



Yura: Relaciones internacionales

Departamento de Ciencias Económicas, Administrativas y de Comercio

Revista electrónica ISSN: 1390-938x

N° 40: Octubre - Diciembre

Principales causas que afectan el acceso al financiamiento bancario de las PyMEs en la
Provincia de Pichincha, Ecuador. p.p. 21 - 45

Cagua Hidrovo Roque Juan

Universidad Central del Ecuador

Quito, Ecuador

Av. Universitaria, Quito 170129, Ecuador.

rjcagua@uce.edu.ec

Principales causas que afectan el acceso al financiamiento bancario de las PyMEs en la Provincia de Pichincha, Ecuador.

*Roque Juan Cagua Hidrovo
Universidad Central del Ecuador
rjcagua@uce.edu.ec*

Resumen

En la Provincia de Pichincha, Ecuador, el acceso al financiamiento bancario para las pequeñas y medianas empresas (PyMEs) se ve afectado por múltiples factores. De acuerdo con una investigación basada en encuesta, se ha identificado varias causas y limitaciones que inciden en el financiamiento. Las principales, como; seguridad jurídica, la falta de un marco legal estable y predecible puede desalentar a los prestamistas y dificultar el acceso al crédito para las PyMEs; inseguridad ciudadana, la alta tasa de criminalidad puede aumentar el riesgo percibido por los prestamistas y afectar la viabilidad de los negocios, a su vez puede limitar la disposición de los bancos a ofrecer financiamiento; la falta de apoyo financiero, ya sea gubernamental o de otras instituciones, son causas que afectan el acceso para las PyMEs; contexto económico, la situación económica general, como la inflación, la volatilidad económica y la estabilidad fiscal, también influyen en la disponibilidad y condiciones del financiamiento para las PyMEs; tasas de interés elevadas, pueden hacer que el costo del crédito sea prohibitivo para muchas PyMEs, limitando su capacidad para acceder a financiamiento necesario para el crecimiento y operación; las limitaciones, exigencias de garantías, los bancos suelen requerir garantías significativas para otorgar préstamos, lo cual puede ser una barrera importante para las PyMEs que no cuentan con activos suficientes para ofrecer como respaldo; la calificación crediticia de las PyMEs es una de las principales variables que puede afectar su capacidad para obtener préstamos; los requisitos de información extensa y compleja solicitada por los bancos pueden ser una carga para las PyMEs. Finalmente, la posibilidad de flexibilizar las exigencias de trámites contribuiría a disminuir las causas que afectan el financiamiento bancario.

Palabras clave

Financiamiento, PyMEs, causas, entorno, apoyo, tasa, exigencias.

Abstract

In the Province of Pichincha, Ecuador, access to bank financing for small and medium-sized businesses (SMEs) is affected by multiple factors. According to survey-based research, several causes and limitations that affect financing have been identified. The main ones, such as; legal certainty, the lack of a stable and predictable legal framework can discourage lenders and make access to credit difficult for SMEs; citizen insecurity, the high crime rate can increase the risk perceived by lenders and affect the viability of businesses, in turn it can limit the willingness of banks to offer financing; the lack of financial support, whether governmental or other institutions, are causes that affect access for SMEs; economic context, the general economic situation, such as inflation, economic volatility and fiscal stability, also influence the availability and conditions of financing for SMEs; High interest rates can make the cost of credit prohibitive for many SMEs, limiting their ability to access financing necessary for growth and operation; limitations, collateral requirements, banks often require significant collateral to grant loans, which can be a significant barrier for SMEs that do not have sufficient assets to offer as support; The credit rating of SMEs is one of the main variables that can affect their ability to obtain loans; The extensive and complex information requirements requested by banks can be a burden for SMEs. Finally, the possibility of making the processing requirements more flexible would contribute to reducing the causes that affect bank financing.

keywords

Financing, SMEs, causes, environment, support, rate, demands.

Introducción

El estudio del financiamiento de las pequeñas y medianas empresas (PyMEs) es fundamental para comprender las limitaciones que enfrentan en su acceso a recursos económicos, tanto desde la oferta como desde la demanda. Según Consuelo et al. (2018), las fuentes de financiamiento son esenciales para el desarrollo económico de estas organizaciones, que representan más del 80% de las empresas en América Latina, como indican Lucero Bringas, Ribbert y Goddio (2017). En Ecuador, Delgado y Chávez (2018) destacan que la principal forma de financiamiento para las PyMEs es a través de préstamos bancarios y fondos propios. Sin embargo, muchas de estas empresas enfrentan serias dificultades para expandirse y superar la década de existencia, debido a que no logran cumplir con los estrictos requisitos y garantías exigidas por las instituciones financieras para acceder a créditos. Esto limita su crecimiento y contribución a la economía.

El principal obstáculo que enfrentan muchas PyMEs para acceder a créditos económicos es su incapacidad para cumplir con los estrictos requisitos y altos estándares de garantías exigidos por las instituciones financieras. Abordar esta problemática es crucial, ya que las PyMEs juegan un papel fundamental en el desarrollo socioeconómico de un país, contribuyendo a una mayor distribución de ingresos y potenciando la capacidad productiva en una variedad más amplia de empresas, en contraste con la concentración de recursos en un reducido número de grandes compañías.

La importancia de las PyMEs a nivel económico pone de manifiesto la necesidad de analizar el financiamiento como un proceso por medio del cual se analiza, según Brealey (2020) en el estudio de un problema de optimización, en el que la fuente, o el conjunto de ellas elegido, debe permitir la igualación entre el costo marginal de incorporar dicha fuente al estudio con el ingreso marginal que genera. En cuanto al último punto, la fuente de financiamiento generará, según el autor, diferentes tipos de ingreso en función del destino que se asigne. En igual condiciones de análisis, aquella fuente o conjunto de ellas que permita a la organización igualar los dos conceptos marginales se considerará óptima. Este análisis de las finanzas corporativas, debe de complementarse con el análisis del impacto que el dinero tiene para la organización.

El desarrollo de una política adecuada para el acceso al financiamiento de las PyMEs permitiría, según Kersten et.al (2017) alcanzar una mejora en la productividad de capital de

un país, en especial, de aquellos que se encuentran en desarrollo. La evidencia macroeconómica que rodea a esta afirmación se sustenta en que la intervención del Estado en este acceso incrementa el crecimiento de las PyMEs. A la vez de que estas empresas permiten atraer más inversión, fomentan el crecimiento económico y la creación de empleo.

El objetivo primordial de la presente investigación es indagar respecto de cuáles son las principales causas que afectan el acceso al financiamiento de las PyMEs en la Provincia de Pichincha, Ecuador, teniendo en consideración la situación económica que rodea al país en su conjunto y a la región en particular. El abordaje de la temática se realizará sobre la base de un diseño metodológico mixto, donde se analizan fuentes secundarias de información con la intención de dilucidar el contexto, los desafíos y las oportunidades que presentan las PyMEs mencionadas anteriormente en el contexto del acceso al financiamiento bancario. Las fuentes de información secundarias responden al uso de documentos públicos del Banco Central del Ecuador y demás instituciones nacionales, provinciales, como así también investigaciones privadas. El análisis de datos se llevó a cabo mediante la organización y clasificación de información relevante sobre la financiación de las PyMEs. Se identificaron diversos elementos que debían ser considerados, como instrumentos financieros, fuentes de financiamiento interna y externa, condiciones y resultados obtenidos por su adopción, entre otros aspectos.

