.000 – \$5.000.000)	13,22%
Empresariales (Ventas entre \$5.000.000 y \$20.000.000)	4,41%
Corporativas (Ventas mayores a \$20.000.000)	1,76%

Fuente: Superintendencia de Compañías

Procesamiento: Aval

Elaborado por: Valero (2020)

PRINCIPALES EMPRESAS EN GUAYAS POR VENTAS

Esta clasificación se realiza en función de identificar el desarrollo productivo de las empresas, cuyo aporte fortalece a la capacidad productiva de provincia del Guayas. Cabe destacar que este reporte de este grupo corresponde a las empresas más destacadas en el año 2018.

Las empresas que registran mayores ventas en la provincia de Guayas:

Tabla 5. Principales empresas en Guayaquil por Ventas

COMPAÑÍA	VENTAS 2018
CONSORCIO ECUATORIANO DE TELECOMUNICACIONES S.A. CONECEL	\$1.319.257.680
CORPORACION EL ROSADO S.A.	\$1.132.141.564
DINADEC S.A.	\$904.318.714
DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA (DIFARE) S.A.	\$725.466.797
TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS TIA S.A.	\$685.922.422

Fuente: Superintendencia de Compañías

Elaborado por: Valero (2020)

PRINCIPALES EMPRESAS EN GUAYAS POR GANANCIA NETA

Tabla 6. *Compañías que generan mayores utilidades*

COMPAÑÍA	GANANCIA NETA 2018
CONSORCIO ECUATORIANO DE TELECOMUNICACIONES S.A. CONECEL	\$144.446.253
CERVECERÍA NACIONAL CN S.A.	\$114.246.847
HOLCIM ECUADOR S.A.	\$102.314.009
UNILEVER ANDINA ECUADOR S.A.	\$52.655.616
ALMACENES DE PRATI SA	\$43.007.457

Fuente: Superintendencia de Compañías
Elaborado por: Valero (2020)

Los informes de la Superintendencia de Compañías, que se han presentado en cifras, ratifican el potencial económico que aporta la provincia del Guayas al dinamismo económico del país, da lugar a que el Sistema Financiero Nacional, incremente la cartera de crédito para cubrir los requerimientos de las Pymes.

Vieira presentó ejemplos de empresas como Gloria Saltos, el Café de Tere y Multijairos, los cuales fueron acompañados por el Banco del Pacífico desde su inicio y ahora son grandes negocios que incrementaron sus locales y generaron empleo. «Hemos lanzado el producto ‘Emprendedor Pacífico’, un financiamiento con beneficios ajustados a las necesidades de este segmento. Tendrá una cobertura del 80% a través del Fondo Nacional de Garantías. La primera dificultad que tienen los jóvenes y empresas en desarrollo es la garantía, pero eso ya no será un obstáculo con este producto», subrayó el Presidente del BP. (Radio Huancavilca, 2017)

Para el Ing. Efraín Vieira, Presidente Ejecutivo de Banco del Pacífico, en su participación en el Fórum, organizado por La Escuela de Postgrado en Ciencias de la Empresa de la Universidad Espíritu Santo (UEES), afirma que las Pymes recibieron el apoyo económico de su producto “Emprendedor Pacífico”, otorgan como incentivo para impulsar y mejorar la producción en la provincia del Guayas.

Asimismo, las Pymes en Guayaquil, a más de generar dinamismo económico, están creciendo e incursionando en diversas áreas, lo cual es necesario de un asesoramiento técnico que les permita ser más competitivos, e incrementar su producción, puesto que su patrimonio es familiar y cuentan con un presupuesto reducido.

La CFN, ha analizado esta situación por la que atraviesan las Pymes y ha elaborado productos dirigidos a potenciar su desarrollo, flexibilizando el proceso de crédito, pero por diversas circunstancias se ven fallidos, en la mayoría; así CFN, ofrece tutorías en línea con el equipo de asesores técnicos que revisaran sus solicitudes de crédito, con el fin de apoyar a las Pymes a cumplir sus objetivos.

2.2 Marco Conceptual

El Banco de Desarrollo del Ecuador, como banca pública entre sus productos ofrece: Créditos Productivos y Microcréditos; los mismos que están dispuestos para apoyar al sector urbano marginal, también algunas unidades productivas, individuales, asociativas y Pymes, cuya actividad está en el sector productivo de servicios y lo comercial.

Asimismo el Sistema Financiero Nacional, a partir del año 2008, asignó a la Corporación Financiera Nacional banca pública, con vasta experiencia en colocaciones de créditos para apoyar los proyectos productivos, fomentando políticas de innovación y tecnología, con el fin de ofrecer una actividad crediticia que impulse el desarrollo económico empresarial.

A partir del año 2018, la CFN se constituye en un motor financiero que dinamiza la diversidad de proyectos, apuntando a una nueva visión de la economía, para fomentar el desarrollo productivo del país, con prioridad en inversión social, cuyos recursos impulsen al desarrollo de las pymes; con ello proveer un mejor estilo de vida a los ciudadanos.

El área de concesión de créditos, ofrece productos en función de un flujo que está adaptado a las necesidades de sus clientes. Cada análisis de crédito sectorial contiene la información de oferta de mercado, lugar donde se realizará el proyecto, tipo de proyecto y en qué sector se va a desarrollar; así en el análisis de crédito, se puede identificar aquellas

oportunidades de crecimiento y desarrollo de manera técnica con sostenibilidad que perdure en el tiempo.

2.2.1. Tipología de Créditos:

La Corporación Financiera Nacional, en su actividad crediticia promueve productos direccionados para impulsar al desarrollo de Pymes, para lo cual ha diseñado los siguientes productos:

Crédito Productivo:

Los Créditos Productivos se financian en, al menos, un 90% sea para adquirir bienes de capital, terrenos, construcción de infraestructura y compra de derechos de propiedad industrial, se exceptúa la adquisición de franquicias, marcas, pagos de regalías, licencias y la compra de vehículos de combustible fósil. Este tipo de crédito podrá ser:

- Crédito Productivo Corporativo (personas naturales obligadas a llevar contabilidad o empresas con ventas anuales superiores a USD 5 millones).

- Crédito Productivo Empresarial (con ventas de más de USD 1 millón y más de 5 millones) y el Crédito Productivo Pymes (con ventas de más de USD 100 000 y hasta 1 millón).

(EL COMERCIO, 2015)

Crédito Comercial Ordinario:

Es el crédito otorgado a personas naturales obligadas a llevar contabilidad o a empresas con ventas superiores a USD 100 000 y para adquirir o comercializar vehículos livianos, incluyendo los que son para fines productivos y comerciales. (EL COMERCIO, 2015)

Crédito Comercial Prioritario:

Este crédito es concedido a personas naturales obligadas a llevar contabilidad o a empresas con ventas anuales superiores a USD 100 000 para adquisición de bienes y servicios de actividades productivas y comerciales, que no estén dentro del

crédito comercial ordinario. Se incluye créditos para vehículos pesados y entre entidades financieras.

Este tipo de crédito podrá ser de tres tipos: Comercial Prioritario Corporativo (personas naturales obligadas a llevar contabilidad o a empresas con ventas superiores a USD 5 millones), Comercial Prioritario Empresarial (ventas anuales superiores a USD 1 millón y hasta 5 millones) y Comercial Prioritario PYMES (ventas anuales de más de USD 100 000 y hasta USD 1 millón).

La actividad crediticia de la CFN, en la provincia del Guayas, se realiza de manera más sistematizada, a fin de que los clientes accedan por una información clara y abierta, con videos tutoriales que orientan y facilitan el acceso al proceso de crédito; lo cual se precia de una institución preocupada por la atención efectiva y eficaz, entorno a la adquisición exitosa del crédito.

(EL COMERCIO, 2015)

2.2.2. Las Pequeñas y Medianas Empresas:

Las Pequeñas y Medianas Empresas PYMES, se formaron a partir de los años “80”, por la recesión de las grandes empresas, que despidieron a muchos empleados; los mismos que utilizaron sus liquidaciones o patrimonio familiar, para emprender o asociarse entre ellos, para continuar ejerciendo las actividades de manera artesanal, poseen poca tecnología y como recurso el incentivo de la mano de obra.

Las Pymes son empresas que generan ingresos o ventas anuales de entre \$ 100.000 y \$ 1 millón. En el país están registradas 52.554 empresas, de las cuales 21.922 son pymes (el 42% del total). «Eso implica que la mitad de las empresas deben tener un acompañamiento acorde a sus necesidades. Representan el 26% del PIB, en 2015 reportaron ingresos por \$ 25.962 millones y generaron utilidades de \$ 1.366 millones». (Banco del Pacífico Prensa, 2017)

El crecimiento de las Pymes se ha realizado porque son negocios prósperos, de origen familiar, su incentivo es constituirse en empresas fructíferas, aunque sus recursos son limitados, se los busca en la banca privada y pública; así logran alcanzar

sus objetivos. De acuerdo a la estadística referida por el titular del Banco del Pacífico, las Pymes generan plazas de trabajo y dinamizan la economía del país.

En la provincia del Guayas están constituidas el 43% del total de las pequeñas empresas del país y el 40% de las medianas, ello indica este grupo empresarial que fortalece económicamente a la provincia del Guayas, poniendo la producción a pulso y con gran rentabilidad.

En cuanto a las Pymes hay mayor disponibilidad para incursionar en los siguientes sectores: el comercio, industria manufacturera, agricultura y ganadería, entre otras. Así con estos recursos la generación de empleo de las empresas pequeñas tienen 14 trabajadores promedio, de los cuales el 83% son fijos y el 17% eventuales, mientras que las medianas tiene 85 en promedio, de ellos el 70% son fijos y el 30% eventual.

Mientras las microempresas van de 1 a 9 personas, conforme sus resultados aparecen empresas pequeñas de 10 a 49 empleados, las medianas empresas desde 50 a 199 empleados y las grandes empresas que poseen más de 200 empleados y posee ya una estructura empresarial y financiera.

El Ing. Efraín Vieira presentó ejemplos de empresas como Gloria Saltos, el Café de Tere y Multijairos, los cuales fueron acompañados por el Banco del Pacífico desde su inicio y ahora son grandes negocios que incrementaron sus locales y generaron empleo. «Hemos lanzado el producto ‘Emprendedor Pacífico’, un financiamiento con beneficios ajustados a las necesidades de este segmento. Tendrá una cobertura del 80% a través del Fondo Nacional de Garantías. La primera dificultad que tienen los jóvenes y empresas en desarrollo es la garantía, pero eso ya no será un obstáculo con este producto», subrayó el Presidente del Banco del Pacífico. (Banco del Pacífico Prensa, 2017)

Las referencias empresariales expuestas por el Ing. Efraín Vieira Presidente del Banco del Pacífico, permiten ubicar el alcance de las Pymes en la provincia del Guayas, a quienes han apoyado con los créditos de desarrollo productivo y con éxito se mantienen en cartera del banco, allí lo positivo en cuanto a la adquisición de los créditos.

Las Pymes, en los últimos años han tenido que enfrentar una serie de dificultades para mantenerse a flote por la situación económica que atraviesa el país; así, a nivel interno tenemos un 23% representado al poco circulante y entre los externos están los impuestos y aranceles ocupan el 63%. Sin embargo, el financiamiento de las PYMES ha sido a través de créditos bancarios y fondos propios.

