



UNIVERSIDAD TÉCNICA DE COTOPAXI
FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS
CARRERA DE INGENIERÍA COMERCIAL

PROYECTO DE INVESTIGACIÓN

TÍTULO:

**FUENTES DE FINANCIAMIENTO Y SU IMPACTO EN EL DESARROLLO
DEL SECTOR MICRO EMPRESARIAL AGRÍCOLA EN EL CANTÓN LA
MANÁ, PROVINCIA DE COTOPAXI.**

**Proyecto investigativo presentado previo a la obtención del Título de Ingenieros
Comerciales.**

Autores

Chango Ortega José Luis

Sigcha Pilatasig Henry Efraín

Director

Ing. M. Sc. Villegas Barros Neuval José

La Maná – Ecuador

Agosto - 2017

DECLARACIÓN DE AUTORÍA

Nosotros, **Chango Ortega José Luis y Sigcha Pilatasig Henry Efraín** declaramos ser los autores del proyecto de investigación: “FUENTES DE FINANCIAMIENTO Y SU IMPACTO EN EL DESARROLLO DEL SECTOR MICRO EMPRESARIAL AGRÍCOLA EN EL CANTÓN LA MANÁ, PROVINCIA DE COTOPAXI”, siendo el **Ing. M. Sc. Villegas Barros Neval José** Director del trabajo investigativo; y eximimos expresamente a la Universidad Técnica de Cotopaxi y a sus representantes legales de posibles reclamos o acciones legales.

Además declaramos que las ideas, conceptos, procedimientos y resultados vertidos en el trabajo investigativo, son de nuestra exclusiva responsabilidad.



Chango Ortega José Luis
C.I: 120753185-4



Sigcha Pilatasig Henry Efraín
C.I: 050330046-9

AVAL DEL DIRECTOR DE PROYECTO DE INVESTIGACIÓN

En calidad de Director del Trabajo de Investigación sobre el título: **“FUENTES DE FINANCIAMIENTO Y SU IMPACTO EN EL DESARROLLO DEL SECTOR MICRO EMPRESARIAL AGRÍCOLA EN EL CANTÓN LA MANÁ, PROVINCIA DE COTOPAXI”**, de Chango Ortega José Luis y Sigcha Pilatasig Henry Efraín, de la Carrera de Ingeniería Comercial, considero que dicho informe investigativo cumple con los requerimientos metodológicos y aportes científico-técnicos suficientes para ser sometidos a la evaluación del Tribunal de Validación de Proyecto que el Honorable Consejo Académico de la Facultad de Ciencias Administrativas de la Universidad Técnica de Cotopaxi designe, para su correspondiente estudio y calificación.

La Maná, Agosto del 2017

El Director:



Ing. M. Sc. Villegas Barros Neuval José
C.I. 120243766-9

APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE TITULACIÓN

En calidad de Tribunal de Lectores, aprueban el Informe de Investigación de acuerdo a las disposiciones reglamentarias emitidas por la Universidad Técnica de Cotopaxi, y por la Facultad de Ciencias Administrativas; por cuanto, los postulantes: Chango Ortega José Luis y Sigcha Pilatasig Henry Efraín con el título de Proyecto de Investigación: **“FUENTES DE FINANCIAMIENTO Y SU IMPACTO EN EL DESARROLLO DEL SECTOR MICRO EMPRESARIAL AGRÍCOLA EN EL CANTÓN LA MANÁ, PROVINCIA DE COTOPAXI”**, han considerado las recomendaciones emitidas oportunamente y reúne los méritos suficientes para ser sometido al acto de Sustentación de Proyecto.

Por lo antes expuesto, se autoriza realizar los empastados correspondientes, según la normativa institucional.

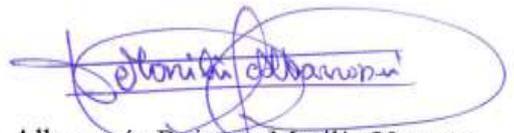
La Maná, Agosto del 2017

Para constancia firman:

Atentamente



Mg. Ec. Ulloa Méndez Carmen Isabel
C.I: 1205871641
Lector 1 (Presidenta)



Mg. Albarracín Reinoso Marilín Vanessa
C.I: 1719715375
Lector 2



M.Sc. Lcdo. Medina López Enry Gutember
C.I: 0501134514
Lector 3

AGRADECIMIENTO

Hago constar mi agradecimiento a la Universidad Técnica de Cotopaxi y a los docentes que compartieron sus conocimientos en el transcurso de la etapa académica, especialmente al Director de Proyecto.

Luis

Expreso mi agradecimiento al Ing. Neuval Villegas M. Sc. por su guía y orientación.

También quiero agradecer el apoyo incondicional de mi familia, gracias a todos ellos.

Henry

DEDICATORIA

Este trabajo investigativo es dedicado a mis queridos padres y hermanos, por la motivación y apoyo moral recibidos para lograr este éxito académico.

Luis

Dedico este proyecto a mi esposa y mi adorada hija que son el soporte fundamental para seguir superándome cada día.

Henry



UNIVERSIDAD TÉCNICA DE COTOPAXI

FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS

TITULO: “FUENTES DE FINANCIAMIENTO Y SU IMPACTO EN EL DESARROLLO DEL SECTOR MICRO EMPRESARIAL AGRÍCOLA EN EL CANTÓN LA MANÁ, PROVINCIA DE COTOPAXI”

Autores:

Chango Ortega José Luis

Sigcha Pilatasig Henry Efraín

RESUMEN

La investigación tuvo como objetivo general evaluar las fuentes de financiamiento y su impacto en el desarrollo del sector micro empresarial en el cantón La Maná, provincia de Cotopaxi, el cual nació frente a la problemática de la inexistencia de investigaciones sobre las características, cantidad de empleados, montos de los activos, pasivos, patrimonio y el porcentaje de crecimiento experimentado; además que tipo de financiamiento y líneas de créditos emplean los propietarios de los diversos segmentos agrícolas. Con la finalidad de cumplir este propósito se empleó la investigación descriptiva, correccional y los métodos inductivos, deductivo. Para la investigación se tomó como base el universo poblacional los 896 productores agrícolas dicha información fue otorgada por la agencia de Servicio de Rentas Internas (SRI), la misma que aplicando la fórmula del muestreo poblacional se logró obtener una muestra de 277 micro empresarios a los cuales se aplicó las encuestas. Entre las características de las fuentes de financiamiento se estableció que el 52% ha accedido a créditos en los segmentos de cultivos como banano, cacao naranja, maíz, yuca y otros cultivos. En tanto los cultivos de mayor incidencia son el de banano y cacao; en lo que respecta a los productores que si accedieron a los créditos, el 92% acudió a los Bancos y Cooperativas de Ahorro y Crédito (COAC), en el cual se evidenció que existen líneas de crédito de consumo, microcrédito, crédito productivo y crédito para comercio con montos que van hasta los \$25.000,00, los cuales fueron otorgados acorde al flujo de caja proyectada por parte de las entidades financieras con plazos máximos de 48 meses y la tasa de interés varía según el tipo de crédito. En lo que respecta a la medición del desarrollo micro empresarial del sector agrícola es relevante enfatizar que el 93% de los productores agrícolas destinaron los créditos para la producción y desarrollo de sus plantaciones, cuyos montos de crédito se encuentran en un rango máximo de \$8.000,00, mientras que los créditos en los activos fijos fue 44% de aumento. El nivel de incidencia de las fuentes de financiamiento en el sector micro empresarial agrícola se dio en un nivel medio debido que en los ítems promedio de liquidez y activos fueron superiores entre las microempresas que no emplearon financiación.

Palabras claves: Fuentes de financiamiento, diagnostico situacional, desarrollo, microempresas agrícolas, variables de desarrollo, nivel de incidencia.



TECHNICAL UNIVERSITY OF COTOPAXI

FACULTY OF ADMINISTRATIVE SCIENCES CAREER

TITLE: “SOURCES OF FINANCING AND ITS IMPACT ON THE DEVELOPMENT OF THE AGRICULTURAL MICRO BUSINESS IN CANTÓN LA MANÁ, PROVINCE OF COTOPAXI”

Authors:

Chango Ortega José Luis

Sigcha Pilatasig Henry Efraín

ABSTRACT

The overall objective of the research was to evaluate the sources of financing and their impact on the development of the micro-enterprise sector in the town of La Maná, in the province of Cotopaxi, which was conceived to face the lack of research on the characteristics, amounts of assets, liabilities, equity and the percentage of growth experienced; in addition, the type of financing and credit lines used by the owners of the various agricultural segments. In order to fulfill this purpose we used descriptive, correctional and inductive methods, deductive. For the investigation was based on the population universe, the 896 agricultural producers said information was granted by the Internal Revenue Service (SRI) agency, the same that applying the formula of population sampling was able to obtain a sample of 277 micro entrepreneurs to which the surveys were applied. Among the characteristics of the sources of financing it was established that 52% have accessed credits in the crop segments such as banana, orange cacao, maize, cassava and other crops. While the crops with the highest incidence are banana and cacao; in the case of producers, if they acceded to the credits, 92% went to the Banks and Credit Unions (COAC), which showed that there are credit lines for consumption, microcredit, productive credit and credit for trading with amounts up to \$ 25,000.00, which were granted according to the projected cash flow of financial institutions with maximum terms of 48 months and the interest rate varies according to the type of credit. Regarding the measurement of the micro-enterprise development of the agricultural sector, it is important to emphasize that 93% of the agricultural producers allocated credits for the production and development of their plantations, whose credit amounts are in a maximum range of \$ 8,000, 00, while loans in fixed assets was 44% increase. The level of incidence of financing sources in the agricultural micro-enterprise sector occurred at an average level because the average items of liquidity and assets were higher among microenterprises that did not use financing.

Keywords: Funding sources, situational diagnostics, development, agricultural microenterprises, development variables, incidence level.



UNIVERSIDAD TÉCNICA DE COTOPAXI

CENTRO DE IDIOMAS

La Maná - Ecuador

CERTIFICACIÓN

En calidad de Docente del Centro Cultural de Idiomas de la Universidad Técnica de Cotopaxi, Extensión La Maná; en forma legal CERTIFICO que: La traducción de la descripción del Proyecto de Investigación al Idioma Inglés presentado por los señores egresados: Chango Ortega José Luis y Sigcha Pilatasig Henry Efraín, cuyo título versa **“FUENTES DE FINANCIAMIENTO Y SU IMPACTO EN EL DESARROLLO DEL SECTOR MICRO EMPRESARIAL AGRÍCOLA EN EL CANTÓN LA MANÁ, PROVINCIA DE COTOPAXI”**; lo realizaron bajo mi supervisión y cumple con una correcta estructura gramatical del Idioma.

Es todo cuanto puedo certificar en honor a la verdad y autorizo al peticionario hacer uso del presente certificado de la manera ética que estimare conveniente.

La Maná, Agosto 2017

Atentamente

Lcdo. Kevin Rivas Mendoza
DOCENTE
C.I. 1311248049

ÍNDICE GENERAL

No.	CONTENIDO	Pág.
	DECLARACIÓN DE AUTORÍA	ii
	AVAL DEL DIRECTOR DE PROYECTO DE INVESTIGACIÓN	iii
	APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE TITULACIÓN.....	iv
	AGRADECIMIENTO	v
	DEDICATORIA.....	vi
	RESUMEN	vii
	ABSTRACT	viii
	CERTIFICADO DE INGLÉS	ix
	ÍNDICE GENERAL	x
	ÍNDICE DE CUADROS	xvi
	ÍNDICE DE GRÁFICOS.....	xviii
	ÍNDICE DE FIGURAS	xix
	INTRODUCCIÓN.....	xx
1.	INFORMACIÓN GENERAL.....	1
1.1.	Título del Proyecto	1
1.1.1.	Fecha de inicio.....	1
1.1.2.	Fecha de finalización.....	1
1.1.3.	Lugar de ejecución.....	1
1.1.4.	Unidad Académica que auspicia.....	1
1.1.5.	Carrera que auspicia	1
1.1.6.	Proyecto Vinculado	1
1.1.7.	Sub proyecto	1
1.1.8.	Equipo de Trabajo	1
1.1.9.	Área de Conocimiento	1
1.1.10.	Línea de investigación	2

1.1.11.	Sub líneas de investigación de la Carrera.....	2
2.	DESCRIPCIÓN DEL PROYECTO	2
2.1.	Descripción.....	2
3.	JUSTIFICACIÓN DEL PROYECTO	3
4.	BENEFICIARIOS DEL PROYECTO	3
4.1.	Beneficiarios Directos	4
4.2.	Beneficiarios Indirectos	4
4.2.1.	Instituciones financieras	4
4.2.2.	Proveedores de insumos agrícolas	5
5.	PROBLEMA DE LA INVESTIGACIÓN.....	5
5.1.	Planteamiento del problema	5
5.2.	Formulación del Problema.....	6
6.	OBJETIVOS	6
6.1.	Objetivo General.....	6
6.2.	Objetivos Específicos	6
7.	OBJETIVOS ESPECÍFICOS, ACTIVIDADES Y METODOLOGÍA	7
8.	FUNDAMENTACIÓN CIENTÍFICO TÉCNICA	8
8.1.	Financiamiento	8
8.1.1.	Importancia.....	8
8.1.2.	Factores que influyen en la necesidad de un financiamiento	9
8.1.3.	Objetivos de la estructura del financiamiento	9
8.1.4.	Tipo de financiamiento.....	9
8.1.4.1.	Por su nivel de exigibilidad	9
8.1.4.1.1.	Fuente de financiamiento a corto plazo.....	10
8.1.4.1.2.	Fuente de financiamiento a largo plazo	11
8.1.4.1.3.	Hipoteca.....	11
8.1.4.1.4.	Crédito de habilitación o avío.....	12

8.1.4.1.5.	Crédito refaccionario	12
8.1.4.2.	Por su procedencia.....	13
8.1.4.2.1.	Fuentes internas	13
8.1.4.2.1.1.	Capital social común	13
8.1.4.2.1.2.	Capital social referente	14
8.1.4.2.1.3.	Proveedores	14
8.1.4.2.1.4.	Utilidades retenidas	15
8.1.4.2.2.	Fuentes externas	15
8.1.4.2.2.1.	Instrumentos de deuda bancaria	16
8.1.5.	El sistema financiero nacional.....	16
8.1.5.1.	Banco.....	16
8.1.5.2.	Cooperativa de ahorro y crédito	17
8.1.5.3.	Mutualistas.....	17
8.1.5.4.	Los costos de financiamiento	18
8.1.5.5.	Proceso para obtener un financiamiento.....	18
8.2.	Desarrollo empresarial.....	19
8.2.1.	Etapas del desarrollo empresarial	20
8.2.2.	Importancia del desarrollo empresarial	20
8.2.3.	Indicadores financieros.....	20
8.2.3.1.	Indicadores de liquidez.....	20
8.2.3.2.	Indicadores de solvencia o endeudamiento	21
8.2.3.3.	Endeudamiento de activo.....	21
8.2.3.4.	Indicadores de rentabilidad.....	21
8.2.3.4.1.	Rentabilidad de patrimonio	21
8.3.	La microempresa	22
8.3.1.	Importancia de las microempresas en el Ecuador	23
8.3.2.	Características y funciones de la microempresa.....	23

8.3.3.	Clasificación de las microempresas.....	24
8.3.3.1.	Según su capacidad de acumulación	24
8.3.3.1.1.	Microempresa de subsistencia o supervivencia.....	24
8.3.3.1.2.	Microempresa de acumulación simple	24
8.3.3.2.	Según las actividades que desarrollan	24
8.3.3.2.1.	Microempresa productiva	24
8.3.3.2.2.	Microempresa comercial	24
8.3.3.2.3.	Microempresa agrícola	24
8.3.3.2.3.1.	Sector primario	25
8.3.3.2.3.2.	Sector secundario.....	25
8.3.3.2.3.3.	Sector terciario.....	26
8.3.4.	Condiciones favorables y desfavorables el desarrollo de las microempresas	26
8.3.4.1.	Condiciones favorables.....	26
9.	PREGUNTAS CIENTÍFICAS	27
10.	METODOLOGÍAS Y DISEÑO EXPERIMENTAL	28
10.1.	Tipos de investigación	28
10.1.1.	Investigación descriptiva	28
10.1.2.	Investigación correlacional.....	28
10.2.	Métodos de investigación	28
10.2.1.	Método inductivo.....	28
10.2.2.	Método deductivo	28
10.3.	Técnica de la investigación.....	29
10.3.1.	Encuesta.....	29
10.3.2.	Entrevista	29
10.4.	Instrumento de recolección de datos	29
10.5.	Población y muestra.....	29
10.5.1.	Universo poblacional.....	29

10.5.2.	Tamaño de la muestra.....	30
10.5.3.	Distribución de la muestra por estrato.....	31
10.5.3.1.	Cálculo del coeficiente de proporcionalidad	31
11.	ANÁLISIS Y DISCUSIÓN DE LOS RESULTADOS	32
11.1.	Resultados de las entrevistas efectuadas a los asesores de crédito	32
11.2.	Resultados de las encuestas efectuadas a los microempresarios Maná.....	34
11.3.	Conclusiones y recomendaciones	56
11.3.1.	Conclusiones.....	56
11.3.2.	Recomendaciones	57
11.4.	Validación de los objetivos del proyecto de investigación.....	57
11.4.1.	Características de las principales fuentes de financiamiento que ofrecen crédito..	57
11.4.1.1.	Detalle de fuentes de financiamiento de las microempresas del sector agrícola....	57
11.4.1.2.	Líneas de créditos disponibles para el sector agrícola.....	59
11.4.1.3.	Requisitos principales para obtener créditos para el sector agrícola.....	61
11.4.2.	Medición del desarrollo micro empresarial del sector agrícola.....	61
11.4.2.1.	Cantidad de productores que adquirieron los créditos.....	61
11.4.2.2.	Destino de los créditos.....	62
11.4.2.3.	Monto de crédito adquirido	63
11.4.2.4.	Instituciones a las que recurrieron las microempresas del sector agrícola	64
11.4.2.5.	Crecimiento del talento humano por segmentos.....	64
11.4.3.	Incidencia del financiamiento en el desarrollo de las microempresas agrícolas	67
11.5.	Discusión	70
12.	IMPACTOS	73
12.1.	Impacto social.....	73
12.2.	Impacto económico.....	74
12.3.	Impacto financiero.....	74
13.	PRESUPUESTO DEL PROYECTO	75

14.	CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES	76
14.1.	Conclusiones.....	76
14.2.	Recomendaciones	77
15.	BIBLIOGRAFÍA	78
16	ANEXOS	83

ÍNDICE DE CUADROS

No.	CONTENIDOS	Págs.
1.	Número de productores agrícolas en el cantón La Maná	4
2.	Sistema de tareas en relación a los objetivos planteados.....	7
3.	Cantidad de productores agrícolas.....	30
4.	Número de productores agrícolas por estratos	31
5.	Financiamiento recibido por las organizaciones agrícolas	34
6.	Destino de los créditos recibidos por el sector agrícola	35
7.	Fuentes de financiamiento que otorgan crédito al sector agrícola.....	36
8.	Institución a la que recurrió para obtener el financiamiento	37
9.	Líneas de crédito utilizadas para financiar al sector agrícola.....	38
10.	Monto del crédito obtenido por los productores agrícolas	39
11.	Cantidad que aún adeudan los productores agrícolas	40
12.	Actividad desarrollada con el crédito adquirido.....	41
13.	Forma de cancelación de la deuda adquirida.....	42
14.	Calificación de los créditos percibidos	43
15.	Calificación de los créditos percibidos	44
16.	Calificación de los créditos percibidos	45
17.	Calificación de los créditos percibidos	46
18.	Comparativo del crecimiento del talento humano	47
19.	Datos montos aproximados de las ventas anuales de producción	48
20.	Monto destinado a las operaciones productivas	49
21.	Ganancia anual obtenida de las ventas de los productos agrícolas.....	50
22.	Monto de activos de las microempresas agrícolas.....	51
23.	Monto en pasivos de las microempresas agrícolas	52
24.	Nivel de aporte del crédito en las utilidades del sector agrícola	53
25.	Motivos por los cuales no optan por realizar créditos financieros	54
26.	Disposición en hacer créditos financieros	55
27.	Fuentes de financiamiento del sector agrícola en el cantón La Maná	58
28.	Líneas de créditos productivos para el sector agrícola BanEcuador	59
29.	Líneas de créditos para el sector agrícola Banco Pichincha	60
30.	Líneas de créditos para el sector agrícola COAC CACPECO	60
31.	Líneas de créditos para el sector agrícola COAC Virgen del Cisne.....	60

32.	Comparativo de índices sector: Banano	68
33.	Comparativo de índices sector: Cacao.....	68
34.	Comparativo de índices sector: Naranja, maíz y yuca.....	69
35.	Comparativo de índices sector: Otros cultivos	69
36.	Consolidado de indicadores.....	70
37.	Ponderaciones.....	73
38.	Matriz de impactos	73
39.	Presupuesto del proyecto	75

ÍNDICE DE GRÁFICOS

No.	CONTENIDO	Págs.
1.	Financiamiento recibido por las organizaciones agrícolas	34
2.	Destino de los créditos recibidos por el sector agrícola	35
3.	Fuentes de financiamiento que otorgan crédito al sector agrícola.....	36
4.	Institución a la que recurrió para obtener el financiamiento	37
5.	Líneas de crédito utilizadas para financiar al sector agrícola	38
6.	Monto del crédito obtenido por los productores agrícolas	39
7.	Cantidad que aún adeudan los productores agrícolas	40
8.	Actividad desarrollada con el crédito adquirido.....	41
9.	Forma de cancelación de la deuda adquirida.....	42
10.	Calificación de los créditos percibidos	43
11.	Calificación de los créditos percibidos	44
12.	Calificación de los créditos percibidos	45
13.	Calificación de los créditos percibidos	46
14.	Cantidad de empleados existentes en las microempresas agrícolas	47
15.	Datos montos aproximados de las ventas anuales de producción	48
16.	Monto destinado a las operaciones productivas	49
17.	Ganancia anual obtenida de las ventas de los productos agrícolas.....	50
18.	Monto de activos de las microempresas agrícolas.....	51
19.	Monto en pasivos de las microempresas agrícolas	52
20.	Nivel de aporte del crédito en las utilidades del sector agrícola	53
21.	Motivos por los cuales no optan por realizar créditos financieros	54
22.	Disposición en hacer créditos financieros	55
23.	Preferencia de fuentes de financiamiento.....	58
24.	Cantidad de propietarios que solicitaron créditos.....	61
25.	Destino de los créditos consolidado	62
26.	Monto del financiamiento adquirido	63
27.	Instituciones que financiaron al sector agrícola del cantón La Maná.....	64
28.	Crecimiento del talento humano por segmentos.....	65
29.	Liquidez de las microempresas agrícolas del cantón La Maná	66
30.	Rentabilidad sobre ventas entre las microempresas agrícolas del cantón La Maná	67

ÍNDICE DE FIGURAS

No.	CONTENIDO	Págs.
1.	Categorías fundamentales.....	8
2.	Clasificación fuentes de financiamiento.....	10
3.	Fuentes de financiamiento por su procedencia.....	13
4.	Proceso para obtener un financiamiento.....	19

INTRODUCCIÓN

La razón para efectuar la presente investigación sobre el análisis de las fuentes de financiamiento de las microempresas del sector agrícola del cantón La Maná, debido que existen necesidades de financiación a lo largo de su actividad productiva, las mismas que fueron cubiertas bajo diversas fuentes de financiamiento que pueden ser internas o externas.

La propuesta nació como alternativa de solución frente al problema que presentan los microempresarios debido que poseen un nivel bajo de conocimiento sobre la incidencia real de los créditos adquiridos y de qué manera los mismos aportan al desarrollo de su producción agrícola.

La metodología empleada para el desarrollo de la propuesta investigativa fue la investigación descriptiva para la presentación de los resultados, y también la investigación correlacional debido a que la investigación evaluó la relación existente entre las variables fuentes de financiamiento y desarrollo micro empresarial agrícola. Los métodos empleados fueron el inductivo y deductivo y la aplicación de la técnica de la encuesta a los propietarios de las microempresas del sector agrícola y las entrevistas a los asesores de crédito de las principales fuentes de financiamiento.

A través de la investigación se describió las características de las principales fuentes de financiamiento, para este propósito se efectuó la adecuada entrevista a los asesores de créditos de las Cooperativas de Ahorro y Crédito (COAC) del cantón La Maná, quienes permitieron determinar que en las mismas no existen líneas específicas para el sector agrícola, no obstante, se otorgan créditos a este sector mediante las líneas Microcrédito y Crédito Productivo especialmente para los cultivos del segmento banano y cacao; así mismo BanEcuador es una entidad estatal que ha otorgado créditos a este sector.

Además, la propuesta consta de la medición del desarrollo micro empresarial a través de la identificación, medición y análisis de indicadores y como este han contribuido al desarrollo micro empresarial de los mismos. La investigación ha constituido un gran aporte de información porque a través de ella se evidenció las características de las principales fuentes de financiamiento, los destinos de dichos créditos, plazos y montos; a través de los cuales los propietarios podrán efectuar una mejor toma de decisiones en cuanto a la financiación para el desarrollo del sector micro empresarial agrícola.

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1. Título del Proyecto

Fuentes de financiamiento y su impacto en el desarrollo del sector micro empresarial agrícola en el cantón La Maná, provincia de Cotopaxi.

1.1.1. Fecha de inicio

Octubre 2016

1.1.2. Fecha de finalización

Agosto 2017

1.1.3. Lugar de ejecución

Cantón La Maná, Provincia de Cotopaxi.

1.1.4. Unidad Académica que auspicia

Facultad de Ciencias Administrativas

1.1.5. Carrera que auspicia

Carrera de Ingeniería Comercial

1.1.6. Proyecto Vinculado

Diagnóstico del sector micro empresarial del cantón La Maná

1.1.7. Sub proyecto

Fuente de financiamiento de las microempresas del cantón La Maná

1.1.8. Equipo de Trabajo

- **Tutor del proyecto**
 - Ing. M. Sc. Villegas Barros Neuval José (**Currículum anexo 1**)
- **Postulantes**
 - Chango Ortega José Luis (**Currículum anexo 2**)
 - Sigcha Pilatasig Henry Efraín (**Currículum anexo 3**)

1.1.9. Área de Conocimiento

Economía, Ciencias Sociales, Comercial.

1.1.10. Línea de investigación

Administración y economía para el desarrollo humano y social

1.1.11. Sub líneas de investigación de la Carrera

Desarrollo empresarial

2. DESCRIPCIÓN DEL PROYECTO

2.1. Descripción

La investigación sobre las fuentes de financiamiento y su impacto en el desarrollo del sector micro empresarial agrícola en el cantón La Maná, provincia de Cotopaxi fue orientado hacia el análisis del impacto en el desarrollo económico que han sufrido las microempresas que constituyen el sector agrícola del cantón, las mismas que han trabajado con los diferentes tipos de financiamientos que ofrecen las múltiples entidades del sector financiero jugando un papel muy importante en la reactivación de la economía del país.

El proyecto se llevó a cabo bajo la metodología inductivo-deductivo lo que reflejó claramente la obtención y procesamiento de información relativa a los bancos y cooperativas como de las micro empresas del sector agrícola para finalmente establecer el impacto en esta última, para este propósito se recurrió a fuentes de información primaria mediante el uso de encuestas y secundaria mediante los análisis y conclusiones además la construcción de un marco teórico que permitió sustentar el proyecto de investigación.

Para cumplir con los objetivos planteados se inició con la descripción de las características de las principales fuentes de financiamiento mediante información recopilada a través de entrevistas dirigidas a los asesores de créditos de BanEcuador y (COAC) del cantón La Maná las cuales permitieron determinar que los créditos otorgados hacia el sector agrícola son bajo las líneas de; Microcréditos y Créditos Productivos son adquiridos en su mayoría por productores de los segmentos de banano y cacao; debido a que los otros segmentos de cultivos constituyen una minoría y no optan por efectuar créditos para sus cultivos; se pudo establecer que los requisitos principales para acceder a dichos financiamientos son poseer el RUC o RISE del propietario, la copia de la escritura pública del predio, pagos del impuesto predial y proformas de los insumos a adquirir. En lo que respecta a los montos los mismos se encuentran en un rango mínimo de \$100,00 y el monto máximo es de \$25.000,00 donde los plazos generalmente están acordes a la cantidad financiada los cuales pueden ser desde 4

meses hasta 48 meses. En lo que respecta al destino de los créditos fueron para la compra de activos, insumos, mejoramiento interno y construcción.

3. JUSTIFICACIÓN DEL PROYECTO

El proyecto investigativo sobre fuentes de financiamiento y su impacto en el desarrollo del sector micro empresarial agrícola en el cantón La Maná, provincia de Cotopaxi se justificó en la medida de la importancia que posee el sector agrícola, puesto que este sector constituye una de las principales fuentes de ingresos y los recursos financieros son una necesidad elemental para emprender un negocio, crecer o expandirse; por lo cual fue necesario analizar el impacto que tienen las actividades económicas agrícolas que forman parte del sector financiero para su desarrollo.

Los resultados de la investigación son importantes porque constituyen una fuente de información inicial para futuros emprendedores como una referencia, pero principalmente para los microempresarios ya existentes en el cantón, esto ayudó a conocer el desarrollo económico experimentado como consecuencia de los financiamientos adquiridos, por tal razón la investigación fue totalmente práctica.

La relevancia de la investigación se ve de manifiesto porque a través del mismo el sector micro empresarial agrícola del cantón podrá acceder a información sobre el nivel de crecimiento que han tenido las microempresas en los últimos años y a la vez analizar la relación existente entre el financiamiento y el desarrollo, debido que los microempresarios tendrán la oportunidad de entrar en contacto con la realidad de sus negocios.

Los principales beneficiarios del proyecto son los microempresarios del sector agrícola puesto que el resultado de la investigación permitió conocer, cómo los diferentes financiamientos afectan al desarrollo de sus microempresas; además la investigación por ser pionera en este tipo de análisis al sector agrícola ha constituido un gran aporte a los estudiantes, emprendedores y ciudadanía general del cantón La Maná.

4. BENEFICIARIOS DEL PROYECTO

Los beneficiarios directos e indirectos de la investigación sobre la evaluación de las fuentes de financiamiento y su impacto en el desarrollo del sector micro empresarial agrícola se detallan a continuación:

4.1. Beneficiarios Directos

Los beneficiarios directos del proyecto investigativo son:

- Micro empresarios del sector agrícola descritos en la tabla adjunta.

Cuadro 1. Número de productores agrícolas en el cantón La Maná

ACTIVIDADES AGRÍCOLAS	NÚMERO DE PRODUCTORES
Banano	607
Cacao	205
Yuca	4
Caña de azúcar	6
Maíz duro seco	19
Naranja	7
Viveros	21
Palma, palmito	12
Tabaco, café	7
Arroz, frejol, grosellas	5
Otros cultivos perennes	3
Total	896

Fuente: Servicio de Rentas Internas SRI Agencia La Maná 05D02. Junio 2015

Elaborado por: Los Autores

4.2. Beneficiarios Indirectos

4.2.1. Instituciones financieras

- Banco BanEcuador
- Banco Pichincha
- Banco Visión Found
- Cooperativa de Ahorro y Crédito Sumak Kawsay
- Cooperativa de Ahorro y Crédito Futuro Lamanense
- Cooperativa de Ahorro y Crédito Innovación Andina
- Cooperativa de Ahorro y Crédito Sierra Centro
- Cooperativa de Ahorro y Crédito Virgen del Cisne
- Cooperativa de Ahorro y Crédito Occidental
- Cooperativa de Ahorro y Crédito Sinchi Runa
- Cooperativa de Ahorro y Crédito Cámara de Comercio
- Cooperativa de Ahorro y Crédito Coorcotopaxi
- Cooperativa de Ahorro y Crédito CACPECO
- Cooperativa de Ahorro y Crédito San Pablo de Pucayacu Ltda.

4.2.2. Proveedores de insumos agrícolas

Ceinagro, Fertiza, Agroquímicos Ortega, Distribuidora Pérez, Tecniagro E.G., Agropecuaria Nahomi, Agropecuaria Reina del Cisne, Agripac S.A., Agroquímicos Herrera, Agropecuaria La Maná, Agro Chávez, Agroquímicos El Campo, Serviagro Guevara.

5. PROBLEMA DE LA INVESTIGACIÓN

5.1. Planteamiento del problema

El nuevo escenario mundial y los desafíos que enfrentan los países pensar globalmente y actuar localmente hace que se considere nuevas formas de organización productiva que conduzca a una mejor gestión de los recursos disponibles.

Las microempresas agrícolas en el mundo juegan un papel importante en el crecimiento económico de los países, donde actualmente se exigen empresas ágiles, innovadoras, que mantengan un estrecho contacto con el cliente y especialmente que sean amigables con el medio ambiente.

La mayor parte de la población económicamente activa de los países del tercer mundo trabajan en el campo (a veces más del 70% del total) en general su producción agrícola no cubre suficientemente las necesidades de la población que en la mayoría de las regiones sufren de pobreza extrema especialmente en zonas determinadas como África y América Latina. Siendo muy particular que las microempresas agrícolas de este sector se encuentran atrasadas tecnológicamente, ya que cuentan con pocas inversiones, sus cosechas son escasas o irregulares. (Aguilar, 2015, pág. 53)

El Ecuador es fundamentalmente agrícola, el desarrollo de los sectores agroexportadores ha sido un factor determinante en la dinámica de la economía ecuatoriana. La producción agrícola ha significado un gran aporte al tesoro nacional, además de que ha ocupado mano de obra en gran escala. La mayoría de sus provincias su actividad económica principal es la agricultura. A este sector se los considera como pequeños negocios y son conformados principalmente con capital familiar y con financiamiento externo, con esta perspectiva se ha visto que muchos propietarios mantienen un constante desconocimiento del crecimiento de la microempresa al no llevar un manejo adecuado del flujo de efectivo, ingresos y gastos. (Manzano, 2013, pág. 13)

A pesar de la recesión económica que se vive en la actualidad en el Ecuador, la falta de flujo de capitales para poder operar libremente las microempresas agrícolas, han demostrado que a pesar de algunas limitaciones financieras han podido mantener sus pequeños negocios, aunque con muchas restricciones, como por ejemplo reducción de personal, disminución de hectáreas de producción. (SRI, 2016)

En estudios recientes las microempresas agrícolas generan empleo a grandes porcentajes de trabajadores de niveles medios y bajos en el cantón la Maná, pero enfrentan un gran problema, el desconocimiento sobre si sus pequeños negocios están creciendo o no, desconocen si los diferentes financiamientos que han adquirido, han sido invertidos en la microempresa, esto se debe a que los microempresarios llevan sus cuentas de manera desordenada y debido a esto ocasiona el mal uso de los fondos. (Instituto Ecuatoriano de Estadísticas y Censos INEC, 2016)

Como efecto de esto tenemos que el microempresario no tenga claro la situación económica de su microempresa, desconozca cuanto capital tiene invertido, valor de su patrimonio, valores reales de gastos e ingresos, que no pueda ampliarse a otros mercados para la distribución de su producto.