Este análisis involucró la jerarquización de la información extraída de los documentos observados, considerando su relevancia para describir la temática en cuestión. Además, se tabuló la información secundaria según su importancia para la investigación, así como su contribución a la misma y su expresión en el estudio. La hipótesis formulada sugiere que las PyMEs enfrentan diversas causas que impactan negativamente su acceso al financiamiento bancario, lo que limita su crecimiento y desarrollo en el contexto económico.

Materiales y Métodos

La investigación se ha desarrollado con un enfoque descriptivo y correlacional, siguiendo la definición de Hernández Sampieri (2014), quien sostiene que el objetivo de este tipo de estudio es “especificar propiedades, características y rasgos importantes de cualquier fenómeno que se analice (...) para mostrar con precisión los ángulos o dimensiones de un fenómeno, suceso, comunidad, contexto o situación” (Hernández Sampieri R. Metodología de

la Investigación, 2014, pág. 37). Este análisis es de carácter no experimental y longitudinal, basándose en datos históricos extraídos de diversas fuentes de información secundaria.

El enfoque de la investigación es mixto, integrando metodologías cualitativas y cuantitativas, lo que se refleja en los instrumentos utilizados para la recolección de datos. Este enfoque permite realizar una investigación integral y obtener resultados alineados con el objetivo principal: conocer las causas que afectan el acceso al financiamiento bancario de las PyMEs. Se emplearon herramientas y estrategias específicas que combinan el análisis numérico de datos con una exploración detallada de experiencias y contextos individuales, brindando una comprensión completa de las causas implicadas.

Investigación descriptiva; se caracteriza por describir aquellos aspectos más característicos, distintos y particulares, de personas, situaciones o cosas; puesto que es uno de los tipos de procedimientos investigativos más populares. (Barnal Torres, 2016). Este tipo de investigación se aplicó en la parte descriptiva de frecuencias en el análisis de los datos. “En este caso no solamente se describe, sino que se trata de hallar la causa para que se produzca ese hecho”. (Garcés Paz, 2000)

Investigación correlacional, para Salkind (1998), la investigación correlacional tiene como propósito mostrar o examinar la relación entre variables o resultados de variables. De acuerdo con este autor, uno de los puntos importantes respecto a la investigación correlacional es examinar relaciones entre variables o sus resultados, pero en ningún momento explica que una sea la causa de la otra. En otras palabras, la correlación examina asociaciones, pero no relaciones causales, donde un cambio en un factor influye directamente en un cambio en otro. (Barnal Torres, 2016).

Métodos Cualitativo y cuantitativo

El enfoque cualitativo y cuantitativo desempeñan papeles complementarios en la asociación de los aspectos que afectan el acceso al financiamiento bancario de las PyMEs. Por un lado el estudio cuantitativo se basa en investigaciones previas y busca consolidar creencias teóricas formuladas lógicamente, y el estudio cualitativo se fundamenta en la comprensión profunda del fenómeno en sí mismo. El método cuantitativo se enfoca en establecer con precisión patrones de comportamiento dentro de una población, basándose en datos numéricos y análisis estadísticos. Por otro lado, el enfoque cualitativo permite al investigador desarrollar una comprensión más rica y matizada del fenómeno, explorando experiencias individuales,

procesos específicos y contextos únicos. Así, ambos enfoques se complementan para ofrecer una visión más completa de las causas que afectan el acceso al financiamiento para las PyMEs.

El método cuantitativo se utiliza para consolidar las creencias (formuladas de manera lógica en una teoría o un esquema teórico) y establecer con exactitud patrones de comportamiento de una población; y el cualitativo, para que el investigador se forme creencias propias sobre el fenómeno estudiado, como lo sería un grupo de personas únicas o un proceso particular”. (Hernández Sampieri R. , 2014)

La investigación se centra en un grupo de empresas PyMEs y Grandes ubicadas en la Provincia de Pichincha, Ecuador, con el objetivo de conocer las causas que afectan su acceso al financiamiento bancario. Para alcanzar este objetivo, se adoptó un enfoque mixto que combina metodologías cuantitativas y cualitativas.

Desde el enfoque cuantitativo, la investigación se concentró en identificar las causas a través de una encuesta dirigida tanto a empresas PyMEs como a Grandes. Esta encuesta se diseñó para recolectar datos específicos sobre los factores que impactan el acceso de las PyMEs al financiamiento bancario. Por otro lado, el método cualitativo se enfocó en la descripción de las fuentes de financiamiento. Esto se llevó a cabo mediante una revisión documental de bibliografía secundaria disponible, y la obtención de información primaria a través de los resultados de la encuesta. Información que permitió conocer algunos aspectos considerados por instituciones bancarias en el proceso de otorgamiento de financiamiento a las PyMEs.

En conjunto, estos enfoques proporcionaron una visión integral de las causas que influyen en el acceso al financiamiento bancario para las PyMEs en la región estudiada.

Técnica aplicada en la recolección de la información

Para obtener evidencia empírica y sustentar el objetivo planteado originalmente, se llevaron a cabo encuestas a 178 empresas PyMEs y a 26 empresas Grandes en diversos sectores productivos. El instrumento utilizado se detalla en el **Anexo 001**; lo que permitió obtener información adicional sobre las causas que afectan el acceso al financiamiento de las PyMEs en la Provincia de Pichincha, Ecuador.

Características de la encuesta realizada

- Objetivo de la encuesta: conocer las causas que afectan el acceso al financiamiento bancario de las PyMEs.
- Dstinatario: Empresa o responsable de la gestión financiera de las PyMEs en la provincia de pichincha.
- Empresas encuestadas 204
- Periodo de relevamiento 2024
- Instrumento de relevamiento: encuesta mediante google forms – online
- Procesamiento de la información: Excel, SPSS

TABLA 1

FORMATO DE LA ENCUESTA

Herramienta e instrumento	Variable	Categoría	
Encuesta: Causas que afectan el acceso al financiamiento bancario de las PyMEs en la Provincia de Pichincha, Ecuador.	Grupo al que pertenece la empresa: ¿A cuál de los siguientes grupos corresponde la empresa?	Micro	
		Pequeña	
		Mediana	
		Grande	
	Condicionantes del entorno: Contexto economico - social ¿Cuáles de las siguientes variables considera usted que afecta a la economía local?		Seguridad jurídica
			Inseguridad ciudadana
			Educación y formación
			Mercado laboral
			Apoyo financiero
			Contexto económico
			Contexto político institucional
			Apertura de mercado
			Oportunidad de negocios
			Regímenes impositivos y legales
	Principales limitaciones de acceso al financiamiento bancario: Valore las siguientes varaibles.		Infraestructura
			Políticas públicas
			Tasas de intereses
			Exigencias de garantías
			Calificación crediticia - score
			Requisitos solicitados
Nivel de endeudamiento actual			
Plazo de préstamo			
Monto			
Otro			
Información solicitada por la entidad bancaria, como requisito para acceder al financiamiento: De los siguientes aspectos seleccione lo solicitado por la institución bancaria.		Plan de negocios	
		Estados financieros	
		Indicadores económicos financieros	
		Flujo de efectivo proyectado	
		Garantías – Avaes	
		Ultimas liquidaciones impositivas	
		Destino de fondos solicitados	
Otros			

Nota: Se muestra las variables en estudio de la encuesta de esta investigación: elaboración propia.

