



**INSTITUTO SUPERIOR TECNOLÓGICO  
HONORABLE CONSEJO PROVINCIAL DE  
PICHINCHA**

**Instituto Superior Tecnológico**

**“Honorable Consejo Provincial de Pichincha”**

**Trabajo para optar por el Título de Tecnólogo  
Superior en Administración de Economía  
Popular Solidaria Pequeñas y Medianas  
Empresas**

**Estudio de factibilidad para crédito agrícola a  
microempresarios rurales de Cayambe**

**Autora: Martínez Cataña, Adriana Vannessa**

**Tutora: Aguirre Robles, Narciza Guadalupe**

**Tabacundo, marzo 2022**

## CONSTANCIA DE APROBACIÓN DEL TUTOR

En mi calidad de Tutor del Trabajo de Titulación, aprobado por el Honorable Consejo Directivo del Instituto Superior Tecnológico “Honorable Consejo Provincial de Pichincha”

### **Certifico:**

Que el Trabajo de Investigación: **Estudio De Factibilidad Para Crédito Agrícola a Microempresarios Rurales De Cayambe** presentado por la estudiante MARTINEZ CATAÑA, ADRIANA VANNESSA de la promoción 1EPSPM1, reúne los requisitos y méritos suficientes para ser sometido a la evaluación del Tribunal de Titulación que el señor rector designe.

En la ciudad de Quito, a los 07 días del mes de marzo 2022.

Atentamente,

Narciza Guadalupe Aguirre Robles

Cédula: 1709370017

## **DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD Y AUTORIZACIÓN DE USO DE TRABAJO DE GRADO**

Los componentes teóricos-prácticos desarrollados, la reflexión crítica, las conclusiones y recomendaciones de la presente sistematización de la experiencia práctica de investigación son de exclusiva responsabilidad del autor. Autorizo al Instituto Tecnológico Superior del Honorable Consejo Provincial de Pichincha el uso del presente documento con fines educativos-formativos.

Tabacundo, 07 de marzo 2022

Atentamente,

Nombre: Martínez Cataña, Adriana Vanessa

Cédula: 1715200703

## **DEDICATORIA**

Al culminar una etapa más en mi vida esta tesis se la dedico a mi madre Susanita del Pilar Cataña Guaña, pues su recuerdo ha sido mi fortaleza para nunca decaer y forjar mi camino siempre en la base del respeto, honradez, humildad, empatía y amor de acuerdo a sus enseñanzas en mi infancia, y que gracias a sus bendiciones desde el cielo lo he ido logrando.

A mi compañero de vida, mi amado esposo Robert Castañeda Pinos quien fue el promotor de impulsarme en esta fase de superación, le agradezco por creer en mi capacidad, por su esfuerzo y sacrificio por caminar a mi lado brindándome su amor, paciencia y apoyo incondicional para ir cumpliendo mis objetivos personales y profesionales, eres mi amor, mi fuerza, mi ilusión.

A mis adoradas hijas Madelyn y Dayanna mi razón de vida, mi orgullo, mi motor para superarme día a día, son mi inspiración, la luz de mis ojos, gracias por su comprensión que me brindaron en este proceso, nunca descuidaron sus estudios ni sus responsabilidades, bastaba un abrazo y una sonrisa de ustedes para revitalizarme y continuar.

A mis segundas madres: mi abuelita Matildita y mi hermana Mony quienes nunca me dejaron sola, son quienes me han guiado con sabiduría y con su amor infinito, son mi ejemplo de vida porque han dejado huellas imborrables en mi alma, gracias por criarme y quererme tanto.

A una mujer extraordinaria: Luzmila Pinos “Milita”, porque en ella se refleja una vida de trabajo, de constancia, una mujer de manos abiertas, de corazón limpio, agradezco sus consejos y el apoyo que nos ha brindado desde el primer día que llegamos a su vida.

## **A LA MEMORIA**

De mis seres queridos Ricardito Cataña, Lolita y Mary, aunque no estén físicamente sé que siempre están protegiéndome. Los llevaré en mi corazón eternamente por todos los momentos que compartimos y todo lo que hicieron por mí y mi familia.

Adriana Vannessa Martínez Cataña

## **AGRADECIMIENTO**

En primer lugar, agradezco al Instituto Tecnológico Superior Honorable Consejo Provincial de Pichincha por haber aceptado que sea parte de ella y abrirme las puertas para poder adquirir conocimiento estudiando la carrera de Administración de Economía Popular Solidaria Pequeñas y Medianas Empresas.

Agradezco a mi tutora la Magister Narciza Aguirre quien con su conocimiento, experiencia y dedicación hizo posible la culminación de esta tesis, gracias por sus enseñanzas y directrices, sin su apoyo, su entusiasmo y mensajes de aliento este reto importante en mi vida personal no se hubiese hecho realidad, exalto su trabajo y sabiduría con la que me encamino en este proceso definitivo para mi carrera profesional.

Agradezco a todos mis educadores por la labor de formación que nos ofrecieron, enfocándose siempre en ampliar nuestros horizontes, nos ayudaron a cumplir una meta; inculcándonos la mejora continua y el crecimiento como seres humanos en busca de la excelencia profesional.

Adriana Vannessa Martínez Cataña

## RESUMEN

La presente investigación se enmarca en la aplicación de un estudio de factibilidad para la inserción de un crédito agrícola a los microempresarios de Cayambe, enfocándose de manera inicial en la necesidad por parte de este sector ya que no cuentan con una línea de crédito que se enmarque directamente en los microempresarios de tal manera que es una oportunidad dentro del mercado objetivo que a largo plazo generara rentabilidad, con enfoque en lo mencionado se presenta la fundamentación teórica de la investigación con relevancia en las variables de estudio que reflejan la importancia del estudio de las mismas como antecedente de la presente investigación, consecuentemente se presenta la aplicación del estudio de mercado que a través de la aplicación de métodos, técnicas e instrumentos permitió la recaudación de información con relevancia en oferta y demanda, posteriormente se presenta el estudio técnico, administrativo y legal que conlleva a información más específica de como la institución se encontrara estructurada y junto con ello las especificaciones administrativas que aportaran al cumplimiento de los objetivos planteados, finalmente, con el aporte del estudio financiero se concluye la fiabilidad del negocio con un VAN de \$104.856,55 y TIR 65,34%, de manera que la empresa al término del primer año ya podrá gozar de algún tipo de utilidad por parte de la inversión ejecutada.

**Palabras clave:** Factibilidad, inversión, estudio de mercado, análisis financiero, crédito agrícola

## ABSTRACT

The present investigation is part of the application of a feasibility study for the insertion of an agricultural credit to the microentrepreneurs of Cayambe, focusing initially on the need for this sector since they do not have a line of credit that is framed directly in the microentrepreneurs in such a way that it is an opportunity within the target market that in the long term will generate profitability, with a focus on the aforementioned, the theoretical foundation of the research is presented with relevance in the study variables that reflect the importance of the study of the same as background of the present investigation, consequently the application of the market study is presented that through the application of methods, techniques and instruments allowed the collection of information with relevance in supply and demand, later the technical, administrative and legal that leads to more specific information on how the institution The solution will be structured and along with it the administrative specifications that will contribute to the fulfillment of the proposed objectives, finally, with the contribution of the financial study, the reliability of the business is concluded with a NPV of \$ 104,856.55 and IRR 65.34%, of so that the company at the end of the first year will already be able to enjoy some type of profit from the investment made.

**Keywords:** Feasibility, investment, market study, financial analysis, agricultural credit

## ÍNDICE DE CONTENIDOS

CONSTANCIA DE APROBACIÓN DEL TUTOR.....	II
DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD Y AUTORIZACIÓN DE USO DE TRABAJO DE GRADO.....	III
DEDICATORIA.....	IV
AGRADECIMIENTO.....	V
RESUMEN.....	VI
ABSTRACT .....	VII
ÍNDICE DE TABLAS.....	XIII
ÍNDICE DE FIGURAS .....	XVI
Introducción .....	1
Tema .....	1
Planteamiento del problema .....	1
Formulación del problema.....	3
Idea a defender.....	4
Objetivo General.....	4
Objetivos Específicos.....	4
Justificación .....	5
Capítulo I Fundamentación Teórica .....	6



1.1 Antecedentes .....	6
1.2 Microempresas .....	8
1.2.1. Tipos de operaciones de la microempresa .....	8
1.2.2. Características de las microempresas .....	9
1.2.3. Importancia.....	9
1.2.4. Requisitos para la constitución de una microempresa.....	10
1.2.5. Ventajas de ser microempresa .....	10
1.2.6. Desventajas.....	10
1.2.7. Tipos de microempresas .....	11
1.2.8. Microempresas Rurales .....	12
1.3. Economía Popular y Solidaria .....	13
1.4. Cooperativas de Ahorro y Crédito.....	14
1.5. Tipos de créditos en Ecuador.....	16
1.5.1. Crédito Productivo.....	16
1.5.2. Crédito Comercial Prioritario .....	16
1.5.3. Crédito de Consumo Prioritario .....	17
1.5.4. Crédito Educativo .....	17
1.5.5. Crédito de vivienda de Interés Público .....	17
1.5.6. Crédito Inmobiliario.....	17

	X
1.5.7. Microcrédito .....	18
1.5.8. Créditos agrícolas .....	18
1.6. Evaluación previa para entrega de créditos .....	19
1.7. Procedimiento para entrega de un crédito .....	22
<b>CAPITULO II Estudio de Mercado .....</b>	<b>26</b>
2.1. Metodología utilizada.....	26
2.1.1. Diseño de la investigación.....	26
2.1.2. Tipo de investigación .....	26
2.1.3. Métodos de investigación.....	26
2.1.4. Población y muestra .....	27
2.1.5. Técnicas de recolección de información.....	28
2.1.6. Procesamiento y análisis de la información .....	28
2.2. Resultados de la Investigación .....	28
2.2.1. Análisis de la demanda .....	33
2.2.2. Análisis de la oferta.....	39
2.2.3. Análisis de la demanda insatisfecha .....	41
2.2.4. Análisis de los créditos a atender .....	41
2.2.5. Estrategias de comercialización (estrategias del mix de marketing).....	43
<b>Capítulo III Estudio técnico, administrativo, legal y ambiental.....</b>	<b>44</b>

3.1. Localización del proyecto .....	44
3.1.1. Macro localización .....	44
3.1.2. Micro localización.....	44
3.2. Tamaño del proyecto .....	45
3.2.1. Factores que determinan el tamaño .....	45
3.3. Ingeniería del proyecto .....	45
3.3.1. Proceso de entrega del producto financiero .....	45
3.3.2. Requerimiento de recursos.....	47
3.4. Estudio administrativo.....	48
3.4.1. Direccionamiento estratégico .....	48
3.4.2. Estructura organizacional .....	49
Capítulo IV: Estudio y evaluación financiera .....	52
4.1. Inversión .....	52
4.1.1. Capital de trabajo.....	52
4.2. Costos, gastos e ingresos .....	54
4.2.1. Costos y gastos.....	54
4.2.2. Ingresos .....	56
4.2.3. Proyección de costos, gastos e ingresos .....	57
4.3. Estados financieros proyectados.....	58

4.4. Evaluación Financiera.....	59
4.4.1. Cálculo Del VAN .....	59
4.4.2. Representación del VAN .....	59
4.4.3. Cálculo del TIR .....	60
Conclusiones.....	61
Recomendaciones .....	62
Referencias .....	63
Anexo I .....	69
Anexo II .....	71

**ÍNDICE DE TABLAS**

<b>Tabla 1.</b> Superficie de uso agropecuario .....	2
<b>Tabla 2</b> Cultivos permanentes y transitorios: Producción venta y participación de superficie	3
<b>Tabla 3</b> Tipo de operaciones.....	8
<b>Tabla 4</b> Tipos de microempresas.....	11
<b>Tabla 5.</b> Sector agrícola y su participación en el Presupuesto General de Estado en el periodo 2011-2019.....	19
<b>Tabla 6.</b> Definición de variables cuantitativas financieras.....	21
<b>Tabla 7.</b> Tiempo de permanencia en el mercado .....	28
<b>Tabla 8.</b> Monto de los activos de los microempresarios .....	29
<b>Tabla 9.</b> Ingresos mensuales de los microempresarios .....	30
<b>Tabla 10.</b> Monto de gastos del negocio.....	31
<b>Tabla 11.</b> Monto de gastos personales .....	32
<b>Tabla 12.</b> Proyección de la demanda potencial .....	34
<b>Tabla 13.</b> Obtención de un crédito .....	34
<b>Tabla 14.</b> Proyección de la demanda real .....	35
<b>Tabla 15.</b> Disposición a solicitar un crédito.....	35
<b>Tabla 16.</b> Proyección de la demanda efectiva .....	36
<b>Tabla 17.</b> Destino de los fondos solicitados.....	36

<b>Tabla 18.</b> Aspectos para mejorar en torno al servicio prestado .....	37
<b>Tabla 19.</b> Resumen de la demanda .....	38
<b>Tabla 20.</b> Entidades que han concedido créditos .....	39
<b>Tabla 21.</b> Cálculo de la oferta .....	40
<b>Tabla 22.</b> Demanda insatisfecha .....	41
<b>Tabla 23.</b> Monto deseado para el crédito.....	41
<b>Tabla 24.</b> Demanda potencial .....	42
<b>Tabla 25.</b> Estrategias para la comercialización .....	43
<b>Tabla 26.</b> Establecimiento de tasas de interés .....	47
<b>Tabla 27.</b> Estimación del capital requerido.....	52
<b>Tabla 28.</b> Estructura del capital.....	52
<b>Tabla 29.</b> Detalle de la amortización del crédito .....	53
<b>Tabla 30.</b> Cálculo de costos directos.....	55
<b>Tabla 31.</b> Cálculos costo indirectos para registrar al cliente .....	55
<b>Tabla 32.</b> Cálculos costos para publicidad e información.....	55
<b>Tabla 33.</b> Total costos y gastos .....	56
<b>Tabla 34.</b> Proyección de ingresos.....	57
<b>Tabla 35.</b> Proyección de costos, gastos e ingresos.....	57
<b>Tabla 36.</b> Estado de Resultados Proyectado .....	58

<b>Tabla 37</b> Cálculo del VAN.....	59
<b>Tabla 38</b> Representación del VAN.....	59
<b>Tabla 39</b> Cálculo TIR.....	60

**ÍNDICE DE FIGURAS**

<b>Figura 1.</b> Pasos para el otorgamiento de crédito.....	22
<b>Figura 2.</b> Tiempo de permanencia en el mercado .....	29
<b>Figura 3.</b> Monto de los activos de los microempresarios.....	30
<b>Figura 4.</b> Ingresos mensuales de los microempresarios.....	30
<b>Figura 5.</b> Monto de gastos del negocio .....	31
<b>Figura 6.</b> Monto de gastos personales.....	32
<b>Figura 7.</b> Obtención de un crédito .....	34
<b>Figura 8.</b> Disposición a solicitar un crédito .....	35
<b>Figura 9.</b> Destino de los fondos solicitados .....	36
<b>Figura 10.</b> Aspectos para mejorar en el servicio.....	37
<b>Figura 11.</b> Entidades que han concedido créditos.....	39
<b>Figura 12.</b> Monto deseado para el crédito .....	42
<b>Figura 13.</b> Instalaciones de la Cooperativa 23 de Julio Ltda. ....	44
<b>Figura 14.</b> Ubicación de la Cooperativa 23 de Julio Ltda. ....	45
<b>Figura 15.</b> Tasas de Interés activas efectivas 2021 .....	46
<b>Figura 16.</b> Tasas de interés referencial por plazo .....	46



## **Introducción**

### **Tema**

Estudio de Factibilidad para Crédito Agrícola a Microempresarios Rurales de Cayambe

### **Planteamiento del problema**

El sector de las microempresas es uno de los que más aporta a la economía nacional, ya que se constituye como una de las oportunidades más grandes para expansión de mercado y posicionamiento del mismo, de tal manera que se encuentran situadas como las más productivas del país por el acceso al mercado, tecnología y capital humano, así como la factibilidad de alianzas o fusiones entre uno o más empresas que permitan el alza de sus actividades productivas, capacidades de exportaciones y potencial de crecimiento a nivel internacional (Coello, 2019).

Este sector al ser uno de los más productivos representa un aproximado del 99% del total de las empresas del Ecuador y esto recae en que brindan un 67% de empleo al total de trabajadores, consecuentemente se menciona que su contribución al PIB, aunque de acuerdo a las cifras antes mencionadas debería ser alta, no es así ya que se evidencian las deficiencias dentro de las planificaciones internas que manejan con relación a la naturaleza de este tipo de empresas (Changerben et al., 2019).

Por otra parte, el Gobierno Ecuatoriano destina aproximadamente el 1% del presupuesto al sector agrícola para el desarrollo sus actividades de forma eficiente mediante la otorgación de créditos, los cuales son aprobados paulatinamente por instituciones públicas y privadas enmarcadas en el mejoramiento de la calidad de vida de la población. De acuerdo con esta información uno de los principales intentos por parte de las entidades gubernamentales es mejorar la situación del agro a través de las exenciones del pago de impuestos, subsidios y créditos para quienes se dedican a las actividades catalogadas dentro del sector primario (Chuncho et al., 2021).

Es así que el sector primario del Ecuador se encuentra compuesto por sectores productivos como: agricultura, ganadería, apicultura, pesca, minería que se relaciona con la obtención o a su vez extracción de las materias primas destinadas al consumo o a la industria a partir de los principales recursos naturales que posee en país, es así que este tipo de productos conllevan el paso por un respectivo proceso de transformación para obtener un producto final (Viteri & Tapia , 2018).

De acuerdo con lo mencionado se presenta la superficie del uso agropecuario distribuido de la siguiente manera:

**Tabla 1.** Superficie de uso agropecuario

<b>Cultivos</b>	<b>Período 2019 hectáreas</b>	<b>Período 2020 hectáreas</b>
<b>Cultivos permanentes</b>	1.439.504	1.442.973
<b>Cultivos Transitorios y Barbecho</b>	769.708	822.526
<b>Pastos Cultivados</b>	1.985.494	2.067.795
<b>Pastos Naturales</b>	915.843	871.378

**Fuente:** Tomado de (Instituto Nacional de Estadísticas y Censos , 2021)

De acuerdo con la tabla anterior, las tierras agrícolas del Ecuador se caracterizan por ser las más buenas en calidad para producir, ya que la mayoría de ellas cuenta con canales de riego que permiten el crecimiento y producción principalmente de productos como: banano, cacao, café, palmito, brócoli, pitahaya, maracuyá, mango y plantaciones de flores. De igual manera también se destinan a cultivos industriales siendo estos la caña de azúcar y palma africana. Consecuentemente las siembras de consumo interno son para productos como arroz, frijoles, maíz, soya, plátano, yuca entre otros.

Consecuentemente se presenta la información con relación a los principales cultivos tanto permanentes como transitorios durante los años de 2019 y 2020, que permitan una visión más amplia de cómo se han desarrollado las producciones agrícolas durante los mismos, información que se evidencia en la siguiente tabla:

**Tabla 2** Cultivos permanentes y transitorios: Producción venta y participación de superficie

Cultivos	En miles				Participación Superficie 2020
	Producción TM		Ventas Tm		
	2019	2020	2019	2020	
<b>CULTIVOS PERMANENTES</b>					
Caña de azúcar	10.088	11.390	6.372	4.750	9,44%
Banano	6.583	6.023	6.513	5.917	10,97%
Palma africana	2.276	2.446	2.276	1.984	17,07%
Cacao	283,7	327,9	275,8	327,4	39,35%
<b>CULTIVOS TRANSITORIOS</b>					
Maíz Duro	1.479	1.305	1.428	1.261	32,91%
Arroz	1.100	1.336	1.055	1.306	38,20%
Papa	275	408	253,7	374	4,19%

**Fuente:** Tomado de (Instituto Nacional de Estadísticas y Censos , 2021)

De acuerdo con la información evidenciada en la tabla anterior, podemos notar una clara disminución en la producción del año 2020 frente al 2019 ya que las falencias que se recalcan con relación a las superficies y el cambio de precio al momento de la venta son factores que reflejan lo cambiante del mercado y la afectación directa a las ventas, recayendo en la propagación de nuevos lineamientos enmarcados en las actividades de crecimiento dentro del sector.