Esta investigación se desarrolló con los microempresarios agrícolas del sector, ubicados en el cantón La Maná.

5.2. Formulación del Problema

¿De qué manera el financiamiento recibido por las microempresas agrícolas localizadas en el cantón La Maná ha contribuido al desarrollo y crecimiento del sector agrícola?

6. OBJETIVOS

6.1. Objetivo General

Evaluar las fuentes de financiamiento y su impacto en el desarrollo del sector micro empresarial agrícola en el cantón La Maná, provincia de Cotopaxi.

6.2. Objetivos Específicos

- Determinar las características de las principales fuentes de financiamiento que ofrecen créditos al sector micro empresarial agrícola en el cantón La Maná.

- Medir el desarrollo micro empresarial del sector agrícola en el cantón La Maná mediante indicadores.
- Explicar la incidencia de los créditos en el desarrollo de las microempresas del sector agrícola en el cantón La Maná.

7. OBJETIVOS ESPECÍFICOS, ACTIVIDADES Y METODOLOGÍA

Cuadro 2. Sistema de tareas en relación a los objetivos planteados

Objetivo	Actividad	Resultado de la actividad	Descripción metodológica por actividad
Determinar las características de las principales fuentes de financiamiento que ofrecen créditos al sector micro empresarial agrícola en el cantón La Maná.	<ul style="list-style-type: none"> • Diseño de los instrumentos para recopilar información de campo. • Procesamiento y análisis de la información recopilada. 	<ul style="list-style-type: none"> • Describir si las características son accesibles para los microempresarios agrícolas. • Conocer los diferentes planes de crédito y requisitos que ofrecen las COAC y bancos. 	Para determinar las características se aplicó encuestas a 277 propietarios y entrevistas a los asesores de créditos de las principales fuentes de financiamiento del cantón La Maná.
Medir el desarrollo micro empresarial del sector agrícola en el cantón La Maná mediante indicadores.	<ul style="list-style-type: none"> • Identificación de indicadores de desarrollo micro empresarial agrícola adecuado • Aplicación de indicadores. 	<ul style="list-style-type: none"> • Deducir si las actividades micro empresariales agrícolas tuvieron el desarrollo esperado debido a los créditos obtenidos. 	<ul style="list-style-type: none"> • Indicadores de desarrollo. • Crecimiento talento humano • Liquidez • Rentabilidad sobre ventas
Explicar la incidencia de los créditos en el desarrollo de las microempresas del sector agrícola en el cantón La Maná.	<ul style="list-style-type: none"> • Diseño de la encuesta para determinar la incidencia de los créditos que fueron destinados a la actividad agrícola. 	<ul style="list-style-type: none"> • Medir la incidencia de los créditos en el sector agrícola 	<ul style="list-style-type: none"> • Base de datos de las encuestas • Matriz de general de datos encuestados

Fuente: Investigación de campo

Elaborado por: Los autores

8. FUNDAMENTACIÓN CIENTÍFICO TÉCNICA

Las categorías fundamentales de la investigación para el proyecto están representadas por los siguientes componentes:

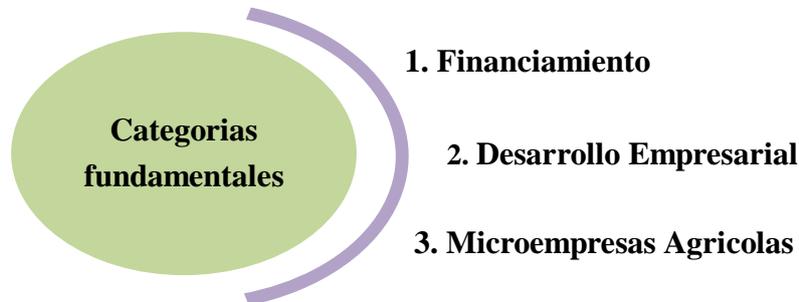


Figura 1. Categorías fundamentales
Elaborado por: Los autores

8.1. Financiamiento

Financiamiento es la obtención de recursos o medios de pago, que se destina a la adquisición de bienes de capital que la empresa necesita para el cumplimiento de sus fines. Según su origen, las fuentes financieras suelen agruparse en financiación interna y financiación externa; también conocidas como fuentes de financiamiento propias y ajenas. (Calva, 2011, pág. 123)

Se designa con el término de Financiamiento al conjunto de recursos monetarios y de crédito que se destinarán a una empresa, actividad, organización o individuo para que los mismos lleven a cabo una determinada actividad o concreten algún proyecto, siendo uno de los más habituales la apertura de un nuevo negocio. (Chorro, 2011, págs. 45-47)

8.1.1. Importancia

Es importante para toda la empresa el contar con fuentes de financiamiento para empezar nuevos proyectos, pagar imprevistos o ampliaciones. (Chorro, 2011, pág. 48)

Un negocio sin recursos de financiamiento se moverá con dificultad bajo el peso de su propia deuda. El financiamiento es el combustible sobre el cual marcha el negocio. Una empresa puede tomar diferentes avenidas para conseguir financiamiento, y puede ser usada más de una opción. El financiamiento escogido dependerá del deseo de la empresa de estar endeudada, cuán solventes son los dueños el negocio en el momento en que el negocio fue fundado y la cantidad de dinero que un negocio necesitará para lanzar y mantenerse por sí mismo a través de una variedad de eventos. (Mantey & Noemí, 2013, pág. 132)

8.1.2. Factores que influyen en la necesidad de un financiamiento

Los factores que influyen en la necesidad de un financiamiento según (Mantey & Noemí, 2013).

- Deudas
- Deterioro de activos intangibles.
- Disminución de las ventas (inyección de capital para llevar a cabo estrategias de mercado)
- Falta de liquidez
- Nuevos proyectos. (pág. 133)

8.1.3. Objetivos de la estructura del financiamiento

Las estructuras del financiamiento corresponden a las estrategias financieras, los cuales son planes funcionales que apoyan a los activos de las empresas, previendo suficientes recursos monetarios y creando una apropiada estructura financiera.

Los objetivos más importantes son:

- Cuantificar y proveer los fondos necesarios.
- Generar ventajas comparativas mediante la obtención de menos costos financieros.
- Minimizar riesgos de insolvencia.
- Incrementar la posibilidad de obtener recursos de forma indirecta, cuando la empresa lo necesite. (Ehrhardt & Brigham, 2012, pág. 453)

8.1.4. Tipo de financiamiento

Para cualquier tipo de financiamiento que requiera el micro empresarios agrícolas puede acceder de acuerdo a los siguientes tipos

- Según su nivel de exigibilidad
- Según su procedencia

8.1.4.1. Por su nivel de exigibilidad

Según su nivel de exigibilidad se puede clasificar a corto y largo plazo (**figura 2**)

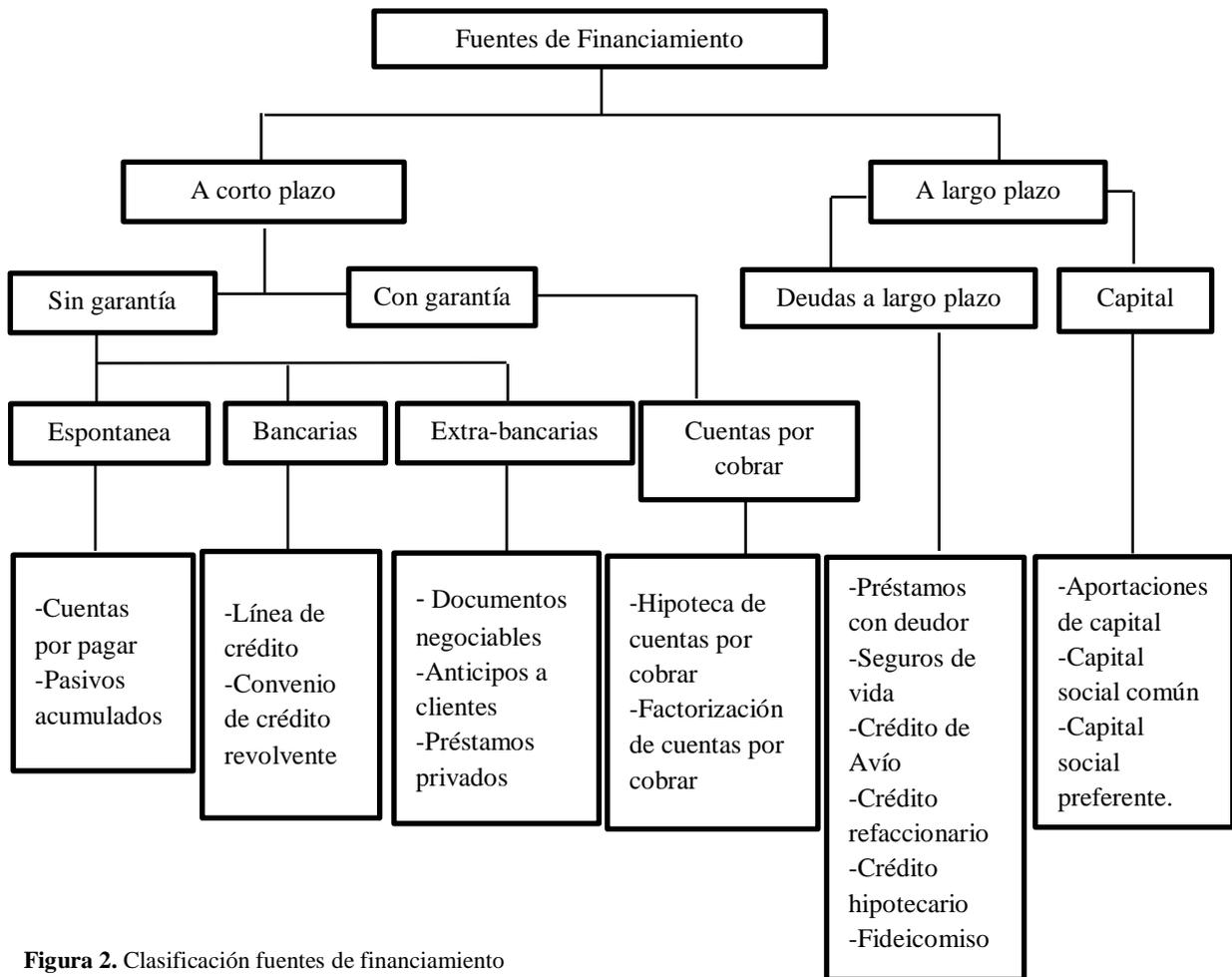


Figura 2. Clasificación fuentes de financiamiento
Fuente: Corporación Financiera Nacional CFN.

8.1.4.1.1. Fuente de financiamiento a corto plazo.

Si las empresas no pueden conseguir préstamos mediante papel comercial o a través de préstamos bancarios debido a su baja posición crediticia, tienen que buscar fuentes de financiamiento alternativas. Evidentemente, cuanto más baja sea la posición crediticia de las empresas, menos serán las fuentes de financiamiento a corto plazo a las que podrán recurrir. La flexibilidad con respecto al financiamiento a corto plazo va en función de su capacidad de liquidar sus préstamos y renovarlos, o incluso hasta incrementarlos. (Van Horne & Wachowicz, 2011, pág. 307)

Al hablar de financiamiento a corto plazo, nos referimos a las obligaciones que se espera que venzan en menos de un año y que son de gran importancia para sostener la mayoría de los activos circulantes de las empresas como son las cuentas de efectivo, cuentas por cobrar e inventario. (Calva, 2011, pág. 102)

Financiamiento a corto plazo, son todas las obligaciones que la empresa adquiere a un tiempo menor de 1 año, también tiene que ver el nivel crediticio de la empresa, este financiamiento sirve para sostener los activos circulantes de la empresa.

8.1.4.1.2. Fuente de financiamiento a largo plazo

Una deuda a largo plazo no es más que un acuerdo formal para adquirir fondos por más de un año y la mayoría está destinado para la mejora que beneficiará a la empresa y por ende incrementar sus utilidades, estas deudas son pagadas con las ganancias. (Gitman, 2012, pág. 428)

Las empresas que no hayan alcanzado niveles de competitividad o que pretendan desarrollarse en otros mercados, requerirán promover y financiar nuevos proyectos para realizar inversiones adicionales en sus plantas para incrementar sus niveles productivos hasta niveles de competencia, para lo cual requerirán soluciones de financiamiento con costos competitivos, como los que tienen otras empresas. (Urbano, 2014, pág. 375)

Son las deudas que la empresa obtiene a un tiempo mayor de un año, estos financiamientos siempre están destinados para la compra de tecnología, maquinaria, materia prima, o para la construcción de una infraestructura. Para este tipo de financiamiento es necesario dejar constancia y firmar contratos con algún bien como prenda o hipoteca.

8.1.4.1.3. Hipoteca

Es un traslado condicionado de propiedad que es otorgado por el prestatario (deudor) al prestamista (acreedor) a fin de garantizar el pago del préstamo. (Ehrhardt & Brigham, 2012, pág. 125)

La hipoteca no es una obligación a pagar ya que el deudor es quien proporciona la hipoteca y el acreedor es quien la recibe, en caso de no cancelar la hipoteca, la misma le será arrebatada y pasara a manos del prestatario. (Coss Bu, 2013, pág. 201)

Son pasivos contratados con instituciones de crédito, para ser aplicados en proyectos de inversión en los que involucra el crecimiento, la expansión de capacidad productiva, reubicaciones de plantas o proyectos para nuevos productos.

- **Importancia de la hipoteca**

Vale destacar que la finalidad de las hipotecas por parte del prestamista es obtener algún activo fijo, mientras que para el prestatario es el tener seguridad del pago por medio de dicha hipoteca, así como el obtener ganancia de la misma por medio de los intereses generados. (Gitman, 2012, pág. 201)

8.1.4.1.4. Crédito de habilitación o avío

Es un contrato en el cual el acreditado queda obligado a invertir el importe del crédito, precisamente en la adquisición de materias primas y materiales en el pago de los jornales, salarios y gastos directos de explotación indispensablemente para los fines de su empresa. (Ketelhöhn & Montiel, 2013, pág. 95)

Los préstamos de habilitación o avío sólo deben concederse a personas físicas, agrupaciones o sociedades, cuya actividad se encuentra comprendida dentro de los sectores económicos relacionados directamente con la producción. (Titelman, 2011, pág. 95)

Este tipo de financiamiento, obliga al deudor a invertir el dinero prestado en lo que ambas partes hayan acordado, como puede ser compra de materiales directos para la producción, pago de sueldos y salarios a empleados y costos indirectos de fabricación.

8.1.4.1.5. Crédito refaccionario

Es una operación de crédito por medio de la cual una institución facultada para hacerla, otorga un financiamiento a una persona dedicada a actividades de tipo industrial y agrario, para robustecer o acrecentar el activo fijo de su empresa, con el fin de elevar o mejorar la producción. (Titelman, 2011, págs. 98-101)

Será aquel por el cual el acreditado se obliga no solo a devolver el importe de crédito, sino también a invertirlo en los conceptos en el que se hubieran puesto de acuerdo cada una de las partes. (Portales, 2012, pág. 7)

Este tipo de crédito está direccionado al sector industrial o agrario, el deudor está en la obligación de no solo devolver el capital sino que su inversión debe ser para incrementar su activo fijo para mejorar la producción.

8.1.4.2. Por su procedencia

El tipo de financiamiento según procedencia se clasifica en internas y externas como se muestra a continuación:

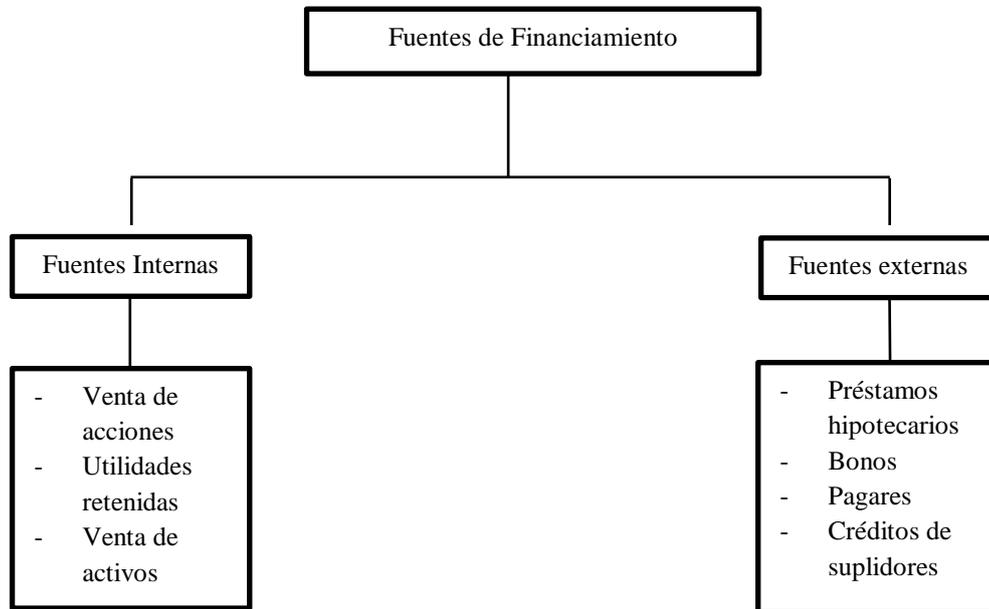


Figura 3. Fuentes de financiamiento por su procedencia
Fuente: Corporación Financiera Nacional CFN.

8.1.4.2.1. Fuentes internas

El financiamiento interno surge de las operaciones de la empresa. Incluye fuentes como utilidades retenidas y las reinvierte en la planta y equipos nuevos, esto es financiamiento interno. (Merton, 2012, pág. 272)

Es el dinero obtenido de los activos propios de la empresa o del negocio o las ganancias reservadas en la misma (ganancias retenidas). (Ketelhöhn & Montiel, 2013, pág. 189)

Este financiamiento es el que se da con dinero propio de la misma empresa, este dinero se obtiene ya sea por las utilidades retenidas o el aporte de socios fundadores.

8.1.4.2.1.1. Capital social común

Es aquel aportado por los accionistas fundadores y por los que puede intervenir en el manejo de la compañía. Participa el mismo y tiene la prerrogativa de intervenir en la administración de la empresa, ya sea en forma directa o bien por medio de voz y voto en las asambleas generales de accionistas, por sí mismo, por medio de representantes individuales o colectivos. (Gitman, 2012, pág. 575)

Son las aportaciones que realizan los socios o propietarios de la empresa, ya sea para cancelar alguna deuda o para cualquier otro concepto. (Merton, 2012, pág. 78)

- **Principales características**

Sus principales características según menciona (Merton, 2012) son:

- Tiene derecho de voz y voto en las asambleas generales de los accionistas
- El rendimiento de su inversión depende de la generación de utilidades
- Pueden participar directamente en la administración de la empresa.
- Participa en las utilidades de la empresa en proporción directa a la aportación de capital.
- Es responsable por lo que sucede en la empresa hasta por el monto de su aportación accionaria. (pág. 80)

8.1.4.2.1.2. Capital social referente

Es el aporte de los accionistas que no desean participar en la administración y toma de decisiones de la empresa, si se les invita para que inyecten recursos a largo plazo que no impacte el flujo de efectivo a corto plazo. (Peña & Sánchez, 2013, pág. 25)

Dado por su permanencia a largo plazo y su falta de participación en la empresa, el capital preferente es asimilable, pero guardando ciertas diferencias entre ellos. (Sánchez, 2014, pág. 54)

8.1.4.2.1.3. Proveedores

Esta fuente de financiamiento es la más común y la que con más frecuencia se utiliza, se genera mediante la adquisición o compra de bienes o servicios que la empresa utiliza en su operación a corto plazo. La magnitud de este financiamiento crece o disminuye la oferta, debido a la existencia de muchos mercados competitivos y de producción.

- **Características**

Según (Peña & Sánchez, 2013) las características del capital social son las siguientes:

- No tiene costo explícito.
- Su obtención es relativamente fácil, y se otorga con base de la confianza y luego de un trámite de crédito simple y sencillo ante el proveedor de bienes o servicios.

- Es un crédito que no se formaliza por medio de un contrato, ni origina comisiones por apertura.
- Es un crédito revolvente que se actualiza
- Crece según las necesidades de consumo del cliente.(pág. 41)

8.1.4.2.1.4. Utilidades retenidas

Es esta la base de financiamiento, la fuente de recursos más importante con que cuenta una compañía, las empresas que presentan salud financiera o una gran estructura de capital sano o sólida, son aquellas que generan montos importantes de utilidades con relación a su nivel de ventas y conforme a sus aportaciones de capital. (Calva, 2011, pág. 147)

Las utilidades generadas por la administración le dan a la organización una gran estabilidad financiera garantizando su larga permanencia en el medio en que se desenvuelve. En este rubro de utilidades sobresalen dos grandes tipos: utilidades de operación y reservas de capital. Dichas reservas se clasifican en:

- Reserva legal
- Reservas estatutarias
- Reservas especiales
- Reservas voluntarias. (Coss Bu, 2013, pág. 171)

Son los beneficios que la empresa no ha repartido y se han guardado por la incertidumbre del futuro para poder hacer frente a obligaciones con terceros que pueden presentarse.

8.1.4.2.2. Fuentes externas

El financiamiento externo ocurre siempre que los administradores de la compañía tienen que obtener fondos de prestamistas o inversionistas externos. (Merton, 2012, pág. 245)

Se llama financiación externa de la empresa a aquellos recursos financieros que la empresa ha obtenido de su entorno para financiar sus proyectos y su actividad y estas son.

- Las emisiones de capital
- Las emisiones de deuda
- Los créditos a corto, mediano y largo plazo por medio del mercado crediticio. (Chorro, 2011, pág. 345)

8.1.4.2.2.1. Instrumentos de deuda bancaria

Se clasifican en:

- Créditos de inversión
- Préstamos hipotecarios
- Créditos garantizados con cuentas por cobrar
- Factoring
- Pagares de la empresa

8.1.5. El sistema financiero nacional

El sistema financiero es aquel en donde se vende y compra el dinero. Los que tienen recursos para prestar son los que lo venden, y aquellos que buscan recursos para financiar sus requerimientos y necesidades son los que lo compran. Este es un mercado donde comercializan productos y por ende se establecen precios, el precio de este mercado se lo conoce como la tasa de interés. (Banco de Desarrollo del Ecuador, 2016)

Un sistema financiero es el conjunto de instituciones que tiene como objetivo canalizar el ahorro de las personas, esta canalización de recursos permite el desarrollo de la actividad económica (producir y consumir) haciendo que los fondos lleguen desde las personas que tienen recursos monetarios excedentes hacia las personas que necesitan estos recursos. Los intermediarios financieros crediticios se encargan de captar depósitos del público, y por otro prestarlo a los demandantes de recursos. (Superintendencia de Bancos , 2016)

En pocas palabras un sistema financiero es una especie de mercado donde influye la captación de dinero para posteriormente ofrecerlo a los demandantes, como también es importante recalcar que esta actividad se lo realiza incluyendo un precio por esta acción, el muy conocido tasa de interés, porcentaje que se fija de acuerdo al monto establecido en lo que llamamos la banca comercial.

8.1.5.1. Banco

Un banco es una institución cuyas operaciones habituales consisten en conceder préstamos y recibir depósitos del público, esta es la definición que emplean los responsables de regular las instituciones financieras cuando tienen que decidir si un intermediario financiero ha de someterse o no a las reglamentaciones cautelares vigentes a las que están sujetas los bancos. (Torres, 2009, pág.7)

En general los bancos son instituciones receptoras de depósitos para alimentar mercados financieros, y por este concepto obtienen su financiamiento de depósitos y los utilizan para efectuar préstamos comerciales a empresas, sociedades y compañías, al consumo o hipotecarios como también para emitir papeles públicos. (Núñez, 2008, pág. 107)

En el ámbito financiero un banco es una entidad que tiene por objetivo brindar la prestación de dinero y posterior a ello sirve también como fuente de ahorro o a su vez invierten su dinero a plazo fijo con el fin de que sus intereses estén seguros e incrementando su valor de acuerdo a lo establecido en el contrato.

8.1.5.2. Cooperativa de ahorro y crédito

Las cooperativas de ahorro y crédito son aquellas cooperativas de servicio que tengan por objeto único y exclusivo brindar servicios de intermediación financiera en beneficio de sus socios, y de la misma manera puede recibir depósitos de sus accionistas y de terceros; contraer préstamos con instituciones financieras nacionales o extranjeras y otorgar préstamos a sus afiliados, que se encuentren amparados por garantía hipotecaria. (Financieras, Superintendencia de Bancos e Instituciones, 2012)

Las cooperativas de ahorro y crédito son instituciones financieras, pero son organizaciones sin fines de lucro cuyos propietarios son sus socios a diferencia de las asociaciones con fines de lucro cuyos propietarios son unas cuantas personas o un grupo reducido de individuos. Las cooperativas de ahorro y crédito se enfocan en ayudar a sus socios a ahorrar, obtener préstamos y recibir servicios financieros accesibles. (Administración Nacional de Cooperativas de Crédito, 2011)

Estas asociaciones de ahorro y crédito poseen la facilidad de brindar un servicio de recaudación de capital efectivo y de la misma forma conceder préstamos o créditos a los socios o afiliados a esta entidad, como también pueden realizar transacciones ya sea con organismos nacionales y extranjeros.

8.1.5.3. Mutualistas

Son instituciones financieras privadas, con finalidad social, cuya actividad principal es la captación de recursos al público para destinarlos al financiamiento de vivienda, construcción y bienestar familiar de sus asociados además están sometidas a la vigilancia y control de la

Superintendencia de Bancos, normas de solvencia, prudencia financiera y de contabilidad, que dispongan la Ley y la Superintendencia. (Medina, 2016)

Las mutualistas se constituyen en los únicos entes privados especializados en vivienda en el Ecuador y que han cumplido con su rol fundamental, de satisfacer las necesidades de vivienda, en cuanto a su estructura las mutualistas son consideradas especiales puesto que no disponen de capital ni de accionistas y su patrimonio se ha ido formando a través del tiempo sobre la base de sus resultados operacionales positivos que pertenecen a todos sus asociados. (Vargas, 2010, pág. 2)

Las mutualistas en general son entidades orientadas al beneficio social, donde su objetivo es recaudar recursos económicos para utilizarlos al bienestar familiar y de sus asociados, en otras palabras funciona como ayuda o como una asistencia social entre todos sus afiliados

8.1.5.4. Los costos de financiamiento

El costo de financiamiento en contabilidad de costo son cálculos que no se incluirán en los cálculos de los flujos de efectivo relevantes en un presupuesto de capital. Estos son interés generados por el uso de recursos financieros y estos son costos incurridos por una empresa en conexión con el préstamo de fondos es decir que tendrá que retribuir con intereses y dividendos a sus accionistas o instituciones financieras por el uso de este dinero. (Quea, 2012)

Está integrado por los gastos derivados de allegarse fondos de financiamiento por lo cual representa las erogaciones destinadas a cubrir en moneda nacional o extranjera, los intereses, comisiones y gastos que deriven de un título de crédito o contrato respectivo, donde se definen las condiciones específicas y los porcentajes pactados. Se calculan sobre el monto del capital y deben ser cubiertos durante un cierto periodo. Incluye las fluctuaciones cambiarias y el resultado de la posición monetaria, es mejor llamarlo gasto financiero. (Vidales, 2010, p. 144)

8.1.5.5. Proceso para obtener un financiamiento

Para cualquier desarrollo micro empresarial en el Ecuador es necesario planificar las necesidades de financiamiento con el fin de refrescar la insuficiencia de capital para realizar cualquier actividad empresarial. Esta planificación debe basarse en 3 pasos cronológicos que deberán ser impulsados con un seguimiento responsable. (**Figura 4**) (Velecela, 2013, pág. 69)

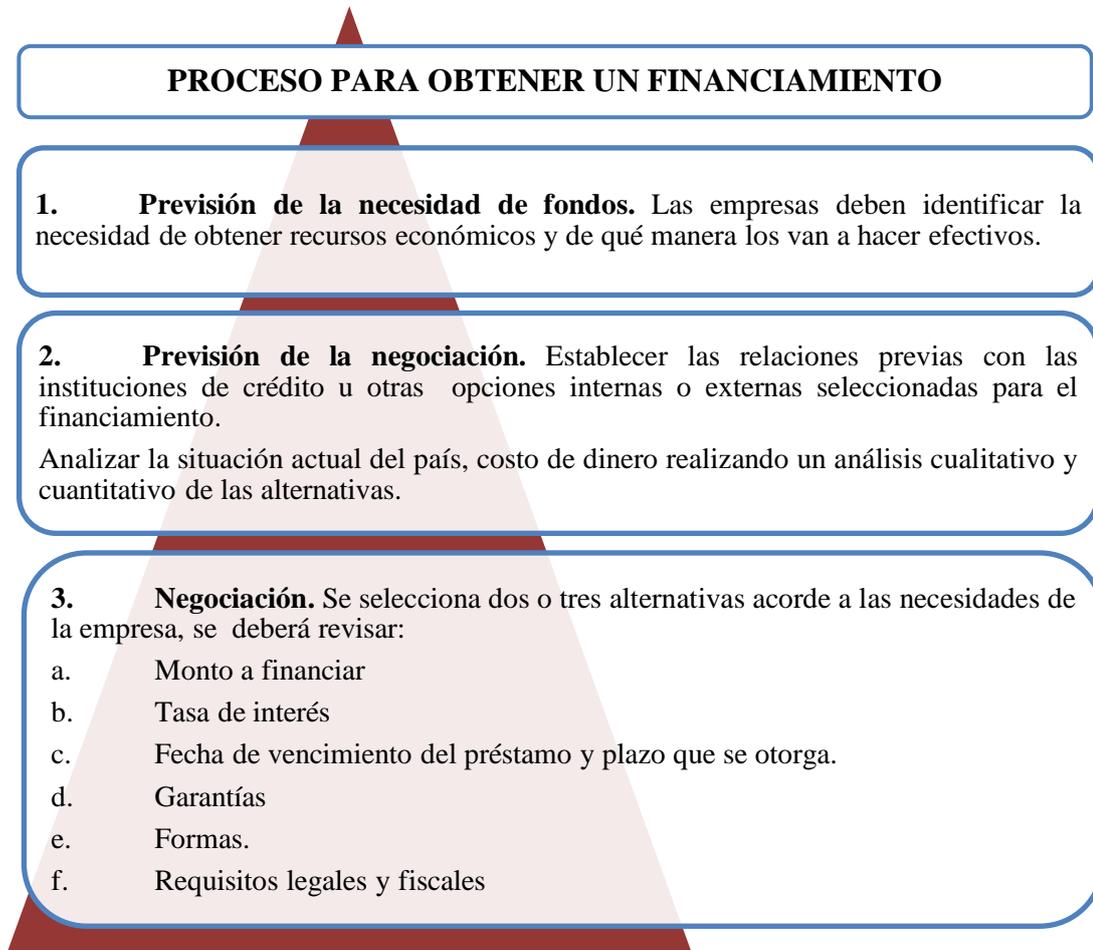


Figura 4. Proceso para obtener un financiamiento

Fuente: Ing. Norma Elizabeth Velecela Abambari. (2013)

8.2. Desarrollo empresarial

Los pequeños negocios han adquirido un lugar prominente durante las últimas seis décadas en el desarrollo socio-económico. Este sector, ha exhibido una tendencia de crecimiento positivo, incluso, durante los períodos cuando otros sectores de la economía experimentaron, ya sea un crecimiento negativo o nominal. (Aguirre, 2012, pág. 124)

Es el proceso mediante el cual el empresario y su personal adquieren o fortalecen habilidades y destrezas, que favorecen el mejor manejo de los recursos de su empresa, la innovación de productos y procesos, de tal manera que ayude al crecimiento de la misma. De suma importancia es el destacar que el desarrollo empresarial es, a su vez, un proceso integral de instrucción donde se pretenden abarcar los conceptos necesarios que se comprenden en el proceso de convertirse en empresario y de lograrlo de forma profesional y exitosa. (Mejía, 2014, pág. 111)

8.2.1. Etapas del desarrollo empresarial

La empresa, desde su nacimiento, pasa por distintas etapas hasta que alcanza su madurez. Algunos expertos plantean las siguientes etapas:

- 1° etapa: previsión y planeación
- 2° etapa: organización
- 3° etapa: dirección
- 4° etapa: integración de recursos humanos y no humanos
- 5° etapa: ejecución
- 6° etapa: evaluación

A parte del objetivo que persigue cada empresa y de su plan de desarrollo, las empresas pueden informarse y formarse de la siguiente manera: Haciendo cursos de formación para empresas bien presenciales o bien a distancia. (Aguirre, 2012, pág. 155)

8.2.2. Importancia del desarrollo empresarial

La gestión empresarial es fundamental en lo que hace a la dinámica de una economía de mercado; dicha gestión remite a la capacidad de un individuo, el empresario, de observar escenarios dentro de la economía que garantizan una rentabilidad razonable como para generar en los mismos bienes y servicios. (Contreras, 2014, pág. 198)

8.2.3. Indicadores financieros

Son relaciones que existen entre las diversas partidas que integran un balance, así como entre las partidas del balance y las cuentas de resultados.

8.2.3.1. Indicadores de liquidez

Estos indicadores surgen de la necesidad de medir la capacidad que tienen las empresas para cancelar sus obligaciones de corto plazo. Sirven para establecer la facilidad o dificultad que presenta una compañía para pagar sus pasivos corrientes al convertir a efectivo sus activos corrientes. Se trata de determinar qué pasaría si a la empresa se le exigiera el pago inmediato de todas sus obligaciones en el lapso menor a un año. De esta forma, los índices de liquidez aplicados en un momento determinado evalúan a la empresa desde el punto de vista del pago inmediato de sus acreencias corrientes en caso excepcional. (Superintendencia de Compañías, 2016, pág. 2)

Son las razones financieras que nos facilitan las herramientas de análisis, para establecer el grado de liquidez de una empresa y por ende su capacidad de generar efectivo, para atender en forma oportuna el pago de las obligaciones contraídas. (Martín & Téllez, 2013, pág. 154)

8.2.3.2. Indicadores de solvencia o endeudamiento

Los indicadores de endeudamiento o solvencia tienen por objeto medir en qué grado y de qué forma participan los acreedores dentro del financiamiento de la empresa. Se trata de establecer también el riesgo que corren tales acreedores y los dueños de la compañía y la conveniencia o inconveniencia del endeudamiento. (Superintendencia de Compañías, 2016, pág. 6)

8.2.3.3. Endeudamiento de activo

Este índice permite determinar el nivel de autonomía financiera. Cuando el índice es elevado indica que la empresa depende mucho de sus acreedores y que dispone de una limitada capacidad de endeudamiento, o lo que es lo mismo, se está descapitalizando y funciona con una estructura financiera más arriesgada. Por el contrario, un índice bajo representa un elevado grado de independencia de la empresa frente a sus acreedores. (Superintendencia de Compañías, 2016, pág. 8)

Corresponde al grado de apalancamiento utilizado e indica la participación de los acreedores sobre los activos de la compañía. (Martín & Téllez, 2013, pág. 151)

$$\text{Endeudamiento del activo} = \frac{\text{Pasivo total}}{\text{Activo total}}$$

8.2.3.4. Indicadores de rentabilidad

Los indicadores de rendimiento, denominados también de rentabilidad o lucratividad, sirven para medir la efectividad de la administración de la empresa para controlar los costos y gastos y, de esta manera, convertir las ventas en utilidades. (Martín & Téllez, 2013, pág. 153)

8.2.3.4.1. Rentabilidad de patrimonio

La rentabilidad operacional del patrimonio permite identificar la rentabilidad que les ofrece a los socios o accionistas el capital que han invertido en la empresa, sin tomar en cuenta los gastos financieros ni de impuestos y participación de trabajadores. Por tanto, para su análisis es importante tomar en cuenta la diferencia que existe entre este indicador y el de rentabilidad

financiera, para conocer cuál es el impacto de los gastos financieros e impuestos en la rentabilidad de los accionistas. (Martín & Téllez, 2013, pág. 155)

Este indicador se enfoca en poner en manifiesto la rentabilidad de la inversión de los socios o accionistas. (Superintendencia de Compañías, 2016, pág. 10)

$$\text{Rentabilidad de patrimonio} = \frac{\text{utilidad neta}}{\text{patrimonio}}$$

8.3. La microempresa

Una organización que compra materiales, produce o elabora y vende el producto terminado, intervienen varios elementos: económicos, técnicos, es una estructura humana y un pilar importante en la economía de cualquier país.