Población y muestra

Para el proceso cuantitativo, la muestra es un subgrupo de la población de interés sobre el cual se recolectarán datos, y que tiene que definirse y delimitarse de antemano con precisión, además de que debe ser representativo de la población. El investigador pretende que los resultados encontrados en la muestra se generalicen o extrapolen a la población (en el sentido de la validez externa que se comentó al hablar de experimentos). El interés es que la muestra sea estadísticamente representativa (Hernández Sampieri R. , 2014)

Calculo de la muestra:

En la Provincia de Pichincha, Ecuador, existen aproximadamente 11000 micro, pequeñas y medianas empresas, se procedió al cálculo de muestreo probabilístico, y se seleccionó a una población de 1200 empresas como tamaño de la población y se procedió a calcular la muestra.

“Para población finita (cuando se conoce el total de unidades de observación que la integran) (Aguilar Barojas, 2005), el nivel de confianza de 95% y error de 5%, mediante la siguiente fórmula:

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

Donde:

n = Tamaño de la muestra

Z = Nivel de confianza 95% = 1,96

N = Tamaño de la población = 1200

p = Número de aciertos (0,80)

q = Número de fracasos (0,20)

e = Error admisible para la presente investigación (0,05 = 5%)

$$n = \frac{1,96^2 (1200)(0,80*0,20)}{0,05^{2(1200-1)+1,96^2} (0,80*0,20)}$$

$$n = \frac{1200*245,86}{1200+245,86-1}$$

$$n = \frac{294792}{1444,86}$$

$$n \approx 204.03$$

Según el cálculo del tamaño de la muestra se deben encuestar a 204.03 empresas, por tanto, se encuestaron 204 empresas en la provincia de Pichincha.

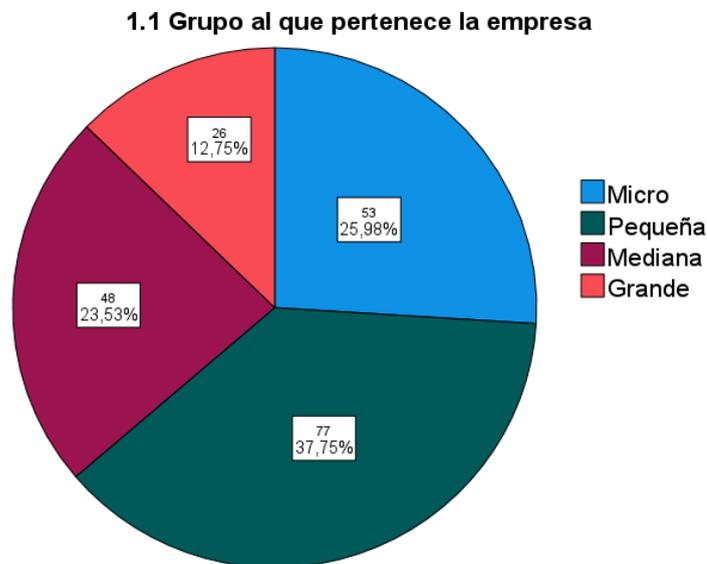
Resultados

En este apartado se describen los resultados obtenidos según la encuesta realizada, Se encuestaron a 204 empresas en la provincia de Pichincha, Ecuador; con el objetivo de conocer las principales causas que afectan el acceso al financiamiento bancario de las PyMEs, y luego de aplicar el análisis de frecuencia y correlacionar, se determinaron los siguientes resultados.

Análisis de frecuencia de variables

FIGURA 1

EMPRESAS SEGÚN EL GRUPO



Nota. El gráfico muestra el grupo al que pertenece las PyMEs en la Provincia de Pichincha: Fuente encuesta 2024.

Las empresas encuestadas se distribuyen de la siguiente manera: el 25,98% microempresas, el 37,75% pequeñas empresas, el 23,53% medianas empresas, y el 12,75% grandes empresas. En consecuencia, las PyMEs constituyen el 87,25% del total de empresas en la Provincia de Pichincha, Ecuador. La encuesta se llevó a cabo utilizando Google Forms para recopilar los datos de manera eficiente.

Principales causas que afectan el acceso al financiamiento bancario de las PyMEs en la Provincia de Pichincha, Ecuador. 30

TABLA 2

FRECUENCIA DE VARIABLE CONTEXTO EN LA ECONOMÍA LOCAL

Frecuencia de la variable contexto en la economía local		PyMEs		Empresa Grande	
		Frecuencia	Porcentaje	Frecuencia	Porcentaje
Seguridad jurídica	Muy favorable	8	4%	3	12%
	Favorable	42	24%	10	38%
	Ni favorable ni desfavorable	64	36%	6	23%
	Desfavorable	49	28%	5	19%
	Muy desfavorable	15	8%	2	8%
Inseguridad ciudadana	Muy favorable	3	2%	0	0%
	Favorable	17	10%	2	8%
	Ni favorable ni desfavorable	31	17%	7	27%
	Desfavorable	71	40%	10	38%
	Muy desfavorable	56	31%	7	27%
Educación y formación	Muy favorable	10	6%	3	12%
	Favorable	78	44%	14	54%
	Ni favorable ni desfavorable	57	32%	7	27%
	Desfavorable	31	17%	2	8%
	Muy desfavorable	2	1%	0	0%
Mercado laboral	Muy favorable	4	2%	4	15%
	Favorable	46	26%	11	42%
	Ni favorable ni desfavorable	65	37%	3	12%
	Desfavorable	55	31%	8	31%
	Muy desfavorable	8	4%	0	0%
Apoyo financiero	Muy favorable	4	2%	4	15%
	Favorable	37	21%	11	42%
	Ni favorable ni desfavorable	52	29%	6	23%
	Desfavorable	57	32%	4	15%
	Muy desfavorable	28	16%	1	4%
Contexto económico	Muy favorable	4	2%	4	15%
	Favorable	39	22%	10	38%
	Ni favorable ni desfavorable	48	27%	6	23%
	Desfavorable	64	36%	5	19%
	Muy desfavorable	23	13%	1	4%
Contexto político institucional	Muy favorable	2	1%	2	8%
	Favorable	30	17%	9	35%
	Ni favorable ni desfavorable	51	29%	7	27%
	Desfavorable	54	30%	3	12%
	Muy desfavorable	41	23%	5	19%
Apertura de mercado	Muy favorable	5	3%	4	15%
	Favorable	46	26%	8	31%
	Ni favorable ni desfavorable	63	35%	7	27%
	Desfavorable	51	29%	6	23%
	Muy desfavorable	13	7%	1	4%
Oportunidad de negocios	Muy favorable	5	3%	5	19%
	Favorable	47	26%	12	46%
	Ni favorable ni desfavorable	64	36%	5	19%
	Desfavorable	53	30%	3	12%
	Muy desfavorable	9	5%	1	4%
Regímenes impositivos y legales	Muy favorable	4	2%	3	12%
	Favorable	31	17%	10	38%
	Ni favorable ni desfavorable	57	32%	7	27%
	Desfavorable	61	34%	3	12%
	Muy desfavorable	25	14%	3	12%
Infraestructura	Muy favorable	8	4%	2	8%
	Favorable	72	40%	18	69%
	Ni favorable ni desfavorable	62	35%	3	12%
	Desfavorable	29	16%	2	8%
	Muy desfavorable	7	4%	1	4%
Políticas públicas	Muy favorable	6	3%	3	12%
	Favorable	25	14%	11	42%
	Ni favorable ni desfavorable	65	37%	2	8%
	Desfavorable	49	28%	7	27%
	Muy desfavorable	33	19%	3	12%
Total empresas encuestadas		178		26	

