



UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO

FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

CARRERA DE ECONOMÍA

Proyecto de Investigación, previo a la obtención del Título de Economista.

Tema:

“Análisis del financiamiento en la productividad de los industriales en el Mercado Mayorista de la ciudad de Ambato período 2015”

Autora: Ortiz Winso, Gabriela Marcela.

Tutora: Eco. Álvarez Jiménez, Elsy Marcela.

Ambato – Ecuador

2017

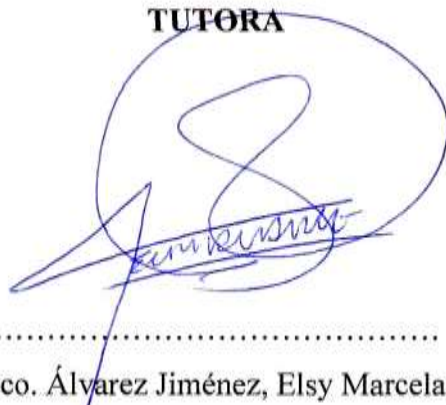
APROBACIÓN DEL TUTOR

Yo, Elsy Marcela Álvarez Jiménez, con cédula de ciudadanía N°. 180282045-4, en mi calidad de Tutora del proyecto de investigación referente al tema: **“ANÁLISIS DEL FINANCIAMIENTO EN LA PRODUCTIVIDAD DE LOS INDUSTRIALES EN EL MERCADO MAYORISTA DE LA CIUDAD DE AMBATO PERÍODO 2015”**, desarrollado por Gabriela Marcela Ortiz Winso, de la carrera de Economía, modalidad presencial, considero que dicho informe investigativo reúne los requisitos, tanto técnicos como científicos y que corresponde a las normas establecidas en el Reglamento de Graduación de Pregrado de la Universidad Técnica de Ambato y en el normativo para la presentación de Trabajos de Graduación de la Facultad de Contabilidad y Auditoría.

Por lo tanto, autorizo la presentación del mismo ante el organismo pertinente, para que sea sometido a evaluación por los profesores calificadores designados por el H. Consejo Directivo de la Facultad.

Ambato, Noviembre del 2017

TUTORA



.....
Eco. Álvarez Jiménez, Elsy Marcela.

C.C. 180282045-4

DECLARACIÓN DE AUTORÍA

Yo, Gabriela Marcela Ortiz Winso, con cédula de ciudadanía N°. 180450798-4, tengo a bien indicar que los criterios emitidos en el proyecto investigativo, bajo el tema: **“ANÁLISIS DEL FINANCIAMIENTO EN LA PRODUCTIVIDAD DE LOS INDUSTRIALES EN EL MERCADO MAYORISTA DE LA CIUDAD DE AMBATO PERÍODO 2015”**, así como también los contenidos presentados, ideas, análisis, síntesis de datos; conclusiones, son de exclusiva responsabilidad de mi persona, como autora de este Proyecto de Investigación.

Ambato, Noviembre del 2017

AUTORA



Gabriela Marcela Ortiz Winso

C.C. 180450798-4

CESIÓN DE DERECHOS

Autorizo a la Universidad Técnica de Ambato, para que haga de este proyecto de investigación, un documento disponible para su lectura, consulta y procesos de investigación.

Cedo los derechos en línea patrimoniales de mi proyecto de investigación con fines de discusión pública; además apruebo la reproducción de este proyecto de investigación, dentro de las regulaciones de la Universidad, siempre y cuando esta reproducción no suponga una ganancia económica potencial; y se realice respetando mis derechos de autora.

Ambato, Noviembre del 2017

AUTORA



Gabriela Marcela Ortiz Winso

C.C. 180312418-7

APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE GRADO

El Tribunal de Grado, aprueba el Proyecto de Investigación con el tema: “ANÁLISIS DEL FINANCIAMIENTO EN LA PRODUCTIVIDAD DE LOS INDUSTRIALES EN EL MERCADO MAYORISTA DE LA CIUDAD DE AMBATO PERÍODO 2015”, elaborado por Gabriela Marcela Ortiz Winso, estudiante de la Carrera de Economía, el mismo que guarda conformidad con las disposiciones reglamentarias emitidas por la Facultad de Contabilidad y Auditoría de la Universidad Técnica de Ambato.

Ambato, Noviembre del 2017



.....
Eco. Mg. Diego Proaño
PRESIDENTE



.....
Ing. Ana Córdova
MIEMBRO CALIFICADOR



.....
Dra. Patricia Jiménez
MIEMBRO CALIFICADOR

DEDICATORIA

Especialmente a Dios que me ha dado fortaleza espiritual en los momentos más difíciles, a mis Padres por estar siempre pendiente del curso de mi vida estudiantil y son el pilar fundamental en mi desarrollo académico ayudándome en todo, también por impartirme valores en mi vida que me han servido para poder desenvolverme de la mejor manera en mi vida.

A todos mis amigos que me han brindado siempre su afecto y apoyo en el largo camino de mi vida universitaria y a todas y cada una de las personas que siempre confiaron en mí.

Gabriela Marcela Ortiz Winso

AGRADECIMIENTO

A Dios, por darme la vida y el conocimiento necesario para poder llegar a culminar mi carrera, y por permitirme pasar momentos felices en mi vida.

A mis padres que ha sido y será mi apoyo espiritual para continuar mis estudios, a toda mi familia que me ayudado siempre, a mis amigos más cercanos con los que he compartido tantos momentos inolvidables en mi vida universitaria.

A todos los docentes que han impartido su cátedra de la mejor manera, desde el momento que ingrese a mi querida facultad, hasta hoy que finalizo mis estudios universitarios.

En el presente trabajo quiero plasmar mis más sinceros sentimientos de gratitud hacia todas y cada una de las personas que han contribuido de una u otra manera para alcanzar el éxito y la superación en mi vida estudiantil.

Gabriela Marcela Ortiz Winso

UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO
FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA
CARRERA DE ECONOMÍA

TEMA: “ANÁLISIS DEL FINANCIAMIENTO EN LA PRODUCTIVIDAD DE LOS INDUSTRIALES EN EL MERCADO MAYORISTA DE LA CIUDAD DE AMBATO PERÍODO 2015”.

AUTORA: Gabriela Marcela Ortiz Winso.

TUTORA: Eco. Elsy Marcela Álvarez Jiménez.

FECHA: Noviembre del 2017

RESUMEN EJECUTIVO

El presente proyecto de investigación busca analizar la incidencia del financiamiento en la productividad de los industriales del Mercado Mayorista de la ciudad de Ambato, para lo cual, en primera instancia se pretende realizar un análisis de la situación sobre los tipos de financiamiento a los que podrían acceder los industriales en la institución y de esta manera argumentar una posible relación existente entre el grado de acceso al financiamiento y la productividad de los pequeños productores y comerciantes del Mercado Mayorista de Ambato. La recolección de la información estadística se efectúa a través de una encuesta conformada por quince preguntas dirigidas a una muestra de 306 personas que desarrollan actividades en la institución. Consecuentemente, se efectúa un cruce de variables por medio de una tabla de contingencia entre los resultados de las preguntas número 2 y 14 de la encuesta y así efectuar el test estadístico de chi-cuadrado y comprobar la hipótesis de investigación. Se determinó que el financiamiento y la productividad de los industriales del Mercado Mayorista Ambato son variables que se encuentran fuertemente relacionadas y se evidenció que existe una notoria dificultad para acceder al crédito.

PALABRAS DESCRIPTORAS: FINANCIAMIENTO, PRODUCTIVIDAD, AGRICULTURA, COMERCIO, ACTIVIDAD PRODUCTIVA.

TECHNICAL UNIVERSITY OF AMBATO
FACULTY OF ACCOUNTING AND AUDIT
ECONOMICS CAREER

TOPIC: “ANALYSIS OF THE FINANCING OF INDUSTRIAL PRODUCTIVITY IN THE WHOLESALE MARKET OF AMBATO CITY DURING THE PERIOD 2015”

AUTHOR: Gabriela Marcela Ortiz Winso.

TUTOR: Eco. Elsy Marcela Álvarez Jiménez.

DATE: November 2017.

ABSTRACT

The present research project seeks to analyze the impact of financing on the productivity of the industrialists of the Wholesale Market of the city of Ambato, for which, in the first instance, an analysis of the situation is sought on the types of financing that could To access the industrialists in the institution and thus to argue a possible relationship between the degree of access to financing and the productivity of the small producers and merchants of the Ambato Wholesale Market. The collection of statistical information is carried out through a survey consisting of fifteen questions directed to a sample of 306 people who carry out activities in the institution. Consequently, a cross-check of variables is carried out by means of a contingency table between the results of questions 2 and 14 of the survey, thus performing the chi-square test and checking the research hypothesis. It was determined that the financing and productivity of the industrialists of the Wholesale Market Ambato are variables that are strongly related and it was evidenced that there is a notorious difficulty to access credit.

KEYWORDS: FINANCING, PRODUCTIVITY, AGRICULTURE, TRADE, PRODUCTIVE ACTIVITY.

ÍNDICE GENERAL

CONTENIDO	PÁGINA
PÁGINAS PRELIMINARES	
PORTADA.....	i
APROBACIÓN DEL TUTOR.....	ii
DECLARACIÓN DE AUTORÍA.....	iii
CESIÓN DE DERECHOS.....	iv
APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE GRADO.....	v
DEDICATORIA.....	vi
AGRADECIMIENTO.....	vii
RESUMEN EJECUTIVO.....	viii
ABSTRACT.....	ix
ÍNDICE GENERAL.....	x
ÍNDICE DE TABLAS.....	xiii
ÍNDICE DE GRÁFICOS.....	xiv
INTRODUCCIÓN.....	1
CAPÍTULO I.....	2
EL PROBLEMA.....	2
1.1 Tema.....	2
1.2 Planteamiento del problema.....	2
1.2.1 Contextualización.....	2
1.3 Análisis Crítico.....	6
1.4 Prognosis.....	7
1.5 Formulación del problema.....	8
1.6 Interrogantes (sub-problema).....	8
1.7 Justificación.....	8

1.8	Objetivos.....	10
1.8.1	General.....	10
1.8.2	Específicos.....	11
CAPÍTULO II.....		12
MARCO TEÓRICO.....		12
2.1	Antecedentes investigativos.....	12
2.2	Fundamentación científico técnica.....	18
2.3	Definición de Categorías.....	21
2.3.1	Variable Independiente.....	21
2.3.2	Variable Dependiente.....	36
2.4	Hipótesis.....	48
2.5	Señalamiento de variables.....	48
CAPÍTULO III.....		49
METODOLOGÍA.....		49
3.1	Enfoque de la investigación.....	49
3.2	Modalidad básica de la investigación.....	49
	Investigación Bibliográfica o Documental.....	50
	Investigación de Campo.....	50
3.3	Nivel o tipo de investigación.....	51
	Investigación Exploratoria.....	51
	Investigación Descriptiva.....	51
3.4	Población y muestra.....	52
3.4.1	Población.....	52
3.4.2	Muestra.....	53
3.5	Operacionalización de variables.....	55
3.5.1	Variable independiente: Financiamiento.....	55
3.5.2	Variable dependiente: Producción.....	56

3.6	Plan de recolección de información	57
3.7	Procesamiento y análisis de la información	58
CAPÍTULO IV.....		59
4	RESULTADOS.....	59
4.1	Análisis de Resultados.....	59
4.1.1	Análisis de resultados de la encuesta	62
4.2	Comprobación de hipótesis.	81
4.3	Conclusiones.....	82
4.4	Recomendaciones	83
4.5	Modelo operativo.....	85
5.	BIBLIOGRAFÍA.....	86
6.	ANEXOS.....	100
	Anexo 1. Encuesta.....	100

ÍNDICE DE TABLAS

CONTENIDO	PÁGINA
Tabla 1 Variable independiente: Financiamiento	55
Tabla 2 Variable dependiente: Productividad	56
Tabla 3 Plan de recolección de la información	57
Tabla 4 Técnicas e instrumentos de investigación.....	58
Tabla 5: Producción y ventas Mercado Mayorista.....	59
Tabla 6: Ventas, costo-Beneficio de Tubérculos y Maíz (Cholo, maíz seco).....	60
Tabla 7: Ventas, costo-Beneficio de tomates (Riñón, Árbol).....	61
Tabla 8. Tiempo de permanencia en la actividad.....	62
Tabla 9. Acceso a financiamiento.	63
Tabla 10. Fuentes de financiamiento por tipo de instituciones financieras.	64
Tabla 11. Tipo de crédito.	65
Tabla 12. Destino del financiamiento.	66
Tabla 13. Dificultad de acceso a financiamiento.	67
Tabla 14. Importancia de obtener financiamiento.....	68
Tabla 15. Disposición de recursos financieros.....	69
Tabla 16. Importancia de las capacitaciones.....	70
Tabla 17. Implementación de facilidades para el otorgamiento de crédito.....	71
Tabla 18. Crédito e ingresos.....	72
Tabla 19. Otorgamiento de crédito y competitividad.....	73
Tabla 20. Importancia de guías de acceso a financiamiento.....	74
Tabla 21. Calidad de la productividad.	75
Tabla 22. Perspectivas de crecimiento económico.	76
Tabla 23. Perspectivas de crecimiento económico.	77
Tabla 24. Tipos de crédito y Tasas de interés activas vigentes en el Ecuador.....	78
Tabla 25. Tipos de créditos y tasas de interés	79
Tabla 26. Tipos de créditos y tasas de interés de los Bancos del Ecuador	80
Tabla 27. Tabla de contingencia entre la pregunta 2 y la pregunta 14.....	81
Tabla 28. Prueba de Chi-cuadrado.....	81
Tabla 29. Matriz de marco operativo.	85

ÍNDICE DE GRÁFICOS

CONTENIDO	PÁGINA
Gráfico 1. Árbol de problemas.....	6
Gráfico 2. Supraordinación de las variables de investigación.	18
Gráfico 3. Subordinación de la variable independiente.	19
Gráfico 4. Subordinación de la variable dependiente.	20
Gráfico 5. Tiempo de permanencia en la actividad.....	62
Gráfico 6. Acceso a financiamiento.	63
Gráfico 7. Fuentes de financiamiento por tipo de instituciones financieras.	64
Gráfico 8. Tipo de crédito.	65
Gráfico 9. Destino del financiamiento.	66
Gráfico 10. Dificultad de acceso a financiamiento.	67
Gráfico 11. Importancia de obtener financiamiento.	68
Gráfico 12. Disposición de recursos financieros.....	69
Gráfico 13. Importancia de las capacitaciones.....	70
Gráfico 14. Implementación de facilidades para el otorgamiento de crédito.	71
Gráfico 15. Crédito e ingresos.	72
Gráfico 16. Otorgamiento de crédito y competitividad.	73
Gráfico 17. Importancia de guías de acceso a financiamiento.....	74
Gráfico 18. Calidad de la productividad.	76

INTRODUCCIÓN

El sector agrícola supone una de las actividades económicas más importantes para la estabilidad económica y social de los individuos, que en especial en países en vías de desarrollo esta es relegada a un segundo plano puesto que es realizada por sectores vulnerables de la población y no posee mucha atracción para la inversión. Para el año 2050, la población habrá llegado a los 9.000 millones de personas, de manera que es imperativo realizar los cambios tanto económicos como políticos para garantizar la producción y distribución de alimentos para sostener la seguridad alimentaria tanto en el presente como en el futuro (Foro Económico Mundial, 2016). La inversión es crucial para el desarrollo de este sector, puesto que la creciente demanda alimentaria proporcionará amplias expectativas de desarrollo y dinamismo lo que hará rentable la actividad agrícola en años futuros.

En el **Capítulo I** del presente trabajo de investigación se muestran las características y el contexto del problema a investigarse, a través del planteamiento del problema, el análisis crítico, la prognosis, la delimitación del objeto de investigación y los objetivos de investigación.

El **Capítulo II** presenta las fuentes de investigación en las cuales se hace referencia a procesos metodológicos y hallazgos afines o diversos a los efectuados en el presente documento, además de que se describen los conceptos de los diferentes aspectos que conforman el contexto de investigación.

En el **Capítulo III** se presentan las características metodológicas del presente documento, en el mismo se presenta el enfoque, modalidad, nivel de investigación, la población y muestra, la operacionalización de las variables y el proceso realizado para el análisis de la información y su procesamiento, así como los métodos estadísticos efectuados para la comprobación de los hallazgos realizados.

El **Capítulo IV** presenta los resultados obtenidos de la depuración y del tratamiento estadístico de los datos, los mismos que son descritos en los apartados de análisis de resultados y comprobación de hipótesis, además de que se describen las conclusiones y recomendaciones derivadas del presente proyecto de investigación.

CAPITULO I

EL PROBLEMA

1.1 Tema

“ANÁLISIS DEL FINANCIAMIENTO EN LA PRODUCTIVIDAD DE LOS INDUSTRIALES EN EL MERCADO MAYORISTA DE LA CIUDAD DE AMBATO PERÍODO 2015”.

1.2 Planteamiento del problema

1.2.1 Contextualización

Nivel Macro

Según el Banco Central del Ecuador (2017), el sector manufacturero representa el 13,93% del PIB del Ecuador, el cual registró una tasa de crecimiento promedio anual de un 6,85% desde el año 2007 hasta el año 2017, ubicándose como el sector que más ha crecido durante estos últimos diez años, por encima del comercio y el petróleo y minas. Por otro lado, el sector manufacturero es la actividad económica que mayor participación tuvo en el año 2016 en la economía ecuatoriana, seguido por el Comercio y la construcción.

Los mercados mayoristas se constituyen como empresas públicas, por lo tanto, según el Servicio de Rentas Internas (2017), estas organizaciones desarrollan actividades bajo el código CIU: O 841107. Este sector de actividad económica para el año 2016 registró un valor en ventas de 14.312.081 dólares, lo que representa apenas un 0,03% del PIB del país. Así mismo este sector creció desde el año 2011 hasta el año 2016 en apenas un 0,03% anual, es decir que no ha experimentado crecimiento significativo sino es por el desarrollo de las transacciones realizadas dentro de este campo.

Los productores a nivel mundial, necesitan de centros de acopio o de distribución para sus productos, en este sentido, uno de los problemas clave es el referente a la ubicación

de estos mercados, pues depende de las políticas internas de los países para que su funcionamiento sea óptimo.

La necesidad de fomentar el comercio, responde a los requisitos para que la sociedad pueda subsistir de una mejor manera, en medida que ha ido cambiando las transacciones comerciales en el transcurso del tiempo. En la actualidad el comercio en comparación con el pasado es diferente, toda actividad comercial hoy en día como principal elemento es poseer determinada moneda dependiendo en cada país, el mismo que permite adquirir un producto o servicio de una manera más fácil.

En la actualidad las organizaciones en general tienen un obstáculo en frente que en ocasiones puede ser nefasto para su consolidación y mantenimiento en el mercado, esta barrera es la financiación de sus actividades de operación, ya sea con recursos propios o con los de terceros.

Por ello dentro de un mercado tan competitivo como el que se presenta en estos momentos, obtener recursos es sumamente difícil, por lo cual es necesario analizar algunos de los factores que pueden llegar a ser relevantes en este análisis para obtener capital.

Nivel Meso

Según el Instituto Nacional de Estadística y Censos, INEC (2010): “Se registra que en el Ecuador recibieron financiamiento 98.309 de los Mercados Mayoristas existentes por un valor de \$ 6.086 millones”

INEC (2010) “De esta cifra las Instituciones privadas entregaron el 60,01%, es decir \$ 3.653 millones de dólares, otras fuentes sin garantía \$ 1218 millones de dólares, correspondiente al 20,01%; las Instituciones públicas \$ 716 millones de dólares, el 11,76%, el Gobierno \$ 225 millones de dólares corresponde al 3,70%, entregados por Instituciones no reguladas por la Superintendencia de Bancos y Seguros son \$ 195 millones de dólares, es decir el 3,20%, Otras fuentes con garantía es el 1,31% que corresponde a \$ 80 millones de dólares.”

Como se observa en el país, más de la mitad de los establecimientos necesitan recursos financieros para su operatividad.

Sobre la necesidad de financiamiento en el Ecuador, INEC (2010), indica que:

250.712 establecimientos informaron que requieren financiamiento, el monto del financiamiento es de \$ 10.826 millones de dólares, los mismos que corresponden al sector servicios, requieren \$ 6.338 millones de dólares, con 81.370 establecimientos. El sector de comercio requiere \$ 2.786 millones de dólares y corresponde a 140.305 establecimientos económicos. En el sector de manufactura existen 28.552 establecimientos que requieren \$ 1.189 millones de dólares.

“En el cantón Ambato existen 18.965 establecimientos económicos, cuyas actividades económicas son: productivas, de comercio y servicio. El número de establecimientos que requieren financiamiento en el cantón Ambato es del 59,22%, los establecimientos que adquirieron financiamiento representan el 32,04%.” (INEC, 2010). Los créditos y servicios financieros son elementos que contribuyen al desarrollo y competitividad de las empresas. A pesar del crecimiento ocurrido en los últimos años, todavía se puede notar que las actividades comerciales tienen dificultades para acceder a los créditos del Sistema Financiero dada la carencia de garantías reales o personales u otros instrumentos que les permita mayor acceso al crédito.

Esta situación, también se observa en los industriales del Mercado Mayorista de Ambato, con lo cual la problemática del acceso al financiamiento se convierte en un aspecto de preocupación para los industriales en su desempeño.

Nivel Micro

El mercado Mayorista Ambato, es una institución creada como un espacio para dar cabida al comercio al por mayor de productos derivados de la cadena agroalimentaria, esto debido a que tal actividad de mayor incidencia en la provincia de Tungurahua es la producción agropecuaria, por esta razón los productos fueron requiriendo con el tiempo mayor preponderancia por la capacidad comercial de sus pobladores por ello y su incremento continuo ocasionó que se requiera una participación mayor de mercado,

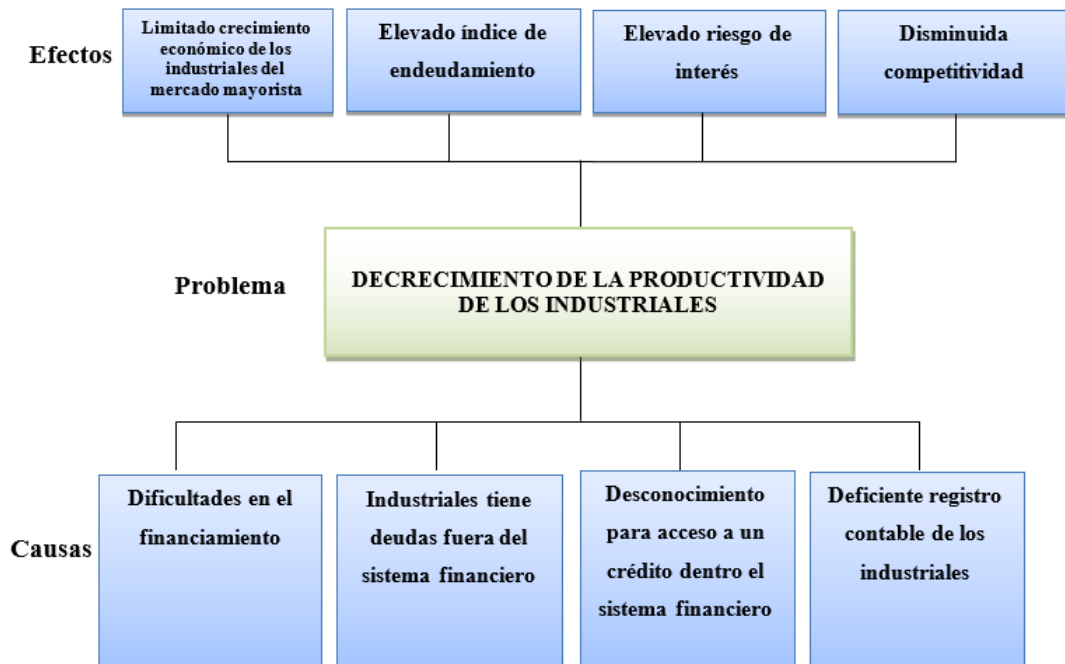
por ende nuevos espacios para poder comercializar sus productos extraídos del campo a la ciudad. Uno de los problemas que tienen los industriales del Mayorista de Tungurahua, es que al momento de realizar un crédito en cualquier institución financiera, les suelen solicitar una serie de documentos que impide se logre acceder al crédito.

La imposibilidad de los industriales del mercado Mayorista de contar con el capital financiero adecuado para incrementar su productividad, se constituye en un obstáculo importante para su desarrollo. Esto se debe a la dificultad que enfrentan los industriales para acceder al crédito, por el tamaño de sus negocios y por el limitado conocimiento sobre las alternativas de fuentes de financiamiento que permita tomar las decisiones más adecuadas.

Muchos industriales no son conscientes de la importancia de la cultura del buen pagador para ser considerados como sujetos de crédito en el sistema. El acceso al financiamiento, es un componente entre otros para que las actividades comerciales desarrollen competitividad, por lo cual se hace necesario implementar políticas que armonicen con el desarrollo del mercado de Microfinanzas. Las tasas de interés altas son un factor desalentador para la demanda de financiamiento, ya que no permiten rentabilizar los proyectos de inversión al imponer una carga financiera significativa que reduce su competitividad. En la actualidad las organizaciones en general tienen un obstáculo fuerte, que en ocasiones puede ser negativo para su consolidación y mantenimiento en el mercado, esta barrera es la financiación de sus actividades de operación, ya sea con recursos propios o con los de terceros. Por ello dentro de un mercado tan competitivo, obtener recursos es sumamente difícil, lo cual es necesario analizar algunos de los factores que pueden llegar a ser relevantes en este análisis para obtener capital.