Según el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos –INEC-, representaba el 84,3% del total de establecimientos y la gran industria el 15,7%; las PYMES ocupan al 37,7% de los trabajadores y la gran industria el 62,3%. Adicional, las PYMES aportan el 13% al Producto Interno Bruto y el aporte de la gran industria el 87% al PIB; es decir, que de las 179.830 empresas, tienen una participación en cada uno de los segmentos y actividades, las cuales se distribuyen de la siguiente manera: los servicios 63%, comercio 26%, manufactura y agricultura 10%; explotación, minas y otros 1%. (Yance Carvajal, Solís Granda, Burgos Villamar, & Hermida Hermida, 2017)

De acuerdo con los datos del INEC, del último censo nacional 2010, las Pymes constituyen un sistema productivo que dinamiza la actividad económica del país, se caracteriza por el emprendimiento, la flexibilización laboral y valor agregado; con ello, han alcanzado mayor productividad e impulso económico. De tal manera, que las grandes empresas buscan en ellas alianzas estratégicas, para fortalecer su accionar.

Las condiciones que poseen las PYMES, para su formalización son: el número de colaboradores, inversión en activos fijos, nivel de las ventas, posicionamiento en el mercado. A ello se suman, una serie de dificultades como: el acceso al crédito, competitividad económica, impuestos, solvencia económica y la burocracia. Para subsistir en este sector las Pymes han tenido que buscar alianzas estratégicas para el sostenimiento y reactivación económica.

La participación de las PYMES latinoamericanas en el mercado global cada vez es mayor. Ecuador, al ser parte de Latinoamérica presenta una realidad similar a sus vecinos; sin embargo, debe trabajar a prisa para estar a la par de los grandes competidores; sus MIPYMES (incluyendo micro empresas por motivos de mayor disponibilidad de datos) en la generación de puestos de trabajo supera el 50% y en

la mayoría de ellos supera los dos tercios. La participación de estas empresas en el valor agregado del país es algo menor en general. Esto permite interpretar que este segmento de empresas tiene un importante potencial para desarrollar su competitividad. (Zúñiga Santillán, Espinoza Toalombo, Campos Rocafuerte, Tapia Núñez, & Muñoz Bernal , 2016)

De acuerdo al artículo citado, la creación de microempresas se ha intensificado en los últimos años, por cuestiones económicas algunas han tenido que fusionarse y formas Pymes, para subsistir a la crisis financiera que atraviesa el Ecuador. Asimismo, las Pymes inmersas en el mercado global tienen que soportar la crisis del país, la fuerte competitividad de los países cercanos e incrementar un valor agregado preferencial para sus acreedores; así sostener su nicho de mercado.

El Sistema Financiero Nacional, tiene que crear políticas económicas accesibles para el desarrollo de las Pymes; pues son las generadoras de empleo y dinamizan la economía del país. Razón por la cual, la banca pública debe apoyar a este sector, con productos que le den holgura económica.

Dentro del sector financiero público, la CFN es la institución que a la fecha ha realizado los mayores esfuerzos por adecuar sus productos a las necesidades de las PYMES, razón por la cual se ha procedido a CEPAL - Serie Financiamiento para el Desarrollo N° 260 Inclusión financiera de las pymes en el Ecuador 22 analizar con mayor detalle los productos que ofrece y su penetración en el segmento. Cabe indicar que la nueva institución financiera pública BanEcuador, que reemplaza al anterior Banco Nacional de Fomento, tiene también como estrategia enfocar una parte de su financiamiento hacia las PYMES (CEPAL, 2016)

De acuerdo con el análisis realizado por el Sistema de Protección Social para América latina y el Caribe CEPAL, refiere a la banca pública, direccionar sus líneas de financiamiento al sector de las Pymes, como lo viene realizando la CFN, al adecuar sus productos a las necesidades de las Pymes, se estima que BanEcuador y el resto de la banca pública y privada también insertan sus productos a este sector.

El Eco. Santiago León, Presidente del Directorio de la CFN, destacó que alrededor de 2 millones de personas trabajan en las pequeñas y medianas empresas. “Las Pymes son las mejores distribuidoras de la riqueza, el impacto multiplicador por cada dólar que genera es mayor que el de la grande empresa “, manifestó León, quien acotó que la CFN dispone de \$ 700 millones para dar créditos al sector productivo del país (Radio Huancavilca, 2017)

La Corporación Financiera Nacional tiene en su registro de productos 4 segmentos dirigidos a las Pymes: Impulso Agrícola, Pyme Exprés, Fondo Nacional de Garantías, Pyme Próspera y Apoyo Total, a continuación los siguientes segmentos:

- **IMPULSO AGRÍCOLA**

Permite al proveedor (productor agrícola) de un comerciante (deudor ancla) anticipar el cobro de sus comprobantes de venta a través de una plataforma electrónica. La CFN le otorga un cupo de factoring al comerciante para proporcionar liquidez a sus proveedores agrícolas en un periodo de hasta 72 horas.

Este producto ha tenido gran efecto en el desarrollo productivo; pues hay gran interés por impulsar a este sector, en relación a los productos tradicionales de exportación, tienen buena acogida; lo que ha motivado a continuar incorporado nuevas variedades productos como es el brócoli, pitahaya, espárragos, variedad de legumbres etc., que tienen buena rentabilidad.

También este sector ha recibido gran apoyo no solo económico, legal motivo de análisis las políticas de desarrollo, han logrado estabilizar la oferta y demanda en el consumo interno y exportador, se aspira que este impulso agrícola llame la atención de las futuras generaciones al promover regresar su mirada al agro para fortalecer e incorporar tecnificación e industrialización necesarios para incursionar en la matriz productiva.

(CFN, 2019)

- **PYME EXPRÉS**

“Este es un producto destinado a financiar capital de trabajo de manera ágil a personas naturales y jurídicas con un buen comportamiento crediticio y en proceso de expansión para su operación en el corto plazo” (CFN, 2019).

Es un producto de crédito de la CFN, dirigido a clientes Pymes cumplidos con sus responsabilidades crediticias, este crédito tiene la particularidad de ser ágil y de corto plazo. Las garantías son simplificadas, su cupo es de USD 300.000, destinado a capital de trabajo, su financiamiento hasta 2 años.

Proceso de Crédito Pymexpres

1. Calificación Scoring a clientes
2. Notificación de cuerpos pre aprobados
3. Recepción y presentación de documentos
4. Administración emisión de pronunciamientos
5. Presentación comité virtual o presencial
6. Aprobación

Beneficiarios:

Personas naturales o jurídicas con proyectos en marcha y con ventas anuales entre USD 167.000 y USD 5'000.000, que cuenten con un patrimonio igual o mayor a USD 50.000, que realicen actividades económicas consideradas financiables por CFN B.P., que no mantengan operaciones de solución de obligaciones en análisis o aprobadas, y que sean calificados por la Metodología de Riesgos vigente aprobada por el Comité de Administración Integral de Riesgos y el Directorio de CFN B.P. (CFN, 2019)

Requisitos para la Precalificación:

- ✓ RUC o número de cédula de ciudadanía.
- ✓ Autorización de verificación crediticia
- ✓ Formulario 102 declaración de Impuestos a la Renta del último año, en caso de ser persona natural.
- ✓ Carta de autorización a terceros, en caso de que aplique (CFN, 2019)

- **PYME Próspera**

Financiamiento dirigido a personas naturales y jurídicas con ventas anuales superiores a USD \$100.000, que cuenten con proyectos nuevos o de ampliación, cuya actividad productiva se enmarque en el listado de actividades financiadas de la CFN BP como actividades de alto impacto (CFN, 2019)

Este crédito tiene una tasa de interés preferencial, para proyectos productivos nuevos o ampliación, cuyo impacto sea social, a la vez rentable y generador de empleo. Con facturación desde \$100,000.00 en adelante.

Destino

Activo Fijo.

Activo Fijo con Capital de Trabajo.

Sector productivo al que se dirige:

Sectores productivos.

Monto mínimo de financiamiento:

USD 50,000.00 por cada cliente.

Monto máximo de financiamiento:

Activo Fijo: Hasta USD 2'000,000.00

Capital de Trabajo: Hasta USD 500,000.00

Porcentaje de financiamiento (en función del valor total del proyecto)

Proyecto nuevo: Hasta el 70%.

Proyecto de ampliación: Hasta el 100%.

Plazo y gracia (en función del flujo de caja del proyecto)

Activo Fijo: Hasta 15 años.

Capital de Trabajo: Hasta 5 años.

Forma de recaudación

Débito bancario a la cuenta que los clientes notifiquen por escrito; pago directo por parte del deudor; o en la forma que la CFN B.P. lo determine.

Período de gracia

Gracia parcial en función del flujo de caja del proyecto.

Amortización

Mensual, trimestral o semestral.

Garantías

Reales, mínimo el 125%.

(CFN, 2019)

- **Fondo Nacional de Garantías**

El Fondo Nacional de Garantías es una herramienta que busca facilitar la entrega de créditos a micro, pequeños y medianos empresarios que no cuentan con los colaterales suficientes para respaldar una operación en el sistema financiero formal, convirtiéndose el Fondo en un garante solidario. Está constituido como un fideicomiso, cuya Secretaría Técnica es la Corporación Financiera Nacional B.P. lo que garantiza un manejo independiente, brindando seguridad al sistema financiero y a los beneficiarios finales. El Fondo Nacional de Garantías, forma parte del Programa Progresar de la CFN B.P., el cual es liderado por la Vicepresidencia de la República. (CFN, 2019)

Es una alternativa de financiamiento a clientes que no cuenten con garantías reales, para aplicar el usuario debe acercarse a la Banca Privada, donde la Corporación Financiera Nacional, BP servirá como garante; el mismo que se encarga de otorgarle un crédito más seguro por su estabilidad en el sistema financiero

¿A quién está dirigido?

El Fondo Nacional de Garantía, está orientado a personas naturales y jurídicas que se cataloguen como micro, pequeños o medianos empresarios, de varios sectores relacionados con actividades que contribuyan a la transformación de la Matriz Productiva del país; dentro de los cuales, se encuentran los siguientes sectores priorizados y sus encadenamientos:

Elaborados de cacao

Elaborados de café
Elaborados de pescado
Elaborados de productos lácteos
Derivados del petróleo Metalmecánica Químicos y farmacéuticos Papel y cartón
Plásticos y caucho
Conocimiento y tecnología Turismo
Logística
Procesados de la producción agrícola y pecuaria
Fabricación de prendas de vestir
Fabricación de calzado y artículos de cuero
Fabricación de muebles

Características de la Garantía:

Las garantías cubren hasta el 50% del capital del crédito, o hasta USD. 500.000 por beneficiario. El monto mínimo de la garantía es USD. 2.000. El plazo máximo de las fianzas es de 3 años para capital de trabajo y 10 años para activos fijos. Funcionamiento.

El Fondo Nacional de Garantías realiza alianzas estratégicas con bancos o cooperativas de ahorro y crédito, quienes evalúan, de acuerdo a sus políticas propias, a los potenciales clientes que pueden recibir el crédito y las garantías.