Tiene una estructura pequeña, poca inversión y mercado local, su mayor ámbito es el área agrícola, comercio al detalle artesano urbano y rural, es aquella que posee el dueño a plena libertad, manejada autónomamente y no es dominante en la rama que opera. (Calva, 2011, pág. 125)

Se puede hablar de microempresa a aquella entidad que usa el número máximo de empleados (menos de cinco empleados o menos de 10 empleados); bienes (menos de \$5,000 en activos fijos o menos de dos veces el producto nacional bruto per cápita en edificios y equipo); ventas (menos de \$500 por mes en ventas totales o mensualmente menos de tres veces el salario mensual mínimo); o el nivel de formalidad (sector informal, no autorizado, o no regulado) o la estructura gerencial. Algunos han recurrido a fórmulas esotéricas, como una razón de capital/trabajo no más grande que 10. Y todavía otros han combinado indicadores activos de menos de \$2,500 y ventas no mayores a cinco salarios mínimos mensuales equivalentes por mes. (Urbano, 2014, pág. 189)

Una microempresa es un negocio personal o familiar en el área de comercio, producción, o servicios que tiene menos de 10 empleados, el cual es poseído y operado por una persona individual, una familia, o un grupo de personas individuales de ingresos relativamente bajos, cuyo propietario ejerce un criterio independiente sobre productos, mercados y precios y además constituye una importante fuente de ingresos para el hogar.

8.3.1. Importancia de las microempresas en el Ecuador

Las microempresas proveen trabajo a un gran porcentaje de los trabajadores de ingresos medios y bajos en Ecuador. Más de un tercio (33.5 %) de hogares en áreas urbanas de ingresos medios y bajos tuvo uno o más miembros adultos de la familia con una microempresa. Las proyecciones de la población en conjunto de microempresarios indican un total de 646,084 microempresarios en Ecuador en áreas urbanas (definidas en este caso como pueblos de 2,000 o más habitantes).

Estos microempresarios operan en un total de 684,850 de empresas distintas. Las microempresas ecuatorianas proporcionaron trabajo para un estimado de 1.018,135 personas o cerca del 25 por ciento de la mano de obra urbana. Además, las ventas de estas microempresas representan aproximadamente 25.7 por ciento del producto interno bruto y sobre el 10 por ciento de los ingresos netos totales obtenidos en el país. (Magill, John; Develoment Alternatives Inc., 2015, pág. 45)

8.3.2. Características y funciones de la microempresa

Dentro de las características tenemos las siguientes según menciona (Hernandez & Velazco, 2012):

- El propietario administra y mantiene el control sobre la empresa
- Bajos niveles de ingresos, productividad y de nivel tecnológico
- Escasos volúmenes de capital e inversión
- Dirección poco especializado
- Uso de mano de obra familiar
- Vulnerables a cambios repentinos
- Carencia de eficiencia interna (págs. 50-52)

Dentro de sus funciones más importantes tenemos:

- Administrativa
- Financiera
- Técnica
- Comercial
- Contable

Las pequeñas empresas familiares, en el cual se debe emplear la total capacidad de trabajo de la familia, que deberá encontrar en la explotación un decoroso medio de vida. Las superficies de objeto de explotación por estas pequeñas empresas deben estar racionalmente parceladas, de tal forma que sea posible realizar el trabajo a los más altos rendimientos económicos, aplicando métodos apropiados. (Ministerio de agricultura y pesca alimentación y medio ambiente (MAPAMA), 2014, pág. 15)

8.3.3. Clasificación de las microempresas

Dentro de las actividades productivas informales las microempresas pueden clasificarse en dos ramas según su capacidad de acumulación y según las actividades que desarrollan:

8.3.3.1. Según su capacidad de acumulación

8.3.3.1.1. Microempresa de subsistencia o supervivencia

Son las que remuneran inadecuadamente a su propietario, inexistiendo la retribución de capital productivo, lo que causa descapitalización en su actividad. En general no logran cubrir los costos laborales.

8.3.3.1.2. Microempresa de acumulación simple

Son unidades productivas que únicamente generan el proceso productivo en el mismo volumen de producción que realiza, sigue prácticas contractuales que les permite el ahorro de costos salariales. (Hernandez & Velazco, 2012, pág. 45)

8.3.3.2. Según las actividades que desarrollan

8.3.3.2.1. Microempresa productiva

Se dedica a la transformación de la materia prima convirtiéndola en productos terminados

8.3.3.2.2. Microempresa comercial

Se dedica a la venta de bienes y servicios

8.3.3.2.3. Microempresa agrícola

La microempresa agrícola es una microempresa rural, se constituye en un instrumento para reducir la pobreza del sector primario generador de alimentos; son empresas de micro producción, pobres y de minorías étnicas o raciales, que se relacionan con empresas de mayor

escala para producir materias primas o productos con mayor valor agregado para auto consumir, para el mercado interno, o para la agro exportación. (Contreras, 2014, pág. 23)

Las microempresas agrícolas tienen su actividad en uno de los sectores más deprimidos y pobres de los países, requiere de la asociación y estructuración de grupos; a pesar de la plena crisis económica las microempresas en algunos sectores crecen y en otros decrecen en número y en producción. (Murcia, 2011, pág. 27)

Las microempresas agrícolas se crean para aprovechar la producción de materia prima ofertada en pequeños volúmenes de miles por agricultores, han crecido significativamente en los países de la región y del mundo, constituyendo un importante factor de crecimiento social de los pueblos y de sus respectivas familias.

8.3.3.2.3.1. Sector primario

En sector primario abarca a aquellos componentes que se constituyen como alimentos los mismos que provienen de la agricultura, silvicultura, caza y pesca. Dentro de estos sectores también se encuentran las materias primas industriales y de excedentes exportables para el intercambio internacional con bienes de capital, materias primas y bienes de consumo importados. (Acosta, 2010, p. 13)

El sector primario está conformado por actividades económicas que se relacionan con la transformación en alimentos no procesados de primera necesidad todo aquello que proviene de la naturaleza es así como la agricultura, la ganadería, la pesca y la exportación forestal se obtiene en estos sectores. (Delgado, 2010, p. 172)

8.3.3.2.3.2. Sector secundario

El segundo sector económico son las industrias transformadoras de materia prima en bienes que cumplen la satisfacción de necesidades humanas, normalmente en este sector se incluye las industrias mecánicas, químicas, textiles, el hardware informático y la producción de bienes de consumo. (Fol, 2012, p. 224)

El sector de la industria y manufactura es considerado como el segundo motor económico de los países puesto que reúne actividades industriales donde los recursos del sector primario son transformados en nuevos productos para satisfacer la demanda de necesidades en el país. (Argote, 2016, p. 87)

8.3.3.2.3.3. Sector terciario

En el sector terciario se considera a las actividades que se destina a la prestación o generación de servicios en esto se encuentra tanto el sector público y privado, ejemplo de estos son los bancos, transporte, servicios básicos, comunicación, hospitales, hoteles, centros de diversión, etc. (Acosta, 2010, p. 15)

Este sector se dedica especialmente al servicio social, personal y a empresas con ánimo de lucro, este es un sector que no produce bienes pero es fundamental en el desarrollo económico de un país. (Argote, 2016, p. 88)

8.3.4. Condiciones favorables y desfavorables para el desarrollo de las microempresas agrícolas.

8.3.4.1. Condiciones favorables

Para lograr consolidar un desarrollo efectivo micro empresarial, es necesario que el sector de productores se inserte en el desarrollo económico nacional, fortalecer los procesos de capacitación y formación profesional, a fin de disponer de microempresarios que aseguren contar con una masa crítica capacitada, esto a que el mundo está en constante innovación y la economía mundial cada vez más se integra, con los descubrimientos científicos por lo que motiva a ser transformados en tecnología practica como una fase aplicativa al desarrollo de los productos y que es conveniente establecer diálogos entre instituciones de desarrollo e investigación, sector privado, gobierno, y microempresarios para discutir la dirección de la investigación, transparencia de descubrimientos, apoyo a los gobiernos o especialistas y la aplicación comercial innovadora. (Magill, John; Develoment Alternatives Inc., 2015)

Es necesario aplicar la ciencia y la tecnología al servicio de la producción, y necesidades de mercado para el beneficio de millones de microempresas del mundo, con el fin de mejorar la producción agrícola doméstica, estimular la innovación y participación local, aumento de conocimiento de las personas y protegiendo la base de los recursos naturales.

9. PREGUNTAS CIENTÍFICAS

- **¿Cuáles son las características de las principales fuentes de financiamiento que ofrecen créditos al sector micro empresarial agrícola en el cantón La Maná?**

Acorde a los datos provenientes de las entrevistas y encuestas efectuadas a los asesores de créditos y propietarios respectivamente muestra que el 92% prefiere financiarse a través de Banco y Cooperativas de Ahorro y Crédito (COAC) como se evidencio en el (cuadro 7), determinando la existencia de 14 entidades financieras; donde las líneas de créditos para el sector agrícola se encuentran el crédito de consumo, crédito productivo, micro crédito y crédito para comercio, con montos que oscilan desde los \$100,00 hasta los \$25.000,00 con plazos de acuerdo al tipo de crédito y monto acorde a la investigación realizada.

¿Cómo medir el desarrollo micro empresarial del sector agrícola en el cantón La Maná mediante indicadores?

Para la medición del desarrollo micro empresarial del sector agrícola se efectuó la construcción de indicadores que permitieron determinar que el 52% de productores si adquirieron créditos, estos fondos fueron destinados en un 93% para la producción y desarrollo de sus cultivos; El desarrollo micro empresarial del sector agrícola fue evaluado mediante el análisis del destino de los créditos; el cual reflejó que el 93% de los productores destinaron esa cantidad de crédito al desarrollo y producción agrícola, además, se identificó que el sector banano que obtuvo financiación reflejó una rentabilidad del 40,38% inferior al 66,36% que no obtuvieron financiación, por tanto se enfatizó que si hubo un desarrollo positivo entre las microempresas del sector agrícola del cantón La Maná.

¿Cuál es el nivel de incidencia de los créditos en el desarrollo de las microempresas del sector agrícola en el cantón La Maná?

El nivel de incidencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las micro empresas del sector agrícola en el cantón La Maná mediante los índices de rentabilidad, el crecimiento del talento humano, índice de liquidez y la cantidad de activos reflejaron que aquellos que sí obtuvieron financiación reflejaron un promedio de rentabilidad del 68,92%; sin embargo el índice de liquidez sin financiamiento fue el 7,6 con financiamiento 7,9; la cantidad de activos fue superior con el \$49.600,00; sustentado por los valores expuestos se determinó que se

evidencio un nivel de incidencia medio debido que el índice de liquidez y activos fueron superiores entre las microempresas que no emplearon financiación.

10. METODOLOGÍAS Y DISEÑO EXPERIMENTAL

10.1. Tipos de investigación

10.1.1. Investigación descriptiva

Se aplicó la investigación descriptiva a este proyecto porque permitió identificar los inconvenientes que tienen los microempresarios agrícolas al no conocer la situación actual de sus actividades económicas, es decir que esta investigación ayudó a conocer la mayoría de las incógnitas generadas.

10.1.2. Investigación correlacional

Además, se aplicó la investigación correlacional, la misma que permitió evaluar la relación que existe entre dos variables: fuentes de financiamiento y el desarrollo del sector micro empresarial agrícola, para ayudar a conocer el comportamiento de ambas variables relacionadas.

10.2. Métodos de investigación

10.2.1. Método inductivo

Para el proyecto de investigación se aplicó el método inductivo debido que se formó conclusiones específicas a través de las observaciones y experiencias de campo o de diversos sucesos acontecidos a partir del financiamiento que percibieron los microempresarios agrícolas, esto a la vez ayudó al diseño del estudio de las fuentes de financiamiento y su impacto en el desarrollo del sector micro empresarial agrícola en el cantón La Maná.

10.2.2. Método deductivo

Para esta investigación se aplicó el método deductivo debido que permitió analizar los efectos que tuvo en sus actividades agrícolas los financiamientos percibidos por parte de los microempresarios agrícolas, este método a la vez despejó el problema del desconocimiento que enfrenta el microempresario agrícola con la situación económica de su microempresa, llegando así a las conclusiones finales que iniciaron de ciertos enunciados o premisas.

10.3. Técnica de la investigación

Utilizamos las siguientes técnicas de investigación las mismas que ayudaron a observar atentamente el fenómeno o echo, la misma sirvió como información para registrarla y posteriormente analizarla, estas técnicas son elementos importantes en todo proceso investigativo, ya que en ella nos apoyamos para obtener los mejores resultados.

10.3.1. Encuesta

Para el tema de investigación se recurrió a la encuesta como elemento de recopilación de información para proporcionar la secuencia a la investigación, y poder demostrar la situación en que los microempresarios han aumentado o disminuido su desarrollo económico a partir de los financiamientos bancarios.

10.3.2. Entrevista

La ficha para entrevistar sirvió principalmente como recolección de información esto mediante una conversación profesional a los asesores de créditos de las instituciones financieras la misma que se elaboró con el fin de hallar el objeto de investigación que se desea conocer sobre el financiamiento a los microempresarios agrícolas.

10.4. Instrumento de recolección de datos

De acuerdo a la investigación de fuentes de financiamiento y su impacto en el desarrollo del sector micro empresarial agrícola, fue necesario diseñar y aplicar instrumentos para recopilar información tales como:

- Cuestionario para la encuesta. (Ver anexo 4)
- Ficha para la entrevista. (Ver anexo 5)

10.5. Población y muestra

10.5.1. Universo poblacional

La población que sirvió como base para la investigación es tomada de los datos proporcionados por el Servicio de Rentas Internas (SRI) “2015” (ver cuadro 3) para lo cual la cantidad identificada fue de 896 productores agrícolas (Ver anexo 6).

Cuadro 3. Cantidad de productores agrícolas

ACTIVIDADES AGRÍCOLAS	NÚMERO DE PRODUCTORES
Banano	607
Cacao	205
Yuca	4
Caña de azúcar	6
Maíz duro seco	19
Naranja	7
Viveros	21
Palma, palmito	12
Tabaco, café	7
Arroz, frejol, grosellas	5
Otros cultivos perennes	3
TOTAL	896

Fuente: Servicio de Rentas Internas SRI Agencia La Maná 05D02. Junio 2015

Elaborado por: Los Autores

10.5.2. Tamaño de la muestra

Para el cálculo de la muestra se aplicó la siguiente fórmula y se consideró un margen de error del 5%.

Datos:

n = Tamaño de la muestra =?

N = Población = 896 productores agrícolas

E = Índice de error máximo admisible = 0.05

Fórmula.

$$n = \frac{N}{(E)^2(N - 1) + 1}$$

$$n = \frac{896}{(0,05)^2(896 - 1) + 1}$$

$$n = \frac{896}{(0,0025) (895)+1} = 276,75$$

$$n = 277$$

De acuerdo a la cantidad obtenida de los productores agrícolas en el cantón La Maná y aplicando la fórmula del muestreo poblacional se logró obtener una muestra de 277, la misma que nos sirvió para la realización de la respectiva encuesta.

10.5.3. Distribución de la muestra por estrato

10.5.3.1. Cálculo del coeficiente de proporcionalidad

Se realizó el siguiente cálculo para determinar la cantidad de encuestas que se debe realizar por sector agrícola en el cantón La Maná.

Datos:

$e =$ Estrato =?

$n =$ Total de la muestra poblacional (277)

$N_{pa} =$ Numero de productores agrícolas (896)

Fórmula.

$$e = \frac{N}{N_{pa}} * 100\%$$

$$e = \frac{n}{N} * 100\%$$

$$e = \frac{277}{896} 0.309151$$

Cuadro 4. Número de productores agrícolas por estratos

Actividades agrícolas	Número de productores	Factor %	Estratos
Banano y plátano	607	0,309151786	188
Cacao	205	0,309151786	63
Yuca	4	0,309151786	1
Caña de azúcar	6	0,309151786	2
Maíz duro seco	19	0,309151786	6
Naranja	7	0,309151786	2
Viveros	21	0,309151786	6
Palma, palmito	12	0,309151786	4
Tabaco, café	7	0,309151786	2
Arroz, frejol, grosellas	5	0,309151786	2
Otros cultivos perennes	3	0,309151786	1
TOTAL	896		277

Fuente: Servicio de Rentas Internas SRI Agencia La Maná 05D02. Junio 2015

Elaborado por: Los Autores

11. ANÁLISIS Y DISCUSIÓN DE LOS RESULTADOS

11.1. Resultados de las entrevistas efectuadas a los asesores de crédito de las diferentes entidades financieras que otorgan créditos al sector agrícola en el cantón La Maná.

Para ampliar el conocimiento sobre las fuentes de financiamiento de las microempresas del sector agrícola del cantón La Maná se efectuó entrevistas a nueve instituciones que representa el 82% de las Cooperativas de Ahorro y Crédito (COAC), y fueron aplicadas a los asesores de créditos, que brindaron información concreta sobre las características de los créditos relacionado con la agricultura; los análisis e interpretaciones de las preguntas aplicadas se presentan a continuación:

1. ¿Esta institución ofrece créditos en beneficio de los medianos y pequeños productores del sector agrícola?

Todas las Cooperativas de Ahorro y Crédito (COAC) entrevistados otorgan créditos en beneficio de los pequeños medianos y grandes productores agrícolas del cantón La Maná; los cuales son otorgados para arreglos de infraestructura de empacadoras del sector bananero, implementación de líneas funiculares etc.

2. ¿Hay alguna línea(s) de crédito que este inmerso el sector agrícola?

Existen líneas de crédito como Crédito productivo, de consumo, Crédito para comercio y el Microcrédito, los cuales están ligados directamente con el sector agrícola, esto debido que no cuentan con una línea de crédito que esté relacionado directamente con este sector.

3. ¿Cuáles son los principales requisitos para aquellos que solicitan un crédito agrícola?

Algunas instituciones financieras coinciden con los requisitos según la entrevista, es así que los principales requisitos para requerir un crédito destinado a la agricultura es obtener o mantener el Ruc o RISE, copia de la escritura, pago de impuesto predial, proformas de los insumos y acompañado de la copia de documentos personales y su respectiva garantía.

4. ¿Cuáles son los montos mínimos y máximos para este crédito?

El monto mínimo para créditos para el sector agrícola oscila entre \$100 a \$1.000 dólares y el monto máximo alcanza rangos desde \$5.000 a \$25.000, estos valores varían de acuerdo a las políticas institucionales de cada agencia.

5. ¿Cuál es el plazo de pago para este tipo de créditos?

El tiempo mínimo para los créditos están en rangos que parten desde 4 meses hasta 12 meses esto de acuerdo al monto, y el tiempo máximo parte desde 3 años (36 meses) hasta los 4 años (48 meses) esto también varía de acuerdo al monto del crédito que otorgan las COAC.

6. ¿Cuál es la tasa de interés para este tipo de crédito?

La tasa de interés para los microcréditos dirigidos al sector agrícola está fijada por el Consejo de Administración; en la actualidad se ubica aproximadamente en el 22% anual. Sin embargo, consideramos que es conveniente que los microempresarios agrícolas se apoyen en instituciones financieras que les ofrezcan tasas de créditos cómodas para ellos, y una de las alternativas que planteamos es a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Occidental.

7. ¿Con que frecuencia entrega créditos para el sector agrícola?

Todos los días se receptan solicitudes y se otorgan créditos a diferentes líneas de crédito que ofertan, con un promedio de 160 créditos mensuales, del cual se desglosa una parte al sector agrícola; en síntesis, se podría decir que el crédito a este sector se sitúa entre el 25% de la totalidad de los créditos otorgados por las COACS del cantón La Maná.

8. ¿Cuál ha sido la finalidad de los agricultores por la que requieren este tipo de crédito?

Los fines específicos de los créditos para cada sección fueron; en el sector banano la mayoría realizan créditos para la compra de insumos, fertilizantes y otros, para otro sector por ejemplo en cacao los créditos son destinados para adquisición de semillas.

9. ¿Conoce si los créditos fueron destinados para la actividad solicitada?

En la actualidad se está implementado mayor control post crédito y presentación de proformas certificadas que permitan conocer si en realidad se invirtió el crédito para los fines adquiridos.

10. ¿Los agricultores que se benefician de este crédito han sido puntuales en el pago de sus obligaciones?

Los agricultores que se han beneficiado del crédito han presentado problemas en un 30% así lo manifestaron los asesores de créditos quienes consideran que esto representa un porcentaje regular de morosidad y esto varía dependiendo a los meses de retraso en los pagos de sus obligaciones.

11. ¿Considera que en los últimos años los créditos para el sector agrícola se han incrementado?

Los entrevistados concordaron que año a año los créditos otorgados al sector agrícola crecen de forma regular por ello refleja claramente el 25% de la pregunta 7 ya que este sector es uno de los motores económicos del cantón y del país.

11.2. Resultados de las encuestas efectuadas a los microempresarios del sector agrícola en el cantón La Maná.

Pregunta 1.- ¿Ha recibido algún crédito o financiamiento?

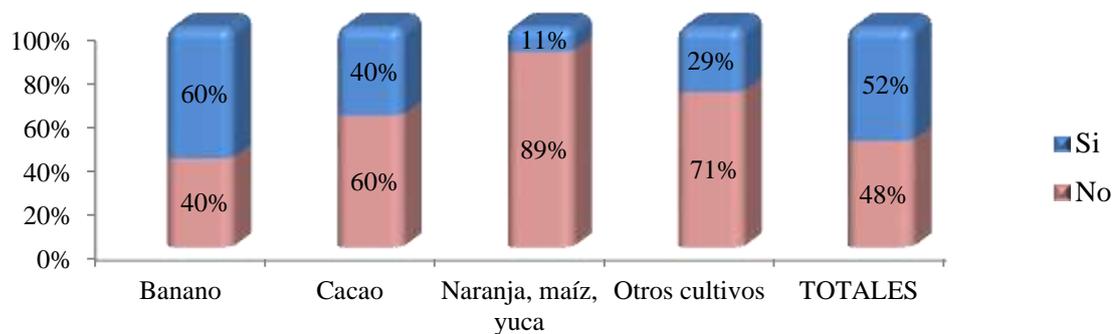
Cuadro 5. Financiamiento recibido por las organizaciones agrícolas

Alternativas	Banano		Cacao		Naranja, maíz, yuca		Otros cultivos		TOTALES	
	Cant.	%	Cant.	%	Cant.	%	Cant.	%	Cant.	%
Si	112	60	25	40	1	11	5	29	143	52
No	76	40	38	60	8	89	12	71	134	48
Sub-total	188	100	63	100	9	100	17	100	277	100

Fuente: Encuesta realizada a los microempresarios del sector agrícola. Mayo 2017

Elaborado por: Los autores

Gráfico 1. Financiamiento recibido por las organizaciones agrícolas



Fuente: Encuesta realizada a los microempresarios del sector agrícola. Mayo 2017

Elaborado por: Los autores

Análisis e interpretación

El 52% de los productores agrícolas si han recibido crédito financiero, mientras que el otro 48% nunca recibieron ningún tipo de crédito de las instituciones financieras. Por lo tanto el sector bananero es el que más ha adquirido créditos con el 60% y en cacao solo el 40%, en relación con los productores de cacao, naranja (maíz, yuca) y otros cultivos mostraron menor frecuencia en el uso de créditos, esto debido que el banano genera más fuentes de trabajo e ingresos económicos a las personas involucradas en esta actividad.

Pregunta 2.- ¿El crédito o financiamiento recibido lo destinó a la producción y desarrollo agrícola?

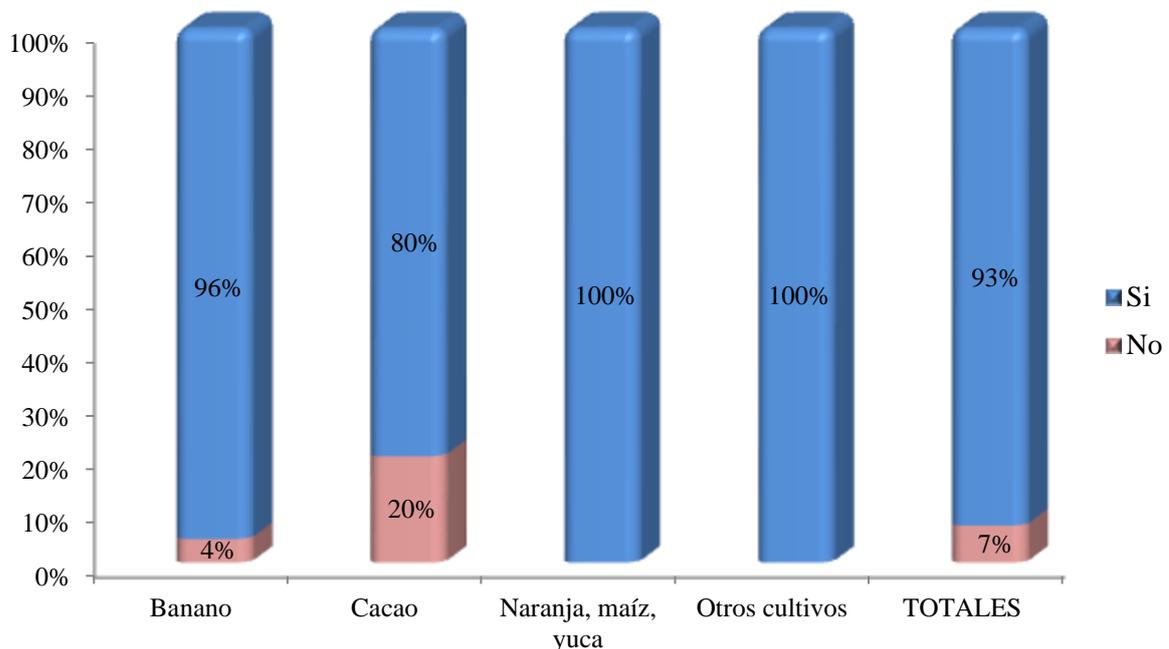
Cuadro 6. Destino de los créditos recibidos por el sector agrícola

Alternativas	Banano		Cacao		Naranja, maíz, yuca		Otros cultivos		TOTALES	
	Cant.	%	Cant.	%	Cant.	%	Cant.	%	Cant.	%
Si	107	96	20	80	1	100	5	100	133	93
No	5	4	5	20	0	0	0	0	10	7
Sub-total	112	100	25	100	1	100	5	100	143	100

Fuente: Encuesta realizada a los microempresarios del sector agrícola. Mayo 2017

Elaborado por: Los autores

Gráfico 2. Destino de los créditos recibidos por el sector agrícola



Fuente: Encuesta realizada a los microempresarios del sector agrícola. Mayo 2017

Elaborado por: Los autores

Análisis e interpretación

Del total de productores agrícolas que si adquirieron créditos el 93% de ellos lo ha destinado a actividades relacionadas con sus cultivos y solo el 7% no lo ha hecho sino más bien a otros fines. De los cuales el 96% de los agricultores bananeros si optaron por destinar aquellos créditos para la producción y el desarrollo agrícola, de igual forma sucedió con el sector cacaotero el 80% de ellos utilizaron el crédito para fines agrícolas; entonces es notable que el sector agrícola se ha mantenido como una de las variables más importantes en la economía del cantón y del país, y es debido a esto que la mayor parte de los productores agrícolas invierten muy bien su capital adquirido.

Pregunta 3.- ¿A qué fuente recurrió para financiarse?

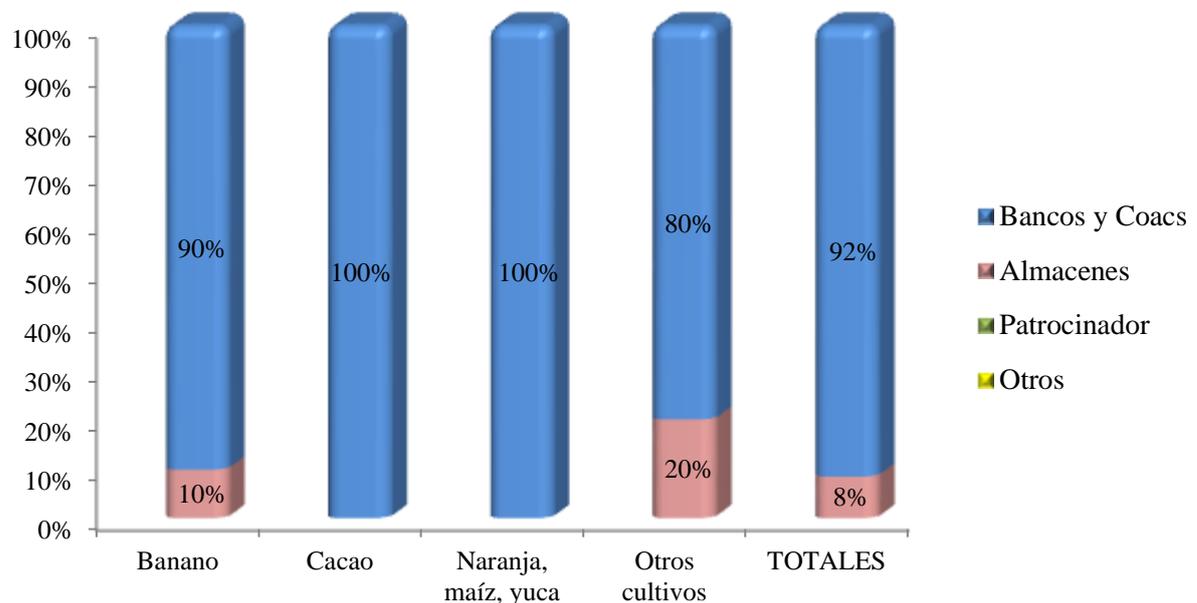
Cuadro 7. Fuentes de financiamiento que otorgan crédito al sector agrícola

Alternativas	Banano		Cacao		Naranja, maíz, yuca		Otros cultivos		TOTALES	
	Cant.	%	Cant.	%	Cant.	%	Cant.	%	Cant.	%
Bancos y Coacs	101	90	25	100	1	100	4	80	131	92
Almacenes	11	10	0	0	0	0	1	20	12	8
Patrocinador	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sub-total	112	100	25	100	1	100	5	100	143	100

Fuente: Encuesta realizada a los microempresarios del sector agrícola. Mayo 2017

Elaborado por: Los autores

Gráfico 3. Fuentes de financiamiento que otorgan crédito al sector agrícola



Fuente: Encuesta realizada a los microempresarios del sector agrícola. Mayo 2017

Elaborado por: Los autores

Análisis e interpretación

La mayoría de los productores agrícolas el 92% de ellos prefieren financiarse en Bancos y Cooperativas de ahorro y crédito, mientras que la diferencia el 8% recibieron créditos de los almacenes. De los cuatro sectores agrícolas investigados, en banano el 90% de productores bananeros señalan su preferencia en financiamientos a Bancos y Cooperativas de Ahorro y Crédito, misma inclinación mostro el sector cacaotero con el 100% y regularmente sucede lo mismo con los productores de naranja (maíz, yuca) y otros cultivos; entonces está claro que la mayoría de productores agrícolas optan por ayuda económica a Bancos y Coacs instituciones que tienen un sistema financiero operando de manera eficiente y constante en el desarrollo de la economía de los agricultores.

Pregunta 4.- ¿A qué institución recurrió para financiarse?

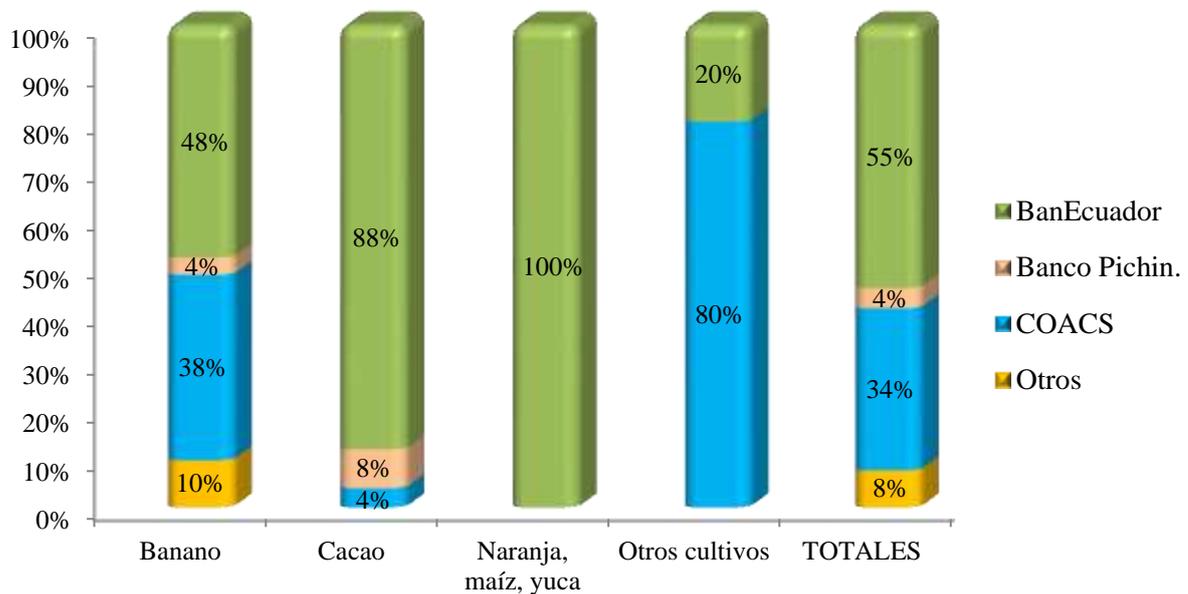
Cuadro 8. Institución a la que recurrió para obtener el financiamiento

Alternativas	Banano		Cacao		Naranja, maíz, yuca		Otros cultivos		TOTALES	
	Cant.	%	Cant.	%	Cant.	%	Cant.	%	Cant.	%
BanEcuador	54	48	22	88	1	100	1	20	78	55
Banco Pichin.	4	4	2	8	0	0	0	0	6	4
COACS	43	38	1	4	0	0	4	80	48	34
Otros	11	10	0	0	0	0	0	0	11	8
Sub-total	112	100	25	100	1	100	5	100	143	100

Fuente: Encuesta realizada a los microempresarios del sector agrícola. Mayo 2017

Elaborado por: Los autores

Gráfico 4. Institución a la que recurrió para obtener el financiamiento



Fuente: Encuesta realizada a los microempresarios del sector agrícola. Mayo 2017

Elaborado por: Los autores

Análisis e interpretación

El 55% de todos los productores agrícolas recurrieron a BanEcuador para financiarse seguido de Cooperativas de ahorro y créditos con el 34%. De ello el 48% de productores de banano manifestó que su fuente de financiamiento es BanEcuador, el 38% muestra predilección por las Cooperativas de Ahorro y Crédito; en cuanto al cacao el 88% se financiaron a través de BanEcuador, regularmente sucede lo mismo en el sector de naranja, maíz y yuca ; por lo tanto la institución que goza de mayor aceptación a la hora de buscar financiación es BanEcuador, dado que tiene las tasas más bajas dentro del sector financiero, otorgando créditos adaptados a las condiciones de los sectores productivos, apoyando al desarrollo de las actividades de los productores, comerciantes y campesinos.