Nota. Esta tabla denota el resultado de las variables contexto en la economía local. Encuesta 2024

La tabla 2 denota, la frecuencia de variables del contexto en la economía local. Se puede visualizar algunos puntos fuertes como los siguientes: Con respecto a la seguridad jurídica, el 36% de las PyMEs considera neutro, ni favorable ni desfavorable; y el 38% de las empresas grandes encuestadas considera favorable. En relación a la inseguridad ciudadana, ambos grupos de empresas están de acuerdo que es desfavorable, 40% y 38% respectivamente. Con respecto a la educación y formación, ambos grupos de empresas es favorable, 44% y 54% respectivamente, pues las empresas grandes tienen una mayor percepción con respecto a las PyMEs. El mercado laboral es apreciado por las PyMEs en un 37% neutro y 42% favorable por las empresas grandes. El aspecto apoyo financiero el 32% de las PyMEs consideran neutro y el 42% de las empresas grandes considera favorable. El contexto económico es apreciado por el 36% de las PyMEs como desfavorable, y el 38% de las empresas grandes considera favorable. El 30% de las PyMEs considera desfavorable al contexto político institucional, mientras que el 35% de las empresas grandes consideran favorable. Con respecto a la apertura de mercado el 35% de las PyMEs considera neutro y el 31% de las empresas grandes consideran favorable. En relación con la oportunidad de negocios el 36% de las PyMEs considera neutro y el 46% de las empresas grandes considera favorable. La variable regímenes impositivos y legales es considerado neutro por el 34% de las PyMEs y favorable por el 38% de las empresas grandes. En cuanto a infraestructura, el 40% de las PyMEs y el 69% de las empresas grandes considera favorable, están de acuerdo, sin embargo, el mayor porcentaje son empresas grandes. El 37% de las PyMEs considera neutro a las políticas públicas, y el 42% de las empresas grandes considera favorable.

Evidentemente se puede apreciar que los condicionantes del entorno en la economía local, son factores relevantes para el desarrollo productivo y económico de las PyMEs en la provincia de pichincha, actualmente se puede deducir que, estos factores han brindado poco aporte para el desarrollo, debido a otras variables de índole gubernamental, por ejemplo, la inseguridad ciudadana, a pesar de las acciones del gobierno no ha logrado minimizar el índice de riesgo de inseguridad, lo cual afecta directamente en la productividad de las PyMEs. En general, las empresas grandes tienden a tener una percepción más positiva en la mayoría de los aspectos analizados en comparación con las PyMEs.

Para mejorar el desarrollo de las PyMEs en Pichincha, es crucial que se aborden tanto los factores negativos como los positivos del entorno económico. Las políticas gubernamentales deben centrarse en mejorar la seguridad jurídica y ciudadana, fortalecer el apoyo financiero y crear un entorno regulatorio que favorezca la inversión y el crecimiento

Principales causas que afectan el acceso al financiamiento bancario de las PyMEs en la Provincia de Pichincha, Ecuador. 32

empresarial. Al mismo tiempo, se deben aprovechar los aspectos positivos, como la educación y la infraestructura, para maximizar el potencial de las PyMEs y fomentar un desarrollo económico más equilibrado.

TABLA 3

ANÁLISIS DE FRECUENCIA, LIMITACIONES EN EL ACCESO AL FINANCIAMIENTO BANCARIO

Frecuencia de la variable principales limitaciones de acceso al financiamiento		PyMEs		Empresa Grande	
		Frecuencia	Porcentaje	Frecuencia	Porcentaje
Tasas de intereses	Muy favorable	3	2%	0	0%
	Favorable	30	17%	5	19%
	Ni favorable ni desfavorable	33	19%	11	42%
	Desfavorable	73	41%	8	31%
	Muy desfavorable	39	22%	2	8%
Exigencias de garantías	Muy favorable	1	1%	3	12%
	Favorable	21	12%	6	23%
	Ni favorable ni desfavorable	47	26%	9	35%
	Desfavorable	64	36%	6	23%
	Muy desfavorable	45	25%	2	8%
Calificación crediticia - score	Muy favorable	6	3%	6	23%
	Favorable	43	24%	11	42%
	Ni favorable ni desfavorable	59	33%	6	23%
	Desfavorable	38	21%	1	4%
	Muy desfavorable	32	18%	2	8%
Requisitos solicitados	Muy favorable	5	3%	4	15%
	Favorable	35	20%	13	50%
	Ni favorable ni desfavorable	63	35%	5	19%
	Desfavorable	47	26%	2	8%
	Muy desfavorable	28	16%	2	8%
Nivel de endeudamiento actual	Muy favorable	12	7%	2	8%
	Favorable	34	19%	10	38%
	Ni favorable ni desfavorable	65	37%	10	38%
	Desfavorable	44	25%	3	12%
	Muy desfavorable	23	13%	1	4%
Plazo de préstamo	Muy favorable	4	2%	2	8%
	Favorable	38	21%	11	42%
	Ni favorable ni desfavorable	67	38%	9	35%
	Desfavorable	51	29%	3	12%
	Muy desfavorable	18	10%	1	4%
Monto	Muy favorable	6	3%	5	19%
	Favorable	39	22%	9	35%
	Ni favorable ni desfavorable	64	36%	8	31%
	Desfavorable	47	26%	3	12%
	Muy desfavorable	22	12%	1	4%
Otro	Muy favorable	6	3%	4	15%
	Favorable	26	15%	6	23%
	Ni favorable ni desfavorable	99	56%	10	38%
	Desfavorable	21	12%	3	12%
	Muy desfavorable	26	15%	3	12%
Total empresas encuestadas		178		26	

Nota. La tabla denota el resultado de las variables limitaciones al acceso de financiamiento bancario. Encuesta 2024

Los resultados de la encuesta a las PyMEs en la provincia de Pichincha sobre las principales limitaciones para el acceso al financiamiento bancario revelan una serie de percepciones clave.

El análisis comparativo de las principales limitaciones de acceso al financiamiento entre PyMEs y grandes empresas revela diferencias significativas en la percepción de diversas variables:

1. Tasas de interés

- El 41% de las PyMEs considera desfavorables y 22% muy desfavorables.
- El 31% de las empresas grandes considera desfavorables, y solo 8% muy desfavorable y 42% neutra.

2. Exigencias de garantías

- El 36% de las PyMEs considera desfavorable las exigencias y 25% muy desfavorable.
- El 35% de las empresas grandes neutro, 23% favorable y 23% desfavorable, muestran una percepción más positiva.

3. Calificación crediticia (score)

- El 33% de las PyMEs considera neutro y 18% muy desfavorable.
- El 42% de las empresas grandes considera favorable, un 23% considerándola muy favorable y 21 23% neutro.

4. Requisitos solicitados

- El 35% de las PyMEs considera neutro los requisitos, y 16% muy desfavorables.
- El 50% de las empresas grandes considera favorable y un 8% muy desfavorable.

5. Nivel de endeudamiento actual

- El 37% de las PyMEs perciben neutro al nivel de endeudamiento y 13% muy desfavorable.
- El 38% de las empresas grandes considera favorable y también el 38% neutro y 4% muy desfavorable, mostrando una mayor confianza en esta variable.

