

Mercy Victoria Agila Maldonado ^a; Sonia Elizabeth Vizueta León ^b; Felix
Cristobal Hablich Sánchez ^c

Diagnóstico financiero de las tasas de interés activa en las PyMEs del sector norte
de Guayaquil período 2017

*Revista Científica Mundo de la Investigación y el Conocimiento. Vol. 1 núm., 5,
diciembre, 2017, pp. 989-994*

DOI: [10.26820/recimundo/1.5.2017.989-994](https://doi.org/10.26820/recimundo/1.5.2017.989-994)

Editorial Saberes del Conocimiento

- I. Universidad de Guayaquil.
- II. Universidad de Guayaquil.
- III. Universidad de Guayaquil.

Diagnóstico financiero de las tasas de interés activa en las PyMEs del sector norte de Guayaquil período 2017

Vol. 1, núm. 5., (2017)

Mercy Victoria Agila Maldonado; Sonia Elizabeth Vizueta León; Felix Cristobal Hablich Sánchez

RESUMEN

El desarrollo de una región, puede verse marcada por su impulso empresarial, especialmente por el trato que le otorga a la Pequeña y Mediana Empresa. Este estudio, representa un análisis y diagnóstico de una de las variables más importantes para este sector, como es la tasa de interés activa. Dicha tasa, afecta el acceso al crédito por parte de las empresas, con lo que el crecimiento del sector microempresarial puede verse incentivado por una correcta política de aplicación de las mismas. Mediante la revisión documental y la aplicación del método inductivo – deductivo, se realizó el estudio bibliográfico, en el cual, se observa que para el sector norte de la ciudad de Guayaquil no existen diferencias significativas en las tasas de interés activas de los diferentes bancos. Por lo que, salvo por las variaciones establecidas por el Banco Central de Ecuador en algunos meses del año 2017, no hubo un incentivo al crédito para las PyMEs.

Palabras clave: Crédito, Diagnóstico Financiero, Tasa de Interés Activa, PyMEs

Diagnóstico financiero de las tasas de interés activa en las PyMEs del sector norte de Guayaquil período 2017

Vol. 1, núm. 5., (2017)

Mercy Victoria Agila Maldonado; Sonia Elizabeth Vizueta León; Felix Cristobal Hablich Sánchez

ABSTRACT

The development of a region can be marked by its business impulse, especially by the treatment it gives to Small and Medium Enterprises. This study represents an analysis and diagnosis of one of the most important variables for this sector, such as the active interest rate. This rate affects the access to credit by companies, so that the growth of the microenterprise sector can be encouraged by a correct policy of application of the same. Through the documentary review and the application of the inductive - deductive method, this bibliographical study is carried out. In which, it is observed that for the northern sector of the city of Guayaquil there are no significant differences in the active interest rates of the different banks. Therefore, except for the variations established by the Central Bank of Ecuador in some months of 2017, there was no credit incentive for SMEs.

Keywords: Credit, Financial diagnosis, Active Interest Rate, Growth, SMEs.

Diagnóstico financiero de las tasas de interés activa en las PyMEs del sector norte de Guayaquil período 2017

Vol. 1, núm. 5., (2017)

Mercy Victoria Agila Maldonado; Sonia Elizabeth Vizueta León; Felix Cristobal Hablich Sánchez

Introducción.

Las tasas de interés bancarias son fundamentales para la decisión económica entre el ahorro y el consumo, ya que esta se inclina hacia donde el beneficio que vaya a obtenerse sea superior. Desde esta perspectiva, analizando la inversión como un mecanismo de consumo, puede observarse que la decisión de invertir en un proyecto determinado o reservar el dinero para otros fines, también depende de la tasa de interés.

Este dilema, surge del análisis del costo del dinero. En efecto, el coste de oportunidad del dinero que se consume es la potencial ganancia que se tiene cuando se invierte en algún proyecto redituable. Y a su vez, el coste de oportunidad de la inversión es aquello que se deja de consumir en el propio instante. Sin embargo, es el costo del dinero como ingreso nominal, lo que se denomina tasa de interés.

El interés es definido por Andersen (1.999) como la retribución que se paga o recibe por utilizar o prestar cierta cantidad de dinero por un período de tiempo determinado. Esto quiere decir, que desde el propio concepto se evidencian dos tipos de intereses. El pasivo y el activo, o lo que es igual al que se paga por utilizar el dinero, y el que se recibe por prestar el dinero.