(CFN, 2019)

Beneficios del Fondo:

Es la garantía más rápida en instrumentar (entrega inmediata) Sin trámites complicados
Autonomía en los procesos (el cliente maneja todo el proceso en la IFI) Es la fianza más líquida y fácil de ejecutar (es autoliquidable) Mecanismo confiable y flexible (se adapta a las necesidades) Financiamiento de proyectos viables con mejores condiciones
Oportunidades de crecimiento y desarrollo.

(CFN, 2019)

Instituciones Financieras Participantes

El Fondo de Garantía mantiene firmado el Convenio de Participación con las siguientes instituciones financieras:

1. Banco del Pacífico
2. Cooperativa Cooprogreso
3. Banco General Rumiñahui
4. Banco Amazonas
5. Cooperativa Comercio
6. Cooperativa San Francisco
7. Banco Comercial de Manabí
8. Cooperativa El Sagrario
9. Banco del Austro

Pago de Tarifas

Los Beneficiarios finales, por concepto de utilización de las garantías del Fondo, deberán cancelar:

- Tarifa Fija, la cual se paga una sola vez, a la entrega del crédito y la garantía.
- Tarifa Periódica, a ser pagada de manera anual anticipada, durante todo el período del crédito.

Estas tarifas se pagan sobre el saldo insoluto del capital garantizado de la operación.

El Fondo de Garantía tiene vigentes las siguientes tarifas, mismas que han sido autorizadas por la Superintendencia de Bancos (CFN, 2019)

Es necesario que la CFN, analice la serie de desafíos que tienen que afrontar las pymes que se crean al batallar con los trámites burocráticos, la falta de capacitación técnica, comercialización de los productos y líneas de crédito enfocadas al desarrollo productivo.

La Corporación Financiera Nacional, entidad crediticia con amplia experiencia financiera, ser banca de primer piso, contribuye al desarrollo del país, con productos detallados anteriormente y que dan cuenta de una actividad crediticia democratizada, mejoramiento en los plazos y tasas de interés para las Pymes logrando su crecimiento, ordenamiento financiero, innovación alineados a la Matriz Productiva, como un despunte del desarrollo empresarial.

2.3 Marco Legal

Constituye la base legal en el cual se apoyará toda la investigación, así se partirá desde la conformación de las Pymes y la Corporación Financiera Nacional como institución de análisis de su actividad crediticia en relación al presente tema.

2.3.1. Conformación de las PYMES:

Para conformar una Pymes en el Ecuador, se requiere obtener los siguientes requisitos:

1. Reservar un nombre:

Elegir un nombre para la Empresa, acudir a la Superintendencia de Compañías para revisar que no se repita en otra empresa.

2. Elaborar los estatutos:

Es el contrato social que registrará a la sociedad a través de una minuta firmada por un abogado.

3. Abrir una cuenta de integración de capital:

Debe contar con una cuenta bancaria de cualquier banco, con \$400,00

Solicitar la carta de socios en la que se detallan la participación de cada uno.

Certificado de cuenta de integración de capital.

4. Eleva a escritura pública:

Para este registro público ante un notario con la documentación y él elaborara la minuta con los estatutos.

5. Aprueba el estatuto:

Con la escritura pública se entrega en la Superintendencia de Compañías para su revisión y aprobación, mediante resolución.

6. Publicación en un diario:

La resolución de la Superintendencia de Compañías, entregará la documentación la misma que se publicará en los espacios de los diarios nacionales.

7. Obtener los permisos Municipales:

En la municipalidad donde se crea la empresa realizar el trámite correspondiente:

Pago de patente municipal, certificado de cumplimiento de obligaciones.

8. Inscribe tu compañía:

Realizar la junta de socios, y nombrar el representante legal según consta en los estatutos.

9. Realizar la junta general de accionistas:

Reunión de accionistas

10. Obtener los documentos habilitantes:

Con la inscripción en el Registro Mercantil, en la Superintendencia de Compañías, entregan los documentos para abrir en RUC de la empresa en el SRI

11. Inscribe el nombramiento del representante:

En el Registro Mercantil se registra el nombre del administrador de la empresa, designado por la junta de accionistas con la debida aceptación en los 30 días posteriores a su designación..

12. Obtener el RUC:

En el Registro Único de Contribuyentes:

El formulario correspondiente debidamente lleno.

Original y copia de la escritura de constitución.

Original y copia de los nombramientos.

Copias de cédula y papeleta de votación de los socios.

Una carta de autorización del representante legal a favor de la persona que realizará el trámite correspondiente.

13. Obtener la carta para el banco

Con el RUC, en la Superintendencia de Compañías le entregan una carta dirigida al banco para habilitar la cuenta.

La legalización de las Pymes, es importante para llevar los registros de pagos y adquisiciones tanto del patrimonio de la empresa como el registro de los trabajadores en el IESS y la declaratoria anual al SRI, aranceles y más documentos habilitantes. De tal manera que no correrá por moras, sanciones y más situaciones que impiden el normal desarrollo de la empresa y lo que significa un desembolso por negligencia.

Las Pymes, están amparadas bajo la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria, del Sector Financiero, Código de Trabajo, y las que contengan en el Código Civil. Si considera adquirir un crédito o realizar cambios estructurales al capital material y humano, se debe partir con todo legalizado; así sabrá la situación real de la empresa.

La Responsabilidad, estabilidad, confianza etc., son valores que fortalecen a la empresa y meritorio para quienes la administran.

2.3.2. La Corporación Financiera Nacional:

De acuerdo con el decreto 559 del Decreto Ejecutivo del Presidente de la República del Ecuador, en Decreto7 del 24 mayo 2018:

“Fusión por absorción al Ministerio de Comercio Exterior e inversiones, el Ministerio de industrias y Productividad, el Instituto de Promoción de exportación inversiones extranjeras, y el ministerio de acuicultura y pesca” (CFN, 2018)

El cual reorganiza al Directorio de la Corporación Financiera Nacional, a los Ministerios en calidad de fusión; el mismo que rige bajo el código Orgánico Monetario y Financiero, pues es la Institución Financiera Pública, constituye como la Banca de Desarrollo del Ecuador, direccionada a impulsar a todos los sectores productivos y estratégicos del país.

La CFN, ha asumido su rol como banca de desarrollo para impulsar programas de crédito, direccionados a impulsar el desarrollo productivo como aliado para la dinamización económica del país, Razón por la cual, la actividad crediticia, se ha convertido en la esperanza de muchos sectores que aspiran por un crédito como la manufactura, el comercio, agroindustria, el turismo, entre otras.

A partir del 2011, la sede de la CFN tuvo que trasladarse a Guayaquil, con el fin de descentralizar la gestión financiera y llevar a cabo una gran función crediticia; la misma que ha ido incrementándose periódicamente con la inyección de recursos del estado para dinamizar a las pequeñas y medianas empresas. Bajo la modalidad de Banca Pública la CFN, ha desarrollado varios productos de créditos: Credipyme, para pequeñas y medianas empresas, Microcréditos, direccionado a empresarios, FOPEX dirigido al sector exportador, para Capital de trabajo impulso al sector productivo.

Actualmente la actividad crediticia de la CFN, ha evolucionado a pesar de la crisis global de muchas circunstancias de orden político y financiero ha sido de gran impacto para la economía ecuatoriana, pero se ha convertido en un reto que ha motivado a los empresarios a seguir invirtiendo y por ende continuar con la reactivación programada en aras de apoyar al sistema financiero.

2.3.2.1. Proceso para obtener crédito en la CFN.



Gráfico 1. Proceso para obtener crédito en la CFN

Fuente: (Corporación Nacional Financiera , s.f.)

1. Validación de los Documentos.

Validación de los documentos detallados en el listado de requisitos, el Analista de Negocios asignado le entregará un documento de constancia de recepción. Internamente se realiza la estructuración del expediente, verificación de su perfil y se solicita informes de validaciones internas. Se puede generar observaciones sobre los documentos entregados y tendrá oportunidad de subsanarlas (CFN, 2018)

Los requisitos para crédito en la CFN, se encuentran dentro de un proceso de crédito; los mismos que son los documentos que respaldan el crédito solicitado, consta la información personal, información técnica sobre el proyecto, el mismo que se entregará al Analista responsable de la recepción de la documentación que a la vez entrega un documento de constancia para continuar con el trámite.

2. Administración de Solicitud

Un técnico de la CFN visita el lugar donde se desarrolla el proyecto y se analiza la propuesta para evitar riesgos de crédito, riesgos legales y de análisis financiero tiempo de etapa 8 días hábiles (CFN, 2018)

En esta segunda etapa se realiza la visita por el técnico de la CFN, para la confirmación de datos del proyecto con el solicitante del crédito.

3. Análisis

En las instancias previas. En caso de que no se requieran modificaciones, la solicitud pasará directamente a la siguiente etapa. Si la propuesta tiene

observaciones el cliente será convocado a la Junta de Cliente con el equipo que analizó el proyecto para posteriormente emitir los descargos. Tras un nuevo análisis, se validará la continuidad de la solicitud de financiamiento. Tiempo de etapa: 3 días hábiles (CFN, 2018)

En la 3 etapa el trámite ha ingresado a ser analizado de manera técnica, con un tiempo prudencial para conocer la propuesta y su factibilidad. Si existen observaciones se envía.

4. Presentación al Comité

Se expone el proyecto al Comité de Negocios, instancia que decide si se aprueba la solicitud del cliente tiene 3 días hábiles (CFN, 2018)

La etapa 4 el trámite llega al Comité, quien tiene poder de decisión para aprobar la solicitud.

5. Notificación.

Se notifica al cliente el resultado de la solicitud 1 día hábil (CFN, 2018).

En la etapa 5, el solicitante es comunicado sobre el resultado de la solicitud.

Con respecto a la asesoría técnica los procedimientos se encuentran en la plataforma virtual, de la página web CFN, donde se ha incorporado el asesoramiento en línea para explicar la forma como el cliente debe preparar su documentación y cumplir con los tiempos establecidos, para la aplicación a los diversos productos que ofrece la CFN. Además los funcionarios deben regirse al cumplimiento de la normativa y al proceso de crédito tal cual lo exige la institución por cada producto.

El problema que presenta la CFN, con respecto al otorgamiento de los créditos, radica en el proceso de crédito, en muchos casos se da por fallida la solicitud del cliente que lo solicita, al entrar en el proceso de crédito, se detectan algunas inconsistencias en: las garantías reales, al no justificar sus ingresos como corresponde, cuentas pendientes en otras entidades públicas, que son automáticamente bloqueadas para cualquier trámite, retrasos en tiempos para reunir documentación de soporte etc.

Así aparecen muchas inconsistencias, que interfieren el cumplimiento de objetivos institucionales y para el cliente, constituyó una pérdida de tiempo con frustración por la negativa de su crédito.

Ante esta situación la CFN, ha reformulado sus procedimientos para reducir estas inconsistencias, con flexibilización en la entrega de documentos, Como estrategia se han realizado convenios administrativos con la banca privada en función de que pueda tener un apalancamiento para lograr su crédito.