6. Plazo de préstamo

- El 38% de las PyMEs aprecian a esta variable neutro y 10% muy desfavorable.
- El 42% de las empresas grandes considera favorable y 4% muy desfavorable, reflejando una percepción más positiva.

7. Monto del préstamo

- El 36% de las PyMEs considera neutro el monto y 12% muy desfavorable.
- El 35% de las empresas grandes consideran favorable y 4% muy desfavorable, indicando una percepción más optimista.

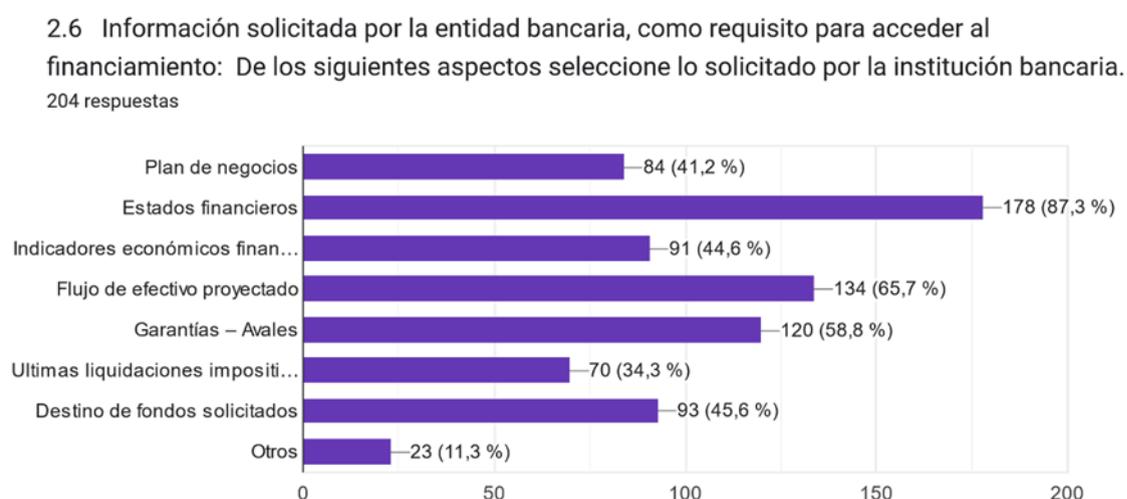
8. Otros factores

- El 56% de las PyMEs tienen una percepción neutra, mientras que el 38% de las grandes empresas también consideran neutro a otros factores.

En general, las PyMEs tienden a tener percepciones más desfavorables respecto a las limitaciones de acceso al financiamiento en comparación con las grandes empresas. Las grandes empresas muestran una mayor satisfacción con aspectos como tasas de interés, exigencias de garantías y requisitos solicitados. Este contraste sugiere que las grandes empresas enfrentan menos obstáculos y perciben un ambiente financiero más favorable.

FIGURA 2

INFORMACIÓN SOLICITADA POR LA ENTIDAD BANCARIA



Los resultados de los requisitos solicitados por las entidades bancarias reflejan una variedad de percepciones entre las PyMEs en cuanto a qué documentos y requisitos consideran más relevantes para acceder al financiamiento. A continuación, se presenta un análisis detallado basado en la información proporcionada:

1. Plan de Negocios:

- **41,2%** de las empresas consideran que el plan de negocios es un requisito fundamental. Aunque no es visto como el requisito más crucial por la mayoría, una proporción significativa de las empresas reconoce su importancia. Un plan de negocios sólido puede ayudar a las entidades financieras a entender la viabilidad del proyecto y la estrategia de la empresa.

2. Estados Financieros:

- **87,3%** de las empresas encuestadas consideran que los estados financieros son el requisito de mayor relevancia. Los estados financieros son percibidos como

cruciales para la evaluación de la salud económica de la empresa. Esto destaca la importancia de la transparencia y la solidez financiera al solicitar financiamiento.

3. Indicadores Económicos Financieros:

- **44,6%** de las empresas seleccionadas consideran que los indicadores económicos financieros son de mediana relevancia, aunque no se consideran el factor más importante, estos indicadores proporcionan información adicional sobre el desempeño financiero y la estabilidad de la empresa, y son valorados en cierta medida.

4. Flujo de Efectivo Proyectado:

- **65,7%** de las empresas consideran que el flujo de efectivo proyectado es relevante. La capacidad de la empresa para gestionar su flujo de efectivo futuro es percibida como un aspecto importante, ya que ayuda a las entidades financieras a evaluar la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones financieras.

5. Garantías - Aavales:

- **58,8%** de las empresas consideran que las garantías y aavales son requisitos relevantes. Las garantías proporcionan una seguridad adicional a las entidades financieras, lo cual es crucial para reducir el riesgo asociado con el financiamiento.

6. Últimas Liquidaciones Impositivas:

- **34,3%** de las empresas consideran que las últimas liquidaciones impositivas tienen baja relevancia. Aunque las liquidaciones impositivas son un documento importante para demostrar cumplimiento fiscal, no se perciben como tan críticas en comparación con otros requisitos como los estados financieros.

7. Destino de los Fondos:

- **45,6%** de las empresas consideran que el destino de los fondos es relevante. Conocer el propósito específico para el cual se solicitará el financiamiento ayuda a las entidades financieras para asegurarse de que los fondos se utilicen de manera eficiente y adecuada.

8. Otros Aspectos:

- **11,3%** de las empresas consideran que otros aspectos reflejan baja relevancia. Estos aspectos adicionales pueden no ser tan influyentes en la decisión de

financiamiento, o la información sobre estos puede no ser tan clara o estandarizada.

Los requisitos más valorados por las PyMEs y Grandes empresas para el financiamiento bancario son los estados financieros, el flujo de efectivo proyectado y las garantías. Estos elementos son considerados esenciales para evaluar la estabilidad y capacidad de pago de la empresa. Aunque otros requisitos como el plan de negocios, los indicadores económicos financieros y el destino de los fondos también son importantes, no tienen la misma relevancia para todas las empresas. Los aspectos como las últimas liquidaciones impositivas y otros aspectos tienden a ser percibidos con menor relevancia. Esta información puede guiar a las entidades financieras para enfocarse en los requisitos más valorados por las PyMEs y ajustar sus procesos de evaluación de acuerdo con estas percepciones.

Análisis de correlaciones

Para el análisis de relaciones entre variables, se aplica el coeficiente de correlación de Karl Pearson, se utiliza para estudiar la relación (o correlación) entre dos variables aleatorias cuantitativas (escala mínima de intervalo) (Ruiz Mitjana, 2019)

El coeficiente de correlación de Pearson oscila entre -1 y $+1$: Un valor menor que 0 indica que existe una correlación negativa, es decir, que las dos variables están asociadas en sentido inverso. Cuánto más se acerca a -1 , mayor es la fuerza de esa relación invertida (cuando el valor en una sea muy alto, el valor en la otra será muy bajo). Cuando es exactamente -1 , eso significa que tienen una correlación negativa perfecta.

Un valor mayor que 0 indica que existe una correlación positiva. En este caso las variables estarían asociadas en sentido directo. Cuanto más cerca de $+1$, más alta es su asociación. Un valor exacto de $+1$ indicaría una relación lineal positiva perfecta

Finalmente, una correlación de 0 , o próxima a 0 , indica que no hay relación lineal entre las dos variables. (CIMEC, s.f.)

Existe bastante consenso a la hora de interpretar los valores del coeficiente de correlación de Pearson utilizando los siguientes criterios (y considerando los valores absolutos): (CIMEC, s.f.)