Esto se hace evidente en la actividad bancaria, cuyo producto en sí es el signo monetario. Para la banca, la tasa de interés viene a ser el porcentaje que cobra o entrega por usar o prestar el dinero de los ahorristas e inversionistas. Por lo tanto su definición en tasa pasiva o activa, se relaciona con la representación que tiene dicha tasa para la entidad financiera.

Diagnóstico financiero de las tasas de interés activa en las PyMEs del sector norte de Guayaquil período 2017

Vol. 1, núm. 5., (2017)

Mercy Victoria Agila Maldonado; Sonia Elizabeth Vizqueta León; Felix Cristobal Hablich Sánchez

De esta forma las tasas de interés y su clasificación se definen como:

- Tasa pasiva o de captación: Es la tasa que pagan las entidades financieras por el dinero captado a través de CDT's y cuenta de ahorros.
- Tasa activa o de colocación: Es la tasa que cobran las entidades financieras por los préstamos otorgados a las personas naturales o empresas.

La tasa activa o de colocación debe ser mayor a la tasa pasiva o de captación, con el fin que las entidades financieras puedan cubrir los costos administrativos y dejar una utilidad. La diferencia entre la tasa activa y la pasiva se le conoce con el nombre de margen de intermediación. (Coltefinanciera, 2018)

Una vez conocido el significado de las tasas activas, se puede observar la relevancia que tiene la fijación de la tasa activa en la decisión de inversión de las Pequeñas y Medianas Empresas (PyMEs).

Las PyMEs, tienen una importancia vital para los países en desarrollo, por cuanto significan el emprendimiento productivo de la población. Sin embargo, según Vigier H. (1996) se tienen antecedentes de que el alto costo del crédito, la falta de confianza de los bancos respecto de los proyectos, el exceso de burocracia (trámites), y la petición de excesivas garantías son obstáculos que resultan críticos para que este sector acceda a financiamiento en mejores condiciones.

Esto quiere decir, que el desempeño de las PyMEs, se ve marcado por la aplicación de tasas de interés. De hecho, estas unidades de emprendimiento, se caracterizan en su mayoría por

Diagnóstico financiero de las tasas de interés activa en las PyMEs del sector norte de Guayaquil período 2017

Vol. 1, núm. 5., (2017)

Mercy Victoria Agila Maldonado; Sonia Elizabeth Vizueta León; Felix Cristobal Hablich Sánchez

financiarse a través de sus propietarios, en toda la región. Esto, es reconocido por Ferraro, C., Goldstein, E., Zuleta, L., & Garrido, C. (s.f.) cuando mencionan que:

...la falta de sistemas financieros desarrollados en la mayoría de los países de la región, una baja intermediación y reducidos niveles de acceso al crédito para las empresas de menor tamaño... dificultades para cumplir con los requisitos que solicitan las instituciones bancarias en cuanto a información y garantías... altas tasas de interés, figuran entre las principales causas por las cuales estas empresas no recurren al crédito bancario.

En Ecuador, las PyMEs no escapan a esta realidad, a pesar de ser un sector importante para la economía del país, tienen poco acceso al financiamiento, tal como lo menciona Cabeza (2016), en la actualidad, las PyMEs sufren el limitado acceso al financiamiento, siendo este identificado como uno de los más significativos retos para su supervivencia y crecimiento (p 21).

La importancia de las PyMEs en Ecuador

Las micro, pequeñas y medianas empresas son unidades de producción relevantes para cualquier economía, el desarrollo de estas, significa que existe un patrón de emprendimiento entre la población. Ahora bien, en Ecuador, el 89% de las unidades productivas son PyMEs y de estas, el 90% se representan por personas naturales no obligadas a llevar contabilidad (INEC 2012). Asimismo, en términos de ocupación, las PyMEs representan el 60% de la Población Económicamente Activa (PEA). Por lo tanto, se demuestra, que las PyMEs tienen una presencia vital en Ecuador, su participación significa un motor para la economía nacional.