Por otra parte, existen dos sectores que han sufrido un crecimiento en el año 2021 con relación a las actividades de petróleo y minas con un crecimiento de 1,8% y la acuicultura y pesca de camarón con el mismo porcentaje de incremento específicamente a las minas, esto se explica por la expansión en la explotación de minerales metálicos como cobre y plata, que no se vieron fuertemente afectados por la pandemia, contrariamente al petróleo que registró variación en el valor promedio de barril exportado en los primeros meses del 2019 y 2020 de -39% al pasar del USD 56,4 a USD 34,1 por la pandemia Covid – 19 (Pino et al., 2018).

### **Formulación del problema**

¿Es factible la inserción del Crédito Agrícola a Microempresarios Rurales de Cayambe dentro de la Cooperativa de Ahorro y Crédito 23 de Julio Ltda.)

## **Idea a defender**

El sector agrícola es uno de los que más desarrollo económico impulsa, de tal manera que la inserción de un nuevo modelo de financiamiento para las principales actividades que desarrolla sería muy favorable para el mismo, es por esto que dentro de la presente investigación se presenta una nueva estrategia de inserción de este nuevo producto: crédito agrícola para microempresarios rurales que se centran en brindar financiamiento al sector primario productivo que no posee acceso directo a préstamos comerciales dentro de las instituciones financieras, se menciona que con la creación de esta nueva línea de crédito la Cooperativa tendrá mucha más expansión con nuevos socios, otro de los beneficios es la posibilidad de apertura de nuevas agencias para brindar este tipo de servicio.

Es de acuerdo a esto que se busca la inserción de un nuevo producto que denote la capacidad de una empresa, al igual que los principales beneficios que puede otorgar la misma, de tal manera que se ejecuten todos los lineamientos y directrices enmarcados en los nuevos requerimientos que el mercado agrícola necesita de las entidades que otorgan este tipo de servicios, para que con ello se puedan incurrir en gastos de manera prudente y que ejecuten una rentabilidad futura para el nuevo producto que se desea insertar al mercado.

## **Objetivo General**

Analizar la factibilidad de la inserción del Crédito Agrícola a Microempresarios Rurales de Cayambe dentro de la oferta de líneas de créditos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito 23 de Julio Ltda.

### **Objetivos Específicos**

- Desarrollar la fundamentación teórica con relación a las variables objeto de estudio
- Ejecutar un estudio de mercado que permita conocer la situación actual del mismo con relación a la inserción de una nueva línea de crédito
- Elaboración del estudio técnico, administrativo, legal y ambiental que permita la determinación de la localización, infraestructura, organigrama para la ejecución del proyecto.

- Aplicación de un estudio y evaluación financiera para determinar la factibilidad de la inserción del nuevo producto dentro de la Cooperativa de Ahorro y Crédito 23 de Julio Ltda.

### **Justificación**

El presente proyecto investigativo se centra en el análisis de las principales ventajas que brindaría la inserción de una nueva línea de crédito a la institución y también a aquellos microempresarios que se encuentran en la zona Rural de Cayambe, de manera de que puedan acceder a un financiamiento que permita el cumplimiento de los objetivos operacionales enmarcados en la obtención de beneficios por la venta principalmente de insumos agrícolas, a fin de que este tipo de créditos esté destinado a una inversión en productos que nacen de la tierra a una tasa de interés, esto bajo las regulaciones y normas vigentes que son administradas por los órganos de control de las mismas, es así que cada uno de los socios que se direccionen a la adquisición del crédito ya mencionado se encuentren en la capacidad tanto económica como social para cumplir con aquellas obligaciones que se contraigan con la entidad al igual que con los plazos establecidos a la firma del crédito otorgado.

El sector rural es uno de los que posee más microempresas en funcionamiento por lo que se cataloga como un nicho de mercado bastante bueno que refleje una rentabilidad mucho mayor para la Cooperativa que desea ingresar la nueva oferta en una línea de créditos para este sector en específico, es ahí donde se evidencia la importancia de la evaluación y mantenimiento del nuevo mercado en el que se desea incursionar.

## **Capítulo I**

### **Fundamentación Teórica**

#### **1.1 Antecedentes**

Los antecedentes se centran en investigaciones previas que guardan estrecha relación con el presente problema de estudio, es decir brindan la pauta necesaria con relación a las principales características de búsqueda o la correcta recolección de información necesaria que permita la resolución del problema planteado.

Una de las investigaciones presenta la temática “Créditos agrícolas y su influencia en las condiciones de vida de la población rural del Cantón Samborondón (Ecuador) 2000-2017”, elaborada por Poaquiza (2019), que presenta una perspectiva de la calidad de vida de manera inicial de la ciudadanía del sector objeto de estudio para posteriormente poder emitir un comentario de acuerdo con los principales resultados obtenidos de la misma, se aplica una metodología de carácter investigativo buscando y obteniendo información de fuentes oficiales como las del Banco Central del Ecuador(BCE), el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, Ministerio de Agricultura y Ganadería, entre otros que permiten la aplicación de una investigación con enfoque cualitativo y de tipo descriptivo para un análisis documental de los principales datos obtenidos en la presente investigación.

En conclusión gracias a la investigación se emite un comentario de acuerdo con los principales resultados que reflejan que el Gobierno entre los años 2013, 2015 y 2016 ha emitido un presupuesto de incremento significativo en comparación a años anteriores, de manera que ha llegado a constituir este sector aproximadamente un 1% de la participación general del Ecuador, de tal manera que los créditos agrícolas no se encuentran generando los resultados previstos por las entidades gubernamentales y esto es un problema ya que disminuyen todas las matrices de producción a nivel económico y social.

Otra de las investigaciones ejecutada por Carvajal et al., (2019), que presenta el tema “Financiamiento de microempresas según la perspectiva de género en el Cantón Machala”, que menciona que la investigación implementada al comportamiento de las microempresas ha

evolucionado a través de los últimos años ya que se evidencia un crecimiento progresivo en la creación de este tipo de empresas y con este antecedente también se han incrementado su participación en el mercado, nuevas infraestructuras y adecuaciones recayendo en la necesidad de financiamiento por parte de entidades dedicadas a esta actividad, esta última mencionada recae en que la mayoría de empresas que se categorizan como microempresas por su género son catalogadas dentro de las instituciones financieras como productivas o no.

De acuerdo a la investigación ejecutada los principales resultados reflejaron que aunque las instituciones financieras si evalúan la parte del género de las microempresas realmente no incluye en la decisión de optar por un financiamiento como estrategia de apalancamiento que permita su desarrollo, sin embargo si incide con mucha más fuerza dentro de la banca privada, lo que recae en que debe existir mucho más aporte del Gobierno con relación a las capacidades de financiamiento que pueden brindar al sector microempresario que denote un nuevo cambio para el alcance de nuevos mercados e incremento de fuentes de empleo.

Otra de las investigaciones es la desarrollada por Chagerben et al., (2019), que permite una visión más amplia del aporte del sector agrícola es uno de los más relevantes dentro de la economía ecuatoriana que denota el gran aporte que brinda como fuente de empleo y por la contribución al PIB, es por esto que siempre se buscan instancias que permitan la generación de nuevas políticas y estrategias que den paso al desarrollo de la producción agrícola, haciendo que el trabajo de la manera de obra sea un poco menos pesado.

Una de estas contribuciones de acuerdo a la investigación ha sido la otorgación de créditos productivos que las personas han direccionado para un aumento dentro de sus producciones internas para la obtención de un producto final mucho más exclusivo y que llegue alcanzar la preferencia dentro de los mercados al que se dirige este sector. El principal resultado que denota la información que las instituciones financieras privadas han otorgado un volumen de crédito mucho mayor al brindado por instituciones financieras del sector público siendo estos créditos catalogados como productivos y que han estado concentrados durante el período 2005-2015.

Estos valores se complementan en un 47,21% de acuerdo con el volumen de crédito que se ha otorgado al sector agrícola durante los años de 2005 a 2015, que reflejan que, aunque el

gobierno desea brindar una apertura a estas industrias no complementan de manera significativa los principales requerimientos sobreentendidos como las principales necesidades que este tipo de agricultores necesita para llevar a cabo el cultivo de diferentes productos para el ingreso al mercado.

## 1.2 Microempresas

Las microempresas son organizaciones con una forma de producción en menor escala que las más grandes con características personales y familiares dentro dedicadas a diferentes actividades como: comercio, producción o servicios que particularmente posee de entre 1 a 15 colaboradores. Es decir, este tipo de instituciones puede operarse ya sea por una persona natural, puede ser de carácter familiar o a su vez por un grupo de personas que deseen generar algún tipo de ingresos.

### 1.2.1. Tipos de operaciones de la microempresa

De acuerdo con Ruiz et al., (2019), las principales opciones de producción que desarrollan las microempresas se centran en las siguientes:

**Tabla 3** Tipo de operaciones

Opción de Producción	Característica
Productiva	Se centra en la conversión de materias primas en productos terminados, ejemplo: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Calzado</li> </ul>
De servicios	Se centra en brindar un servicio a los clientes de manera que se satisfagan sus necesidades.



De comercio	Se direcciona a la compra y venta de diferentes productos que sean requeridas por el mercado al que se dirige la empresa.
-------------	---

**Fuente:** (Ruiz et al., 2019)

### **1.2.2. Características de las microempresas**

En concordancia con Rodríguez et al., (2019), las principales características de las microempresas se centran en las mencionadas a continuación:

- Se centra en la búsqueda de las satisfacciones de aquellos que integran la sociedad en un conjunto
- Refleja un compromiso con la sociedad con relación a la responsabilidad del desarrollo territorial y de la protección de la naturaleza.
- Aplica la no discriminación, ni concesión de privilegios a ninguno de los miembros.
- Manejo de la autogestión democrática y participativa, autocontrol y la auto responsabilidad
- Prevalencia del trabajo sobre los recursos materiales
- Intereses colectivos sobre los individuales; y, de las relaciones de reciprocidad y cooperación, sobre el egoísmo y la competencia.

### **1.2.3. Importancia**

La importancia del estudio del sector de las microempresas juega un papel fundamental dentro de la economía de un país, denotando el compromiso que este sector juega dentro de la matriz productiva, centrándose en factores como la generación de riqueza y empleo dinamizando la economía de las regiones y provincias que no cuentan con la suficiente capacitación para la salida al mercado productivo, es por esto que se recalca que el desarrollo microempresario no solo genera un beneficio particular sino también un beneficio colectivo para el entorno donde se sitúa enmarcada en las políticas del buen vivir (Rodríguez & Aviles , 2020).

#### **1.2.4. Requisitos para la constitución de una microempresa**

Desde la visión de Sumba (2018), los principales requisitos para la constitución de las microempresas son los mencionados en el siguiente apartado:

- Emisión del Registro Único del Contribuyente.
- Solicitud de matrícula de Comercio.
- Afiliación a la Cámara de Comercio.
- Inscripción en el Registro Único MYPIMES.
- Certificado de seguridad emitido por el cuerpo de bomberos.
- Obtención de patente municipal de comerciante.
- Permiso de Funcionamiento
- Tasa de habilitación.

#### **1.2.5. Ventajas de ser microempresa**

El autor Meza et al., (2021), menciona a las siguientes como ventajas de ser microempresa:

- Se constituye como una fuente de ingresos
- Al ser de tamaño pequeño posee la facilidad de ser modificada de acuerdo a las necesidades que presente
- Apoyo gubernamental en algún ámbito de acceso a financiamiento
- Estructura modificable
- Generadoras de empleo
- Toma de decisiones con eficiencia y eficacia

#### **1.2.6. Desventajas**

Las principales desventajas que presentan las microempresas de acuerdo con Tello (2018), son:

- Inconvenientes para el acceso a créditos en instituciones financieras privadas
- Tecnología y equipamiento reducido

- Colaboradores con falta de formación y especialización
- Producción limitada
- Falta de organigrama funcional y estructural
- Falta de planes de capacitación

### 1.2.7. Tipos de microempresas

Se presentan los principales tipos de microempresas de acuerdo a la información del siguiente apartado:

**Tabla 4** Tipos de microempresas

Tipo de microempresas	Características
Supervivencia	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Creación por necesidad económica</li> <li>• No cuentan con un capital</li> <li>• Costos de operación</li> <li>• Producción inmediata</li> </ul>
Expansión	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Ingresos mayores a \$10,000</li> <li>• Deseos de crecimiento</li> <li>• Expansión a nuevos mercados</li> <li>• Oportunidad de crecimiento en ingresos e infraestructura</li> </ul>
Transformación	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Es la que más facturación produce</li> <li>• Formación de capital</li> <li>• Mayores posibilidades de crecer</li> </ul>

Fuente: (Ruiz et al., 2019)

### **1.2.8. Microempresas Rurales**

De acuerdo con el Banco Mundial menciona que existen más de 200 millones de microempresas al igual que pequeñas y medianas empresas tanto de carácter formal como informal, es por esto que el financiamiento es una de las mejores opciones para aquellas entidades que carecen de este servicio de manera adecuada para prosperar y crecer, tomando en cuenta que las microempresas se caracterizan por poseer la mayor flexibilidad dentro de las adaptaciones del entorno ya que por su actividad pueden adaptarse a cualquier tipo de industria (Lechón & Chizaiza , 2019).

Es así que las microempresas ecuatorianas se encuentran dentro del escenario de no contar con una fuente de financiamiento confiable que les brinde alguna oportunidad de crecimiento con propuestas de nuevas innovaciones, esta es una brecha que el financiamiento ecuatoriano no cumple con las expectativas del sector dentro del mercado en el que se desenvuelve ya que la falta del mismo no permite que se generen más oportunidades de desarrollo económico, a esto se suma la problemática situación geográfica del país que recae en que una gran cantidad de las microempresas se ubican en las zonas rurales (Altamirano et al., 2019).

### **1.3. Economía Popular y Solidaria**

En palabras de Arteaga (2017), podemos entender a la economía popular y solidaria como la conjunción de capacidades, actividades y recursos que poseen las empresas, y son administradas en función de producir, circular, distribuir, financiar y consumir un producto o servicio. Esto realizado por trabajadores en organización con sus familias o unidades comunales con el fin de lograr un crecimiento económico que dé lugar a mejores condiciones de vida y de trabajo. Este tipo de economía comunitaria puede verse reflejada en pequeños emprendimientos, juntas de gestión económica, redes de ayuda mutua, asociaciones variadas, entre otros; demostrando un cooperativismo con el objetivo común de tener una fuente de ingresos en la que los participantes puedan apoyarse para su supervivencia. Es por eso que en nuestro país la aplicación de esta estrategia es muy común, puesto que puede encontrarse en las zonas rurales y barrios de bajo nivel poblacional los cuales ven esto como una solución a sus problemas financieros.

Tal como menciona Herrán et al. (2020), la economía popular y solidaria tiene influencia en varios sectores, lo cual incluye sectores fuera de actividades industriales como es el caso de las labores altruistas y humanitarias como la caridad, el mercado informal, las pequeñas y medianas empresas, y la producción agrícola; centrandó nuestro enfoque en esta última podemos deducir que en cierta forma el sector agrario, sobre todo en el sector urbano, se sostiene también de la ayuda colectiva de los habitantes de un determinado lugar, ya sea apoyo económico o con fuerza de trabajo. Las entidades que hacen uso de este sistema funcionan de manera democrática e igualitaria en cuestión de derechos y obligaciones; poniendo algunos ejemplos tenemos a las mutualidades, cooperativas, asociaciones, fundaciones, sociedades de trabajo, y algunas entidades financieras particulares dependiendo el lugar.

Aún con lo ya mencionado, al hacer un análisis más a fondo, tenemos que hay varias y múltiples aproximaciones con las cuales se tiene la intención de evaluar su factibilidad al momento de aplicarla. En primer lugar, existen 4 aspectos importantes:

1. Inconvenientes en el aspecto público y objetivo
2. Instrumentos

3. Beneficiarios o clientes finales
4. Roles y funciones de los individuos o entidades interesadas.

Se deben analizar siempre las políticas sociales de los proyectos en relación con la economía popular y solidaria, dicho análisis claramente en responsabilidad de los diferentes gobiernos nacionales. Por consiguiente, los niveles de acción en tanto a la parte económica en nivel micro, meso y macro alude a las actividades emprendedoras y a los sistemas menores ligados a la solidaridad, esto por su puesto en un contexto específico de visión económica. Por otro lado, hay que procurar siempre la búsqueda de la integración de lo económico con lo social, con el fin de conseguir una visión global que otorgue respeto a la parte sociocultural, pero a su vez al bienestar y productividad de los sectores beneficiados.

Es por ello que es fundamental realizar un estudio sociocultural a la localidad de Cayambe en lo que respecta a dichos aspectos, para con ello tener una visión más clara de las capacidades de las personas en dicho lugar para manejar su economía y con ello hacer posible una mayor probabilidad para que la Cooperativa de Ahorro y Crédito 23 de Julio Ltda., en Cayambe los tome en cuenta para la otorgación de microcréditos, en especial a los agricultores y ganaderos.

#### **1.4. Cooperativas de Ahorro y Crédito**

Entre las entidades que practican la economía popular y solidaria podemos encontrar varios tipos, entre ellos las cooperativas de ahorro y crédito, tal como explica Herrán et al. (2020), definimos a las cooperativas como aquellas instituciones en manos de un colectivo y bajo control democrático las cuales están allí para satisfacer y cubrir las necesidades y aspiraciones de un grupo de habitantes en aspectos sociales, culturales, y sobre todo económicas a través del control sistematizado de la propiedad común. Todas ellas están reguladas por organismos de control como la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

Estas instituciones pueden conformarse por personas naturales o jurídicas que de forma voluntaria accedan a ser parte de la misma y conforman un capital con el fin de apoyar económicamente a varios sectores, esto a través de créditos, capacitaciones y préstamos. En

concordancia con el Art. 23 de la Ley de Economía Popular y Solidaria (2018) es posible clasificar a las formas de asociación del sector cooperativista como:

- Asociaciones y organizaciones de producción
- De ahorro y crédito
- Asociaciones y organizaciones de consumo y vivienda
- Asociaciones y organizaciones de servicios

Tal y como afirman Gonzáles y Peñaherrera (2021), relacionamos el surgimiento de las cooperativas como instituciones funcionales y factibles a momentos históricos como la Revolución Francesa, y otros hechos sociológicos relevantes, dado que fue allí en donde las transformaciones económicas provocaron alteraciones en la sociedad, tanto en la forma de pensar de sus individuos como en la organización política, por lo que a nivel conceptual resultó bastante novedosa la idea de crear una entidad colectiva que administrase los bienes comunes con un fin de beneficio popular. Es por esta razón que dichas organizaciones son comúnmente relacionadas con las situaciones de pobreza, especialmente en regiones afectadas como África y América Latina.

Según el Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito (COAC) movilizan y trabajan con los ahorros de los socios con el fin de atender a sus socios y comunidades, en ocasiones con capital externo, como es el caso de la FAO (Organización de las Naciones Unidas para la Alimentación y la Agricultura). A su vez estas hacen uso de los excedentes en cuanto a ingresos para otorgar créditos más accesibles, nuevos productos o servicios que den oportunidades de empleo, y para incrementar el rendimiento de sus ahorros (González & Peñaherrera, 2021).