- Entre 0 y 0,10: correlación inexistente
- Entre 0,10 y 0,29: correlación débil
- Entre 0,30 y 0,50: correlación moderada
- Entre 0,50 y 1,00: correlación fuerte

A continuación, se realiza el análisis de correlaciones mediante el coeficiente de Karl Pearson, a las variables cuantitativas.

Variables del contexto en la economía local

FIGURA 3

ANÁLISIS DE RELACIONES ENTRE VARIABLES DEL CONTEXTO EN LA ECONOMÍA LOCAL

1.4 Condición Entorno Social:	Contexto Económico	[Seguridad jurídica]	[Inseguridad ciudadana]	[Educación y formación]	[Mercado laboral]	[Apoyo financiero]	[Contexto económico]	[Contexto político institucional]	[Apertura de mercados]	[Oportunidad de negocios]	[Regímenes impositivos y legales]	[Infraestructura]	[Políticas públicas]
[Seguridad jurídica]	Correlación de Pearson	1	,495**	,492**	,489**	,524**	,594**	,633**	,526**	,443**	,592**	,388**	,628**
	Sig. (bilateral)		<,001	<,001	<,001	<,001	<,001	<,001	<,001	<,001	<,001	<,001	<,001
	N	204	204	204	204	204	204	204	204	204	204	204	204
[Inseguridad ciudadana]	Correlación de Pearson	,495**	1	,360**	,502**	,538**	,598**	,639**	,433**	,447**	,513**	,306**	,531**
	Sig. (bilateral)			<,001	<,001	<,001	<,001	<,001	<,001	<,001	<,001	<,001	<,001
	N	204	204	204	204	204	204	204	204	204	204	204	204
[Educación y formación]	Correlación de Pearson	,492**	,360**	1	,551**	,477**	,475**	,442**	,462**	,352**	,404**	,546**	,480**
	Sig. (bilateral)				<,001	<,001	<,001	<,001	<,001	<,001	<,001	<,001	<,001
	N	204	204	204	204	204	204	204	204	204	204	204	204
[Mercado laboral]	Correlación de Pearson	,495**	,502**	,551**	1	,599**	,621**	,594**	,527**	,529**	,537**	,469**	,522**
	Sig. (bilateral)					<,001	<,001	<,001	<,001	<,001	<,001	<,001	<,001
	N	204	204	204	204	204	204	204	204	204	204	204	204
[Apoyo financiero]	Correlación de Pearson	,524**	,538**	,477**	,599**	1	,745**	,601**	,590**	,579**	,611**	,493**	,583**
	Sig. (bilateral)						<,001	<,001	<,001	<,001	<,001	<,001	<,001
	N	204	204	204	204	204	204	204	204	204	204	204	204
[Contexto económico]	Correlación de Pearson	,594**	,598**	,475**	,621**	,745**	1	,796**	,612**	,567**	,724**	,473**	,683**
	Sig. (bilateral)							<,001	<,001	<,001	<,001	<,001	<,001
	N	204	204	204	204	204	204	204	204	204	204	204	204
[Contexto político institucional]	Correlación de Pearson	,633**	,639**	,442**	,594**	,601**	,796**	1	,564**	,538**	,732**	,516**	,771**
	Sig. (bilateral)								<,001	<,001	<,001	<,001	<,001
	N	204	204	204	204	204	204	204	204	204	204	204	204
[Apertura de mercados]	Correlación de Pearson	,526**	,433**	,462**	,527**	,529**	,612**	,564**	1	,777**	,572**	,581**	,563**
	Sig. (bilateral)									<,001	<,001	<,001	<,001
	N	204	204	204	204	204	204	204	204	204	204	204	204
[Oportunidad de negocios]	Correlación de Pearson	,443**	,447**	,352**	,529**	,579**	,567**	,538**	,777**	1	,583**	,495**	,546**
	Sig. (bilateral)										<,001	<,001	<,001
	N	204	204	204	204	204	204	204	204	204	204	204	204
[Regímenes impositivos y legales]	Correlación de Pearson	,592**	,513**	,404**	,537**	,611**	,724**	,732**	,572**	,583**	1	,467**	,740**
	Sig. (bilateral)											<,001	<,001
	N	204	204	204	204	204	204	204	204	204	204	204	204
[Infraestructura]	Correlación de Pearson	,388**	,306**	,546**	,469**	,493**	,473**	,516**	,561**	,495**	,467**	1	,531**
	Sig. (bilateral)												<,001
	N	204	204	204	204	204	204	204	204	204	204	204	204
[Políticas públicas]	Correlación de Pearson	,628**	,531**	,420**	,522**	,583**	,683**	,771**	,563**	,546**	,740**	,571**	1
	Sig. (bilateral)												
	N	204	204	204	204	204	204	204	204	204	204	204	204

** La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

Nota. Esta tabla denota las relaciones entre las variables del contexto en la economía local. SPSS27

El análisis del coeficiente de correlación de Pearson, en la tabla proporciona una visión integral sobre cómo diversas variables relacionadas con el entorno económico y la gestión empresarial se interrelacionan entre sí. A continuación, se presenta un análisis detallado de los datos:

Análisis del Coeficiente de Correlación de Pearson

- **Correlaciones destacadas:**

- **Seguridad jurídica entre Contexto Político Institucional 0,633****

La seguridad jurídica muestra una correlación positiva significativa con varias variables clave. Esto sugiere que una percepción favorable de la seguridad jurídica está asociada con percepciones más favorables en estas áreas, como el contexto económico y político.

- **Inseguridad Ciudadana entre Contexto Político Institucional 0,639****

La inseguridad ciudadana tiene correlaciones positivas con el apoyo financiero y el contexto económico. Esto puede indicar que la percepción de inseguridad puede estar influyendo en la evaluación de otros aspectos económicos y financieros.

- **Educación y Formación entre Mercado Laboral 0,551****

La educación y formación se correlaciona positivamente con el mercado laboral y la infraestructura, sugiriendo que una mejor educación y formación podrían estar asociadas con una percepción más favorable de estos aspectos.

- **Mercado Laboral entre Contexto Económico 0,621****

El mercado laboral tiene una fuerte correlación positiva con el apoyo financiero y el contexto económico, indicando que las condiciones del mercado laboral pueden influir en la percepción del apoyo financiero y el contexto económico general.

- **Apoyo Financiero entre Contexto Económico 0,745****

El apoyo financiero muestra una correlación muy alta con el contexto económico y político institucional, sugiriendo que el acceso a financiamiento está estrechamente relacionado con la percepción del contexto económico y político.

Contexto Económico entre Contexto Político Institucional 0,796**

El contexto económico tiene una fuerte correlación positiva con el contexto político institucional y los regímenes impositivos y legales, indicando que estas variables están interrelacionadas en la percepción de las empresas.

Contexto Político Institucional entre Políticas Públicas 0,771**

El contexto político institucional está positivamente correlacionado con varios aspectos, incluyendo la apertura de mercado y las políticas públicas, reflejando cómo el entorno político influye en la percepción de estas áreas.

Apertura de Mercado entre Oportunidad de Negocios 0,777**

La apertura de mercado se correlaciona positivamente con la oportunidad de negocios y otros aspectos económicos, lo que sugiere que una mayor apertura del mercado puede influir positivamente en la percepción de oportunidades y políticas.