1.3 Análisis Crítico

Gráfico 1. Árbol de problemas.



Elaborado por: Ortiz Gabriela (2014)

Fuente: Observación

El problema que se registra en la investigación es el limitado crecimiento económico de los Industriales del Mercado Mayorista esto porque en primera instancia se evidencia la dificultad de los industriales en el requerimiento de financiamiento, esto se da porque los industriales necesitan de capital por la alta rotación de los productos, por lo cual al tener y evidenciar esta causa, se genera un decrecimiento en la productividad de los industriales, esto porque sin financiamiento no existe inversión lo cual produce el estancamiento de estos sujetos económicamente activos, lo que reduce la productividad de los mismos.

En este contexto se enuncia que los industriales tiene deudas fuera del sistema financiero es decir con prestamistas; esto expresaría que la mayoría de estos industriales del Mercado Mayorista no son considerados sujetos a crédito, o les tienen como clientes de alto riesgo, lo cual genera un elevado índice de endeudamiento en terceras persona, llámenlos prestamistas o popularmente conocidos como chulqueros; estas persona abundan en el Mercado Mayorista de la ciudad de Ambato, quienes prestan sin garantías y a altas tasas de interés que no están permitidas, sin embargo,

por la necesidad y facilidades las personas acceden a estos préstamos lo que genera que su nivel de endeudamiento sea elevado.

Los problemas financieros y el limitado crecimiento económico de los industriales se debe también al desconocimiento que tienen los industriales para acceso a un crédito dentro del sistema financiero, pues no existe un control adecuado de estas actividades que según la ley son ilícitas, por lo que incurren en pérdidas económicas y aún estancamiento, ya que se dedican a cancelar las deudas por los préstamos que realizaron a los prestamistas y no generan ingresos para la reinversión de sus actividades económicas.

También se observa que no existen un adecuado registro contable de los industriales, esto les impide saber cuáles son sus ingresos y gastos, cuanto cancelan en deuda, valores para el giro del negocio y así determinar ganancias; todo esto conlleva a que exista un decrecimiento de la competitividad de los industriales, lo que está evitando su desarrollo económico.

1.4 Prognosis

El crecimiento económico de los industriales implica una falta de financiamiento para poder incrementar su capacidad instalada y de esta manera puedan incentivar el desarrollo y la generación de valor agregado a sus procesos productivos. Las limitaciones en cuanto al nivel de acceso a financiamiento, desencadenan una serie de dificultades para solventar procesos de expansión en el ámbito de su negocio, en consecuencia, la débil canalización de recursos a los pequeños productores supone un retroceso en el apoyo al sector microempresarial del cantón Ambato y en consecuencia de todo el país.

Al no implantar medidas para obtener financiamiento los industriales del mercado mayorista no lograrán una mejor organización y cumplimiento de sus objetivos, lo que influye de forma negativa en el crecimiento y desarrollo de la misma, razón por la cual se limita ante un mercado financiero cada vez más competitivo y riguroso por la contracción económica que vive el país.

La productividad y la competitividad son parte del desarrollo económico de los sectores, por lo cual el financiamiento constituye una parte fundamental para que las industrias puedan acceder a nuevos mercados, a ello se suma que su importancia es esencial para que no genere iliquidez y así puedan operar libremente, disponiendo de recursos para un mejor desarrollo de los comerciantes y productores, sino existiera este acceso a financiamiento simplemente se puede generar una disminución y crecimiento de la competitividad, productividad, renta y demás variables que constituyen el desarrollo económico de los industriales del mercado mayorista.

1.5 Formulación del problema

¿De qué manera el financiamiento de los industriales del mercado mayorista incide en el crecimiento económico y la productividad del Mercado Mayorista Ambato?

Variable independiente: Financiamiento

Variable dependiente: Productividad

1.6 Interrogantes (sub-problema)

- 1 ¿De qué forma el financiamiento incide en la productividad de los industriales del Mercado Mayorista de la ciudad de Ambato?
- 2 ¿Cuál es el nivel de productividad del industrial que comercia sus productos en el Mercado Mayorista Ambato?
- 3 ¿Qué alternativas de solución se puede determinar para obtener acceso al crédito a los comerciantes y productores del Mercado mayorista Ambato?

1.7 Justificación

Para la generación de la actividad económica como tal es necesario controlar con recursos económicos que se lo denomina inversión, en este sentido se hace presente la necesidad de financiamiento para lo cual existen varias fuentes dependiendo del sector para el que se necesite de dicha inversión.

Las formas de financiamiento se podrían clasificar en dos, formal e informal, la primera se refiere a las instituciones que son reguladas por la legislación de cada país y que se encuentran consideradas dentro del sistema financiero de cada nación; en este sentido las fuentes informales son los prestamistas (chulqueros), dichas fuentes de financiamiento están fuera de la ley y son penalizadas en algunos países, por ello son fuentes no confiables que por lo general no exigen mayores requisitos pero se extienden en los intereses o porcentajes de cobro.

La importancia de acceder al financiamiento en el sistema financiero es una práctica común en todos los países, con ello se fusiona la relación del capital y la producción, el obtener dinero para direccionarlo en la compra de bienes brinda la posibilidad de incrementar procesos productivos. La necesidad de obtener financiamiento para las actividades comerciales desde los comienzos de un emprendimiento le da mayor soporte y seguridad a la actividad, la participación de las entidades financieras públicas o privadas en la oferta de estos servicios es una oportunidad que el comerciante debe aprovechar.

La actividad económica como tal, exige de alguna forma de financiamiento, pudiendo ser propia o proveniente de terceros (financiamiento); esta última se lo realiza para extender o mejorar la productividad de la actividad económica; por ejemplo si alguien siembra arroz para cosechar 50 sacos, la inversión lo realiza con el fin de incrementar el doble, y para ello los recursos propios serán insuficientes debiendo requerir de un préstamo (formal o informal), con lo cual podrá llegar a mejor la producción a 100 sacos de arroz.

Lo anterior explica que el financiamiento es necesario para mejorar la productividad, no importa el sector en el que se dé la inversión, los financiamientos son un impulso hacia el desarrollo de un sector; por ello el gobierno trata de regular las tasas de interés para que de esta manera exista rentabilidad para las personas que realizan inversiones en sus actividades productivas, previniendo que sean estafados o se cobren tasas exorbitantes que perjudiquen a las personas e incluso al mismo sistema financiero.

El analizar cuáles son las fuentes de financiamiento a corto y largo plazo permite tener una perspectiva más amplia de las posibilidades de pago, de las tasas de interés y demás características del crédito, además es una fuente permanente de apoyo para que la actividad se mantenga con aportes de capital cuando sea necesario.

Por ello, las afectaciones que pueden generar un financiamiento informal son elevadas, pues puede incurrir en pérdida si la tasa interna de retorno es menor a la tasa efectiva, además de existir un riesgo elevado de estafa, intereses no legales, amenazas y otros considerados delitos; por ello es beneficioso acudir a la banca o cualquier institución registrada dentro del sistema financiero, pues estas instituciones cobrarán las tasas de interés que son reguladas por el Banco Central, además de que el Sistema Financiero está respaldado por otras instituciones como la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, así como por la Superintendencia de Bancos y Seguros.

Los industriales o productores son considerados base fundamental del desarrollo económico del país, por ello necesitan de financiamiento para generar su actividad productiva y propender al desarrollo. Estos industriales proveen de insumos a otras industrias o de productos finales que son consumidos por las personas, otro de los motivos por lo que este sector requiere de financiamiento es para incrementar su productividad y reducir costos, lo cual genera un mejor bienestar y calidad de vida en estas personas.

Mediante el desarrollo del presente proyecto de investigación se tratará de generar beneficios para las partes, es decir, la estudiante obtendrá la experiencia en el ámbito de la investigación, porque se logrará absorber las experiencias de este importante sector de la ciudad de Ambato y se aportará alternativas de financiamiento que le permitan mejorar su producción y sus ingresos a los comerciantes del mercado mayorista.

1.8 Objetivos

1.8.1 General

Analizar el financiamiento y su incidencia en la productividad de los industriales del Mercado Mayorista de la ciudad de Ambato.

1.8.2 Específicos

- Identificar las formas de financiamiento a los que han accedido los industriales en el Mercado Mayorista de la ciudad de Ambato.
- Analizar cuál es el nivel de productividad del industrial que comercia sus productos en el mercado mayorista en la ciudad de Ambato.
- Proponer una alternativa de solución que permita una mayor productividad a través del financiamiento.

CAPITULO II

MARCO TEÓRICO

2.1 Antecedentes investigativos

Luego de efectuar una revisión y análisis bibliográfico a continuación, se detallan los siguientes antecedentes investigativos que se encuentran en los diversos trabajos presentados referentes al financiamiento y a la productividad de los industriales en todas sus formas.

El financiamiento de las pequeñas empresas en especial para aquellos negocios que se dedican a la transformación de ciertos insumos para desarrollar productos terminados (industriales). Las fuentes de financiamiento son diversas y sobre todo el grado de accesibilidad a las fuentes de crédito supone un determinante para solventar los requerimientos de crecimiento y desarrollo de los pequeños negocios dedicados a la producción. Boscán & Sandra (2010) en su investigación “Estrategias de financiamiento para el desarrollo endógeno del sector de confección zuliano” tienen como objetivo principal realizar un análisis de las estrategias dirigidas al financiamiento que faciliten el desarrollo del sector de confección zuliano. Como objetivo específico, se pretendió identificar las estrategias adoptadas por los dueños de los negocios de confección e identificar los determinantes financieros que contribuyen efectivamente con el desarrollo económico de los empresarios.

Boscán et al. (2010) efectuaron una entrevista a diez empresarios dedicados a la confección en Zulia, Maracaibo Venezuela. Finalmente se hizo un análisis descriptivo de los instrumentos de financiamiento utilizado al corto plazo, de los diversos criterios de selección que adoptaron los empresarios para incurrir en un instrumento de financiamiento tanto al corto como al largo plazo y el tipo de estrategias utilizadas para desarrollar el desarrollo económico de los negocios de confección.

La investigación de Boscán et al. (2010) concluyó que las empresas y los industriales dedicados a la confección en general, tienden a adquirir financiamiento de carácter privado, puesto que los requerimientos para su acceso son sencillos y son de fácil

adjudicación. En lo que respecta a la adopción de estrategias, al corto plazo los empresarios tienden a incurrir en estrategias de financiamiento prepago, mientras que para financiarse al largo plazo los productores deciden adquirir créditos bancarios o simplemente efectúan manejos del patrimonio diversos. Como recomendación final se propone conjugar tanto fuentes de origen privado como público.

El financiamiento que va dirigido al desarrollo de las PYMES supone un hecho muy importante para concebir el desarrollo de los pequeños productores y de esta forma puedan invertir en capacidad instalada para mejorar sus condiciones productivas. El aporte de financiamiento especialmente dirigido al sector micro productivo por lo general ha percibido una clara desventaja para el financiamiento de las PYMES, puesto que los créditos de consumo son más abundantes que los que son destinados a la actividad micro empresarial. Allami & Cibilis (2011) en su estudio “El financiamiento bancario de las PYMES en Argentina (2002 - 2009)” tienen como objetivo principal, realizar un análisis del crédito de origen bancario dirigido a las Pymes a lo largo del período 2002-2009 en la república de Argentina. Como objetivos específicos se pretende realizar una reseña de los problemas que poseen los procesos de financiamiento, teniendo en cuenta tres perspectivas de pensamiento económico: el heterodoxo, el neoclásico y las fallas de mercado. También se busca describir las particularidades de las pymes y su financiamiento y finalmente se pretende analizar algunas características referentes al crédito otorgado por el sistema bancario en general.

Allami & Cibilis (2011) realiza una descripción referente al comportamiento que han adquirido las estructuras de financiamiento bancario dirigidas a las Pymes posteriores a las políticas de convertibilidad en Argentina. Se realiza una estimación de diversos indicadores que describen el comportamiento de los créditos otorgados en el sistema financiero argentino, el cual es presentado por categorías o tramos. De forma detallada se muestra: la evolución del financiamiento bancario a las pymes, el total de créditos realizados a las pymes y se los clasificaron por tipo de banco, las fuentes de financiamiento de las inversiones de las pymes industriales, los proyectos de inversión frenados por falta de financiamiento bancario y las motivaciones por las cuales las pymes industriales no han solicitado crédito bancario distinto al de cuenta corriente.

El estudio de Allami & Cibilis (2011) concluyó que existe una imperante necesidad de que el Estado intervenga y regule los mercados financieros argentinos, que se redefinan las estrategias accionadas sobre el crédito otorgado por instituciones estatales y destinado a las pymes, con el propósito de incentivar la inversión y el acceso a financiamiento de las empresas, en especial de las de reciente creación. La Argentina cuenta con un mercado financiero que oferta créditos a las pymes, sin embargo, este presenta dificultades para dar acceso a las microempresas al financiamiento. Después de la convertibilidad, no se ha presentado ninguna señal de reducción de dichas dificultades, a pesar de ello, aún se puede considerar que las pymes pueden acaparar gran parte de la oferta crediticia en el sistema financiero pero, con el apoyo de políticas de Estado que incentiven el otorgamiento de préstamos al sector micro empresarial.

Muchas veces las capacidades y el tamaño de las empresas determinan sus estrategias de financiamiento, es decir que, por lo general las organizaciones de tamaño mediano tendrán una mayor capacidad para autofinanciarse que las de tamaño pequeño, puesto que sus réditos que reflejan la capacidad productiva que estas tengan y el nivel de organización que poseen determinarán sus posibilidades de recapitalizarse tanto al corto como al mediano plazo. López & Aybar (2010) en su trabajo “An Empirical Approach to the Financial Behaviour of Small and Medium Sized Companies” pretenden mostrar cómo el comportamiento financiero de las pequeñas empresas y las de tamaño medio son influenciadas por el tamaño del sector. En un segundo plano se tiene como objetivos analizar la estructura de la oferta crediticia y realizar un examen de la teoría de orden jerárquico aplicado a la oferta de capital.

López & Aybar (2010) con las dos aproximaciones realizadas efectuaron un análisis basado en el criterio de información asimétrica, el cual ha sido desarrollado durante las últimas dos décadas. El estudio analiza un total de 1000 empresas valencianas que fueron seleccionadas aleatoriamente de la base de datos registrada por la compañía estatal. Las empresas fueron clasificadas según su tamaño, a las cuales se aplicó un modelo multivariante MANOVA, mismo que identifica a las categorías que describen el tamaño de las empresas para relacionarlo con diferentes criterios de análisis.

La investigación de López & Aybar (2010) concluyó que el tamaño de las empresas influye en las estrategias de autofinanciamiento que puedan adoptarse, mientras que el sector económico en el cual desarrollan actividades las organizaciones influye en las políticas de financiamiento al corto plazo de las entidades.

En ciertos sectores, el alto riesgo que implica ofertar planes de crédito supone un limitante para la disponibilidad de capitales y solventar la inversión para concebir el desarrollo como es el caso de la agricultura. Al considerarse este sector como uno de los de mayor trascendencia en el accionar económico cotidiano en el Mercado mayorista Ambato, es necesario rescatar los escenarios que engloban su contexto productivo y de financiamiento; por tal razón es de suma importancia identificar los limitantes para el acceso a financiamiento que tienen este tipo de productores, puesto que reflejan la realidad entorno al ámbito de estudio de otros sectores productivos. En este caso, la banca y las instituciones financieras en general no aportan al desarrollo rural, el mayor apoyo ha sido otorgado por las instituciones financieras públicas puesto que su principal objeto de acción no es lucrativo. García C. (2017) en su investigación “Acceso a financiamiento de los productores agropecuarios nicaragüenses en el período 1990-2012” tiene como objetivo principal identificar los elementos que limitaron el acceso al financiamiento al sector agropecuario en Nicaragua, durante 1990-2012; como objetivos específicos, se busca describir las fuentes de financiamiento para el sector agropecuario nicaragüense, identificar los factores que incidieron en el acceso al financiamiento de los productores, así como las acciones de políticas que se orienten a mejorar el acceso a financiamiento a los pequeños y medianos productores y se pretende analizar los efectos que tuvo la falta de acceso al financiamiento en la producción agropecuaria.

García C. (2017) realiza una descripción amérito de recolectar información, sistematizarla y evaluarla, a modo de obtener un diagnóstico general sobre las limitaciones para el acceso a financiamiento a productores agropecuarios. Una vez sistematizada y analizada la información recabada se han formularon una serie de recomendaciones finales.

García C. (2017) concluyó que que las estrategias de desarrollo agropecuario en Nicaragua no cumplen la función dinamizadora, debido a que esta se ve limitada por la baja cobertura del financiamiento. También se evidenció que prevalece el crédito de corto plazo; el crédito de largo plazo por su parte se concentra en los sectores más capitalizados con capacidad de presentar garantías prendarias. Otros elementos que afectan el acceso a financiamiento por parte de los productores agropecuarios es que no hay crédito para inversión, ya que prevalecen los productos financieros poco adaptados.

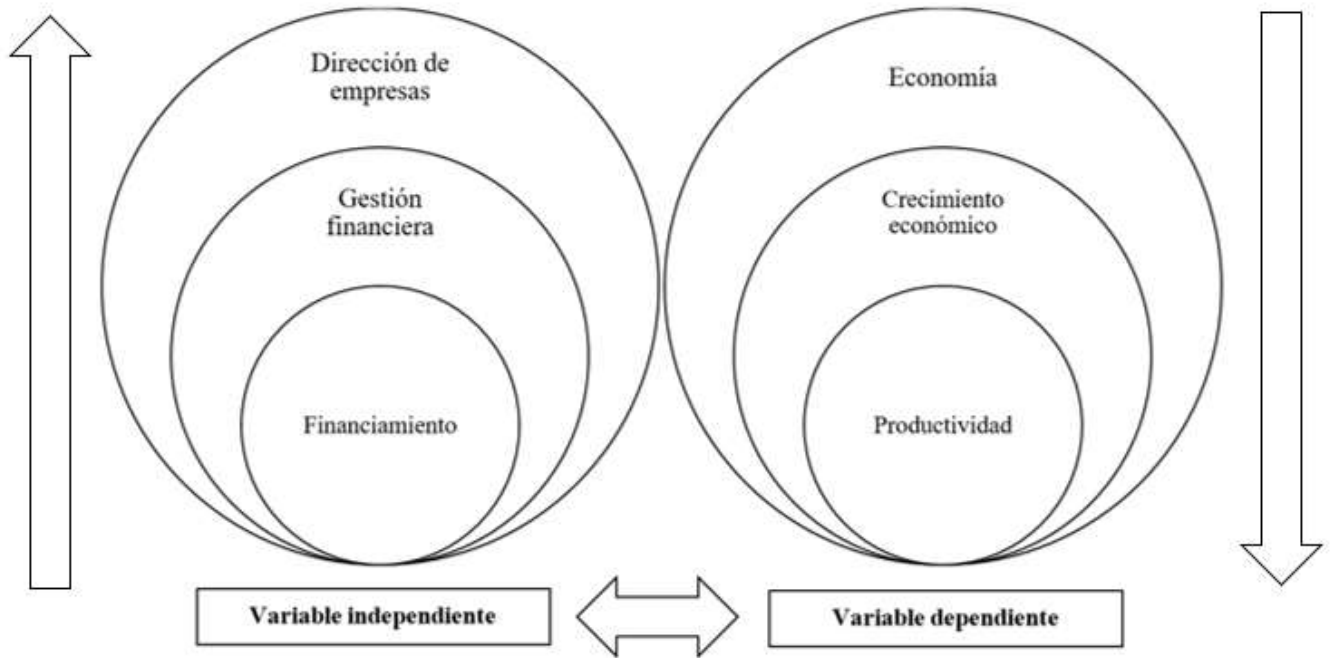
El acceso de financiamiento y su estricta relación con las capacidades productivas de las empresas, supone un factor determinante para incentivar el acceso al crédito, puesto que la capacidad productiva y el valor agregado que las empresas y emprendimientos aportan a sus procesos productivos determinan sus posibilidades para generar altos rendimientos. Generalmente las empresas con un alto valor añadido son aquellas que tienen un mayor desempeño económico, característica que les dotan de una mayor facilidad para responder a sus obligaciones de financiamiento con terceros. Botello (2014) en su trabajo “Determinantes del acceso al crédito de las PYMES en Colombia” tiene como objetivo principal identificar los determinantes del acceso al crédito de las PYMES en Colombia entre los años 2006 y 2010. Como objetivo específico se busca evidenciar las diferencias sectoriales y geográficas significativas que determinan las variaciones en la cantidad de oferentes de crédito así como se pretende estructurar una serie de recomendaciones que aporten al mejoramiento de la eficiencia en el otorgamiento de créditos a las pymes.

Botello (2014) estructuró un modelo de variable dicotómica, es decir una modelización de variables cuyos valores son binarios o de elección discreta, que toma valores de 1 si la empresa obtuvo fondos en el sector financiero y cero en caso contrario. Como variables independientes se identifica al tamaño de la empresa, los años de operación de la empresa, experiencia del gerente, concentración accionaria de la empresa, tenencia de cuenta bancaria, el sector de actividad, país y la ciudad de localización de la firma y su capacidad tecnológica.

El estudio determinó que el tamaño y la capacidad tecnológica son las variables que más influyen para que una empresa pueda acceder a los mercados de financiamiento debido a su habilidad para generar ventajas competitivas, permitiéndoles ganar competitividad en los mercados y con esto asegurar la creación de flujos de caja sostenibles, aspecto que tendrían los bancos para otorgarles los créditos. Se evidencian a las diferencias sectoriales y geográficas como variables de incidencia en las variaciones en la cantidad de oferta de crédito.

2.2 Fundamentación científico técnica

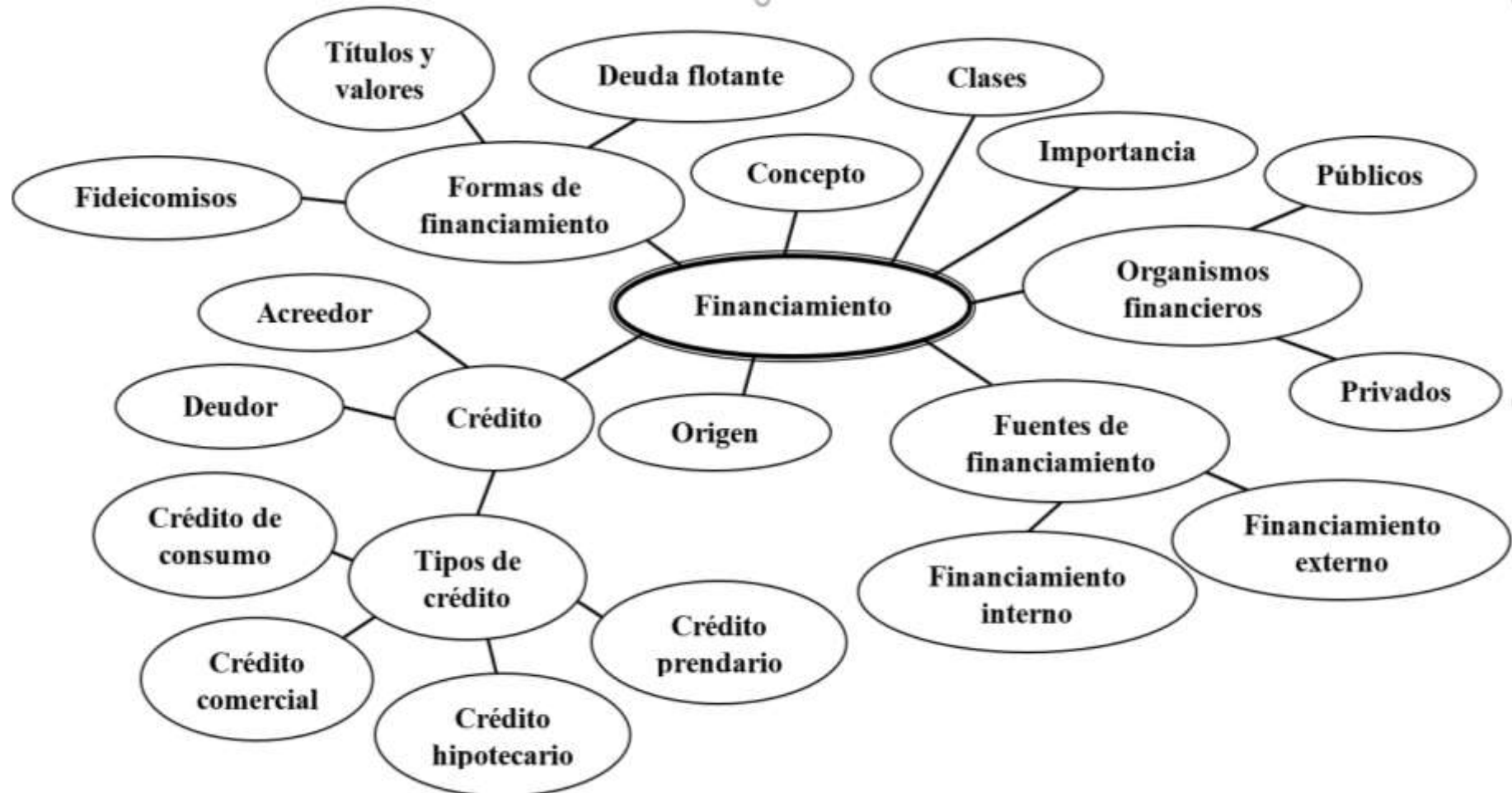
Gráfico 2. Supraordinación de las variables de investigación.