Diagnóstico financiero de las tasas de interés activa en las PyMEs del sector norte de Guayaquil período 2017

Vol. 1, núm. 5., (2017)

Mercy Victoria Agila Maldonado; Sonia Elizabeth Vizqueta León; Felix Cristobal Hablich Sánchez

Con esa presencia en la economía, las PyMEs pudieran ser una fuente de generación de ingresos nacionales, que impactará profundamente en el PIB y por ende significarán una fuente de crecimiento económico. Pero lo más importante, es que por ser unidades familiares, pueden generar mayor cercanía con los trabajadores y clientes, promoviendo de esta forma, el verdadero desarrollo económico, como fase superior del crecimiento en cifras.

Sin embargo, al ser en su mayoría empresas registradas como personas naturales, se observa que, el emprendimiento en Ecuador es realizado de manera individual, no existen incentivos a la asociatividad y tampoco al registro de empresas con características de persona jurídica. Esto quiere decir, que el acceso de las personas naturales a los créditos y beneficios para las PyMEs puede verse limitado por esta razón.

Por constituirse en personas naturales y no obligarse a llevar contabilidad se intuye que en su mayoría las PyMEs son negocios comerciales, limitando su producción industrial. De hecho, los sectores que más ocupan estas unidades de producción son el textil y el de servicios, de acuerdo a la zona donde se encuentren. Formando parte, a lo más, de la cadena de suministros de las industrias, pero sin representar a un sector generador de valor en la producción. Esto, se ve demostrado, cuando Onofa (2012) insiste en que:

El mercado interno de la pyme se divide en dos grandes sectores institucionales: el privado, que representa el 79% y el público, que equivale al 21%. Al interior del sector privado el consumidor directo representa el 39%, lo que querría decir que los compradores recurren más a las plantas industriales o a los centros de venta directa de los fabricantes, mientras que los

Diagnóstico financiero de las tasas de interés activa en las PyMEs del sector norte de Guayaquil período 2017

Vol. 1, núm. 5., (2017)

Mercy Victoria Agila Maldonado; Sonia Elizabeth Vizueta León; Felix Cristobal Hablich Sánchez

distribuidores o intermediarios representan el 30%, lo que contrasta con la creencia de que la principal vía de llegar al consumidor es a través de la cadena de intermediación (p.153)

Aunado a ello, la capacidad real de estas empresas es poca, y hace que se limiten a ofrecer productos en el mercado local. Pocas llegan a posicionarse incluso más allá del cantón donde se ubican. Estas PyMEs son vistas como la fuente principal del sustento de la familia y por ello pueden participar varios miembros en el trabajo diario. La visión de la empresa es la visión del jefe de familia, por lo que las innovaciones o renovaciones son incorporadas a la par que se da un desplazamiento de este hacia los hijos o miembros más jóvenes de la familia. Desplazamiento en ocasiones retrasado por el desinterés de los propios miembros jóvenes en participar de la actividad de la PyME.

La tasa de interés activa como manifestación de acceso a créditos

Entre los principales obstáculos para el crecimiento de las PyMEs se encuentra el acceso a créditos que le permitan crecer en cuanto a la actividad que realicen. El financiamiento adecuado, permite a cualquier empresa o individuo adquirir bienes que a su vez le permitan multiplicar la inversión. Pero ese efecto multiplicador del financiamiento, puede ocurrir solamente si es invertido en bienes de capital, inventarios o capital de trabajo, que de alguna manera reproduzcan el monto empleado.

Entre los principales factores que conllevan a las PyMEs a la búsqueda de financiamiento es el incremento de sus capacidades de producción o de transporte. De allí que los motivos más frecuentes, sean la compra de materias primas para un determinado período de tiempo o la

Diagnóstico financiero de las tasas de interés activa en las PyMEs del sector norte de Guayaquil período 2017

Vol. 1, núm. 5., (2017)

Mercy Victoria Agila Maldonado; Sonia Elizabeth Vizqueta León; Felix Cristobal Hablich Sánchez

adquisición de vehículos para el transporte de producto terminado. Pero, los costos crediticios son un factor fundamental para tomar la decisión de endeudarse.

El micro empresario, busca obtener una mayor rentabilidad por cada una de las acciones que realiza. Por eso, uno de los principales factores para acudir a un financiamiento es el temor a que el ingreso obtenido por causa de la incorporación del crédito, llegue a ser inferior al flujo de efectivo requerido para cubrir las cuotas del crédito.