Oportunidad de Negocios entre Regímenes Impositivos y Legales 0,583**

Las oportunidades de negocios están fuertemente correlacionadas con los regímenes impositivos y legales, así como con las políticas públicas, sugiriendo que las oportunidades empresariales están influenciadas por el marco regulatorio y las políticas.

Regímenes Impositivos y Legales entre Políticas Públicas 0,740**

Los regímenes impositivos y legales muestran una fuerte correlación con las políticas públicas y cierta correlación con la infraestructura, indicando cómo el marco legal y fiscal está relacionado con la infraestructura y las políticas.

Infraestructura entre Políticas Públicas 0,571**

La infraestructura muestra una correlación positiva significativa con las políticas públicas, sugiriendo que la percepción de la infraestructura está relacionada con la forma en que se implementan las políticas públicas.

En general

Principales causas que afectan el acceso al financiamiento bancario de las PyMEs en la Provincia de Pichincha, Ecuador. 40

La tabla muestra que algunas variables están positivamente correlacionadas entre sí, lo que indica que las percepciones sobre seguridad jurídica, apoyo financiero, contexto económico, y otros aspectos están interrelacionadas. Las correlaciones más altas se encuentran entre el apoyo financiero y el contexto económico, así como entre el contexto político institucional y el contexto económico. Esto sugiere que la percepción de una variable a menudo está asociada con la percepción de otras variables en el entorno económico y empresarial.

Este análisis puede ayudar a identificar áreas clave que influyen en las percepciones empresariales y permitir a los responsables de políticas y a las instituciones financieras enfocar sus esfuerzos en las áreas con mayor impacto, las políticas y las inversiones pueden ser dirigidas para mejorar las condiciones del entorno económico y social, fomentando así un mejor acceso al financiamiento y un entorno más favorable para el desarrollo empresarial.

TABLA 4

CORRELACIÓN PRINCIPALES LIMITACIONES DE ACCESO AL FINANCIAMIENTO BANCARIO

2.2 Principales limitaciones de acceso al financiamiento bancario de la empresa:		Correlaciones							
		[Tasas de intereses]	[Exigencias de garantías]	[Calificación crediticia - score]	[Requisitos solicitados]	[Nivel de endeudamiento actual]	[Plazo de préstamo]	[Monto]	[Otro]
[Tasas de intereses]	Correlación de Pearson	1	,647**	,547**	,564**	,419**	,549**	,460**	,394**
	Sig. (bilateral)		<,001	<,001	<,001	<,001	<,001	<,001	<,001
	N	204	204	204	204	204	204	204	204
[Exigencias de garantías]	Correlación de Pearson	,647**	1	,657**	,699**	,433**	,520**	,474**	,441**
	Sig. (bilateral)	<,001		<,001	<,001	<,001	<,001	<,001	<,001
	N	204	204	204	204	204	204	204	204
[Calificación crediticia - score]	Correlación de Pearson	,547**	,657**	1	,720**	,651**	,531**	,503**	,440**
	Sig. (bilateral)	<,001	<,001		<,001	<,001	<,001	<,001	<,001
	N	204	204	204	204	204	204	204	204
[Requisitos solicitados]	Correlación de Pearson	,564**	,699**	,720**	1	,451**	,566**	,542**	,447**
	Sig. (bilateral)	<,001	<,001	<,001		<,001	<,001	<,001	<,001
	N	204	204	204	204	204	204	204	204
[Nivel de endeudamiento actual]	Correlación de Pearson	,419**	,433**	,651**	,451**	1	,575**	,493**	,392**
	Sig. (bilateral)	<,001	<,001	<,001	<,001		<,001	<,001	<,001
	N	204	204	204	204	204	204	204	204
[Plazo de préstamo]	Correlación de Pearson	,549**	,520**	,531**	,566**	,575**	1	,762**	,633**
	Sig. (bilateral)	<,001	<,001	<,001	<,001	<,001	<,001		<,001
	N	204	204	204	204	204	204	204	204
[Monto]	Correlación de Pearson	,460**	,474**	,503**	,542**	,493**	,762**	1	,549**
	Sig. (bilateral)	<,001	<,001	<,001	<,001	<,001	<,001	<,001	
	N	204	204	204	204	204	204	204	204
[Otro]	Correlación de Pearson	,394**	,441**	,440**	,447**	,392**	,633**	,549**	1
	Sig. (bilateral)	<,001	<,001	<,001	<,001	<,001	<,001	<,001	
	N	204	204	204	204	204	204	204	204

**., La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

El análisis del coeficiente de correlación de Pearson sobre las limitaciones para el acceso al financiamiento bancario proporciona una visión detallada de cómo estas limitaciones están interrelacionadas. A continuación, se presenta una interpretación y análisis de los datos:

Análisis del Coeficiente de Correlación de Pearson en Limitaciones de Acceso al Financiamiento:

- **Correlaciones destacadas:**

Tasas de Intereses entre Exigencias de Garantías 0,647**

Las tasas de interés tienen una alta correlación positiva con exigencias de garantías, calificación crediticia, y requisitos solicitados. Esto sugiere que las empresas que perciben tasas de interés altas también tienden a encontrar desafiantes las garantías y otros requisitos para el financiamiento.

Exigencias de Garantías entre Calificación Crediticia - Score 0,657 y Requisitos Solicitados 0,699****

Las exigencias de garantías están fuertemente correlacionadas con la calificación crediticia y los requisitos solicitados. Esto implica que a medida que las garantías solicitadas son más estrictas, también lo son otros aspectos del proceso de financiamiento.

Calificación Crediticia – Score entre Requisitos Solicitados 0,720**

La calificación crediticia tiene una alta correlación con los requisitos solicitados y el plazo de préstamo, indicando que una calificación crediticia más alta puede estar asociada con condiciones más favorables en el proceso de financiamiento.

Requisitos Solicitados entre Plazo de Préstamo 0,566**

Los requisitos solicitados muestran una fuerte correlación con el plazo del préstamo y el monto. Esto sugiere que a medida que aumentan los requisitos, el plazo y el monto del préstamo también tienden a cambiar en respuesta.

Nivel de Endeudamiento Actual entre Plazo de Préstamo 0,575**

El nivel de endeudamiento actual tiene una correlación positiva con el plazo del préstamo, indicando que las empresas con mayor endeudamiento actual podrían enfrentar plazos de préstamo más largos.

Plazo de Préstamo entre Monto 0,762**

El plazo del préstamo tiene una alta correlación positiva con el monto del préstamo. Esto sugiere que los préstamos con plazos más largos tienden a ser de mayor monto.

Monto entre Otro 0,549**

El monto del préstamo muestra una correlación positiva con otros aspectos generales del financiamiento, aunque la correlación es menos intensa en comparación con otras variables.

Los aspectos categorizados como "Otro" muestran correlaciones positivas moderadas con las variables clave del financiamiento, sugiriendo que otros factores adicionales también influyen en la percepción de las limitaciones del financiamiento.

Finalmente

- **Altas Correlaciones:** Las tasas de interés, las exigencias de garantías y la calificación crediticia tienen correlaciones fuertes entre sí, indicando que estas variables están estrechamente relacionadas en la percepción de las empresas sobre las limitaciones del financiamiento.
- **Relaciones entre Variables:** Las altas correlaciones entre el plazo del préstamo y el monto sugieren que los aspectos del financiamiento están interrelacionados, con condiciones más estrictas en una dimensión generalmente asociadas con condiciones más estrictas en otras.
- **Implicaciones:** Las instituciones financieras podrían considerar estas interrelaciones al diseñar productos financieros y criterios de evaluación para mejorar el acceso al financiamiento para las empresas.