Pregunta 5.- ¿Bajo qué líneas de crédito se financiaron los agricultores?

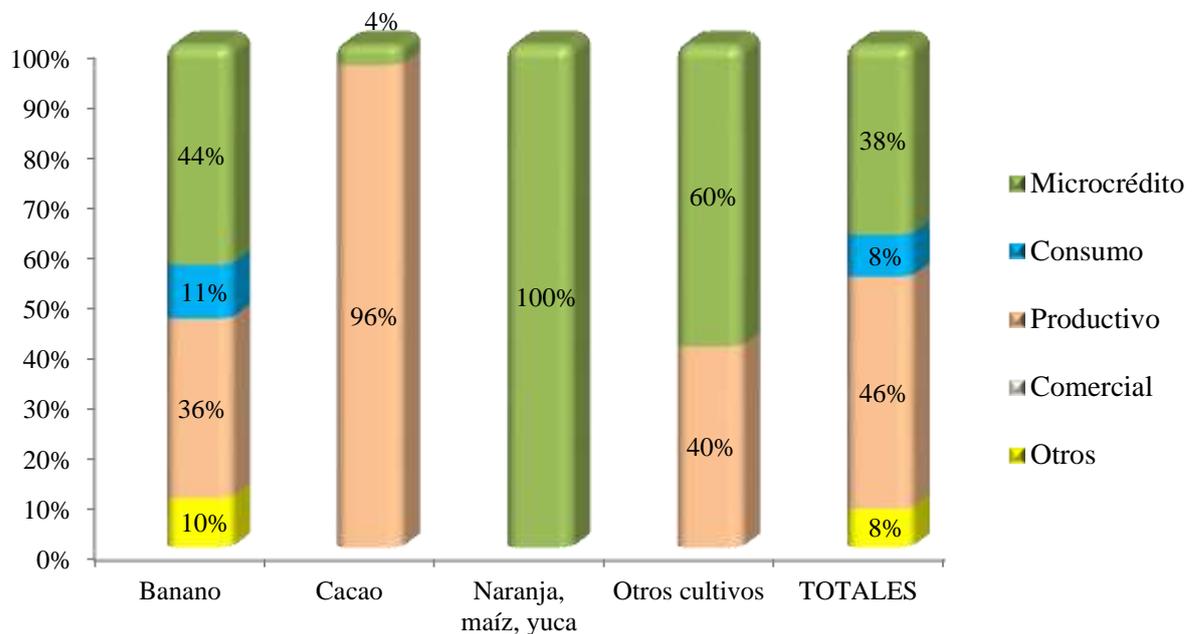
Cuadro 9. Líneas de crédito utilizadas para financiar al sector agrícola.

Alternativas	Banano		Cacao		Naranja, maíz, yuca		Otros cultivos		TOTALES	
	Cant	%	Cant	%	Cant	%	Cant	%	Cant.	%
Microcrédito	49	44	1	4	1	100	3	60	54	38
Consumo	12	11	0	0	0	0	0	0	12	8
Productivo	40	36	24	96	0	0	2	40	66	46
Comercial	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros	11	10	0	0	0	0	0	0	11	8
Sub-total	112	100	25	100	1	100	5	100	143	100

Fuente: Encuesta realizada a los microempresarios del sector agrícola. Mayo 2017

Elaborado por: Los autores

Gráfico 5. Líneas de crédito utilizadas para financiar al sector agrícola.



Fuente: Encuesta realizada a los microempresarios del sector agrícola. Mayo 2017

Elaborado por: Los autores

Análisis e interpretación

Los productores agrícolas realizaron mayores créditos financieros bajo las siguientes líneas; productivo y microcrédito con el 46% y 38% respectivamente, estas dos líneas son las más utilizadas al momento de financiarse. Por lo tanto, el 44% de los agricultores bananeros recibió créditos bajo la modalidad de microcréditos, y el 36% productivo, en la producción de cacao el 96% optó por la línea productiva; dentro del sector micro empresarial agrícola una de las líneas de crédito más solicitada es el microcrédito, a excepción del sector cacaotero que reciben créditos de la línea productiva, con esto las instituciones financieras alientan y apoyan para mejorar programas de desarrollo hacia el sector agrícola.

Pregunta 6.- Monto del crédito que fue adquirido por el agricultor

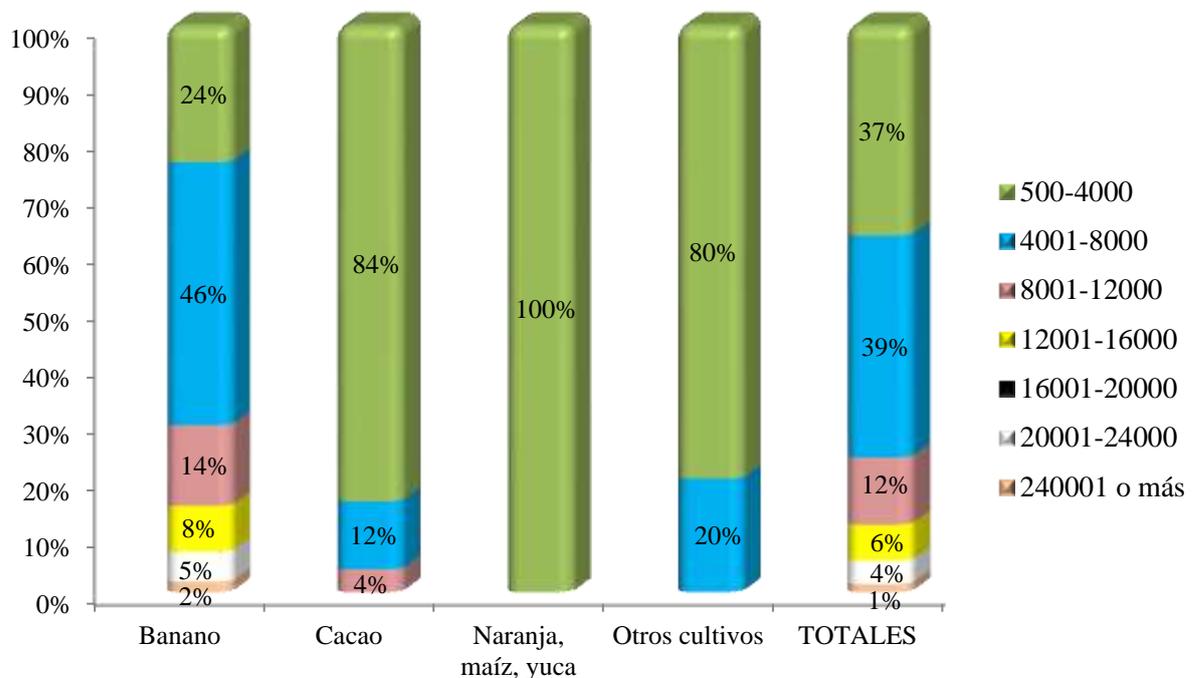
Cuadro 10. Monto del crédito obtenido por los productores agrícolas

Alternativas	Banano		Cacao		Naranja, maíz, yuca		Otros cultivos		TOTALES	
	Cant.	%	Cant.	%	Cant.	%	Cant.	%	Cant.	%
500-4000	27	24	21	84	1	100	4	80	53	37
4001-8000	52	46	3	12	0	0	1	20	56	39
8001-12000	16	14	1	4	0	0	0	0	17	12
12001-16000	9	8	0	0	0	0	0	0	9	6
16001-20000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20001-24000	6	5	0	0	0	0	0	0	6	4
240001 o más	2	2	0	0	0	0	0	0	2	1
Sub-Total	112	100	25	100	1	100	5	100	143	100

Fuente: Encuesta realizada a los microempresarios del sector agrícola. Mayo 2017

Elaborado por: Los autores

Gráfico 6. Monto del crédito obtenido por los productores agrícolas



Fuente: Encuesta realizada a los microempresarios del sector agrícola. Mayo 2017

Elaborado por: Los autores

Análisis e interpretación

El 39% de los productores agrícolas adquirieron montos de entre 4000-8000 seguido del 37% con el monto que oscila entre \$500-4000, De estos totales el sector bananero el 46% adquirió un préstamo de entre \$4001-8000, el 24% de \$500-4000, y para el resto de sectores agrícolas el monto que mayormente es solicitado se halla entre los \$500-4000; está claro que con los resultados mostrados los montos más solicitados para el sector micro empresarial agrícola se encuentra en una cantidad considerable que fluctúa entre los \$500-4000 dólares.

Pregunta 7. ¿Del monto antes mencionado cuanto es la deuda actual?

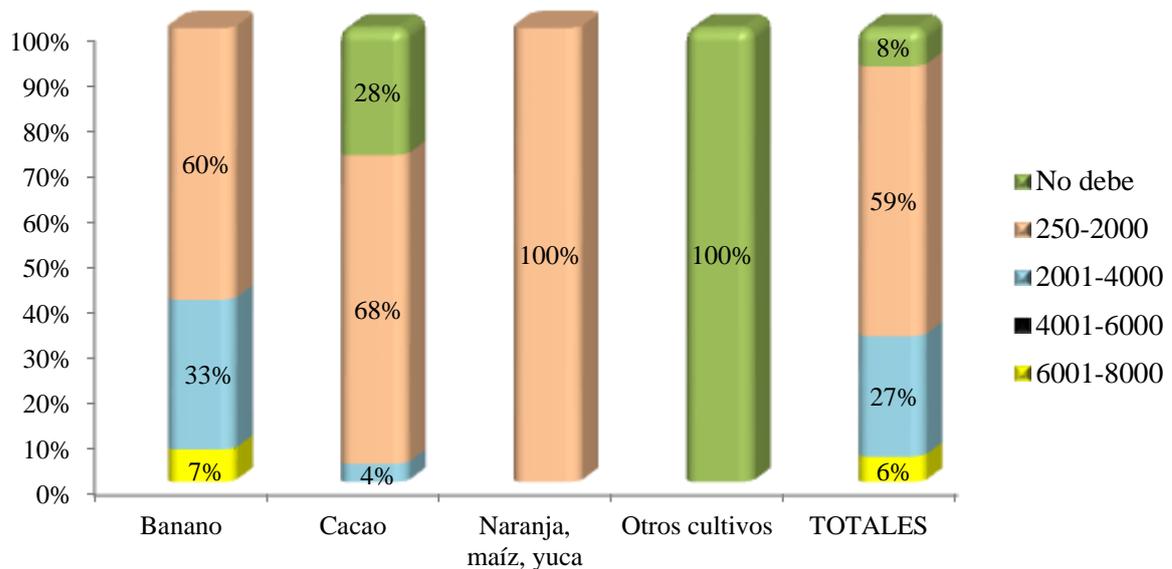
Cuadro 11. Cantidad que aún adeudan los productores agrícolas

Alternativas	Banano		Cacao		Naranja, maíz, yuca		Otros cultivos		TOTALES	
	Cant.	%	Cant.	%	Cant.	%	Cant.	%	Cant.	%
No debe	0	0	7	28	0	0	5	100	12	8
250-2000	67	60	17	68	1	100	0	0	85	59
2001-4000	37	33	1	4	0	0	0	0	38	27
4001-6000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6001-8000	8	7	0	0	0	0	0	0	8	6
8001-10000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
10001-12000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
12001 o más	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sub-total	112	100	25	100	1	100	5	0	143	100

Fuente: Encuesta realizada a los microempresarios del sector agrícola. Mayo 2017

Elaborado por: Los autores

Gráfico 7. Cantidad que aún adeudan los productores agrícolas



Fuente: Encuesta realizada a los microempresarios del sector agrícola. Mayo 2017

Elaborado por: Los autores

Análisis e interpretación

Gran cantidad de productores agrícolas aun adeudan a entidades financieras montos de entre \$250-2000 y \$2001-4000 con el 59% y 27% respectivamente. Con esto se refleja que el 60% de los productores bananeros mantienen deudas de entre \$250-2000, el 33% consideró que aproximadamente adeudan entre \$2001-4000; en cuanto al cacao el 68% debe entre \$250-2000; en la mayor parte del sector micro empresarial agrícola los montos de la deuda actual se encuentran entre \$250-2000, con esto se explica cuáles han sido los montos de crédito más cómodos y solicitados por los agricultores a Bancos y Coacs del cantón La Maná.

Pregunta 8.- ¿Cuál fue el destino del crédito adquirido?

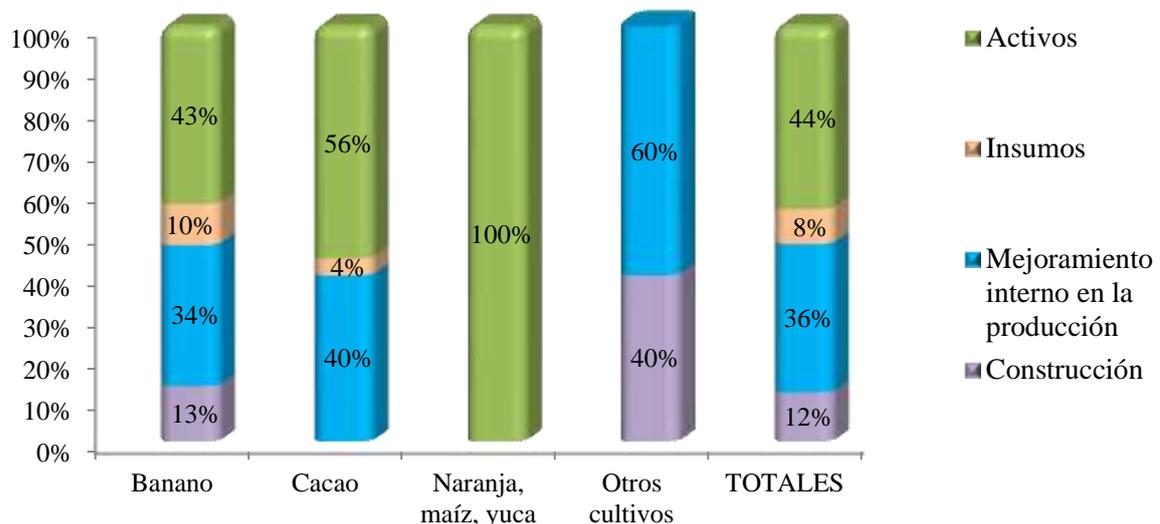
Cuadro 12. Actividad desarrollada con el crédito adquirido

Alternativas	Banano		Cacao		Naranja, maíz, yuca		Otros cultivos		TOTALES	
	Cant	%	Cant	%	Cant.	%	Cant.	%	Cant.	%
Activos	48	43	14	56	1	100	0	0	63	44
Insumos	11	10	1	4	0	0	0	0	12	8
Mejoramiento interno en la producción	38	34	10	40	0	0	3	60	51	36
Construcción	15	13	0	0	0	0	2	40	17	12
Sub-total	112	100	25	100	1	100	5	100	143	100

Fuente: Encuesta realizada a los microempresarios del sector agrícola. Mayo 2017

Elaborado por: Los autores

Gráfico 8. Actividad desarrollada con el crédito adquirido



Fuente: Encuesta realizada a los microempresarios del sector agrícola. Mayo 2017

Elaborado por: Los autores

Análisis e interpretación

Los créditos percibidos por el sector agrícola lo destinaron para la adquisición de activos con el 44% de ello se destaca la compra de terrenos y transporte; otra utilización del crédito fue al mejoramiento interno de la producción con el 36% en el alquiler de terrenos para más producción. Se evidencia que el 43% del sector bananero utilizó financiamiento para la compra de activos, el 34% en mejoramiento interno de la producción; lo que respecta a cacao el 56% de financiamiento para compra de activos, el 40% en mejoramiento de su producción, es por ello que evidenciamos que la mayor parte del sector agrícola destinan su financiamiento a la compra de activos con el fin de obtener mayores resultados ya sea en mejor sostenibilidad económica y tener una mejor calidad de vida.

Pregunta 9.- ¿Cómo cancela actualmente la deuda adquirida?

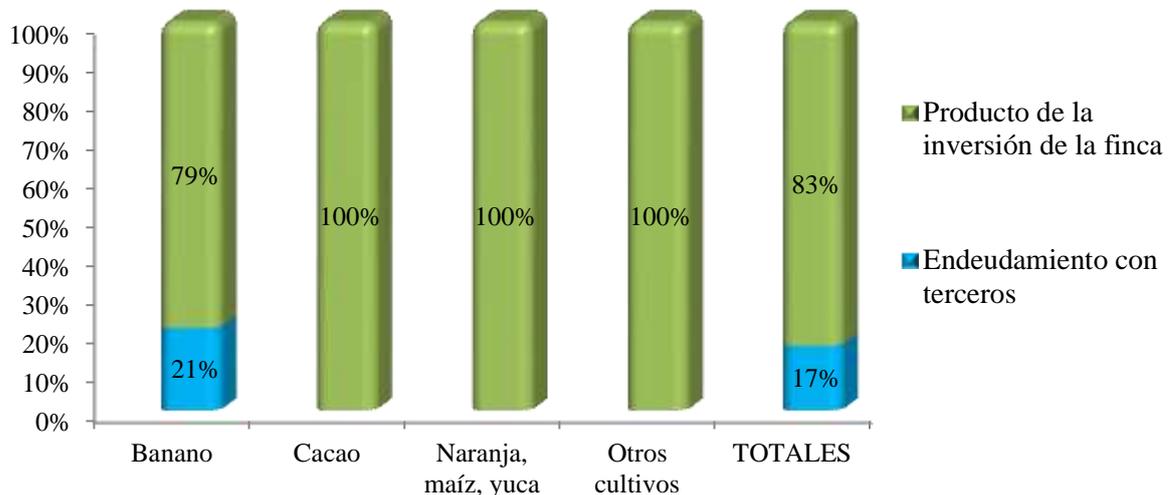
Cuadro 13. Forma de cancelación de la deuda adquirida

Alternativas	Banano		Cacao		Naranja, maíz, yuca		Otros cultivos		TOTALES	
	Cant.	%	Cant.	%	Cant.	%	Cant.	%	Cant.	%
Producto de la inversión de la finca	88	79	25	100	1	100	5	100	119	83
Endeudamiento con terceros	24	21	0	0	0	0	0	0	24	17
Otros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sub-total	112	100	25	100	1	100	5	100	143	100

Fuente: Encuesta realizada a los microempresarios del sector agrícola. Mayo 2017

Elaborado por: Los autores

Gráfico 9. Forma de cancelación de la deuda adquirida



Fuente: Encuesta realizada a los microempresarios del sector agrícola. Mayo 2017

Elaborado por: Los autores

Análisis e interpretación

El 83% de los productores agrícolas del cantón La Maná cancelan los créditos con el producto de la inversión en sus diferentes actividades o cultivos, mientras que el 17% cancela con la ayuda de terceras personas. Analizando por sectores productivos el 79% de bananeros destacaron que la deuda es cancelada a través de la inversión realizada en la finca, el 21% con endeudamiento a terceros; lo mismo parámetro se aprecia en los demás sectores cancelando su deuda mediante el producto de la inversión de la finca en consecuencia la mayor parte de los productores del sector micro empresarial agrícola que adquirió préstamos está en la capacidad de pagar la deuda mediante el esfuerzo productivo de sus tierras.

Pregunta 10.- ¿En la escala del 1 al 10 como califica Ud. al crédito percibido en los siguientes indicadores?

10.1 Banano

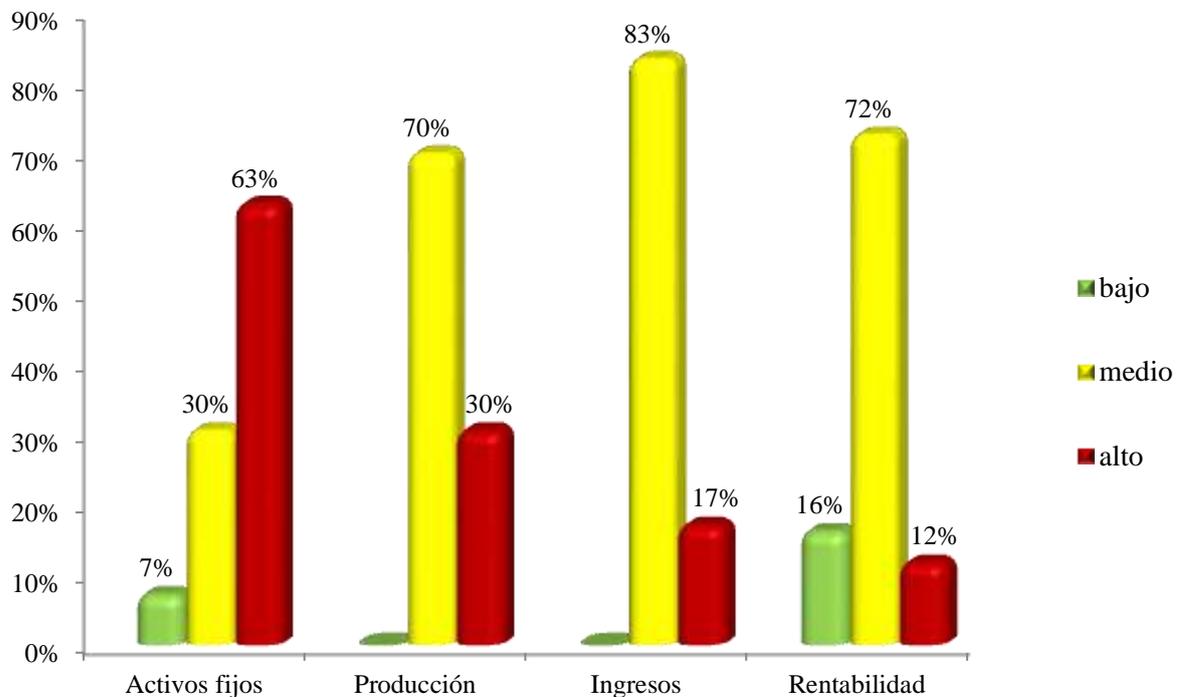
Cuadro 14. Calificación de los créditos percibidos

Indicadores	Activos fijos		Producción		Ingresos		Rentabilidad	
	Cant.	%	Cant.	%	Cant.	%	Cant.	%
1-3 = Bajo	8	7	0	0	0	0	18	16
4-7 = Medio	34	30	78	70	93	83	81	72
8-10 = Alto	70	63	34	30	19	17	13	12
Totales	112	100	112	100	112	100	112	100

Fuente: Encuesta realizada a los microempresarios del sector agrícola. Mayo 2017

Elaborado por: Los autores

Gráfico 10. Calificación de los créditos percibidos



Fuente: Encuesta realizada a los microempresarios del sector agrícola. Mayo 2017

Elaborado por: Los autores

Análisis e interpretación

En el gráfico 10 se muestra claramente los diferentes aumentos en niveles bajos, medios y altos del sector bananero; el indicador de activos fijos aumento con la calificación más alta con el 63%; mientras que los siguientes indicadores crecieron pero en niveles medios, en producción un 70%, ingresos 83%, rentabilidad 72%; esto significa que los productores bananeros crecieron a nivel medio de acuerdo a los indicadores planteados

10.2 Cacao

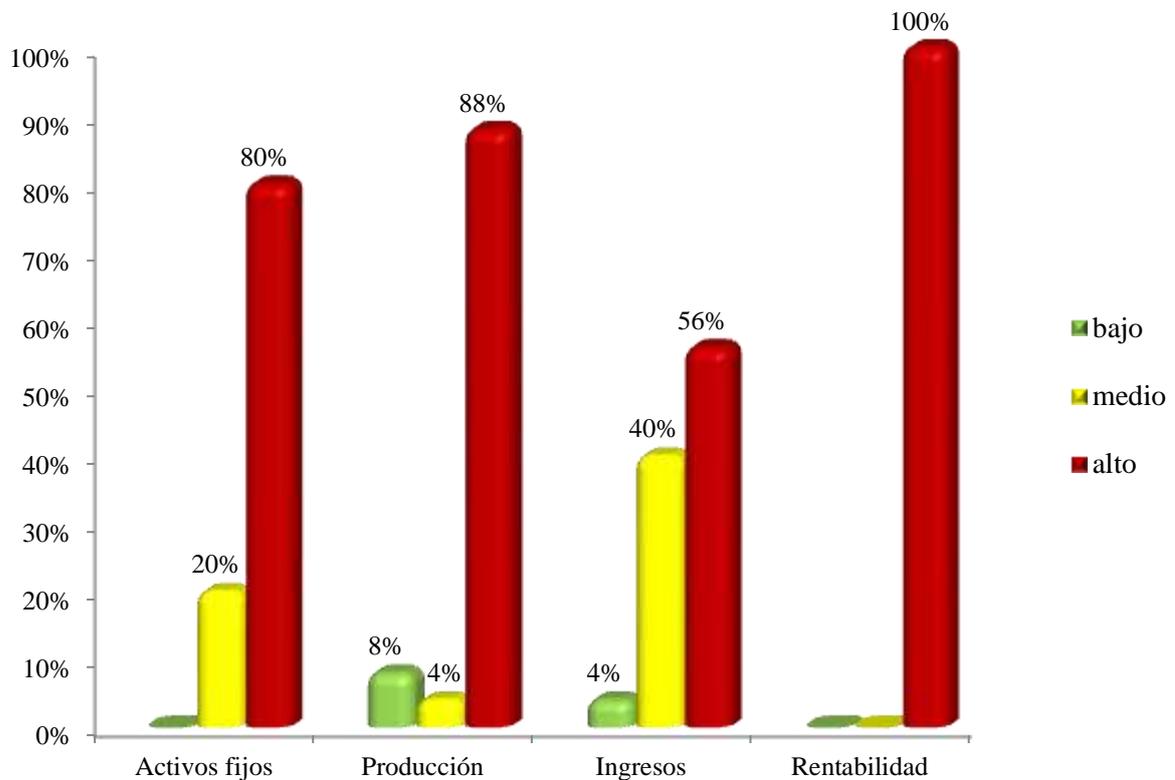
Cuadro 15. Calificación de los créditos percibidos

Indicadores	Activos fijos		Producción		Ingresos		Rentabilidad	
	Cant.	%	Cant.	%	Cant.	%	Cant.	%
1-3 = Bajo	0	0	2	8	1	4	0	0
4-7 = Medio	5	20	1	4	10	40	0	0
8-10 = Alto	20	80	22	88	14	56	25	100
Totales	25	100	25	100	25	100	25	100

Fuente: Encuesta realizada a los microempresarios del sector agrícola. Mayo 2017

Elaborado por: Los autores

Gráfico 11. Calificación de los créditos percibidos



Fuente: Encuesta realizada a los microempresarios del sector agrícola. Mayo 2017

Elaborado por: Los autores

Análisis e interpretación

En el gráfico 11 sobre los agricultores cacaoteros se muestra claramente los diferentes aumentos en niveles bajos, medios y altos del sector cacaotero; de acuerdo a esto podemos interpretar que todos los indicadores tuvieron un aumento en nivel alto, el indicador de activos fijos con el 80%, el indicador de producción con el 88%, el indicador de ingresos con el 56% y el indicador de rentabilidad con el 100%; esto significa que los productores de cacao han crecido en niveles altos en comparación de sus similar banano de acuerdo a los indicadores planteados.

10.3 Naranja, maíz, yuca

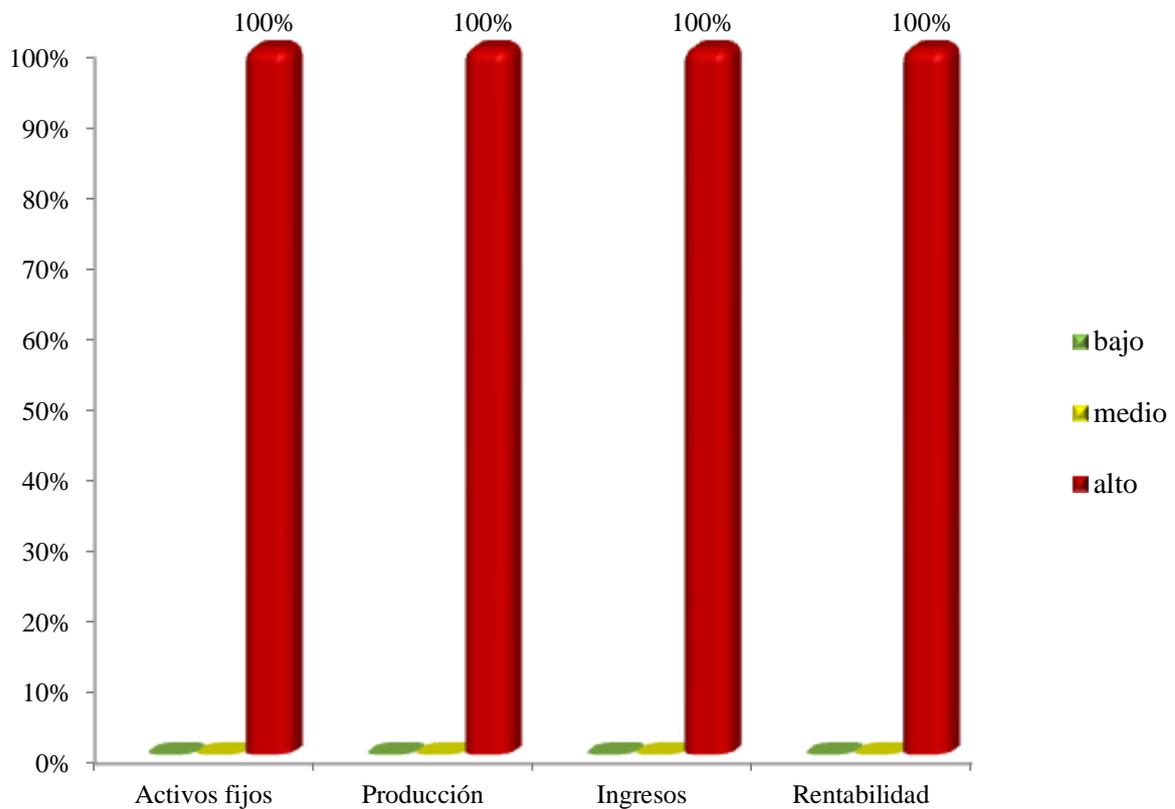
Cuadro 16. Calificación de los créditos percibidos

Indicadores	Activos fijos		Producción		Ingresos		Rentabilidad		
	Niveles	Cant.	%	Cant.	%	Cant.	%	Cant.	%
1-3 = Bajo		0	0	0	0	0	0	0	0
4-7 = Medio		0	0	0	0	0	0	0	0
8-10 = Alto		1	100	1	100	1	100	1	100
Totales		1	100	1	100	1	100	1	100

Fuente: Encuesta realizada a los microempresarios del sector agrícola. Mayo 2017

Elaborado por: Los autores

Gráfico 12. Calificación de los créditos percibidos



Fuente: Encuesta realizada a los microempresarios del sector agrícola. Mayo 2017

Elaborado por: Los autores

Análisis e interpretación

En el gráfico 12 de los productores de naranja, maíz y yuca se muestra claramente los diferentes aumentos en niveles bajos, medios y altos esto dependiendo a los puntajes del 1 al 10; con esto podemos manifestar que todos los indicadores están influidos en niveles altos con el 100% positivamente comprendidos en la escala del 8–10. Este tipo de cultivo no es significativo debido a que el productor encuestado ha calificado es uno y por ende el gráfico se aprecia en esta forma.

10.4. Otros cultivos

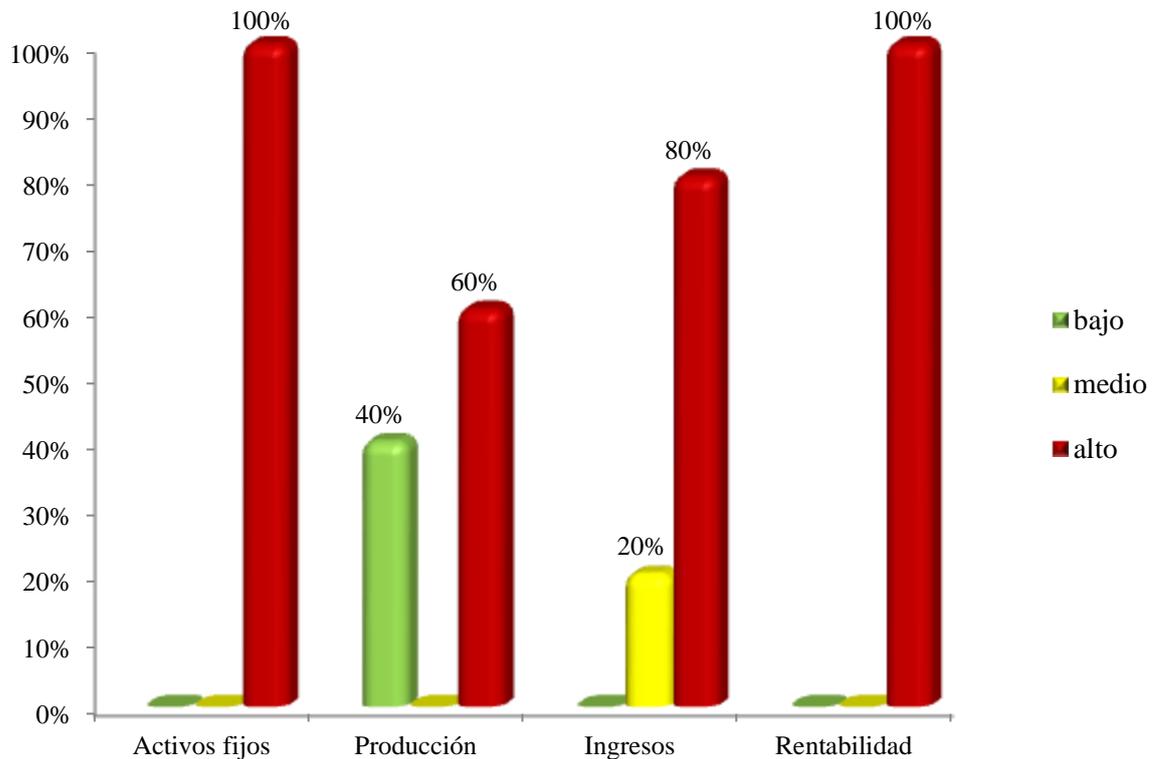
Cuadro 17. Calificación de los créditos percibidos

Indicadores	Activos fijos		Producción		Ingresos		Rentabilidad		
	Niveles	Cant.	%	Cant.	%	Cant.	%	Cant.	%
1-3 = Bajo		0	0	2	40	0	0	0	0
4-7 = Medio		0	0	0	0	1	20	0	0
8-10 = Alto		5	100	3	60	4	80	5	100
Totales		5	100	5	100	5	100	5	100

Fuente: Encuesta realizada a los microempresarios del sector agrícola. Mayo 2017

Elaborado por: Los autores

Gráfico 13. Calificación de los créditos percibidos



Fuente: Encuesta realizada a los microempresarios del sector agrícola. Mayo 2017

Elaborado por: Los autores

Análisis e interpretación

En el gráfico 13 se muestra claramente los diferentes aumentos en niveles bajos, medios y altos, para los productores de otros cultivos; podemos interpretar que todos los indicadores tuvieron un aumento en nivel alto, el indicador de activos fijos con el 100%, el indicador de producción con el 60%, y un nivel bajo con el 40% en el mismo indicador, mientras que el indicador de ingresos con el 80% y el indicador de rentabilidad con el 100%; esto significa que los microempresarios de otros cultivos al igual que otros microempresarios crecieron a nivel alto de acuerdo a los indicadores planteados en la encuesta..