En ese sentido, la tasa de interés juega un papel fundamental, pues viene a significar el costo que el microempresario estará obligado a pagar por el crédito. Debiendo entonces producir no solamente el monto financiado, sino el total generado por concepto de intereses, además del flujo de efectivo necesario para su manutención. Y es allí, donde para las PyMEs el acceso al sistema crediticio se vuelve complejo. El flujo de efectivo constante de estas empresas, es destinado al pago de los costos inmediatos de producción y el residual a la manutención del hogar. Tras la incorporación del monto del crédito, muchas veces no se ve incrementado de inmediato el flujo de caja, con lo cual, los ingresos nominales continúan siendo constantes en el plazo inmediato. De esta manera, puede verse afectado el pago de los créditos o en otro caso, verse comprometida la estabilidad de la empresa.

El precio del dinero para las PyMEs es más que la tasa de interés

La creación de PyMEs, constituidas por personas naturales no obligadas a llevar contabilidad, puede ser un indicativo de que los empleos formales no reportan niveles de ingreso suficientes para la manutención de los hogares. Las personas deciden migrar hacia pequeños

Diagnóstico financiero de las tasas de interés activa en las PyMEs del sector norte de Guayaquil período 2017

Vol. 1, núm. 5., (2017)

Mercy Victoria Agila Maldonado; Sonia Elizabeth Vizueta León; Felix Cristobal Hablich Sánchez

emprendimientos, en los cuales puedan aplicar conocimientos técnicos específicos, tales como la confección de ropa, elaboración de muebles, preparación de comida, cultivo de productos agrícolas, entre otros. Este tipo de PyMEs – Personas, carecen entonces de un conocimiento financiero, que les permita administrar su crecimiento como empresa. Siendo en su lugar, un arma personal para intentar salir de la pobreza o al menos escalar socialmente en el largo plazo.

Entonces, la discusión de las tasas de interés aplicadas para las PyMEs va más a allá de la decisión de las entidades financieras de prestar dinero a cambio de una ganancia por la intermediación. Estos financiamientos pueden significar el salto de una o varias familias en la escala social. Pero, los bancos y los gobiernos que los regulan no conciencian de esta manera al elaborar las políticas crediticias. No sólo le aplican tasas más elevadas por tener un mayor riesgo intrínseco el préstamo a quien es pequeño o no tiene cultura financiera, sino que además le son solicitados mayor cantidad de requisitos, cuya complejidad ameritaría la disposición de tiempo y esfuerzo adicional solo a la completación de los mismos.

De esta manera, el acceso a créditos para una PyME es muy superior que para una gran empresa o corporación, en términos del coste de oportunidad. Sólo para contar con todos los requisitos necesarios, el pequeño empresario debe dejar de producir o descuidar la producción mientras reúne los trámites que le son solicitados.

Luego, la tasa de interés viene a ser el costo meramente nominal de tener un crédito, y esta al conjugarse con la complejidad del sistema financiero, termina siendo muy superior en comparación con los prestamistas informales, que ofrecen financiamiento inmediato con un

Diagnóstico financiero de las tasas de interés activa en las PyMEs del sector norte de Guayaquil período 2017

Vol. 1, núm. 5., (2017)

Mercy Victoria Agila Maldonado; Sonia Elizabeth Vizuela León; Felix Cristobal Hablich Sánchez

sistema de cobranza efectivo con costos de financiamiento nominales a veces hasta 30% superiores a la tasa bancaria.

Si los productos financieros se ajustaran y adaptaran a las capacidades reales de las PyMEs, entonces pudieran significar una opción viable para incorporar capital productivo a las empresas.

Metodología.

Para la realización de este trabajo se usó el método hipotético deductivo, basado en la revisión bibliográfica física y digital existente sobre las diferentes variables del estudio. Las tasas de interés y las PyMEs, fueron revisadas por separado en las diferentes fuentes documentales y luego se relacionaron los datos mediante el análisis bibliográfico.

La información disponible en los principales bancos de la ciudad de Guayaquil, se comparó con los datos suministrados por el Banco Central de Ecuador, y de esta forma se realizó el análisis de acuerdo a las variables del trabajo.

Resultados.