De acuerdo con Herrán (2020), en la localidad de Cayambe, algunas de las principales Cooperativas que mayor influencia social ostentan, tenemos seis principales, las cuales son:

1. Cooperativa de Ahorro y Crédito 23 de Julio
2. Cooperativa de Ahorro y Crédito Progreso
3. Cooperativa de Ahorro y Crédito Pedro Moncayo
4. Cooperativa de Ahorro y Crédito Artesanos San Pedro de Cayambe

5. Cooperativa de Ahorro y Crédito Mushuk Pakari.
6. Cooperativa de Ahorro y Crédito Yuyak Runa

La dinamización de la actividad socioeconómica del mercado que ha llegado gracias al desarrollo cooperativista nos muestra beneficios en el incremento financiero y la paz de los microempresarios, es por ello que se debería poner en consideración el otorgar créditos a las mismas puesto que habrá un efecto notorio, el cual puede medirse de manera progresiva, y con ello verificar la factibilidad de secundar a las economías locales tras las microempresas. Por tanto, podemos predecir grandes trascendencias referentes a dichos créditos en cuanto a los efectos socioeconómicos, especialmente para los productores agrícolas, y a su vez, y poniéndonos en contexto con la localidad estudiada, podríamos establecer una responsabilidad social de la Cooperativa de Ahorro y Crédito 23 de Julio Ltda en Cayambe (Lara, Chávez, López, & Alvear, 2022).

### **1.5. Tipos de créditos en Ecuador**

Según afirma la Junta Reguladora, la máxima entidad de control en el país en lo referente al ámbito financiero y monetario, la segmentación de los créditos por parte de las entidades financieras del Ecuador, desde el año 2015 hasta el presente, se encuentra de la siguiente manera:

#### **1.5.1. Crédito Productivo**

Son aquellos destinados a financiar todas aquellas actividades relacionadas con la adquisición y compra de bienes, infraestructuras, maquinarias, y derechos de propiedad industrial con fines productivos. Esto con excepciones a otro tipo de pagos como vehículos, regalías, marcas o licencias (Superintendencia de Bancos, 2019).

#### **1.5.2. Crédito Comercial Prioritario**

Se otorga a personas naturales o empresas pequeñas con ingresos inferiores a los USD 100 000 con la finalidad de facilitar el pago de bienes y servicios que no estén incluidos en el Crédito



Comercial Ordinario. El dinero otorgado puede usarse en la compra de vehículos de alto rango o pesados y en negociaciones entre entidades financieras (Superintendencia de Bancos, 2019).

### **1.5.3. Crédito de Consumo Prioritario**

Se le otorga a aquellas personas naturales o pequeñas empresas para la adquisición de recursos, bienes y servicios que no tengan relación con el ámbito productivo o comercial y que no se puedan usar para generar riqueza, entre estos se catalogan gastos de primera necesidad y gastos en salud como medicinas, consultas médicas, pago de tratamientos, terapias, entre otros similares (Superintendencia de Bancos, 2019).

### **1.5.4. Crédito Educativo**

Tal como su nombre lo explica, se refiere al dinero que se otorga a las instituciones educativas con el fin de financiar todas aquellas operaciones, adquisiciones y pagos relacionados a la compra de insumos, adquisición de bienes institucionales, capacitación profesional y técnica de sus empleados y servidores, gastos en talento humano y adecuaciones y reparaciones de la infraestructura, todo esto teniendo que ser acreditado a los órganos competentes tal como se establece en la normativa (Superintendencia de Bancos, 2019).

### **1.5.5. Crédito de vivienda de Interés Público**

Este tipo de crédito es aquel que se otorga a las personas naturales que ostenten una garantía hipotecaria para hacer la compra o adquisición de viviendas públicas únicas y de uso primero, siempre y cuando estas tengan un valor comercial ubicado por debajo de los USD 70 000 y con un costo por metro cuadrado igual o menor a los USD 890 (Superintendencia de Bancos, 2019).

### **1.5.6. Crédito Inmobiliario**

Este tipo de crédito es otorgado a personas naturales con el fin de hacer adquisición de inmuebles como el caso de las viviendas, siempre y cuando dichas viviendas no entren en la categoría de interés público, o en lo que respecta a remodelaciones o mejoras. Estos créditos

existen gracias a que la Ley tiene el objetivo de garantizar el derecho a una vida digna en un hábitat adecuado, con correctos niveles de seguridad y salubridad (Fuentes, 2019).

### **1.5.7. Microcrédito**

Un crédito otorgado a una microempresa o micro emprendimiento se conoce como microcrédito, siempre inferior a USD 100 000 se encarga de dar financiamiento a actividades de producción en pequeña escala. En palabras de Lara et al. (2022), este tipo de crédito menor puede considerarse con un instrumento de gran eficiencia en lo que se refiere a financiar actividades y ocupaciones productivas de empresas en surgimiento que presenten nuevas propuestas y a su vez presenten beneficios colectivos. Gracias a las comodidades en los pagos, la limitación en los requisitos y la accesibilidad en localidades pequeñas o rurales, las cooperativas de ahorro y crédito pueden ser los indicados para este tipo de acciones, conociendo su modalidad de trabajo (Superintendencia de Bancos, 2019).

### **1.5.8. Créditos agrícolas**

Es el crédito destinado al financiamiento de las labores agrícolas en el país con el fin de fomentar la producción, esto en función del cumplimiento con la Ley Orgánica del Régimen de la Soberanía Alimentaria (LORSA), la cual estipula que el Estado está en la obligación de amparar al agricultor y brindarle las condiciones necesarias para trabajar y producir. Es por ello que el acceso a créditos hacia pequeños productores que necesiten de un apoyo monetario debe ser facilitado por las distintas entidades encargadas. Dicho financiamiento combina los factores como la posesión de la tierra, la fuerza de trabajo propia o por contratación, y el capital (Poaquiza, Macias, Anchundia, & Alava, 2019).

En países de Latinoamérica, especialmente en Ecuador, Guatemala, el Salvador, Panamá, Paraguay, República Dominicana y Honduras, el financiamiento del sector de producción agrícola se encuentra principalmente en manos del Banco Nacional de Fomento (BNF). Al hablar del sector agropecuario nos referimos a actividades agrícolas y ganaderas; en los últimos años dichas actividades han tenido una gran participación en la economía del Ecuador, puesto que, al ponernos en un contexto histórico, tenemos el cacao de finales de la década de los 80,

el camarón en los 90, y el banano en los 70, y en la actualidad agregamos a la exportación de rosas, café, atún y aceite de palma (Pozo, Rodríguez, & Benalcázar, 2021).

**Tabla 5.** Sector agrícola y su participación en el Presupuesto General de Estado en el periodo 2011-2019

Año	Monto destinado al Sectorial Agrícola (en dólares)	Monto PGE aprobado (en dólares)	%Participación
2011	256.908.836,54	23.950.249.957,03	1%
2012	211.460.171,00	26.109.270.275,00	1%
2013	342.927.068,00	32.366.825.839,00	1%
2014	-	34.300.637.010,00	-
2015	580.665.287,00	36.317.119.042,00	2%
2016	350.542.583,00	29.835.098.320,00	1%
2017	298.720.050,00	36.818.127.659,00	1%
2018	283.598.403,00	34.818.000.000,00	1%
2019	197.460.547,00	31.318.000.000,00	1%

**Fuente:** Poaquiza et al. (2019)

### 1.6. Evaluación previa para entrega de créditos

Vista la necesidad de otorgar un crédito, la institución financiera encargada debe tener en cuenta varios aspectos y hacer un estudio amplio al cliente, esto para evitar la probabilidad de que el mismo no esté en la capacidad de hacerse frente con los pagos, ya sea en parte o completo; ya sea esto por su falta de liquidez, es decir, una incapacidad financiera parcial o total. Para eludir el riesgo y tener la capacidad de recuperar aquellas cuentas por cobrar, las cooperativas, bancos, y otras entidades ostentan un proceso mediante el cual se analiza la capacidad adquisitiva de la persona en cuanto a varios aspectos (Casanova & Gallegos, 2018).

Para poder realizar esta estimación, algunos modelos estadísticos son realizados basándose en una serie de características y atributos, los cuales permiten a la institución calificar de forma imparcial y objetiva la calidad del beneficiado. Pero pese a esto, muchos de estos procesos se han limitado a los Bancos e instituciones de mayor calibre, dejando de lado a organizaciones

menores como es el caso de las Cooperativas, por lo cual muchas veces estas son las más propensas a no realizar una correcta evaluación (Casanova & Gallegos, 2018).

En términos generales, el poder de administración y gestión de los créditos a otorgar requieren ciertos datos por parte de aquel que pide el mismo que le aseguren a la organización su viabilidad económica, financiera y adquisitiva, esto requiere mecanismos apropiados de corrección y dirección.

Podemos definir a estos indicadores financieros como un grupo de interrelaciones que le permiten a la institución una valoración para encontrar un cliente potencialmente eficaz, solvente, con liquidez, sin endeudamientos, con rendimiento y rentabilidad, y con responsabilidad de pago. Por tanto, el uso de dicha información es realmente útil en tanto a la gestión y evaluación de los créditos (Casanova & Gallegos, 2018).

Algunos de los aspectos en los que más se hace énfasis son:

- a. La definición y establecimiento de las políticas y normas en cuanto a inversión, pago y venta.
- b. Gestión e identificación de peligros y riesgos agregables.
- c. Establecimiento de ciertas acciones que aseguren el restablecimiento de fondos monetarios invertidos en lo referente a las cuentas por cobrar.

Con todo lo ya mencionado, podemos inferir que el otorgamiento de créditos es una actividad llena de peligros y riesgos, pero a su vez se presenta como algo primordial en la gestión de los recursos y fondos en cuanto a solvencia y liquidez de los negocios. Es por ello que no sorprende la cantidad de prevenciones que se toman, dado que normalmente se trabajan con cantidades de dinero bastante considerables. El que los clientes potenciales estén siempre informados de tales requisitos es esencial, pues esto facilita el proceso al tener siempre clientes preparados y listos para la obtención de su apoyo financiero (Casanova & Gallegos, 2018).

**Tabla 6.** Definición de variables cuantitativas financieras

Indicador financiero	Medida	Concepto
<b>Indicadores de liquidez y solvencia</b>		
Capital de trabajo a pasivo corriente	Activos corriente – Pasivo corriente / Pasivos corrientes	Mide el exceso de recursos de corto plazo que dispone una empresa para cumplir con sus obligaciones de corto plazo.
Razón corriente	Activos corriente / Pasivos corrientes	Mide la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones de corto plazo.
Prueba ácida	Activos corriente – Existencias / Pasivos corrientes	Es similar a la razón corriente, con la excepción que excluye las existencias, que es comúnmente el activo corriente menos líquido.
Tesorería	Disponible / Pasivos corrientes	Esta ratio mide la capacidad de hacer frente en forma inmediata a las obligaciones corrientes.
<b>Indicadores de actividad</b>		
Rotación activo de operación	Ventas / Activos totales	Esta ratio indica el número de veces que los activos de operación rotan.
Periodo promedio de cobro	365 / Rotación de cuentas por pagar	Esta ratio mide los días que se tarda la empresa en transformar sus ventas al crédito en efectivo.
Periodo promedio de pago	365 / Rotación de cuentas por pagar	Esta ratio mide los días que se tarda la empresa en pagar a sus proveedores.
<b>Indicadores de rentabilidad</b>		
Margen Neto	Unidad neta / Ventas netas	Corresponde al porcentaje de las ventas que se transforma en beneficio neto para la empresa.
ROA	Unidades de operación / Total de activos de operación	Este porcentaje indica el rendimiento de los activos de operación.
<b>Indicadores de endeudamiento</b>		
Deuda	Pasivo total / Actividad total	Esta ratio indica la proporción de los activos totales financiados por terceros.

**Fuente:** Casanova y Gallegos (2018)

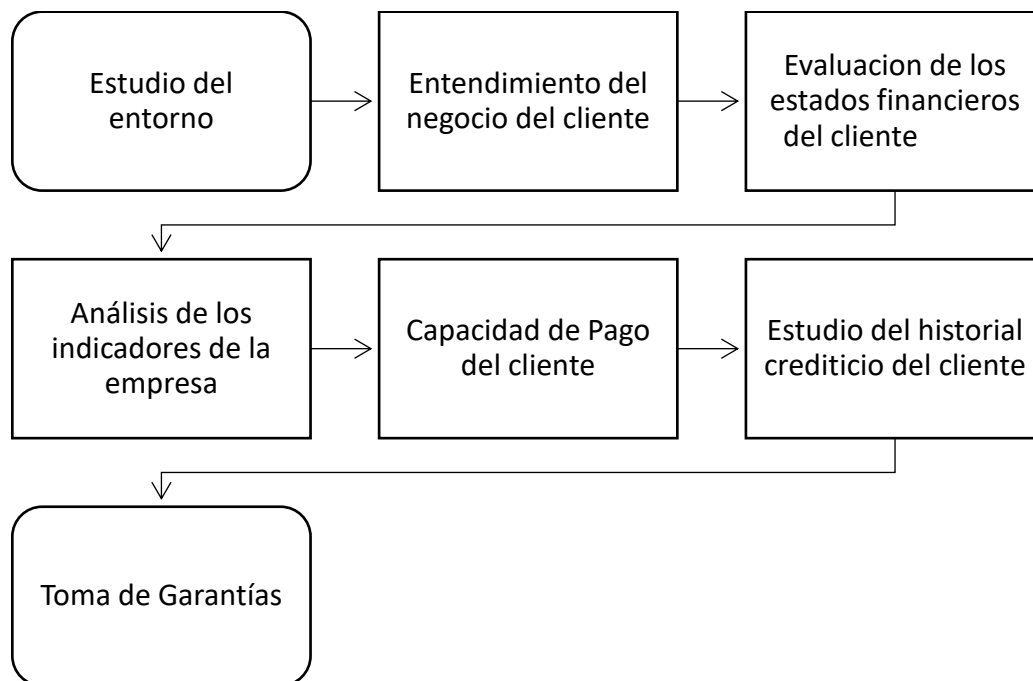
Una parte fundamental para el funcionamiento de una cooperativa de ahorro y crédito es la factibilidad para la recuperación de los créditos otorgados a terceros, puesto que dichas instituciones financieras están en el deber de garantizar una estabilidad, credibilidad, confianza

y sostenibilidad en lo que respecta a sus operaciones y su manejo de recursos. Es por ello por lo que la restauración responsable de la cartera colocada da lugar a un adecuado cumplimiento de sus obligaciones tanto con socios como con los distintos colaboradores y beneficiarios. Debido a los motivos establecidos, es necesario que se evalúe y analice de forma constante el riesgo crediticio para la prevención de una cartera vencida (Pantoja & Arciniegas, 2020).

En tanto al estudio presente en Cayambe, podemos destacar el hecho de que las microempresas normalmente no llegan a tener la liquidez necesaria para la adquisición de grandes créditos, por lo que lo óptimo sería otorgar un microcrédito, el cual se pueda solventar en conjunto por medio de la economía popular y solidaria característica de este tipo de conjuntos. Una vez realizado el análisis a la comunidad y habiendo observado su nivel de trabajo en cuanto al aspecto agrario y sus aportes a la economía local se podría dar paso al apoyo monetario y con ello evidenciar un progreso y crecimiento en la producción y ventas, lo que finalmente posibilite el pago de este.

### 1.7. Procedimiento para entrega de un crédito

**Figura 1.** Pasos para el otorgamiento de crédito



**Fuente:** Elaborado por el investigador

Estudio del entorno: este análisis se refiere a indagar acerca de la situación económica a grandes rasgos, de manera general y muy aparte del individuo que recibirá el beneficio. Este es un requisito primordial e ineludible para cualquier institución financiera, dado que en momentos en donde la economía de un país se encuentra en crisis por distintos factores, ya sea una baja en exportaciones, conflictos bélicos internos o externos, o emergencias sanitarias, tal como es el caso del Covid-19 el cual ha estado presente más notoriamente desde inicios del año 2020.

Es claro que hay épocas tanto de descenso como ascenso en el ámbito económico, sin embargo, es recomendable no tomar riesgos en dar grandes créditos cuando dicho ambiente no es favorable a nivel mayor. Es una cuestión de prudencia para evitar la pérdida de cuentas por pagar por parte de entidades o clientes que pierdan la liquidez por agentes no ligados con su propia capacidad adquisitiva (Pozo, Rodríguez, & Benalcázar, 2021).

Entendimiento del negocio del cliente: Es imposible dar un crédito ya sea menor o mayor a una empresa o entidad de la cual no se tiene una adecuada comprensión acerca del funcionamiento de la empresa, esto en temas referentes a los ciclos de efectivo, los modelos de negocio, los ingresos estacionarios, entre otros. Dado que es diferente en proceso en pagos y otorgamiento por ejemplo a un comerciante y a una institución educativa o de servicios.

Tener un conocimiento específico y detallado con respecto al funcionamiento del negocio es primordial, no únicamente para establecer una periodicidad en cuanto la devolución paulatina del dinero y sus intereses, puesto que también debe considerarse la claridad de los riesgos que se ligan a cada tipo de empresa (Pozo, Rodríguez, & Benalcázar, 2021).

Evaluación de los estados financieros del cliente: Es común que los estados financieros sean los reflejantes de la situación monetaria y el progreso en cuanto a cifras de cada entidad. Es por ello que un análisis adecuado de dicha situación y su estado de resultados es sumamente esencial al momento de facilitar cierta cantidad de dinero (Pozo, Rodríguez, & Benalcázar, 2021).

El tener presente los rubros en los cuales se centrarán los activos y pasivos principales es de suma importancia, dado que está dentro de los deberes de una institución financiera, ya sean

cooperativas, bancos u otros proveedores, el tener información acerca de los mismos. De igual manera, es preciso la especificación y evaluación de su patrimonio y comprobar si el mismo se sustenta en algo como un buen capital y buen manejo de las reservas pertinentes y que estos tienen una óptima composición (Pozo, Rodríguez, & Benalcázar, 2021).

Sin olvidar el hecho de que se deben estudiar siempre los estados de resultados de la entidad a la cual se le otorgará el crédito, así como también la evolución de sus ingresos a lo largo de su existencia, su nivel de ganancias, y el manejo de gastos y costos.

Análisis de los indicadores de la empresa: Un instrumento sumamente útil para este análisis es la aplicación de los indicadores financieros, que como ya fue mencionado, estos resultan factibles en el estudio de debilidades y fortalezas que cierta entidad pueda ostentar en cuanto a nivel adquisitivo y liquidez óptimos, ya sea este a corto o largo plazo, además de los márgenes de rentabilidad, verificar si este no presenta deudas significativas con otras instituciones, y finalmente su solvencia (Pozo, Rodríguez, & Benalcázar, 2021).

Capacidad de Pago del cliente: En este punto ya nos encontramos en un análisis cada vez más profundo del potencial cliente, en este paso lo que se realizará es un estudio de las capacidades que este tiene para poder solventar la futura deuda, para ello se toman en cuenta aspectos como su evolución económica en cuanto a negocios, y los supuestos de proyectivos que proponen distintas alternativas, todo esto priorizando siempre los supuestos más relevantes. En general, esto se puede considerar como una mira a futuro del cliente para saber si este se encuentra en riesgo de perder su capacidad adquisitiva y nivel económico actual (Pozo, Rodríguez, & Benalcázar, 2021).

Estudio del historial crediticio del cliente: A diferencia del paso anterior, en este lo que se va a realizar es una mirada al pasado del cliente, pues en él se toman en cuenta las bases de datos en otras instituciones. Esto se ha convertido en un requisito ineludible y una gran ayuda para las cooperativas y bancos, dado que con esta información se facilita el conocer el comportamiento del cliente para realizar sus pagos por mano de fuentes confiables. Si dicho cliente tiene un historial que demuestre una conducta adecuada, se le tomará en cuenta para



dicho crédito, caso contrario se presentarán más obstáculos para que este pueda recibirlo (Pozo, Rodríguez, & Benalcázar, 2021).