Elaborado por: Ortiz G. (2017)

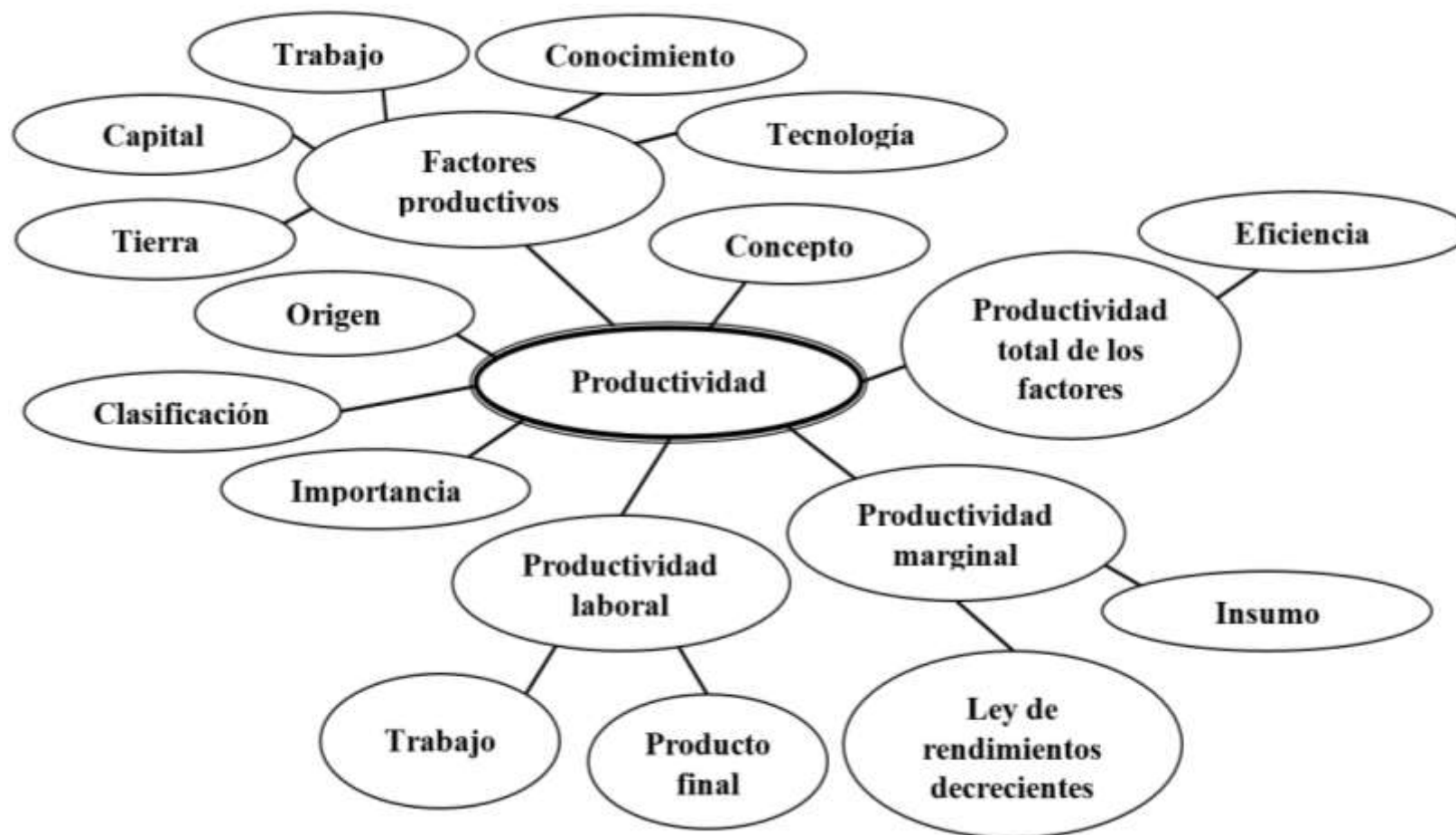
Fuente: Investigación Bibliográfica

Gráfico 3. Subordinación de la variable independiente.



Elaborado por: Ortiz G. (2017)
Fuente: Investigación Bibliográfica

Gráfico 4. Subordinación de la variable dependiente.



Elaborado por: Ortiz G. (2017)

Fuente: Investigación Bibliográfica

2.3 Definición de Categorías

2.3.1 Variable Independiente

2.3.1.1 Dirección de empresas.

“La dirección de empresas es la actividad en la cual los directivos se encargan de coordinar todos los factores productivos que posee la empresa, en especial el talento humano ya que constituye su principal recurso” (Bolívar, Déniz, & García, 2014, pág. 29).

“La dirección empresarial radica en organizar los factores de producción de la empresa para garantizar el cumplimiento de los objetivos administrativos a corto, mediano y largo plazo de manera eficiente y acertada” (Rivas, 2012, pág. 8).

“Es la manera en que los directivos de una empresa y las demás unidades que conforman la organización coordinan para trabajar, así como la demostración de habilidades de liderazgo en circunstancias adversas (Parra & Calero, 2006, pág. 38).

La dirección de empresas es importante para la cohesión de medios e instrumentos administrativos que permitan cumplir con las metas que propone la gerencia, así como el mejoramiento del desempeño económico, financiero y estratégico de una organización dentro del mercado.

2.3.1.2 Gestión financiera

“La gestión financiera busca combinar las herramientas de financiamiento de manera eficiente con el objetivo de cumplir las metas gerenciales establecidas en la organización; es decir, trata de la estructuración de instrumentos financieros para solventar el desempeño empresarial” (Morales A. , 2014, pág. 16).

“Es un proceso que incorpora a los recursos económicos a la administración efectiva del dinero dentro de la empresa; por consiguiente, incentiva los niveles de rentabilidad

financiera procedente de la actividad de la organización” (Córdoba, Gestión financiera, 2012, pág. 12).

“La gestión financiera consiste en la obtención del capital necesario para financiar el desarrollo de las actividades de la empresa y de la colocación de los réditos económicos en el mercado financiero” (Greco, Diccionario de finanzas, 2008, pág. 202).

La gestión de las finanzas en la organización conlleva el diseño de estrategias para la correcta administración de recursos y de la acertada gestión de capitales externos solicitados en el mercado financiero, los cuales deben ser invertidos eficazmente y en aspectos puntuales que requieran atención prioritaria y asignación de recursos de manera inmediata.

2.3.1.3 Financiamiento

“Es el conjunto de capital requerido para realizar cualquier tipo de actividad económica como puede ser la inversión, consumo o erogaciones públicas; es decir, son recursos ofertados como crédito que permiten la ejecución de diversas actividades de carácter económico” (Vizcarra, Diccionario de economía, 2014, pág. 215).

“Es la obtención de recursos con el propósito de invertirlos en el desarrollo de actividades de la empresa, sea para incrementar su capacidad instalada o para compensar el estado de pérdida o iliquidez de un negocio (Greco, 2006, pág. 255).

“La financiación es el aporte de dinero sea de origen interno como externo a la empresa para el desarrollo de sus actividades ordinarias” (Casa, 2008, pág. 138).

El financiamiento supone un requerimiento de capital indispensable para el crecimiento de una empresa, puesto que no siempre existe la disponibilidad de dinero al corto plazo o en el instante de su requerimiento. También el financiamiento es necesario para enfrentar cualquier eventualidad adversa que pueda presentarse en el ámbito económico e incluso familiar o personal. Por lo general los recursos de financiamiento son dirigidos a adquirir bienes de consumo, bienes de capital o para

solicitud de algún servicio que en el presente no se dispone de los recursos necesarios para su incurrimento, lo que facilita la adquisición de bienes al momento que se los requiere, permitiendo realizar actividades que requieren una gran inversión.

2.3.1.3.1 Concepto

El concepto de financiamiento apremia una idea muy diversa de lo que supone intermediar entre el sector de la población que dispone de capital y la parte que no la dispone; sin embargo, la actividad de intermediación financiera posee una gran historia ya que desde tiempos muy antiguos la usura ha sido parte fundamental del desarrollo de grandes contribuciones a la sociedad y al conocimiento humano puesto que para realizar actividades de gran trascendencia es necesario el incurrimento de grandes sumas de dinero y es así que el financiamiento muestra una importancia cada vez más trascendente en la cotidianidad humana.

2.3.1.3.2 Origen

El origen etimológico de la palabra financiamiento nace a partir del desarrollo del sistema capitalista como tal a raíz de la revolución industrial, dado que los requerimientos de recursos económicos se hacen cada vez más demandados y prolifera el establecimiento de nuevos negocios dirigidos al comercio y en especial a la industria que en consecuencia necesitaban grandes expendios de dinero para su establecimiento.

2.3.1.3.3 Clases

Las clasificaciones del financiamiento pueden ser muy diversa y puede considerar múltiples aspectos como el tiempo del plazo para cancelar la deuda, su procedencia y por el tipo de acreedores. Los diferentes tipos y naturaleza del financiamiento se encuentran estrictamente relacionado con sus características inherentes, por lo cual es importante asimilar sus formas y fuentes por medio de las cuales opera en el mercado financiero.

2.3.1.3.4 Importancia

La importancia que tiene el capital en cuanto a aporte al desarrollo productivo se refiere es trascendental, puesto que se pone a disposición de los pequeños empresarios carentes de recursos dinero que pueda ser destinado a la mejora o a la adquisición de capacidad instalada para sus negocios. Esto significa que las posibilidades de crecimiento y de mejora en el aspecto productivo mejoran lo cual conllevaría al desarrollo de las condiciones de vida de los emprendedores incentivándolos a permanecer en el mercado.

2.3.1.3.5 Crédito

“El crédito es un préstamo de recursos económicos, mediante el cual la persona solicitante adquiere el compromiso de devolver el capital durante el transcurso de un período de tiempo determinado a partir de una serie de condiciones” (Morales & Morales, 2014, pág. 23).

“El crédito ocurre al momento de realizar un intercambio de dinero de manera inmediata; sin embargo, con el compromiso de ser devuelto en un tiempo posterior al del intercambio realizado” (Galindo, Diccionario de economía aplicada: política económica, economía mundial y estructura económica, 2008, pág. 152).

“Es un mecanismo social mediante el cual el deudor consigue un bien, especialmente dinero, de parte de un acreedor a partir de la confianza de que será devuelto al terminar un período determinado y con un interés” (Álvarez & Galindo, 2010, pág. 63).

El crédito es un acto de confianza en el cual se otorga una cierta cantidad de capital a cambio del pago de un interés específico sobre los recursos prestados. Esto supone la obligación que adquiere el deudor sobre el acreedor de devolver el dinero solicitado, puesto que deriva de la noción de que en un principio lo requirió por necesidades eventuales o por la facilidad de adquirir un bien, sea este de consumo o de capital en ese momento.

2.3.1.3.5.1 Acreedor

“Un acreedor es quien posee derecho de solicitar la cancelación de alguna obligación crediticia o deuda; es decir, a quien se le debe” (Greco, 2006, pág. 21)

“Acreedor es el sujeto económico que posee el derecho de exigir el cumplimiento del pago de cualquier tipo de adeudo” (Vizcarra, Diccionario de economía, 2014, pág. 3).

“Es una persona natural o jurídica que se encuentra auténticamente facultada para reclamar la cancelación de una obligación previamente acordada por dos partes en un contrato de préstamo” (Galindo, 2008, pág. 13).

El acreedor es aquel que ha dirigido su excedente de recursos económicos a otra persona bajo el compromiso de que será de vuelta a su propietario inicial. El acreedor mantiene el derecho de exigir al deudor, es el beneficiario de un acto de confianza que muchas veces está respaldado por una serie de garantías. Esto puede originar una serie de discrepancias jurídicas y sociales entre las partes; sin embargo, sin la existencia de este mecanismo, la generación de activo fijo o el desarrollo de infraestructura sería difícil de concebir. El acreedor es quien estaría directamente perjudicado en caso de que no se cumpla con la obligación de pago por parte del deudor, por lo que quizá de este compromiso dependa la estabilidad económica y financiera de quien presta dinero. Por esta razón un sinnúmero de entidades financieras han quebrado por un exceso de cartera vencida que implica una falta al compromiso de cumplir con la cancelación de una deuda, la misma que fue contraída a muchos acreedores que por medio de la institución financiera, sus capitales fueron canalizados a quienes demandan capital.

2.3.1.3.5.2 Deudor

“Deudor es quien mantiene la obligación de cumplir con una deuda. Es el cliente o persona a quien se le prestó dinero a un plazo específico” (Casa, 2008, pág. 110).

“Deudor puede ser una persona natural o jurídica que está en la obligación de cumplir con la cancelación de un adeudo. Desde la perspectiva de la contabilidad, esta

característica incorpora la exigencia del crédito que ha dado la empresa” (Galindo, 2008, pág. 82).

“El deudor o prestatario es aquella persona natural o jurídica que mantiene el compromiso de cancelar una cuenta por pagar adquirida al tenedor de dicho derecho, acreedor o prestamista” (Medina, 1999, pág. 37).

El deudor es quien tiene no solo el compromiso de devolver el capital solicitado al acreedor, sino también mantener la confianza del mismo para posteriores requerimientos y para engrandecimiento de su propio compromiso y seriedad para con quien realiza cualquier tipo de negocios. A diferencia del acreedor, el deudor no corre el riesgo de impago por efecto del préstamo de su capital hacia terceros; es decir que el prestatario posee cierta ventaja en este tipo de intercambios, lo cual podría incentivar el impago e incrementar el costo mismo de dicha transacción como es el interés.

2.3.1.3.5.3 Tipos de crédito

“Existe una gran clasificación de créditos que dependen básicamente de los juicios y consideraciones que se tenga a partir de sus características en el ámbito económico y de negocios” (Morales & Morales, 2014, pág. 27).

“El crédito se clasifica de acuerdo a diversos criterios; sin embargo, su tipología más común y representativa puede ser la siguiente: crédito de consumo, crédito comercial, crédito hipotecario y crédito prendario” (Gómez, 2016).

“El crédito puede clasificarse como: crédito productivo, crédito comercial ordinario, crédito comercial prioritario, crédito de consumo prioritario, crédito de consumo ordinario, crédito educativo, crédito inmobiliario, crédito de inversión pública, microcrédito y crédito de vivienda” (Orozco, 2015).

La tipología del crédito asume muchas características referentes al accionar crediticio, del cual deriva un sinnúmero de clasificaciones que van acorde a su utilidad, destino e incluso el sector económico al cual va dirigido. Es así que es importante conocer los

lineamientos y la naturaleza de estos tipos de financiamiento con lo cual se procederá a estructurar una organización crediticia sólida y con gran oferta de servicios.

2.3.1.3.5.3.1 Crédito de consumo

“Crédito de consumo es aquel que tiene como destino la adquisición de bienes de consumo, sean estos duraderos o no duraderos, generalmente se encuentran dirigidos a al primer tipo de bienes” (Greco, 2008, pág. 118).

Se entienden como créditos de consumo las operaciones activas de crédito otorgadas a personas naturales cuyo objeto sea financiar la adquisición de bienes de consumo o el pago de servicios para fines no comerciales o empresariales, independientemente de su monto (Cardozo, 2011, pág. 86).

Se otorgan préstamos en efectivo y préstamos de consumo en comercios. Hay entidades que otorgan solo efectivo y entidades que otorgan solo préstamos para consumo con la tarjeta (Vasconcelos, 2009, pág. 8).

Generalmente este tipo de créditos son de baja cuantía, además de que apoyan la adquisición de bienes generalmente duraderos, los que muchas veces son de alta cuantía por lo que el potencial comprador no posee el capital suficiente para adquirirlos en el corto plazo, además de que su compra requiere una especial prioridad o una necesidad al momento. El crédito de consumo no implica la incursión en alguna transacción económica que no sea adquirir algún bien; por lo tanto, su incurrimento no se ve respaldado por las potenciales retribuciones de su inversión a diferencia de otro tipo de créditos.

2.3.1.3.5.3.2 Crédito comercial

“Crédito comercial es aquel que es concedido por las empresas a sus clientes a razón de cualquier tipo de transacción realizada entre las partes, lo cual también es considerado como facilidades de pago por parte de los clientes al proveedor” (Greco, 2008, pág. 118).

“Se entiende por crédito comercial a aquel realizado a personas naturales o jurídicas con el objetivo de ser dedicado al impulso de cualquier tipo de actividad económica. Estos son de distinta naturaleza al microcrédito, al crédito de vivienda o al consumo” (Cardozo, 2011, pág. 88).

“El crédito comercial se da cuando instituciones del sector financiero prevén capital a las empresas el mismo que se encuentra garantizado por pólizas, documentos negociables o diferentes tipos de descuentos a los clientes” (Morales & Morales, 2014, pág. 62).

El crédito comercial opera bajo la figura de flexibilidad en las transacciones económicas realizadas entre múltiples interesados o entes económicos. Esto a mérito de financiamiento, permite a los clientes de una organización poder realizar un pago a cualquier proveedor de un bien o servicio a cabo de un período de tiempo determinado, lo que permite a las partes beneficiarse del interés o cargos por efecto del acuerdo de crédito teniendo en cuenta el compromiso de responder con las obligaciones que adquiere el cliente a partir de la realización del acuerdo y toma la posición de deudor.

2.3.1.3.5.3.3 Crédito hipotecario

“Crédito hipotecario, es la realización de un crédito con la garantía de un bien inmueble o que es destinado a la adquisición de este tipo de bienes quedando como garantía las escrituras de este” (Vizcarra, Diccionario de economía, 2014, pág. 79).

“Son créditos efectuados a largo o a mediano plazo que comúnmente son dirigidos al sector agropecuario o industrial. Generalmente se pone en garantía un bien inmueble, lo que puede ser un terreno, maquinaria o edificio, mismas que representan el valor del crédito” (Morales & Morales, 2014, pág. 63).

“Es un crédito establecido a partir de la garantía de un bien inmueble, el cual se mantiene bajo la propiedad o control del propietario y en caso de no cumplirse la cancelación de la deuda, el acreedor tiene el derecho de reclamar dicho bien” (Greco, 2006).

Los créditos hipotecarios, por lo general son amortizables al largo plazo, lo cual supone el préstamo de grandes cuantías de capital, por lo que se requiere del respaldo de un bien en caso de impago. Comúnmente este tipo de financiamiento es realizado en la adquisición de bienes inmuebles como viviendas o terrenos; sin embargo, en muchos países y en especial los desarrollados, el riesgo total de impago lo cargan los deudores; es decir, si no se cancela la deuda el prestatario pierde el bien y mantiene el compromiso de pago del inmueble. Esto constituye un completo abuso de las instituciones financieras afianzadas a la legislación y a su posición dominante en el mercado, lo que supone un fenómeno económico y financiero que requiere la atención prioritaria de los organismos gubernamentales y de las instituciones que velan por el respeto de los derechos humanos.

2.3.1.3.5.3.4 Crédito prendario

“El crédito prendario consiste en la adquisición de un título con contenido crediticio que es respaldado por un crédito de prenda que ejerce derecho de posesión sobre dicha mercancía comprometida” (Pérez G. , 2005).

“Es un préstamo de capital dirigido a individuos o a empresas que han comprometido o han puesto en prenda enseres de orden doméstico o acciones personales” (Britannica, 2017).

“Capital que es financiado a una persona natural que tiene como propósito la compra de un bien mueble, el mismo que queda en prenda hasta que llegue a saldarse dicha deuda con el acreedor” (Brachfield, 2009).

El crédito prendario es similar al crédito hipotecario, puesto que para la realización de un préstamo se requiere la garantía de un bien, pero en este caso es un bien mueble que por lo general son joyas o artículos de valor. Este tipo de crédito, presenta una forma de adquirir liquidez en escenarios de adversidad económica y financiera siempre y cuando se disponga de un objeto que tenga valor.

2.3.1.3.6 Fuentes de financiamiento

“Las fuentes de financiamiento son todos aquellos orígenes de capital con ánimo de ser financiados, los cuales provienen internamente o externamente” (Lawrence, 2003, pág. 52).

“Las fuentes de financiamiento contablemente pueden ser por cuentas por cobrar o por medio de los inventarios. Las hipotecas, Bonos, Acciones y arrendamientos financieros también pueden considerarse como fuentes de financiamiento” (Van Home & Wachowicz, 2002, pág. 44).

“Son los recursos o formas de pago que posee el deudor para cumplir con las diferentes obligaciones que este tiene con el acreedor. Pueden ser fuentes propias o externas” (Greco, 2008, pág. 191).

Las fuentes de financiamiento son todos los excedentes de capital que han sido generados por una parte de los entes económicos, quienes los depositan en instituciones o intermediarios financieros que ofrecen dicho capital a terceros para que estos recursos sean invertidos en diferentes aspectos económicos que pueden ser el consumo, la iniciación de un nuevo negocio, la ampliación del mismo o financiamiento para el estudio.

2.3.1.3.6.1 Financiamiento interno

“Es la autofinanciación de un individuo o empresa sumados los beneficios extraordinarios impropios a la explotación, en otras palabras, es el ahorro bruto de la empresa o individuo” (Casa, 2008, pág. 137).

“El financiamiento interno está conformado por los recursos iniciales que son de propiedad de amigos, familia o ahorros propios que a medida que la organización se expande se incrementan las fuentes de financiamiento interno o patrimonial” (Palomino, 2009, pág. 16).

"Ingresos obtenidos por empréstitos de organizaciones de financiamiento públicos o privados localizados dentro del país" (Castellanos, 2009, pág. 18).

El financiamiento interno es una clase de créditos cuyo origen se sustenta en la inversión de recursos propios en lugar de solicitarlos a una entidad crediticia. Dentro del contexto de este tipo de financiamiento se toma en cuenta que los recursos no salen al mercado financiero y sirven de incentivo para la realización de cualquier tipo de actividad económica especialmente individual. Es importante entender que el financiamiento interno no implica un precio, puesto que no está sujeto a la imposición de un tipo de interés especialmente en empresas pequeñas cuyos socios poseen liquidez.

2.3.1.3.6.2 Financiamiento externo

"El financiamiento externo consiste en todos los ingresos obtenidos por empréstitos de instituciones internacionales de financiamiento o de personas físicas o jurídicas residentes dentro del territorio de un país" (Castellanos, 2009, pág. 18).

"Es una cantidad de recursos asignados por individuos externos a la sociedad para el funcionamiento de la misma establecido a través de un acuerdo mercantil" (Casa, 2008, pág. 137).

"Es el financiamiento originario de afuera de la organización que es caracterizado por su obligatoriedad de reembolso debido a que los acreedores de estos recursos exigirán el pronto pago en función de las condiciones previamente establecidas" (Galindo, 2008, pág. 104).

El financiamiento externo es el más común y expandido en un sistema capitalista de libre mercado debido a la disponibilidad que presenta a través de la operación de instituciones financieras o intermediarios, quienes se encargan de captar los excedentes económicos de una parte de la población para ponerlos a disposición a quienes demandan del mismo por medio del mercado financiero.

2.3.1.3.7 Organismos financieros

“Empresas u organizaciones que tienen como actividad emitir pasivos y adquirir activos financieros. Son organismos facultados por el Estado para captar dinero de la población y ofertar créditos a quienes lo necesitan” (Vizcarra, Diccionario de economía, 2014, pág. 191).

“Son instituciones financieras que ofrecen el cuidado y salvaguardia de los capitales depositados por sus clientes además de poner a disposición del público créditos, opciones para la adquisición de locales, adquisición de títulos y fideicomisos” (Villamsil, 2009, pág. 5).

“Son intermediarios financieros que captan recursos de las personas que los poseen en excedente y los disponen entre quienes los requieren” (Martínez, 2009, pág. 5).

Los organismos financieros se comprenden por el grupo de personas jurídicas que se encargan de hacer intermediación con los capitales entre los sectores económicos e individuos que desarrollan actividades en un sistema económico determinado. A lo largo del tiempo estos agentes económicos han formado parte importante de la economía mundial y que a pesar de haber sido los detonantes de las mayores crisis financieras experimentadas en la historia de la economía moderna, forman parte fundamental de una economía por su posición en el manejo y control de las finanzas.

2.3.1.3.7.1 Organismos financieros públicos

“Son entidades que tienen como finalidad apoyar al financiamiento de los diferentes sectores de actividad económica de un país y que son controladas por el Estado” (Álvarez & Galindo, 2010, pág. 104).

“Son instituciones de carácter público que ofertan servicios financieros en el mercado y que tienen como característica principal ser parte del Estado y ser administrados por el mismo” (tusfinanzas.com, 2017).

“Son organismos que desarrollan actividades dentro del sector financiero pero están administradas y controladas por el Estado” (Villamsil, 2009, pág. 28).