La población total del cantón Guayaquil de Ecuador, supera los 2.350.000, según cifras del Instituto Nacional de Estadística de Ecuador (INEC). De estos, el sector norte representa más del 60% y dada esta densidad poblacional, cuenta con miles de locales comerciales, en su mayoría, bajo la categoría de PyME. Sin embargo, también se destaca la actividad productiva del sector agrícola, dentro de las 5 parroquias rurales que la conforman. Las medianas y pequeñas

Diagnóstico financiero de las tasas de interés activa en las PyMEs del sector norte de Guayaquil período 2017

Vol. 1, núm. 5., (2017)

Mercy Victoria Agila Maldonado; Sonia Elizabeth Vizueta León; Felix Cristobal Hablich Sánchez

empresas dedicadas a la fabricación de muebles, comercialización de textiles y otras actividades comerciales, se encuentran distribuidas en el área urbana, mientras las de producción agrícola, se centran en el área rural.

Al igual que en todo el país, este sector está conformado en su mayoría por PyMEs de personas naturales no obligadas a llevar contabilidad. De allí que, dentro de estas destaquen las micro empresas, cuyos ingresos anuales no superen los USD 100.000,00, las cuales ocupan más del 50% de las PyMEs, según datos de la Cámara de Comercio de Guayaquil. Los principales clientes de estas micro, pequeñas y medianas empresas son directamente los consumidores finales, los cuales acuden de manera directa para satisfacer sus necesidades.

Durante el año 2017, la tasa de interés activa máxima fijada por el Banco Central de Ecuador (BCE), se encuentra reflejada en la siguiente tabla:

Tabla 1. Tasa de interés activa referencial fijada por el BCE

FECHA	VALOR
Diciembre-31-2017	7.83 %
Noviembre-30-2017	7.79 %
Octubre-31-2017	7.86 %
Septiembre-30-2017	8.19 %
Agosto-31-2017	7.58 %
Julio-31-2017	8.15 %
Junio-30-2017	7.72 %
Mayo-31-2017	7.37 %
Abril-30-2017	8.13 %

Diagnóstico financiero de las tasas de interés activa en las PyMEs del sector norte de Guayaquil período 2017

Vol. 1, núm. 5., (2017)

Mercy Victoria Agila Maldonado; Sonia Elizabeth Vizqueta León; Felix Cristobal Hablich Sánchez

Marzo-31-2017	8.14 %
Febrero-28-2017	8.25 %
Enero-31-2017	8.02 %

Fuente: Banco Central de Ecuador

Estas tasas son el marco referencial para los 21 bancos privados que existen en la ciudad, sin embargo, no se observan preferencias comerciales para atraer a las PyMEs hacia su cartera crediticia. Los bancos privados que emplean estas tasas son:

- 1.- Banco del Pichincha,
- 2.- Banco de Guayaquil, S.A.
- 3.- Banco Bolivariano, S.A.
- 4.- Banco de Machala, S.A.
- 5.- Banco de Loja, S.A.
- 6.- Banco Comercial de Manabí, S.A.
- 7.- Banco Solidario del Ecuador, S.A.
- 8.- Banco del Pacífico, S.A.
- 9.- Banco Promérica, S.A.
- 10.- Banco del Austro, S.A.
- 11.- Banco Amazonas, S.A.
- 12.- UNIBANCO, S.A.
- 13.- Banco General Rumiñahui, S.A.
- 14.- CITIBANK del Ecuador, S.A.
- 15.- Banco Capital, S.A.
- 16.- Banco Internacional, S.A.
- 17.- Banco FINCA, S.A.
- 18.- PRODUBANCO, S.A.
- 19.- Banco PROCREDIT, S.A.
- 20.- Banco COOPNACIONAL, S.A.
- 21.- Banco COFIEC, S.A.

Diagnóstico financiero de las tasas de interés activa en las PyMEs del sector norte de Guayaquil período 2017

Vol. 1, núm. 5., (2017)

Mercy Victoria Agila Maldonado; Sonia Elizabeth Vizueta León; Felix Cristobal Hablich Sánchez

No obstante, al analizar la oferta de estos bancos, se observa que la tasa efectiva aplicada por estas entidades financieras es superior a la tasa nominal máxima emitida por el Banco Central de Ecuador. Mientras que, al comparar las tasas entre cada banco, son similares de acuerdo al crédito que se va a solicitar.