Toma de Garantías: Como paso final tenemos la obtención de las garantías como una forma de asegurar el pago de forma más confiable y legal. Entre estas garantías encontramos prendas, pignoración de depósitos o hipotecas, esto facilita el recuperar el dinero otorgado en caso de que dicho cliente pierda su fuerte principal adquisitiva, pueda tener una fuente adicional (Pozo, Rodríguez, & Benalcázar, 2021).

En nuestro país el otorgamiento de créditos ha presentado una evolución en lo que respecta a sus procesos y su nivel de fiabilidad, dado que en épocas pasadas dichos procesos eran mucho más largos, y las empresas eran más conservadoras y sus posturas eran más cerradas por lo que los obstáculos y limitantes eran mayores. La cantidad de trámites requeridos eran rigurosos e innumerables tanto para el beneficiado como para su garante. Para este tipo de instituciones financieras el dar un crédito no significa solo hacer la entrega del dinero, sino también es recibir ganancias futuras gracias a los intereses. El crédito otorgado de forma legal y confiable es algo que beneficia a ambas partes por lo que en el estudio de factibilidad podemos agregar el beneficio que recibirá también la Cooperativa de Ahorro y Crédito 23 de Julio Ltda. (Pozo, Rodríguez, & Benalcázar, 2021).

## **CAPITULO II**

### **Estudio de Mercado**

El estudio de mercado permite a la institución conocer la forma en la que se comporta el entorno en relación con un producto o servicio, para ello es necesario establecer un análisis de la demanda, es decir del cliente o personas que están dispuestos a solicitar o adquirir lo que ponen a disposición una serie de ofertantes. De esta manera es posible adaptar los procesos y estrategias empresariales de modo que sea posible captar la mayor parte de consumidores.

#### **2.1. Metodología utilizada**

##### **2.1.1. Diseño de la investigación**

El desarrollo de la presente investigación cuyo objeto es la realización de un estudio de Factibilidad para Crédito Agrícola a Microempresarios Rurales de Cayambe, se desarrolla bajo un diseño cuantitativo a través de la aplicación de un instrumento como la encuesta de tal manera que permita que los datos recaudados se puedan analizar y brindar al término de la aplicación de la encuesta un comentario lo más acercado a la veracidad de necesidad de la investigación. Siendo menester detallar la estructura y comportamiento de mercado, para ello es necesario definir las variables que caracterizan a los consumidores para conocer en qué medida es conveniente la entrega de los créditos agrícolas.

##### **2.1.2. Tipo de investigación**

La investigación se realiza en el campo de estudio, es decir que el levantamiento de los datos es in situ, el propósito es obtener la mayor cantidad de información real y precisa del modo en que ocurren los hechos sobre un determinado grupo de personas sin necesidad de manipular o experimentar con alguna de las variables de estudio.

##### **2.1.3. Métodos de investigación**

El estudio aplica un método inductivo cuya base es la aplicación del raciocinio, la forma de proceder consiste en tomar aspectos particulares del entorno de estudio y desembocar sobre

aspectos generales, en síntesis, realiza un análisis empírico para posteriormente generar una construcción de teorías sobre un fenómeno (Andrade, Alejo, & Armendariz, 2018).

El método es aplicado específicamente al momento de analizar los aspectos legales y políticos en torno a los procesos que se realizan en medio de la contratación del producto financiero. Por otra parte, se considera el método deductivo el cual tiene como finalidad extraer las ideas más coherentes y válidas de un conjunto de pensamientos (Sánchez, 2019).

#### **2.1.4. Población y muestra**

De acuerdo con el catastro emitido por el Servicio de Rentas Internas SRI (2022) en conjunto con la Encuesta nacional de empleo, desempleo y subempleo publicada por el Instituto Ecuatoriano de Estadísticas y Censos INEC (2022), en el Cantón Cayambe existen 15.798 microempresarios. La selección de la muestra se determina a partir del uso de la fórmula para poblaciones finitas de la siguiente manera:

$$n = \frac{Z^2 * p * q * N}{(N - 1) * e^2 + Z^2 * p * q}$$

En dónde:

$Z =$  Nivel de confianza

$N =$  Población

$p =$  Probabilidad de ocurrencia

$q =$  Probabilidad de no ocurrencia

$e =$  Error de estimación

Por tanto:

$$n = \frac{1,96^2 * 0,5 * 0,5 * 15798}{(15798 - 1) * 0,05^2 + 1,96^2 * 0,5 * 0,5}$$

$$n = \frac{15172,3992}{40,9029}$$

$$n = 371$$

Se registra una muestra de 371 personas las mismas que serán determinadas a partir de un muestreo aleatorio simple por conveniencia, considerando a aquellos microempresarios cuya actividad económica se relacione con la actividad agrícola del sector.

### **2.1.5. Técnicas de recolección de información**

Se aplica una encuesta cuyo objetivo es conocer el perfil del consumidor y solicitante de créditos agrícolas, para ello se cuestiona aspectos relacionados a su nivel de ingresos para conocer su capacidad de pago y el principal destino del monto entregado por una institución financiera. La encuesta fue aplicada de modo directo por el investigador quien, a su vez, conforme a su criterio seleccionó a las personas que se encontraban en disposición de entregar toda la información necesaria para el desarrollo de la investigación.

### **2.1.6. Procesamiento y análisis de la información**

Una vez recolectados los datos en el lugar de los hechos, las encuestas son ingresadas a una matriz de Excel con el objetivo de cuantificar los resultados y a su vez establecer una tabulación y gráfico de la información obtenida para finalmente establecer una interpretación.

## **2.2. Resultados de la Investigación**

Las personas encuestadas corresponden a microempresarios que desarrollan actividades agrícolas en las zonas rurales de Cayambe, entre los principales productos que cultivan y comercializan son: maíz, fréjol, habas, cebada, trigo, cebolla, habas, entre otros (Visita Ecuador, 2022).

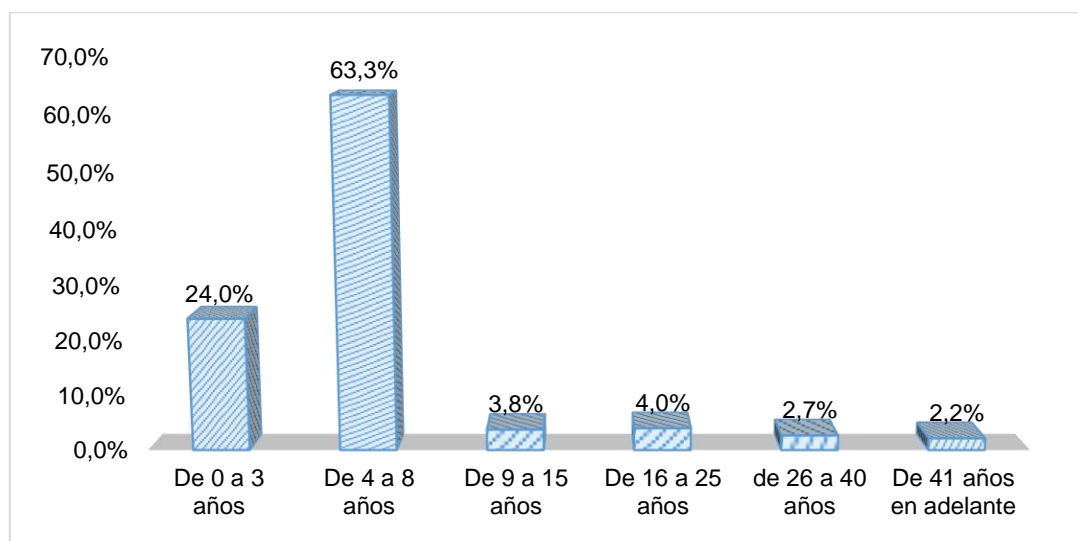
**Tabla 7.** Tiempo de permanencia en el mercado

<b>Tiempo del negocio</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
De 0 a 3 años	89	24,0%
De 4 a 8 años	235	63,3%

De 9 a 15 años	14	3,8%
De 16 a 25 años	15	4,0%
de 26 a 40 años	10	2,7%
De 41 años en adelante	8	2,2%
<b>Total</b>	<b>371</b>	<b>100,0%</b>

Fuente: Elaborado por el investigador

**Figura 2.** Tiempo de permanencia en el mercado



Fuente: Elaborado por el investigador

### Análisis e interpretación

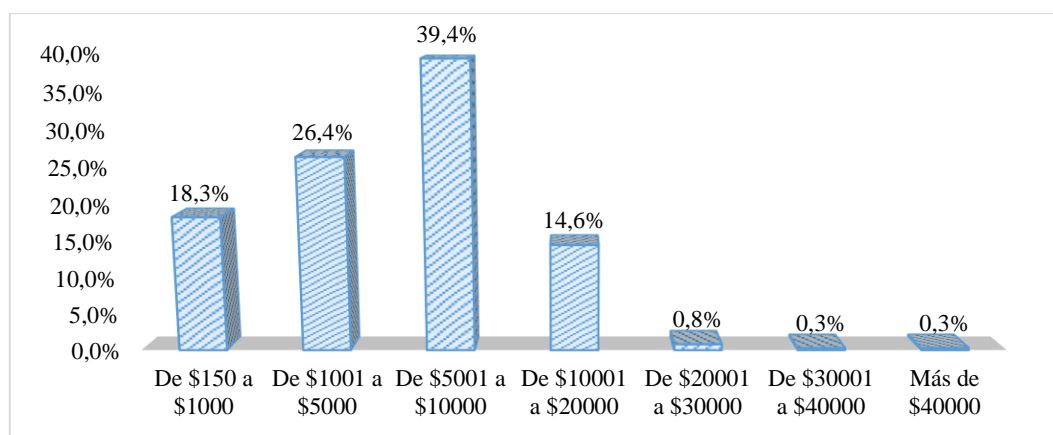
El 63,3% de los microempresarios posee un tiempo de permanencia en el mercado de 4 a 8 años, el 24% desarrollan sus actividades de 0 a 3 años, la diferencia ha superado los 9 años sin embargo el porcentaje no es significativo.

**Tabla 8.** Monto de los activos de los microempresarios

Monto de los activos	Frecuencia	Porcentaje
De \$150 a \$1000	68	18,3%
De \$1001 a \$5000	98	26,4%
De \$5001 a \$10000	146	39,4%
De \$10001 a \$20000	54	14,6%
De \$20001 a \$30000	3	0,8%
De \$30001 a \$40000	1	0,3%
Más de \$40000	1	0,3%
<b>Total</b>	<b>371</b>	<b>100,0%</b>

Fuente: Elaborado por el investigador

**Figura 3.** Monto de los activos de los microempresarios



Fuente: Elaborado por el investigador

### Análisis e interpretación

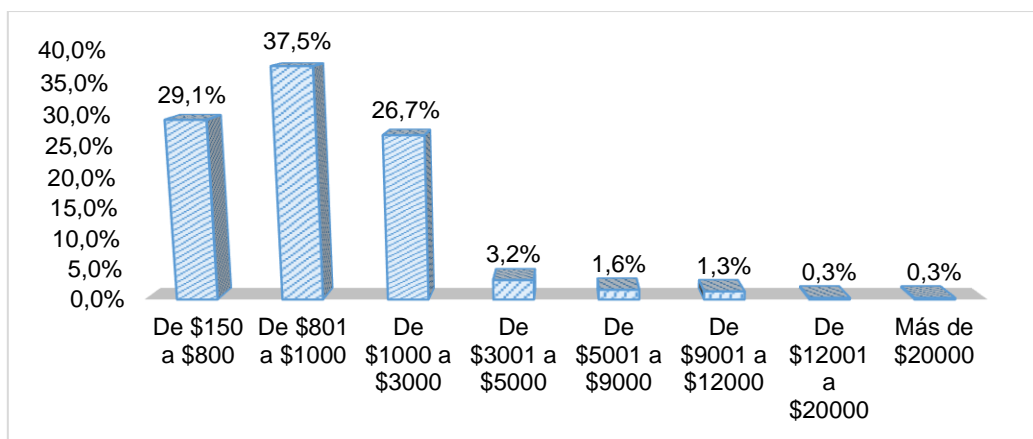
Se ha determinado que los microempresarios dedicados a la agricultura poseen un monto de activos aproximado de \$5 001,00 a \$10 000,00. El 26% posee un nivel de activos de \$1001 a \$5000 dólares considerando el efectivo, valores en bancos, valoración de terrenos, vehículos, maquinaria, entre otros. Por otra parte, el 18,3% indica que posee un monto de \$150 a \$1000. El porcentaje de microempresarios restante posee más de \$20 000,00 en activos.

**Tabla 9.** Ingresos mensuales de los microempresarios

Monto de los ingresos mensuales	Frecuencia	Porcentaje
De \$150 a \$800	108	29,1%
De \$801 a \$1000	139	37,5%
De \$1000 a \$3000	99	26,7%
De \$3001 a \$5000	12	3,2%
De \$5001 a \$9000	6	1,6%
De \$9001 a \$12000	5	1,3%
De \$12001 a \$20000	1	0,3%
Más de \$20000	1	0,3%
<b>Total</b>	<b>371</b>	<b>100,0%</b>

Fuente: Elaborado por el investigador

**Figura 4.** Ingresos mensuales de los microempresarios



**Fuente:** Elaborado por el investigador

### **Análisis e interpretación**

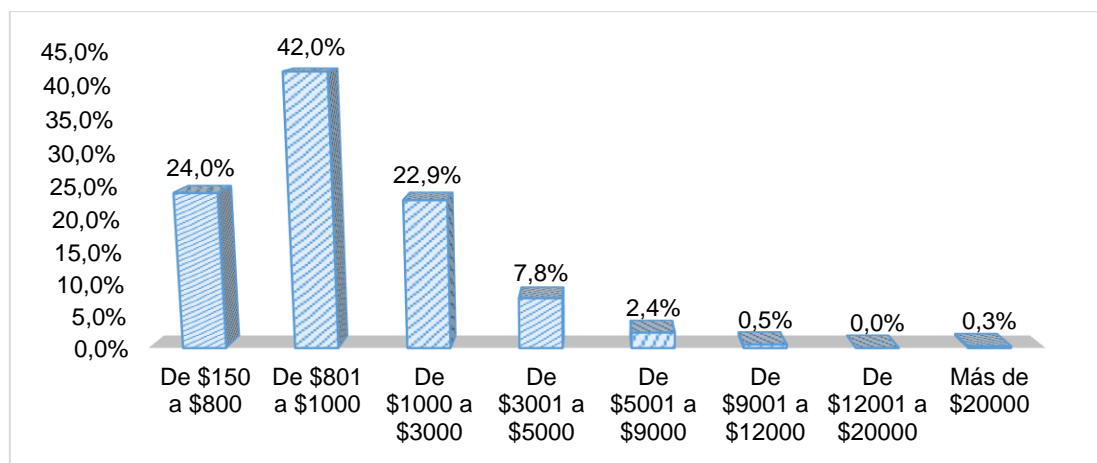
Los resultados demuestran que los ingresos mensuales promedio del 37,5% de las microempresas ascienden a los \$801 a \$1000, por otra parte, el 29,1% perciben ingresos de \$150 a \$800, el 26% señala que sus beneficios son de \$1000 a \$3000. La diferencia registra un nivel de ingresos superiores a \$3001.

**Tabla 10.** Monto de gastos del negocio

<b>Monto de gastos en el negocio</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
De \$150 a \$800	89	24,0%
De \$801 a \$1000	156	42,0%
De \$1000 a \$3000	85	22,9%
De \$3001 a \$5000	29	7,8%
De \$5001 a \$9000	9	2,4%
De \$9001 a \$12000	2	0,5%
De \$12001 a \$20000	0	0,0%
Más de \$20000	1	0,3%
<b>Total</b>	<b>371</b>	<b>100,0%</b>

**Fuente:** Elaborado por el investigador

**Figura 5.** Monto de gastos del negocio



**Fuente:** Elaborado por el investigador

### **Análisis e interpretación**

Los microempresarios destinan un monto de \$801 a \$1000 para los gastos del negocio de forma mensual, por otra parte, el 24% destinan de \$150 a \$800, el 22,9% de los encuestados señalan que destinan de \$1000 a \$3000 para hacer frente a las erogaciones correspondiente a la actividad económica normal de su negocio.

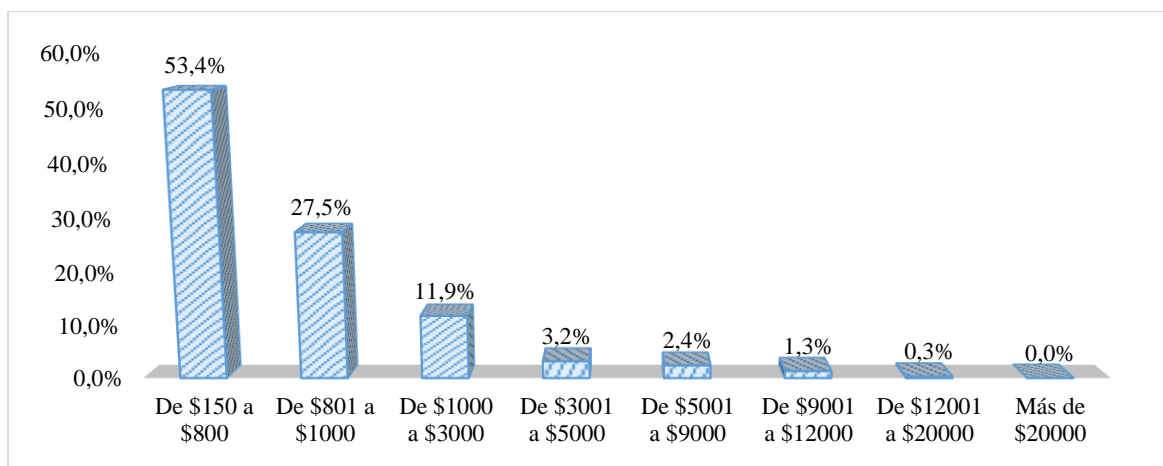
**Tabla 11.** Monto de gastos personales

Monto de gastos personales	Frecuencia	Porcentaje
De \$150 a \$800	198	53,4%
De \$801 a \$1000	102	27,5%
De \$1000 a \$3000	44	11,9%
De \$3001 a \$5000	12	3,2%
De \$5001 a \$9000	9	2,4%
De \$9001 a \$12000	5	1,3%
De \$12001 a \$20000	1	0,3%
Más de \$20000	0	0,0%
<b>Total</b>	<b>371</b>	<b>100,0%</b>

**Fuente:** Elaborado por el investigador

**Figura 6.** Monto de gastos personales





**Fuente:** Elaborado por el investigador

## **Análisis e interpretación**

El 53,4% de los microempresarios indican que destinan entre \$150 a \$800 para satisfacer sus necesidades personales que incluyen los desembolsos familiares, educación, vivienda, vestimenta, salud y demás, por otra parte, el 27,5% de los encuestados destinan de \$801 a \$1000. El 11,9% indican que gastan en un rango de \$1000 a \$3000 en sus necesidades personales.