El sector público también se hace presente en los mercados y en especial en el sector financiero puesto que es estratégico para la regulación y participación en la economía de un país. El principal papel del Estado en el mercado financiero es dar cabida a aquellos sectores que por su estado de vulnerabilidad se les dificulta acceder al crédito para solventar sus actividades económicas o sus intenciones de emprendimiento, de desarrollo económico y social.

2.3.1.3.7.2 Organismos Financieros privados

“Los organismos financieros privados son intermediarios financieros que desarrollan actividades en el mercado financiero y que se caracterizan por tener ánimo de lucro” (Villamsil, 2009, pág. 14).

“Los organismos financieros privados son instituciones de intermediación financiera de propiedad particular que captan recursos de la población para ponerlos a disposición en el mercado financiero nacional o internacional” (Corporación Andina de Fomento, 2007, pág. 47).

“Son instituciones que ofertan servicios financieros en el mercado sin incorporar la acción del Estado en su administración, son de propiedad privada y solo tienen que rendir cuentas a sus propietarios y a los organismos de control del gobierno nacional” (tusfinanzas.com, 2017).

Los organismos financieros privados suponen quizá el sector más representativo en la economía de un país ya que controlan la mayoría del capital que circula en un país determinado. Muchas veces este grupo económico adquiere poder político, lo cual posiciona a sus representantes en ventaja y condiciona el manejo y desempeño del sector a través del exceso de poder de mercado y posibilita la colusión y por consiguiente el abuso hacia los individuos por parte de los grupos de poder financieros, lo cual podría derivar en una crisis financiera que generalmente afecta al sector real de la economía.

2.3.1.3.8 Formas de financiamiento

“El financiamiento se clasifica por sus fuentes y por sus formas que son: fideicomisos, emisión de títulos y valores y deuda flotante” (Castellanos, 2009, pág. 5).

“Las formas de financiamiento se clasifican en tres tipos: líneas de crédito revolvente, compras a crédito y documentos mercantiles” (Zayas, Caballero, & Galgueras, 2011, pág. 15).

“El financiamiento puede darse en las formas de emisión de valores o títulos, fideicomisos o de deuda flotante” (Gutenberg, 2007, pág. 86).

Existen diferentes formas o mecanismos por medio de los cuales se puede intermediar un crédito puesto que hoy en día existe un sinnúmero de productos o títulos y valores financieros que responden a todas las diferentes necesidades de los individuos en el mercado financiero. Esto también da cabida a la especulación lo que generalmente ha sido el detonante de muchas crisis financieras que han perjudicado importantemente a la sociedad y han retrasado por mucho el desarrollo económico de la población.

2.3.1.3.8.1 Deuda flotante

“Cuantía de dinero que se tiene la obligación de ser devuelto en un corto plazo. Es la deuda contraída por el Estado que debe ser reembolsada a muy corto plazo que comúnmente es realizada a través de la negociación de instrumentos financieros como bonos u otro tipo de títulos que son renovables continuamente” (Vizcarra, Diccionario de economía, 2014, pág. 101).

“Consiste en cumplir con la exigencia de tesorería de pagar un crédito solicitado y que tiene como principal característica ser de temporalidad muy corta y que surge de la diferencia deficitaria entre ingresos y gastos” (Surduy, 2006, pág. 38).

“Son obligaciones de pago derivadas de transacciones económicas ordinarias que no fueron cumplidas durante el período de liquidación del ejercicio fiscal y que son transferidas al período fiscal siguiente” (Vidales, 2003, pág. 173).

La deuda flotante responde a necesidades inmediatas del ente u organismo económico el cual requiere de disposición de capital para enfrentar una eventualidad económica adversa o para adquirir un bien que se encuentra disponible por un lapso muy corto de tiempo. Los Estados también son sujeto de demandar este tipo de créditos, puesto que constantemente pueden enfrentarse a eventualidades de orden natural como económico, lo que implica la necesidad inmediata de contar con dinero para enfrentar dicha problemática cualquiera que esta sea.

2.3.1.3.8.2 Títulos y valores

“En términos financieros, títulos y valores hacen referencia a acciones o bonos, instrumentos que tienen como característica ser los documentos más negociados en el mercado de valores” (Marcuse, 2009, pág. 224).

“Los títulos y valores representan el derecho del acreedor y la obligación del deudor a cancelar un crédito realizado con anterioridad a uno o más acreedores de capital” (García J. , 2008, pág. 58).

“Para captar capitales de la población y financiar cualquier actividad económica, los gobiernos o las empresas ponen a disposición del público acciones o bonos, los cuales representan el compromiso del deudor con el acreedor a cancelar una deuda” (Córdoba, 2015, pág. 85).

Los títulos y valores son instrumentos financieros que generalmente tienen como objetivo captar capitales de la población de manera accesible a través del mercado financiero. Las finanzas modernas se han afianzado en este tipo de documentos para dar cabida a procesos más eficientes en cuanto al otorgamiento de crédito se refiere. Este tipo de instrumentos por lo general son utilizados para el financiamiento de los gobiernos, los cuales requieren captar dinero de la población de una manera eficiente y rápida y así no disponer del crédito multilateral, lo que muchas veces deriva en el condicionamiento para aplicar políticas económicas recesivas que no responden a los ciclos económicos del país solicitante del crédito sino más bien a los intereses de los acreedores financieros a nivel mundial.

2.3.1.3.8.3 Fideicomisos

“Por medio de la figura del fideicomiso una persona natural o jurídica pone a disposición un bien o un grupo de estos a un tercero que ejerce el papel de administrador” (Greco, 2008, pág. 181).

“Fideicomiso es una figura de carácter mercantil mediante la cual un fideicomitente dirige bienes de su propiedad a un fin legal específico, encargando su administración a una organización fiduciaria” (Vidales, 2003, pág. 221).

“Es un crédito que se lo realiza en relación al valor de los bienes del solicitante. Este puede ser de tres tipos: Hipotecario mediante la figura de hipoteca, Pignoraticio o contrato de prenda o Fiduciario que consiste en un contrato de fideicomiso” (Morales & Morales, 2014, pág. 66).

2.3.2 Variable Dependiente

2.3.2.1 Economía

“La economía se encarga de las decisiones que tomamos para con los recursos que disponemos, que son escasos y que satisfacen las necesidades que mantenemos individual como colectivamente” (González, y otros, 2009, pág. 6).

“La economía es una ciencia social que analiza las decisiones que los entes económicos como las empresas, las sociedades, los gobiernos y los individuos adoptan para hacer frente a la poca disponibilidad de recursos y los incentivos que impulsan su comportamiento” (Parkin, 2009, pág. 2).

Según Marx & Engels (citado por Rodríguez, 2014) “La economía es la rama científica que estudia las leyes sociales que condicionan el comportamiento de la producción, la distribución y el consumo de bienes y servicios que son destinados a la satisfacción de las necesidades humanas” (pág. 15).

La economía es la ciencia que aborda el contexto real del comportamiento económico de la sociedad; es decir que, las características de la producción de bienes y servicios son tratadas directamente por esta ciencia y contribuye con la propuesta de acciones acertadas para contrarrestar eventualidades adversas en los procesos productivos tanto a nivel empresarial como a nivel macroeconómico.

2.3.2.2 Crecimiento económico

“El crecimiento económico es la fluctuación del PIB, el empleo y el ingreso de un país determinado que generalmente persiste a lo largo de 2 años hasta 10 años. Dichos procesos se encuentran determinados por amplias expansiones y contracciones” (Samuelson & Nordhaus, 2014, pág. 315).

“Es la tasa de variación a la que crece o decrece el PIB y que por lo general experimenta pequeñas fluctuaciones porcentuales de incremento o disminución por largos períodos de tiempo” (Dornbusch, Fischer, & Startz, 2009, pág. 11).

“Crecimiento económico es el aumento de la producción, la cual supone la clave para el desarrollo de la calidad de vida que posee la población de un país” (Mochón, Principios de Macroeconomía, 2006, pág. 167).

El crecimiento supone uno de los principales objetivos de la economía activa ya que un proceso expansivo de la economía contribuye a la reducción de la pobreza y mejora la calidad de vida de la población en todas sus formas. Los ciclos económicos dependen de la interacción entre los hogares, las empresas, el gobierno y el sector externo de la economía, con lo cual es imperativo conocer su comportamiento y las posibles implicaciones que pueden generarse a partir de la ocurrencia de eventualidades adversas.

2.3.2.2.1 Productividad

“Productividad es la relación existente entre la totalidad de unidades producidas con respecto a los recursos empleados para su fabricación” (Vizcarra, 2014, pág. 274).

“La productividad es la cantidad producida por cada unidad de factor productivo empleado en el proceso de fabricación de un producto” (Mankiw, 2014, pág. 825).

“La productividad hace referencia a la relación existente entre el producto y los insumos empleados en el proceso productivo” (Samuelson & Nordhaus, 2014, pág. 329).

La medición de los incrementos de la productividad es de mucha importancia para realizar el análisis del desempeño de los factores productivos de una entidad económica cuyo fin es producir bienes o servicios. Un mejoramiento de esta característica implica una mejora determinante en la competitividad de las empresas con respecto a sus competidores en el mercado.

2.3.2.2.2 Concepto

La productividad económica puede medirse desde distintas perspectivas, las cuales podrían ser a partir de cada uno de los factores productivos incurridos, lo que significaría un indicador necesario para determinar la eficiencia que posee un individuo o una organización en relación a los recursos invertidos. Uno de los principales temas a tratar por la ciencia económica es descifrar la manera en que las personas y las empresas produzcan más con el menor incurrimento posible de costos productivos, lo que consecuentemente les generarían mayores réditos económicos.

2.3.2.2.3 Origen

La palabra productividad tiene orígenes latinos que significa “capacidad de poder llevar a cabo una situación”. Como su origen etimológico lo indica, esta cualidad económica que poseen los individuos y las organizaciones muestra la capacidad que tiene una organización o persona para cumplir con sus metas de producción, empleando el menor requerimiento de recursos disponibles para la realización de su actividad suponiendo la correcta organización de los medios de producción.

2.3.2.2.4 Importancia

La importancia de la productividad radica en la necesidad económica de optimizar el desarrollo de las actividades productivas, lo que a su vez supone identificar y medir las condiciones en las que se encuentran los factores de producción para poder organizarlos de la manera más eficiente posible con el objetivo de mejorar los resultados económicos de una organización o de un individuo. Dentro de la actividad manufacturera, la gestión de los medios productivos es imperativo para la sostenibilidad de la empresa tanto en el aspecto interno como en el externo, dado que su posición en el mercado y su potencial capacidad para expandirse dependerán de la productividad que tenga una empresa en relación a sus competidores.

2.3.2.2.5 Clasificación

La productividad puede clasificarse a razón de las características de dos grupos de factores económicos; el primero está conformado por el trabajo, con lo que se busca analizar la productividad que generan los trabajadores de una determinada organización o país. El segundo grupo se encuentra conformado por la productividad marginal que analiza el comportamiento de la productividad de los factores productivos materiales como son la tierra o recursos naturales y el capital. A estos dos tipos de productividad se les denomina productividad laboral y productividad marginal, esta última mide la productividad de la tierra y el capital lo que posteriormente deriva en la concepción de la Ley de rendimientos decrecientes.

2.3.2.2.6 Factores productivos

“Los factores productivos consisten en todos los recursos utilizados por los entes económicos para elaborar bienes y servicios. Estos tienden a combinarse para la obtención de productos terminados” (Mochón, Principios de Macroeconomía, 2006, pág. 2).

“Existen dos clases de factores productivos: el factor fijo y el variable. Factor fijo es el input que se mantiene constante en relación a varios niveles productivos. Factor

variable es aquel que se altera en relación al incremento de la cantidad de output a fabricar” (Burneo, 2015, pág. 22).

“Los factores productivos están conformados por: el trabajo, los recursos naturales, maquinaria, edificios, herramientas y las materias primas son materiales que son utilizadas para la elaboración de bienes y servicios” (Juan & Mochón, 2017, pág. 92).

Los factores productivos permiten generar recursos y bienes para que mediante la acción del ser humano puedan ser transformados y comercializados en el mercado y de esta manera puedan satisfacer las necesidades de los individuos y de la sociedad. Su organización resulta en la realización efectiva de actividades económicas que contribuyen al desarrollo social de la población y cuya propiedad puede ser ejercida por parte del estado o por una entidad privada.

2.3.2.2.6.1 Tierra

“La tierra es el factor productivo o unidad de producción empleado en la actividad agrícola, minera, forestal y ganadera” (Greco, 2006, pág. 507).

“Es el factor productivo suministrado por el entorno natural y que generalmente es considerado como fijo” (Begg, Fisher, & Fernández, 2006, pág. 650).

“El factor tierra, naturaleza o recursos naturales supone a todos los bienes que son obtenidos del planeta, poseen valor intrínseco, son perennes y sujetos a explotación” (Mascaraque & Munaiz, 2010, pág. 15).

El factor tierra o recursos naturales es el recurso más explotado para la realización de la actividad industrial, siendo también uno de los más perjudicados debido a la excesiva explotación incurrida por el ser humano a partir de la Revolución Industrial. En la actualidad una parte importante del accionar productivo se fundamenta en la explotación de recursos no renovables como es la utilización de energía a base de materiales fósiles como el petróleo o el carbón.

2.3.2.2.6.2 Capital

“Se reconoce como capital al grupo de instrumentos económicos derivados de la comercialización de los bienes resultantes del trabajo. El capital puede clasificarse como: ahorro, financiero, de préstamo, libre, fijo, de producción, social y privado” (Ávila & Lugo, 2004, pág. 149).

“El Capital es el factor productivo que tiene como retribución el interés, el cual es materializado a través del producto final; es decir, son bienes que son empleados para la fabricación de otros bienes o servicios” (Galindo & Palma, Diccionario de teoría económica, 2010, pág. 33).

“Al incremento de capital se le denomina inversión y es materializado por medio de la adquisición de activo fijo; es decir, a través de la compra de maquinaria, edificaciones, equipos o la construcción de infraestructura” (Cue & Quintana, 2014, pág. 262).

El capital resulta de la acumulación de recursos económicos que en la sociedad han tendido a concentrarse en ciertos grupos sociales, lo que a través de las instituciones financieras se intermedia el capital desde quienes tienen excedentes a quienes requieren recursos al momento con el objetivo de incursionar en una actividad económica o para realizar algún tipo de consumo. El sistema económico en el cual vivimos en la actualidad lleva el nombre de este factor productivo, puesto que los factores de producción son de propiedad privada y quienes mantienen el control sobre los mismos son quienes poseen ventaja social en relación al resto de la población.

2.3.2.2.6.3 Trabajo

“Trabajo es la asistencia que presta un individuo al dedicar esfuerzo, tiempo y talento humano en actividades productivas como por ejemplo el trabajo que realizan los obreros en una fábrica, los agricultores en los sembríos o los docentes en universidades” (Blanco, 2008, pág. 94).

“Es el factor productivo de mayor trascendencia ya que organiza a los demás factores de producción para desarrollar el producto final. El trabajo consiste en ejercer esfuerzo

intelectual o físico en la actividad productiva que es desarrollado por los individuos” (Mascaraque & Munaiz, 2010, pág. 16).

“Trabajo supone todo lo que aporta el ser humano al desarrollo de un producto final con la contribución de su esfuerzo” (Mochón, 2006, pág. 2).

El trabajo es un factor productivo que siempre estará presente y será necesario para la realización de cualquier actividad económica. Este es renovable y se fundamenta en el conocimiento, mismo que puede ser transmitido entre los individuos y ser mejorado a partir del desarrollo de tecnología, con lo cual el desarrollo económico y productivo se vuelve más eficiente y llega a satisfacer las necesidades del ser humano de manera inmediata.

2.3.2.2.6.4 Tecnología

“Tecnología es la compilación de conocimiento científico y técnico que es destinado a la industria” (Greco, 2006, pág. 497).

“Es el conjunto de conocimientos, metodología técnica, maneras de hacer y de comportarse que posee el ser humano para elaborar bienes y servicios” (Galindo & Palma, Diccionario de teoría económica, 2010, pág. 220).

“Es el compendio de todas las técnicas conocidas por el ser humano para realizar una actividad afín a sus competencias y destinada a satisfacer sus necesidades” (Begg, Fisher, & Fernández, 2006, pág. 38).

La tecnología es un factor inherente a la sociedad humana, puesto que de este depende su subsistencia y la preservación de su cultura y conocimiento a lo largo del tiempo, además de que facilita la obtención de bienes y servicios que satisfacen las necesidades de los individuos, lo que a su vez generan mayores necesidades y requerimientos para el correcto desenvolvimiento en la sociedad y en el contexto económico en el cual subsiste la población.

2.3.2.2.6.4.1 Conocimiento

“El conocimiento es la recopilación de información acumulada por medio del aprendizaje y la experiencia que se obtiene a través de la observación” (Pérez J. , 2008).

“Es el conjunto de concepciones abstractas que se recopilan a través de la observación o de la experiencia. En un sentido más amplio, conocimiento es la posesión de una variedad de información que interactúa bajo la acción del ser humano” (conceptodefinicion.de, 2014).

“Acción de conocer el comportamiento de un fenómeno que puede ser originada a partir del razonamiento o de la experiencia (García P. , 1974).

El conocimiento es el único factor que puede proliferar de persona a persona y puede ser aprovechado de múltiples formas, además de que permite el desarrollo económico y social de la población. El conocimiento humano permite la fabricación de bienes con alto valor agregado que generan altos réditos económicos y permiten a las sociedades mantener una calidad de vida plena y sin precariedades.

2.3.2.2.7 Productividad laboral

“Productividad laboral es la relación del producto final obtenido con respecto a la cantidad de trabajo empleado en la producción” (Begg, Fisher, & Fernández, 2006, pág. 108).

“Productividad laboral es la relación que existe entre el Producto medio del trabajo y la cantidad obtenida del producto final” (Burneo, 2015, pág. 95), siendo su expresión matemática la siguiente:

$$\text{Producto medio del trabajo} = \frac{\text{Cantidad del producto}}{\text{Cantidad de trabajadores}} = \frac{Q}{L}$$

“Incremento de la producción que disminuye la cantidad de trabajo empleada por cada unidad producida; esto implica que, a mayor productividad laboral, mayor será la cantidad de producto final obtenido del proceso productivo” (Vizcarra, 2014, pág. 274).

Una propiedad de la actividad económica es el incremento de la productividad de los factores que en este caso es el trabajo, lo que permite el análisis de la eficiencia que presenta la organización del mismo con otros factores productivos que dan cabida a un mejor desempeño de la producción. La productividad laboral por mucho tiempo ha sido concebida por medio de la explotación del trabajador, lo que en la actualidad ha permitido incentivar la producción con eficiencia y con la consideración que los trabajadores se merecen.

2.3.2.2.7.1 Trabajo

“El trabajo ha dejado de ser solamente un medio para conseguir recursos y poder subsistir, sino más bien a lo largo de la historia, el trabajo se ha concebido como un generador de autoestima y un medio de presentación personal en la sociedad” (Mochón, 2006, pág. 125).

“El trabajo se encuentra conformado por el capital humano y por las capacidades de los individuos para ofrecer su capacidad física, intelectual, calificación e instrucción” (Blanco, 2008, pág. 5)

“Trabajo es toda actividad legal que se realice en virtud de quien mantenga la capacidad de dirigirla a razón de una retribución remuneración” (Greco, 2006, pág. 509).

El trabajo como actividad supone el accionar del ser humano requerido para desenvolverse en su entorno y poder subsistir en la sociedad y conforme a ello los individuos dedican esfuerzo y tiempo a la realización de una actividad económica. Desde el punto de vista psicológico y social, la actividad que desempeña una persona da a conocer su posición frente al resto de individuos que lo rodean, lo cual supone una motivación y una razón de identidad propia y de su grupo social.

2.3.2.2.7.2 Producto final

“Son bienes fabricados con el objetivo de ser empleados para satisfacer las necesidades de los individuos, lo que implica la satisfacción de un deseo” (Greco, 2006, pág. 432).

“Bienes y servicios que son transados en el mercado y son empleados para la satisfacción de las necesidades de las personas” (Vizcarra, 2014, pág. 274).

“Conjunto de bienes físicos que se encuentran almacenados y que son propiedad de la empresa para posteriormente ser vendidos” (Galindo, 2008, pág. 97).

El producto final resulta de la combinación armónica y eficiente de todos los factores productivos y en especial del trabajo realizado por los individuos que poseen conocimiento y lo emplean en el desarrollo de bienes y servicios que ayudarán al desenvolvimiento del ser humano en su entorno económico y social. El producto final llega a transarse en el mercado y su demanda dependerá de la disponibilidad de bienes afines en el mercado y de sus propiedades intrínsecas que posteriormente cumplirán o no con las expectativas del consumidor.

2.3.2.2.8 Productividad marginal

“Productividad marginal es la producción adicional que se genera por el incremento de una unidad de un factor determinado, permaneciéndose fijos los demás factores” (Begg, Fisher, & Fernández, 2006, pág. 108).

“Productividad marginal es la que resulta del incremento de una unidad de un factor productivo determinado. La productividad marginal es difícil de cuantificar y presenta utilidad solamente en una economía con características estáticas” (Pérez A. , 2004, pág. 73).

“Incremento que es observado en la producción por efecto de un incremento en una unidad en cualquier factor productivo, permaneciendo constantes el resto de factores” (Eggers, 2004, pág. 56).

La productividad marginal mide el resultado generado en la producción por efecto de un incremento relativo en cualquiera de los factores productivos. Esta interrelación permite reconocer el correcto funcionamiento y la armonía que presentan los diferentes recursos o factores productivos relacionados con el proceso productivo de un bien determinado.

2.3.2.2.8.1 Ley de Rendimientos decrecientes

“La producción final adicional de un producto presenta un límite de crecimiento que no puede ser superado puesto que ciertos niveles productivos, el elaborar una unidad adicional supone el requerimiento de mayores factores productivos variables, lo que encarece la producción” (O’Kean, 2013, pág. 38).

“Esta ley determina que el aumento de los insumos de producción que están relacionados con otros insumos de carácter fijo generará un incremento de la producción final que, en un punto específico el crecimiento comenzará a disminuir” (Rodríguez, 2015, pág. 59).

“La ley de rendimientos decrecientes consiste en que si se van incrementando unidades de un factor productivo variable y el resto de factores se mantienen fijos, se llegará a un punto en el cual los incrementos de producción tenderán a decrecer” (Blanco, 2008, pág. 8).

La Ley de rendimientos decrecientes muestra las características que presentan los factores productivos y su interacción entre los mismos, lo cual implica un comportamiento específico de un caso determinado; es decir que si se incrementa la disponibilidad de un factor productivo específico y el resto de factores permanecen constantes el incremento de la producción tenderá a decrecer.

2.3.2.2.8.2 Insumo

“Son bienes que se utilizan para la fabricación de otros bienes o servicios a través del proceso productivo” (Greco, 2006, pág. 309).

“Insumo es un bien o un grupo de bienes que se utilizan para la elaboración de otro bien” (Rodríguez, 2015, pág. 125).

“Son bienes y servicios utilizados por las empresas para la elaboración de productos finales; también son denominados factores productivos” (Samuelson & Nordhaus, 2014, pág. 325).

Los insumos son necesarios para dar cabida al proceso productivo, esto implica que son también un factor de producción que posibilita la fabricación de otros bienes y requieren la aplicación del talento humano para que puedan ser transformados en bienes utilizables por los individuos para la satisfacción de sus necesidades y requerimientos.

2.3.2.2.9 Productividad total de los factores

“La productividad total de los factores es la relación existente entre la cantidad de bienes finales obtenida y la cantidad del factor utilizado para su producción” (Eggers, 2004, pág. 56).

“La PTF se define como la diferencia entre el incremento de la cantidad producida y la tasa de crecimiento promedio de los factores teniendo en cuenta la participación de cada uno de los factores en la producción” (Instituto de estadística de Cataluña, 2016).

“Es la relación entre la cantidad producida y una unidad adicional de cualquiera de los factores implicados en el proceso productivo” (Vizcarra, 2014, pág. 274).

La Productividad total de los factores productivos implica la incorporación del desempeño de todos los factores en el proceso productivo sin distinción y teniendo en cuenta el grado de participación que estos tienen en el proceso de fabricación de un bien determinado. Este indicador es esencial para determinar el desempeño de los recursos implicados en la elaboración del producto final, para lo cual es imperativo mantener un registro del comportamiento de cada uno de los recursos empleados en la elaboración de un producto transable.

2.3.2.2.9.1 Eficiencia

“Eficiencia supone la mejor manera de producción y asignación de recursos para satisfacer las necesidades cotidianas del ser humano o de una organización” (Eggers, 2004, pág. 76).

“Es la forma de producción y de asignación de recursos para que los compradores satisfagan las necesidades que consideren importantes” (O’Kean, 2013, pág. 33).

“La eficiencia se da cuando todos los factores productivos son utilizados con el apoyo de la mejor tecnología” (Blanco, 2008, pág. 9).

La eficiencia es una característica de las actividades económicas desarrolladas por el ser humano e implica la correcta disposición de los recursos que se encuentran a la mano para dar solución a un problema o para desarrollar una actividad productiva específica. Este aspecto da a conocer las verdaderas implicaciones que generan la correcta disponibilidad de los recursos, puesto que de ello dependerá la calidad y el reconocimiento que tenga un producto o un servicio en la cognición del consumidor.