2.3.2.2. Las políticas de la CFN.

Las Políticas institucionales de la CFN, están enmarcadas sobre el sigilo de la información a nivel institucional:

POLÍTICAS INTERNAS INSTITUCIONALES
POLÍTICA PARA INFORMACIÓN INSTITUCIONAL
REVISIÓN No. 12/2015

Objetivo

Proteger la información de la CFN y enmarcarla en las normas y políticas de Seguridad de la Información y la Ley de Transparencia y Acceso a la Información Pública.

Alcance

Documentos que se generan dentro de los procesos, Proced.s y actividades de la institución.

RESPONSABLES

- Gerencia de División de Riesgos.
- Todo el personal de la CFN.

Base Legal

- Ley Orgánica de Transparencia y Acceso a la Información Pública: (Art. 12, literal c; Art. 17, Literal b; y, Art. 18, inciso cuarto).
- Reglamento General a la Ley Orgánica de Transparencia y Acceso a la Información Pública (Art. 9; y, Art.10).
- Ley de Compañías (Art. 443).

- Ley Orgánica de la Corporación Financiera Nacional (Art. 23, último párrafo; y, Art. 46). (CFN, 2018)

En cuanto al sustento legal la CFN, tiene como respaldo legal para su accionar institucional los siguiente estamentos: Ley Orgánica de Transparencia y acceso a la información Pública, Reglamento General a la Ley Orgánica de Transparencia y acceso a la información Pública, Ley de Compañías, Ley Orgánica de la Corporación Financiera Nacional.

2.3.2.3. Normativa de la CFN.

NORMATIVA DE LA CFN LIBRO I: NORMATIVA SOBRE OPERACIONES

1 Objetivo

El presente documento tiene por objeto determinar las políticas y normas que regulan la identificación, medición, monitoreo, control e información de los diferentes tipos de exposición que la Corporación Financiera Nacional podrá asumir con sus clientes a través de sus operaciones activas y contingentes.

2 Alcance

2.1 Límites de proceso Este documento establece las políticas a ser consideradas en la prospección, análisis, aprobación, supervisión y recuperación de las facilidades otorgadas.

2.2 Aplicabilidad Esta política aplicará para todas las operaciones activas y contingentes otorgadas por CFN.

2.3 Responsables

- Directorio
- Alta administración
- Comité de Negocios
- Unidades administrativas y funcionarios que participan en los procesos definidos para las operaciones activas y contingentes de la CFN.

Los responsables están obligados a conocer y cumplir lo dispuesto en la presente política, así como las disposiciones particulares establecidas en los manuales de procesos y procedimientos que les correspondan.

2.4 Lineamientos generales

El presente documento será revisado cuando las circunstancias lo ameriten y será difundida a todos los niveles de la Institución por el área administrativa correspondiente.

3 Base Legal

La Política de operaciones activas y contingentes, así como su aplicación estará regulada y amparada bajo el ordenamiento jurídico vigente.

4 Políticas Generales

4.1 Clientes.- Serán clientes de CFN personas naturales o jurídicas que estén iniciando una actividad económica o que la misma se encuentre en marcha y cumplan con los requisitos que la CFN establezca para cada producto.

4.2 Actividades financiables.- Se definen como actividades financiables a aquellas del Catálogo de actividades económicas susceptibles de ser financiadas, a través del portafolio de productos de la CFN B.P. y que están sujetos a la normativa institucional y a la visión de banca de desarrollo.

La CFN a través de sus productos financieros otorgará financiamiento a las actividades de la economía que se encuentren alineadas a la estrategia institucional y políticas públicas, y en las cuales se maximice la posibilidad de impactar positivamente en encadenamiento productivo, empleo, mercados, componente nacional, exportaciones, productividad, inversión, innovación, emprendimiento y dinámica del Mercado.

Las actividades financiables se detallan en el “**Anexo 1 Actividades Financiables**”, mismo que contiene la identificación de actividades financiables y su impacto en la economía para operaciones crediticias, Programa de Financiamiento bursátil y demás operaciones activas, pasivas y contingentes.

Para identificar la prioridad en las actividades económicas según su impacto económico se establecen rangos obtenidos a través del Índice Multicriterio de Actividades Financiables (IMAF), de la Metodología para estructurar el Índice

Multicriterio para la identificación de Actividades Financiadas de la Corporación Financiera Nacional B.P., mismos que se detallan a continuación:

- **Actividades Financiadas de alto impacto:** son aquellas que presentan un resultado superior a la media 46% del IMAF, no requieren condición para acceder al financiamiento y pueden participar de los productos establecidos en las políticas de la CFN B.P.
- **Actividades Financiadas de medio impacto:** se ubican en el rango inferior a la media 46% y superior al 20% del resultado del IMAF y pueden participar en los productos establecidos en las políticas de la CFN B.P.
- **Actividades Financiadas de bajo impacto:** son aquellas con un resultado inferior al 20% del resultado del IMAF. Requieren de condiciones para acceder al financiamiento. En el caso de financiamiento a través de crédito directo a sujetos de crédito categorizados en actividades de comercio, la línea de capital de trabajo no podrá ser destinada a la importación de bienes.

En el caso de Programa de Financiamiento Bursátil, la institución podrá realizar inversiones en todas las actividades consideradas financiadas, siempre y cuando las mismas se encuentren calificadas como de medio o alto impacto. (CFN, 2018)

CAPÍTULO III

3. METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN

3.1. Metodología:

La metodología de investigación del presente trabajo de grado, versa sobre la utilización del método científico, para delinear el modo como se procedió a realizar la investigación, con el fin de elaborar y sistematizar: las técnicas, métodos y procedimientos utilizados durante su desarrollo.

3.2. Métodos de investigación:

- **Método Inductivo.-**

“Consiste en basarse en enunciados singulares, tales como descripciones de los resultados de observaciones o experiencias para plantear enunciados universales, tales como hipótesis o teorías” (Cegarra, 2012).

El método inductivo permite recopilar información en base a premisas producto de la observación cuyos resultados llevan a establecer conclusiones. En el caso de las Pymes, se realizara la observación de los productos para determinar características que permitan explicar su función.

- **Método Deductivo.-**

“El método deductivo de investigación deberá ser entendido como un método de investigación que utiliza la deducción o sea el encadenamiento lógico de proposiciones para llegar a una conclusión o, en este caso, un descubrimiento” (Carvajal, 2017).

La aplicación de este método, en la presente investigación, permite adquirir información entorno al diagnóstico, de los cuales se derivan aspectos específicos que son importantes para la investigación, desde una perspectiva general, en este caso la actividad crediticia de la CFN.

- **Método Analítico Sintético.-**

“Composición de un todo mediante la unión de sus partes, el método sintético por lo tanto, es aquel que procede de lo simple a lo más complejo, donde las partes simples se separan en el análisis, una vez revesadas, ahora son integradas por la síntesis” (Sosa, 2013).

El análisis es la observación y examinación de un hecho en particular. El Método analítico permite que la investigación se descomponga en datos preliminares, bajo la técnica de clasificación y selección se direcciona a emitir un diagnóstico general, con el fin de observar las causas, la naturaleza y los efectos.

La presente investigación, se apoyará en el método analítico, a través de técnicas de observación, examinará las características del trabajo que realiza la CFN, se apoyará de los métodos: inducción y deducción, para realizar el análisis de los aspectos teóricos, entorno a los créditos otorgados por la CFN a las Pymes de la provincia del Guayas.

3.3. Tipo de Investigación:

- **Investigación Descriptiva.-** Consiste en señalar las características de un determinado sector en particular, se apoya en técnicas de observación, para referir de una situación particular en un tiempo determinado, direcciona hacia el presente y actúa en base a los datos obtenidos para formular los preliminares de una investigación, alimenta el marco teórico y estructura la documentación.
- **Investigación Aplicada.-** Deriva de la investigación descriptiva pues es activa, procura ser una observación sistemática, capaz de estudiar las condiciones de un momento determinado y llevarlo a la práctica para comprobar premisas.

Nivel Cualitativo.- Utiliza la técnica de recolección de datos sin métrica, para responder sus cuestionamientos, entorno con la descripción del fenómeno social a partir de rasgos determinantes según perciban los elementos objeto de estudio.

La presente investigación tendrá un enfoque cualitativo, lo que permite partir del proceso inductivo, el mismo que parte del análisis de casos específicos, luego se generalizan, conforme avanza, utilizando un cuestionamiento para plantear la investigación a seguir, logrando responder en sentido lógico y veraz ; cuyas premisas se comprobaran de manera técnica.

El diagnóstico establecido mediante el proceso deductivo y con su respectivo análisis conduce a elaborar una propuesta institucional, con el fin de facilitar a las Pymes los procesos de crédito en la CFN, tomando como experiencia al periodo 2013 al 2018. En una comparativa del hacer institucional.

Nivel Cuantitativo.- Representado por tablas que dan a conocer a manera estadística de hechos y entorno a situaciones numéricas que permitan ser motivo de clasificación en categorías que formulen evaluación a los hechos o circunstancias.

En este caso se realizará una comparativa del periodo 2013 al 2018 en relación con la actualidad para determinar su desarrollo o el alcance de los procesos logrados en cuanto al accionar de la CFN y sus productos Pymes.

3.4. Enfoque:

El proyecto tendrá un enfoque de investigación mixto, la parte cuantitativa del proyecto se reflejará en la obtención de datos estadísticos recolectados de la fuente primaria y la parte cualitativa se encargará de analizar el comportamiento y factores que el consumidor tiene en cuenta al elegir donde solicitar un crédito.

La investigación se desarrolla con un enfoque económico-social, a través del análisis sistémico, de la realidad del Ecuador, siguiendo la funcionalidad a la actividad crediticia en la Corporación Financiera Nacional, se observa que las Pymes son las generadoras de la producción y empleo en la provincia del Guayas y dinamizan el desarrollo económico del país.

También, valorar la importancia para un emprendedor pueda acceder a un crédito en la CFN, con el fin de consolidar sus ideas poniendo a prueba la experiencia y el desarrollo del conocimiento que marca la matriz productiva.

3.5. Técnicas e Instrumentos:

Las Técnicas de Sistematización de información y Recopilación de datos, que proporcionen referencias bibliográficas para sustentar el tema, la clasificación de los documentos de soporte para estructurar el trabajo de investigación, entre los Instrumentos, se utilizarán tablas/cuadros estadísticos, la documentación institucional de alcance. Además, de los recursos tecnológicos e informáticos que son indispensables para la consecución del trabajo de grado.

Entre las Técnicas que se utilizaron en la presente investigación, están relacionadas con la Sistematización de información, revisión documental institucional como soporte bibliográfico, a través de la técnica de observación, se identificaron acontecimientos que formulan comparaciones temáticas, cuyo resultado se ha generado una propuesta para validar la investigación.

Para tener una visión más clara de la situación actual en las necesidades del consumidor se realizará una entrevista a un grupo de personas que hayan sido beneficiados en algún momento por algún crédito de la CFN.

Los recursos tecnológicos e informáticos, son indispensables para la elaboración de la presente investigación.

Se considera como recursos la elaboración de tablas referenciales, en base a los datos de población y muestra, que indican los parámetros determinados; así se realiza el análisis correspondiente.

3.6. Análisis de Resultados

3.6.1. Comparativa de la actividad crediticia de la CFN en la Provincia del Guayas, Periodo 2013-2018, con relación a tiempos actuales.