Los créditos por los que pueden optar las PyMEs, según la Junta Reguladora en su registro oficial del 21 de abril de 2015, son:

- Microcrédito: Estos pueden ser de acumulación simple, de acumulación ampliada o minorista. Su otorgamiento es relativo al nivel de ventas y al monto de financiamiento. Estos, van desde USD 3.000,00 hasta los USD 15.000,00 y tengan ventas inferiores a USD 100.000,00 anuales
- Crédito comercial. Subdividido en ordinario y prioritario, su destino es para la compra de vehículos y su diferenciación consiste en el destino del mismo, siendo prioritario cuando se solicita para la adquisición de vehículos pesados para el traslado de productos o materias primas ligadas al proceso propio de la empresa.
- Crédito productivo. Requiere tener ventas superiores a USD 100.000,00 al año y puede estar destinado a bienes de capital, capital de trabajo, etc. Este crédito es subdividido para empresas y PyMEs

De esta forma, el Banco de Guayaquil otorga una tasa de 11,83% a las PyMEs, para cualquier crédito, indistintamente si tiene un objetivo comercial o productivo. Diferenciando solamente el crédito comercial, entre ordinario y prioritario. Tomando en cuenta que para ser

Diagnóstico financiero de las tasas de interés activa en las PyMEs del sector norte de Guayaquil período 2017

Vol. 1, núm. 5., (2017)

Mercy Victoria Agila Maldonado; Sonia Elizabeth Vizuela León; Felix Cristobal Hablich Sánchez

prioritario, el destino del crédito debe estar ligado a la actividad generadora de ingresos de la PyME de manera directa. (web del Banco de Guayaquil).

Igualmente el Banco Internacional, aun cuando presenta diferencias en las tasas de interés para créditos prioritarios y ordinarios, la tasa de interés solo varía cuando se trata de diferentes tipos de empresas, teniendo la clasificación en corporativos, empresas y PyMEs. Toda vez que para las PyMEs, la tasa se mantiene en 11,83%, indistintamente del tipo de crédito por el que opte. Además este banco, presenta en su tarifario, una categoría adicional, denominada microcrédito, para la que se fija una tasa del 28,5%. Esta categoría financia a los minoristas para la compra de inventarios de productos para la venta.

Esta categoría del microcrédito, es la financiada por el Banco FINCA, cuya tasa va desde 24,5% hasta 30,5% anual, siendo relevante para la fijación de la tasa, no sólo el monto del crédito, sino el tiempo del financiamiento.

En el caso de Produbanco y la Cooperativa de Financiamiento Nacional CFN, la tasa de interés activa es igual a la de los principales bancos, diferenciando por tipo de empresa que opta por el financiamiento, dejando para el sector de las PyMEs un 11,83% y los microcréditos de acumulación simple y a minorista desde el 25,5% hasta el 30,5%.

Conclusiones.

Luego de la revisión de los resultados de la investigación, se concluye que la mayor tasa de interés activa efectiva en los principales bancos de la ciudad de Guayaquil, es la otorgada a las PyMEs. Además, la Junta Reguladora, al establecer los tipos de créditos que pueden ser

Diagnóstico financiero de las tasas de interés activa en las PyMEs del sector norte de Guayaquil período 2017

Vol. 1, núm. 5., (2017)

Mercy Victoria Agila Maldonado; Sonia Elizabeth Vizueta León; Felix Cristobal Hablich Sánchez

otorgados por las entidades financieras y los parámetros por cada tipo de financiamiento, ha colocado sólo el microcrédito minorista como opción única para las personas naturales no obligadas a llevar contabilidad que son la forma organizativa mayoritaria de las PyMEs. Entonces, si:

- Las PyMEs del sector norte de Guayaquil son importantes para el desarrollo de la región y de Ecuador en su totalidad.
- El comportamiento de la tasa de interés activa referencial del Banco Central de Ecuador, durante el año 2017 fue estable, presentando variación negativa entre mayo y junio. Con lo que se supone un incentivo al acceso a crédito.
- La variación de la tasa de interés activa durante el periodo 2017 no supera el 1,5%
- El acceso a crédito para las PyMEs del sector norte de Ecuador, se ve limitado por no contar con un esquema preferencial que le permita aprovechar una tasa activa más atractiva.

Se podría suponer que no es esperable un desarrollo real de las PyMEs del sector norte de Guayaquil como motor real de la economía, a partir del acceso que pueden tener a financiamientos que permitan su crecimiento.