### **2.2.1. Análisis de la demanda**

#### **2.2.1.1. Demanda potencial**

La población objeto de estudio del presente proyecto de investigación, lo constituyen los microempresarios de Cayambe, para quienes se establecerá la factibilidad de entregar un crédito agrícola. Según información obtenida por el Servicio de Rentas Internas existen 15.798 microempresarios de los cuales 4,829 se dedican a la actividad de agricultura, adicionalmente se conoce que el 56,3% de la población reside en la zona rural (Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, 2020), por tanto, el número de personas que constituyen la demanda son 2718 microempresarios. Por otra parte, la tasa de crecimiento poblacional de Cayambe al año 2020 es del 1,7% (Intituto Nacional de Estadísticas y Censos, 2020). La proyección de esta se muestra en la siguiente tabla:

**Tabla 12.** Proyección de la demanda potencial

<b>Años</b>	<b>Microempresarios</b>
2020	2718
2021	2764
2022	2811
2023	2859
2024	2908
2025	2957
2026	3007

**Fuente:** Elaborado por el investigador

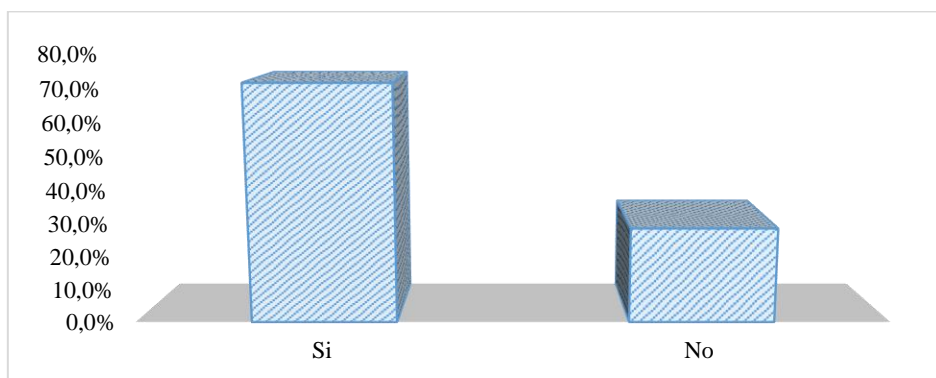
### 2.2.1.2. Demanda real

La demanda real se encuentra compuesta por la cantidad de microempresarios del cantón que han acudido a solicitar un crédito, de acuerdo con la encuesta realizada se obtuvo que el 71,4% de los microempresarios han accedido a esta opción en algún momento de su experiencia, por lo tanto, existe la posibilidad de que lo vuelvan a realizar y por tanto constituyen una demanda real.

**Tabla 13.** Obtención de un crédito

<b>Obtención de un crédito</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
Si	265	71,4%
No	106	28,6%
<b>Total</b>	<b>371</b>	<b>100,0%</b>

**Fuente:** Elaborado por el investigador

**Figura 7.** Obtención de un crédito

**Fuente:** Elaborado por el investigador

Con dicha proporción de la población se procede a establecer la proyección de la demanda real que inicia con 1941 de la siguiente manera:

**Tabla 14.** Proyección de la demanda real

Años	Microempresarios
2020	1941
2021	1974
2022	2007
2023	2041
2024	2076
2025	2111
2026	2147

**Fuente:** Elaborado por el investigador

### 2.2.1.3. Demanda efectiva

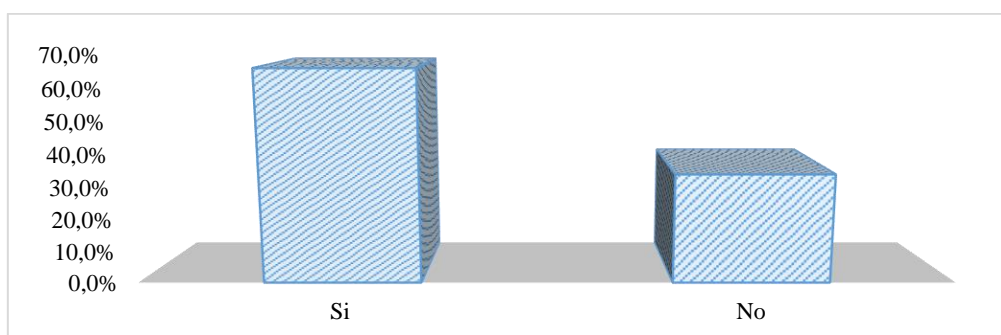
La demanda efectiva se obtiene en base a los resultados de la encuesta en donde se preguntó a los microempresarios sobre la disposición a solicitar un crédito, la siguiente tabla indica que el 66% es la proporción de la demanda que puede solicitar un crédito de manera voluntaria.

**Tabla 15.** Disposición a solicitar un crédito

Disposición a solicitar un crédito	Frecuencia	Porcentaje
Si	245	66,0%
No	126	34,0%
<b>Total</b>	<b>371</b>	<b>100,0%</b>

**Fuente:** Elaborado por el investigador

**Figura 8.** Disposición a solicitar un crédito



**Fuente:** Elaborado por el investigador

**Tabla 16.** Proyección de la demanda efectiva

<b>Años</b>	<b>Microempresarios</b>
2020	1281
2021	1303
2022	1325
2023	1347
2024	1370
2025	1393
2026	1417

**Fuente:** Elaborado por el investigador

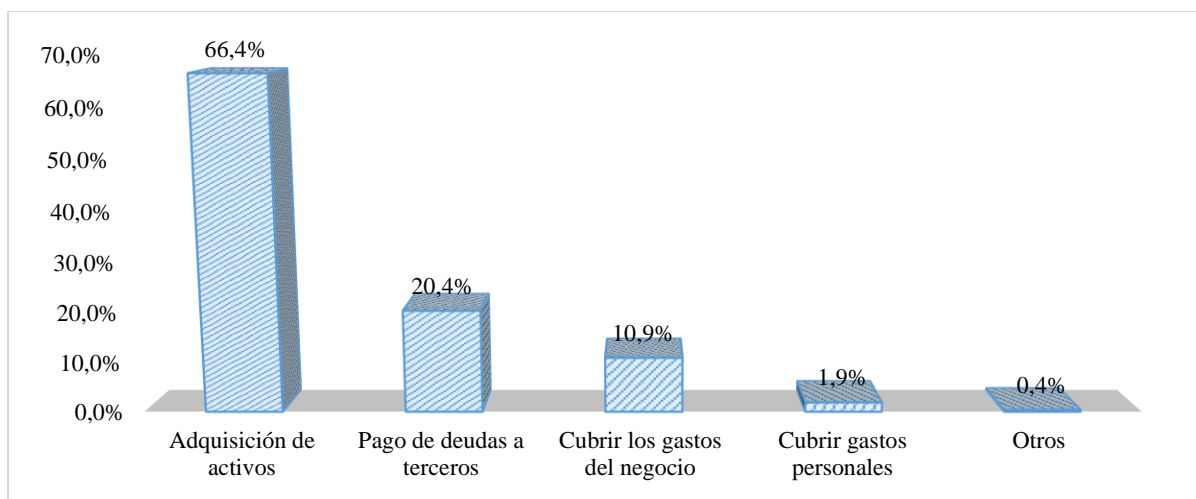
Por otra parte, es indispensable conocer cuál es el principal destino de los créditos solicitados para ello se cuestionó a los encuestados sobre las cosas que adquieren una vez que es concedido el monto del capital:

**Tabla 17.** Destino de los fondos solicitados

<b>Destino de los fondos solicitados</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
Adquisición de activos	176	66,4%
Pago de deudas a terceros	54	20,4%
Cubrir los gastos del negocio	29	10,9%
Cubrir gastos personales	5	1,9%
Otros	1	0,4%
<b>Total</b>	<b>265</b>	<b>100,0%</b>

**Fuente:** Elaborado por el investigador

**Figura 9.** Destino de los fondos solicitados



**Fuente:** Elaborado por el investigador

De acuerdo con los resultados se puede evidenciar que el 66,4% de los microempresarios destinan sus recursos obtenidos de la entrega de un crédito para la adquisición de nuevos activos que permiten ejercer la actividad económica, por otra parte, el 20,4% menciona que el objetivo es la cancelación de sus deudas a terceros y el 10,9% señala que lo hace para cubrir los gastos del negocio.

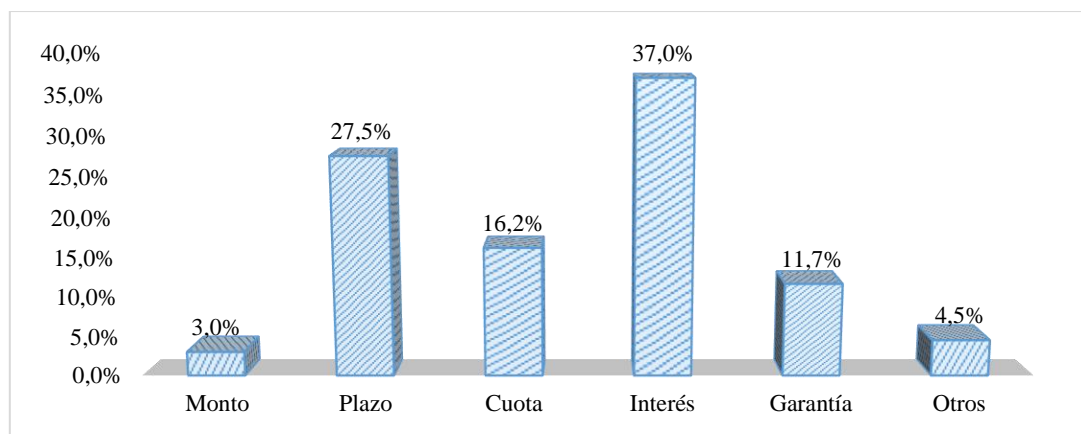
Así también se ha considerado relevante conocer la conformidad con el servicio obtenido de la entrega de los créditos por parte de las entidades financieras, para ello se ha cuestionado a los microempresarios sobre los elementos que consideran que se deberían mejorar, los resultados se muestran en la siguiente tabla:

**Tabla 18.** Aspectos para mejorar en torno al servicio prestado

Aspectos para mejorar en el servicio	Frecuencia	Porcentaje
Monto	8	3,0%
Plazo	73	27,5%
Cuota	43	16,2%
Interés	98	37,0%
Garantía	31	11,7%
Otros	12	4,5%
<b>Total</b>	<b>265</b>	<b>100,0%</b>

**Fuente:** Elaborado por el investigador

**Figura 10.** Aspectos para mejorar en el servicio



**Fuente:** Elaborado por el investigador

Los resultados demuestran que el principal factor que deben mejorar las instituciones para ofrecer un mejor servicio es el interés, esto se debe que a una menor tasa de interés crece la demanda pues disminuye el valor de sus cuotas dependiendo del monto solicitado, el 27,5% indica que se debe mejorar el plazo de pago, es decir sobre las fechas máximas de cancelación de las cuotas y posibilidades de aplazamientos. Por otra parte, el 11,7% mencionan que se debería reconsiderar el requisito de poseer un garante previo la entrega del monto solicitado.

De esta manera para determinar la oferta,

#### 2.2.1.4. Resumen de la demanda

**Tabla 19.** Resumen de la demanda

Años	Demanda potencial	Demanda real 71,4%	Demanda efectiva 66%
2020	2718	1941	1281
2021	2764	1974	1303
2022	2811	2007	1325
2023	2859	2041	1347
2024	2908	2076	1370
2025	2957	2111	1393
2026	3007	2147	1417

**Fuente:** Elaborado por el investigador

### 2.2.2. Análisis de la oferta

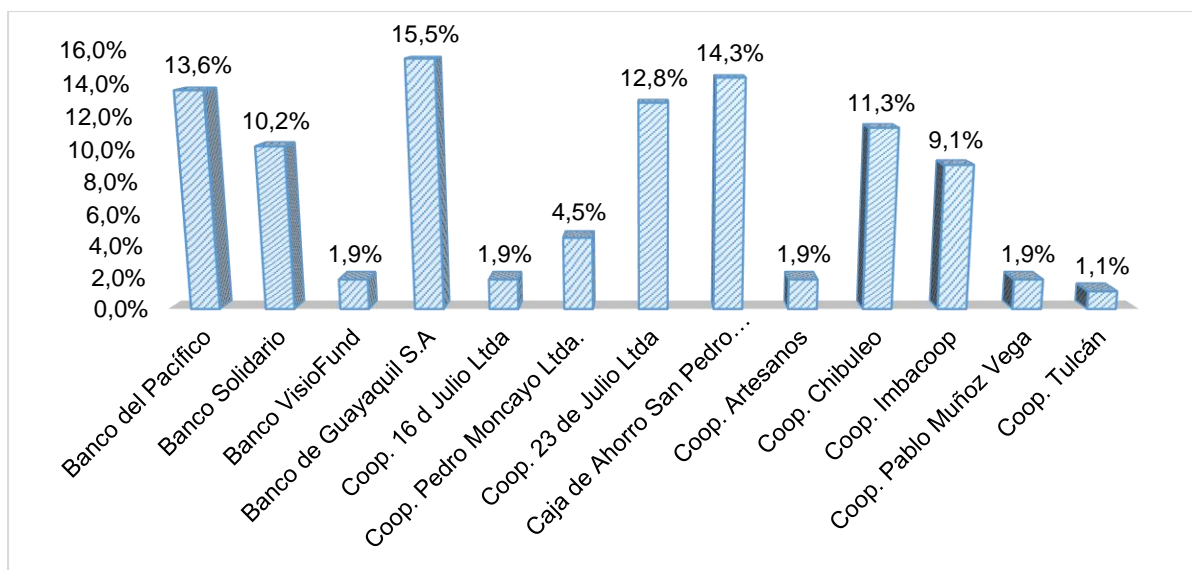
De acuerdo con los Datos proporcionados por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2022), se ha determinado que en Cayambe existen 13 instituciones financieras que brindan sus servicios a la comunidad, a su vez estos conforman la competencia de la Cooperativa de Ahorro y Crédito 23 de Julio Ltda. Se ha cuestionado a los encuestados sobre la institución a la cual acudió para solicitar un crédito, los resultados se muestran en la siguiente tabla:

**Tabla 20.** Entidades que han concedido créditos

<b>Entidad financiera que concedió el crédito</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
Banco del Pacífico	36	13,6%
Banco Solidario	27	10,2%
Banco VisioFound	5	1,9%
Banco de Guayaquil S.A	41	15,5%
Coop. 16 de Julio Ltda.	5	1,9%
Coop. Pedro Moncayo Ltda.	12	4,5%
Coop. 23 de Julio Ltda.	34	12,8%
Caja de Ahorro San Pedro de Cayambe	38	14,3%
Coop. Artesanos	5	1,9%
Coop. Chibuleo	30	11,3%
Coop. Imbacoop	24	9,1%
Coop. Pablo Muñoz Vega	5	1,9%
Coop. Tulcán	3	1,1%
<b>Total</b>	<b>265</b>	<b>100,0%</b>

**Fuente:** Elaborado por el investigador

**Figura 11.** Entidades que han concedido créditos



**Fuente:** Elaborado por el investigador

Los resultados demuestran que la mayor participación del mercado corresponde al Banco de Guayaquil sobre el cual el 15,5% de los encuestados han considerado a la institución para solicitar un crédito. El 14,3% ha accedido a la Caja de Ahorros de San Pedro y el 13,6% al Banco del Pacífico. Finalmente, la Cooperativa 23 de Julio acapara al 12,8% del mercado financiero.

Para determinar la oferta se ha considerado el número de personas que ha accedido a un crédito (demanda efectiva) en alguna de las instituciones financieras, sobre este valor se calcula el porcentaje de participación de la Cooperativa 23 de Julio Ltda., que corresponde al 12,8% obteniéndose la siguiente proyección:

**Tabla 21.** Cálculo de la oferta

Años	Microempresarios
2020	164
2021	167
2022	170
2023	172
2024	175
2025	178
2026	181

**Fuente:** Elaborado por el investigador



### 2.2.3. Análisis de la demanda insatisfecha

La diferencia entre la demanda efectiva y la oferta corresponde a la demanda que se encuentra insatisfecha, es decir que ha acudido a otras instituciones para solicitar un crédito, la proyección se muestra de la siguiente manera:

**Tabla 22.** Demanda insatisfecha

<b>Años</b>	<b>Demanda efectiva</b>	<b>Oferta 12,8%</b>	<b>Demanda insatisfecha</b>
2020	1281	164	1117
2021	1303	167	1136
2022	1325	170	1155
2023	1347	172	1175
2024	1370	175	1195
2025	1393	178	1215
2026	1417	181	1236

**Fuente:** Elaborado por el investigador

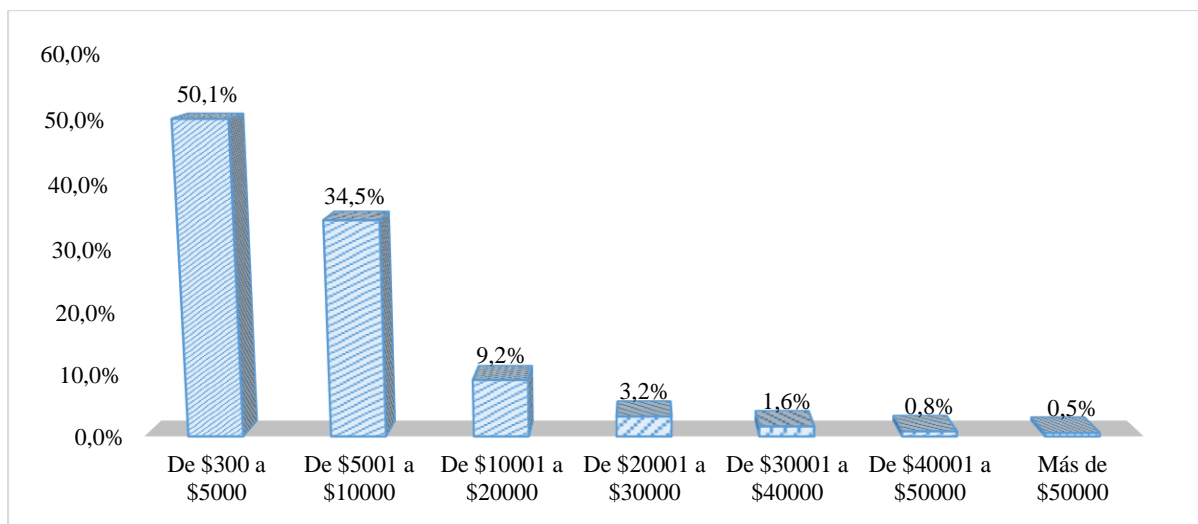
### 2.2.4. Análisis de los créditos a atender

De acuerdo con la encuesta realizada, es posible establecer los montos que se otorgaría por concepto de crédito agrícola, para ello es necesario conocer las preferencias de los microempresarios investigados. La siguiente tabla demuestra el monto deseado por los líderes empresariales:

**Tabla 23.** Monto deseado para el crédito

<b>Monto deseado para el crédito</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
De \$300 a \$5000	186	50,1%
De \$5001 a \$10000	128	34,5%
De \$10001 a \$20000	34	9,2%
De \$20001 a \$30000	12	3,2%
De \$30001 a \$40000	6	1,6%
De \$40001 a \$50000	3	0,8%
Más de \$50000	2	0,5%
<b>Total</b>	<b>371</b>	<b>100,0%</b>

**Fuente:** Elaborado por el investigador

**Figura 12.** Monto deseado para el crédito

**Fuente:** Elaborado por el investigador

De esta manera, se obtiene que el 50,1% de los encuestados desean un crédito que oscila entre los \$500 y \$5000 dólares, el 34% opta por un préstamo de \$5 001 a \$10000 dólares y el 9,2% solicitan montos dentro de los \$10001 a \$20,000 dólares, por tanto, el 93,8% de la demanda efectiva pueden acceder a un crédito agrícola pues este puede ofrecerse dentro de los \$300 a 20000 dólares.