Pregunta 11.- Mencione la cantidad de empleados existentes en su microempresa agrícola.

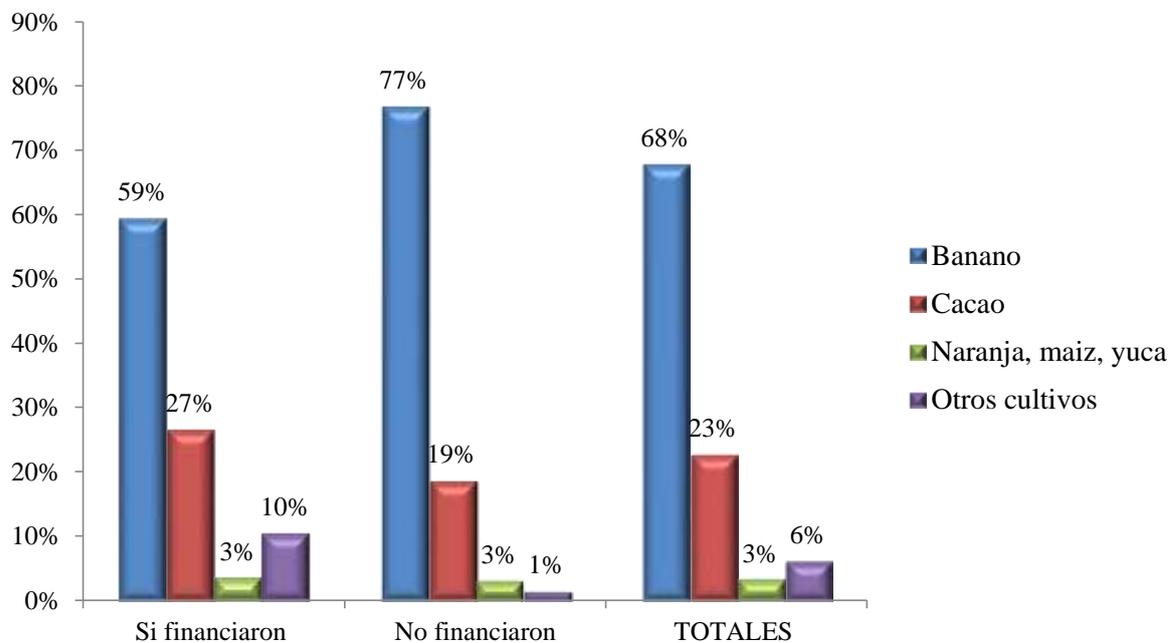
Cuadro 18. Comparativo del crecimiento del talento humano

Cultivos	Con financiamiento		Sin financiamiento		TOTALES	
	Cant.	%	Cant.	%	Cant.	%
Banano	85	59%	103	77%	188	68%
Cacao	38	27%	25	19%	63	23%
Naranja, maíz, yuca	5	3%	4	3%	9	3%
Otros cultivos	15	10%	2	1%	17	6%
Sub total	143	100%	134	100%	277	100%

Fuente: Encuesta realizada a los microempresarios del sector agrícola. Mayo 2017

Elaborado por: Los autores

Gráfico 14. Cantidad de empleados existentes en las microempresas agrícolas



Fuente: Encuesta realizada a los microempresarios del sector agrícola. Mayo 2017

Elaborado por: Los autores

Análisis e interpretación

En el talento humano para quienes si se financiaron y quienes no se refleja claramente que en el sector bananero poseen más empleados 77% aquellos que no se han financiado con respecto a los que si se financiaron, para el sector cacaotero sucede lo contrario mayor talento humano quienes si se financiaron 27%, frente a los que no se financiaron con un 19%, para naranja maíz y yuca se mantienen con los mismos porcentajes en trabajadores En resumen estos resultados se deben a que las microempresas agrícolas incrementaron regularmente sus trabajadores debido a que sus actividades agrícolas aumentaron en proporción a sus esfuerzos.

Pregunta 12.- ¿Cuál es el monto aproximado de las ventas anuales de su producción?

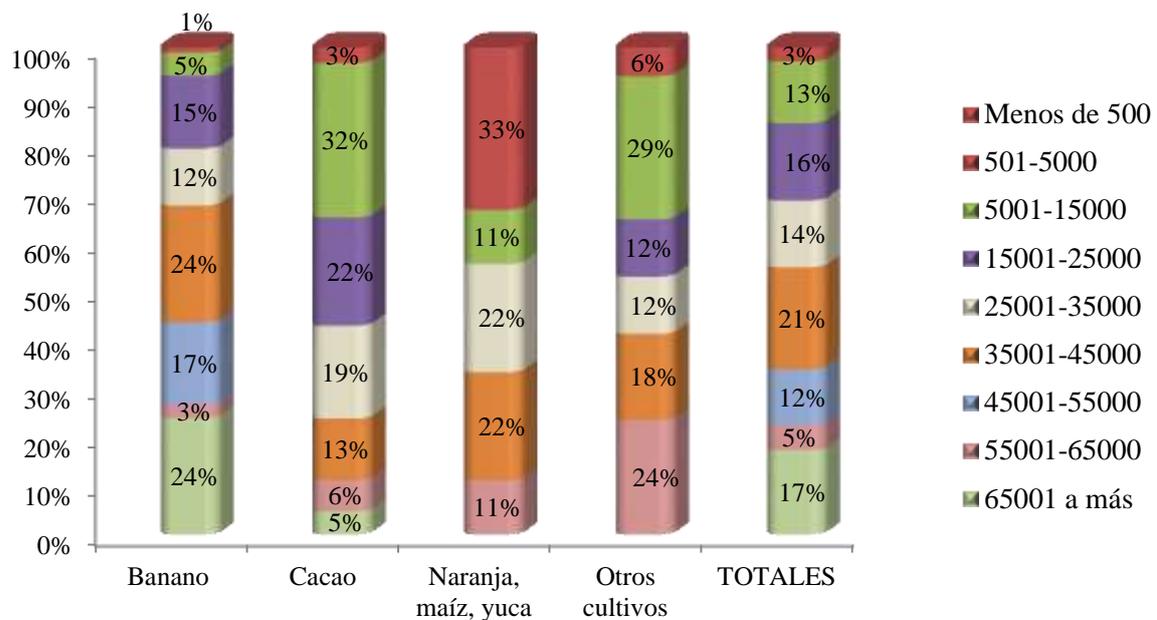
Cuadro 19. Datos montos aproximados de las ventas anuales de producción

Alternativa	Banano		Cacao		Naranja, maíz, yuca		Otros cultivos		TOTALES	
	Cant.	%	Cant	%	Cant.	%	Cant.	%	Cant.	%
Menos de 500	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
501-5000	2	1	2	3	3	33	1	6	8	3
5001-15000	9	5	20	32	1	11	5	29	35	13
15001-25000	28	15	14	22	0	0	2	12	44	16
25001-35000	22	12	12	19	2	22	2	12	38	14
35001-45000	45	24	8	13	2	22	3	18	58	21
45001-55000	32	17	0	0	0	0	0	0	32	12
55001-65000	5	3	4	6	1	11	4	24	14	5
65001 a más	45	24	3	5	0	0	0	0	48	17
Sub-total	188	100	63	100	9	100	17	100	277	100

Fuente: Encuesta realizada a los microempresarios del sector agrícola. Mayo 2017

Elaborado por: Los autores

Gráfico 15. Datos montos aproximados de las ventas anuales de producción



Fuente: Encuesta realizada a los microempresarios del sector agrícola. Mayo 2017

Elaborado por: Los autores

Análisis e interpretación

Las ventas anuales de los microempresarios agrícolas aquellos quienes si se financiaron y los que no, y el mayor porcentaje de ello es el 21% ubicado entre \$35001-45000, para el sector banano el porcentaje más alto con 24% lo tiene el rango de \$35001-45000, en cacao el porcentaje más relevante de 32% en el rango de \$5001-15000, entonces de estos valores identificados en banano y cacao son los que más ventas anuales han tenido, debido a que la demanda de este producto en el último año ha tenido un plus en el mercado exportador.

Pregunta 13.- ¿Cuál es el monto anual que Ud. Destina para sus operaciones productivas?

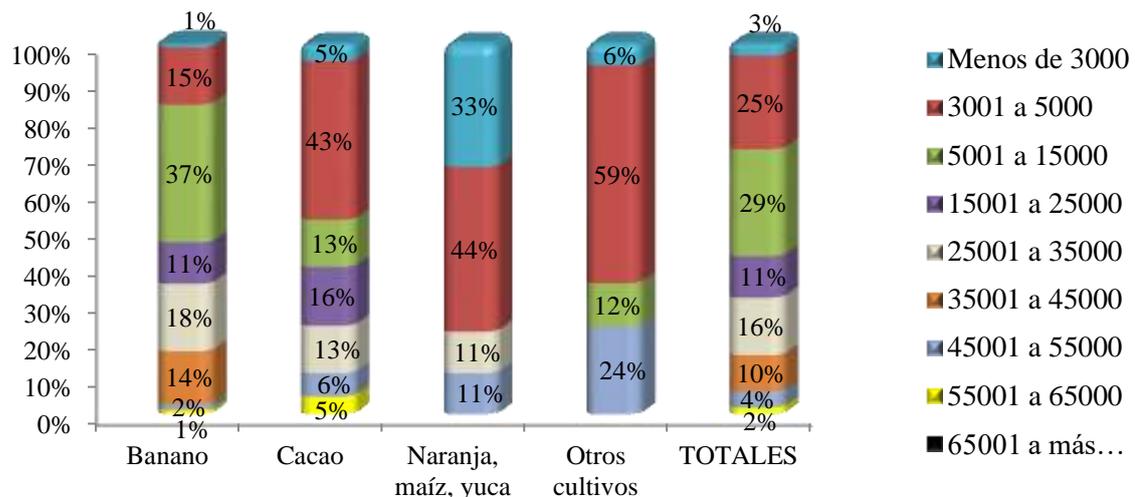
Cuadro 20. Monto destinado a las operaciones productivas

Alternativas	Banano		Cacao		Naranja, maíz, yuca		Otros cultivos		TOTALES	
	Cant.	%	Cant.	%	Cant.	%	Cant.	%	Cant.	%
Menos de 500	2	1	3	5	3	33	1	6	9	3
3001 a 5000	29	15	27	43	4	44	10	59	70	25
5001 a 15000	70	37	8	13	0	0	2	12	80	29
15001 a 25000	21	11	10	16	0	0	0	0	31	11
25001 a 35000	34	18	8	13	1	11	0	0	43	16
35001 a 45000	27	14	0	0	0	0	0	0	27	10
45001 a 55000	3	2	4	6	1	11	4	24	12	4
55001 a 65000	2	1	3	5	0	0	0	0	5	2
65001 a más...	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sub-total	188	100	63	100	9	100	17	100	277	100

Fuente: Encuesta realizada a los microempresarios del sector agrícola. Mayo 2017

Elaborado por: Los autores

Gráfico 16. Monto destinado a las operaciones productivas



Fuente: Encuesta realizada a los microempresarios del sector agrícola. Mayo 2017

Elaborado por: Los autores

Análisis e interpretación

Todos los agricultores quienes si se financiaron, la mayoría de ellos destinan un monto anual del 29% que oscilan entre \$5001-15000, de ello los sectores más relevantes tenemos que para el sector banano el porcentaje de destino más alto es el 37% en el rango de \$5001-15000 y en cacao el monto de mayor destino con el 43% está entre \$3001-5000 en resumen se puede manifestar que el sector banano es el que refleja mayores cantidades en costo de ventas en referencia a los demás sectores, debido que el sector bananero es uno de los productos que mayor utilidades genera.

Pregunta 14.- ¿Cuál fue la ganancia que tuvo después de las ventas anuales?

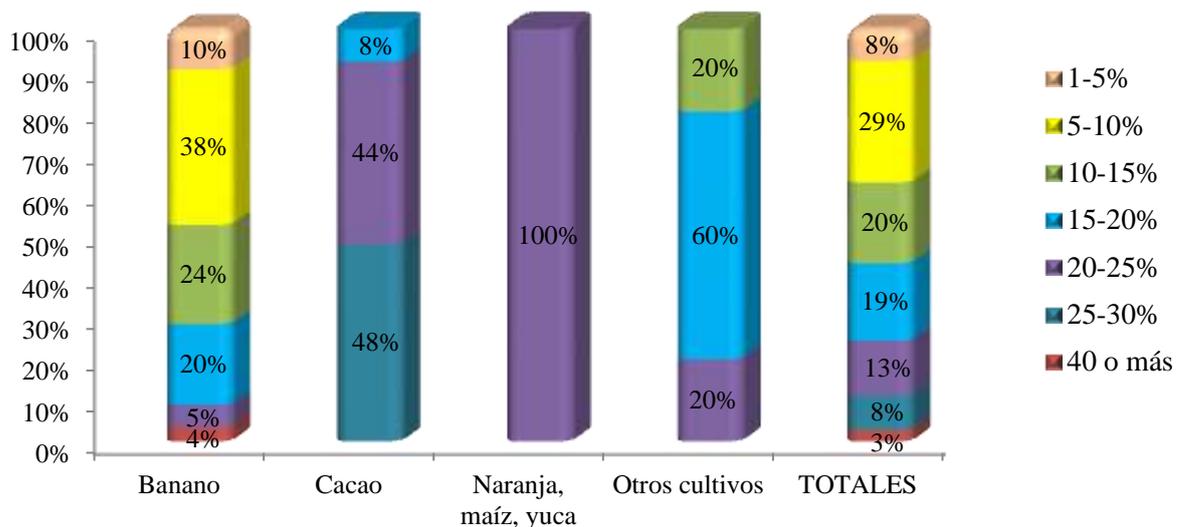
Cuadro 21. Ganancia anual obtenida de las ventas de los productos agrícolas

Alternativas	Banano		Cacao		Naranja, maíz, yuca		Otros cultivos		TOTALES	
	Cant.	%	Cant.	%	Cant.	%	Cant.	%	Cant.	%
1-5%	11	10	0	0	0	0	0	0	11	8
5-10%	42	38	0	0	0	0	0	0	42	29
10-15%	27	24	0	0	0	0	1	20	28	20
15-20%	22	20	2	8	0	0	3	60	27	19
20-25%	6	5	11	44	1	100	1	20	19	13
25-30%	0	0	12	48	0	0	0	0	12	8
30-35%	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
35-40%	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
40 o más	4	4	0	0	0	0	0	0	4	3
Sub-total	112	100	25	100	1	100	5	100	143	100

Fuente: Encuesta realizada a los microempresarios del sector agrícola. Mayo 2017

Elaborado por: Los autores

Gráfico 17. Ganancia anual obtenida de las ventas de los productos agrícolas



Fuente: Encuesta realizada a los microempresarios del sector agrícola. Mayo 2017

Elaborado por: Los autores

Análisis e interpretación

De los totales el 29% de los micros empresarios agrícolas encuestados manifestaron que tuvieron ganancias en sus ventas lo que representa un rango del 5-10% de utilidades y solo el 3% de los microempresarios agrícolas obtuvieron ganancias más del 40%. Este resultado se debe a que en los productores bananeros y cacaoteros sus productos tienen más salida al mercado lo que predomina una ganancia media, otro factor se debe a que muchos son pequeños productores y los costos de producción son altos y por ende no les permite obtener más utilidades.

Pregunta 15.- ¿Cuál es el monto aproximado de activos que posee su microempresa?

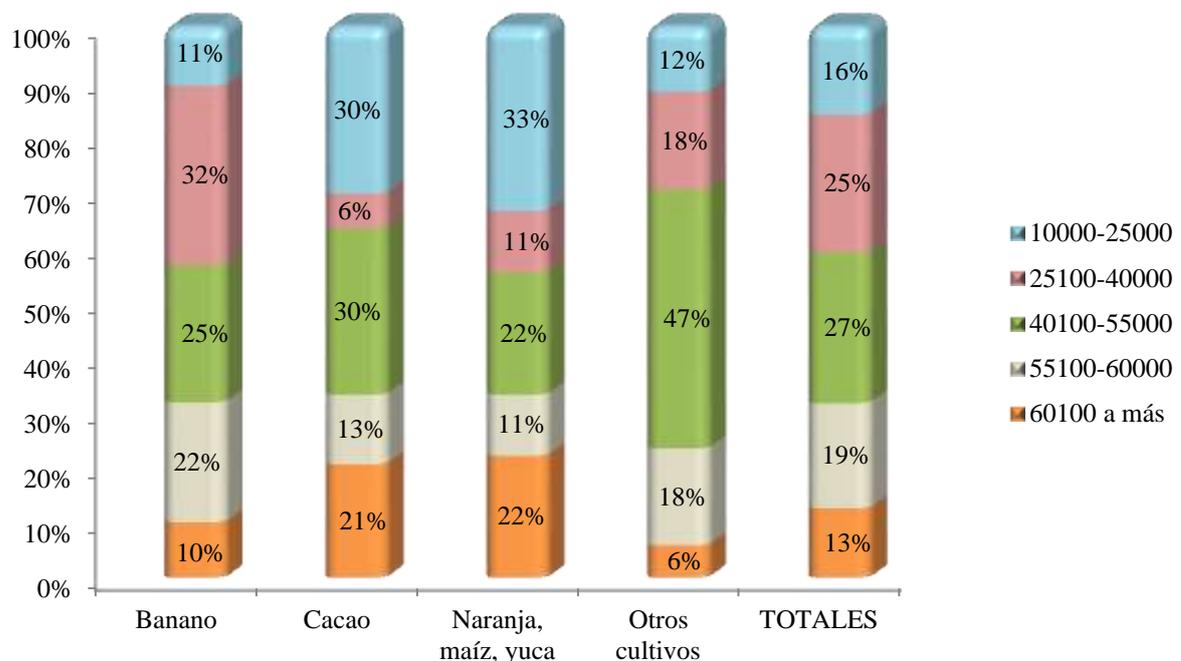
Cuadro 22. Monto de activos de las microempresas agrícolas

Alternativas	Banano		Cacao		Naranja, maíz, yuca		Otros cultivos		TOTALES	
	Cant.	%	Cant.	%	Cant.	%	Cant.	%	Cant.	%
10000-25000	20	11	19	30	3	33	2	12	44	16
25100-40000	61	32	4	6	1	11	3	18	69	25
40100-55000	47	25	19	30	2	22	8	47	76	27
55100-60000	41	22	8	13	1	11	3	18	53	19
60100 a más	19	10	13	21	2	22	1	6	35	13
Sub-total	188	100	63	100	9	100	17	100	277	100

Fuente: Encuesta realizada a los microempresarios del sector agrícola. Mayo 2017

Elaborado por: Los autores

Gráfico 18. Monto de activos de las microempresas agrícolas



Fuente: Encuesta realizada a los microempresarios del sector agrícola. Mayo 2017

Elaborado por: Los autores

Análisis e interpretación

Entre los productores agrícolas quienes se financiaron, el monto de activos que ellos poseen el mayor porcentaje es el 27% cantidad que oscila \$40100-55000, de ello se desglosan los sectores más relevantes como es el banano con el 32% cantidad que oscila entre \$25100-40000 y en cacao un 30% cantidad que oscila entre \$40100-55000, en resumen el microempresario bananero y cacaotero posean más activos debido a la exigibilidad que conlleva este tipo de producción como es el aprovechamiento al máximo de sus tierras, lo cual hace que diversifiquen la producción y por ende la cotización de sus activos.

Pregunta 16.- ¿Cuál es el monto aproximado de pasivos que posee su microempresa?

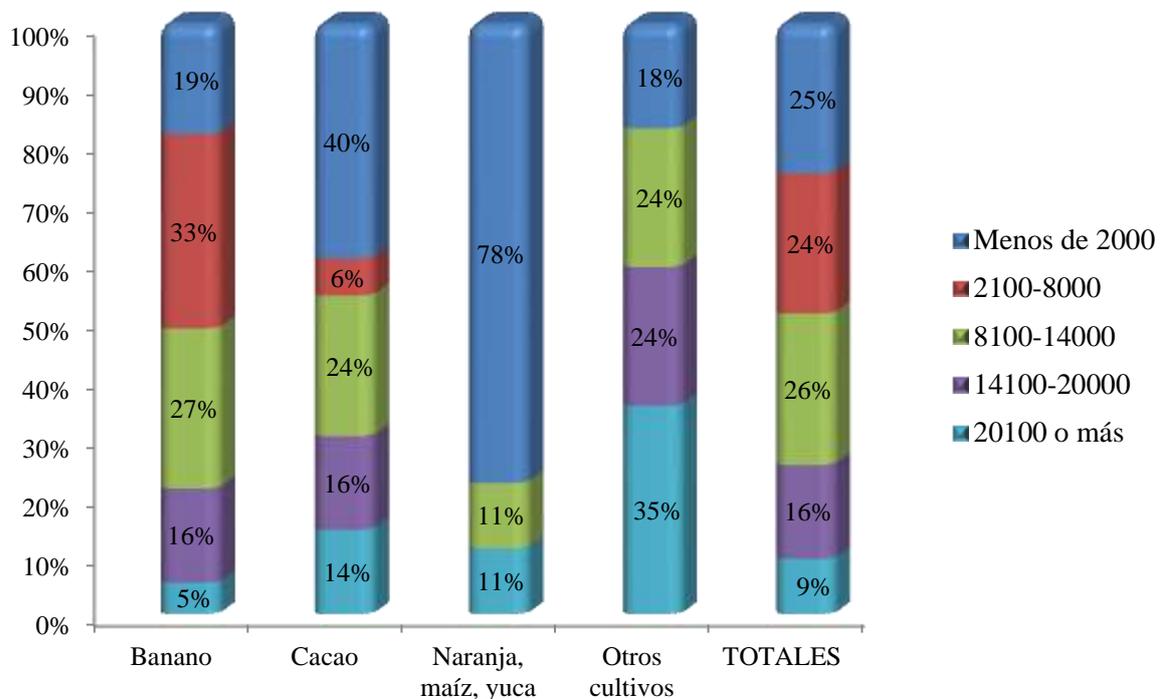
Cuadro 23. Monto en pasivos de las microempresas agrícolas

Alternativas	Banano		Cacao		Naranja, maíz, yuca		Otros cultivos		TOTALES	
	Cant.	%	Cant.	%	Cant.	%	Cant.	%	Cant.	%
Menos 2000	35	19	25	40	7	78	3	18	70	25
2100-8000	62	33	4	6	0	0	0	0	66	24
8100-14000	51	27	15	24	1	11	4	24	71	26
14100-20000	30	16	10	16	0	0	4	24	44	16
20100 o más	10	5	9	14	1	11	6	35	26	9
Sub-total	188	100	63	100	9	100	17	100	277	100

Fuente: Encuesta realizada a los microempresarios del sector agrícola. Mayo 2017

Elaborado por: Los autores

Gráfico 19. Monto en pasivos de las microempresas agrícolas



Fuente: Encuesta realizada a los microempresarios del sector agrícola. Mayo 2017

Elaborado por: Los autores

Análisis e interpretación

De acuerdo a los productores que se financiaron el total de ellos el 26% tienen pasivos que oscilan entre \$8100-14000, en lo que respecta por sectores productivos el porcentaje más alto del 33% de los bananeros tienen pasivos que se sitúan entre: \$2100-8000, en el sector cacaotero el 40% con pasivos menos de \$2000, tales resultados mostraron que las cantidades adeudadas por la mayor parte del sector micro empresarial agrícola se halla entre un intervalo de \$8100-14000 dólares, en comparación a los activos y nivel de ventas representados anteriormente.

Pregunta 17 Considera Ud. ¿Que el crédito realizado le ha permitido mejorar en sus utilidades?

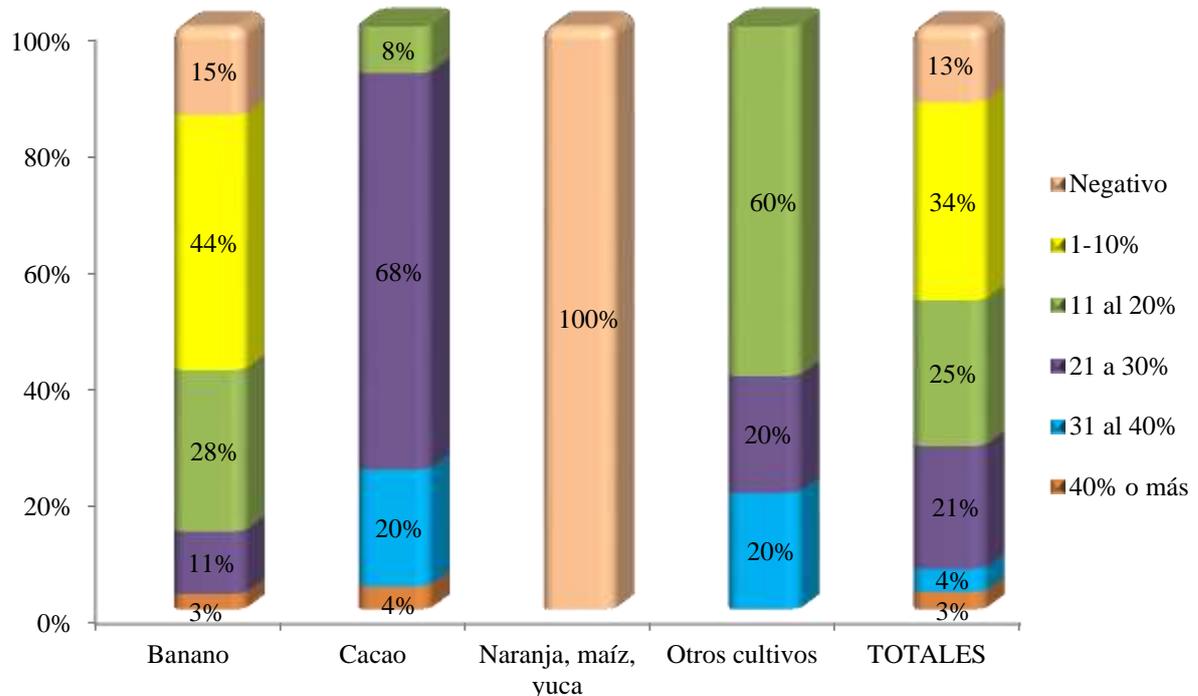
Cuadro 24. Nivel de aporte del crédito en las utilidades del sector agrícola

Alternativas	Banano		Cacao		Naranja, maíz, yuca		Otros cultivos		TOTALES	
	Cant.	%	Cant.	%	Cant.	%	Cant.	%	Cant.	%
Negativo	17	15	0	0	1	100	0	0	18	13
1-10%	49	44	0	0	0	0	0	0	49	34
11 al 20%	31	28	2	8	0	0	3	60	36	25
21 a 30%	12	11	17	68	0	0	1	20	30	21
31 al 40%	0	0	5	20	0	0	1	20	6	4
40% o más	3	3	1	4	0	0	0	0	4	3
Sub-total	112	100	25	100	1	100	5	100	143	100

Fuente: Encuesta realizada a los microempresarios del sector agrícola. Mayo 2017

Elaborado por: Los autores

Gráfico 20. Nivel de aporte del crédito en las utilidades del sector agrícola



Fuente: Encuesta realizada a los microempresarios del sector agrícola. Mayo 2017

Elaborado por: Los autores

Análisis e interpretación

Se puede apreciar en los totales que el aporte del crédito en las utilidades fue del 1-10% con el 34% de los microempresarios que optaron por esta opción y solo el 3% de los productores agrícolas afirmaron que el crédito percibido aportó en un 40% o más. Lo que significa que sigue siendo los productores de banano y cacao quienes más han crecido en utilidades debido al crédito que realizaron, positivamente mejoraron sus utilidades.

Pregunta 18.- ¿Motivo por el cual no ha hecho créditos?

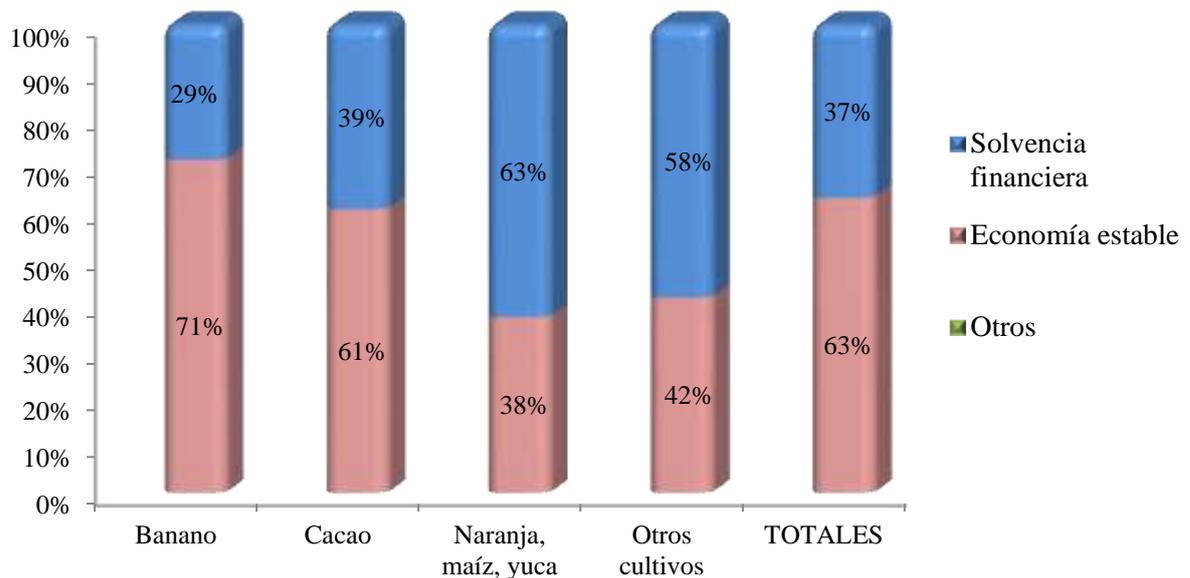
Cuadro 25. Motivos por los cuales no optan por realizar créditos financieros

Alternativas	Banano		Cacao		Naranja, maíz, yuca		Otros cultivos		TOTALES	
	Cant.	%	Cant.	%	Cant.	%	Cant.	%	Cant.	%
Solvencia financiera	22	29	15	39	5	63	7	58	49	37
Economía estable	54	71	23	61	3	38	5	42	85	63
Otros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sub-total	76	100	38	100	8	100	12	71	134	100

Fuente: Encuesta realizada a los microempresarios del sector agrícola. Mayo 2017

Elaborado por: Los autores

Gráfico 21. Motivos por los cuales no optan por realizar créditos financieros



Fuente: Encuesta realizada a los microempresarios del sector agrícola. Mayo 2017

Elaborado por: Los autores

Análisis e interpretación

Del total de productores agrícolas encuestados manifestaron que no han realizado créditos financieros debido a que cuentan con una economía estable esto representa un 63%. El 71% de los productores bananeros no solicitaron créditos por que mantienen una economía estable, el 29% porque poseen solvencia financiera, en relación al cacao el 39% por solvencia económica y el 61% economía estable, en naranja y otros cultivos se mantiene la tendencia de los anteriores sectores productivos; en conclusión los productores no realizaron créditos porque consideraron innecesario contraer una deuda en vista de que sus actividades agrícolas les permiten mantener una economía estable y solvencia financiera.

Pregunta 19.- ¿Estaría dispuesto en los años posteriores a realizar un crédito?

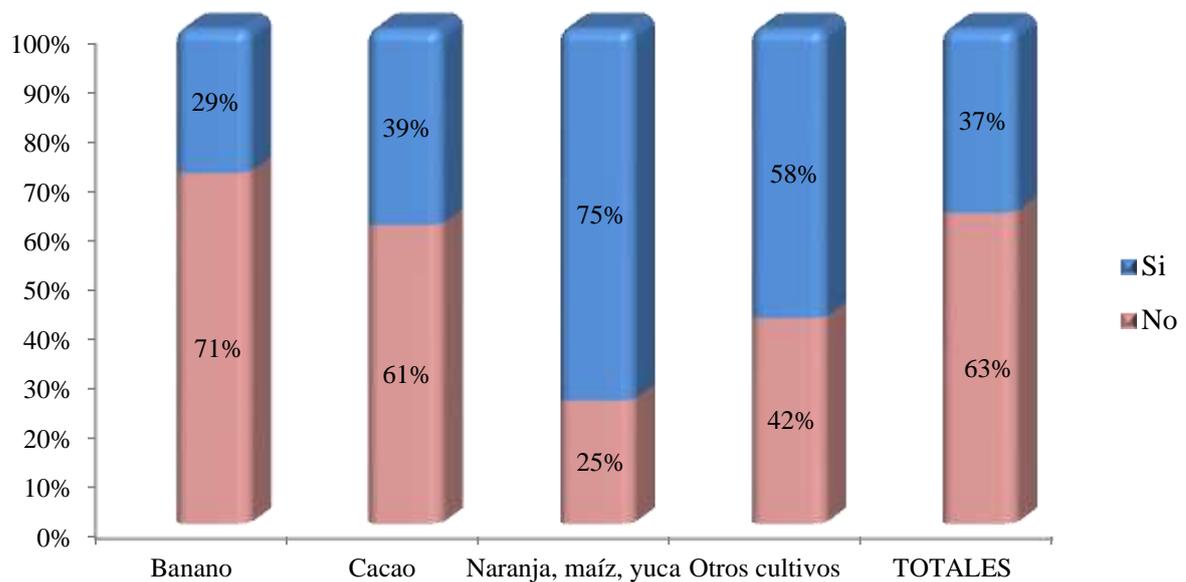
Cuadro 26. Disposición en hacer créditos financieros

Alternativas	Banano		Cacao		Naranja, maíz, yuca		Otros cultivos		TOTALES	
	Cant.	%	Cant.	%	Cant.	%	Cant.	%	Cant.	%
Si	22	29	15	39	6	75	7	58	50	37
No	54	71	23	61	2	25	5	42	84	63
Sub-total	76	100	38	100	8	100	12	100	134	100

Fuente: Encuesta realizada a los microempresarios del sector agrícola. Mayo 2017

Elaborado por: Los autores

Gráfico 22. Disposición en hacer créditos financieros



Fuente: Encuesta realizada a los microempresarios del sector agrícola. Mayo 2017

Elaborado por: Los autores

Análisis e interpretación

En el siguiente gráfico podemos observar que los agricultores o microempresarios estarían dispuestos a realizar algún tipo de crédito financiero, esto está representado en un 63% de su totalidad. Frente a esto el 29% de productores del sector bananero mencionó que si estaría dispuesto a solicitarlo, el 71% contestó que no; por tanto se determinó que la mayoría de los propietarios de bananeras no muestran disposición a efectuar un crédito en un futuro, en cuanto al cacao el 61% no y un 39% si; en naranjas y otros cultivos se muestra la misma tendencia la mayor parte de productores no pronostican hacer créditos; la mayoría de productores analizados se muestran renuentes hacia la adquisición de una deuda.