El presente trabajo de grado, cuyo tema es “Análisis de los créditos otorgados por la Corporación Financiera Nacional a la Pequeña y Mediana Empresa, en el período

2013-2018”, requiere establecer una comparativa situacional de la actividad crediticia en la CFN, durante el período 2013 al 2018, en base a los siguientes datos:

Para establecer diferencias entre este periodo 2013-2018 con el actual, a través de un cuadro comparativo bajo el esquema de Gantt, siguiendo los parámetros necesarios para cumplir con las expectativas entorno a lo formulado en la presente investigación:

CUADRO COMPARATIVO DE LA ACTIVIDAD CREDITICIA DE LA CORPORACION FINANCIERA NACIONAL

Tabla 7. Actividad crediticia de la CFN

PERIODOS Indicadores PRODUCTOS	PERIODO 2013-2018		PERIODO 2019	
	% Aprobados	% No Aprobados	% Aprobados	% No Aprobados
PRODUCTO PYMES EXPRESS	10%	90%	30%	70%
PRODUCTO PYME PROSPERA	40%	60%	70%	30%
FONDO NACIONAL DE GARANTIAS	50%	50%	80%	20%

Fuente: Investigación propia
Elaborado por: Valero (2020)

Análisis

Durante estos dos períodos se ha mantenido una tendencia alta, con respecto a la negación de casos. Esto ocurre por la falta en el cumplimiento de las condiciones por los clientes. Si bien es cierto, cumplir con el aporte y la garantía lo dificulta, pero en

instancias de aprobaciones de crédito, lo que realmente pesa en el análisis es la viabilidad financiera, y aquí nace un nuevo problema de los clientes, y es su desorganización contable.

Los resultados del cuadro comparativo sobre la actividad crediticia de la Corporación Financiera Nacional en relación a los créditos aprobados vs los no aprobados durante el periodo 2013 -2018, en base al análisis realizado, da cuenta que la mayoría de los créditos no se pueden acceder a los productos que ofrece la Corporación Financiera Nacional, por falta de aporte, garantía o desorganización contable. También se debe a que en este período los procesos de crédito solían demorar entre 6 y 8 meses, lo que forzaba a muchos clientes a irse hacia la Banca Privada, quienes a pesar de ofrecerles menor plazo y una tasa de interés más alta, les facilitaban los recursos en apenas 30 días.

3.6.2. Análisis de la colocación de créditos de la CFN provincia del Guayas.

Gestión de Colocaciones

La CFN B.P. en los últimos 4 años (2014-2017) ha desembolsado más de USD \$ 2,105 millones para apoyo a los sectores productivos del país. Considerando la coyuntura económica de los últimos períodos, los desembolsos se han ubicado cerca a las metas propuestas. En el Gráfico 2 se aprecia el cumplimiento de las colocaciones para el periodo 2014-2017. Así también, como parte del financiamiento y apoyo al sector productivo, la CFN B.P. realiza inversiones en el mercado de valores con el fin de inyectar recursos a las empresas que requieren financiamiento, y dinamizar el mercado. (CFN, Plan Estratégico Institucional 2018 - 2021, 2018)



Gráfico 2. Colocación de créditos 2013 – 2017

Fuente: (CFN, Plan Estratégico Institucional 2018 - 2021, 2018)

Elaborado por: CFN (2018)

Colocaciones CFN 2013

Para el año 2013 la Corporación Nacional Financiera logró colocar USD 423 millones en 656 gestiones de operación, correspondientes a créditos directos para desarrollo. Distribuidos de la siguiente manera como se observa en la Gráfico 3.

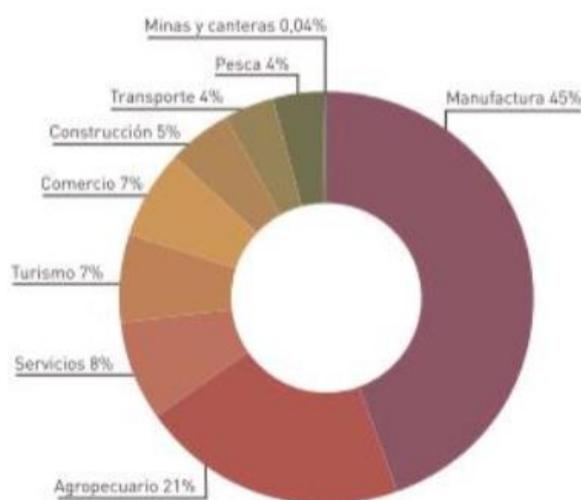


Gráfico 3. Desembolsos de Crédito Directo 2013

Fuente: (CFN, 2013)

Elaborado por: CFN (2013)

Dentro de este rubro, la industria manufacturera captó el 45%, seguido por el sector agropecuario con 21%, el área de servicios recibió un 8%, mientras que el turismo logró el 7%. Los recursos se canalizaron a nivel nacional, siendo las provincias más beneficiadas: Guayas, Pichincha, Manabí y Los Ríos de acuerdo al informe “Memoria Institucional CFN 2013”.

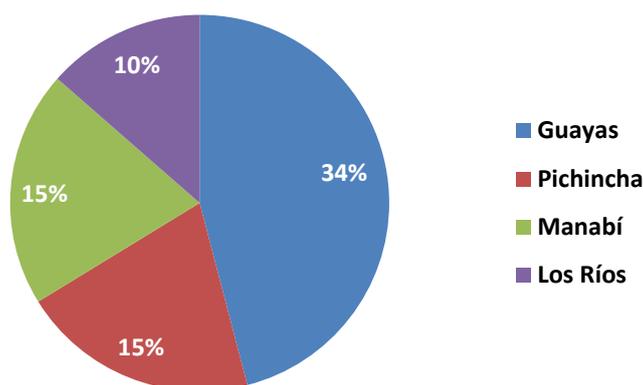


Gráfico 4. Distribución Provincias más beneficiadas

Fuente: (CFN, 2013)

Elaborado por: Valero (2020)

Colocaciones CFN 2014

Para el año 2014 la Corporación Nacional Financiera logró colocar USD 388 millones en 647 operaciones realizadas, correspondientes a créditos directos para desarrollo. Distribuidos de la siguiente manera como se observa en la Gráfico 5.

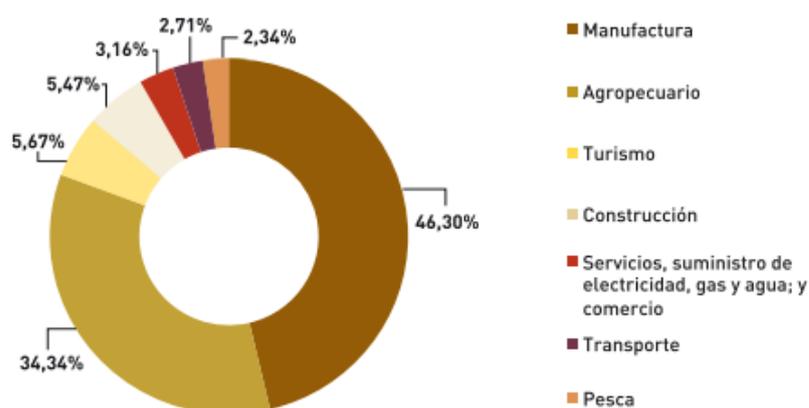


Gráfico 5. Desembolsos Crédito Directo 2014

Fuente: (CFN, 2014)

Elaborado por: CFN (2014)

Dentro de este rubro, la industria manufacturera captó el 46,3%, seguido por el sector agropecuario con 34,3%, el turismo logró el 5,7% y el de la construcción el 5,5% de acuerdo al informe “Memoria Institucional CFN 2014”.

Colocaciones CFN 2015

Para el año 2015 la Corporación Nacional Financiera logró colocar USD 379,57 millones en el Sector Productivo de un total de 1589 operaciones realizadas, correspondientes a créditos directos para desarrollo. Distribuidos de la siguiente manera como se observa en el Gráfico 6.



Gráfico 6. Desembolsos Crédito Directo 2015

Fuente: (CFN, 2015)

Elaborado por: CFN (2015)

Dentro de este rubro, la industria de la Manufactura representó el 41% del total de operaciones desembolsadas, el Agropecuario el 14% y Transporte y Almacenamiento el 37%.

En lo que respecta al segmento de crédito, el 63% corresponde al segmento Corporativo, 21% al Empresarial y el 16% a PYME de acuerdo al informe “Memoria Institucional CFN 2015”. (CFN, 2015).

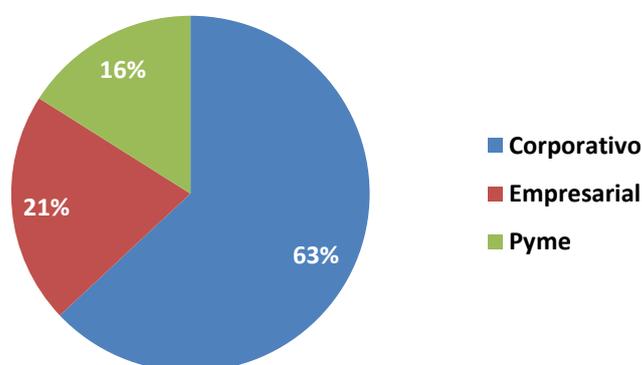


Gráfico 7. Distribución por Segmento de Crédito

Fuente: (CFN, 2015)

Elaborado por: Valero (2020)

Colocaciones CFN 2016

De acuerdo el Informe de Rendición de Cuentas 2016 y Memoria Institucional CFN 2016, para este año la CFN aprobó operaciones por un total de USD \$448,63 millones, logrando colocar USD \$429 millones, principalmente a la línea de Crédito Directo Tradicional.



Gráfico 8. Desembolsos Crédito 2016

Fuente: (CFN, 2016)

Elaborado por: CFN (2016)

Colocaciones CFN 2017

De acuerdo el Informe Memoria Institucional CFN 2017, el monto desembolsado a los sectores productivos alcanzó los USD\$510,95 millones, de los cuales USD\$488,21 millones corresponden a mecanismos de Primer Piso. Las líneas con mayores desembolsos corresponden a Crédito Directo con USD\$ 329,54 millones, Factoring Electrónico con USD\$70,69 millones y CFN Construye con USD\$50,76 millones, entre otros. (CFN, 2017)

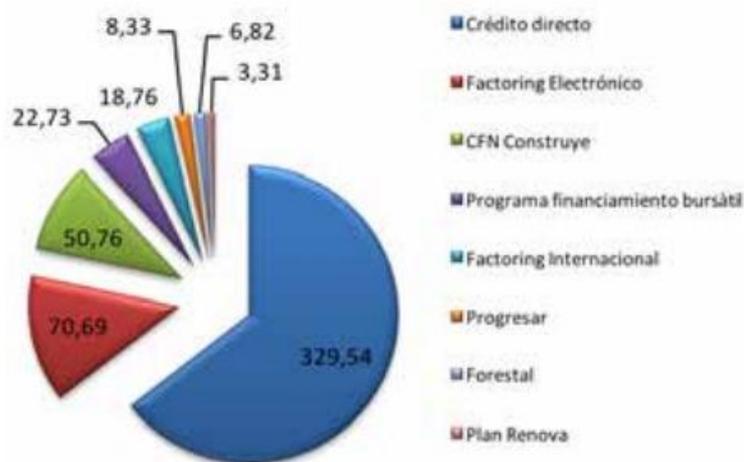


Gráfico 9. Desembolso por Mecanismo 2017

Fuente: (CFN, 2017)

Elaborado por: CFN (2017)

Dentro de este rubro, en el sector Manufacturero se desembolsó USD\$116,54 millones, seguido del Agropecuario con USD \$70,10 millones y el sector de Construcción con USD\$57,02 millones, entre otros.