**Tabla 24.** Demanda potencial

<b>Demanda insatisfecha</b>	<b>De \$300 a \$5000 dólares (50,1%)</b>	<b>De \$5001 a \$10000 (34,5%)</b>	<b>De \$10001 a \$20000 (9,2%)</b>
1117	560	385	103
1136	569	392	105
1155	579	399	106
1175	589	405	108
1195	599	412	110
1215	609	419	112
1236	619	426	114

**Fuente:** Elaborado por el investigador

### 2.2.5. Estrategias de comercialización (estrategias del mix de marketing)

**Tabla 25.** Estrategias para la comercialización

Elemento	Estrategias
Producto	El acceso al crédito se podrá establecer a través de los medios digitales o de forma presencial con el acompañamiento de un asesor de crédito.
Precio	Mejorar la tasa de interés, considerando la expuesta por Ban Ecuador al 1% hasta 30 años plazo (BanEcuador, 2022) sobre la primera etapa de producción agrícola en Cayambe.
Plaza	<p>El crédito será ofertado en Cayambe en la Cooperativa 23 de Julio Ltda.</p> <p>El servicio se expondrá a través de los medio digitales y tradicionales.</p>
Promoción	<p>Se establecerán incentivos por el pago oportuno de sus cuotas con la posibilidad de acceder a un crédito inmediato para su siguiente solicitud eliminando la tramitología inicial.</p> <p>Se establecerán alianzas con instituciones públicas y privadas para ser auspiciantes de ferias y eventos sobre emprendedores agrícolas.</p>

**Fuente:** Elaborado por el investigador

## Capítulo III

### Estudio técnico, administrativo, legal y ambiental

#### 3.1. Localización del proyecto

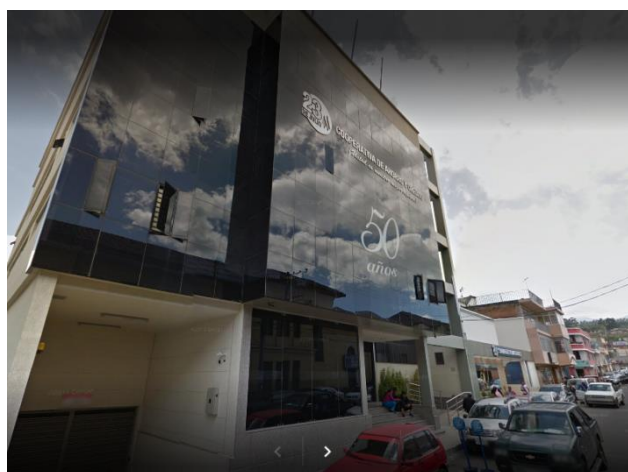
##### 3.1.1. Macro localización

El proyecto se encuentra ubicado en Ecuador en el Cantón Cayambe, este se encuentra establecido en la provincia de Pichincha y cuenta con una superficie de 1182 km<sup>2</sup> y es considerada como la más pequeña. Sus principales fuentes de ingreso son la agricultura con un 47.7% de participación, por otro lado, se encuentra el comercio mayorista y minorista (11.9%), la construcción con un 7.9%, entre otras que representan el 6.3% de aporte, gran parte de estas actividades son desarrolladas por microempresarios y sus familiares (Calderón & Toapanta, 2020).

##### 3.1.2. Micro localización

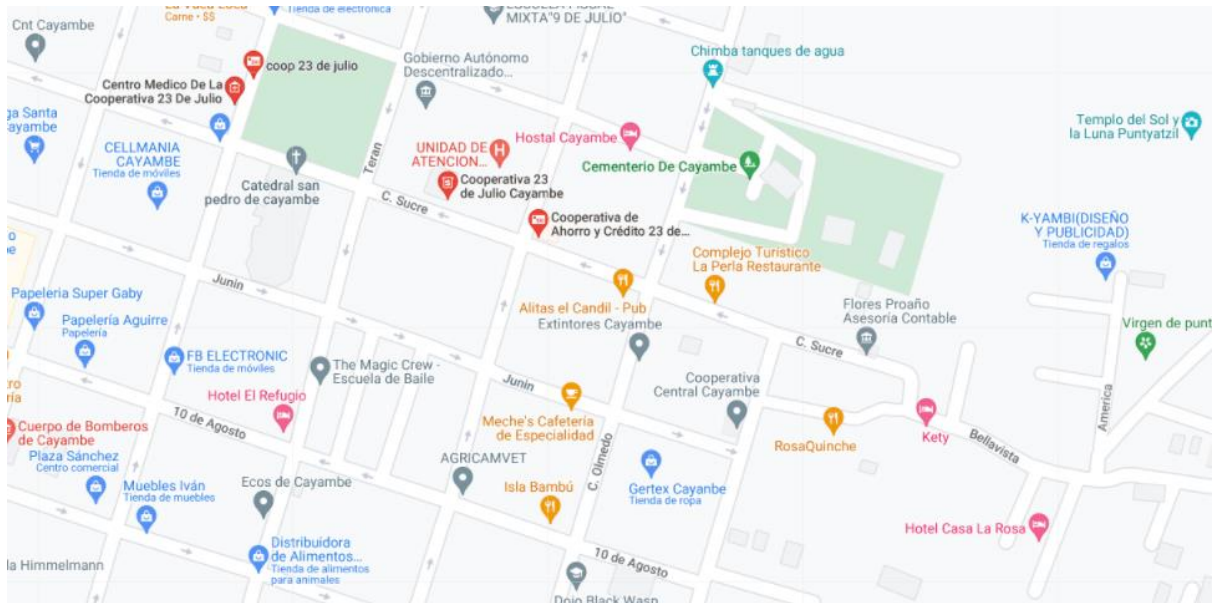
El lugar en donde se gestionará y captará el público se encuentra establecido en las instalaciones de la Cooperativa 23 de Julio Ltda., esta se encuentra ubicada en las calles Terán y Sucre a 500m<sup>2</sup> de la Catedral San Pedro de Cayambe. Sin embargo, es posible encontrarla a través de la página web y medios electrónicos.

**Figura 13.** Instalaciones de la Cooperativa 23 de Julio Ltda.



**Fuente:** (Google Maps, 2022)

**Figura 14.** Ubicación de la Cooperativa 23 de Julio Ltda.



**Fuente:** (Google Maps, 2022)

## 3.2. Tamaño del proyecto

### 3.2.1. Factores que determinan el tamaño

La Cooperativa 23 de Julio Ltda., se encuentra clasificada como segmento 1, es decir que opera con más de 8 millones de activos y se financia esencialmente de los fondos de los socios, los principales productos que oferta al mercado son el crédito de consumo, comercial y microcréditos inmobiliarios, por otra parte oferta seguros, realiza pagos de servicios básicos de sus clientes y posee cajeros en el exterior (Cooperativa de Ahorro y Crédito 23 de Julio Ltda, 2019).

## 3.3. Ingeniería del proyecto

### 3.3.1. Proceso de entrega del producto financiero

Para que el usuario o solicitante pueda acceder al crédito agrícola deberá seguir los siguientes pasos:

- ✓ Abrir una cuenta de ahorros en la institución

- ✓ El solicitante socializa las razones por las cuales desea acceder a un crédito
- ✓ Una vez analizado por el asesor de crédito, deberá presentar los requisitos para la entrega de su capital, entre estos documentos se encuentra: solicitud de crédito, cédula de identidad, papeleta de votación, comprobantes de ingreso económico, documento que explique el destino de sus fondos, documento de apertura de la cuenta.

Por otra parte, el asesor de crédito deberá considerar los siguientes aspectos:

- ✓ Que el solicitante no se encuentre registrado en la Central de Riesgo
- ✓ El solicitante debe presentar sin excepción, todos los requisitos solicitados
- ✓ Que el destino de los fondos entregados sean directamente sobre la actividad que le genera ingresos (agro).
- ✓ Que el monto entregado sea proporcional a la capacidad de pago del solicitante.

## Tasas de interés

**Figura 15.** Tasas de Interés activas efectivas 2021

<b>Tasas de Interés</b>			
<b>Diciembre 2021</b>			
<b>1. TASAS DE INTERÉS ACTIVAS EFECTIVAS VIGENTES PARA EL SECTOR FINANCIERO PRIVADO, PÚBLICO Y, POPULAR Y SOLIDARIO</b>			
<b>Tasas Referenciales</b>		<b>Tasas Máximas</b>	
<b>Tasa Activa Efectiva Referencial para el segmento:</b>	<b>% anual</b>	<b>Tasa Activa Efectiva Máxima para el segmento:</b>	<b>% anual</b>
Productivo Corporativo	7.44	Productivo Corporativo	9.33
Productivo Empresarial	9.37	Productivo Empresarial	10.21
Productivo PYMES	10.63	Productivo PYMES	11.83
Consumo	16.22	Consumo	17.30
Educativo	8.87	Educativo	9.50
Educativo Social	5.49	Educativo Social	7.50
Vivienda de Interés Público	4.98	Vivienda de Interés Público	4.99
Vivienda de Interés Social	4.98	Vivienda de Interés Social	4.99
Inmobiliario	9.84	Inmobiliario	11.33
Microcrédito Minorista	19.80	Microcrédito Minorista	28.50
Microcrédito de Acumulación Simple	20.74	Microcrédito de Acumulación Simple	25.50
Microcrédito de Acumulación Ampliada	20.13	Microcrédito de Acumulación Ampliada	23.50
Inversión Pública	8.53	Inversión Pública	9.33

**Fuente:** (Banco Central del Ecuador, 2021)

**Figura 16.** Tasas de interés referencial por plazo

3. TASAS DE INTERÉS PASIVAS EFECTIVAS REFERENCIALES POR PLAZO			
Tasas Referenciales		Tasas Referenciales	
	% anual		% anual
Plazo 30-60	3.80	Plazo 121-180	7.02
Plazo 61-90	4.33	Plazo 181-360	7.13
Plazo 91-120	4.91	Plazo 361 y más	7.54

**Fuente:** (Banco Central del Ecuador, 2021)

De acuerdo con la Resolución 496-2019-F de 28 de febrero de 2019, la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, las tasas de interés máximas para el Sector Productivo Agrícola y Ganadero es del 8,53% y la mínima son de 8,20%. Un Microcrédito Agrícola y Ganadero no podrá exceder de una tasa de 20,97% y una mínima de 18,90%. Por otra parte, el crédito Productivo Agrícola y Ganadero corresponde a las operaciones de crédito productivo otorgadas a personas naturales obligadas a llevar contabilidad o personas jurídicas que registren ventas anuales superiores a USD 100,000.00 para financiar actividades agrícolas y ganaderas y el Microcrédito Agrícola y Ganadero comprende las operaciones otorgadas a solicitantes de crédito cuyo saldo adeudado en microcréditos de la entidad del Sistema Financiero Nacional, sea menor o igual a USD 100,000.00, incluyendo el monto de la operación solicitada para financiar actividades agrícolas y ganaderas (Junta de Regulación Monetaria Financiera, 2019).

**Tabla 26.** Establecimiento de tasas de interés

Tipo de crédito	Interés máximo	Interés mínimo	Referencia
Productivo Agrícola y Ganadero	8,53%	8,20%	Personas naturales con ventas superiores a USD 100,000.00
Microcrédito Agrícola y Ganadero	20,97%	18,90%.	Saldo adeudado en microcréditos de la entidad del Sistema Financiero Nacional, sea menor o igual a USD 100,000.00.

**Fuente:** (Junta de Regulación Monetaria Financiera, 2019).

### 3.3.2. Requerimiento de recursos

La cooperativa desarrolla sus actividades desde 1964 por lo que cuenta con todo el equipo técnico e infraestructura física para implementar el crédito agrícola por lo que no se ha

considerado efectuar nuevas inversiones sobre dichos asuntos. Sin embargo, se hace evidente la necesidad de destinar recursos para la promoción del nuevo producto financiero.

### **3.4. Estudio administrativo**

#### **3.4.1. Direccionamiento estratégico**

##### **3.4.1.1. Visión**

“Ser reconocidos a nivel nacional por la digitalización de nuestros productos y servicios, y la experiencia en la atención, afianzando nuestra posición entre las 15 primeras cooperativas en activos totales” (Cooperativa de Ahorro y Crédito 23 de Julio Ltda., 2022).

##### **3.4.1.2. Misión**

“Dar soluciones financieras a socios y clientes de forma digital con Responsabilidad Social” (Cooperativa de Ahorro y Crédito 23 de Julio Ltda., 2022).

##### **3.4.1.3. Valores**

Los valores planteados por la Cooperativa de Ahorro y Crédito 23 de Julio Ltda. (2022) son:

- ✓ Compromiso: Contribuimos activamente en los resultados, velando por el crecimiento y bienestar permanente de la institución.
- ✓ Integridad: Actuamos con ética, justicia, rectitud y honestidad.
- ✓ Satisfacción del Cliente: Entregamos productos y servicios con atención de calidad en un ambiente de confianza y profesionalismo, generando experiencias satisfactorias para nuestros clientes.
- ✓ Trabajo en Equipo: Somos un solo equipo, alineado y motivado que integra sus talentos para conseguir nuestra visión.
- ✓ Innovación: Impulsamos el cambio, desarrollamos e implementamos estrategias y tecnologías para superar nuestro desempeño y satisfacer a nuestros clientes.



#### **3.4.1.4. Objetivos**

- ✓ Desarrollar la actividad de intermediación financiera de forma ética y transparente, enmarcada en los principios cooperativos, en beneficio mutuo para la entidad y sus grupos de interés
- ✓ Mejorar la calidad de vida de nuestros clientes, colaboradores, sus familias, la comunidad en las zonas de influencia de la Cooperativa, mediante proyectos que fortalezcan su desarrollo sostenible.
- ✓ Promover y gestionar el uso adecuado de los recursos naturales, basados en una cultura de reducción, reutilización y reciclaje para minimizar el impacto ambiental de nuestra gestión (Cooperativa de Ahorro y Crédito 23 de Julio Ltda, 2019).

#### **3.4.1.5. Políticas**

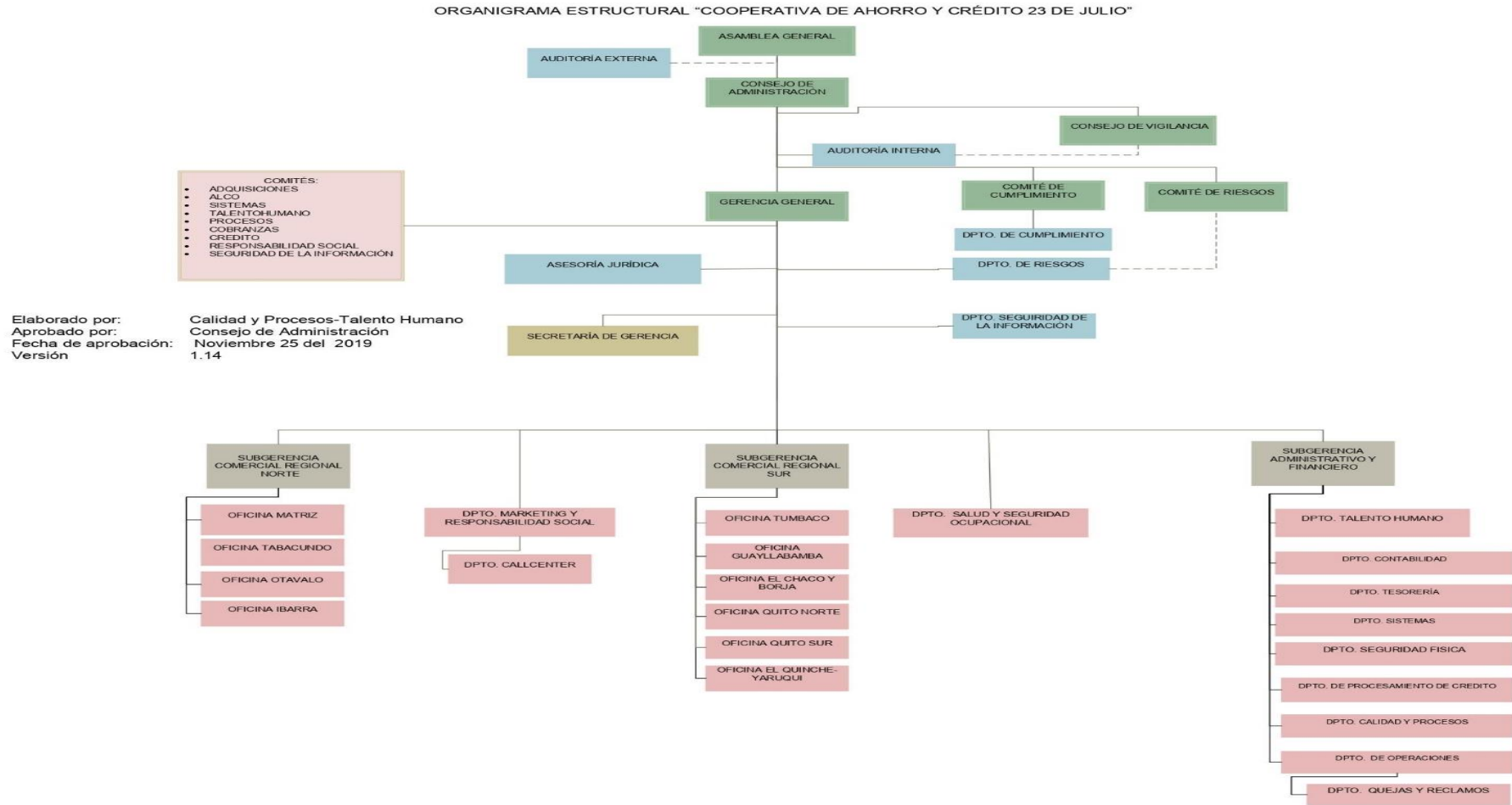
La institución financiera desarrolla sus actividades de acuerdo con las siguientes normativas:

- ✓ Estatutos
- ✓ Código de Ética
- ✓ Reglamento de elecciones
- ✓ Reglamento Interno
- ✓ Estructura Organizacional
- ✓ Código Orgánico Monetario y Financiero
- ✓ Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria
- ✓ Reglamento de Dietas de los Consejos

### **3.4.2. Estructura organizacional**

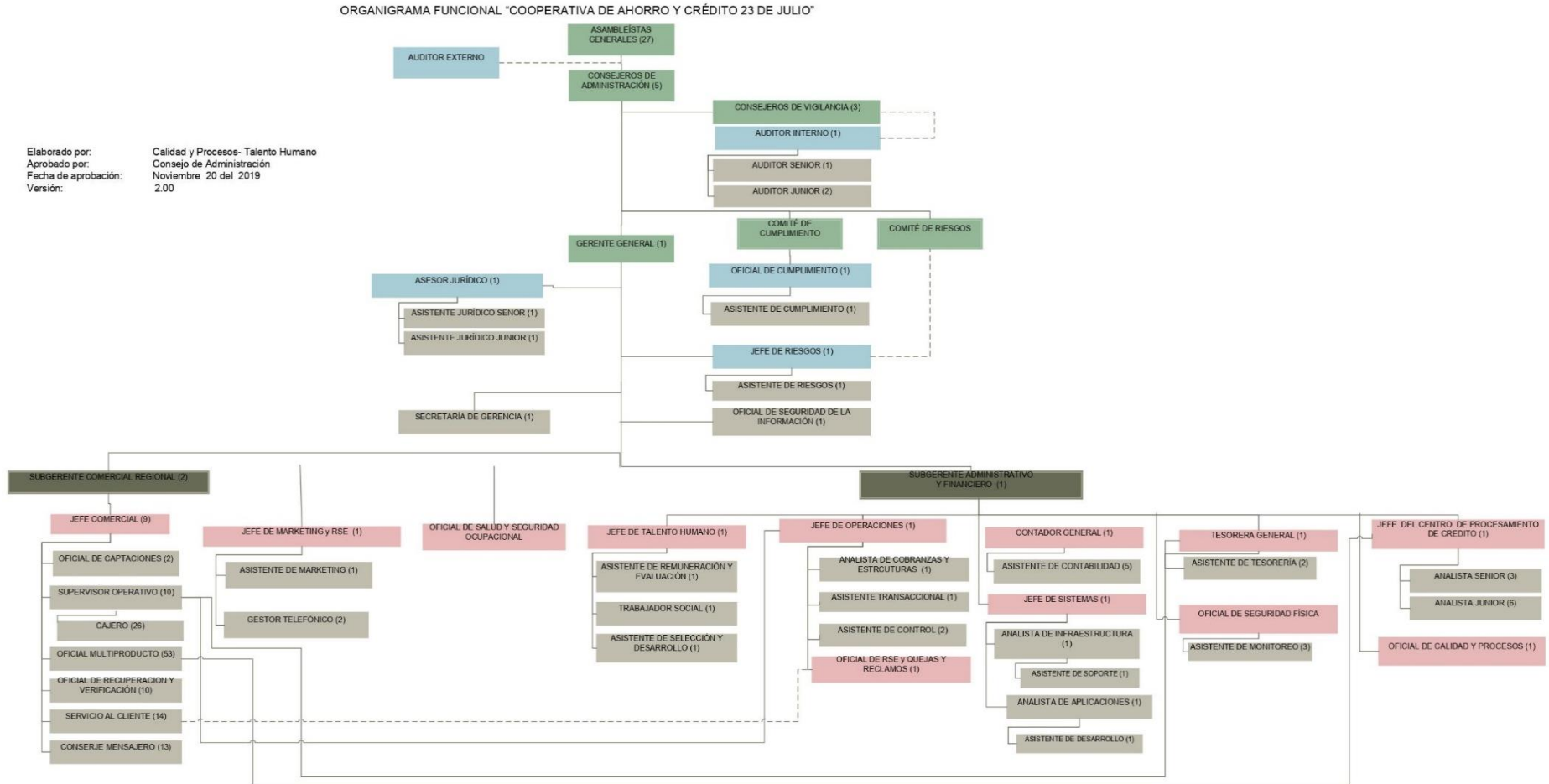
#### **3.4.2.1. Organigrama estructural**

**Figura 1.** Organigrama estructural



Fuente: (Cooperativa de Ahorro y Crédito 23 de Julio Ltda, 2019).