11.3. Conclusiones y recomendaciones

11.3.1. Conclusiones

- Acorde a los resultados de las encuestas efectuadas a los microempresarios del sector agrícola en el cantón La Maná se determinó que las principales características de las fuentes de financiamiento son los Bancos y Cooperativas de Ahorro y Crédito (COAC) con el 92% con las líneas de crédito más solicitados que son el productivo y microcrédito y los montos oscilan entre los \$4.001,00 - \$8.000,00 los cuales según el 44% fue destinado a la compra de activos y son cancelados con el producto de la inversión efectuada en la finca como mencionaron el 83% de los propietarios encuestados.
- Por otro lado, en lo que respecta al desarrollo micro empresarial del sector agrícola en el cantón La Maná se evidenció un crecimiento notable desde los inicios de la actividad económica; para los productores de banano poseen más empleados aquellos quienes no accedieron a algún crédito con el 77%, con respecto a los que sí lo hicieron con el 59%, en el sector cacao en cambio quienes si se han financiado reflejan un talento humano mayor 27% frente a los que no se financiaron con 19%, estos resultados reflejados se deben a que regularmente contratar personal demanda gastos y por esto los productores agrícolas utilizan trabajadores de manera regular. En lo que respecta a ventas anuales de \$35.001,00 - \$45.000,00 como promedio, con un porcentaje de ganancia del 5-10%, con activos que promedian entre los \$40.100,000 - \$55.000,00 y los pasivos se ubicaron en una escala de \$8.100,00 - \$14.000,00 tomando como referencia al sector banano que es el de más alta incidencia en desarrollo; mientras que las razones por las que algunos productores no han solicitado créditos el 63% quienes manifestaron que poseen una estabilidad en su economía y no hacen uso de algún tipo de financiamiento.
- Mientras que la incidencia de los créditos en el desarrollo de las microempresas se vio reflejada en los resultados de la pregunta 10 de la encuesta que manifestó que el 63% del sector bananero expreso que el crédito tuvo una contribución de nivel alto para adquirir sus activos fijos, y en lo que respecta a otros indicadores como la rentabilidad, ingresos y producción crecieron en niveles medios; para el sector cacao la incidencia que tuvo los créditos en los indicadores fue de niveles altos en crecimiento, factores que demuestran que los créditos otorgados hacia el sector agrícola en los segmentos banano y cacao si tienen un alto porcentaje de incidencia.

11.3.2. Recomendaciones

- Sería indispensable que las Cooperativas de Ahorro y Crédito (COAC) en el cantón La Maná consideren implementar una línea de crédito dirigida hacia el sector agrícola y en especial a los microempresarios, debido a que este sector constituye un generador importante de solvencia económica; además de impulsar el desarrollo de nuevos cultivos los cuales permitirán a su vez generar más rentabilidad a los productores y ofrecer más fuentes de empleo a sus comunidades.
- Debido que la contribución del sector crediticio hacia los productores agrícolas es alta, es indispensable ofrecer una mayor información de las diversas fuentes de financiamiento, sus características y a que tipos de créditos pueden acceder para emprender nuevas actividades productivas o mejorar los existentes mediante la inserción de nueva tecnología.
- Se recomienda socializar los resultados obtenidos en esta investigación con los representantes del sector agrícola con la finalidad de dar a conocer a los mismos la incidencia de las fuentes de financiamiento y como las mismas pueden contribuir a mejorar la productividad en sus propiedades.

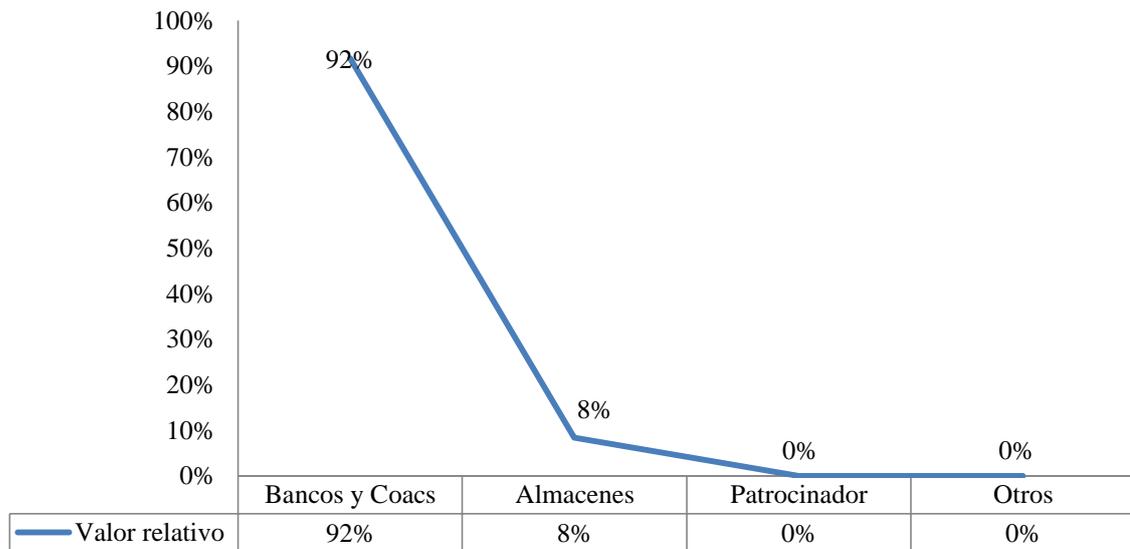
11.4. Validación de los objetivos del proyecto de investigación

11.4.1. Características de las principales fuentes de financiamiento que ofrecen créditos al sector agrícola en el cantón La Maná.

En esta parte del proyecto se estableció la información general de las fuentes de financiamiento que ofertan créditos al sector agrícola del cantón La Maná, presentando aspectos tales como el detalle de las entidades financieras Bancos y COAC, líneas de crédito, montos, plazos, tasas de interés y requisitos indispensables para acceder a la información, para una mejor comprensión de este ítem se dividió en los siguientes aspectos:

11.4.1.1. Detalle de las fuentes de financiamiento de las microempresas del sector agrícola

Para conocer la preferencia de las fuentes de financiamiento del sector agrícola se recurrió a los datos totales del (cuadro 7) de las encuestas dirigidas a los propietarios.

Gráfico 23. Preferencia de fuentes de financiamiento

Fuente: Encuesta realizada a los microempresarios del sector agrícola. Mayo 2017

Elaborado por: Los autores

Una vez determinado que los Bancos y Cooperativas de Ahorro y Crédito son la principal fuente de financiamiento se aplicó la técnica de la observación directa para determinar la cantidad de entidades, estableciendo que en el cantón existen 3 bancos y 11 COAC registradas en la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS), cuya lista se presenta a continuación:

Cuadro 27. Fuentes de financiamiento del sector agrícola en el cantón La Maná

Categoría	Entidad
Bancos	1.Banco Pichincha 2.BanEcuador 3. Banco Visión Found
Cooperativas de Ahorro Créditos	1.Cooperativa de Ahorro y Crédito Sumak Kawsay 2.Cooperativa de Ahorro y Crédito Futuro Lamanense 3.Cooperativa de Ahorro y Crédito Innovación Andina 4.Cooperativa de Ahorro y Crédito Sierra Centro 5. Cooperativa de Ahorro y Crédito Virgen del Cisne 6.Cooperativa de Ahorro y Crédito Occidental 7. Cooperativa de Ahorro y Crédito Sinchi Runa 8.Cooperativa de Ahorro y Crédito Cámara de Comercio 9.Cooperativa de Ahorro y Crédito Coorcotopaxi 10.Cooperativa de Ahorro y Crédito CACPECO 11.Cooperativa de Ahorro y Crédito San Pablo de Pucayacu Ltda.
Total:	14

Fuente: Investigación de campo, 2017

Elaborado por: Los autores

En lo que respecta al Banco Pichincha otorga créditos al sector agrícola en la línea de créditos productivo y microcrédito, en tanto que BanEcuador es una institución financiera estatal que

otorga un gran porcentaje de créditos hacia el sector agrícola con la finalidad de implementar nuevos cultivos, infraestructura, o tecnología mediante la línea microcrédito dirigidos a productores individuales o asociados, en tanto que el Banco Visión Found recién desde el año 2017 comenzó a funcionar como banco y ofrece créditos al sector agrícola en cantidad que no sobrepasan los \$2.000,00.

A través de las indagaciones a los asesores de créditos de las Cooperativas de Ahorro y Crédito en el cantón La Maná se pudo conocer que si otorgan créditos al sector agrícola a través de las líneas de crédito productivo y microcrédito, de acuerdo a los datos del (cuadro 7) de las encuestadas dirigidas a los propietarios de las microempresas agrícolas se conoció que el 92% opta por adquirir créditos en los Bancos y Cooperativas de Ahorro y Crédito por encima de los almacenes patrocinadores y otro tipo de crédito informal.

11.4.1.2. Líneas de créditos disponibles para el sector agrícola

Para conocer las líneas de créditos disponibles para el sector agrícola se exponen los siguientes cuadros:

Cuadro 28. Líneas de créditos productivos para el sector agrícola BanEcuador

Línea de crédito	Montos	Pagos	Plazo	Tasa de interés
Crédito de consumo	Hasta \$5.000,00	Mensuales	Hasta 24 meses	De acuerdo a la política del Banco
Crédito a emprendedores	De \$500,00 a \$5.000,00	De acuerdo al flujo de caja del proyecto	Hasta 60 meses	De acuerdo a la política del Banco
Crédito a microempresas	Hasta 150 remuneraciones básicas unificadas	De acuerdo al flujo de caja del proyecto	De acuerdo al monto	De acuerdo a la política del Banco
Créditos a pequeñas y medianas empresas	\$5.000,00-500.000,00	De acuerdo al flujo de caja del proyecto	De acuerdo al monto	De acuerdo a la política del Banco
Crédito a organizaciones comunitarias	\$5.000 - 3.000.000,00	De acuerdo al flujo de caja del proyecto	De acuerdo al monto	De acuerdo a la política del Banco

Fuente: <https://www.BanEcuador.fin.ec/a-quien-financiar/credito-emprendimientos/>

Cuadro 29. Líneas de créditos para el sector agrícola Banco Pichincha

Línea de crédito	Montos	Pagos	Plazo	Tasa de interés
Crédito para la compra de activos fijos	De \$500,00-20.000,00	Mensuales	De 3-36 meses	De acuerdo a la política del Banco
Crédito para capital de trabajo	De \$500,00-20.000,00	Mensuales	Hasta 2-24 meses	De acuerdo a la política del Banco

Fuente: <https://www.pichincha.com/portal/Inicio>

Cuadro 30. Líneas de créditos para el sector agrícola COAC CACPECO

Línea de crédito	Montos	Pagos	Plazo	Tasa de interés
Crédito Micro empresariales	De \$300,00-20.000,00	Dependiendo del monto	Hasta 48 meses	Las fijadas por el Consejo Administrativo
Crédiapoyo microcrédito	De \$3.000,00-10.000,00	Dependiendo del monto	Hasta 1110 días	Las fijadas por el Consejo Administrativo

Fuente: http://www.cacpeco.com/cred_apoyo_micro.html

Cuadro 31. Líneas de créditos para el sector agrícola COAC Virgen del Cisne

Línea de crédito	Montos	Pagos	Plazo	Tasa de interés
Microcrédito	De \$300,00-20.000,00	Mensuales	Hasta 36 meses	Las fijadas por el Consejo Administrativo
Crédito Productivo	De \$3.000,00-20.000,00	Mensuales	Hasta 36 meses	Las fijadas por el Consejo Administrativo

Fuente: <http://www.virgendelcisne.fin.ec/>

La descripción de los cuadros anteriores evidencian que BanEcuador ofrece una amplia gama de líneas de créditos como créditos de consumo, para emprendedores, micro empresariales, PYMES y créditos dirigidos a organizaciones comunitarias con pagos acorde al flujo de caja proyectado con el plazo de pagos que rondan desde los 24-60 meses a los que pueden acceder los microempresarios del sector agrícola en el cantón La Maná; así mismo se apreció que el Banco Pichincha es un eje fundamental dentro del desarrollo productivo de este sector mediante créditos otorgados para créditos de activos fijos y adquisición de capital con montos que van desde los 2 meses hasta los 36 meses con pagos mensuales y la tasa de interés es fijada acorde a la política del banco.

En tanto que las COAC CACPECO ofertan las líneas de crédito microcrédito y crediapoyo con montos que van desde los \$300,00 hasta los \$20.000,00 con un plazo hasta los 48 meses, y la COAC Virgen del Cisne tiene las carteras de microcrédito y productivo con montos desde los \$300,00 - 20.000,00 con pagos mensuales y plazo hasta 36 meses, en este rubro se enmarcan la mayoría de COACS en el cantón La Maná.

11.4.1.3. Requisitos principales para obtener créditos para el sector agrícola

En los respaldos de los resultados de las entrevistas efectuadas se determinó que todas las entidades financieras concuerdan que los principales requisitos para la obtención de los créditos por el sector micro empresarial agrícola son los siguientes:

Requisitos:

- Cédula de ciudadanía y papeleta de votación titular y cónyuge.
- RUC o RISE del titular.
- Copia de la planilla de un servicio básico no mayor a dos meses de emisión.
- Copia del pago del impuesto predial, escritura y/o certificado de gravámenes.
- Copia de la matrícula del vehículo si es que lo posee.
- Poseer una calificación en el sistema financiero que sobre pase los 700 puntos.
- Proformas o contrato de compra del bien a adquirir.

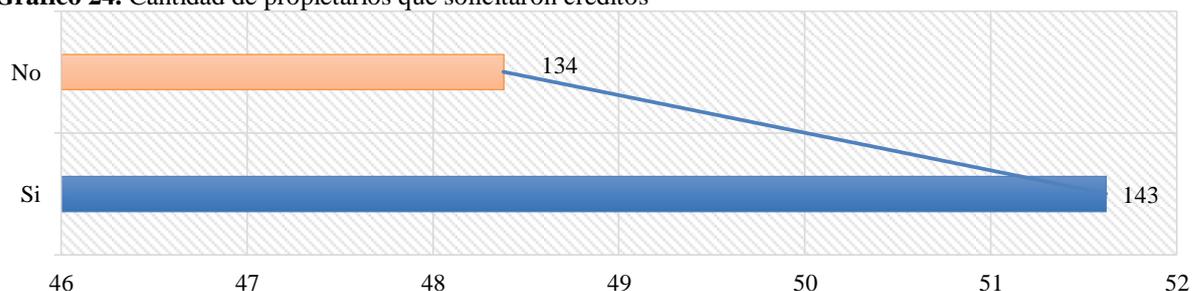
11.4.2. Medición del desarrollo micro empresarial del sector agrícola en el cantón La Maná mediante indicadores

Para efectuar la medición del desarrollo micro empresarial del sector agrícola en el cantón La Maná se tomó como punto de partida la descripción de la cantidad de propietarios que adquirieron créditos financieros.

11.4.2.1. Cantidad de productores que adquirieron los créditos

Para determinar la cantidad de productores que adquirieron los créditos bancarios se recurrió a los datos del (cuadro 5) de los resultados de las encuestas efectuadas a los propietarios de las microempresas agrícolas en el cantón La Maná de los segmentos banano, cacao, (naranja, maíz, yuca) y otros cultivos donde los porcentajes totales evidencian:

Gráfico 24. Cantidad de propietarios que solicitaron créditos



Fuente: Pregunta 1. De las encuestas realizadas a los microempresarios del sector agrícola. Mayo 2017

Elaborado por: Los autores

Fórmula:

$$\% = \frac{\# \text{Productores que solicitaron créditos}}{\# \text{Productores encuestados}} * 100$$

$$\% = \frac{143 \text{ productores}}{277 \text{ productores}} * 100$$

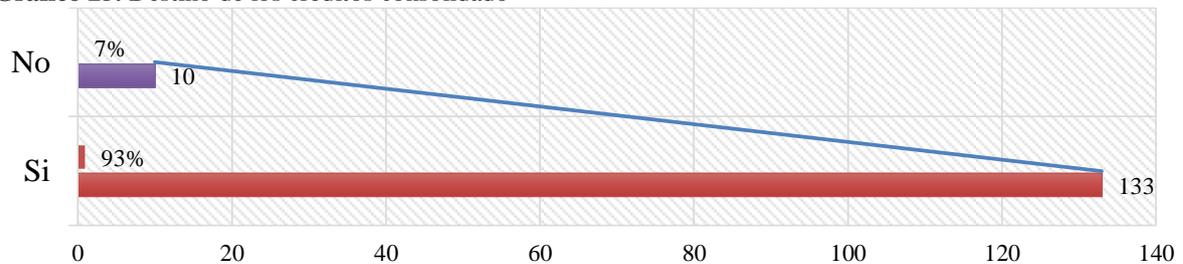
$$\% = 0,516245487364 * 100$$

$$= 51,62\%$$

Acorde al análisis de este indicador el 52% del total de los microempresarios del sector agrícola encuestados si han solicitado créditos para financiar las actividades productivas, basados en los resultados del (cuadro 5), los segmentos de mayor incidencia hacia la inclinación de los créditos son el sector bananero y cacao por tanto existe una mayor incidencia en los sectores antes mencionados.

11.4.2.2. Destino de los créditos

Uno de los aspectos relevantes que prima a la hora de adquirir los préstamos financieros es conocer los destinos a los que se encuentran dirigidos los créditos, ante la pregunta si los financiamientos los destinaron para la producción y desarrollo agrícola, estos fueron los resultados:

Gráfico 25. Destino de los créditos consolidado

Fuente: Cuadro 6. De las encuestas realizadas a los microempresarios del sector agrícola. Mayo 2017

Elaborado por: Los autores

Fórmula:

$$\% = \frac{\# \text{Productores que SI destinaron el credito a la agricultura}}{\text{Total de productores que recibieron creditos}} * 100$$

$$\% = \frac{133 \text{ productores}}{143 \text{ productores}} * 100$$

$$\% = 0,93006993 * 100$$

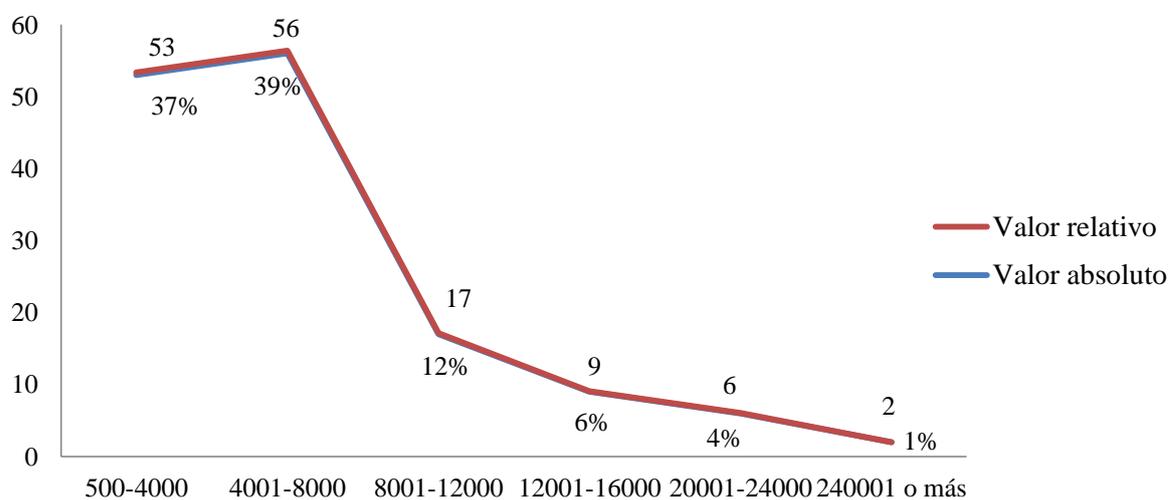
$$= 93\%$$

Acorde a este indicador se puede enfatizar que el 93% de la totalidad de los productores agrícolas si emplearon los créditos para fines de producción y desarrollo agrícola, factor que es positivo, por cuanto muchas veces los créditos son empleados para otros fines nada relacionados con la actividad económica para la que fue adquirida.

11.4.2.3. Monto de crédito adquirido

Los microempresarios agrícolas para el desempeño de sus actividades productivas y más aún si sus anhelos son crecer como empresarios necesitan de créditos financieros para lo cual adquieren montos que apreciamos a continuación.

Gráfico 26. Monto del financiamiento adquirido



Fuente: Cuadro 10. De las encuestas realizadas a los microempresarios del sector agrícola. Mayo 2017

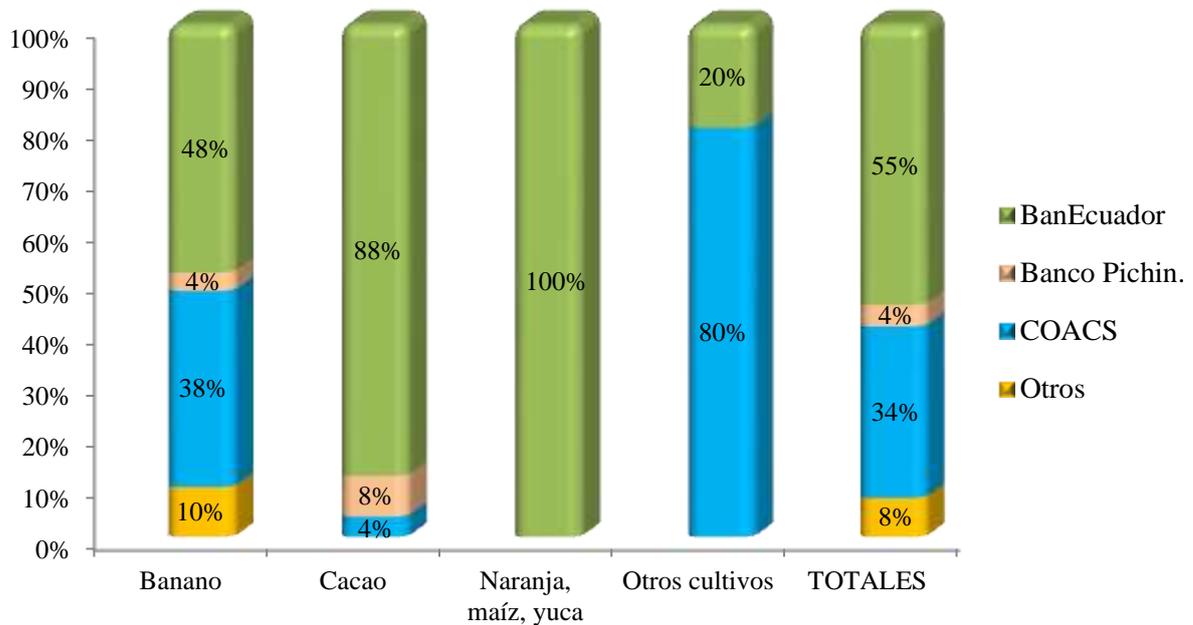
Elaborado por: Los autores

El monto de mayor incidencia en la solicitud de créditos por parte del sector agrícola en el cantón La Maná se encuentra en un rango de \$4.000,00-8.000,00 de los cuales en su mayoría siguen encabezando el segmento de los bananeros y cacaoteros quienes más lo solicitan (cuadro 10), sin embargo los sectores de naranja, maíz, yuca han realizado créditos de mayor rangos como podemos observar en el gráfico los cuales oscilan entre \$12.000,00 a \$24.000,00 a más.

Esto debido a que los cultivos de banano y cacao son los que demanda más producción en el mercado, es por ello que los microempresarios agrícolas de banano y cacao percibieron más créditos para dinamizar sus cultivos.

11.4.2.4. Instituciones a las que recurrieron las microempresas del sector agrícola del cantón La Maná por segmentos:

Gráfico 27. Instituciones que financiaron al sector agrícola del cantón La Maná



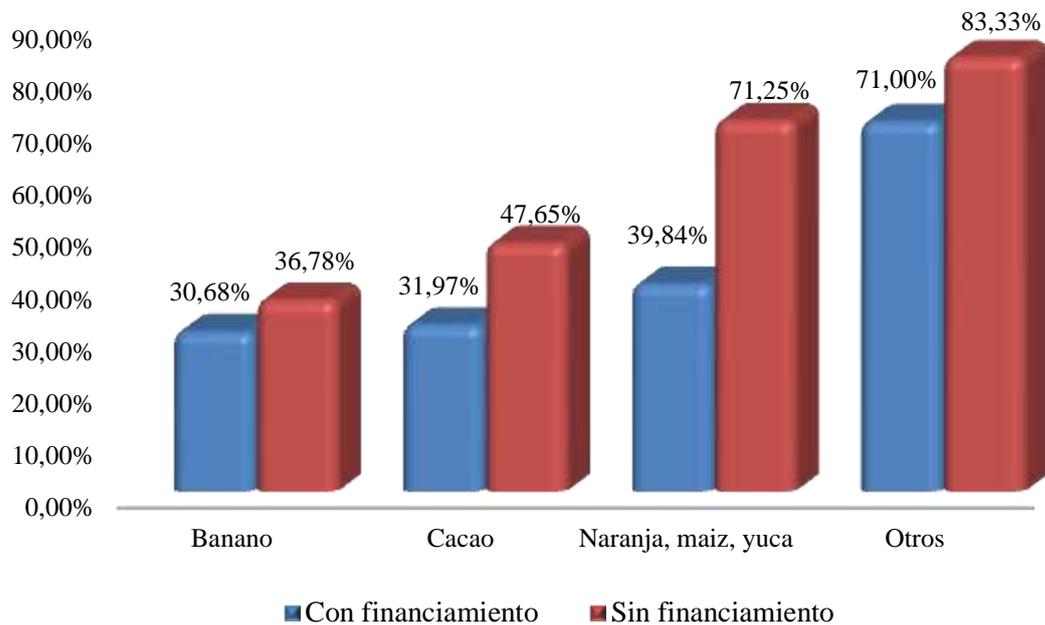
Fuente: Cuadro 8 de las encuestas realizadas

Elaborado por: Los autores

El 55% de todos los productores agrícolas recurrieron al BanEcuador para financiarse seguido de Cooperativas de ahorro y créditos con el 34%. De ello el 48% de productores de banano manifestó que su fuente de financiamiento es BanEcuador; en cuanto al cacao el 88% fue para el BanEcuador; en otros cultivos el 80% Coacs y un 20% BanEcuador; por lo tanto, la institución que goza de mayor aceptación a la hora de buscar financiación es BanEcuador, dado que tiene las tasas más bajas dentro del sector financiero.

11.4.2.5. Crecimiento del talento humano por segmentos

Es importante tener un equipo de trabajo que cubra todas las expectativas para desarrollar el crecimiento de las microempresas de una manera sostenida siendo capaz de cumplir los objetivos planteados por los microempresarios agrícolas, para ello el crecimiento del talento humano experimentado en las microempresas del sector agrícola del cantón La Maná se efectuó un análisis de los resultados obtenidos de la base de datos del anexo 7, con datos procedentes de las encuestas efectuadas a los propietarios agrícolas.

Gráfico 28. Crecimiento del talento humano por segmentos

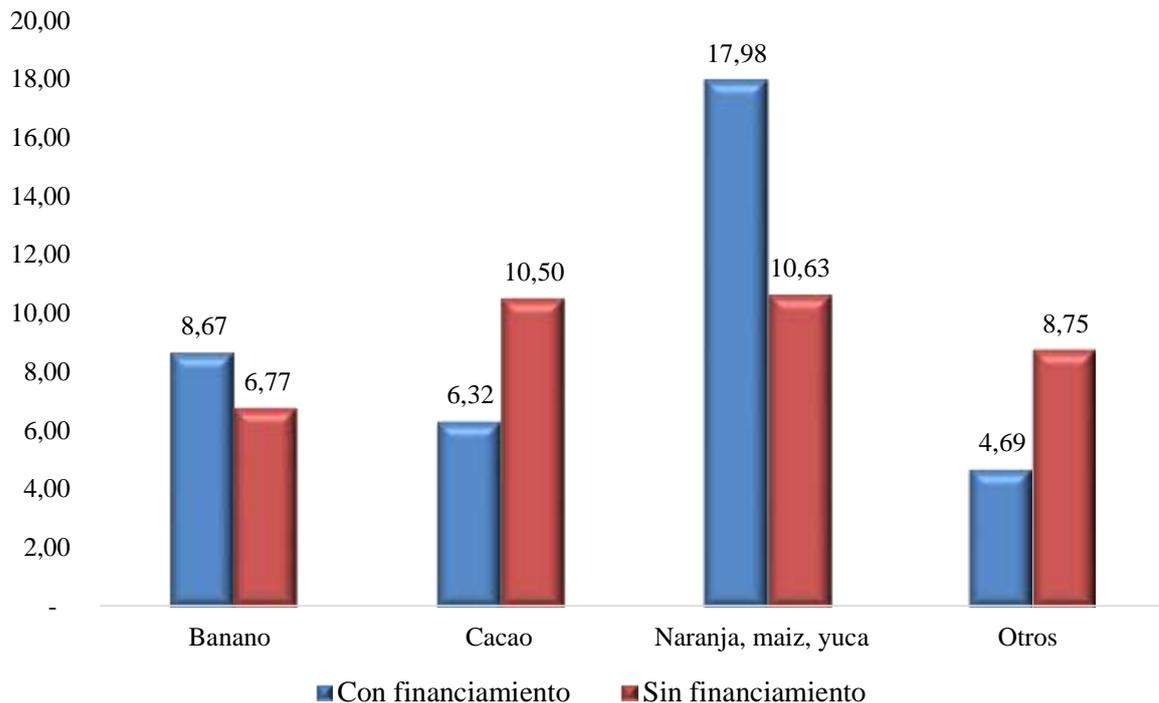
Fuente: Encuestas efectuado a los propietarios

Elaborado por: Los investigadores

Los resultados reflejaron que en el sector banano sin financiamiento se suscitó un crecimiento del 36,78% en relación al 30,68% que si empleó financiamiento; en lo que respecta al sector cacao aquellos que no emplearon financiación bancaria reflejaron un crecimiento en el personal laboral del 47,65% que es un porcentaje mayor en comparación con los que si emplearon financiamiento con el 31,97%. En el segmento naranja, maíz, yuca aquellas microempresas que no emplearon financiación experimentaron un porcentaje de 71,25% en su personal, porcentaje superior en relación al 39,84% de los que sí emplearon financiación, y finalmente se apreció que en otros cultivos crecieron sin financiación un 83,33% y el 71,00% entre las que si utilizaron financiamiento. Por los valores antes expuestos se determinó que las fuentes de financiamiento no incidieron en el crecimiento del talento humano esto debido a que la contratación del personal demanda gastos, y probablemente las microempresas que no incrementaron su personal lo hicieron puesto que no contaban con los rubros suficientes.

11.4.2.6. Liquidez de las microempresas agrícolas del cantón La Maná por segmentos

Otro de los factores que se tomó en cuenta para efectuar el desarrollo micro empresarial del sector agrícola del cantón La Maná fue el análisis de la liquidez que poseen las mismas; para este efecto se recurrió a la base de datos (ver anexo 7), donde los resultados globales de las 277 encuestas fueron promediadas permitiendo obtener los siguientes resultados por segmentos:

Gráfico 29. Liquidez de las microempresas agrícolas del cantón La Maná

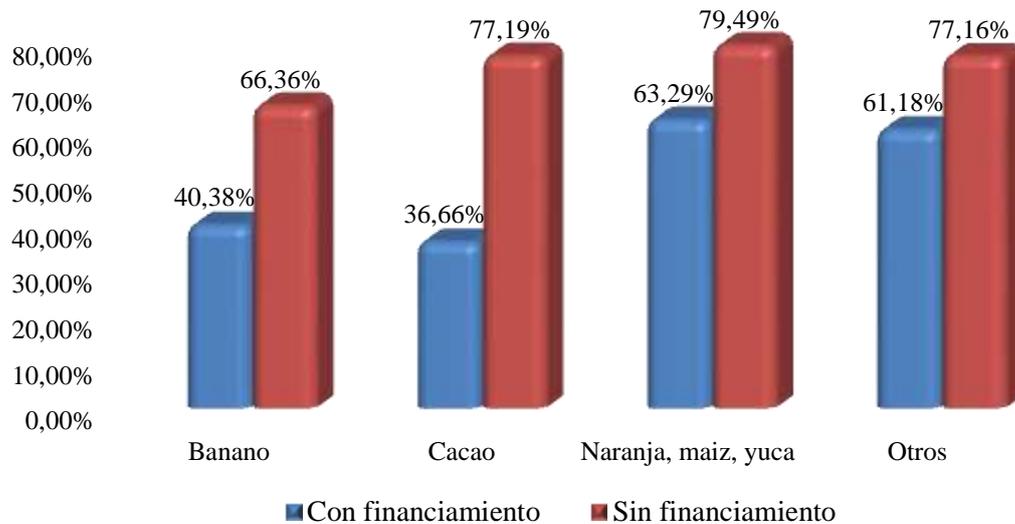
Fuente: Encuestas efectuado a los propietarios

Elaborado por: Los investigadores

El índice de liquidez es la capacidad en la que los productores agrícolas hacen frente a sus obligaciones económicas, haciendo énfasis a estos ratios el sector banano que no empleo financiación reflejó un 6,77 en relación al 8,67 que si utilizo financiamiento en sus actividades; en tanto el sector cacaotero se evidencio un índice de liquidez alto quienes no se financiaron en 10,50 frente al 6,32 de quienes si se financiaron; en lo que respeta al sector naranja, maíz, yuca el nivel se ubicó en 17,98 para los que si emplearon financiamiento indicador alto frente a al 10,63 de los que no emplearon financiación; y para el segmentó de otros cultivos se evidenció un nivel alto entre las que no emplearon financiación con 7,75. Ante los índices por segmentos mostrados se interpreta que el sector banano y naranja, maíz, yuca tienen más posibilidades de cubrir sus deudas a base de los financiamientos recibidos lo que no ocurre con los segmentos de cacao y otros cultivos.