Este análisis ayuda a entender cómo diversas limitaciones están conectadas entre sí, lo que puede ser útil para identificar áreas donde se pueden hacer mejoras en el proceso de financiamiento o en la comunicación con las empresas sobre los requisitos y condiciones.

Discusión

El enfoque de esta investigación, se fundamenta en identificar algunas causas que afectan el acceso al financiamiento bancario de las PyMEs en la Provincia de Pichincha, Ecuador; para lo cual se realizó una encuesta a las PyMEs, en esta se planteó algunas variables relacionadas al contexto económico social, limitaciones de acceso al financiamiento e información solicitada por los bancos; según los resultados, las empresas tienen apreciaciones en la mayoría de aspectos homogéneas. Así como también se puede deducir que las causas están asociadas a otros aspectos, como el tema organizacional de las empresas, esta variable no fue objeto del estudio, sin embargo, es tema de discusión a la hora de identificar dichas causas.

Los principales hallazgos también denotan que las políticas aplicadas por las entidades financieras y gubernamentales no son las más alentadoras para superar la brecha de

desatención en el acceso al financiamiento en especial a las PyMEs. Adicionalmente se puede atribuir a la grave inequidad que existe en la distribución de los recursos por parte del Estado. Puesto que, las instituciones financieras cumplen disposiciones dadas por los organismos de emisión de normativas, como es el caso de la Junta de Regulación Monetaria y Financiera. Para suplir esta brecha de desatención a los requerimientos de las PyMEs, es necesario implementar una mejora de políticas públicas, al sistema actual a través de mecanismos e instrumentos monetarios que minimice el riesgo, y se brinde confianza al sector empresarial, así como también un plan de capacitación permanente para las PyMEs.

Esta investigación proporciona un análisis reflexivo sobre las limitaciones en el acceso al financiamiento bancario para las PyMEs en la Provincia de Pichincha, Ecuador. Las PyMEs tienen una visión bastante uniforme sobre los aspectos relacionados con el contexto económico, las limitaciones de acceso al financiamiento y la información solicitada por los bancos. Esto sugiere que las preocupaciones y dificultades son comunes entre las empresas en esta provincia.

Las políticas de las entidades financieras y gubernamentales actuales no están adecuadamente diseñadas para superar las barreras que enfrentan las PyMEs para acceder al financiamiento. La implementación de estas políticas parece insuficiente para atender las necesidades específicas de estas empresas.

Existe una grave inequidad en cómo se distribuyen los recursos por parte del Estado. Esta desigualdad afecta negativamente el acceso al financiamiento, ya que las PyMEs pueden quedar en desventaja frente a Grandes empresas que tienen mejor acceso a recursos financieros.

Las instituciones financieras siguen las disposiciones de organismos de regulación como la Junta de Regulación Monetaria y Financiera, lo que puede limitar la flexibilidad para adaptar las políticas a las necesidades específicas de las PyMEs.

Se necesita una revisión y mejora de las políticas públicas relacionadas con el financiamiento para las PyMEs. Esto podría incluir la introducción de medidas que reduzcan el riesgo percibido por los bancos al prestar a este sector, como garantías gubernamentales o subsidios a los intereses y desarrollar mecanismos e instrumentos monetarios específicos para el sector de las PyMEs que puedan ayudar a reducir la brecha en el acceso a financiamiento. Esto podría incluir programas de financiamiento accesibles y de bajo costo diseñados para apoyar a las pequeñas y medianas empresas. Por otro, es fundamental establecer un plan de capacitación continua para las PyMEs. Esto debería incluir formación en gestión financiera,

preparación de propuestas de financiamiento, y cumplimiento de requisitos bancarios. La capacitación ayudará a las empresas a presentar mejores solicitudes y a gestionar sus finanzas de manera más efectiva.

Es fundamental ofrecer servicios de asesoría y consultoría especializados para ayudar a las PyMEs a entender y navegar por el complejo panorama financiero y regulatorio. Abogar por una mayor flexibilidad en las regulaciones financieras para permitir a los bancos adaptar sus políticas a las realidades de las PyMEs, esto podría involucrar la revisión de requisitos de garantías, calificación crediticia y otros criterios que actualmente pueden ser restrictivos.

Así como también crear programas específicos destinados a promover la inclusión financiera de las PyMEs, lo que podría incluir incentivos para los bancos que ofrezcan productos financieros diseñados para pequeñas empresas, así como la creación de plataformas de financiamiento alternativas.

Aunque no fue el foco del estudio, explorar el tema organizacional dentro de las PyMEs podría proporcionar una visión más completa sobre las causas que afectan el acceso al financiamiento. Aspectos como la estructura organizativa, la capacidad de gestión y la planificación estratégica podrían ser importantes para entender mejor las dificultades que enfrentan estas empresas.

Finalmente, esta investigación resalta problemas cruciales y ofrece una base sólida para la mejora de las políticas y prácticas relacionadas con el financiamiento de las PyMEs en Pichincha. Abordar estas cuestiones mediante políticas más inclusivas, una mejor capacitación y un entorno regulatorio flexible puede ayudar a reducir las barreras que enfrentan estas empresas y fomentar un crecimiento económico más equitativo y sostenido en la región.

Lista de referencias

Referencias

Barnal Torres, C. A. (2016). *Metodología de la Investigación*. México.

Camacho, B. (2005). *LA POBLACIÓN Y LA MUESTRA*. Obtenido de <https://repositorio.uptc.edu.co/server/api/core/bitstreams/4e31aa06-209f-408c-943a-38e50bb8cad8/content>.

CIMEC. (s.f.). *Consultoría Estratégica de Investigación de Mercados*. Obtenido de <https://www.cimec.es/coeficiente-correlacion-pearson/>: cimec@cimec.es

- Frías-Navarro, D. (2022). *Apuntes de estimación de la fiabilidad de consistencia interna de los. Universidad de Valencia. España*. Obtenido de <https://www.uv.es/friasnav/AlfaCronbach.pdf>.
- Garcés Paz, H. (2000). https://digitalrepository.unm.edu/cgi/viewcontent.cgi?article=1356&context=abya_ya_la. Obtenido de https://digitalrepository.unm.edu/cgi/viewcontent.cgi?article=1356&context=abya_yala.
- Hernández Sampieri, R. (2004). *Metodología de la Investigación*. D.F.: Mc Graw-Hill.
- Ojeda, J., Jiménez, P., Quintana, A., Crespo, G., & Viteri, M. (2015). Protocolo de investigación. (U. d. ESPE, Ed.) *Yura: Relaciones internacionales*, 5(1), 1 - 20.
- Ruiz Mitjana, L. (22 de 05 de 2019). *Coefficiente de correlación de Pearson*. Obtenido de <https://psicologiaamente.com/miscelanea/coeficiente-correlacion-pearson>.
- ScCIELO Cuba. (2018). *La hipótesis en la investigación*. Obtenido de http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1815-76962018000100122#:~:text=Comprobar%20una%20hip%C3%B3tesis%20significa%20someterla,no%20con%20los%20datos%20emp%C3%ADricos.
- Universidad Autónoma de Madrid. (s.f.). *PORTAL ESTADISTICA APLICADA*. Obtenido de <https://www.estadistica.net/IO/MUESTREO.pdf>.