2.4 Hipótesis

El financiamiento incide en la productividad de los industriales del Mercado Mayorista Ambato.

2.5 Señalamiento de variables

Variable Independiente: Financiamiento

Variable Dependiente: Productividad y crecimiento económico

Termino de relación: Incide

CAPÍTULO III

METODOLOGÍA

3.1 Enfoque de la investigación

Según Bernal (2010) “una investigación es de carácter cuantitativo cuando en la misma se miden las características de un problema de investigación generalizando y normalizando los resultados obtenidos” (pág. 32). De igual manera, Muñoz (2011) afirma que “una investigación con un enfoque cuantitativo recolecta información numérica, cuantitativa y estandarizada cuyo estudio a través del análisis interpretativo de los resultados se puede realizar un contraste de hipótesis mediante la metodología estadística” (pág. 59).

El nivel de profundidad de la investigación abarca el análisis de financiamiento, en los industriales que se podrían aplicar en el sector objeto de estudio, además permitirá establecer el monto de financiamiento que utilizan dichos industriales para su productividad.

Por lo mencionado, la investigación tiene un enfoque cualitativo y cuantitativo, ya que me permitirá identificar las causas y los efectos que se presentarán en el problema de estudio. Además, se generarán estadísticos descriptivos que permitirán sustentar la comprobación de la hipótesis planteada.

Se describen las características del fenómeno a estudiarse, es decir, el limitado crecimiento económico del Mercado Mayorista generado por el decrecimiento de la productividad de los industriales. Este fenómeno se clasifica en dos variables con múltiples dimensiones que presentan las diferentes características del fenómeno, lo cual supone el enfoque cualitativo de investigación, mientras que el proceso de medición o cuantificación de cada uno de los indicadores correspondientes a cada dimensión cumplen con el enfoque cuantitativo de investigación.

3.2 Modalidad básica de la investigación

Para efectuar este trabajo se utilizó las siguientes modalidades:

Investigación Bibliográfica o Documental

Por lo tanto, según Insignares (2008) la investigación bibliográfica es:

“La elaboración de cualquier trabajo de investigación depende de la cuidadosa indagación del tema de investigación y de la habilidad para escoger, evaluar materiales, de tomar notas claras y bien documentadas y, depende también, de la presentación y el ordenado desarrollo de los hechos en consonancia con los propósitos del documento”. (pág. 2)

Romero (2012) por su parte sostiene que: “La investigación documental tiene como principal característica la utilización de información gráfica, escrita o sonora como fuente de información que comúnmente es identificada mediante contenido escrito o impreso” (pág. 87).

El presente estudio aplica una modalidad de investigación documental debido a que se realiza una recopilación y presentación de información bibliográfica; en una primera instancia de los objetivos, metodología y conclusiones de una serie de investigaciones precedentes realizadas con el objetivo de investigar variables y fenómenos afines al desarrollado en el presente trabajo. En segundo lugar, se recopilaron e identificaron los diversos lineamientos teóricos que engloban a cada una de las variables de investigación y el contexto en el que se desenvuelven.

Investigación de Campo

Desde la perspectiva Fernández (2010) manifiesta que es la investigación de campo:

Es el proceso que, utilizando el método científico, permite obtener nuevos conocimientos en el campo de la realidad social. (Investigación pura), o bien estudiar una situación para diagnosticar necesidades y problemas a efectos de aplicar los conocimientos con fines prácticos (investigación aplicada). (pág. 22)

De acuerdo a Guerrero (2014), “una investigación es de campo cuando aplica técnicas para la obtención de información directamente desde el lugar en el cual se desarrolla el fenómeno sujeto a estudio” (pág. 37).

La investigación se caracteriza como una investigación de campo puesto que se procedió a la recolección de información primaria, es decir, directamente del lugar en

el que se desarrolla el problema de investigación. La población sujeta a estudio estuvo conformada por la totalidad de personas que fabrican y comercializan sus productos en el Mercado Mayorista Ambato, individuos de los cuales se obtendrá la información a través de una encuesta conformada por 15 preguntas, mismas que describen a cada una de las dimensiones de las variables financiamiento y productividad.

3.3 Nivel o tipo de investigación

Investigación Exploratoria

En cuanto a la investigación exploratoria Malhotra, (1997) nos dice que: “Es el diseño de investigación que tiene como objetivo primario facilitar una mayor penetración y comprensión del problema que enfrenta el investigador” (pág. 87). Por su parte, Ackerman & Com (2013) sostiene que “una investigación de carácter exploratorio busca dar una vision general para identificar los distintos aspectos que compone el problema de investigación” (pág. 38).

Se realizó la investigación exploratoria porque se da una primera exploración o análisis del fenómeno analizado, es decir el decrecimiento de la productividad de los industriales en el Mercado Mayorista Ambato, siendo que se aborda el comportamiento del contexto del problema a investigarse, así como también se efectúa una descripción inicial de las variables a medir.

Investigación Descriptiva

Según Baray, (2006) supone que:

“Describe de modo sistemático las características de una población, situación o área de interés aquí los investigadores recogen los datos sobre la base de una hipótesis o teoría, exponen y resumen la información de manera cuidadosa y luego analizan minuciosamente los resultados, a fin de extraer generalizaciones significativas que contribuyan al conocimiento”. (pág. 2)

De igual manera, Ferreyra & De Longhi (2014) sostienen que “una investigación aplica un nivel descriptivo cuando muestra rasgos o características de un tema específico sujeto a estudio” (pág. 94).

Se aplica un nivel descriptivo de investigación puesto que se muestran los diferentes tipos de financiamiento a los que pueden acceder los industriales en el Mercado Mayorista Ambato de manera categórica, así como el nivel de productividad de los industriales que desarrollan actividades en el Mercado mayorista Ambato. Así mismo se presentan datos estadísticos que dan a conocer el contexto y las diferentes características que posee el problema de investigación estudiado.

Investigación correlacional

Acorde a Hernández, Fernández, & Baptista (2010), “Una investigación es correlacional cuando realiza una asociación entre las variables sujetas a estudio a través de un aspecto predecible referente a una población” (pág. 104). De igual manera, Pacheco & Cruz (2008) definen a una investigación con un nivel correlacional como “aquellas que tienen como propósito cuantificar el grado de relación presente entre múltiples variables que son sujeto de investigación con el objetivo de predecir el comportamiento de una variable independiente” (pág. 49).

El presente estudio aplica un nivel de investigación correlacional debido a que mediante el análisis de la información primaria, se pretende efectuar un examen de la relación existente entre el financiamiento y la productividad por medio de un contraste de hipótesis a través del test estadístico de Chi-cuadrado aplicado a una tabla de contingencia entre la pregunta número 2 y 14, lo que permitirá llegar a conclusiones derivadas de un análisis cuantitativo que permitan identificar de manera precisa cómo se comporta el fenómeno de investigación en su contexto.

3.4 Población y muestra

3.4.1 Población

La población se define como “el conjunto de todos los casos que concuerdan con una serie de especificaciones” (Hernández, Fernández, & Baptista, 2010). La población de la investigación la constituye el grupo de comerciantes productores del mercado municipal mayorista de la ciudad de Ambato.

Considerándose el universo de la investigación se procede a determinar la muestra de la misma “la muestra es un subgrupo de la población de interés sobre el cual se recolectarán datos, y que tiene que definirse o delimitarse de antemano con precisión, este deberá ser representativo de dicha población” (Hernández, Fernández, & Baptista, 2010).

La población sujeta a estudio se encontraría conformada por la totalidad de personas que fabrican y comercializan sus productos dentro del Mercado Mayorista Ambato las cuales conforman una población de 1588 personas; sin embargo, no existe información precisa de dicho aspecto por lo que se desconoce la cantidad de puestos ocupados de quienes son fabricantes o industriales y no simplemente comerciantes.

3.4.2 Muestra

Cristina Ludewig (2015), una muestra es un subconjunto de la población, que se obtiene para averiguar las propiedades o características de esta última, por lo que interesa que sea un reflejo de la población, que sea representativa de ella, concepto al que volveremos más adelante.

Una muestra debe ser adecuada en cantidad y en calidad. En relación con el primer aspecto, existen procedimientos estadísticos para saber cuál es el número mínimo de elementos que debemos incluir en el estudio para obtener resultados válidos. La calidad involucra el concepto de representatividad de la muestra. Se dice que una muestra es representativa de la población cuando es un reflejo de ella, es decir cuando reúne las características principales de la población en relación con la variable en estudio.

El autor Cuesta (2013), menciona que una muestra debe ser adecuada en cantidad y en calidad. En relación con el primer aspecto, existen procedimientos estadísticos para saber cuál es el número mínimo de elementos que debemos incluir en el estudio para obtener resultados válidos. La calidad involucra el concepto de representatividad de la muestra. Se dice que una muestra es representativa de la población cuando es un reflejo de ella, es decir cuando reúne las características principales de la población en relación con la variable en estudio. (pág. 12)

Debido a que no existe información fehaciente de la totalidad de personas que desarrollan actividades en el Mercado Mayorista Ambato como productores, se procedió a identificar el tamaño de la muestra por medio de la fórmula para muestreo proporcional para poblaciones infinitas, cuyas proporciones fueron obtenidas a través de una encuesta piloto realizada a cuarenta personas; de las cuales el 27,85% sostuvo que son productores de la mercadería que comercializan en la institución, mientras que un 72,15% sostuvo que solo son comerciantes. Conforme a ello, para obtener la muestra, se utilizó la siguiente fórmula:

$$n = \frac{Z^2 PQ}{e^2}$$

n = Tamaño de la muestra

Z = Nivel de confianza 95% (1,96)

P = Probabilidad favor 27,85%

Q = Probabilidad en contra de la ocurrencia 72,15%

e = Nivel de error 5%

Remplazando:

$$n = \frac{(1,96)^2(0,2785)(0,7215)}{0,05^2}$$

$$n = \frac{(1,96)^2(0,2009)}{0,05^2}$$

$$n = \frac{(3,84)(0,2009)}{0,05^2}$$

$$n = \frac{0,7719}{0,0025}$$

n = 309 Número de encuestas a realizarse a los industriales.

3.5 Operacionalización de variables

3.5.1 Variable independiente: Financiamiento

Tabla 1 Variable independiente: Financiamiento

Categoría	Dimensiones	Indicadores	Ítems	Técnicas de recolección
El financiamiento consiste en proporcionar los recursos financieros necesarios para la puesta en marcha, desarrollo y gestión de todo proyecto o actividad económica. Los recursos económicos obtenidos por esta vía deben ser recuperados durante el plazo y retribuidos a un tipo de interés fijo o variable previamente preestablecido.	Acceso a financiamiento	Financiamiento realizado	¿Ud. ha accedido a financiamiento para su actividad productiva industrial?	Encuesta
		Fuentes de financiamiento	¿Mediante cuál de las siguientes instituciones financieras usted ha adquirido un crédito para su actividad productiva?	Encuesta
		Tipo de crédito solicitado	¿El crédito al que usted accedió lo realizó a?	Encuesta
		Dificultad de acceso al financiamiento	¿Considera usted que es difícil acceder a los créditos financieros para sus actividades productivas?	Encuesta
		Importancia de la información crediticia	¿Considera que sería de ayuda para usted, obtener una guía de cómo acceder al crédito en la entidad financiera para sus actividades productivas?	Encuesta
	Perspectivas del financiamiento	Importancia de obtener financiamiento	¿Considera usted necesario obtener financiamiento crediticio para sus actividades productivas?	Encuesta
		Disposición de recursos financieros	¿Usted como productor cuenta con los suficientes recursos financieros para solventar sus actividades?	Encuesta
		Crédito e ingresos	¿Considera usted que con el crédito en las entidades financieras obtendrá mejores ingresos?	Encuesta
		Otorgamiento de crédito y competitividad	¿Considera que el otorgamiento de crédito le permitirá ser más competitivo en su negocio?	Encuesta

Elaborado por: Ortiz G. (2017)

Fuente: Investigación Bibliográfica

3.5.2 Variable dependiente: Producción

Tabla 2 Variable dependiente: Productividad

Categoría	Dimensiones	Indicadores	Ítems	Técnicas de recolección
La forma en que las actividades individuales se coordinan y organizan para realizar la adaptación final de la naturaleza a nuestras necesidades, además de ser el resultado de la combinación de diferentes factores que sirven para satisfacer necesidades humanas.	Características del productor	Tiempo de permanencia en la actividad	¿Desde hace cuánto tiempo es usted productor industrial?	Encuesta
		Destino del financiamiento	¿Indique en que actividad productiva invirtió el crédito solicitado?	Encuesta
		Nivel de la productividad	¿Considerando que la productividad es la relación entre cantidad producida y los insumos o recursos utilizados en la producción podría indicar en qué nivel está su productividad?	Encuesta
	Expectativas de producción	Importancia de las capacitaciones	¿Considera usted necesario realizar capacitaciones para fomentar el sistema de producción local?	Encuesta
		Implementación de facilidades para el otorgamiento de crédito	¿Considera usted que la implementación de facilidades para el otorgamiento de crédito en las entidades financieras aumentará la producción?	Encuesta

Elaborado por: Ortiz G. (2017)

Fuente: Investigación Bibliográfica

3.6 Plan de recolección de información

Se cumple según el siguiente detalle:

Tabla 3 Plan de recolección de la información

	PREGUNTAS	ESPECIFICACIONES
1.	Para qué	Para encontrar una solución al problema
2.	A qué personas o sujetos	Comerciantes del Mercado Mayorista
3.	Sobre qué aspectos	Sobre financiamiento y producción
4.	Quién	Investigador: Gabriel Ortiz
5.	Cuándo	Septiembre 2013-febrero 2014
6.	Dónde	Ambato Provincia de Tungurahua
7.	Cuántas veces	La que sean necesarias
8.	Qué técnica de recolección	Encuesta
9.	Con qué	Cuestionario
10.	En qué situación	De forma directa con el trabajo de campo

Elaborado por: Ortiz G. (2017)

Fuente: Investigación

Para la recolección de información se utilizó las siguientes técnicas e instrumentos de investigación, los mismos que aportaron con la correcta recolección de la información estadística acorde a las perspectivas de los industriales que comercializan sus productos en el Mercado mayorista Ambato.

Posteriormente a la recolección de los datos, se procedió a clasificar los resultados obtenidos por medio de tablas de frecuencias, de frecuencias relativas y de contingencia, esta última será utilizada para la obtención del estadístico de Chi-cuadrado, lo que permitió concluir si las variables sujetas a estudio están relacionadas.

Tabla 4 Técnicas e instrumentos de investigación

Tipos de información	Técnicas de Investigación	Instrumentos de recolección de información
Información secundaria	Análisis de documentos	Libros sobre el tema de investigación de la tesis de grado Cuestionario
Información primaria	Encuesta	

Elaborado por: Ortiz G. (2017)

Fuente: Investigación

3.7 Procesamiento y análisis de la información

El proceso de tabulación de las encuestas fue contabilizado en el software estadístico SPSS, así como el procesamiento de la información también se efectuó por medio de este software, mediante el cual se realizó la prueba de chi-cuadrado por medio de una tabla de contingencia entre las preguntas 2 y 14 de la encuesta establecida en el Anexo 1. De igual manera, con la asistencia del software antes mencionado se procedió a estructurar tablas de frecuencias absolutas y relativas con la descripción de gráficos estadísticos que den a conocer los resultados de cada una de las preguntas de la encuesta descrita anteriormente, la cual fue aplicada a una muestra de 309 personas de una totalidad de 1588 personas que desarrollan actividades en el Mercado mayorista Ambato.

CAPÍTULO IV.

RESULTADOS.

4.1 Análisis de Resultados.

Tabla 5: Producción y ventas de Principales productos en el Mercado Mayorista de Ambato

MESES	PAPA (TUBÉRCULO FRESCO)		MAÍZ SUAVE CHOCLO (En choclo)		MAÍZ SUAVE SECO (Grano seco)		TOMATE RINÓN (Fruta fresca)		TOMATE DE ÁRBOL (Fruta fresca)	
	PRODUCCIÓN (Tm.)	VENTAS (Tm.)	PRODUCCIÓN (Tm.)	VENTAS (Tm.)	PRODUCCIÓN (Tm.)	VENTAS (Tm.)	PRODUCCIÓN (Tm.)	VENTAS (Tm.)	PRODUCCIÓN (Tm.)	VENTAS (Tm.)
Enero	3.258	3.059	889	712	40	22	756	736	530	492
Febrero	4.574	4.126	862	698	45	26	761	726	529	493
Marzo	3.159	2.782	812	715	42	28	702	728	525	495
Abril	5.318	4.168	792	701	42	24	822	731	523	489
Mayo	4.682	4.112	802	729	39	26	746	723	528	490
Junio	3.648	3.001	889	703	43	25	725	719	524	492
Julio	7.576	7.102	915	706	47	23	792	729	531	496
Agosto	3.459	3.106	1.037	702	48	28	723	722	527	491
Septiembre	2.350	2.139	912	705	49	27	712	720	526	493
Octubre	3.698	3.082	994	719	42	29	749	729	523	495
Noviembre	4.868	4.009	952	723	42	27	769	725	526	491
Diciembre	6.862	6.232	873	710	43	26	762	729	528	490
TOTAL	53.452	46.918	10.729	8.523	522	311	9.019	8.717	6.320	5.907

Elaborado por: Ortiz G. (2017)

Fuente: Banco Central del Ecuador, Empresa Pública Municipal Mercado Mayorista Ambato.

Tabla 6: Ventas, costo-Beneficio de Tubérculos y Maíz (Cholo, maíz seco).

MESES (2016)	PAPA (TUBÉRCULO FRESCO)			MAÍZ SUAVE CHOCLO (En choclo)			MAÍZ SUAVE SECO (Grano seco)		
	Ventas	Costos	Costo-Beneficio	Ventas	Costos	Costo-Beneficio	Ventas	Costos	Costo-Beneficio
Enero	475844,44	428688,69	47155,76	128160,00	115459,46	12700,54	3960,00	3567,57	392,43
Febrero	641822,22	599833,85	41988,37	125640,00	117420,56	8219,44	4680,00	4373,83	306,17
Marzo	432755,56	386388,89	46366,67	128700,00	114910,71	13789,29	5040,00	4500,00	540,00
Abril	648355,56	629471,41	18884,14	126180,00	122504,85	3675,15	4320,00	4194,17	125,83
Mayo	639644,44	542071,56	97572,88	131220,00	111203,39	20016,61	4680,00	3966,10	713,90
Junio	466822,22	466822,22	0,00	126540,00	124058,82	2481,18	4500,00	4411,76	88,24
Julio	1104755,56	1004323,23	100432,32	127080,00	115527,27	11552,73	4140,00	3763,64	376,36
Agosto	483155,56	451547,25	31608,31	126360,00	118093,46	8266,54	5040,00	4710,28	329,72
Septiembre	332733,33	329438,94	3294,39	126900,00	125643,56	1256,44	4860,00	4811,88	48,12
Octubre	479422,22	452285,12	27137,11	129420,00	122094,34	7325,66	5220,00	4924,53	295,47
Noviembre	623622,22	524052,29	99569,93	130140,00	109361,34	20778,66	4860,00	4084,03	775,97
Diciembre	7298355,56	6885241,09	413114,47	127800,00	120566,04	7233,96	4680,00	4415,09	264,91
Total	13627288,89	12700164,55	927124,34	1534140,00	1416843,82	117296,18	55980,00	51722,89	4257,11

Elaborado por: Ortiz G. (2017)

Fuente: Empresa Pública Municipal Mercado Mayorista Ambato.

Tabla 7: Ventas, costo-Beneficio de tomates (Riñón, Árbol).

MESES	TOMATE RINÓN (Fruta fresca)			TOMATE DE ÁRBOL (Fruta fresca)		
	Ventas	Costos	Costo- Beneficio	Ventas	Costos	Costo- Beneficio
Enero	167272,73	150696,15	16576,58	2025882,35	1825119,24	200763,12
Febrero	165000,00	154205,61	10794,39	2030000,00	1897196,26	132803,74
Marzo	165454,55	147727,27	17727,27	2038235,29	1819852,94	218382,35
Abril	166136,36	161297,44	4838,92	2013529,41	1954882,92	58646,49
Mayo	164318,18	139252,70	25065,49	2017647,06	1709870,39	307776,67
Junio	163409,09	160204,99	3204,10	2025882,35	1986159,17	39723,18
Julio	165681,82	150619,83	15061,98	2042352,94	1856684,49	185668,45
Agosto	164090,91	153355,99	10734,92	2021764,71	1889499,73	132264,98
Septiembre	163636,36	162016,20	1620,16	2030000,00	2009900,99	20099,01
Octubre	165681,82	156303,60	9378,22	2038235,29	1922863,49	115371,81
Noviembre	164772,73	138464,48	26308,25	2021764,71	1698961,94	322802,77
Diciembre	165681,82	156303,60	9378,22	2017647,06	1903440,62	114206,44
Total	1981136,36	1830447,87	150688,50	24322941,18	22474432,17	1848509,00

Elaborado por: Ortiz G. (2017)

Fuente: Empresa Pública Municipal Mercado Mayorista Ambato.

4.1.1 Análisis de resultados de la encuesta

En el presente capítulo se describirán los resultados derivados de la investigación de campo, mediante los cuales se efectuarán las correspondientes interpretaciones. Los resultados fueron obtenidos de la tabulación de cada una de las catorce preguntas establecidas en la encuesta antes mencionada y son presentadas a través de cuadros y gráficos de frecuencias absolutas y relativas que presentan la proporción de encuestados que han respondido las distintas alternativas en cada pregunta.

Pregunta 1. ¿Desde hace cuánto tiempo es usted productor industrial?

Tabla 8. Tiempo de permanencia en la actividad.

Categoría	Frecuencia	Porcentaje
1 a 2 años	62	20.06%
3 a 4 años	178	57.61%
De 5 años en adelante	69	22.33%
Total:	309	100.00%

Elaborado por: Ortiz G. (2017)

Fuente: Encuesta.

Gráfico 5. Tiempo de permanencia en la actividad.



Elaborado por: Ortiz G. (2017)

Fuente: Encuesta.

En la Tabla 7 y en el Gráfico 1 se puede observar que la mayoría de encuestados han permanecido en la actividad por al menos cuatro años, representando el 57,61% de la muestra. En segundo lugar, se encuentran aquellos productores que han estado en el negocio por más de 5 años, quienes suponen un 22,33% de los encuestados, mientras que en tercer lugar se ubican quienes apenas han permanecido como

productores industriales no más de dos años, mismos que reflejan un 20,06% de la muestra.

Es evidente que han proliferado aquellos productores que se han dedicado a las actividades de cultivo por no más de cuatro años, lo cual supondría que progresivamente se están integrando nuevas generaciones de agricultores o se ha expandido la cantidad de comerciantes que solamente se dedican a la intermediación; sin embargo, el crecimiento de productores que no han permanecido más de cuatro años en esta actividad muestra una leve incursión de nuevos competidores.

Pregunta 2. ¿Usted ha accedido a financiamiento para su actividad productiva industrial?

Tabla 9. Acceso a financiamiento.

Categoría	Frecuencia	Porcentaje
Siempre	70	22.65%
A veces	148	47.90%
Nunca	91	29.45%
Total:	309	100.00%

Elaborado por: Ortiz G. (2017)

Fuente: Encuesta.

Gráfico 6. Acceso a financiamiento.



Elaborado por: Ortiz G. (2017)

Fuente: Encuesta.

En la Tabla 8 y en el Gráfico 2 se muestra que la mayoría de los encuestados afirmaron que solo en ocasiones han podido acceder a financiamiento para su actividad productiva, representando el 47,90% de la muestra. En segundo lugar se

encuentran los productores que sostienen que nunca han podido financiar sus actividades productivas conformando el 29,45% de los encuestados, lo que a su vez supuso un 22,65% de la muestra que afirmó siempre haber accedido a fuentes de financiamiento.

La mayor proporción de productores sostuvieron que en pocas ocasiones han tenido la posibilidad de obtener créditos para sus actividades, lo cual implicaría que los agricultores en el cantón Ambato presentan dificultades para acceder a financiamiento; dicho de otra forma, las entidades financieras poco han aportado a la actividad agrícola, tanto de parte de instituciones del sector público como del sector privado.

Pregunta 3. ¿Mediante cuál de las siguientes instituciones financieras usted ha adquirido un crédito para su actividad productiva?