### 3.4.2.2. Organigrama funcional



Fuente: (Cooperativa de Ahorro y Crédito 23 de Julio Ltda, 2019).

## Capítulo IV: Estudio y evaluación financiera

### 4.1. Inversión

En el año inicial en donde se realiza la inversión se ha determinado que se determinará una proyección de factibilidad para 5 años como largo plazo.

#### 4.1.1. Capital de trabajo

Se ha considerado que, como objetivo, se pretende cubrir el 10% de la demanda potencial calculada, porcentaje que se menciona ya que los rubros con relación al tamaño del proyecto y la demanda insatisfecha reflejan ese valor a alcanzar por parte de la entidad, es decir por cada uno de los tipos de créditos y por cada monto seleccionado por los solicitantes, por tanto, para determinar el monto requerido se presenta la siguiente tabla:

**Tabla 27.** Estimación del capital requerido

De \$300 a \$5000 dólares (50,1%)		De \$5001 a \$10000 (34,5%)		De \$10001 a \$20000 (9,2%)		Total, requerido
Solicitantes	Monto requerido	Solicitantes	Monto requerido	Solicitantes	Monto requerido	
56	\$148.283,11	39	\$289.013,01	10	\$154.135,14	\$591.431,26
57	\$150.803,92	39	\$293.926,23	10	\$156.755,43	\$601.485,59
58	\$153.367,59	40	\$298.922,98	11	\$159.420,27	\$611.710,84
59	\$155.974,84	41	\$304.004,67	11	\$162.130,42	\$622.109,93
60	\$158.626,41	41	\$309.172,75	11	\$164.886,64	\$632.685,80
61	\$161.323,06	42	\$314.428,69	11	\$167.689,71	\$643.441,45
62	\$164.065,55	43	\$319.773,97	11	\$170.540,43	\$654.379,96

**Fuente:** Elaborado por el investigador

**Tabla 28.** Estructura del capital

Años	Total requerido	Fondos propios (60%)	Financiamiento externo (40%)
2020	\$ 591.431,26	\$ 354.858,75	\$ 236.572,50
2021	\$ 601.485,59	\$ 360.891,35	\$ 240.594,23
2022	\$ 611.710,84	\$ 367.026,51	\$ 244.684,34
2023	\$ 622.109,93	\$ 373.265,96	\$ 248.843,97
2024	\$ 632.685,80	\$ 379.611,48	\$ 253.074,32

2025	\$	643.441,45	\$	386.064,87	\$	257.376,58
2026	\$	654.379,96	\$	392.627,98	\$	261.751,98

**Fuente:** Elaborado por el investigador

Se ha dispuesto obtener un crédito para financiamiento en el Banco del Austro por el valor de \$240.000,00 debido a que se aproxima a \$ 236.572,50, el detalle del préstamo se ha obtenido por medio del simulador virtual de la institución de la siguiente manera:

**Tabla 29.** Detalle de la amortización del crédito

TABLA DE AMORTIZACIÓN			
<b>SEGMENTO:</b> Corporativo	<b>PLAZO:</b> 48	<b>MONTO:</b> 240,000.00	<b>SISTEMA DE AMORTIZACIÓN:</b> Sistema Francés (Cuota Fija)
<b>TASA CONTRIBUCIÓN SOLCA:</b> 0.5%	<b>CONTRIBUCIÓN SOLCA:</b> 1200.00	<b>TASA DE INTERÉS NOMINAL:</b> 8.52%	<b>TASA DE INTERÉS EFECTIVA:</b> 8.86%
<b>GASTOS Y COSTOS:</b> 0.00	<b>SEGURO DE DESGRAVAMEN:</b> 0.00	<b>CUOTA CAPITAL:</b> 5,918.46	<b>CUOTA MENSUAL ESTIMADA:</b> 5,918.46
<b>MONTO LÍQUIDO:</b> 240,000.00	<b>INTERESES:</b> 44,086.24	<b>TOTAL:</b> 284,086.24	

Nº PAGO	FECHA	Nº DE DÍAS	CAPITAL	INTERÉS	VALOR CUOTA	SALDO CAPITAL
1	2022-04-04	30	4214.46	1704.00	5918.46	240000.00
2	2022-05-04	30	4244.38	1674.08	5918.46	235785.54
3	2022-06-03	30	4274.52	1643.94	5918.46	231541.16
4	2022-07-04	31	4251.08	1667.38	5918.46	227266.64
5	2022-08-02	29	4387.83	1530.63	5918.46	223015.56
6	2022-09-01	30	4366.20	1552.26	5918.46	218627.73
7	2022-10-03	32	4295.79	1622.67	5918.46	214261.53
8	2022-10-31	28	4527.09	1391.37	5918.46	209965.74
9	2022-11-30	30	4459.85	1458.61	5918.46	205438.65
10	2022-12-30	30	4491.51	1426.95	5918.46	200978.80
11	2023-01-30	31	4476.90	1441.56	5918.46	196487.29
12	2023-02-28	29	4600.63	1317.83	5918.46	192010.39
13	2023-03-30	30	4587.85	1330.61	5918.46	187409.76
14	2023-05-02	33	4490.62	1427.84	5918.46	182821.91
15	2023-05-29	27	4778.92	1139.54	5918.46	178331.29
16	2023-06-28	30	4686.24	1232.22	5918.46	173552.37
17	2023-07-28	30	4719.51	1198.95	5918.46	168866.13

18	2023-08-28	31	4714.17	1204.29	5918.46	164146.62
19	2023-09-26	29	4824.22	1094.24	5918.46	159432.45
20	2023-10-26	30	4820.74	1097.72	5918.46	154608.23
21	2023-11-27	32	4784.07	1134.39	5918.46	149787.49
22	2023-12-26	29	4923.25	995.21	5918.46	145003.42
23	2024-01-24	29	4957.04	961.42	5918.46	140080.17
24	2024-02-23	30	4959.09	959.37	5918.46	135123.13
25	2024-03-25	31	4963.49	954.97	5918.46	130164.04
26	2024-04-23	29	5059.17	859.29	5918.46	125200.55
27	2024-05-23	30	5065.46	853.00	5918.46	120141.38
28	2024-06-24	32	5046.95	871.51	5918.46	115075.92
29	2024-07-22	28	5189.33	729.13	5918.46	110028.97
30	2024-08-21	30	5174.10	744.36	5918.46	104839.64
31	2024-09-20	30	5210.83	707.63	5918.46	99665.54
32	2024-10-21	31	5225.48	692.98	5918.46	94454.71
33	2024-11-19	29	5306.05	612.41	5918.46	89229.23
34	2024-12-19	30	5322.61	595.85	5918.46	83923.18
35	2025-01-20	32	5323.19	595.27	5918.46	78600.57
36	2025-02-17	28	5432.88	485.58	5918.46	73277.38
37	2025-03-19	30	5436.76	481.70	5918.46	67844.50
38	2025-04-18	30	5475.37	443.09	5918.46	62407.74
39	2025-05-19	31	5500.77	417.69	5918.46	56932.37
40	2025-06-17	29	5565.47	352.99	5918.46	51431.60
41	2025-07-17	30	5592.81	325.65	5918.46	45866.13
42	2025-08-18	32	5613.46	305.00	5918.46	40273.32
43	2025-09-15	28	5688.78	229.68	5918.46	34659.86
44	2025-10-15	30	5712.77	205.69	5918.46	28971.08
45	2025-11-14	30	5753.33	165.13	5918.46	23258.31
46	2025-12-15	31	5790.03	128.43	5918.46	17504.98
47	2026-01-13	29	5838.06	80.40	5918.46	11714.95
48	2026-02-12	30	5876.89	41.73	5918.62	5876.89
TOTAL:			240000.00	44086.24	284086.24	0.00

Fuente: (Banco del Ecuador, 2022)

## 4.2. Costos, gastos e ingresos

### 4.2.1. Costos y gastos

Los costos de producción corresponden a aquellos rubros vinculados con la prestación del servicio y emisión del producto financiero, para el caso del crédito agrícola se han considerado los derivados del financiamiento externo.

#### 4.2.1.1. Costos directos

Corresponden a los derivados de los intereses causados por las cuentas de apertura realizadas por los clientes previo a solicitar un crédito, se ha determinado que el monto que se va a

mantener en la cuenta es de \$10, sobre estos se generan los intereses que a su vez toman la tasa pasiva referencial del Banco Central del 3,8% anual.

**Tabla 30.** Cálculo de costos directos

Años	Solicitantes	Monto de interés anual
2020	105	\$ 1.050,95
2021	107	\$ 1.068,82
2022	108	\$ 1.086,99
2023	110	\$ 1.105,47
2024	112	\$ 1.124,26
2025	114	\$ 1.143,38
2026	116	\$ 1.162,81

**Fuente:** Elaborado por el investigador

#### 4.2.1.2. Materiales indirectos

Para registrar a un cliente:

##### Precios unitarios

Contratos de apertura de cuenta	\$	0,20
Libretas	\$	1,20
Contratos de solicitud de crédito	\$	0,25
Papeletas	\$	0,71

**Tabla 31.** Cálculos costo indirectos para registrar al cliente

Años	Solicitantes	Contratos de apertura de cuenta	Libretas	Contratos de solicitud de crédito	Papeletas	Costo total indirecto
2020	105	\$20,95	\$125,72	\$26,19	\$74,38	\$247,24
2021	107	\$21,31	\$127,85	\$26,64	\$75,65	\$251,45
2022	108	\$21,67	\$130,03	\$27,09	\$76,93	\$255,72
2023	110	\$22,04	\$132,24	\$27,55	\$78,24	\$260,07
2024	112	\$22,41	\$134,49	\$28,02	\$79,57	\$264,49
2025	114	\$22,80	\$136,77	\$28,49	\$80,92	\$268,98
2026	116	\$23,18	\$139,10	\$28,98	\$82,30	\$273,56

**Fuente:** Elaborado por el investigador

Gastos para ejecutar la promoción de la inserción del crédito agrícola (ventas):

**Tabla 32.** Cálculos costos para publicidad e información

	<b>Unidades</b>	<b>Precio Unitario</b>	<b>Precio total</b>
Afiches	120	\$ 0,45	\$ 54,00
Trípticos	550	\$ 0,12	\$ 66,00
Gigantografías	5	\$ 80,00	\$ 400,00
Total			\$ 520,00

**Fuente:** Elaborado por el investigador

#### 4.2.1.3. Total de costos y gastos

**Tabla 33.** Total costos y gastos

<b>Años</b>	<b>Costos directos</b>	<b>Costos Indirectos</b>	<b>Gastos de ventas</b>	<b>Total costos y gastos</b>
2022	\$1.086,99	\$255,72	\$520,00	\$1.862,71
2023	\$1.105,47	\$260,07	\$520,00	\$1.885,54
2024	\$1.124,26	\$264,49	\$520,00	\$1.908,75
2025	\$1.143,38	\$268,98	\$520,00	\$1.932,36
2026	\$1.162,81	\$273,56	\$520,00	\$1.956,37

**Fuente:** Elaborado por el investigador

#### 4.2.2. Ingresos

Los ingresos percibidos corresponden al interés de los créditos entregados por los diferentes montos, de esta manera, se aplica la tasa de interés del 8,30% como punto medio entre los límites aprobados por la Junta de Regulación Monetaria Financiera, los resultados se muestran en la siguiente tabla:



**Tabla 34.** Proyección de ingresos

Años	De \$300 a \$5000 dólares (50,1%)			De \$5001 a \$10000 (34,5%)			De \$10001 a \$20000 (9,2%)			Total intereses percibidos
	Solicitantes	Monto requerido	Total interés	Solicitantes	Monto requerido	Total Interés	Solicitantes	Monto requerido	Total interés	
1	58	\$153.367,59	\$12.775,52	40	\$298.922,98	\$24.900,28	11	\$159.420,27	\$13.279,71	\$611.710,84
2	59	\$155.974,84	\$12.992,70	41	\$304.004,67	\$25.323,59	11	\$162.130,42	\$13.505,46	\$622.109,93
3	60	\$158.626,41	\$13.213,58	41	\$309.172,75	\$25.754,09	11	\$164.886,64	\$13.735,06	\$632.685,80
4	61	\$161.323,06	\$13.438,21	42	\$314.428,69	\$26.191,91	11	\$167.689,71	\$13.968,55	\$643.441,45
5	62	\$164.065,55	\$13.666,66	43	\$319.773,97	\$26.637,17	11	\$170.540,43	\$14.206,02	\$654.379,96

**Fuente:** Elaborado por el investigador

#### 4.2.3. Proyección de costos, gastos e ingresos

**Tabla 35.** Proyección de costos, gastos e ingresos

<b>Costos</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2024</b>	<b>2025</b>	<b>2026</b>
Costos directos	\$1.086,99	\$1.105,47	\$1.124,26	\$1.143,38	\$1.162,81
Costos Indirectos	\$255,72	\$260,07	\$264,49	\$268,98	\$273,56
Costos de Ventas	\$520,00	\$520,00	\$520,00	\$520,00	\$520,00
<b>Total operación</b>	<b>\$1.862,71</b>	<b>\$1.885,54</b>	<b>\$1.908,75</b>	<b>\$1.932,36</b>	<b>\$1.956,37</b>
<b>Ingresos</b>					
Interés generado de los créditos de \$300 a \$5000 dólares (50,1%)	\$12.775,52	\$12.992,70	\$13.213,58	\$13.438,21	\$13.666,66
Interés generado de los créditos de \$5001 a \$10000 (34,5%)	\$24.900,28	\$25.323,59	\$25.754,09	\$26.191,91	\$26.637,17
Interés generado de los créditos de \$10001 a \$20000 (9,2%)	\$611.710,84	\$622.109,93	\$632.685,80	\$643.441,45	\$654.379,96
<b>Total ingresos</b>	<b>\$649.386,65</b>	<b>\$660.426,22</b>	<b>\$671.653,47</b>	<b>\$683.071,57</b>	<b>\$694.683,79</b>

**Fuente:** Elaborado por el investigador

### 4.3. Estados financieros proyectados

**Tabla 36.** Estado de Resultados Proyectado

	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2024</b>	<b>2025</b>	<b>2026</b>
<b>Ingresos</b>	\$ 649.386,65	\$ 660.426,22	\$ 671.653,47	\$683.071,57	\$694.683,79
Costos	\$ 1.342,71	\$ 1.365,54	\$ 1.388,75	\$ 1.412,36	\$ 1.436,37
<b>Utilidad Bruta</b>	<b>\$ 648.043,94</b>	<b>\$ 659.060,68</b>	<b>\$ 670.264,71</b>	<b>\$681.659,21</b>	<b>\$693.247,42</b>
15% Trabajadores	\$ 97.206,59	\$ 98.859,10	\$ 100.539,71	\$102.248,88	\$103.987,11
<b>Utilidad Operacional</b>	<b>\$ 550.837,35</b>	<b>\$ 560.201,58</b>	<b>\$ 569.725,01</b>	<b>\$579.410,33</b>	<b>\$589.260,31</b>
Gastos de ventas	\$ 520,00	\$ 520,00	\$ 520,00	\$ 520,00	\$ 520,00
<b>Utilidad Antes de impuestos</b>	<b>\$ 550.317,35</b>	<b>\$ 559.681,58</b>	<b>\$ 569.205,01</b>	<b>\$578.890,33</b>	<b>\$588.740,31</b>
25% Impuesto a la renta	\$ 137.579,34	\$ 139.920,39	\$ 142.301,25	\$144.722,58	\$147.185,08
<b>Utilidad neta</b>	<b>\$ 412.738,01</b>	<b>\$ 419.761,18</b>	<b>\$ 426.903,76</b>	<b>\$434.167,75</b>	<b>\$441.555,23</b>

**Fuente:** Elaborado por el investigador

## 4.4. Evaluación Financiera

### 4.4.1. Cálculo Del VAN

**Tabla 37** Cálculo del VAN

Tasa pasiva	3,80%	BCE
-------------	-------	-----

Periodo	Ft	$(1 + i)^t$	$Ft / (1 + i)^t$
0	\$ (591.431,26)		
1	\$ 412.738,01	1,0380	\$ 397.628,14
2	\$ 419.761,18	1,0774	\$ 389.589,79
3	\$ 426.903,76	1,1184	\$ 381.713,85
4	\$ 434.167,75	1,1609	\$ 373.997,02
5	\$ 441.555,23	1,2050	\$ 366.436,11

VAN CALCULADO	\$ 104.856,55
VAN FÓRMULA	\$ 104.856,55

### 4.4.2. Representación del VAN

**Tabla 38** Representación del VAN

TASA	VAN
7%	\$ 1.155.468,78
14%	\$ 868.152,22
21%	\$ 650.134,23
28%	\$ 481.035,36
35%	\$ 347.320,80
42%	\$ 239.761,23
49%	\$ 151.913,07
56%	\$ 79.181,30
63%	\$ 18.225,82
70%	\$ (33.423,79)
77%	\$ (77.623,84)
84%	\$ (115.789,47)
91%	\$ (149.013,89)

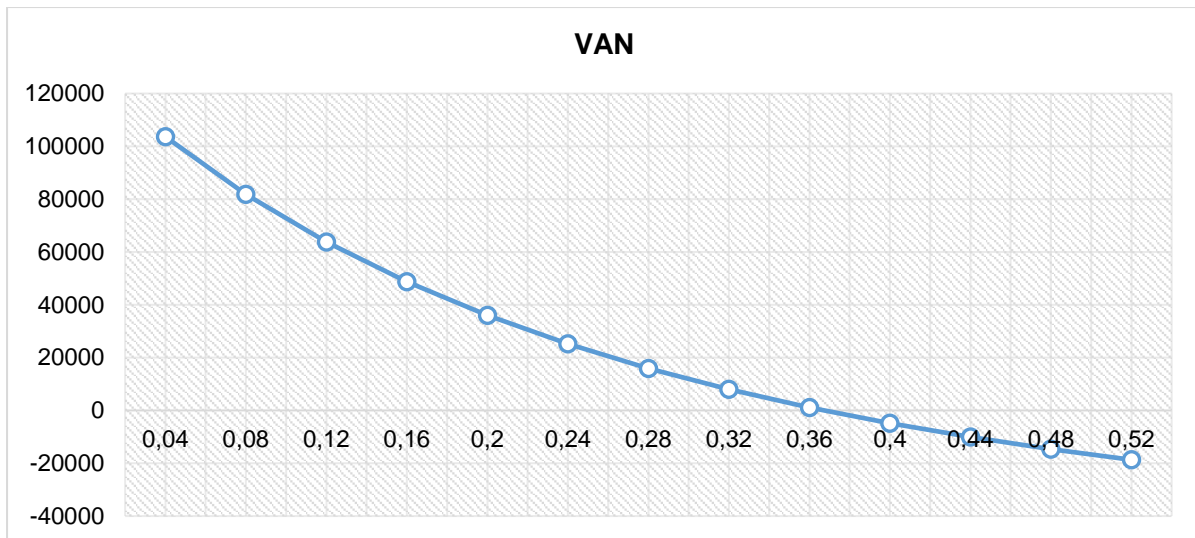


Figura 2 VAN

Elaboración propia

#### 4.4.3. Cálculo del TIR

**Tabla 39** Cálculo TIR

Tasa pasiva	65,34%
-------------	--------

Periodo	Ft	$(1 + i)^t$	$Ft / (1 + i)^t$
0	\$ (591.431,26)		
1	\$ 412.738,01	1,6534	\$ 249.624,43
2	\$ 419.761,18	2,7339	\$ 153.542,11
3	\$ 426.903,76	4,5202	\$ 94.442,58
4	\$ 434.167,75	7,4739	\$ 58.090,89
5	\$ 441.555,23	12,3577	\$ 35.731,24

<b>VAN CALCULADO</b>	\$ 65,34%
<b>VAN FÓRMULA</b>	\$ 0,00

## Conclusiones

Para analizar la factibilidad de la inserción del Crédito Agrícola a Microempresarios Rurales de Cayambe dentro de la oferta de líneas de créditos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito 23 de Julio Ltda., se ha efectuado una revisión de las principales bases teóricas y fundamentos que respaldan el desarrollo del estudio.