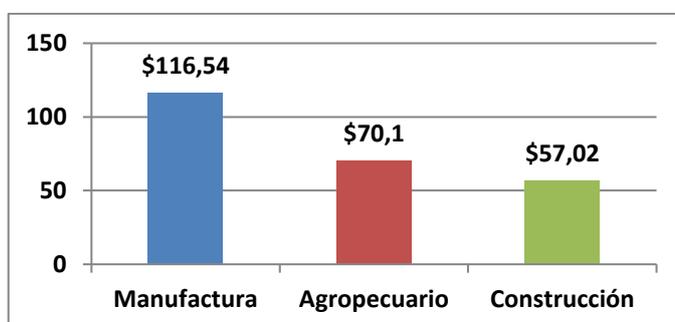


Gráfico 10. Desembolsos por Sector económicos 2017

Elaborado por: Valero (2020)

Fuente: (CFN, 2017)

En relación a los desembolsos durante el mismo periodo, las provincias en las cuales se realizaron mayores desembolsos fueron Guayas con USD\$140,23 millones, Pichincha con USD\$129,50 millones y Pichincha con USD\$91,20

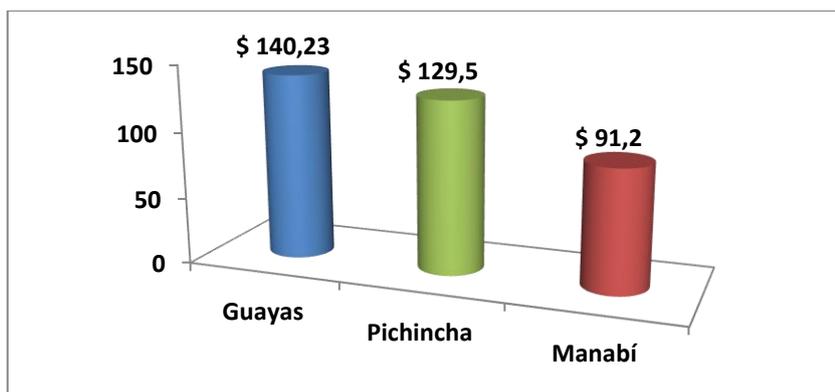


Gráfico 11. Desembolsos por Sector provincias más beneficiadas 2017

Elaborado por: Valero (2020)

Fuente: (CFN, 2017)

En relación a los desembolsos por segmento de crédito, durante el mismo periodo, el orden es el siguiente: PYMES con el 35% (3.971 desembolsos), Corporativo con el 26% (2.915 desembolsos), Empresarial con el 23% (2.579 desembolsos) y Microempresa con 16% (1.802 desembolsos).

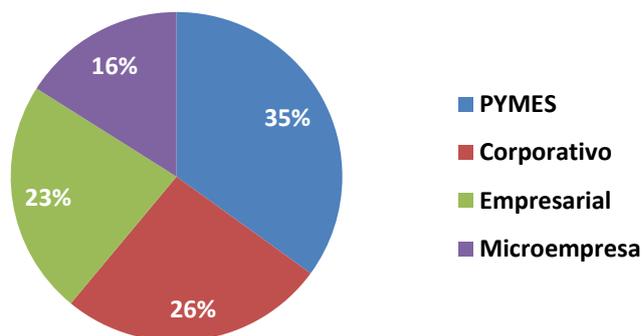


Gráfico 12. Desembolsos por segmento de Crédito 2017

Elaborado por: Valero (2020)

Fuente: (CFN, 2017)

Colocaciones CFN 2018

De acuerdo el Informe Memoria Institucional CFN 2018, el monto desembolsado a los sectores productivos alcanzó los USD\$704.11 millones, de los cuales \$657,80 millones corresponden a mecanismos de Primer Piso y \$46,31 millones por el Programa de Financiamiento Bursátil. Los mecanismos con mayores desembolsos corresponden a Crédito Directo con \$474.70 millones, Factoring Electrónico con \$112,99 millones y CFN Construye con \$44,55 millones, entre otros. (CFN, 2018)

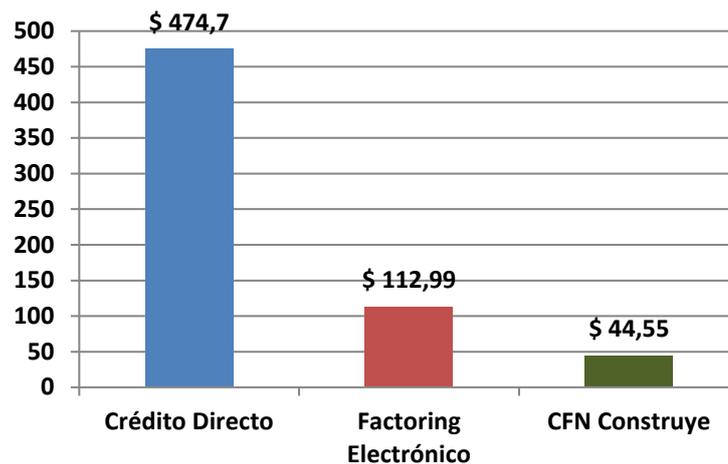


Gráfico 13. Desembolso por Mecanismo con mayor desembolso 2018
 Elaborado por: Valero (2020)
 Fuente: (CFN, 2018)

Dentro de este rubro, por el sector Manufacturero se desembolsó USD\$369,46 millones que representa un 53% del total nacional, seguido del Agropecuario con USD\$116,13 millones representando un 16,70% y el sector de Construcción con USD\$65,18 millones representando un 9,26%, entre otros que representan un 21% del total general. Un total de 2030 operaciones ejecutadas.

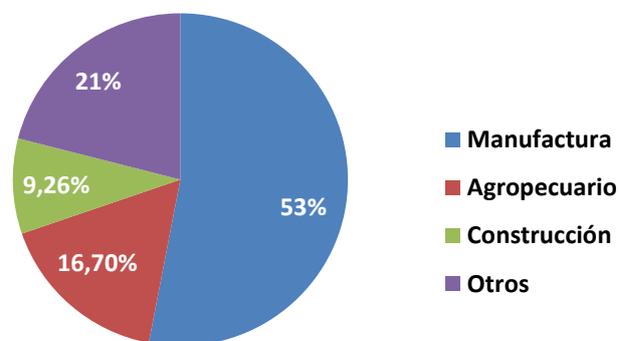


Gráfico 14. Desembolso por Sector económicos 2018
 Elaborado por: Valero (2020)
 Fuente: (CFN, 2018)

En relación a los desembolsos por segmento de crédito, durante el mismo periodo, el orden es el siguiente: PYMES con el 9,46% (USD \$66.58), Corporativo con el 68,10% (USD \$479,47) y Empresarial con el 22,45% (USD \$158,06).

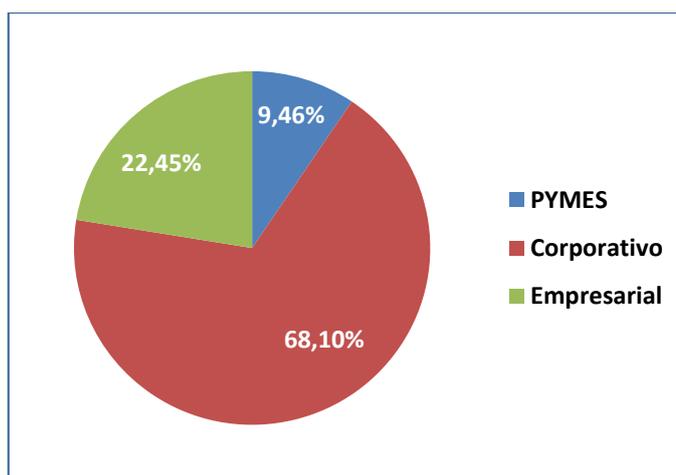


Gráfico 15. Desembolsos por segmento de Crédito 2018
 Elaborado por: Valero (2020)
 Fuente: (CFN, 2018)

3.7. Presentación de resultados de las entrevistas

Las entrevistas han sido realizadas a diferentes personas que han sido beneficiarias o no de un crédito de la CFN, con el fin de conocer la experiencia que han tenido y el nivel de información que han recibido.

Entrevista Cliente 1:

1. ¿A través de qué medio se enteró de los diferentes servicios que ofrece la CFN?

A través de un conocido que trabaja en la CFN.

2. ¿Tiene conocimiento de qué sectores abarca el financiamiento prioritario de la CFN?

A aquellas microempresas, industrias que le den valor agregado a productos, a emprendimientos.

3. ¿Qué tipo de crédito de la CFN es de su interés, de acuerdo a sus necesidades?

Un crédito para compra de activos productivos.

Factoring electrónico

4. ¿Qué características considera usted son de mayor relevancia al momento de solicitar un crédito?

Plazos estipulados y el interés del crédito.

5. **¿Usted se considera como un cliente que cumple todos los requisitos que la CFN exige?**

Si cumplo con todos

6. **¿Cuáles serían las razones por las que no solicitaría un crédito en la CFN?**

Trámites con tiempos de respuesta muy largos.

7. **¿Conoce otros beneficios adicionales que puede obtener al ser cliente de la CFN?**

Sí, operaciones de crédito que financien activos fijos, capital de trabajo y operaciones comerciales en el exterior.

Entrevista Cliente 2:

1. **¿A través de qué medio se enteró de los diferentes servicios que ofrece la CFN?**

Por interés propio, y búsqueda en medios digitales oficiales de la institución.

2. **¿Tiene conocimiento de qué sectores abarca el financiamiento prioritario de la CFN?**

No del todo.

3. **¿Qué tipo de crédito de la CFN es de su interés, de acuerdo a sus necesidades?**

Vivienda

4. **¿Qué características considera usted son de mayor relevancia al momento de solicitar un crédito?**

La tasa de interés y el tiempo de pago.

5. **¿Usted se considera como un cliente que cumple todos los requisitos que la CFN exige?**

Al interesarme el crédito, trataría de cumplir con todos los requisitos solicitados.

6. **¿Cuáles serían las razones por las que no solicitaría un crédito en la CFN?**

El tiempo de aprobación del crédito.

7. **¿Conoce otros beneficios adicionales que puede obtener al ser cliente de la CFN?**

Desconozco si existe algún otro beneficio.