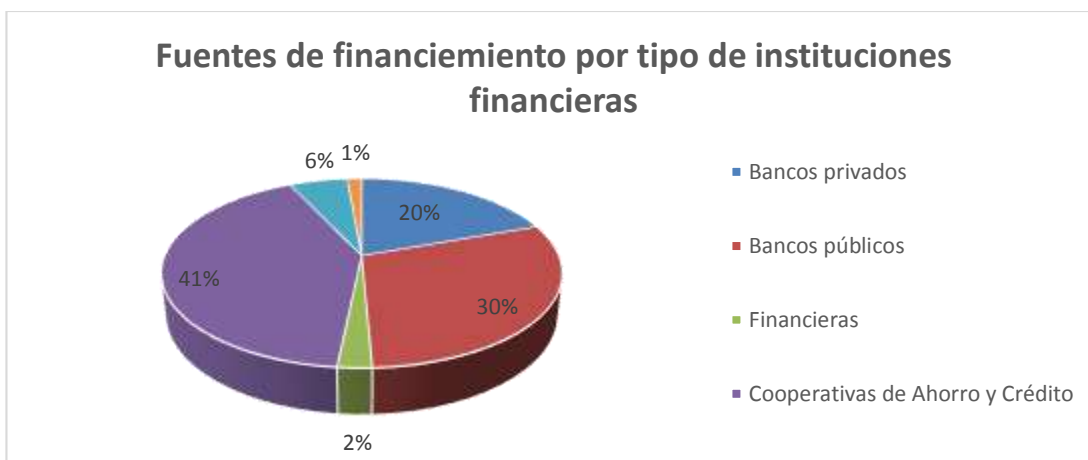
Tabla 10. Fuentes de financiamiento por tipo de instituciones financieras.

Categoría	Frecuencia	Porcentaje
Bancos privados	45	20.64%
Bancos públicos	64	29.36%
Financieras	5	2.29%
Cooperativas de Ahorro y Crédito	89	40.83%
Fuera del sistema financiero formal	12	5.50%
Otros	3	1.38%
Total:	218	100.00%

Elaborado por: Ortiz G. (2017)

Fuente: Encuesta.

Gráfico 7. Fuentes de financiamiento por tipo de instituciones financieras.



Elaborado por: Ortiz G. (2017)

Fuente: Encuesta.

De las personas que afirmaron haber solicitado financiamiento, un 40,83% ha solicitado crédito a Cooperativas de ahorro y crédito, seguidos por quienes se han financiado a través de bancos públicos representando un 29,36%. En tercer lugar, se encuentran los bancos privados al considerarse como fuente de financiamiento en el 20,64% de los casos investigados. Finalmente se encuentran las fuentes fuera del sistema financiero formal, financieras y otros constituyendo el 5,50%, el 2,29% y 1,38% respectivamente.

La mayoría de encuestados han solicitado créditos a las cooperativas de ahorro y crédito, lo cual es atribuible en gran parte a la gran oferta existente de este tipo de instituciones en la provincia de Tungurahua. Esto a su vez hace que el sector económico popular y solidario constituya un motor para la producción agrícola en la provincia.

Pregunta 4. ¿El crédito al que usted accedió lo realizó a?

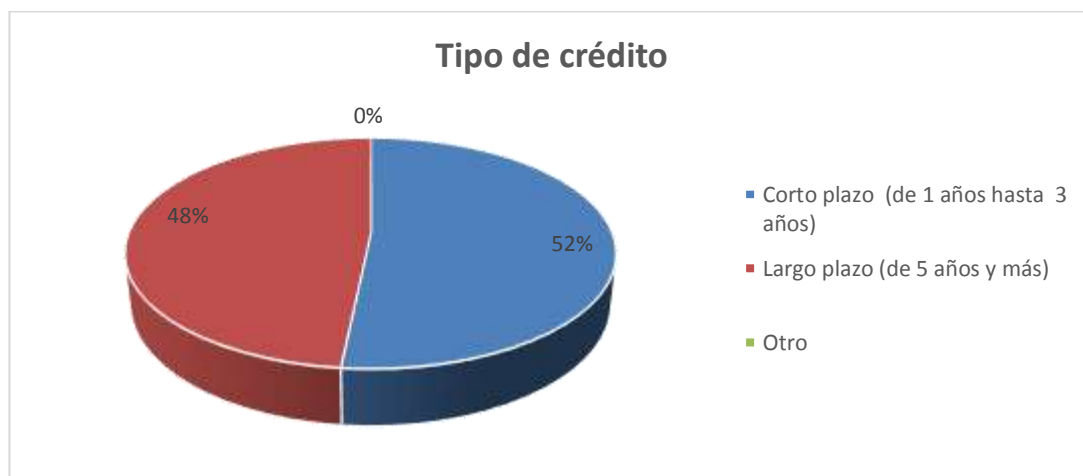
Tabla 11. Tipo de crédito.

Categoría	Frecuencia	Porcentaje
De 1 años hasta 3 años	114	52.29%
De 5 años y más	104	47.71%
Otro	0	0.00%
Total:	218	100.00%

Elaborado por: Ortiz G. (2017)

Fuente: Encuesta.

Gráfico 8. Tipo de crédito.



Elaborado por: Ortiz G. (2017)

Fuente: Encuesta.

La mayoría de encuestados aseguraron haber solicitado créditos de 1 año hasta tres años, representando el 52,29% de la muestra mientras que, en segundo lugar, se encuentran quienes solicitaron financiamiento de 5 años a más, representando un 47,71% de los encuestados.

Se puede observar una tendencia equilibrada entre los dos tipos de crédito, con una predominancia por parte del crédito a corto plazo, lo cual muestra que los productores del mercado mayorista tienden a financiarse con el objetivo de enfrentar necesidades económicas eventuales o de baja cuantía.

Pregunta 5. ¿Indique en que actividad productiva invirtió el crédito solicitado?

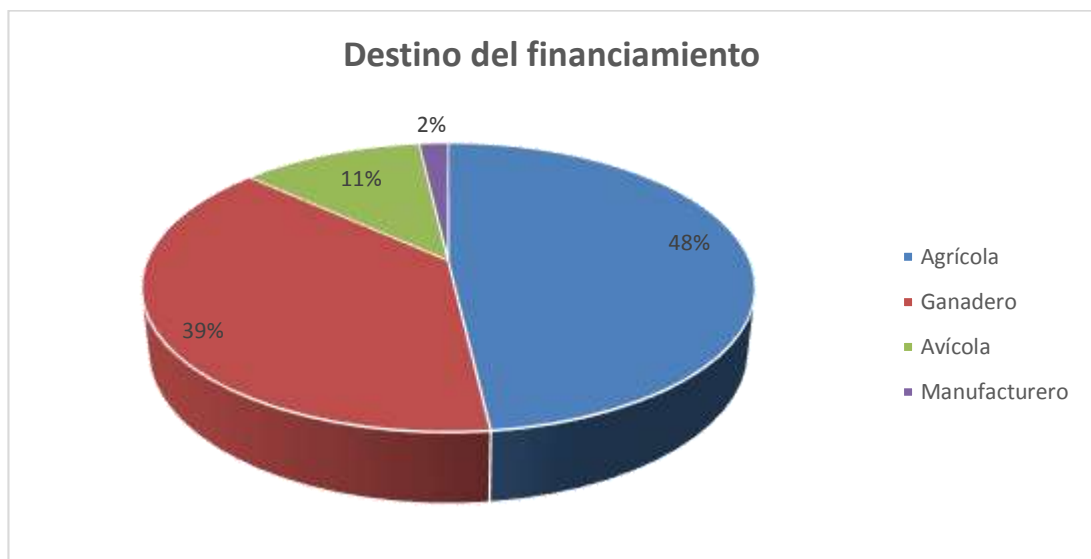
Tabla 12. Destino del financiamiento.

Categoría	Frecuencia	Porcentaje
Agrícola	105	48.17%
Ganadero	84	38.53%
Avícola	25	11.47%
Manufacturero	4	1.83%
Total:	218	100.00%

Elaborado por: Ortiz G. (2017)

Fuente: Encuesta.

Gráfico 9. Destino del financiamiento.



Elaborado por: Ortiz G. (2017)

Fuente: Encuesta.

La mayoría de productores industriales dirigen el capital financiado a la actividad agrícola, representando el 48,17% de la totalidad de encuestados que afirmaron haber

solicitado créditos en instituciones financieras. En segundo lugar, se encuentran quienes han dirigido sus recursos a la actividad ganadera conformando un 38,53% de la muestra, seguida por la actividad avícola con un 11,47% y la manufactura con un 1,83%.

En el mercado Mayorista Ambato prolifera la comercialización de productos agrícolas, razón por la cual la mayor parte de solicitantes de crédito dirigen su capital a esta actividad. También cabe recalcar que los agricultores de la provincia de Tungurahua invierten considerablemente en el cultivo de productos con fuertes requisitos de capital, en especial quienes incursionan en el cultivo de fresas.

Pregunta 6. ¿Considera usted que es difícil acceder a los créditos financieros para sus actividades productivas?

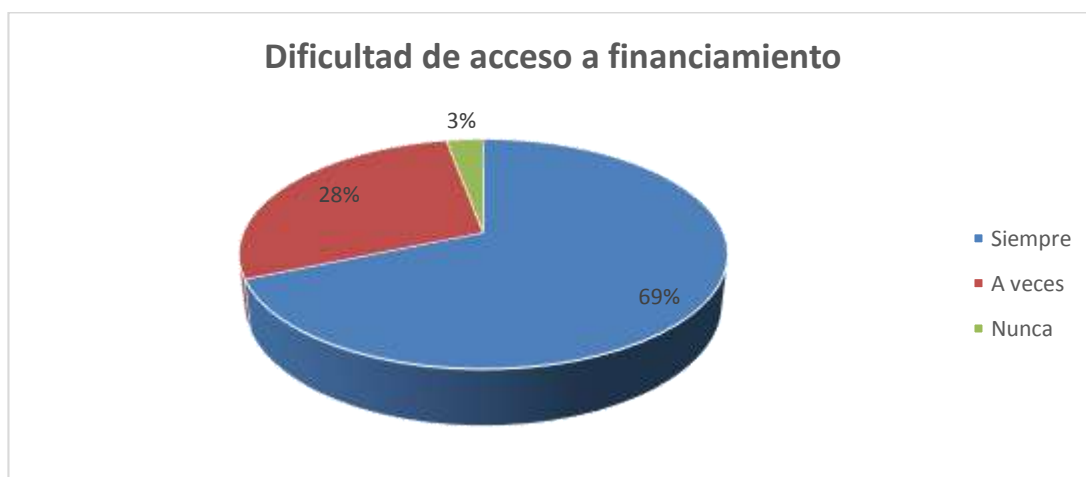
Tabla 13. Dificultad de acceso a financiamiento.

Categoría	Frecuencia	Porcentaje
Siempre	212	68.61%
A veces	88	28.48%
Nunca	9	2.91%
Total:	309	100.00%

Elaborado por: Ortiz G. (2017)

Fuente: Encuesta.

Gráfico 10. Dificultad de acceso a financiamiento.



Elaborado por: Ortiz G. (2017)

Fuente: Encuesta.

En su mayoría, los encuestados afirmaron que siempre ha sido difícil acceder a un crédito, siendo quienes realizaron esta afirmación el 68,61%, seguido por quienes

respondieron que solo a veces el acceso al crédito es dificultoso presentando un 28,48%. Finalmente se encuentran quienes afirmaron que nunca se han visto en dificultad para acceder a financiamiento, conformando un 2,91% de la muestra analizada.

Se observó que por lo general siempre existe una dificultad para acceder a un crédito, puesto que las tasas de interés en el mercado y en especial en el sector bancario son relativamente altas y en una moneda apreciada a nivel mundial, lo cual dificulta la accesibilidad al financiamiento. A esto se añade el hecho de que los requisitos para obtener el mismo son considerables.

Pregunta 7. ¿Considera usted necesario obtener financiamiento crediticio para sus actividades productivas?

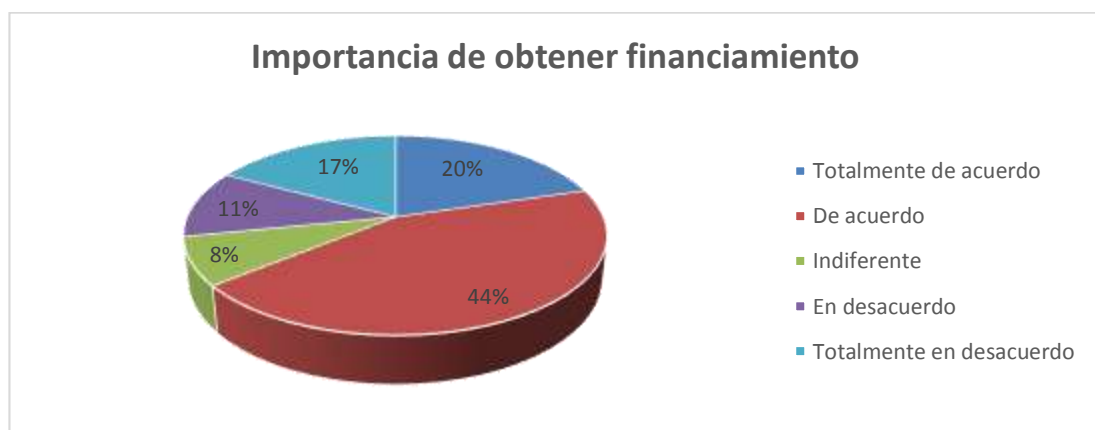
Tabla 14. Importancia de obtener financiamiento.

Categoría	Frecuencia	Porcentaje
Totalmente de acuerdo	63	20.89%
De acuerdo	135	43.69%
Indiferente	24	7.77%
En desacuerdo	34	11.00%
Totalmente en desacuerdo	53	17.15%
Total:	309	100.00%

Elaborado por: Ortiz G. (2017)

Fuente: Encuesta.

Gráfico 11. Importancia de obtener financiamiento.



Elaborado por: Ortiz G. (2017)

Fuente: Encuesta.

La mayor parte de los encuestados está de acuerdo con que es necesario obtener financiamiento para realizar sus actividades productivas, los cuales conforman el

43,69% de la muestra. En segundo lugar, se ubican quienes están totalmente de acuerdo con un 20,39%, seguido por quienes están totalmente en desacuerdo representando un 17,15%, quienes están en desacuerdo con un 11,00% y quienes son indiferentes conformando el 7,77% de la muestra.

La mayor parte de los encuestados afirmaron que es de suma importancia para el desarrollo de sus actividades el acceso a financiamiento, puesto que la mayoría de encuestados afirmaron estar de acuerdo y totalmente de acuerdo con que estas aseveraciones, lo cual muestra la percepción de que tienen los industriales y comerciantes del Mercado Mayorista de Ambato.

Pregunta 8. ¿Usted como productor cuenta con los suficientes recursos financieros para solventar sus actividades?

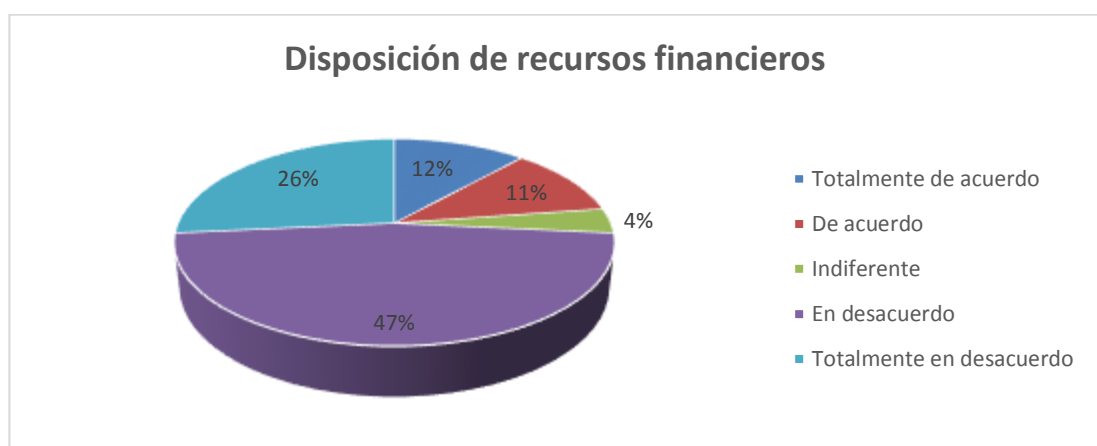
Tabla 15. Disposición de recursos financieros.

Categoría	Frecuencia	Porcentaje
Totalmente de acuerdo	36	11.65%
De acuerdo	34	11.00%
Indiferente	12	3.88%
En desacuerdo	145	46.93%
Totalmente en desacuerdo	82	26.54%
Total:	309	100.00%

Elaborado por: Ortiz G. (2017)

Fuente: Encuesta.

Gráfico 12. Disposición de recursos financieros.



Elaborado por: Ortiz G. (2017)

Fuente: Encuesta.

La mayor parte de los encuestados están en desacuerdo con la afirmación de que cuentan con los suficientes recursos financieros para solventar sus actividades,

conformando el 46,93% de la muestra. En segundo lugar, se encuentran quienes están totalmente en desacuerdo representando un 26,54%, seguidos por quienes argumentaron estar de acuerdo con un 11,00%, mientras que al final se encuentran quienes afirmaron estar totalmente de acuerdo y ser indiferentes conformando el 11,65% y el 3,88% respectivamente.

Mayoritariamente los encuestados estuvieron en desacuerdo con la afirmación de que cuentan con los suficientes recursos financieros para solventar sus actividades económicas, lo que implicaría que la mayor parte de los industriales y comerciantes en el Mercado Mayorista Ambato no disponen de los recursos financieros necesarios para desarrollar sus actividades y se ven en la parvedad de obtener capital para mejorar sus condiciones productivas.

Pregunta 9. ¿Considera usted necesario realizar capacitaciones para fomentar el sistema de producción local?

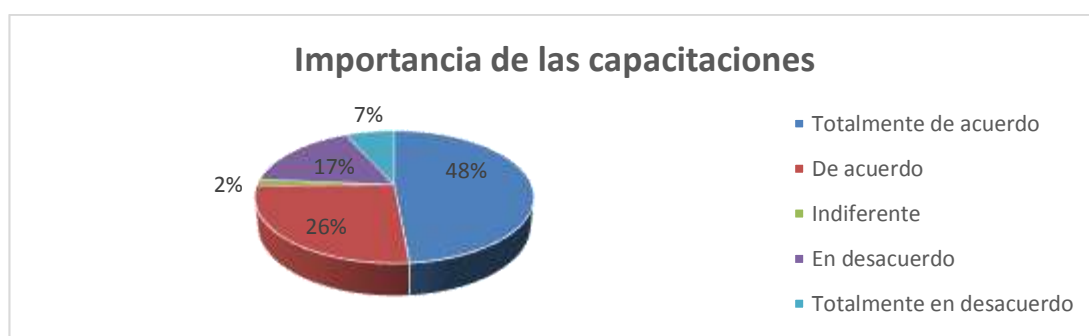
Tabla 16. Importancia de las capacitaciones.

Categoría	Frecuencia	Porcentaje
Totalmente de acuerdo	150	48.54%
De acuerdo	81	26.21%
Indiferente	5	1.62%
En desacuerdo	52	16.83%
Totalmente en desacuerdo	21	6.80%
Total:	309	100.00%

Elaborado por: Ortiz G. (2017)

Fuente: Encuesta.

Gráfico 13. Importancia de las capacitaciones.



Elaborado por: Ortiz G. (2017)

Fuente: Encuesta.

La mayor parte de los encuestados estuvieron de acuerdo con que es necesario realizar capacitaciones para fomentar el sistema de producción local, representando

el 48,54% de los encuestados. Seguido a esto, se sitúan quienes argumentaron estar de acuerdo con esta afirmación con un 26,21%, quienes estuvieron en desacuerdo con un 16,83% y finalmente se ubican aquellas personas que sostienen que son indiferentes y que están totalmente en desacuerdo con un 6,80% y un 1,62% respectivamente.

La mayor parte de los encuestados estuvo totalmente de acuerdo con que las capacitaciones incentivarían el sistema de producción local. Esta aseveración muestra que los industriales y comerciantes en el Mercado Mayorista Ambato son conscientes de que una mejor preparación conllevaría a un mejor desenvolvimiento en cuanto a productividad, lo que intuye que un programa de capacitación por parte de los organismos gubernamentales sería pertinente.

Pregunta 10. ¿Considera usted que la implementación de facilidades para el otorgamiento de crédito en las entidades financieras incentivará la producción?

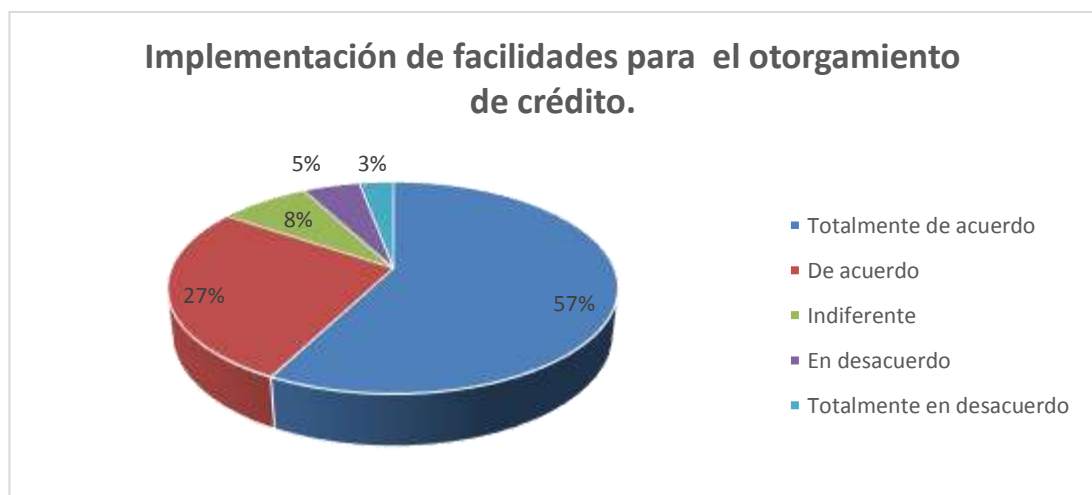
Tabla 17. Implementación de facilidades para el otorgamiento de crédito.

Categoría	Frecuencia	Porcentaje
Totalmente de acuerdo	175	57.61%
De acuerdo	83	26.86%
Indiferente	24	7.77%
En desacuerdo	15	4.85%
Totalmente en desacuerdo	9	2.91%
Total:	309	100.00%

Elaborado por: Ortiz G. (2017)

Fuente: Encuesta.

Gráfico 14. Implementación de facilidades para el otorgamiento de crédito.



Elaborado por: Ortiz G. (2017)

Fuente: Encuesta.

La mayor parte de los encuestados se encuentran totalmente de acuerdo en que el financiamiento debe ser accesible para que se incremente la producción en la localidad, representando el 57,61% de los encuestados que así lo manifestaron. En segundo lugar, se encuentran quienes argumentaron estar de acuerdo con esta afirmación conformando el 26,86% de la muestra estudiada. De igual manera, un 7,77% de los encuestados afirmaron ser indiferentes, un 4,85% aseguraron estar en desacuerdo y apenas un 2,91%.

Conforme a la percepción de los encuestados, se aprecia que el fácil acceso a financiamiento es crucial para el incremento de la actividad productiva micro empresarial. Uno de los principales objetivos de las instituciones financieras gubernamentales y privadas debería estar sujeto a dirigir capitales al desarrollo de la producción agrícola y actividades de microempresa.

Pregunta 11. ¿Considera usted que con la obtención de crédito de los recursos económicos de terceros se obtendrán mejores ingresos?

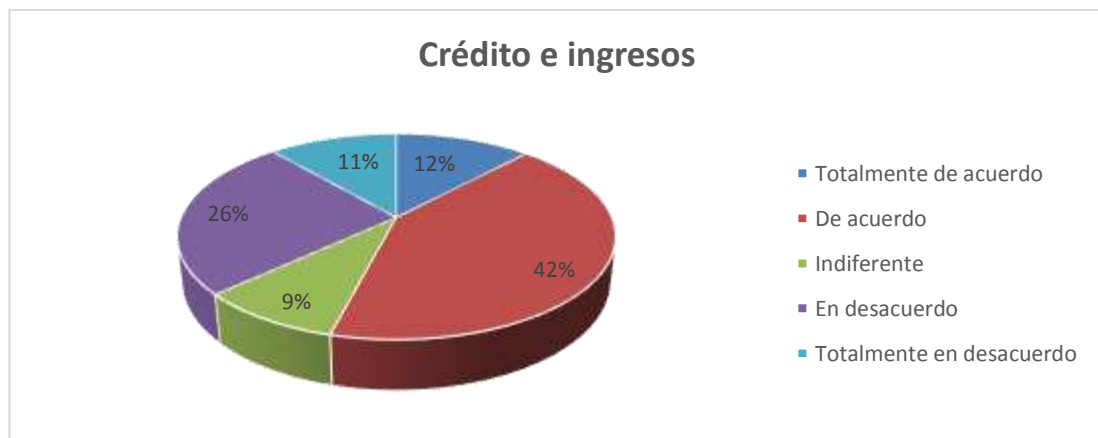
Tabla 18. Crédito e ingresos.

Categoría	Frecuencia	Porcentaje
Totalmente de acuerdo	37	11.97%
De acuerdo	130	42.07%
Indiferente	28	9.06%
En desacuerdo	79	25.57%
Totalmente en desacuerdo	35	11.33%
Total:	309	100.00%

Elaborado por: Ortiz G. (2017)

Fuente: Encuesta.

Gráfico 15. Crédito e ingresos.



Elaborado por: Ortiz G. (2017)

Fuente: Encuesta.