De acuerdo con la aplicación de la herramienta para la determinación del mercado objetivo se concluye puntualmente que el mayor tiempo de permanencia en el mercado por parte de las instituciones con un porcentaje de 63,3% se encuentra de entre 4 a 8 años, por otra parte también se ha podido medir el valor de sus activos reflejando que obtienen un valor de entre \$5001 a \$10000, consecuentemente es importante tener el valor real de los ingresos que las empresas manejan de manera mensual, siendo este un valor de \$801 a \$1000 reflejando un porcentaje del 37,5%, finalmente los gastos a los que este tipo de instituciones se encuentran incurriendo se encuentran con un porcentaje de \$500 aproximadamente.

Con enfoque en la aplicación del estudio técnico, administrativo y legal se encuentra la determinación de la localización de la empresa siendo esta el Cantón Cayambe, éste se encuentra establecido en la provincia de Pichincha y cuenta con una superficie de 1182 km<sup>2</sup>. Sus principales fuentes de ingreso son la agricultura con un 47.7%, permitiendo a la organización gozar de un buen sector al que se encuentra dirigiéndose y con él la aceptación y obtención de ingresos dentro del mercado.

Finalmente, con el aporte del estudio financiero se concluye la fiabilidad del negocio con un VAN de \$ 104.856,55 y TIR 65,34%, de manera que la empresa al término del primer año ya podrá gozar de algún tipo de utilidad por parte de la inversión ejecutada.

## **Recomendaciones**

Se recomienda a la empresa optar por la inserción del crédito agrícola debido a que la principal actividad económica desarrollada en Cayambe es la agricultura y un gran porcentaje de microempresarios están en la disposición de solicitar un préstamo para la adquisición de activos o liquidación de gastos referentes con su negocio.

Es necesario desarrollar un estudio para conocer la tasa de interés aplicable para que funcione como un instrumento competitivo con relación con las demás instituciones financieras del sector. Por otra parte, resulta conveniente establecer políticas para mejorar los plazos de pago de los clientes.

Finalmente, se recomienda a los profesionales de la administración, negocios y comercio para fomentar la investigación sobre este tipo de actividades financieras. Gran parte de las investigaciones se han centrado en la evaluación de los negocios productivos, sin embargo, con la presente investigación se ha determinado que existe una gran oportunidad por dicho mercado.

## Referencias

- Altamirano , W., Cruz , M., Arroyo , I., & Cumbajin , D. (2019). Inclusión Financiera en el desarrollo económico de los microempresarios del Cantón Cayambe. *Revista ECA Sinergia*, 10(3), 63-71. Obtenido de <https://revistas.utm.edu.ec/index.php/ECASinergia/article/view/1770/2161>
- Andrade, F., Alejo, O., & Armendariz, C. (2018). Método inductivo y su refutación deductista. *Revista Conrado*, 14(63), 117-122. Obtenido de <http://scielo.sld.cu/pdf/rc/v14n63/1990-8644-rc-14-63-117.pdf>
- Arteaga, R. (2017). Economía popular y solidaria, República del Ecuador. *Revista Científica Dominio de las Ciencias*(3), 533-542. Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/6234737.pdf>
- Banco Central del Ecuador. (2021). *Tasas de inetrés*. Obtenido de <https://contenido.bce.fin.ec/documentos/Estadisticas/SectorMonFin/TasasInteres/TasasVigentes122021.htm>
- Banco del Ecuador. (2022). *Simulador de crédito*. Obtenido de <https://www.bancodelaustro.com/SimuladorCredito/index.html>
- BanEcuador. (2022). *Fuente: Elaborado por el investigador*. Obtenido de <https://www.banecuador.fin.ec/2022/01/05/con-un-monto-de-hasta-usd-5-000-iniciaron-los-creditos-al-1-de-interes-y-hasta-30-anos-plazo/>
- Calderón, L., & Toapanta, D. (2020). Te quiero Cayambe: Campaña marca ciudad. *Turismo y Patrimonio*, 15. Obtenido de <http://ojs.revistaturismoypatrimonio.com/index.php/typ/article/view/118/182>
- Carvajal , H., Borja , L., & Vite , H. (2019). Financiamiento de microempresas segun la perspectiva de género en el Cantón Machala. *Revista Cumbres*, 5(2), 33-47. Obtenido de [file:///C:/Users/USUARIO/Downloads/Dialnet-FinanciamientoDeMicroempresasSegunLaPerspectivaDeG-7210406%20\(2\).pdf](file:///C:/Users/USUARIO/Downloads/Dialnet-FinanciamientoDeMicroempresasSegunLaPerspectivaDeG-7210406%20(2).pdf)

Casanova, A., & Gallegos, J. (2018). ANÁLISIS DE RIESGO CREDITICIO, PROPUESTA DEL MODELO CREDIT SCORING. *Revista de la Facultad de Ciencias Económicas: Investigación y Reflexión*, 26(1), 181-207. Obtenido de <https://www.redalyc.org/pdf/909/90953767010.pdf>

Chagerben , L., Moreno , N., & Chagerben , W. (2019). El crédito productivo y su incidencia en la producción agrícola del Ecuador. *Estudio de la Gestión*(6), 26. Obtenido de <https://revistas.uasb.edu.ec/index.php/eg/article/view/1298/1186>

Changerben , L., Moreno , N., & Chagerben , W. (2019). El crédito productivo y su incidencia en la producción agrícola del Ecuador. *Revista Internacional de Administración*, 11(36), 26. Obtenido de <https://revistas.uasb.edu.ec/index.php/eg/article/view/1298/1186>

Chuncho , L., Uriguen , P., & Apolo , N. (2021). Análisis económico del desarrollo del sector agropecuario e industrial en el periodo 200-2018. *Rveista Científica y Tecnológica*, 8(1), 8-17. Obtenido de <https://incyt.upse.edu.ec/ciencia/revistas/index.php/rctu/article/view/547/502>

Coello, G. (2019). El rol de la banca pública en el desarrollo agrícola y su incidencia en el crecimiento económico de la provincia de Guayas. *Revista Científica Mundo de la Investigación y el Conocimiento*, 3(3), 33. Obtenido de [https://www.google.com/url?sa=t&rct=j&q=&esrc=s&source=web&cd=&cad=rja&uact=8&ved=2ahUKEwil0c\\_w75n2AhVKRDABHRBaCbcQFnoECAUQAQ&url=http%3A%2F%2Frepositorio.unemi.edu.ec%2Fxmlui%2Fhandle%2F123456789%2F5156&usg=AOvVaw0HqHfJUV18x-5nNfRG2TGo](https://www.google.com/url?sa=t&rct=j&q=&esrc=s&source=web&cd=&cad=rja&uact=8&ved=2ahUKEwil0c_w75n2AhVKRDABHRBaCbcQFnoECAUQAQ&url=http%3A%2F%2Frepositorio.unemi.edu.ec%2Fxmlui%2Fhandle%2F123456789%2F5156&usg=AOvVaw0HqHfJUV18x-5nNfRG2TGo)

Cooperativa de Ahorro y Crédito 23 de Julio Ltda. (2019). (*Cooperativa de Ahorro y Crédito 23 de Julio Ltda., 2022*). Cayambe: MFR. Obtenido de <https://www.mf-rating.com/wp-content/uploads/2020/01/COAC-23-de-Julio-CR-Sep-19P.pdf>





content/uploads/2021/06/INFORME-NARRATIVO-RENDICI%C3%93N-DE-CUENTAS-2020.pdf

Instituto Nacional de estadísticas y censos. (2022). *Empleo, Desempleo y Subempleo*.

Obtenido de <https://www.ecuadorencifras.gob.ec/empleo-desempleo-y-subempleo/>

Intituto Nacional de Estadísticas y Censos. (2020). *Proyecciones Poblacionales*. Quito.

Obtenido de <https://www.ecuadorencifras.gob.ec/proyecciones-poblacionales/>

Junta de Regulación Monetaria Financiera. (2019). *Resolución No. 496-201 9-F*. Quito.

Obtenido de [https://contenido.bce.fin.ec/documentos/Estadisticas/SectorMonFin/TasasInteres/Res496\\_2019\\_F.pdf](https://contenido.bce.fin.ec/documentos/Estadisticas/SectorMonFin/TasasInteres/Res496_2019_F.pdf)

Lara, D., Chávez, M., López, O., & Alvear, E. (2022). Evaluación del Impacto Socioeconómico

de los Microcréditos Agrícolas. *FIPCAEC*, 7(1), 82-105. Obtenido de <https://fipcaec.com/index.php/fipcaec/article/view/508/891>

Lechón , W., & Chizaiza , J. (2019). De la agricultura familiar campesina a las microempresas

de monocultivo. Reestructura socioterritorial en la sierra norte del Ecuador. *Revista de Desarrollo Económico Territorial*(15), 193-210. Obtenido de <https://revistas.flacsoandes.edu.ec/eutopia/article/download/3875/2825?inline=1>

Meza , A., Pinargote , X., Santana , A., & Cedeño , J. (2021). Análisis del derecho empresarial

y la importancia en las microempresas del Cantón Portoviejo. *Ciencia Latina*, 5(4), 5496. Obtenido de <https://ciencialatina.org/index.php/cienciala/article/view/703/969>

Pantoja, M., & Arciniegas, O. (2020). Análisis de la situación crediticia en las Cooperativas de

Ahorro y Crédito de Imbabura (Ecuador). *Espacios*, 41(27), 1-10. Obtenido de <http://w.revistaespacios.com/a20v41n27/a20v41n27p04.pdf>

Pino , S., Aguilar , H., Apolo , A., & Sisalema , L. (2018). Aporte del sector agropecuario a la

economía del Ecuador. Análisis crítico de su evolución en el período de dolarización.

Años 2000-2016. *Revista Espacios*, 39(32), 7. Obtenido de <https://www.revistaespacios.com/a18v39n32/a18v39n32p07.pdf>

Poaquiza, T., Macias, D., Anchundia, M., & Alava, M. (2019). Créditos agrícolas y su influencia en las condiciones de vida de la población rural del Cantón Samborondón(Ecuador) 2000-2017. *Revista Espacios*, 40(43), 2. Obtenido de <https://www.revistaespacios.com/a19v40n43/a19v40n43p02.pdf>

Pozo, M., Rodríguez, A., & Benalcázar, M. (2021). ANÁLISIS CREDITICIO PARA EL DESARROLLO ECONÓMICO DEL SECTOR AGRÍCOLA EN. *Universidad y sociedad*, 13(1), 336-334. Obtenido de <https://rus.ucf.edu.cu/index.php/rus/article/download/2039/2029/>

Rodríguez , G., Cano , E., & Ruiz , A. (2019). La Competitividad en las microempresas en Manta 2019. *Revista San Gregorio*(35), 19. Obtenido de <http://scielo.senescyt.gob.ec/pdf/rsan/n35/2528-7907-rsan-35-00051.pdf>

Rodríguez , R., & Aviles , V. (2020). Las PYMES en Ecuador. Un análisis necesario. *Digital Publisher*, 5(5), 191-200. Obtenido de file:///C:/Users/USUARIO/Downloads/337-Art%C3%ADculo\_manuscrito\_ensayo-2829-1-10-20200909%20(4).pdf

Ruiz , J., Ríos , J., & Trejo , R. (2019). Microempresas en Comunidades Rurales y Marginadas. *Revista Mexicana de Agronegocios*, 44, 146-156. Obtenido de <https://www.redalyc.org/journal/141/14161295003/html/>

Sánchez, F. (2019). Fundamentos Epistémicos de la Investigación Cualitativa y Cuantitativa: Consensos y Disensos. *Revista Digital de investigación en docencia Universitaria*, 13(1). Obtenido de <http://www.scielo.org.pe/pdf/ridu/v13n1/a08v13n1.pdf>

Servicio de Rentas Internas. (2022). *Catastros*. Obtenido de <https://www.sri.gob.ec/catastros>

SOCIAL, M. D. (2018). *LEY DE LA ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA*. Quito, Ecuador. Obtenido de

[https://www.economiasolidaria.org/sites/default/files/Ley\\_de\\_la\\_economia\\_popular\\_y\\_solidaria\\_ecuador.pdf](https://www.economiasolidaria.org/sites/default/files/Ley_de_la_economia_popular_y_solidaria_ecuador.pdf)

Sumba , Y. (2018). Las microempresas y la necesidad de fortalecimiento: reflexiones de la zona sur de Manabí, Ecuador. *Unidad y Sociedad*, 10(5). Obtenido de [http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S2218-36202018000500323](http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2218-36202018000500323)

Superintendencia de Bancos. (2019). *Comportamiento del crédito de consumo del Sistema Financiero Nacional*. Obtenido de [https://estadisticas.superbancos.gob.ec/portalestadistico/portalestudios/wp-content/uploads/sites/4/downloads/2020/01/comportamiento\\_credito\\_consumo\\_sept\\_19.pdf](https://estadisticas.superbancos.gob.ec/portalestadistico/portalestudios/wp-content/uploads/sites/4/downloads/2020/01/comportamiento_credito_consumo_sept_19.pdf)

Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2022). *Portal Estadístico SEPS*. Obtenido de <https://www.seps.gob.ec/>

Tello , S. (2018). Importancia de la micro, pequeñas y medianas empresas en el desarrollo del país. *LEX*, 7(2), 20.

Visita Ecuador. (2022). *Cayambe*. Obtenido de <https://visitaecuador.com/ve/mostrarRegistro.php?idRegistro=28925>

Viteri , M., & Tapia , M. (2018). Economía ecuatoriana: de la producción agrícola al servicio. *Revista espacios*, 39(32), 30. Obtenido de <https://www.revistaespacios.com/a18v39n32/a18v39n32p30.pdf>

## Anexo I

### Encuesta dirigida a los microempresarios



Edad: .....

Género:

Femenino ( )

Masculino ( )

#### \* Preguntas

1. Tiempo que su negocio se mantiene en el mercado
2. ¿Cuál es el monto aproximado de gastos personales mensuales?
3. ¿Cuál es el monto aproximado de los gastos del negocio mensual?
4. Monto aproximado de sus activos (dinero en efectivo, terrenos, casas, locales, vehículos, bancos).
5. ¿Cuál es el monto aproximado de sus ingresos mensuales?
6. ¿Ha realizado algún crédito para su negocio?
7. ¿Cuál fue el monto solicitado?
8. Indique el principal destino de los recursos solicitados
9. ¿Cuál fue la entidad financiera que le concedió el crédito?
10. Indique el aspecto sobre el cual usted considera que la institución financiera debe mejorar
  - a) Monto
  - b) Plazo
  - c) Cuota
  - d) Interés
  - e) Garantía
  - f) Otros

11. ¿Le gustaría que una institución financiera pueda entregar un crédito agropecuario especialmente para su actividad empresarial?
12. ¿Cuál sería el monto que usted requiere?

## Anexo II

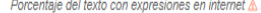
### Resultado del análisis del editor anti plagio.

#### Resultado del análisis

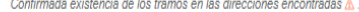
Archivo: MARTINEZ CATAÑA, ADRIANA VANNESSA,1EPSPM1\_Diego Andrade.pdf

#### Estadísticas

**Sospechosas en Internet: 3,27%**

Porcentaje del texto con expresiones en internet 

**Sospechas confirmadas: 2,8%**

Confirmada existencia de los tramos en las direcciones encontradas 

**Texto analizado: 69,51%**

Porcentaje del texto analizado efectivamente (no se analizan las frases cortas, caracteres especiales, texto roto) 

**Éxito del análisis: 100%**

Porcentaje de éxito de la investigación, indica la calidad del análisis, cuanto más alto mejor. 

#### Direcciones más relevantes encontradas:

Dirección (URL)	Ocurrencias	Semejanza
<a href="https://paperity.org/p/200191070/las-microempresas-y-la-necesidad-de-fortalecimiento-reflexiones-de-la-zona-sur-de-manabi">https://paperity.org/p/200191070/las-microempresas-y-la-necesidad-de-fortalecimiento-reflexiones-de-la-zona-sur-de-manabi</a>	13	6,95 %
<a href="https://paperity.org/p/256969434/las-microempresas-y-la-necesidad-de-fortalecimiento-reflexiones-de-la-zona-sur-de-manabi">https://paperity.org/p/256969434/las-microempresas-y-la-necesidad-de-fortalecimiento-reflexiones-de-la-zona-sur-de-manabi</a>	13	6,87 %
<a href="https://contenido.bce.fin.ec/documentos/PublicacionesNotas/Catalogo/EMensual/m1967/nota_monetaria.pdf">https://contenido.bce.fin.ec/documentos/PublicacionesNotas/Catalogo/EMensual/m1967/nota_monetaria.pdf</a>	11	3,73 %
<a href="https://pure.ups.edu.ec/es/publications/entities-and-axes-of-action-in-the-popular-and-solidary-economy-c">https://pure.ups.edu.ec/es/publications/entities-and-axes-of-action-in-the-popular-and-solidary-economy-c</a>	10	1,35 %
<a href="https://www.researchgate.net/publication/320992408_Analisis_de_riesgo_credificio_propuesta_del_modelo_credit_scoring">https://www.researchgate.net/publication/320992408_Analisis_de_riesgo_credificio_propuesta_del_modelo_credit_scoring</a>	9	10,27 %
<a href="https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/7210406.pdf">https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/7210406.pdf</a>	8	9,85 %

#### Texto analizado:

ESPECIALIDAD:

ADMINISTRACIÓN PARA ECONOMÍA POPULAR SOLIDARIA MICROS Y PEQUEÑAS EMPRESAS.

Trabajo de titulación, previo a la obtención del título de Tecnólogo Superior en Administración de Economía Popular Solidaria Pequeñas y Medianas Empresas TEMA: ESTUDIO DE FACTIBILIDAD PARA CRÉDITO AGRÍCOLA A MICROEMPRESARIOS RURALES DE CAYAMBE Autora: Adriana Vanessa Martínez Cataña

Tutora: Msc. Ing. Narciza Guadalupe Aguirre Robles

Quito, Marzo 2022.