Entrevista Cliente 3:

- 1. ¿A través de qué medio se enteró de los diferentes servicios que ofrece la CFN?**
Por referencias familiares que obtuvieron un crédito.
- 2. ¿Tiene conocimiento de qué sectores abarca el financiamiento prioritario de la CFN?**
Actividades productivas.
- 3. ¿Qué tipo de crédito de la CFN es de su interés, de acuerdo a sus necesidades?**
Crédito a largo plazo y con facilidad de pago.
- 4. ¿Qué características considera usted son de mayor relevancia al momento de solicitar un crédito?**
Plazos e intereses que genere el crédito.
- 5. ¿Usted se considera como un cliente que cumple todos los requisitos que la CFN exige?**
Sí, totalmente. La documentación es presentada cada vez que la solicitan.
- 6. ¿Cuáles serían las razones por las que no solicitaría un crédito en la CFN?**
Si existe un incremento en las tasas de interés.
- 7. ¿Conoce otros beneficios adicionales que puede obtener al ser cliente de la CFN?**
Sí, la renovación de los créditos realizados.

Entrevista Cliente 4:

- 1. ¿A través de qué medio se enteró de los diferentes servicios que ofrece la CFN?**
Por un familiar a quien le otorgaron un crédito.
- 2. ¿Tiene conocimiento de qué sectores abarca el financiamiento prioritario de la CFN?**
Financiamiento de actividades productivas.
- 3. ¿Qué tipo de crédito de la CFN es de su interés, de acuerdo a sus necesidades?**
Créditos para agricultura y cultivos.

4. ¿Qué características considera usted son de mayor relevancia al momento de solicitar un crédito?

Baja tasas de interés, plazos, periodos de gracia, agilidad en el trámite.

5. ¿Usted se considera como un cliente que cumple todos los requisitos que la CFN exige?

Sí, totalmente.

6. ¿Cuáles serían las razones por las que no solicitaría un crédito en la CFN?

Demora en el tiempo de aprobación.

7. ¿Conoce otros beneficios adicionales que puede obtener al ser cliente de la CFN?

Según el tipo de proyecto, se generan las formas de pago.

Entrevista Cliente 5:

1. ¿A través de qué medio se enteró de los diferentes servicios que ofrece la CFN?

Por referencias de amigos y familiares.

2. ¿Tiene conocimiento de qué sectores abarca el financiamiento prioritario de la CFN?

Sectores productivos, negocios que impulsen el fortalecimiento de la industria.

3. ¿Qué tipo de crédito de la CFN es de su interés, de acuerdo a sus necesidades?

He solicitado para operaciones productivas, con respecto a infraestructura, aumento del capital de trabajo y mejoras las condiciones con los créditos que han sido obtenidos a través de la banca privada.

4. ¿Qué características considera usted son de mayor relevancia al momento de solicitar un crédito?

Creo que para todos lo de mayos relevancia es que el crédito otorgado sea a menores tasas, amplios plazos y que el trámite sea ágil sin que exista algún tipo de trabas en el mismo.

5. ¿Usted se considera como un cliente que cumple todos los requisitos que la CFN exige?

Totalmente, la empresa a mi cargo es de gran trayectoria, con formalidad en sus transacciones y con un estructura organizacional legalmente constituida ya adecuada para su crecimiento.

6. ¿Cuáles serían las razones por las que no solicitaría un crédito en la CFN?

La tardanza en las aprobaciones de los créditos.

7. ¿Conoce otros beneficios adicionales que puede obtener al ser cliente de la CFN?

Conozco solo de las operaciones de créditos a los sectores productivos.

Entrevista Cliente 6:

1. ¿A través de qué medio se enteró de los diferentes servicios que ofrece la CFN?

Por referencias de amigos y por información que se encuentra en los medios digitales de la institución.

2. ¿Tiene conocimiento de qué sectores abarca el financiamiento prioritario de la CFN?

Sectores productivos

3. ¿Qué tipo de crédito de la CFN es de su interés, de acuerdo a sus necesidades?

Liquidez, para capital de trabajo, debido a que los clientes demandan plazos más largos para realizar los pagos correspondientes y se necesita para comprar materiales, materia prima para que el negocio pueda seguir con su correcto funcionamiento.

4. ¿Qué características considera usted son de mayor relevancia al momento de solicitar un crédito?

Que el crédito sea rápido y con una tasa de interés adecuada.

5. ¿Usted se considera como un cliente que cumple todos los requisitos que la CFN exige?

Considero tener la formalidad necesaria con mi negocio y cumplir los requerimientos que se necesitan.

6. ¿Cuáles serían las razones por las que no solicitaría un crédito en la CFN?

La poca agilidad en la respuesta de las operaciones.

7. ¿Conoce otros beneficios adicionales que puede obtener al ser cliente de la CFN?

Conozco solo de las operaciones de créditos

Entrevista Cliente 7:

1. ¿A través de qué medio se enteró de los diferentes servicios que ofrece la CFN?

Visita comercial por parte de funcionarios de la CFN

2. ¿Tiene conocimiento de qué sectores abarca el financiamiento prioritario de la CFN?

Sectores productivos

3. ¿Qué tipo de crédito de la CFN es de su interés, de acuerdo a sus necesidades?

Factoring electrónico

4. ¿Qué características considera usted son de mayor relevancia al momento de solicitar un crédito?

Que el crédito otorgado posea un periodo de pago basado en mis cuentas por pagar.

5. ¿Usted se considera como un cliente que cumple todos los requisitos que la CFN exige?

Parcialmente cumpla con todos los requisitos.

6. ¿Cuáles serían las razones por las que no solicitaría un crédito en la CFN?

El trámite es muy engorroso.

7. ¿Conoce otros beneficios adicionales que puede obtener al ser cliente de la CFN?

Créditos L/P.

Entrevista Cliente 8:

1. ¿A través de qué medio se enteró de los diferentes servicios que ofrece la CFN?

Por comentarios y referencias de conocidos microempresarios a quienes les han aprobado un crédito para sus proyectos.

2. ¿Tiene conocimiento de qué sectores abarca el financiamiento prioritario de la CFN?

Los que estén dentro de los sectores productivos.

3. ¿Qué tipo de crédito de la CFN es de su interés, de acuerdo a sus necesidades?

Conforme mi actividad económica, debido a la situación económica actual que ha disminuido la liquidez y deteriorado las posibilidades de trabajo, requeriría un tipo de crédito que me permita unificar y ampliar plazo de mis operaciones crediticias.

4. ¿Qué características considera usted son de mayor relevancia al momento de solicitar un crédito?

Que el crédito otorgado sea a bajas tasas y plazos amplios para poder seguir trabajando.

5. ¿Usted se considera como un cliente que cumple todos los requisitos que la CFN exige?

Sí, poseo activos fijos necesarios para poder realizar mi trabajo pero no cuento con el capital de trabajo requerido, registro la formalidad que se requiere en mis transacciones y llevo un nivel de ventas adecuado.

6. ¿Cuáles serían las razones por las que no solicitaría un crédito en la CFN?

EL tiempo en que demora los trámites.

7. ¿Conoce otros beneficios adicionales que puede obtener al ser cliente de la CFN?

Sólo el de financiamiento.

3.8. Análisis de resultados de las entrevistas

Con la información obtenida de las entrevistas realizadas a diferentes personas, en posiciones y con necesidades diferentes, se ha podido determinar lo siguiente:

La totalidad emprendedores (entrevistados), consideran que aplicar para poder beneficiarse y obtener un crédito en la CFN es de difícil acceso, debido a altos requerimientos de requisitos y de documentos, más allá de los elevados tiempos de respuesta a las solicitudes que son ingresadas, lo que hace que las personas busquen otros métodos de obtener un crédito, ya sea esté a través de la banca privada. Y por parte de la CFN, su mayor obstáculo para el análisis de los créditos es la informalidad por la documentación que es presentada por los clientes.

CAPÍTULO IV

4. PROPUESTA

En consideración al gran número de pymes y personas que no cumplen los requisitos ven truncados la ejecución de sus proyectos muchos son proyectos innovadores, pero no cuentan con las garantías reales establecidas para cubrir un crecido; pues me permito sugerir como propuesta para incentivar al emprendimiento de los usuarios; para lo cual se debe elaborar una matriz observando los siguientes parámetros para admisión del proyecto:

1. Proyecto debe ser completamente innovador puede pertenecer a cualquiera de las áreas productivas y a los diversos sectores para la ejecución del proyecto.
2. La sostenibilidad del proyecto no requiere de garantías de ninguna índole y el crédito directo será por 50,000 dólares mínimo. A pagarse a partir del segundo año después de su ejecución.
3. Alinearse a los parámetros de desarrollo de la matriz productiva.
4. Generación de recursos productivos y plazas laborales.

El medio de sostenibilidad de la propuesta “Proyectos de Innovación en la CFN”, se detalla a continuación:

- ✓ Organización de un equipo técnico para analizar los proyectos innovadores,
- ✓ Elaboración de proceso de admisión de los proyectos innovadores.
- ✓ Creación de una matriz, para el análisis de los proyectos innovadores.
- ✓ Creación de cartera de crédito para sostenibilidad de los proyectos aprobados.
- ✓ Nominación del equipo evaluador y calificador de proyectos innovadores

4.1. Estrategias para mejorar el financiamiento de las Pymes en la CFN

Luego del análisis realizado en la presente investigación sobre el financiamiento de las pymes en la CFN, me permito formular las siguientes estrategias:

- ✓ Socialización del procedimiento de crédito a los clientes que solicitan los créditos, previa a la recepción de documentos.
- ✓ Flexibilización de tiempos para las solicitudes de crédito con inconsistencias

- ✓ Elaboración de calendario para los clientes con inconsistencias en la solicitud de crédito.
- ✓ Preparar una matriz para canalizar los requerimientos de los clientes.