La mayoría de los encuestados argumentaron que están de acuerdo con la afirmación de que el crédito de las instituciones financieras mejorará los ingresos de la población, cuya participación asciende al 42,07% de la muestra analizada. En segundo lugar, se ubican quienes están en desacuerdo con la afirmación antes mencionada representando un 25,57% de la muestra estudiada. Seguido a esto se encuentran quienes están totalmente de acuerdo con un 11,97%, quienes aseguraron estar totalmente en desacuerdo con un 11,33% y quienes son indiferentes representando un 9,06% de la totalidad de los encuestados.

Desde la perspectiva de los industriales y comerciantes del Mercado Mayorista Ambato, consideran que los ingresos se verían fomentados por el financiamiento, esto supone la idea de que a través de una inversión se puedan mejorar los procesos e implementar maquinaria y así mejorar la producción agrícola y manufacturera que es comercializada en el Mercado Mayorista Ambato.

Pregunta 12. ¿Considera que el otorgamiento de crédito le permitirá ser más competitivo en su negocio?

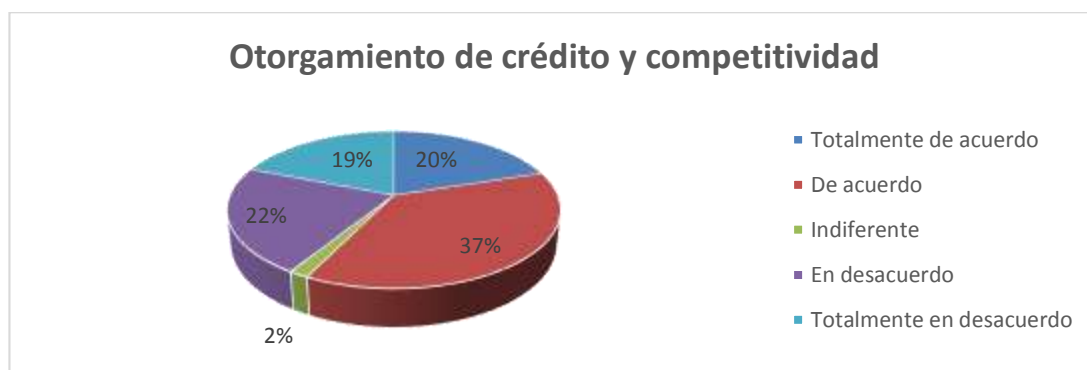
Tabla 19. Otorgamiento de crédito y competitividad.

Categoría	Frecuencia	Porcentaje
Totalmente de acuerdo	62	20.06%
De acuerdo	115	37.22%
Indiferente	5	1.62%
En desacuerdo	68	22.01%
Totalmente en desacuerdo	59	19.09%
Total:	309	100.00%

Elaborado por: Ortiz G. (2017)

Fuente: Encuesta.

Gráfico 16. Otorgamiento de crédito y competitividad.



Elaborado por: Ortiz G. (2017)

Fuente: Encuesta.

La mayor parte de los encuestados asumieron estar de acuerdo con que el otorgamiento de crédito permitirá ser competitivos en sus negocios, es decir, que un 37,22% están de acuerdo con esta afirmación. En segundo lugar, encontramos a quienes aseguraron estar en desacuerdo conformando el 22,01% de la muestra, seguido por un 20,06% que argumenta estar Totalmente de acuerdo al igual que quienes están totalmente en desacuerdo con un 19,09%. Finalmente se encuentran quienes son indiferentes conformando el 1,62% de los encuestados.

Existe un amplio optimismo en cuanto a los beneficios que puede tener el financiamiento sobre el desarrollo de las actividades económicas en las que incurren los industriales en el Mercado mayorista Ambato, con lo cual se puede asumir que los micro productores se ven en la necesidad de capitalizarse para poder mejorar el desempeño de sus actividades productivas.

Pregunta 13. ¿Considera que sería de ayuda para usted obtener una guía de cómo acceder al crédito en la entidad financiera para sus actividades productivas?

Tabla 20. Importancia de guías de acceso a financiamiento.

Categoría	Frecuencia	Porcentaje
Totalmente de acuerdo	249	80.58%
De acuerdo	37	11.97%
Indiferente	4	1.29%
En desacuerdo	15	4.85%
Totalmente en desacuerdo	4	1.29%
Total:	309	100.00%

Elaborado por: Ortiz G. (2017)

Fuente: Encuesta.

Gráfico 17. Importancia de guías de acceso a financiamiento.



Elaborado por: Ortiz G. (2017)

Fuente: Encuesta.

Un grupo considerable de los encuestados aseguró estar totalmente de acuerdo con que es necesario conseguir una guía de cómo acceder al crédito en la entidad financiera para sus actividades productivas, es decir que un 80,58% realizó esta afirmación. En segundo lugar, se ubican quienes argumentaron estar de acuerdo conformando un 12,97% de la muestra. Seguido a esto se encuentran quienes están en desacuerdo con un 4,85%, mientras que finalmente están los encuestados que son indiferentes y que están totalmente en desacuerdo con un 1,29% respectivamente.

La mayoría de los encuestados asumen que obtener una guía para el acceso al crédito es de suma importancia, teniendo en cuenta que existe una clara dificultad para obtener el mismo, es decir que acorde a la perspectiva de los industriales en el Mercado Mayorista Ambato, esto fomentaría la accesibilidad al financiamiento. Por lo tanto, un mayor conocimiento acerca de la oferta crediticia promovería la inversión y la colocación de capitales destinados al desarrollo de las actividades de los industriales en la localidad.

Pregunta 14. ¿Considerando que la productividad es la relación entre cantidad producida y los insumos o recursos utilizados en la producción podría indicar en qué nivel está su productividad?

Tabla 21. Calidad de la productividad.

Categoría	Frecuencia	Porcentaje
Alta	74	23.95%
Media	114	36.89%
Baja	121	39.16%
Total:	309	100.00%

Elaborado por: Ortiz G. (2017)

Fuente: Encuesta.

Gráfico 18. Calidad de la productividad.



Elaborado por: Ortiz G. (2017)

Fuente: Encuesta.

La mayor parte de los encuestados afirmaron que la productividad en general es mala, es decir que el 39,16% de los encuestados realizaron esta afirmación. En segundo lugar, se encuentran quienes consideraron a su productividad como regular conformando el 36,89% de la muestra, mientras que en tercer lugar se ubican quienes aseguraron que la productividad es Buena representando el 23,95% de los encuestados.

Por lo general la productividad de los industriales que comercializan sus productos en el Mercado Mayorista Ambato son malas, es decir que no producen las cantidades de bienes adecuadas en relación a los insumos empleados, además de esto, se puede observar que los industriales no presentan niveles de productividad aceptables, debido al desconocimiento y la poca tecnificación de sus procesos productivos.

Pregunta 15. ¿Usted considera que su actividad ha experimentado un crecimiento económico últimamente?

Tabla 22. Perspectivas de crecimiento económico.

Categoría	Frecuencia	Porcentaje
Si	111	35,92%
No	198	64,08%
Total:	309	100,00%

Elaborado por: Ortiz G. (2017)

Fuente: Encuesta.

Tabla 23. Perspectivas de crecimiento económico.



Elaborado por: Ortiz G. (2017)

Fuente: Encuesta.

La mayor parte de la muestra afirmó que no han experimentado crecimiento económico alguno en su actividad productiva, puesto que el 64,08% de la muestra realizó esta afirmación. Por otro lado, el 35,92% argumentó que habían crecido económicamente los últimos años.

Una importante mayoría de los industriales no evidenciaron un crecimiento económico de sus negocios, es decir que, estos no se han desarrollado a lo largo del tiempo, lo que supone que los productores que desarrollan actividades en el Mercado Mayorista Ambato no han podido desarrollar sus negocios, han permanecido estancados en un nivel de producción bajo que difícilmente puede evolucionar, en gran parte debido a la dificultad de acceso a financiamiento.

Tabla 24. Tipos de crédito y Tasas de interés activas vigentes en el Ecuador

Tipo de crédito	Tasas de interés		
	Tasa Activa Efectiva Referencial y máxima para Segmento:	Tasa Activa Efectiva Referencial: % Anual	Tasa Activa Efectiva Máxima: % Anual
1 Productivo Corporativo		7,13	9,33
2 Productivo Empresarial		9,81	10,21
3 Productivo PYMES		11,20	11,83
4 Comercial Ordinario		8,03	11,83
5 Comercial Prioritario Corporativo		7,86	9,33
6 Comercial Prioritario Empresarial		9,86	10,21
7 Comercial Prioritario PYMES		10,18	11,83
8 Consumo Ordinario		16,66	17,30
9 Consumo Prioritario		16,46	17,30
10 Educativo		9,47	9,50
11 Inmobiliario		10,48	9,50
12 Vivienda de Interés Público		4,98	9,50
13 Microcrédito Minorista		27,58	9,50
14 Microcrédito de Acumulación Simple		24,77	9,50
15 Microcrédito de Acumulación Ampliada		21,45	9,50
16 Inversión Pública		8,63	9,50

Elaborado por: Ortiz G. (2017)

Fuente: Banco Central del Ecuador (Octubre, 2017)

Tabla 25. Tipos de créditos y tasas de interés de las cooperativas de ahorro y crédito segmento 1.

Entidades Financieras		Tasa de Interés por tipo de crédito															
a	COOPERATIVAS FINANCIERAS POR SEGMENTO 1	Productivo	Productivo	Productivo	Comercial	Comercial	Comercial	Comercial	Consumo	Consumo			Vivienda	Microcrédito	Microcrédito	Microcrédito	
		Corporativo	Empresarial	PYMES	Ordinario	Prioritario	Prioritario	Prioritario	Ordinario	Prioritario	Educativo	Inmobiliario	de Interés Público	Minorista	de Acumulación Simple	de Acumulación Ampliada	
1	Juventud Ecuatoriana Progresista Ltda	-	-	-	-	-	-	-	16,94	17,06	-	10,98	-	21,28	21,63	20,63	
2	Jardín Azuayo Ltda	-	-	-	-	-	-	-	-	14,91	-	-	-	15,41	15,43	15,09	
3	San José Ltda	-	-	-	-	-	-	-	16,08	16,04	-	-	-	19,62	19,7	20,85	
4	De La Pequeña Empresa Biblián Ltda	-	-	-	-	-	-	-	16,67	16,2	-	11,31	-	23,76	20,78	18,78	
5	Pablo Muñoz Vega Ltda	-	-	-	-	-	-	-	-	15,37	-	11,39	-	22,25	22,31	17,67	
6	Tulcán Ltda	-	-	-	-	-	-	-	16,85	15,87	-	10,64	-	23,53	19,55	17,99	
7	Riobamba Ltda	-	-	-	-	-	-	11,8	-	17,11	-	10,99	-	20,76	21,86	18,48	
8	Santa Rosa Ltda	-	-	-	-	-	-	-	-	15,83	-	-	-	16,31	16,31	15,99	
9	Atuntaqui Ltda	-	-	-	-	-	-	-	16,26	15,92	-	11,25	-	24,43	20,57	20,22	
10	Pilahuin Tío Ltda	-	-	-	-	-	-	-	-	16,72	-	-	-	27,07	25,55	21,65	
11	23 De Julio Ltda	-	-	-	-	-	-	-	16,39	16,95	-	11,26	-	16,55	26,14	21,92	
12	Andalucía Ltda	-	-	-	-	-	-	-	16,59	16,28	-	11,2	-	26,85	26,08	25,1	
13	Cooprogreso Ltda	-	-	-	-	-	-	-	-	16,1	-	11	-	25,34	22,75	21,79	
14	Alianza Del Valle Ltda	-	-	-	-	-	-	-	-	15,79	-	-	-	27,15	26,8	23,71	
15	29 De Octubre Ltda	-	-	-	-	-	-	-	17,26	16,99	-	11,02	-	25,43	21,77	24,79	
16	Policía Nacional Ltda	-	-	-	-	-	-	-	11,79	16,93	16,85	-	11,28	-	-	18,81	18,47
17	Oscus Ltda	-	-	-	-	-	-	-	11,79	16,65	16,53	-	11,3	-	21,75	24,12	14,74
18	San Francisco Ltda	-	-	-	-	-	-	-	11,57	16,3	16,42	-	11,24	-	28,65	23,03	19,9
19	El Sagrario Ltda	-	-	-	-	-	-	-	15,51	16,94	-	11,24	-	-	23,56	21,88	
20	Cámara De Comercio De Ambato Lt	-	-	-	-	-	-	-	-	16,41	-	10,91	-	-	21,35	21,93	
21	Mushuc Runa Ltda	-	-	-	-	-	-	-	11,74	-	15,85	-	11,09	-	23,95	23,33	21,79

Elaborado por: Ortiz G. (2017)

Fuente: Banco Central del Ecuador (Octubre, 2017)

Tabla 26. Tipos de créditos y tasas de interés de los Bancos del Ecuador

Entidades Financieras	Tasa de Interés por tipo de crédito														
	Productivo Corporativo	Productivo Empresarial	Productivo PYMES	Comercial Ordinario	Comercial Prioritario Corporativo	Comercial Prioritario Empresarial	Comercial Prioritario PYMES	Consumo Ordinario	Consumo Prioritario	Educativo	Inmobiliario	Vivienda de Interés Público	Microcrédito Minorista	Microcrédito de Acumulación Simple	Microcrédito de Acumulación Ampliada
Amazonas	-	-	-	11,83	9,26	9,56	11,38	15,75	16,39	-	11,33	-	-	-	-
Austro	-	-	-	-	9,33	10,21	11,83	17,30	16,73	-	11,33	-	-	-	23,36
Bancodesarrollo	-	-	-	-	-	10,18	11,81	16,52	16,7	-	10,68	-	23,39	23,64	23,99
Bolivariano	6,58	-	-	-	8,52	8,55	11,50	-	15,32	8,90	10,72	-	-	-	-
Capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Citibank	-	-	-	7,76	7,79	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Comercial de manabí	-	-	-	-	-	10,16	11,77	-	16,92	-	-	-	-	23,14	20,89
Coopnacional	-	-	-	-	-	10,14	-	-	16,86	-	-	-	29,86	26,86	24,87
Delbank	-	-	-	-	-	10,21	11,83	17,3	17,3	-	11,33	-	-	-	-
Diners club	-	-	-	-	-	10,21	11,83	-	14,37	-	-	-	-	-	-
D-miro s.a.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	30,49	27,49	25,50
Finca	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	28,98	27,20	25,48
Guayaquil	6,87	10,12	11,83	11,83	8,67	9,77	10,72	15,42	17,16	9,5	9,95	-	30,50	27,27	25,50
Internacional	8,64	8,79	11,19	7,94	8,40	10,18	10,82	-	16,49	-	11,03	-	-	25,50	17,49
Litoral	-	-	-	11,79	9,33	-	11,79	15,90	16,2	-	-	-	-	20,15	20,15
Loja	-	-	-	11,83	9,31	10,21	11,79	-	17,06	-	11,33	-	29,5	26,90	23,28
Machala	-	-	11,82	11,82	9,25	10,16	11,70	-	16,76	-	11,32	-	-	27,49	25,31
Pacífico	6,79	10,21	11,83	7,77	9,14	10,19	10,25	14,93	16,79	9,50	8,63	4,99	-	-	-
Pichincha	-	-	-	11,46	8,18	10,04	11,72	16,98	15,23	-	10,95	4,98	29,92	27,24	25,42
Procredit	-	9,39	11,58	-	-	9,65	11,10	-	-	-	11,29	-	-	-	15,51
Produbanco	-	-	-	7,88	8,04	10,18	9,46	16,32	15,72	-	10,07	-	-	27,49	25,48
Rumiñahui	-	-	10,12	-	8,03	9,74	11,80	-	17,16	-	9,90	-	-	-	-
Solidario	-	-	-	-	-	-	-	-	17,23	-	-	-	30,09	25,56	23,16
Visionfund	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	29,62	26,95	-

Elaborado por: Ortiz G. (2017)

Fuente: Banco Central del Ecuador (Octubre, 2017).

4.2 Comprobación de hipótesis.

Para el contraste de hipótesis se efectuará el test de chi-cuadrado entre la pregunta 2 y la pregunta 14 de la encuesta descrita en el Anexo 1. A continuación se muestra la tabla de contingencia resultante del cruce de los resultados de las preguntas antes mencionadas.

Tabla 27. Tabla de contingencia entre la pregunta 2 y la pregunta 14.

		Pregunta 14. ¿Considerando que la productividad es la relación entre cantidad producida y los insumos o recursos utilizados en la producción podría indicar en qué nivel está su productividad?			Total
		Alta	Media	Baja	
Pregunta 2. ¿Ud. ha accedido a financiamiento para su actividad productiva industrial?	Siempre	66	3	1	70
	A veces	3	66	79	148
	Nunca	5	45	41	91
Total		74	114	121	309

Elaborado por: Ortiz G. (2017)

Fuente: Encuesta y software SPSS.

Tabla 28. Prueba de Chi-cuadrado.

Prueba de chi-cuadrado			
	Valor	Gl	Sig. Asintótica
Chi-cuadrado de Pearson	247,58	4	2,15349e-052
N de casos válidos	309		

Elaborado por: Ortiz G. (2017)

Fuente: Encuesta y software SPSS.

Como se puede observar en la Tabla 22, el valor del estadístico de chi-cuadrado es de 247,588, el mismo que es superior al valor crítico que a 4 grados de libertad es de 9,488, por lo que se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis alterna; es decir,

se determina que el financiamiento se relaciona con la productividad de los comerciantes del Mercado Mayorista Ambato.

4.3 Conclusiones.

- Conforme a lo establecido en el objetivo específico 1, por lo general los comerciantes del Mercado Mayorista han accedido al crédito, puesto que en su mayoría afirmaron a veces acceder a financiamiento según información obtenida a partir de la encuesta realizada a los industriales del Mercado Mayorista Ambato. Sin duda la mayor parte de los comerciantes han obtenido de alguna forma un préstamo para solventar sus actividades productivas. Entorno a esto, la mayor parte de los encuestados afirmó haber obtenido un préstamo de 1 a 3 años, es decir a corto plazo según el criterio de la Superintendencia de Compañías del Ecuador (2009). Los tipos de créditos solicitados por los industriales y que mediante disposición legal pueden ofertar los bancos son: Productivo Corporativo, Productivo Empresarial, Productivo PYMES, Comercial Ordinario, Comercial Prioritario Corporativo, Comercial Prioritario Empresarial, Comercial Prioritario PYMES, Consumo Ordinario, Consumo Prioritario, Educativo, Inmobiliario, Vivienda de Interés Público, Microcrédito Minorista, Microcrédito de Acumulación Simple, Microcrédito de Acumulación Ampliada y de Inversión Pública, de los cuales destacan los créditos Productivo Corporativo y Comercial Prioritario Corporativo, los cuales presentan la tasa más baja de interés en el mercado, como se puede observar en la Tabla 24, sin embargo el tipo de financiamiento que mejor se acopla a las necesidades y circunstancias de los industriales del mercado mayorista es el crédito productivo PYMES y el Comercial Prioritario PYMES puesto que requieren un mínimo en ventas de 100.000 dólares hasta 1.000.000 de dólares para que sea otorgado (Superintendencia de Bancos del Ecuador, 2015). Finalmente es observable que el tipo de crédito más solicitado por los comerciantes del Mercado Mayorista Ambato es el financiamiento a corto plazo.

- De acuerdo a lo establecido en el objetivo específico número 2, se determinó que en general la productividad de los industriales del Mercado Mayorista Ambato es baja, puesto que una importante proporción de los encuestados sostuvieron esta afirmación, lo que puede ser resultado de fenómenos climáticos o ambientales como plagas, heladas o la incorrecta utilización de recursos. Las categorías no difieren mucho una de otra; sin embargo, aún se considera a la productividad como baja. La baja productividad de los industriales supone un resultado de la incapacidad que tienen estos de utilizar eficientemente sus recursos.
- Acorde a lo establecido en el objetivo específico número 3, se determinó que el acceso al financiamiento y los niveles de producción de los industriales del Mercado Mayorista Ambato son variables que se encuentran fuertemente relacionadas, al observarse que uno de los principales problemas que deben ser atendidos dentro del entorno productivo de los pequeños comerciantes en la institución es el acceso al crédito. Consecuentemente se pudo apreciar que la disponibilidad de capital permitiría mejorar la capacidad instalada utilizada en las actividades realizadas por los comerciantes y así produzcan cantidades que les permitan obtener ingresos sostenibles para su subsistencia por lo que es imperativo estructurar un modelo de metodológico para la realización de la apertura de una línea de crédito, lo cual es detallado en el apartado 4.5 del presente documento.

4.4 Recomendaciones

- Debido a que la mayoría de industriales han accedido a financiamiento en el pasado, como se detalla en la conclusión número uno; sería recomendable crear asociaciones o cooperativas de ahorro y crédito que posean el aporte de los mismos industriales a mérito de socios, para ofertar productos financieros más accesibles que los disponibles en el mercado financiero y se satisfaga la amplia demanda de crédito existente por parte de los industriales del Mercado Mayorista Ambato.

- En relación a la baja productividad evidenciada por los industriales del Mercado Mayorista Ambato, se recomienda a la institución incentivar la producción por medio de capacitaciones referentes a la optimización de recursos y al mejoramiento de procesos industriales de manufactura a los productores y comerciantes que desarrollan actividades en la organización.

- Debido a la baja productividad evidenciada en las actividades realizadas por los industriales del Mercado Mayorista Ambato y su estrecha relación con el acceso al financiamiento, como se describió en la conclusión número tres del presente trabajo; se recomienda a las instituciones financieras existentes en el cantón que establezcan líneas de crédito y nuevos procedimientos de análisis que permitan a los industriales de la institución acceder a productos financieros de manera fácil y eficiente.

4.5 Modelo operativo

Tabla 29. Matriz de marco operativo.

Objetivo	Meta	Actividad	Recurso	Tiempo
Obtener información económica y financiera de los industriales del Mercado Mayorista Ambato que soliciten financiamiento en cualquier entidad crediticia en el país.	Obtener información de la totalidad de solicitantes referente a la actividad económica a la que se dedican, posibles socios de negocio, monto del crédito a solicitarse, riesgos, garantías y destino del mismo.	Recopilar información general del solicitante de crédito.	Hoja de trabajo (memorando financiero)	4 semanas
	Identificar al menos 5 factores determinantes y 5 vulnerabilidades del entorno económico en el que se desarrolla el negocio por cada solicitante.	Obtener información referente al contexto económico en el cual se desarrolla la actividad productiva.	Hoja de trabajo (cuadro del entorno)	2 semanas
Evaluar el riesgo crediticio presente en el otorgamiento de financiamiento a los industriales del Mercado Mayorista Ambato.	Obtener información del pasado crediticio del 100% de los industriales del Mercado Mayorista Ambato solicitantes de crédito.	Evaluación en la central de riesgos la experiencia crediticia del solicitante.	Hoja de trabajo (experiencia de pago)	2 semanas
	Creación de una asociación	Creación del acta constitutiva.	Establecer a los miembros de la junta directiva y de vigilancia, así como el administrador, presidente y secretario.	Formulario único para la creación de asociaciones
Creación y socialización de los estatutos de la asociación.		Redacción de los estatutos de la asociación.	Formulario único para la creación de asociaciones	1 día
		Socialización de los estatutos de la asociación.	Estatutos constitutivos de la asociación	1 día

Elaborado por: Ortiz G. (2017)

Fuente: Proyecto de Investigación & Pacheco D. (2014) & SEPS (2017)

5. BIBLIOGRAFÍA

- Ackerman, S., & Com, S. (2013). *Metodología de la investigación* (Primera ed.). Buenos Aires, Argentina: Ediciones del Aula Taller.
- Aragón, V., & Cabedo, D. (2011). *Dirección financiera de la empresa* (Primera ed.). Castellón de la Plana; España: Universitat Jaume.
- Alfaro, F. (2000). *Diagnósticos de productividad por multimomentos* (Primera ed.). Barcelona, España: Marcombo S.A.
- Alfaro, M. (2012). *Administración de recursos humanos* (Primera ed.). México D.F., México: Red Tercer Milenio.
- Allami, C., & Cibilis, A. (2011). El financiamiento bancario de las PYMES en Argentina (2002 - 2009). *Revista Latinoamericana de Economía*, 42(165), 61-86.
- Alvarado, J. P., Trivelli, C., González, E., Galarza, F., & Venero, H. (2001). *El financiamiento informal en Perú* (Primera ed.). Lima, Perú: IEP Ediciones.
- Álvarez, S., & Galindo, M. (2010). *Diccionario de economía pública* (Primera ed.). Madrid, España: Editorial del Economista.
- Antunez, C., & Huamán, R. (2012). Un mecanismo de financiamiento. project finance. *Observatorio de la economía Latinoamericana*(112), 1-38. Obtenido de <http://www.eumed.net/coursecon/ecolat/pe/2012/aiht.html>
- Anzil, F. (11 de Diciembre de 2009). *Recursos financieros*. Obtenido de Sitio web [zonaeconomica.com](http://m.zonaeconomica.com): <http://m.zonaeconomica.com/recursos/financieros>
- Ávila, & Lugo, J. (2004). *Introducción a la Economía (apuntes, n.º 31)* (Primera ed.). México, D.F., México: Plaza y Valdéz.