Rentabilidad sobre ventas entre las microempresas agrícolas del cantón La Maná

El nivel de rentabilidad sobre las ventas fue otra variable que se analizó con la finalidad de determinar el desarrollo micro empresarial de este sector, los datos se presentaron a continuación:

Gráfico 30. Rentabilidad sobre ventas entre las microempresas agrícolas del cantón La Maná

Fuente: Encuestas efectuado a los propietarios

Elaborado por: Los investigadores

La rentabilidad para el sector agrícola es la proporción del dinero después de las ventas representados en porcentajes; el sector banano que si empleo financiamiento obtuvo una rentabilidad sobre las ventas del 40,38% inferior al 66,36% que presenta entre aquellas microempresas que no accedieron a financiación; en el segmento cacao la rentabilidad fue superior frente aquellas que si emplearon con el 77,19%, en el segmento naranja, maíz, yuca la relación fue de mayor trascendencia entre las que no se financiaron debido que se obtuvo un porcentaje del 79,49% con relación a las que si emplearon financiamiento. Por tanto, se aprecia que los agricultores que recibieron créditos bancarios tuvieron menos rentabilidad que los que no se financiaron, porque, las microempresas agrícolas además de adquirir otros gastos que incurren en la producción tienen que proporcionar una parte de su rentabilidad al pago de sus obligaciones.

11.4.3. Incidencia del financiamiento en el desarrollo de las microempresas agrícolas

Con el propósito de establecer la incidencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las microempresas del sector micro empresarial agrícola del cantón La Maná se realizaron cuadros comparativos entre, crecimiento del talento humano, índice de liquidez, rentabilidad y la cantidad de activos entre aquellas microempresas que si emplearon financiación y las que no hicieron uso de las mismas; los resultados obtenidos se presentan por segmentos para su mejor comprensión:

Cuadro 32. Comparativo de índices sector: banano

	BANANO	
	Con financiamiento	Sin financiamiento
Rentabilidad	40,38%	66,36%
Crecimiento del talento humano	30,68%	36,78%
Liquidez	8,67	6,77
Activos	\$48.060,12	\$38.796,15

Fuente: Matriz de datos encuesta a los propietarios del sector agrícola (anexo 7)

Elaborado por: Los investigadores

El sector banano que si empleo financiación obtuvo un valor porcentual del 40,38% en la rentabilidad inferior al 66,36% que no emplearon financiamiento, en crecimiento del talento humano el índice de crecimiento se dio en porcentajes similares entre ambos ítems comparados dado que creció más los que no recibieron financiación; en lo que respecta al índice de liquidez los valores muestran que los productores bananeros que si recibieron financiamiento tienen más posibilidad de hacer frente a sus deudas; los activos de aquellas microempresas bananeras que si emplearon financiamiento reflejaron un valor promedio medio en activos; en definitiva, se determinó que las fuentes de financiamiento incidieron en un nivel medio en el desarrollo de las microempresas bananeras específicamente en sus activos.

Cuadro 33. Comparativo de índices sector: cacao

	CACAO	
	Con financiamiento	Sin financiamiento
Rentabilidad	36,66%	77,19%
Crecimiento del talento humano	31,97%	47,65%
Liquidez	6,32	10,50
Activos	\$53.223,68	\$23.414,00

Fuente: Matriz de datos encuesta a los propietarios del sector agrícola (anexo 7)

Elaborado por: Los investigadores

La rentabilidad en el sector cacao de quienes si se financiaron reflejo un 36,66% en contraste del 77,19% de quienes no efectuaron crédito bancario; el crecimiento del talento humano en el sector cacaotero fue inferior con el 31,97% frente a los que no se financiaron, el índice de liquidez fue superior para los que no se financiaron con el 10,50 frente al 6,32 de los que si emplearon financiación y finalmente la cantidad de los activos es relativamente alta con relación a los \$23.414,00 promedio que se evidencio entre quienes no accedieron a créditos. Acorde los datos expuestos anteriormente se resaltaron que aquellos propietarios que no emplearon financiación obtuvieron un mejor nivel en rentabilidad, crecimiento del talento humano y liquidez, en el caso de activos el valor es superior de los que si se financiaron.

Cuadro 34.Comparativo de índices sector: naranja, maíz y yuca

NARANJA, MAÍZ, YUCA		
	Con financiamiento	Sin financiamiento
Rentabilidad	63,29%	79,49%
Crecimiento del talento humano	39,84%	71,25%
Liquidez	17,98	10,63
Activos	\$54.570,00	\$21.262,50

Fuente: Matriz de datos encuesta a los propietarios del sector agrícola (anexo 7)

Elaborado por: Los investigadores

El nivel de rentabilidad en el sector naranja, maíz, yuca se dio en 79,49% entre aquellas microempresas que no emplearon financiación porcentaje alto frente a los productores que si emplearon financiación; el crecimiento del talento humano sufrió un aumento en los que no recibieron financiación con un 71,25% frente al 39,84%; en el índice de liquidez los productores que se beneficiaron de los créditos tienen más posibilidades de cancelar sus deudas ya que pueden hacer frente a sus obligaciones en 17,98; y en activos se evidencia un valor alto en comparación a los que no se financiaron. Por tanto, la probabilidad de que en este sector los productores adquirieron activos como propiedades, transportes, infraestructuras y otros lo cual hace que tengan un incremento significativo en activos frente a los propietarios que no se financiaron.

Cuadro 35. Comparativo de índices sector: otros cultivos

OTROS CULTIVOS		
	Con financiamiento	Sin financiamiento
Rentabilidad	61,18%	77,16%
Crecimiento del talento humano	71,00%	83,33%
Liquidez	4,69	8,75
Activos	\$47.386,67	\$17.500,00

Fuente: Matriz de datos encuesta a los propietarios del sector agrícola (anexo 7)

Elaborado por: Los investigadores

En este sector de otros cultivos la rentabilidad de mayor porcentaje se dio en la columna de aquellos que no accedieron a financiación con el 77,16% al igual que el crecimiento del talento humano con el 83,33%, en el índice de liquidez se obtuvo un 8,75 de los que no se financiaron, al igual que el monto de activos resulto ser superior con una cantidad de \$47.386,67 en comparación al valor de \$17.500,00 de lo que no accedieron a financiamiento.

Cuadro 36. Consolidado de indicadores del sector agrícola.

	Promedio de rentabilidad	Promedio de Crecimiento del talento humano	Promedio de liquidez	Promedio de activo
Sin financiamiento	68,92%	40,51%	7,60	\$35.112,59
Con financiamiento	42,39%	35,61%	7,95	\$49.600,00

Fuente: Matriz de datos encuesta a los propietarios del sector agrícola (anexo 7)

Elaborado por: Los investigadores

De manera global las microempresas que no obtuvieron financiación reflejaron un promedio de rentabilidad del 68,92% superior al 42,39% experimentado por aquellas que si se financiaron, en lo que respecta al crecimiento del talento humano el porcentaje regularmente alto se evidenció en las que no se financiaron con un 40,51% con relación al 35,61%; no obstante los datos contrastan en el promedio de liquidez reflejó comportamientos moderados de 7,60 y 7,95 entre los productores agrícolas que sí y no de financiaron respectivamente; en el promedio de activos valores relativamente moderados con respecto a los productores que si recibieron financiamiento con el \$49.600,00.

Por tanto, basado en los resultados obtenidos en la evaluación de los promedios de la rentabilidad, crecimiento del talento humano y la cantidad de activos se estableció que el nivel de incidencia se da en un nivel medio porque en los ítems promedio de liquidez y activos fueron superiores entre las microempresas que no emplearon financiación.

11.5. Discusión

Las microempresas del sector agrícola constituyen un gran aporte en la economía del cantón La Maná debido que generan fuentes de trabajo para varias familias especialmente en los cultivos del sector bananero; que forma gran parte de los cultivos actuales y constituyen uno de los sectores agrícolas que han solicitado créditos con el 60% en comparación con los otros segmentos de cultivos como cacao la naranja, maíz, yuca y otros cultivos.

Los resultados obtenidos permitieron conocer que los productores agrícolas optaron en su mayoría por adquirir créditos de las líneas productivo con el 46%, seguido por el 38% de la línea de micro crédito; al analizar estos valores en el ámbito provincial se encontró que los créditos otorgados por BanEcuador de la Sucursal de la ciudad de Guayaquil en su mayoría se suscitó en el plan 555 y mediante fondos propios; antecedentes similares con los resultados obtenido a nivel cantonal los 134 propietarios mencionaron que no han efectuado crédito en

instituciones bancarias debido a factores como no poseer la calificación idónea o considerar que los trámites para acceder a los mismos son muy complicados. (Alarcón, 2011)

Por otra parte, en la institución financiera BanEcuador, se evidenció que existen las líneas de crédito de consumo, crédito para emprendedores, créditos a pequeñas y medianas empresas y para organizaciones comunitarias con montos que van desde los \$500,00 hasta los \$3.000.000,00 los cuales son otorgados acorde al flujo de caja proyectado con plazos máximos de 60 meses y la tasa de interés varía según el tipo de crédito.

En el ámbito nacional de acuerdo a las medianas microempresas están constituidas por un máximo de 50 empleados y constituyen un aporte importante en la economía a nivel del país y las cuales optan por acudir al financiamiento externo a través de segmentos del crédito productivo corporativo y productivo Pymes; los valores anteriores contrastan en lo respecta a la cantidad de empleados del sector agrícola en el cantón La Maná debido que el sector bananero experimentó un crecimiento del 100% en sus plantilla de trabajadores con un cantidad que rondo entre 8- 14 empleados. (Tinoco, 2015).

Basado en los resultados de las encuestas dirigidas a los propietarios de las microempresas del sector agrícola de las 277 personas encuestadas el 52% accedió a crédito o financiamiento bancario especialmente en los segmentos de banano, cacao, naranja, maíz, yuca y otros cultivos; en lo que respecta a las personas que si accedieron a los créditos el 92% acudió a los Bancos y COAC.

En lo que respecta a la medición del desarrollo micro empresarial del sector agrícola es relevante enfatizar en los resultados del que el 93% de los productores agrícolas destinaron los créditos para la producción y desarrollo agrícola de sus plantaciones, cuyos montos de créditos se encuentran en un rango de \$4.000,00 - \$8.000,00 los cuales son cancelados con los productos obtenidos en la inversión como se evidenció; mientras que la incidencia de los créditos en los activos fijos fue del 44%, factor que denota que los créditos son invertidos para la compra de transporte, terreno, por otro lado en mejoramiento interno de la producción con el 36% de los créditos invertidos en este ítems y en la construcción 12%; sin embargo es importante resaltar que acorde a los asesores de créditos existe un índice regular de morosidad del 30% en este sector debido que los precios del banano y cacao sufren temporadas de bajas en los precios y esto impide el pago oportuno de los créditos concedidos.

De manera global se estableció que las microempresas del sector agrícola que si obtuvieron financiación reflejaron un promedio de rentabilidad del 68,92% superior al 42,39% experimentado por aquellas que no se financiaron, mientras que en el indicador crecimiento del talento humano el porcentaje más alto se reflejó en las microempresas si se financiaron con un 40,51% con relación al 65,61%.

12. IMPACTOS

Para efectuar el análisis de los impactos de la investigación sobre las fuentes de financiamiento y su impacto en el desarrollo del sector micro empresarial agrícola en el cantón La Maná, provincia de Cotopaxi se tomó en cuenta los siguientes parámetros de ponderación:

Cuadro 37. Ponderaciones

Ponderaciones:	Interpretación
1	Impacto bajo
2	Impacto medio
3	Impacto alto

Cuadro 38. Matriz de impactos

	Ponderación de los impactos		
	Peso	Calificación	Ponderación
Impacto social			
Mayor información a los propietarios agrícolas	0,2	3	0,6
Apertura a nuevas opciones de financiamiento bancarios	0,2	2	0,4
Impacto económico			0
Mayores opciones de rentabilidad económica	0,15	2	0,3
Mejores utilidades por acceso a nuevas fuentes de financiamiento	0,15	3	0,45
Impacto financiero			0
Mayor conciencia financiera entre los propietarios agrícolas	0,2	3	0,6
Incremento niveles de costo/beneficio	0,1	2	0,2
TOTAL:	1		2,55

Fuente: (Vicuña, 2012, pág. 121)

Elaborado por: Los autores

El cálculo global de los impactos social, económico y financiero para la presente investigación reflejó un valor de 2,55, comparado con el cuadro de ponderaciones se situó en un nivel alto debido que los resultados expuestos en el desarrollo de la investigación fueron trascendentales para el sector agrícolas, las razones de ello se mencionan a continuación:

12.1. Impacto social

El proyecto fue de impacto alto en el ámbito social con el 2,55 en la ponderación, debido que a través del mismo se dio a conocer información relevante sobre el destino de los créditos, montos y cuáles son los activos, pasivos y patrimonio promedio del sector agrícola

a través de los cuales se está contribuyendo a fomentar una cultura de información no solo en el ámbito agrícola sino a nivel de todos los sectores productivos micro empresariales en el cantón La Maná.

12.2. Impacto económico

Posee impacto económico alto con 2,55, en vista que se conoció el monto de los activos, pasivos, patrimonio y las tasas de rentabilidad obtenida, a través del mismo se aportó con información que sirvió como medio de análisis y aporte en la toma de decisiones a los propietarios del sector agrícola de los diversos segmentos investigados, concientizando para que se efectúen los correctivos indispensables para una mejora en la rentabilidad económica en los diversos cultivos.

12.3. Impacto financiero

El impacto financiero se reflejó un valor de 2,55 en el análisis global porque la investigación generó una mayor conciencia financiera entre los propietarios de las microempresas del sector agrícola, sentado un precedente financiero para el desarrollo de futuras investigaciones a fines de conocer la realidad de este sector micro empresarial tan importante dentro del cantón La Maná.

13. PRESUPUESTO DEL PROYECTO

Cuadro 39. Presupuesto del proyecto

ACTIVIDADES	TRIMESTRAL			
	1	2	3	4
	Oct. Dic.	Ene. Mar.	Abr. Jun.	Jul. Sep.
Desarrollo y diseño del proyecto	125,00	125,00	125,00	125,00
Investigación de los beneficiarios para el proyecto		26,00		
Elaboración del cuestionario para las encuestas		60,00	70,00	
Ejecución de encuestas y entrevistas			75,00	
Análisis de los resultados mediante gráficos analíticos.			50,00	55,00
Presentación del proyecto en borradores	45,00	45,00		
Presentación del proyecto en anillado		20,00	30,00	50,00
Gasto de transporte	60,00	60,00	60,00	60,00
Gasto de alimentación	150,00	150,00	150,00	150,00
Implementos para la oficina	25,00	25,00	30,00	40,00
Costo del proyecto de investigación:	405,00	511,00	590,00	480,00
TOTAL	1.986,00			

Fuente: Investigación de campo

Elaborado por: Los autores

14. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

14.1. Conclusiones

En relación a las principales características de las fuentes de financiamiento, los Bancos y las Cooperativas de Ahorro y Crédito brindan créditos en las Líneas: Crédito Productivo, Crédito de consumo y el Microcrédito; los cuales son otorgados para fines de compras de activos, arreglo de la infraestructura, implementación de tecnología, compra de insumos, fertilizantes de los cuales el 60% corresponden al segmento banano; mientras que los montos solicitados oscilan entre \$4000,1 a \$8.000,00 y según el 83% de los productores agrícolas cancelaron la deuda con el producto de la inversión realizada.

El desarrollo micro empresarial del sector agrícola fue evaluado mediante el análisis del destino de los créditos; el cual reflejó que el 93% de los productores destinaron esa cantidad de crédito al desarrollo y producción agrícola, además, se identificó que el sector banano que obtuvo financiación reflejó una rentabilidad del 40,38% inferior al 66,36% que no obtuvieron; en el segmento cacao la rentabilidad fue superior frente aquellas que, si emplearon con el 77,19%, en los cultivos de naranja, maíz, yuca la relación fue de mayor trascendencia entre las que no se financiaron debido que se obtuvo un porcentaje del 79,49% con relación a las que si emplearon financiamiento.

La incidencia de los créditos en el desarrollo de las micro empresas del sector agrícola en el cantón La Maná se evaluó mediante los contrastes de los índices de rentabilidad, el crecimiento del talento humano, índice de liquidez y la cantidad de activos a través de los cuales se conoció que las microempresas que si obtuvieron financiación reflejaron un promedio de rentabilidad del 42,39%; sin embargo en el índice de liquidez reflejó un valor más alto en la columna que si emplearon financiación al igual que en la cantidad de activos con el \$49.600,00; por tanto se concluyó que el nivel de incidencia se da en un nivel medio debido que el índice de liquidez y activos fueron superiores entre las microempresas que no emplearon financiación.

14.2. Recomendaciones

- En vista que los créditos bancarios obtenidos son en su mayoría por el sector agrícola del segmento banano y cacao es indispensable concientizar y motivar a los representantes de las fuentes de financiamiento (instituciones bancarias) que se implementen líneas de crédito enfocados a productores de cultivos pocos frecuentes en el cantón para la inserción de nuevos cultivos que permitan crear nuevas fuentes de trabajo y la descentralización de los cultivos mayoritarios antes mencionados.
- Se recomienda que los resultados obtenidos de los indicadores del desarrollo micro empresarial sean socializados entre los propietarios de las microempresas del sector agrícola con la finalidad de que los mismos se sientan motivados para acceder a créditos, para el mejoramiento de las plantaciones e infraestructura a través de la compra de nueva tecnología, semillas y fertilización.
- Debido que el nivel de incidencia de las fuentes de financiamiento si contribuyó al desarrollo de los promedios de rentabilidad sobre las ventas y el índice de crecimiento del talento humano entre el sector micro empresarial agrícola es importante que los propietarios reciban capacitaciones para un mejor manejo de los créditos obtenidos los cuales estén enfocados a lograr una mejor productividad por hectárea.

15. BIBLIOGRAFÍA

15.1. Libros

- Acosta, M. (2010). Economía y política. Bogotá: Editorial Norma, 145 p, ISBN 958-04-6768-4.
- Aguilar, F. (2015). Modelo de gestión para microempresas agrícolas con cultivos ecológicos. Quito: Editorial National. 226 p, ISBN 978-05-6218-1
- Aguirre, R. (2012). Como crear un pequeño negocio. Perú: Pearson Education. 345 p, ISBN 978-1-60255-384-2
- Argote, J. (2016). Evaluación de las finanzas públicas en las sub-regiones. Cali: Programa Editorial. 366 p, ISBN 958-670-514-5.
- Chorro, M. (2011). Financiamiento a la inversión de pequeñas y medianas empresas. Chile: Editorial Cepal. 412 p, ISBN 978-92-1-323430-3
- Contreras, E. (2014). La Microempresa. Panamá: Editorial Pearson. 275 p, ISBN 976-05-6348-2
- Coss Bu, R. (2013). Análisis y Evaluación de Proyectos Financieros (Segunda ed.). México: Noriega Editores Limusa. 371 p, ISBN 968-18-1327-3
- Delgado, G. (2010). Estructuras Políticas, económicas y social. Person. 298 p, ISBN 978-9702-6035-73
- Ehrhardt, M., & Brigham, E. (2012). Finanzas Corporativas (Segunda ed.). México: Editorial Cengage, 645 p, ISBN 0-324-28932-1
- Fol, O. R. (2012). Sector Secundario, Industrias manufactureras. Tax Eds. Unidos. 325 p, ISBN 9786074403886.
- Gitman, L. (2012). Principios de Administración Financiera (Décima ed.). México: Editorial Pearson, 609 p, ISBN 970-26-0428-1
- Hernandez, I., & Velazco, M. (2012). Diagnóstico de la Competitividad Territorial. Quito: Business Development Services. 157 p, ISBN 92-1322054-5

- Ketelhöhn, W., & Montiel, E. (2013). *Inversiones: Análisis de Inversiones Estratégicas*. Bogotá: Grupo Editorial Norma. 269 p, ISBN 970-701-410-5
- Mantey, G., & Noemí, L. (2013). *Financiamiento del desarrollo con mercados de dinero y capital globalizados*. México: Editorial Miguel Angel Porrúa. 369 p, ISBN 958-04-7972-0
- Martín, J. L., & Téllez, C. (2013). *Finanzas Internacionales*. Madrid: Paraninfo S.A. 579 p, ISBN 978-84-283-9921-0
- Mejía, R. (2014). *Definición de micro y pequeña empresa*. Madrid: Editorial Falcon. 357 p, ISBN 607-48-1339-6
- Merton, R. (2012). *Finanzas*. México: Editorial Person. 464 p, ISBN 970-260-097-9
- Murcia, H. (2011). *Administración de Empresas asociativas de producción Agraria*. Costa Rica: Editorial IICA. 227 p, ISBN 929-039-022-0
- Núñez, M. (2008). *Rol de los préstamos comerciales en los. Foro Revista Derecho*, 217 p, ISBN 968-05-7942-1
- Peña, J., & Sánchez, J. (2013). *El capital social como recurso de la empresa familiar: las familiness*. España: Gesjiblo, S. L. 133 p, ISBN 978-84-9545-880-1
- Portales, C. (2012). *Derecho Mercantil: Nociones Básicas y generales*. México: Consejo Editorial Institucional. 133 p, ISBN 968-7845-39-2
- Sánchez, R. (2014). *Capital social y posibilidades de desarrollo*. La Paz: Plural Editores. 362 p, ISBN 978-99954-1-069-8
- Titelman, D. (2011). *La Banca de desarrollo y el financiamiento productivo*. Santiago de Chile: Naciones Unidas. 378 p, ISBN 92-1-322251-3
- Urbano, D. (2014). *Invitación al Emprendimiento una aproximación a la creación de empresas*. Barcelona: Editorial UOC. 575 p, ISBN 978-84-9788-298-9
- Van Horne, J., & Wachowicz, J. (2011). *Fundamentos de Administración Financiera (Undécima ed.)*. México: Editorial Pearson. 727 p, ISBN 970-26-0238-6

- Vicuña J. (2012) El plan estratégico en la práctica. ESIC Editorial, España, 387 pág. ISBN: 978-84-7656-881.
- Vidales, L. (2010). Glosario de terminos financieros. En L. Vidales, Glosario de términos financieros. Mexico: Plaza y Valdez S.A. 439 p, ISBN 970-9051-60-1

15.2. Tesis

- Alarcón J (2011) El crédito del sector agrícola en el periodo 2009-2010. Tesis para optar por el Título de Economista. Universidad de Guayaquil. Guayaquil, 89 p.
- Torres, M (2009). Determinantes del Spread en las Tasas de Interés Bancarias en el Ecuador, Proyecto previo la obtención del Título de Maestría en Ciencias Sociales con Mención en Economía del Desarrollo, Facultad latinoamericana de Ciencias Sociales (FLACSO), Quito, Ecuador, 98 p.
- Velecela, N (2013). Análisis de las fuentes de financiamiento para las Pymes, Trabajo de Investigación previo a la obtención del Título de Magister en gestión y dirección de empresas, Universidad de Cuenca, Cuenca, 143 p.
- Manzano, M (2013). Proyecto de factibilidad [para la creación de una empresa productora y comercializadora de frambuesas para su exportación a los Estados Unidos de América, ubicada en Puembo Provincia de Pichincha. Tesis previa a la obtención del título de Ingeniero Comercial. Universidad Politécnica Salesiana, Quito, 218 p.
- Tinoco, A (2015) . Estructura de capital de las Pymes ecuatorianas: variación de la rentabilidad en función de las fuentes de financiamiento, Universidad Técnica de Loja. Trabajo de Titulación. Loja, 120 p.

15.3. Linkografía

- Administracion Nacional de Cooperativas de Crédito. (2011). *My Credit Union*. Recuperado el 12 de 12 de 2016, de My Credit Union: <https://espanol.mycreditunion.gov//Pages/default.aspx>
- Banco de Desarrollo del Ecuador. (2016). *Banco de Desarrollo del Ecuador*. Recuperado el 11 de 12 de 2016, de Banco de Desarrollo del Ecuador: <http://www.bde.fin.ec/content/1-el-sistema-financiero-nacional>
- Financieras, Superintendencia de Bancos e Instituciones. (2012). *Bancafacil*. Recuperado el 12 de 12 de 2016, de Bancafacil: <http://www.bancafacil.cl/bancafacil/servlet/Contenido?indice=1.2&idPublicacion=20000000000017&idCategoria=3>
- Instituto Ecuatoriano de Estadísticas y Censos INEC. (2016). *Instituto Ecuatoriano de Estadísticas y Censos*. Obtenido de Instituto Ecuatoriano de Estadísticas y Censos: <http://www.ecuadorencifras.gob.ec/empleo-septiembre-201/>
- Magill, John; Develoment Alternatives Inc. (2015). *Microempresas y Microfinanzas en Ecuador*. Ecuador: Dalto Usaid. Recuperado el 12 de 12 de 2016, de <http://www.uasb.edu.ec/UserFiles/381/File/MICROEMPRESAS%20Y%20MICROFINANZAS%20EN%20EL%20ECUADOR>.
- Medina, C. (2016). *Scribd*. Recuperado el 12 de 12 de 2016, de Scribd: <https://es.scribd.com/doc/52187063/mutualistas-Objetivos>
- Ministerio de agricultura y pesca alimentación y medio ambiente (MAPAMA). (2014). *Notas sobre la microempresa agrícola*. España. Recuperado el 12 de 12 de 2016, de http://www.mapama.gob.es/ministerio/pags/Biblioteca/Revistas/pdf_reas/r043_04.pdf
- Quea, A. F. (Diciembre de 2012). *Actualidad empresarial* . Obtenido de Actualidad empresarial : http://aempresarial.com/web/revitem/5_14576_18722.pdf
- SRI. (2016). *Servicio de Rentas Internas*. Obtenido de Servicio de Rentas Internas: <http://www.sri.gob.ec/de/32>

- Superintendencia de Bancos . (2016). *Superintendencia de Bancos* . Recuperado el 11 de 12 de 2016, de Superintendencia de Bancos : http://portaldelusuario.sbs.gob.ec/contenido.php?id_contenido=23
- Superintendencia de Compañías. (2016). *Tabla de Indicadores Financieros*. Quito.
- Vargas, G. (2010). *Universidad Politécnica Salesiana*. Recuperado el 12 de 12 de 2016, de Universidad Politécnica Salesiana: <http://dspace.ups.edu.ec/bitstream/123456789/1460/5/CAPITULO%204.pdf>

16. ANEXOS

ANEXO 1

DATOS INFORMATIVOS DEL TUTOR DEL PROYECTO CURRICULUM VITAE

A. DATOS PERSONALES

Nombres	Neuval José	
Apellidos	Villegas Barros	
Lugar y Fecha de Nacimiento	Quevedo, 02 de Septiembre de 1966	
Cédula de Ciudadanía	120243766-9	
Cédula Militar	9022611678	
Estado Civil	Casado	
Dirección Domiciliaria	Ciudad de Quevedo. Parroquia Viva Alfaro, Calle 25 ava, entre Vicente Rocafuerte y San Agustín	
Teléfonos	0985751830 0998368078	
Email	neuval.villegas@utc.edu.ec	

B. ESTUDIOS REALIZADOS

Primarios	Escuela Otto Arosemena Gómez – Quevedo (1973 – 1979)
Secundarios	Colegio Nacional Nicolás Infante Díaz - Quevedo (1979 – 1985)
Superiores	Universidad Técnica Estatal de Quevedo UTEQ. (1985 - 1992)
Post – Grado	Maestría Ejecutiva en Dirección de Empresas, con énfasis en Gerencia Estratégica, MBA. Universidad Regional Autónoma de los Andes. UNIANDES - Ambato. Títulos obtenidos: <ul style="list-style-type: none">• Diplomado Superior en Gerencia de Marketing• Especialista Superior en Proyectos de Inversión• Magister en Administración y Negocios (en trámite) Maestría en Investigación para el Desarrollo Educativo. Universidad Técnica Estatal de Quevedo. UTEQ. Títulos obtenidos: <ul style="list-style-type: none">• Diplomado Superior en Práctica Docente Universitaria• Especialista en Educación Superior• Magister en Investigación para el Desarrollo Educativo

ANEXO 2

DATOS INFORMATIVOS DEL INVESTIGADOR CURRICULUM VITAE

NOMBRES: José Luis

APELLIDOS: Chango Ortega

CEDULA DE CIUDADANÍA: 1207531854

FECHA DE NACIMIENTO: 29 de Octubre de 1991

LUGAR DE NACIMIENTO: Cotopaxi - La Maná

ESTADO CIVIL: Soltero

DIRECCIÓN DOMICILIARIA: Recinto San Antonio de Manguila

MÓVIL: 0994784919 - 0992030049

CONVENCIONAL: 033048482

E-MAIL: jose.chango4@utc.edu.ec



FORMACIÓN Y ESTUDIOS

Primaria: Escuela Fiscal Francisco de Orellana

Secundaria: Instituto Tecnológico Superior La Maná

Títulos obtenidos: Comercio y Administración

EDUCACIÓN SUPERIOR

Carrera: Ingeniería Comercial

Nivel: Noveno ciclo

ANEXO 3

DATOS INFORMATIVOS DEL INVESTIGADOR CURRICULUM VITAE

NOMBRES: Henry Efraín

APELLIDOS: Sigcha Pilatasig

CEDULA DE CIUDADANÍA: 0503300469

FECHA DE NACIMIENTO: 11 de Agosto de 1990

LUGAR DE NACIMIENTO: Cotopaxi - La Maná

ESTADO CIVIL: Soltero

DIRECCIÓN DOMICILIARIA: Calle Guayaquil entre Simón Bolívar y Eugenio Espejo

MÓVIL: 0988660023

CONVENCIONAL:

E-MAIL: henry.sigcha9@utc.edu.ec



FORMACIÓN Y ESTUDIOS

Primaria: Escuela Dr. Carlos Andrade Marín

Secundaria: Instituto Tecnológico Superior La Maná

Títulos obtenidos: Comercio y Administración

EDUCACIÓN SUPERIOR

Carrera: Ingeniería Comercial

Nivel: Noveno ciclo

Anexo 4

Formato de encuesta aplicado a los microempresarios agrícolas del cantón La Maná.



UNIVERSIDAD TÉCNICA DE COTOPAXI
FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS
CARRERA INGENIERÍA COMERCIAL

Tema: Fuentes de financiamiento y su impacto en el desarrollo del sector micro empresarial agrícola en el cantón La Maná, Provincia de Cotopaxi.

Objetivo: Recopilar información sobre la incidencia que tuvo las fuentes de financiamiento en el sector agrícola.

Señor (a) encuestado(a) todos los datos son para fines investigativos lo cual se reservara absoluta confidencialidad. Lea atentamente las preguntas y marque en el cuadro la respuesta.

Sector _____

Total de áreas (Ht) _____

Cultivo Principal _____ **Cultivos Secundario** _____

Áreas Cultivadas _____ **Áreas cultivadas** _____

1.- ¿Ha recibido algún crédito o financiamiento?

1.- Si

2.- No (siga la pregunta 11, 12, 13, 15, 16, 18, 19)

2.- ¿El crédito o financiamiento recibido lo destino a la producción y desarrollo agrícola?

1.- Si

2.- No

3.- ¿A qué fuente ha recurrido para financiarse?

1.- Bancos y COAC.

2.- Almacenes

3.- Patrocinador

4.- Amigos

5.- Otros _____

4.- ¿Qué institución?

- 1.- BanEcuador
- 2.- Banco Pichincha
- 3.- COACS
- 5.- Otros

5.- ¿Bajo qué línea de crédito?

- 1.- Micro-crédito
- 2.- Consumo
- 3.- Productivo
- 4.- Comercial
- 5.- Otros_____ -

6.- ¿Monto?

- 1.- 500 a 4000
- 2.- 4001 a 8000
- 3.- 8001 a 12000
- 4.- 12001 a 16000
- 5.- 16001 a 20000
- 6.- 20001 a 24000
- 7.- 24001 a más...

7.- ¿Del monto antes mencionado cuanto es la deuda actual?

- 1.- No debe
- 2.- 250 a 2000
- 3.- 2001 a 4000
- 4.- 4001 a 6000
- 5.- 6001 a 8000
- 6.- 8001 a 10000
- 7.- 10001 a 12000
- 8.- 12001 a más...

8.- ¿Cuál fue el destino del crédito adquirido?

Activos

- 1.- Maquinaria
- 2.- Tecnología
- 3.- Transporte
- 4.- Terreno
- 5.- Otros_____

Insumos

- 1.- Semilla
- 2.- Abono (fertilizante)
- 3.- Pesticidas
- 4.- Materiales (producir)
- 5.- Otros _____

Mejoramiento interno en la producción

- 1.- Diversificar la producción
- 2.- Asistencia técnica
- 3.- Readequación de la finca
- 4.- Alquiler de terreno (producir)
- 5.- Otros _____

Construcción

- 1.- Ampliación de la planta productora
- 2.- Nueva planta de producción
- 3.- Otros _____

10.- ¿En la escala del 1 al 10 como califica Ud. al crédito percibido en los siguientes indicadores?

Indicadores	1-10
Activos fijos	
Producción	
Ingresos	
Rentabilidad	

11.- Mencione la cantidad de empleados existente en su microempresa agrícola hace:

Hace 3 años	Actualidad:
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

12.- ¿Cuál es el monto aproximado de las ventas anuales de su producción?

- 1.- Menos de 500
- 2.- 501 a 5000
- 3.- 5001 a 15000
- 4.- 15001 a 25000
- 5.- 25001 a 35000
- 6.- 35001 a 45000
- 7.- 45001 a 55000
- 8.- 55001 a 65000
- 9.- 65001 a más...

13.- ¿Del valor mencione cuál es el valor estimado del costo de producción anual?

- 1.- Menos de 1000
- 2.- 1001 a 5000
- 3.- 5001 a 10000
- 4.- 10001 a 15000
- 5.- 15001 a 20000
- 6.- 20001 a 25000
- 7.- 25001 a 30000
- 8.- 30001 a 35000
- 9.- 35001 a más..

14.- ¿Cuál fue la ganancia que tuvo después de la venta anual (margen de utilidad)?

- 1.- 1% al 5%
- 2.- 5% al 10%
- 3.- 10% al 15%
- 4.- 15% al 20%
- 5.- 20% al 25%
- 6.- 25% al 30%
- 7.- 30% al 35%
- 8.- 35% al 40%
- 9.- 40% a más.

15.- ¿Cuál es el monto aproximado de activos que posee su microempresa?

- 1.- 10.000 a 25.000
- 2.- 25.100 a 40.000
- 3.- 40.100 a 55.000
- 4.- 55.100 a 60.000
- 5.- 60.100 a más..

16.- ¿Cuál es el monto aproximado de pasivos que posee su microempresa?

- 1.- menos de 2.000
- 2.- 2.100 a 8.000
- 3.- 8.100 a 14.000
- 4.- 14.100 a 20.000
- 5.- 20.100 a más..

17. ¿Considera Ud. ¿Que el crédito realizado le ha permitido mejorar en sus utilidades?