4.2. Diagrama de flujo proceso de solicitud de crédito para los “Proyectos de Innovación en la CFN”.

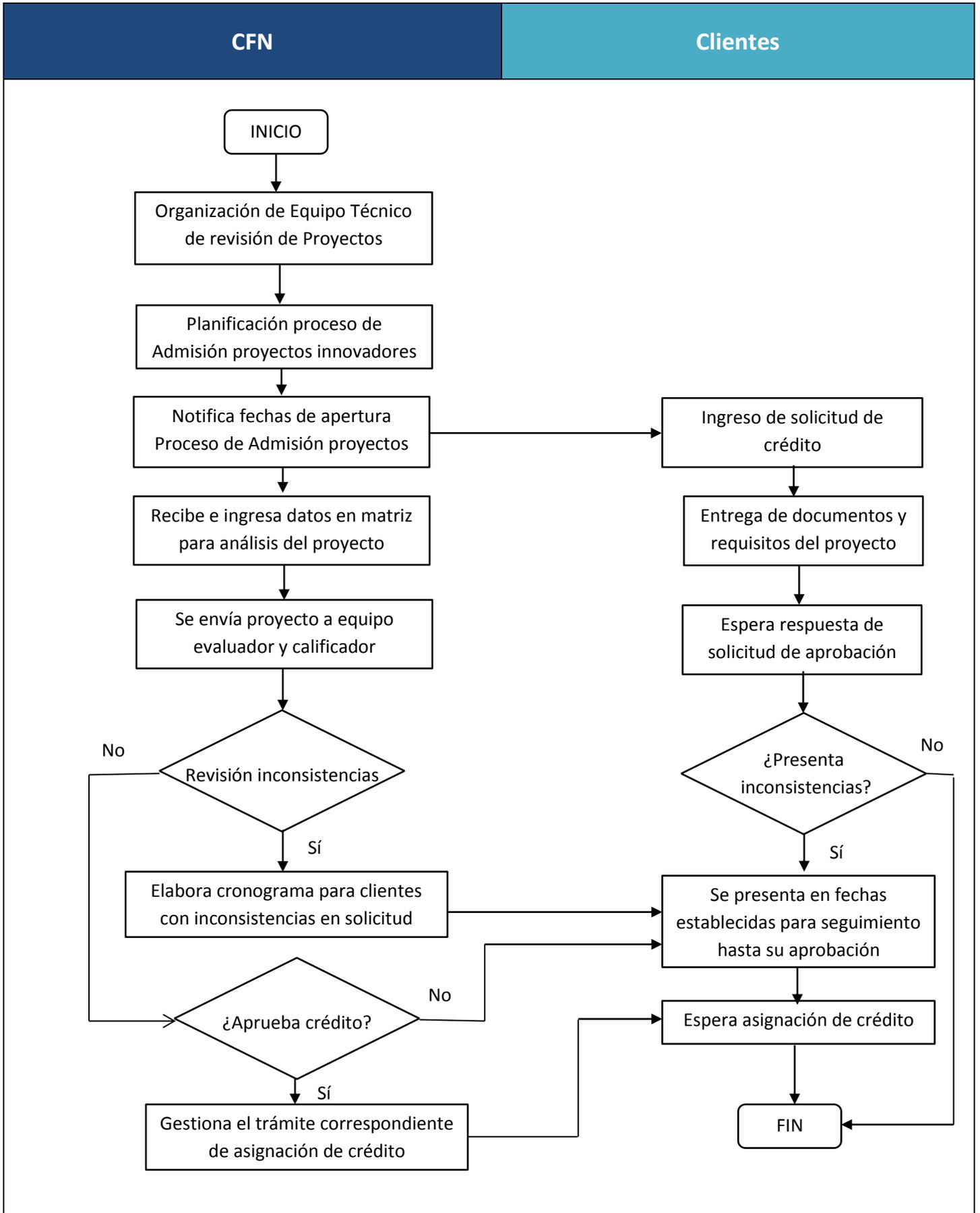


Gráfico 16. Diagrama de Flujo del proceso de solicitud de crédito
Elaborado por: Valero (2020)

5. CONCLUSIONES

- Se ha realizado un análisis y descripción de la institución en estudio, CFN objetivos, funciones, normativa, requisitos, etc.
- Se ha realizado un análisis de la colocación de créditos directos de la CFN en la provincia del Guayas, que son destinados a las PYMES, revisión realizada a las colocaciones de los años 2013, 2015, 2016, 2017, 2018.
- Durante el periodo 2013 al 2016, se incrementó los créditos a las Pymes; lo que se reflejó en liquidez económica y el aumento del empleo.
- En los años 2017 y 2018, la lentitud en los procesos de crédito de la banca pública afecta al financiamiento de las pymes.
- El 90% de los créditos durante los periodos 2013 – 2018 no fueron aprobados, se concluye que por falta de aporte, garantía o desorganización contable, el tiempo en la que dura el proceso del trámite, haciendo que las personas busquen la banca privada.
- Se pudo conocer, de manera extraoficial en las entrevistas, que existe un porcentaje alto de conocimiento de la ciudadanía referente a los procesos que lleva a cabo la CFN para la otorgación de créditos, pero así mismo en su mayoría concuerdan a la demora en el tiempo de aprobación de los mismos.
- De acuerdo al análisis de la colocación de créditos se puede determinar que en su mayoría el desembolso y aprobación de créditos se dan al sector corporativo.
- Para el año 2018 las PYMES solo obtuvieron una representación del 9,46% en la colocación de créditos de la CFN.
- Así mismo, es importante indicar que los sectores más atendidos con el financiamiento de CFN han sido principalmente el de manufactura. No obstante, de acuerdo a la información primaria recabada en las entrevistas indicadas se ha podido conocer que se ha otorgado financiamiento de capital de trabajo, emprendimientos.
- Los múltiples servicios financieros que otorga la CFN, están alineados con las políticas públicas del Ecuador.
- Los productos de importación a bajos aranceles, han convertido al Ecuador en gran consumidor que en productor.
- La competitividad sistémica, es el presupuesto destinado a la Matriz Productiva, creando una base de confianza para el sector productivo.

- Las pymes de la provincia del Guayas, aspiran ser el motor financiero del país.
- La actividad crediticia de la CFN, es importante para el desarrollo económico-financiero del país.

6. RECOMENDACIONES

Con la información expuesta en el presente trabajo de investigación se recomienda lo siguiente:

- Se debe fortalecer el financiamiento de proyectos de emprendimiento en la provincia, especialmente las que muestren alineamiento directo con la estrategia de cambio de la Matriz Productiva y su impacto en la economía de la región y el país.
- Las Pymes tendrán que iniciar un cambio estructural y organizacional, para ser competitivos e incursionar al comercio exterior.
- El Sistema Financiero Nacional, debe incrementar la cartera de crédito para cubrir los requerimientos de las Pymes de la provincia del Guayas.
- La CFN, ante la mayor parte de solicitudes de crédito fallidas por diversas circunstancias, tiene que revisar su proceso de crédito.
- El Sistema Financiero Nacional, tiene modificar políticas económicas accesibles para el desarrollo de las Pymes, con productos que le den holgura económica.
- La CFN, a través del Departamento de Comunicación social, se revise las estrategias de mejora, formuladas en la presente investigación.
- Crear productos con Capital de Riesgo, que permita otorgar créditos sin aporte y sin garantía, dirigidos a proyectos innovadores.

7. REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- AVAL. (2019). *SITUACION DE LAS EMPRESAS EN LA PROVINCIA DEL GUAYAS*. Obtenido de <https://www.aval.ec/informacion-general-de-empresas/situacion-de-las-empresas-en-la-provincia-del-guayas/>
- AYALA, E. (2018). *ANALISIS DE LA POLITICA CREDITICIA ECUATORIANA DESDE LA PERSPECTIVA DE LA INCLUSION FINANCIERA DE LAS PYMES PERIODO 2005-2016*.
- Banco del Pacífico Prensa*. (2017). Obtenido de <https://bancopacificoprensa.ec/las-pymes-representan-el-42-del-total-de-las-empresas-en-ecuador/#>
- Carvajal, L. (2017). *metodos de investigacion cientifica* . Obtenido de <https://www.lizardo-carvajal.com/el-metodo-deductivo-de-investigacion/>
- Cegarra, j. (2012). *Metodologia de la Investigacion*. Obtenido de <https://www.editdiazdesantos.com/libros/cegarra-los-metodos-de-investigacion-L27003910106.html>
- CEPAL. (2016). *INCLUSION FINANCIERA DE LAS PYMES DEL ECUADOR*. Obtenido de https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/40726/1/S1601059_es.pdf
- CEPAL. (2018). *BALANCE PRELIMINAR DE LAS ECONOMIAS DE AMERICA LATINA Y EL CARIBE 2018*.
- CFN. (2013). *Memoria Institucional CFN 2013*. Obtenido de https://issuu.com/cfnecuador/docs/memoria_institucional_cfn_2013
- CFN. (2014). *50 AÑOS*.
- CFN. (2014). *Memoria Institucional CFN 2014*. Obtenido de Memoria Institucional CFN 2014
- CFN. (2015). *Memoria Institucional CFN 2015*. Obtenido de <https://www.cfn.fin.ec/wp-content/uploads/downloads/2017/08/MEMORIA-INSTITUCIONAL-2015-ok.pdf>
- CFN. (2016). *Memoria Institucional CFN 2016*. Obtenido de <https://www.cfn.fin.ec/wp-content/uploads/downloads/2017/08/MEMORIA-INSTITUCIONAL-2016-OK-final.pdf>
- CFN. (2017). *Memoria Institucional CFN 2017*. Obtenido de <https://www.cfn.fin.ec/wp-content/uploads/downloads/2017/12/memoria-2017.pdf>
- CFN. (2018). <https://www.cfn.fin.ec>. Obtenido de <https://www.cfn.fin.ec/credito/>
- CFN. (2018). *Memoria Institucional CFN 2018*. Obtenido de <https://www.cfn.fin.ec/wp-content/uploads/2019/04/Memoria-cfn-2019.pdf>
- CFN. (2018). *Plan Estratégico Institucional 2018 - 2021*. Obtenido de [cfn.fin.ec/wp-content/uploads/2019/01/transparencia/k/Plan-Estrategico.pdf](https://www.cfn.fin.ec/wp-content/uploads/2019/01/transparencia/k/Plan-Estrategico.pdf)

- CFN. (2019). <https://www.cfn.fin.ec/servicio/pyme/>. Obtenido de <https://www.cfn.fin.ec/servicio/pyme/>
- Corporación Nacional Financiera . (s.f.). Obtenido de Requisitos para tu crédito: <https://www.cfn.fin.ec/credito/>
- DELGADO, D. y. (2018). *LAS PYMES EN EL ECUADOR Y SUS FUENTES DE FINANCIAMIENTO*. Obtenido de OBSERVATORIO DE ECONOMIA LATINOAMERICANA: <https://www.eumed.net/rev/oel/2018/04/pymes-ecuador-financiamiento.html>
- Diario El Telegrafo. (2015). Obtenido de <https://www.letelegrafo.com.ec/noticias/economia/8/las-pymes-aportan-el-25-del-pib-no-petrolero>
- EKOS /BUSINESS CULTURE. (2017). *PYMES EN ECUADOR NO PARAN DE EVOLUCIONAR*. Obtenido de <https://www.ekosnegocios.com/articulo/pymes-en-el-ecuador-no-paran-de-evolucionar>
- EL COMERCIO*. (2015). Obtenido de <https://www.elcomercio.com/actualidad/nuevos-tipos-credito-vigentes-ecuador.html>
- Radio Huancavilca. (2017). Obtenido de <https://radiohuancavilca.com.ec/cifras/2017/09/27/las-pymes-representan-42-del-total-delas-empresas-del-ecuador/>
- SEMPLADES. (2013). Obtenido de https://www.planificacion.gob.ec/content/uploads/downloads/2013/01/matriz_productiva_WEBtodo.pdf
- Sosa, A. (2013). *Metodología de la Investigación* . Obtenido de <https://prezi.com/c3cu3jwuax79/el-metodo-analitico-sintetico/>
- Yance Carvajal, C., Solís Granda, L., Burgos Villamar, I., & Hermida Hermida, L. (Junio de 2017). *EUMED*. Obtenido de La importancia de las PYMES en el Ecuador: <https://www.eumed.net/cursecon/ecolat/ec/2017/pymes-ecuador.html>
- Zonalogistica. (2017). Obtenido de <https://zonalogistica.com/el-puerto-de-guayaquil-una-joya-para-la-economia-del-ecuado>
- Zúñiga Santillán, X., Espinoza Toalombo, R. A., Campos Rocafuerte, H., Tapia Núñez, D., & Muñoz Bernal , M. (2016). *UNA MIRADA A LA GLOBALIZACION ; PYMES ECUATORIANAS*. Obtenido de <http://www.eumed.net/cursecon/ecolat/ec/2016/pymes.html>