- Banco Central del Ecuador. (2017). *Sistema de información Macroeconómica*. Obtenido de Sitio web del Banco Central del Ecuador: <http://sintesis.bce.ec:8080/BOE/BI/logon/start.do?ivsLogonToken=bceqsappbo01:6400@1632336JJ6ZuwNT8JFNWWAjVZM89Aw1632334JxviégC Wb22e9UepA1vyz0>
- Banco Colombiano. (Diciembre de 2016). *El banco colombiano WWB advierte de los riesgos del crédito informal*. Obtenido de Sitio web Agencia EFE: <http://www.efe.com/efe/america/economia/el-banco-colombiano-wwb-advierte-de-los-riesgos-del-credito-informal/20000011-3118953>
- Banco Interamericano de Desarrollo. (2006). *Gestión Efectiva de Emprendimientos Sociales: Lecciones Extraídas de Empresas y Organizaciones de la Sociedad Civil en Iberoamerica* (Primera ed.). Washington D.C., Estados Unidos: Banco Interamericano de Desarrollo.
- Barja, G. (2012). *Mecanismos de financiamiento*. Obtenido de Sitio web de la CEPAL: <http://www.cepal.org/socinfo/noticias/paginas/9/21679/presentación%20barja%20panel%20financiacion.doc.pdf>
- Begg, D., Fisher, S., & Fernández, D. (2006). *Economía* (Octava ed.). Madrid, España: Ministerio de educación de España.
- Bello, C. (2013). *Producción y operaciones aplicadas a las pyme* (Tercera ed.). Bogotá, Colombia: ECOE Ediciones.
- Bernal, C. (2010). *Metodología de la Investigación* (Tercera ed.). Bogotá, Colombia: Pearson Educación.
- Bertossi, R. (2009). *Financiamiento de pequeñas y medianas empresas* (Primero ed.). Córdoba, Argentina: El Cid Editor.

- Blanco, J. (2008). *Economía: Teoría y práctica* (Quinta ed.). Madrid, España: McGraw-Hill España.
- Bocanegra, J., & Borja, G. (2011). *Administración electrónica en España, LA. implantación y régimen jurídico* (Primera ed.). Barcelona, España: Atelier.
- Bolívar, A., Déniz, M., & García, D. (2014). *Economía y dirección de empresas* (Primera ed.). Las Palmas de Gran Canaria, España: Servicio de Publicaciones y Difusión Científica.
- Boscán, M., & Sandra, M. (2010). Estrategias de financiamiento para el desarrollo endógeno del sector de confección zuliano. *Revista de Estudios Interdisciplinarios en Ciencias Sociales*, 11(3), 402-417.
- Botello, H. (2014). Determinantes del acceso al crédito de las PYMES en Colombia. *Ensayos de Economía*(135), 135-155.
- Brachfield, A. (2009). *Gestión del crédito y cobro: Claves para prevenir la morosidad y recuperar los impagos* (Primera ed.). Barcelona, España: Profit editorial.
- Brealey, R. (2006). *Principios de finanzas corporativas* (Primera ed.). Madrid, España: McGraw-Hill.
- Britannica. (2017). *Prendario, crédito*. Obtenido de Enciclopedia virtual Britannica: <http://moderna.eb.com/levels/academica/article/prendario-cr%C3%A9dito/425636>
- Burneo, K. (2015). *Principios de economía: versión latinoamericana* (Segunda ed.). Bogotá, Colombia: Ecoe Ediciones.
- buscapalabra.com. (2017). *Definición de financiar*. Obtenido de buscapalabra.com: <https://www.buscapalabra.com/definiciones.html?palabra=financiar>

- Calva, J. (2007). *Agenda para el desarrollo: financiamiento del crecimiento económico* (Primera ed.). México D.F., México: Editorial Miguel ángel Porrúa.
- Cardozo, H. (2011). *Contabilidad de entidades de economía solidaria* (Cuarta ed.). Bogotá, Colombia: Ecoe Ediciones.
- Casa, E. (2008). *Diccionario de administración y contabilidad de empresa* (Primera ed.). Barcelona, España: Bosch Editor.
- Castellanos, P. (2009). *Tipos de financiamiento en Guatemala* (Primera ed.). Córdoba, Argentina: El Cid Editor.
- Cegarra, J. (2012). Eficiencia en I/D y en innovación tecnológica. *Intexter*(116), 77-86.
- Coll, V. (2006). *Frontier Analyst* (Primera ed.). México D.F., México: Universidad de Málaga.
- conceptodefinicion.de. (10 de Julio de 2014). *Conocimiento*. Obtenido de conceptodefinicion.de: <http://conceptodefinicion.de/conocimiento/>
- Córdoba, M. (2012). *Gestión financiera* (Primera ed.). Bogotá, Colombia: Ecoe Ediciones.
- Córdoba, M. (2015). *Mercado de valores* (Primera ed.). Bogotá, Colombia: Ecoe Ediciones.
- Corporación Andina de Fomento. (2007). *Finanzas y desarrollo sostenible: jornadas de concientización para el sector financiero* (Primera ed.). Caracas, Venezuela: Corporación Andina de Fomento.
- Covey, S. (2015). *Los 7 hábitos de la gente altamente efectiva* (Primera ed.). Madrid, España: Grupo Planeta Spain.

- Crespo, T., Nieto, A., López, J., Madrid, F., & Peña, J. (2004). *Administración de Empresas* (2004 ed.). Murcia, España: MAD,S.L.
- Cue, A., & Quintana, L. (2014). *Fundamentos de Economía* (Primera ed.). México D.F., México: Grupo Editorial Patria.
- Cuesta, M. (2013). Introducción al muestreo. <http://mey.cl/apuntes/muestrasunab.pdf>.
- Cuesta, M. (2013). Introducción al muestreo . <http://mey.cl/apuntes/muestrasunab.pdf>.
- dechile.net. (2017). *Etimología de financiamiento*. Obtenido de Sitio web etimologías.dechile.net: <http://etimologias.dechile.net/?financiamiento>
- Delgado, C. (2012). *La Teoría Fundamentada: decisión entre perspectivas* (Primera ed.). México D.F., México: AAuthor House.
- Díez de Castro, L. (2008). *Mercados financieros internacionales* (Primera ed.). Madrid, España: Dykinson.
- Dornbusch, R., Fischer, S., & Startz, R. (2009). *Macroeconomía* (Décima ed.). México D.F., México: McGraw-Hill Interamericana.
- Eckenschwiller, M. (2000). *Sus aspiraciones profesionales* (Primera ed.). Barcelona, España: Granica S.A.
- Eggers, F. (2004). *Economía* (Primera ed.). Buenos Aires, Argentina: Maipue.
- Enciclopedia de Clasificaciones. (2016). *Tipos de financiamiento*. Obtenido de Sitio web enciclopedia de tipos: <http://www.tiposde.org/economia-y-finanzas/686-financiamiento/>

- Espinosa, R. (20 de Enero de 2016). *Guía para Financiarse en 2017: Listado de Fuentes de Financiamiento*. Obtenido de Sitio web autorizado: <http://www.autorizadored.es/fuentes-de-financiamiento-para-una-pyme/>
- Fernández, E. (2010). *Administración de empresas : un enfoque interdisciplinar* (Primera ed.). Madrid, España: Paraninfo.
- Fernández, R. (2011). *La dimensión económica del desarrollo sostenible* (Primera ed.). Madrid, España: Editorial Club Universitario.
- Ferreya, A., & De Longhi, A. (2014). *Metodología de la Investigación I* (Primera ed.). Córdoba, Argentina: Editorial Brujas.
- financial-translator.com. (2017). *Etimología ¿De dónde vienen las palabras finanzas, economía y bolsa?* Obtenido de financial-translator.com: <http://financial-translator.com/origen-palabra-finanzas/>
- Foro Económico Mundial. (23 de Agosto de 2016). *Una Nueva Visión para la Agricultura*. Obtenido de Sitio web del Foro Económico Mundial: http://www3.weforum.org/docs/IP/2015/NVA/WEF_NVA_Overview_ES.pdf
- Francis, K. (2017). *La importancia del financiamiento para las empresas*. Obtenido de La voz de Houston: <http://pyme.lavotx.com/la-importancia-del-financiamiento-para-las-empresas-9870.html>
- Galindo, M. (2008). *Diccionario de contabilidad, auditoría y control de gestión* (Primera ed.). Madrid, España: Bosch Editor.
- Galindo, M. (2008). *Diccionario de economía aplicada: política económica, economía mundial y estructura económica* (Primera ed.). Madrid, España: Editorial del Economista.

- Galindo, M., & Palma, L. (2010). *Diccionario de teoría económica* (Primera ed.). Madrid, España: Ecobook - Editorial del Economista.
- García, C. (2017). Acceso a financiamiento de los productores agropecuarios nicaragüenses en el período 1990-2012. *Revista Científica Electrónica de Ciencias Gerenciales*(36), 5-19.
- García, J. (2008). *Títulos de valores: régimen global* (Primera ed.). Bogotá, Colombia: Universidad de la Sabana.
- García, P. (1974). *Diccionario enciclopédico El Ateneo* (Segunda ed.). Buenos Aires, Argentina: El Ateneo Editorial.
- García, V. (2014). *Introducción a las finanzas* (Primera ed.). México D.F., México: Grupo Editorial Patria.
- Goldschmidt, R., Pisani, M., Rodríguez, G., & Beirutti, I. (2008). *Curso de derecho mercantil* (Primera ed.). Caracas, Venezuela: Universidad Central de Venezuela.
- Gómez, G. (2016). *¿Qué es un crédito hipotecario y cuando utilizarlo?* Obtenido de [economia.com](http://www.economia.com):
http://www.economia.com.mx/que_es_un_credito_hipotecario_y_cuando_utilizarlo.htm
- González, M., Pérez, A., Castejón, R., Méndez, E., Martínez, J., Gómez, J., & Mochón, A. (2009). *Introducción a la Economía* (Segunda ed.). Madrid, España: Pearson Educación.
- Greco, O. (2006). *Diccionario de Economía* (Octava ed.). Buenos Aires, Argentina: Valletta, Ediciones.
- Greco, O. (2008). *Diccionario de finanzas* (Segunda ed.). Buenos Aires, Argentina: Valleta Ediciones.

- Guerrero, G. (2014). *Metodología de la Investigación* (Primera ed.). México D.F., México: Grupo Editorial Patria.
- Gutemberg, E. (2007). *La financiación de la empresa* (Primera ed.). Madrid, España: Ediciones Díaz de Santos.
- Heizer, J., & Render, B. (2009). *Principios de administración de operaciones* (Séptima ed.). México D.F., México: Pearson Educación.
- Hernández, A. (2002). *Matemáticas financieras* (Primera ed.). Madrid, España: Ediciones Contables, Administrativas y Fiscales S.A.
- Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, P. (2010). *Metodología de la Investigación*. Ciudad México: McGraw Hill.
- Iborra, M., Dasi, A., Dols, C., & Ferrer, C. (2014). *Fundamentos de dirección de empresas. Conceptos y habilidades directivas* (Segunda ed.). Madrid, España: Paraninfo.
- INEC. (Julio de 2010). *Resultados del Censo Nacional Económico*. Recuperado el 11 de Abril de 2017, de Sitio web ecuadorencifras: http://www.ecuadorencifras.gob.ec/documentos/web-inec/CENEC/Presentaciones_por_ciudades/Presentacion_Ibarra.pdf
- Instituto de estadística de Cataluña. (26 de Octubre de 2016). *Productividad total de los factores (PTF). Por componentes*. Obtenido de Sitio web del Instituto de estadística de Cataluña: <https://www.idescat.cat/economia/inec?tc=7&id=5124&lang=es>
- Jiménez, L. (2011). Sistemas financieros y financiamiento de la inversión. *CEPAL*(71), 47-75.
- Juan, R. d., & Mochón, A. (2017). *Principios de economía: libro de problemas* (Tercera ed.). Madrid, España: McGraw-Hill España.

- Krajewski, L., Ritzman, L., & Malhotra, M. (2008). *Administración de operaciones* (Octava ed.). México D.F., México: Pearson Educación.
- Lawrence, H. (2003). *Principios de administración financiera* (Tercera ed.). Naucalpán de Juárez, México: Pearson educación.
- López, J., & Aybar, C. (2010). An Empirical Approach to the Financial Behaviour of Small and Medium Sized Companies. *Small Business Economics*(14), 55-63.
- Ludewig, C. (2015). Universo y Muestra .
<http://www.smo.edu.mx/colegiados/apoyos/muestreo.pdf>.
- Mankiw, G. (2014). *Macroeconomía* (Octava ed.). Barcelona, España: Antoni Bosch editor.
- Marcuse, R. (2009). *Diccionario de términos financieros y bancarios* (Quinta ed.). Bogotá, Colombia: Ecoe Ediciones.
- Marín, J., & Rubio, G. (2001). *Economía Financiera* (Primera ed.). Barcelona, España: Antoni Bosch.
- Martínez, J. (2009). *El sistema financiero en Venezuela* (Primera ed.). Córdoba, Argentina: El Cid Editor.
- Mascaraque, J., & Munaiz, J. (2010). *Economía 1º bachillerato* (Primera ed.). Madrid, España: Ministerio de educación de España.
- Medina, M. (1999). *Deudor* (Cuarta ed.). Bogotá, Colombia: Pontificia Universidad Javeriana.
- Ministerio de Economía y Finanzas del Perú. (2014). *Norma Internacional de Contabilidad*. Obtenido de Sitio web del Ministerio de Economía y Finanzas de Perú:

https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_public/con_nor_co/vigentes/nic/NIC_007_2014.pdf

Mochón, F. (2006). *Principios de economía* (Tercera ed.). Madrid, España: McGraw-Hill España.

Mochón, F. (2006). *Principios de Macroeconomía* (Tercera ed.). Madrid, España: McGraw-Hill España.

Morales, A. (2014). *Finanzas* (Primera ed.). México D.F., México: Grupo Editorial Patria.

Morales, J., & Morales, A. (2014). *Crédito y Cobranza* (Primera ed.). México D.F., México: Grupo Editorial Patria.

Muñoz, C. (2011). *Cómo elaborar y asesorar una investigación de tesis* (Segunda ed.). México D.F., México: Pearson Educación.

O'Kean, J. (2013). *Economía* (Primera ed.). Madrid, España: McGraw-Hill España.

Orozco, M. (22 de Abril de 2015). *10 nuevos tipos de crédito están en vigencia en Ecuador*. Obtenido de Sitio web del diario El comercio: <http://www.elcomercio.com/actualidad/nuevos-tipos-credito-vigentes-ecuador.html>

Oteo, L. (2006). *Gestión clínica: gobierno clínico* (Primera ed.). Madrid, España: Díaz de Santos.

Pacheco, A., & Cruz, M. (2008). *Metodología crítica de la investigación: lógica, procedimientos y técnicas* (Primera ed.). México D.F., México: Grupo Editorial Patria.

Pacheco, D. (2014). *Desarrollo de una metodología para el análisis del otorgamiento de una línea de crédito, enfocado a empresas corporativas*

ecuatorianas del sector automotriz, aplicable a bancos privados (Tesis de grado). Quito, Ecuador: Pontificia Universidad Católica del Ecuador.

Palacios, H. (2006). *Fundamentos técnicos de la matemática financiera* (Primera ed.). Lima, Perú: Fondo Editorial de la Pontificia Universidad Católica del Perú.

Palomino, N. (2009). *Financiamiento interno de las empresas* (Primera ed.). El Cid Editor: Córdoba, Argentina.

Parkin, M. (2009). *Economía* (Octava ed.). México D.F., México: Pearson Educación.

Parra, E., & Calero, F. (2006). *Gestión y dirección de empresas turísticas* (Primera ed.). Madrid, España: McGraw-Hill España.

Pérez, A. (2004). *Economía General* (Primera ed.). Buenos Aires, Argentina: Firms Press.

Pérez, A. (2007). *Gestión por procesos* (Primera ed.). Madrid, España: ESIC.

Pérez, G. (2005). *Títulos valores y liquidación de intereses* (Primera ed.). Bogotá, Colombia: Universidad de Antioquia.

Pérez, J. (2008). *Conocimiento*. Obtenido de Definición.de: <http://definicion.de/conocimiento/>

Quintero, E. (25 de Octubre de 2017). *Finanzas I*. Obtenido de Sitio web de la Universidad Autónoma Indígena de México: <http://uaim.edu.mx/carreras/contaduria/07TRIM/FINANZAS%20I.pdf>

Quintero, M., & Aguilar, E. (2007). *Financiamiento de los mercados emergentes ante la globalización* (Primera ed.). México D.F., México: Editorial Miguel ángel Porrúa.

- Real Academia Española. (2017). *Recurso*. Obtenido de Sitio web de la Real Academia Española: <http://dle.rae.es/?id=VXlxWFW>
- Rivas, J. (2012). *Dirección estratégica de empresas turísticas* (Primera ed.). Oviedo, España: Septem Ediciones.
- Robbins, S. (2005). *Administración* (Octava ed.). México D.F., México: Pearson Educación.
- Rodríguez, A. (2015). *Economía 2* (Primera ed.). México D.F., México: Grupo Editorial Patria.
- Romero, L. (2012). *Metodología de la investigación en Ciencias Sociales* (Primera ed.). México D.F., México: Universidad Juárez Autónoma de Tabasco.
- Samuelson, P., & Nordhaus, W. (2014). *Introducción a la Macroeconomía* (Primera ed.). Madrid, España: McGraw-Hill España.
- Schettino, M. (2005). *Introducción a Las Ciencias Sociales Y Economicas* (Segunda ed.). Naucalpan, México: Pearson Educación.
- Seijas, A. (2004). Análisis de la eficiencia técnica en la educación secundaria. *Revista Galega de Economía*, 13(1-2), 1-19.
- Serra, V. (2005). *Sistemas de control de gestión: metodología para su diseño e implantación* (Primera ed.). Barcelona, España: Gestión 2000.
- Servicio de Rentas Internas. (2017). *Estadísticas multidimensionales*. Obtenido de Sitio web del Servicio de Rentas Internas: <https://declaraciones.sri.gob.ec/saiku-ui/>
- Soria, A. (2008). *La excepción por actividades comerciales a las inmunidades estatales* (Primera ed.). Madrid, España: MOSTOLES.

- Superintendencia de Bancos del Ecuador. (2015). *Nuevos segmentos de crédito*. Obtenido de Sitio web de la Superintendencia de Bancos del Ecuador: http://www.sbs.gob.ec/medios/PORTALDOCS/downloads/Manuales/presentacion_segmentos_creditos.pdf
- Superintendencia de Compañías del Ecuador. (2009). *Glosario de Términos Financieros*. Obtenido de Sitio web de la Superintendencia de Compañías del Ecuador: http://www.superbancos.gob.ec/practg/sbs_index?vp_art_id=70&vp_tip=2
- Surduy, M. (2006). *Hacienda pública* (Primera ed.). La Habana, Cuba: Editorial Félix Varela.
- Torres, Á. (2003). *Financiamiento del desarrollo con mercados de dinero y capital globalizados* (Primera ed.). México D.F., México: Editorial Miguel Ángel Porrúa.
- tusfinanzas.com. (2017). *Instituciones Financieras Privadas*. Obtenido de tusfinanzas.com: <http://tusfinanzas.ec/blog/glossary/instituciones-financieras-privadas/>
- tusfinanzas.com. (2017). *Instituciones Financieras Públicas*. Obtenido de tusfinanzas.com: <http://tusfinanzas.ec/blog/glossary/instituciones-financieras-publicas/>
- Universidad Cooperativa de Colombia. (2006). *Diccionario de economía* (Primera ed.). Bogotá, Colombia: Universidad Cooperativa de Colombia.
- Valderrama, R. (10 de Junio de 2015). *Construcción de ciudadanía global con mujeres rumanas en Andalucía*. Recuperado el 11 de Abril de 2017, de Sitio web iberoamericasocial: <http://iberoamericasocial.com/construccion-de-ciudadania-global-con-mujeres-rumanas-en-andalucia/>

- Van Home, J., & Wachowicz. (2002). *Fundamentos de administración financiera* (Décima primera ed.). México D.F., México: Pearson educación.
- Vasconcelos, J. (2009). *Análisis del sector financiero no bancarizado* (Primera ed.). Córdoba, Argentina: El Cid Editor.
- Vidales, L. (2003). *Glosario de términos financieros, contables, administrativos, económicos, computacionales y legales* (Primera ed.). México D.F., México: Plaza y Valdéz.
- Villa, M. (2003). *Filosofía Del Lenguaje, Logica, Filosofía de la Ciencia y Metafísica* (Primera ed.). Madrid, España: Mad, S.L.
- Villamsil, J. (2009). *Instituciones financieras* (Primera ed.). Córdoba, Argentina: El Cid Editor.
- Vizcarra, J. (2014). *Diccionario de economía* (Primera ed.). México D.F., México: Grupo Editorial Patria.
- Vizcarra, J. (2017). *Diccionario de economía: términos ideas y fenómenos económicos* (Primera ed.). México D.F., México: Grupo Editorial Patria.
- Zalthen, H. (7 de Febrero de 2014). *Fuentes de financiamiento*. Obtenido de Sitio web zalthen.com: <http://www.zalthen.com/joomla/index.php/mat-didact/80-gestion-financiera/76-fuentes-de-financiamiento>
- Zayas, O., Caballero, M., & Galgueras, D. (2011). *Administración Financiera Operativa* (Primera ed.). Havana, Cuba: Editorial universitaria.

6. ANEXOS.

Anexo 1. Encuesta



UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA CARRERA DE ECONOMÍA

Objetivo.- Analizar el financiamiento en la productividad de los industriales en el Mercado Mayorista de la ciudad de Ambato.

Estimados. Me encuentro desarrollando un tema de investigación que contribuirá para el crecimiento y fortalecimiento de la organización y que ayudará a tener aportaciones reales del estudio de la evaluación del financiamiento y su relación con la productividad de los industriales en el Mercado Mayorista Ambato.

INDICACIONES:

- Lea detenidamente cada una de las preguntas y por favor contéstelas con toda honestidad, ya que sus respuestas serán de mucha utilidad para nuestro estudio.
- Señale con una **X** la respuesta que a su criterio le parezca la más correcta.
- En caso de que se le solicite poner más de una opción, coloque la X en los espacios que le parezcan más adecuados.

Fecha de la encuesta:

1. ¿Desde hace cuánto tiempo es usted productor industrial?

1 a 2 años

3 a 4

De 5 años en adelante

2. ¿Ud. ha accedido a financiamiento para su actividad productiva industrial?

Siempre

A veces

Nunca

3. ¿Mediante cuál de las siguientes instituciones financieras usted ha adquirido un crédito para su actividad productiva?

- | | | | |
|-----------------|--------------------------|-------------------------------------|--------------------------|
| Bancos privados | <input type="checkbox"/> | Cooperativas de Ahorro y Crédito | <input type="checkbox"/> |
| Bancos públicos | <input type="checkbox"/> | Fuera del sistema financiero formal | <input type="checkbox"/> |
| Financieras | <input type="checkbox"/> | Otros. Indique ¿Cuál? | <input type="checkbox"/> |

4.- ¿El crédito al que usted accedió lo realizó a?

- Corto plazo (de 1 años hasta 3 años) Otro ¿Cuál? _____
- Largo plazo (de 5 años y más)

5.¿Indique en que actividad productiva invirtió el crédito solicitado?

- Agrícola
- Ganadero
- Avícola
- Manufacturero

6. ¿Considera usted que es difícil acceder a los créditos financieros para sus actividades productivas?

- Siempre
- A veces
- Nunca

7. ¿Considera usted necesario obtener financiamiento crediticio para sus actividades productivas?

- Totalmente de acuerdo
- De acuerdo
- Indiferente
- En desacuerdo
- Totalmente en desacuerdo

8 ¿Usted como productor cuenta con los suficientes recursos financieros para solventar sus actividades?

- Totalmente de acuerdo
- De acuerdo

Indiferente

En desacuerdo

Totalmente en desacuerdo

9. ¿Considera usted necesario realizar capacitaciones para fomentar el sistema de producción local?

Totalmente de acuerdo

De acuerdo

Indiferente

En desacuerdo

Totalmente en desacuerdo

10. ¿Considera usted que al incrementar la producción con el crédito de la entidad financiera aumentará la demanda productiva?

Totalmente de acuerdo

De acuerdo

Indiferente

En desacuerdo

Totalmente en desacuerdo

11. ¿Considera usted que con el crédito en las entidades financieras obtendrá mejores ingresos?

Totalmente de acuerdo

De acuerdo

Indiferente

En desacuerdo

Totalmente en desacuerdo

12. ¿Considera que el otorgamiento de crédito le permitirá ser más competitivo en su negocio?

Totalmente de acuerdo

Totalmente en desacuerdo

De acuerdo

Indiferente

En desacuerdo

13. ¿Considera que sería de ayuda para usted, obtener una guía de cómo acceder al crédito en la entidad financiera para sus actividades productivas?

Totalmente de acuerdo

De acuerdo

En desacuerdo

Totalmente en desacuerdo

Indiferente

14. ¿Considerando que la productividad es la relación entre cantidad producida y los insumos o recursos utilizados en la producción podría indicar en qué nivel está su productividad?

Buena

Regular

Mala

15. ¿Usted considera que su actividad ha experimentado un crecimiento económico últimamente?

Si

No

GRACIAS POR SU COLABORACIÓN.