- 1.- Negativo (-)
- 2.- 1% al 10%
- 3.- 11% al 20%
- 4.- 21% al 30%
- 5.- 31% al 40%
- 6.- 40% a más

18.- ¿Motivo por el cual no ha hecho créditos?

1.- Solvencia financiera

2.- Economía estable

3.- Otros_____

19.- ¿Estaría dispuesto en los años posteriores a realizar un crédito?

1.- Si

2.- No

3.- Por que_____

Anexo 5

Formato de entrevista aplicada a las instituciones financieras del cantón La Maná.



UNIVERSIDAD TÉCNICA DE COTOPAXI
FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS
CARRERA INGENIERÍA COMERCIAL

Fuentes de Financiamiento y su Impacto en el Desarrollo del Sector Micro empresarial Agrícola en el cantón La Maná, Provincia de Cotopaxi.

Objetivo: Recopilar información en las principales instituciones financieras que otorgan créditos al sector agrícola.

Para efectos de la realización de esta investigación la entrevista está dirigida al gerente de las diferentes instituciones del cantón La Maná, se requiere recabar información que serán de gran utilidad para saber cuáles han sido las expectativas del sector financiero ante la demanda de créditos al sector agrícola, por tal razón le agradecemos se digne contestar el siguiente cuestionario, en cada una de las respuestas que considere pertinente.

1.- Datos Generales

Nombre y Apellido	
Cargo o Área	

2.- ¿Esta institución entrega créditos en beneficio de los medianos y pequeños agricultores del cantón?

Si

No

3.-Cuál es la línea(s) de crédito para el sector micro empresarial agrícola

Especifique.....

4.- ¿Cuáles son los principales requisitos para aquellos que solicitan crédito agrícola?

Nº	ESPECIFIQUE
1
2
3
4
5
6
7

5.- ¿Cuál es el monto máximo del crédito?

1000 a 3000	
3100 a 6000	
6100 a 9000	
9100 a más	

6.- ¿A qué tiempo?

Tiempo mínimo	
Tiempo máximo	

7.- ¿A qué tasa de interés?

Especifique.....

8.- ¿Con que frecuencia entrega créditos para el sector agrícola?

Semanal	
Mensual	
Trimestral	
Semestral	
Anual	
Ninguna	

Especifique.....

9.- ¿Cuál ha sido la finalidad de los agricultores por la que requieren este tipo de crédito.

Desarrollo productivo agrícola	
Para adquisición de bienes (Propiedad, Edificio, Maquinaria)	
Para nuevos cultivos	
Para mejoramiento o aumento en la infraestructura	

Especifique.....

10.- Conoce Uds. si los créditos fueron destinados para:

Banano	
Cacao	
Yuca	
Caña de azúcar	
Plátano	
Maíz duro seco	
Arroz	
Naranja	
Café	
Ninguna	

Especifique.....

11.- ¿Esta institución realiza seguimiento a los agricultores con el fin de detectar si los fondos fueron bien invertidos?

Si	
No	

¿Porque?.....

12.- ¿Los agricultores que se benefician de este crédito han sido puntuales en el pago de sus obligaciones?

Si	
No	

¿Porque?.....

13.- En los últimos años los créditos para el sector agrícola se:

Mantuvo	
Aumento	
Disminuyo	

Anexo 6

La Maná, 25 de mayo del 2017

Abg. Fernanda Bermeo

JEFE DE LA AGENCIA 05D02 LA MANÁ

A petición verbal de la parte interesada certifico que en el cantón La Maná existen 896 productores agrícolas inscritos en la base de datos del SRI del año 2015, tal cual como se describe en el documento adjunto, particular que pongo a consideración:

ACTIVIDADES AGRÍCOLAS	NÚMERO DE PRODUCTORES
Banano y plátano	607
Cacao	205
Yuca	4
Caña de azúcar	6
Maíz duro seco	12
Naranja	7
Viveros	21
Maíz	7
Palma, palmito	12
Tabaco	4
Café	3
Arroz	1
Grosellas	2
Frejol	2
Otros cultivos perennes	3
Total	896

Atentamente.

.....
Abg. Fernanda Bermeo
C. I.

JEFE DE LA AGENCIA 05D02 LA MANÁ

Anexo 7. Base de datos de las encuestas efectuadas a los propietarios del sector micro empresarial agrícola del cantón La Maná

No.	Cultivos	Financiación	Destino de los créditos	Monto de crédito adquirido	Personal con que inicia	Personal actual	Crecimiento del talento humano	Activo	Pasivo	Patrimonio	Ventas	Costo de ventas	Margen de utilidad	Rentabilidad	Liquidez
1	Banano	0	5	0	7	10	43%	32550	11050	21500	30001	10001	20000	67%	2,95
2	Banano	1	1	2250	8	11	38%	47550	2000	45550	40001	10001	30000	75%	23,78
3	Banano	0	5	0	10	13	30%	32550	11050	21500	30001	10001	20000	67%	2,95
4	Banano	1	1	6001	8	11	38%	17500	5050	12450	30001	10001	20000	67%	3,47
5	Banano	0	5	0	7	11	57%	47550	17050	30500	40001	10001	30000	75%	2,79
6	Banano	1	1	10001	8	12	50%	17500	5050	12450	10001	2751	7250	72%	3,47
7	Banano	1	1	22001	8	14	75%	57550	11050	46500	10001	2751	7250	72%	5,21
8	Banano	1	1	14001	10	10	0%	47550	17050	30500	60001	50001	10000	17%	2,79
9	Banano	1	1	6001	9	12	33%	57550	5050	52500	40001	30001	10000	25%	11,40
10	Banano	1	1	6001	5	5	0%	57550	20100	37450	50001	10001	40000	80%	2,86
11	Banano	1	1	22001	7	11	57%	47550	5050	42500	20001	10001	10000	50%	9,42
12	Banano	1	1	10001	5	8	60%	57550	11050	46500	65001	10001	55000	85%	5,21
13	Banano	1	1	2250	12	15	25%	17500	2000	15500	10001	2751	7250	72%	8,75
14	Banano	0	5	0	11	14	27%	17500	5050	12450	65001	10001	55000	85%	3,47
15	Banano	0	5	0	9	11	22%	57550	11050	46500	65001	2751	62250	96%	5,21
16	Banano	1	1	2250	8	5	-38%	60100	11050	49050	65001	2751	62250	96%	5,44
17	Banano	1	1	2250	5	8	60%	60100	2000	58100	50001	40001	10000	20%	30,05
18	Banano	1	1	6001	8	12	50%	47550	5050	42500	2751	500	2251	82%	9,42
19	Banano	0	5	0	8	9	13%	17500	5050	12450	65001	2751	62250	96%	3,47
20	Banano	1	1	6001	8	12	50%	60100	11050	49050	40001	30001	10000	25%	5,44
21	Banano	1	1	2250	6	8	33%	60100	2000	58100	50001	40001	10000	20%	30,05
22	Banano	1	1	6001	7	10	43%	47550	17050	30500	40001	30001	10000	25%	2,79
23	Banano	0	5	0	5	8	60%	32550	5050	27500	65001	10001	55000	85%	6,45
24	Banano	1	1	2250	7	11	57%	17500	11050	6450	10001	2751	7250	72%	1,58
25	Banano	1	1	6001	8	12	50%	32550	2000	30550	65001	10001	55000	85%	16,28

26	Banano	1	1	2250	6	8	33%	57550	5050	52500	40001	30001	10000	25%	11,40
27	Banano	0	5	0	5	8	60%	17500	2000	15500	65001	10001	55000	85%	8,75
28	Banano	1	1	6001	12	15	25%	47550	2000	45550	40001	30001	10000	25%	23,78
29	Banano	0	5	0	17	19	12%	17500	2000	15500	65001	10001	55000	85%	8,75
30	Banano	1	1	6001	8	12	50%	17500	5050	12450	65001	10001	55000	85%	3,47
31	Banano	1	1	6001	12	17	42%	47550	2000	45550	50001	40001	10000	20%	23,78
32	Banano	1	1	6001	15	19	27%	17500	5050	12450	65001	20001	45000	69%	3,47
33	Banano	0	5	0	8	12	50%	17500	5050	12450	65001	10001	55000	85%	3,47
34	Banano	1	1	6001	9	14	56%	47550	11050	36500	50001	40001	10000	20%	4,30
35	Banano	1	1	2250	8	12	50%	57550	5050	52500	65001	10001	55000	85%	11,40
36	Banano	1	1	6001	5	8	60%	32550	5050	27500	65001	10001	55000	85%	6,45
37	Banano	1	1	10001	14	17	21%	32550	2000	30550	50001	40001	10000	20%	16,28
38	Banano	1	1	2250	13	16	23%	47550	5050	42500	65001	2751	62250	96%	9,42
39	Banano	1	1	6001	11	15	36%	60100	17050	43050	65001	30001	35000	54%	3,52
40	Banano	1	1	6001	15	19	27%	60100	17050	43050	50001	20001	30000	60%	3,52
41	Banano	1	1	2250	5	16	220%	32550	11050	21500	50001	40001	10000	20%	2,95
42	Banano	1	1	2250	13	17	31%	17500	11050	6450	10001	2751	7250	72%	1,58
43	Banano	0	5	0	8	12	50%	32550	11050	21500	50001	40001	10000	20%	2,95
44	Banano	1	1	6001	11	15	36%	32550	2000	30550	50001	40001	10000	20%	16,28
45	Banano	0	5	0	5	8	60%	32550	2000	30550	50001	30001	20000	40%	16,28
46	Banano	1	1	2250	17	19	12%	60100	11050	49050	20001	10001	10000	50%	5,44
47	Banano	1	1	6001	5	5	0%	57550	2000	55550	50001	2751	47250	94%	28,78
48	Banano	1	1	2250	8	12	50%	60100	5050	55050	20001	10001	10000	50%	11,90
49	Banano	1	1	6001	12	16	33%	32550	2000	30550	50001	40001	10000	20%	16,28
50	Banano	1	1	2250	9	13	44%	47550	5050	42500	65001	40001	25000	38%	9,42
51	Banano	1	1	2250	5	12	140%	47550	5050	42500	65001	40001	25000	38%	9,42
52	Banano	1	1	6001	9	15	67%	57550	5050	52500	50001	40001	10000	20%	11,40
53	Banano	0	5	0	10	16	60%	17500	5050	12450	65001	20001	45000	69%	3,47
54	Banano	1	1	6001	8	8	0%	17500	2000	15500	65001	10001	55000	85%	8,75

55	Banano	1	1	2250	13	15	15%	57550	17050	40500	20001	10001	10000	50%	3,38
56	Banano	0	5	0	11	17	55%	60100	5050	55050	65001	10001	55000	85%	11,90
57	Banano	1	1	6001	9	13	44%	57550	5050	52500	65001	40001	25000	38%	11,40
58	Banano	0	5	0	7	9	29%	32550	11050	21500	65001	40001	25000	38%	2,95
59	Banano	1	1	10001	5	16	220%	47550	5050	42500	40001	30001	10000	25%	9,42
60	Banano	1	1	10001	13	18	38%	57550	11050	46500	50001	40001	10000	20%	5,21
61	Banano	1	1	2250	8	12	50%	17500	5050	12450	65001	20001	45000	69%	3,47
62	Banano	1	1	14001	11	16	45%	57550	11050	46500	40001	30001	10000	25%	5,21
63	Banano	0	5	0	12	15	25%	32550	11050	21500	65001	30001	35000	54%	2,95
64	Banano	1	1	6001	11	14	27%	32550	5050	27500	65001	40001	25000	38%	6,45
65	Banano	1	2	2250	12	14	17%	32550	5050	27500	65001	30001	35000	54%	6,45
66	Banano	1	2	2250	9	10	11%	32550	11050	21500	65001	20001	45000	69%	2,95
67	Banano	1	2	2250	7	9	29%	57550	17050	40500	65001	20001	45000	69%	3,38
68	Banano	0	5	0	8	8	0%	57550	11050	46500	65001	20001	45000	69%	5,21
69	Banano	0	5	0	5	8	60%	32550	5050	27500	65001	40001	25000	38%	6,45
70	Banano	1	2	2250	8	8	0%	32550	2000	30550	20001	10001	10000	50%	16,28
71	Banano	1	2	10001	8	12	50%	47550	11050	36500	2751	500	2251	82%	4,30
72	Banano	1	2	6001	12	14	17%	60100	5050	55050	20001	10001	10000	50%	11,90
73	Banano	1	2	2250	5	8	60%	17500	5050	12450	65001	30001	35000	54%	3,47
74	Banano	1	2	2250	17	19	12%	32550	2000	30550	50001	40001	10000	20%	16,28
75	Banano	0	5	0	8	12	50%	47550	5050	42500	65001	20001	45000	69%	9,42
76	Banano	1	2	6001	13	15	15%	60100	11050	49050	20001	10001	10000	50%	5,44
77	Banano	0	5	0	8	12	50%	17500	5050	12450	65001	20001	45000	69%	3,47
78	Banano	1	2	2250	11	16	45%	60100	11050	49050	20001	10001	10000	50%	5,44
79	Banano	1	2	2250	5	8	60%	32550	5050	27500	65001	30001	35000	54%	6,45
80	Banano	1	3	6001	14	14	0%	57550	5050	52500	50001	40001	10000	20%	11,40
81	Banano	0	5	0	12	15	25%	32550	5050	27500	65001	10001	55000	85%	6,45
82	Banano	0	5	0	5	16	220%	32550	11050	21500	65001	30001	35000	54%	2,95
83	Banano	1	3	2250	10	10	0%	57550	17050	40500	50001	40001	10000	20%	3,38

84	Banano	0	5	0	11	12	9%	32550	11050	21500	65001	20001	45000	69%	2,95
85	Banano	0	5	0	6	6	0%	47550	11050	36500	65001	10001	55000	85%	4,30
86	Banano	1	3	6001	15	15	0%	47550	17050	30500	40001	30001	10000	25%	2,79
87	Banano	0	5	0	9	10	11%	47550	11050	36500	65001	10001	55000	85%	4,30
88	Banano	1	3	14001	8	12	50%	47550	2000	45550	65001	20001	45000	69%	23,78
89	Banano	1	3	10001	11	17	55%	47550	11050	36500	65001	30001	35000	54%	4,30
90	Banano	1	3	6001	15	20	33%	47550	11050	36500	65001	30001	35000	54%	4,30
91	Banano	0	5	0	13	15	15%	47550	11050	36500	40001	30001	10000	25%	4,30
92	Banano	0	5	0	5	8	60%	47550	11050	36500	30001	40001	-10000	-33%	4,30
93	Banano	1	3	10001	7	7	0%	57550	17050	40500	40001	30001	10000	25%	3,38
94	Banano	1	3	24001	5	8	60%	47550	20100	27450	10001	2751	7250	72%	2,37
95	Banano	1	3	6001	5	8	60%	47550	20100	27450	10001	2751	7250	72%	2,37
96	Banano	1	3	2250	11	11	0%	57550	20100	37450	20001	10001	10000	50%	2,86
97	Banano	0	5	0	5	8	60%	47550	17050	30500	30001	40001	-10000	-33%	2,79
98	Banano	1	3	10001	5	8	60%	57550	17050	40500	40001	30001	10000	25%	3,38
99	Banano	1	3	6001	9	13	44%	47550	5050	42500	50001	40001	10000	20%	9,42
100	Banano	1	3	6001	8	12	50%	32550	2000	30550	20001	10001	10000	50%	16,28
101	Banano	1	3	10001	12	12	0%	32550	2000	30550	40001	30001	10000	25%	16,28
102	Banano	0	5	0	8	12	50%	47550	17050	30500	40001	10001	30000	75%	2,79
103	Banano	1	3	6001	11	15	36%	47550	17050	30500	40001	30001	10000	25%	2,79
104	Banano	0	5	0	5	8	60%	32550	17050	15500	20001	2751	17250	86%	1,91
105	Banano	1	3	6001	10	10	0%	47550	17050	30500	50001	40001	10000	20%	2,79
106	Banano	0	5	0	13	14	8%	47550	5050	42500	20001	10001	10000	50%	9,42
107	Banano	0	5	0	5	8	60%	57550	5050	52500	50001	20001	30000	60%	11,40
108	Banano	1	3	6001	12	15	25%	32550	2000	30550	40001	30001	10000	25%	16,28
109	Banano	0	5	0	5	8	60%	32550	5050	27500	50001	30001	20000	40%	6,45
110	Banano	1	3	6001	11	15	36%	47550	5050	42500	40001	30001	10000	25%	9,42
111	Banano	0	5	0	7	9	29%	32550	5050	27500	50001	10001	40000	80%	6,45
112	Banano	1	3	6001	13	17	31%	57550	11050	46500	50001	40001	10000	20%	5,21

113	Banano	0	5	0	5	5	0%	32550	5050	27500	50001	20001	30000	60%	6,45
114	Banano	1	3	6001	13	13	0%	47550	17050	30500	50001	40001	10000	20%	2,79
115	Banano	0	5	0	14	17	21%	32550	5050	27500	60001	20001	40000	67%	6,45
116	Banano	0	5	0	5	8	60%	32550	2000	30550	40001	10001	30000	75%	16,28
117	Banano	1	3	6001	11	13	18%	47550	11050	36500	50001	40001	10000	20%	4,30
118	Banano	0	5	0	9	9	0%	47550	17050	30500	40001	20001	20000	50%	2,79
119	Banano	0	5	0	5	8	60%	32550	11050	21500	40001	10001	30000	75%	2,95
120	Banano	1	3	6001	14	14	0%	57550	20100	37450	40001	30001	10000	25%	2,86
121	Banano	0	5	0	15	20	33%	17500	20100	-2600	40001	2751	37250	93%	0,87
122	Banano	0	5	0	6	7	17%	32550	5050	27500	30001	10001	20000	67%	6,45
123	Banano	1	3	10001	11	15	36%	57550	17050	40500	40001	30001	10000	25%	3,38
124	Banano	0	5	0	8	8	0%	32550	5050	27500	30001	50001	-20000	-67%	6,45
125	Banano	1	3	6001	17	21	24%	32550	2000	30550	20001	10001	10000	50%	16,28
126	Banano	0	5	0	11	18	64%	57550	5050	52500	30001	10001	20000	67%	11,40
127	Banano	0	5	0	8	12	50%	57550	20100	37450	40001	2751	37250	93%	2,86
128	Banano	1	3	6001	13	15	15%	47550	11050	36500	65001	60001	5000	8%	4,30
129	Banano	0	5	0	8	12	50%	57550	5050	52500	60001	30001	30000	50%	11,40
130	Banano	1	3	6001	13	13	0%	57550	17050	40500	20001	10001	10000	50%	3,38
131	Banano	0	5	0	11	11	0%	60100	17050	43050	30001	10001	20000	67%	3,52
132	Banano	0	5	0	7	8	14%	57550	17050	40500	30001	10001	20000	67%	3,38
133	Banano	1	3	6001	14	15	7%	32550	2000	30550	20001	10001	10000	50%	16,28
134	Banano	0	5	0	16	21	31%	57550	5050	52500	40001	10001	30000	75%	11,40
135	Banano	0	5	0	8	12	50%	17500	5050	12450	40001	2751	37250	93%	3,47
136	Banano	1	3	6001	13	15	15%	32550	2000	30550	20001	10001	10000	50%	16,28
137	Banano	0	5	0	8	12	50%	32550	5050	27500	40001	2751	37250	93%	6,45
138	Banano	1	3	10001	12	12	0%	57550	5050	52500	60001	50001	10000	17%	11,40
139	Banano	0	5	0	7	8	14%	32550	2000	30550	40001	10001	30000	75%	16,28
140	Banano	1	3	6001	9	9	0%	47550	17050	30500	65001	60001	5000	8%	2,79
141	Banano	0	5	0	8	12	50%	32550	11050	21500	50001	10001	40000	80%	2,95

142	Banano	0	5	0	8	12	50%	32550	5050	27500	30001	10001	20000	67%	6,45
143	Banano	1	3	6001	9	12	33%	32550	2000	30550	20001	10001	10000	50%	16,28
144	Banano	0	5	0	8	8	0%	32550	5050	27500	30001	10001	20000	67%	6,45
145	Banano	1	3	6001	12	15	25%	47550	11050	36500	30001	2751	27250	91%	4,30
146	Banano	0	5	0	8	12	50%	32550	5050	27500	30001	10001	20000	67%	6,45
147	Banano	1	3	6001	16	19	19%	57550	17050	40500	20001	10001	10000	50%	3,38
148	Banano	0	5	0	12	12	0%	60100	5050	55050	30001	10001	20000	67%	11,90
149	Banano	1	3	14001	9	11	22%	32550	2000	30550	20001	2751	17250	86%	16,28
150	Banano	0	5	0	5	5	0%	60100	11050	49050	20001	10001	10000	50%	5,44
151	Banano	1	3	14001	11	11	0%	60100	11050	49050	20001	10001	10000	50%	5,44
152	Banano	0	5	0	14	19	36%	32550	11050	21500	40001	10001	30000	75%	2,95
153	Banano	0	5	0	15	20	33%	32550	11050	21500	40001	10001	30000	75%	2,95
154	Banano	0	5	0	11	12	9%	32550	11050	21500	30001	2751	27250	91%	2,95
155	Banano	1	3	6001	9	14	56%	32550	2000	30550	20001	2751	17250	86%	16,28
156	Banano	0	5	0	5	5	0%	47550	11050	36500	50001	2751	47250	94%	4,30
157	Banano	1	3	6001	9	11	22%	60100	11050	49050	20001	10001	10000	50%	5,44
158	Banano	0	5	0	8	12	50%	47550	11050	36500	50001	2751	47250	94%	4,30
159	Banano	1	3	22001	8	10	25%	32550	2000	30550	20001	10001	10000	50%	16,28
160	Banano	0	5	0	9	13	44%	57550	5050	52500	40001	2751	37250	93%	11,40
161	Banano	0	5	0	5	5	0%	60100	5050	55050	40001	2751	37250	93%	11,90
162	Banano	1	4	14001	12	15	25%	57550	11050	46500	40001	30001	10000	25%	5,21
163	Banano	0	5	0	14	17	21%	17500	5050	12450	40001	10001	30000	75%	3,47
164	Banano	0	5	0	12	16	33%	32550	5050	27500	40001	10001	30000	75%	6,45
165	Banano	1	4	22001	5	8	60%	47550	17050	30500	30001	2751	27250	91%	2,79
166	Banano	1	4	14001	8	8	0%	57550	11050	46500	30001	20001	10000	33%	5,21
167	Banano	1	4	6001	11	15	36%	47550	20100	27450	10001	2751	7250	72%	2,37
168	Banano	0	5	0	8	12	50%	57550	5050	52500	50001	30001	20000	40%	11,40
169	Banano	1	4	22001	5	6	20%	47550	11050	36500	40001	30001	10000	25%	4,30
170	Banano	1	4	10001	15	20	33%	57550	20100	37450	20001	10001	10000	50%	2,86

171	Banano	0	5	0	12	12	0%	32550	2000	30550	50001	20001	30000	60%	16,28
172	Banano	1	4	10001	16	21	31%	47550	11050	36500	30001	20001	10000	33%	4,30
173	Banano	0	5	0	9	9	0%	32550	2000	30550	60001	20001	40000	67%	16,28
174	Banano	0	5	0	12	16	33%	32550	2000	30550	40001	10001	30000	75%	16,28
175	Banano	1	4	14001	9	9	0%	57550	17050	40500	20001	10001	10000	50%	3,38
176	Banano	0	5	0	12	12	0%	32550	11050	21500	40001	10001	30000	75%	2,95
177	Banano	1	4	10001	8	13	63%	57550	11050	46500	40001	30001	10000	25%	5,21
178	Banano	0	5	0	16	16	0%	32550	17050	15500	40001	10001	30000	75%	1,91
179	Banano	1	4	10001	5	8	60%	57550	2000	55550	40001	30001	10000	25%	28,78
180	Banano	1	4	14001	8	9	13%	47550	17050	30500	30001	20001	10000	33%	2,79
181	Banano	1	4	22001	12	16	33%	60100	17050	43050	30001	20001	10000	33%	3,52
182	Banano	1	4	6001	14	17	21%	47550	11050	36500	40001	30001	10000	25%	4,30
183	Banano	0	5	0	5	5	0%	32550	5050	27500	40001	10001	30000	75%	6,45
184	Banano	1	4	6001	15	15	0%	47550	20100	27450	10001	2751	7250	72%	2,37
185	Banano	0	5	0	11	17	55%	32550	5050	27500	40001	10001	30000	75%	6,45
186	Banano	0	5	0	12	16	33%	32550	5050	27500	30001	10001	20000	67%	6,45
187	Banano	1	4	24001	16	20	25%	57550	17050	40500	20001	10001	10000	50%	3,38
188	Banano	0	5	0	10	16	60%	32550	2000	30550	20001	2751	17250	86%	16,28
189	Cacao	0	5	0	3	4	33%	17500	5050	12450	20001	2751	17250	86%	3,47
190	Cacao	0	5	0	5	8	60%	17500	2000	15500	20001	2751	17250	86%	8,75
191	Cacao	1	1	2250	5	5	0%	57550	11050	46500	30001	20001	10000	33%	5,21
192	Cacao	0	5	0	5	8	60%	32550	17050	15500	10001	2751	7250	72%	1,91
193	Cacao	0	5	0	7	7	0%	57550	11050	46500	65001	60001	5000	8%	5,21
194	Cacao	1	1	2250	4	5	25%	47550	20100	27450	10001	2751	7250	72%	2,37
195	Cacao	0	5	0	5	7	40%	17500	2000	15500	20001	500	19501	98%	8,75
196	Cacao	0	5	0	6	9	50%	17500	2000	15500	20001	2751	17250	86%	8,75
197	Cacao	1	1	2250	6	8	33%	60100	17050	43050	30001	20001	10000	33%	3,52
198	Cacao	0	5	0	11	12	9%	17500	2000	15500	10001	2751	7250	72%	8,75
199	Cacao	1	1	2250	4	5	25%	60100	11050	49050	20001	10001	10000	50%	5,44

200	Cacao	0	5	0	5	5	0%	47550	17050	30500	30001	10001	20000	67%	2,79
201	Cacao	0	5	0	5	5	0%	60100	2000	58100	30001	20001	10000	33%	30,05
202	Cacao	0	5	0	5	5	0%	60100	20100	40000	30001	20001	10000	33%	2,99
203	Cacao	0	5	0	8	9	13%	47550	20100	27450	10001	2751	7250	72%	2,37
204	Cacao	0	5	0	6	7	17%	60100	11050	49050	20001	10001	10000	50%	5,44
205	Cacao	1	1	6001	7	9	29%	47550	17050	30500	30001	2751	27250	91%	2,79
206	Cacao	0	5	0	13	14	8%	17500	5050	12450	10001	2751	7250	72%	3,47
207	Cacao	0	5	0	11	11	0%	60100	11050	49050	20001	10001	10000	50%	5,44
208	Cacao	1	1	2250	5	6	20%	47550	2000	45550	30001	20001	10000	33%	23,78
209	Cacao	0	5	0	8	9	13%	32550	2000	30550	10001	2751	7250	72%	16,28
210	Cacao	0	5	0	3	3	0%	47550	11050	36500	40001	30001	10000	25%	4,30
211	Cacao	1	1	2250	2	5	150%	60100	17050	43050	30001	20001	10000	33%	3,52
212	Cacao	0	5	0	6	7	17%	17500	2000	15500	10001	2751	7250	72%	8,75
213	Cacao	1	1	2250	5	5	0%	47550	11050	36500	60001	50001	10000	17%	4,30
214	Cacao	0	5	0	10	11	10%	47550	20100	27450	10001	2751	7250	72%	2,37
215	Cacao	0	5	0	9	9	0%	60100	17050	43050	60001	50001	10000	17%	3,52
216	Cacao	0	5	0	5	5	0%	47550	11050	36500	30001	20001	10000	33%	4,30
217	Cacao	1	1	2250	9	10	11%	60100	20100	40000	65001	60001	5000	8%	2,99
218	Cacao	1	1	10001	8	9	13%	47550	11050	36500	30001	20001	10000	33%	4,30
219	Cacao	0	5	0	5	8	60%	17500	2000	15500	10001	2751	7250	72%	8,75
220	Cacao	0	5	0	5	9	80%	17500	2000	15500	20001	2751	17250	86%	8,75
221	Cacao	0	5	0	6	11	83%	32550	2000	30550	10001	2751	7250	72%	16,28
222	Cacao	0	5	0	4	5	25%	47550	11050	36500	40001	30001	10000	25%	4,30
223	Cacao	1	1	2250	16	20	25%	60100	2000	58100	40001	30001	10000	25%	30,05
224	Cacao	1	1	6001	12	20	67%	60100	20100	40000	60001	50001	10000	17%	2,99
225	Cacao	1	1	2250	4	9	125%	47550	17050	30500	40001	30001	10000	25%	2,79
226	Cacao	0	5	0	6	9	50%	17500	2000	15500	10001	2751	7250	72%	8,75
227	Cacao	0	5	0	6	8	33%	60100	2000	58100	20001	10001	10000	50%	30,05
228	Cacao	0	5	0	5	4	-20%	17500	2000	15500	20001	2751	17250	86%	8,75

229	Cacao	1	1	2250	4	9	125%	47550	20100	27450	40001	30001	10000	25%	2,37
230	Cacao	0	5	0	3	6	100%	32550	2000	30550	20001	2751	17250	86%	16,28
231	Cacao	0	5	0	5	6	20%	47550	2000	45550	10001	2751	7250	72%	23,78
232	Cacao	0	5	0	7	8	14%	47550	5050	42500	20001	2751	17250	86%	9,42
233	Cacao	1	2	2250	5	5	0%	57550	11050	46500	60001	50001	10000	17%	5,21
234	Cacao	1	3	2250	8	8	0%	47550	17050	30500	40001	30001	10000	25%	2,79
235	Cacao	1	3	2250	5	8	60%	57550	2000	55550	65001	60001	5000	8%	28,78
236	Cacao	1	3	2250	8	8	0%	47550	20100	27450	10001	2751	7250	72%	2,37
237	Cacao	1	3	2250	6	10	67%	60100	11050	49050	20001	10001	10000	50%	5,44
238	Cacao	1	3	2250	3	5	67%	47550	17050	30500	30001	20001	10000	33%	2,79
239	Cacao	0	5	0	5	10	100%	17500	2000	15500	10001	2751	7250	72%	8,75
240	Cacao	0	5	0	7	8	14%	17500	2000	15500	10001	2751	7250	72%	8,75
241	Cacao	0	5	0	4	9	125%	17500	2000	15500	10001	2751	7250	72%	8,75
242	Cacao	0	5	0	5	8	60%	17500	2000	15500	10001	2751	7250	72%	8,75
243	Cacao	1	3	2250	3	6	100%	47550	20100	27450	10001	10001	0	0%	2,37
244	Cacao	0	5	0	4	7	75%	17500	2000	15500	2751	500	2251	82%	8,75
245	Cacao	1	3	2250	5	5	0%	57550	11050	46500	30001	20001	10000	33%	5,21
246	Cacao	0	5	0	8	8	0%	17500	2000	15500	10001	2751	7250	72%	8,75
247	Cacao	1	3	2250	6	6	0%	57550	17050	40500	20001	10001	10000	50%	3,38
248	Cacao	0	5	0	8	12	50%	17500	5050	12450	10001	2751	7250	72%	3,47
249	Cacao	1	3	2250	4	6	50%	57550	11050	46500	40001	30001	10000	25%	5,21
250	Cacao	0	5	0	6	13	117%	17500	2000	15500	2751	500	2251	82%	8,75
251	Cacao	1	3	6001	2	4	100%	57550	11050	46500	40001	30001	10000	25%	5,21
252	Naranja, maíz, yuca	0	5	0	5	8	60%	17500	2000	15500	2751	500	2251	82%	8,75
253	Naranja, maíz, yuca	0	5	0	8	20	150%	32550	2000	30550	2751	500	2251	82%	16,28
254	Naranja, maíz, yuca	0	5	0	5	8	60%	47550	2000	45550	40001	30001	10000	25%	23,78
255	Naranja, maíz, yuca	1	1	2250	12	12	0%	60100	2000	58100	30001	2751	27250	91%	30,05
256	Naranja, maíz, yuca	0	5	0	11	15	36%	60100	20100	40000	60001	50001	10000	17%	2,99

257	Naranja, maíz, yuca	0	5	0	16	20	25%	17500	2000	15500	2751	500	2251	82%	8,75
258	Naranja, maíz, yuca	0	5	0	7	10	43%	57550	2000	55550	30001	2751	27250	91%	28,78
259	Naranja, maíz, yuca	0	5	0	8	12	50%	17500	2000	15500	10001	2751	7250	72%	8,75
260	Naranja, maíz, yuca	0	5	0	5	8	60%	47550	11050	36500	40001	2751	37250	93%	4,30
261	Otros cultivos	1	4	2250	12	20	67%	32550	20100	12450	10001	2751	7250	72%	1,62
262	Otros cultivos	1	4	6001	5	20	300%	57550	11050	46500	40001	2751	37250	93%	5,21
263	Otros cultivos	0	5	0	2	5	150%	47550	20100	27450	60001	50001	10000	17%	2,37
264	Otros cultivos	0	5	0	5	8	60%	57550	2000	55550	30001	2751	27250	91%	28,78
265	Otros cultivos	0	5	0	12	20	67%	47550	20100	27450	10001	2751	7250	72%	2,37
266	Otros cultivos	0	5	0	5	8	60%	47550	17050	30500	40001	2751	37250	93%	2,79
267	Otros cultivos	0	5	0	20	20	0%	32550	11050	27450	20001	10001	10000	50%	2,95
268	Otros cultivos	0	5	0	16	20	25%	60100	20100	40000	60001	50001	10000	17%	2,99
269	Otros cultivos	1	3	2250	5	8	60%	47550	11050	36500	40001	2751	37250	93%	4,30
270	Otros cultivos	1	3	2250	20	20	0%	32550	17050	15500	10001	2751	7250	72%	1,91
271	Otros cultivos	1	3	2250	5	10	100%	47550	11050	36500	30001	2751	27250	91%	4,30
272	Otros cultivos	0	5	0	4	8	100%	17500	2000	15500	2751	500	2251	82%	8,75
273	Otros cultivos	0	5	0	12	20	67%	17500	2000	15500	10001	2751	7250	72%	8,75
274	Otros cultivos	0	5	0	5	8	60%	47550	20100	27450	10001	2751	7250	72%	2,37
275	Otros cultivos	0	5	0	12	20	67%	57550	20100	37450	20001	10001	10000	50%	2,86
276	Otros cultivos	0	5	0	5	5	0%	47550	17050	30500	60001	50001	10000	17%	2,79
277	Otros cultivos	0	5	0	6	9	50%	47550	17050	30500	60001	50001	10000	17%	2,79

Fuente: Encuestas efectuadas a los propietarios de las microempresas del sector micro empresarial

Elaborado por: Los Autores

Anexos 8. Evidencias del trabajo investigativo de campo



Fuente: Encuestas realizadas a los propietarios de viveros



Fuente: Encuestas realizadas a los productores de banano