Las políticas destinadas al impulso de las PyMEs en el sector norte de Guayaquil, deberían orientarse a mejorar, la estructura organizativa de estas empresas. Iniciando con la obligación de llevar contabilidad, como signo de orden y de generación de una cultura empresarial dentro de la PyME, que le permita tener las cuentas debidamente organizadas y adquirir hábitos financieros que le permitan un buen manejo del flujo de efectivo.

Diagnóstico financiero de las tasas de interés activa en las PyMEs del sector norte de Guayaquil período 2017

Vol. 1, núm. 5., (2017)

Mercy Victoria Agila Maldonado; Sonia Elizabeth Vizqueta León; Felix Cristobal Hablich Sánchez

Una vez que la complejidad de las PyMEs, sea mejorado, entendiendo que estas son la mayoría de las empresas de la región, entonces hay que diseñar esquemas crediticios que realmente incentiven su acceso. En la actualidad el gran capital tiene preferencia en cuanto a que la tasa activa que le es aplicada es inferior. Esto hace que quienes acudan al financiamiento sean estas y no las PyMEs. Un verdadero incentivo a las PyMEs se daría si la tasa de interés crediticia aplicada fuese inferior a la que se le presenta a las grandes empresas y corporaciones.

La complejidad económica del sector norte de Guayaquil, invita a diseñar y aplicar políticas fuera de la teoría económica clásica y tradicional. Encontrar mecanismos de atención a las PyMEs, eliminando los obstáculos comunes, como las elevadas tasas de interés y los sistemas de cobranza bancarios, pueden representar el inicio del desarrollo económico consistente en la región.

Bibliografía.

Andersen, Arthur (1999). Diccionario de Economía y Negocios. Editorial Espasa.

Cabeza Naranjo Katty Maricela (2016). Importancia de la PyMEs en el sector empresarial de la ciudad de Guayaquil. Obtenido de: <http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/19321/1/IMPORTANCIA%20DE%20LAS%20PYMES%20EN%20EL%20SECTOR%20EMPRESARIAL%20DE%20LA%20CIUDAD%20DE%20GUAYAQUIL%20PARA%20EL%20FINAL.pdf>

Coltefinanciera (2018). Educación Financiera. Tomado de <https://www.coltefinanciera.com.co/educacion-financiera/tasas-y-tarifas/420-que-son-las-tasas-de-interes-pasivas-o-de-captacion-y-activas-o-de-colocacion>

Ferraro, C., Goldstein, E., Zuleta, L., & Garrido, C. (s.f.). CEPAL. Obtenido de Eliminando barreras: El financiamiento a las pymes en América Latina.: http://www.cepal.org/ddpe/publicaciones/xml/0/45220/financiamiento_a_py_mes.pdf

Diagnóstico financiero de las tasas de interés activa en las PyMEs del sector norte de Guayaquil período 2017

Vol. 1, núm. 5., (2017)

Mercy Victoria Agila Maldonado; Sonia Elizabeth Vizueta León; Felix Cristobal Hablich Sánchez

Instituto Nacional de Estadísticas de Ecuador – INEC (2012). Ecuador en cifras. Directorio Nacional de Empresas. Obtenido de: http://www.ecuadorencifras.gob.ec/documentos/web-inec/Estadisticas_Economicas/DirectorioEmpresas/140210%20DirEmpresas%20final3.pdf

Observatorio PYME (2015). Sistema financiero ecuatoriano y el acceso a financiamiento de las Pymes. Obtenido de <http://uees.me/wp-content/uploads/2016/04/Rev-1-Econom%C3%ADa-y-Pymes-Nov-15.pdf>

Onofa, Mercedes (2012). Factores asociados a las exportaciones de las pequeñas y medianas empresas – PYMES. Obtenido de: http://www.industrias.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2013/08/ESTUDIOS_INDUSTRIALES_MIPYMES.pdf

Reportes de costos y tarifas de los principales bancos operativos en Guayaquil (2017). Obtenido de páginas web de cada banco.

Vigier, H. (1996). Apuntes del Seminario: El Problema de la Inversión y el Financiamiento en la Pequeña y Mediana Empresa. El Caso Argentino. Obtenido de <http://dspace.ups.edu.ec/bitstream/123456789/4689/1/UPSGT000420.pdf>