

Sistema financiero ecuatoriano y el acceso a financiamiento de las Pymes



Sistema financiero ecuatoriano y el acceso a financiamiento de las Pymes

OBSERVATORIO PYME

La revista del observatorio Pyme es un esfuerzo importante por parte de la Facultad de Economía y Ciencias empresariales de la UEES, al cumplirse el primer año de creado el proyecto de vinculación “Observatorio Pyme”, como respuesta ante los importantes cambios que exigen nuestra sociedad empresarial y estudiantil.

Los temas a tratar en esta primera edición son las políticas de acceso para el crédito de las Pymes, los antecedentes, su evolución de los financiamientos y su incidencia en la Banca Ecuatoriana. La revista del observatorio Pyme es un esfuerzo entre los alumnos que hacen posible la misma y al Decano de la Facultad de Economía, Econ. Jorge Calderón Salazar por su importante apoyo.

En la Universidad Espíritu Santo el desarrollo de la investigación es un eje fundamental y genera confianza porque estamos seguros que nos encontramos en constante evolución, porque cuando todos queremos juntos podemos y que no progresar es retroceder, muchas gracias a todos y cada uno de nuestros estudiantes de la Facultad de Economía por hacer posible estos avances.

Año 1 No. 1 Noviembre 2015

Christian Morán Montalvo

Coordinador de la Revista
Observatorio Pyme

cmoranm@uees.edu.ec



Índice

Políticas de acceso para el crédito de las PYMES----- 2

Autor(a): Ana Belén Aguilar Parra

Antecedentes de la configuración de políticas de financiamiento a las pymes en Ecuador-----6

Autor(a): Débora Noemí León Gutiérrez

Financiamiento de las pequeñas y medianas empresas –Pymes– del Ecuador: Medidas complementarias y Tendencias-----9

Autor(a): Judit Esther Behr Gutiérrez

Rasgos generales del sistema financiero ecuatoriano: Evolución del sistema de financiamiento de las pymes-----15

Autor(a): Andrea del Rocío Rendón Salazar

Principales instrumentos de política pública de financiamiento a las pymes-----19

Autor(a): Kristty Alexandra Bajaan Mendoza

Créditos

Ing. Christian Morán Montalvo, MBF.
Docente a tiempo completo Facultad de Economía
y Ciencias Empresariales,
UEES

Editor(a): Mirian Paola

García Narváez

Estudiante Facultad de

Economía y Ciencias Empresariales, UEES



Políticas de acceso para el crédito de las PYMES

El objetivo de este trabajo es mostrar la importancia de las Pymes en la economía ecuatoriana, de la misma manera, se estudiará las políticas para que puedan acceder al crédito; por esta razón, se describe las dificultades que tienen las PYMES para tener financiamiento y la estructura del sistema financiero ecuatoriano. No obstante, hoy en día, hay nuevos fondos públicos para que las PYMES puedan obtener financiación y de esa manera crecer. Por lo tanto, se concluye que la banca pide un sin número de requisitos para un crédito a las pequeñas y medianas empresas, sin embargo, el sistema financiero ecuatoriano ha realizado grandes esfuerzos para apoyar a las PYMES.

Palabras clave: Financiamiento, PYME, Sistema Financiero, crédito, políticas de acceso.



Introducción

Dentro de la economía Latinoamérica el sector de las pequeñas y medianas empresas (PYMES) ocupan un lugar muy importante aportando al crecimiento económico de la región. El Ecuador, no es la excepción, las PYMES ecuatorianas desempeñan un rol fundamental puesto que son las responsables de generar la miles de plazas de empleo y dinamizar la economía.

En Ecuador, las PYMES son definidas como el conjunto de pequeñas y medianas empresas que deben cumplir

ciertas características para ser consideradas como tal. Entre ellas se encuentra el capital social, la cantidad de ventas, número de trabajadores que posee y su nivel de producción. Dentro de este país, las actividades que desempeñan las PYMES son: comercio, agricultura, pesca, transporte, servicios personales, entre otros.

De acuerdo a datos proporcionados por el Servicio de Rentas Internas las provincias que poseen mayor concentración de PYMES son: Guayas y Pichincha. Por lo general en estas empresas los

cargos directivos son desempeñados por diferentes integrantes de la familia propietaria de la empresa. De la misma manera, las PYMES para poder sobrevivir en el mercado necesitan tener facilidad de acceso al crédito económico, lo cual en el país ecuatoriano no existe. Lamentablemente, una de la causas porque las PYMES desaparecen es porque no poseen muchas de las múltiples garantías que se les solicita para otorgarles créditos.

Las PYMES ecuatorianas presentan grandes fortalezas como amplia

capacidad de adaptación a los cambios de la economía. De la misma manera, presentan altos índices de contribución a la economía. Es necesario que el gobierno de Ecuador implemente programas que faciliten el acceso al crédito para las PYMES debido a que estas ocupan un lugar muy importante en la economía del país.

Problema de acceso al crédito para las pymes en el Ecuador

La fuente para el movimiento de la economía en Ecuador son las Pequeñas y medias empresas (PYMES). Un sin número de emprendimientos que se dan en el país son la fuente de trabajo y el motor para que la economía gire constantemente. Pese a que proveen gran beneficio al país también solo las PYMES saben lo difícil que puede ser continuar creciendo, salir adelante o superar una pérdida por la falta de facilidad de acceso al crédito en el país.

La fuente más común de financiamiento para las PYMES en el país ecuatoriano ha sido mediante créditos bancarios o mediante fondos propios. Sin embargo, un sin número de ellas dejan de crecer y no llegan a más de una década de antigüedad. La causa principal es que muchas de las PYMES no alcanzan a cumplir con los altos estándares de garantías y los múltiples requisitos que solicitan las instituciones financieras para el acceso a créditos económicos.

En Ecuador, el crédito al que pueden acceder las PYMES, está sujeto a altas tasas de interés, plazos cortos y estándares de exigencias de garantías elevados. La dureza de estas condiciones es justificada por el alto índice de morosidad que caracteriza al sector de las PYMES, que al ser comparado con el índice de las grandes empresas es relativamente elevado. Las estadísticas ecuatorianas muestran que cerca de un 13% de las personas que emprenden en PYMES tienen que cerrar su negocio por problemas de financiamiento (FLACSO ECUADOR-MIPRO, 2013).

Según el Censo Nacional Económico 2010 realizado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos (INEC), el 75% de las personas ocupadas pertenecen a las pequeñas y medianas empresas (Observatorio de la PYME de la Universidad Andina Simón Bolívar, Sede Ecuador, 2012). Por los antecedentes presentados, es necesario que las PYMES se desenvuelvan dentro de un ambiente que tienda al mejoramiento continuo, el mismo que les permita fortalecerse tanto en el mercado nacional como internacional. Para que este desarrollo ocurra las mismas necesitan contar con fuentes de financiamiento sostenibles a lo largo de la vida de estas.

En Ecuador, el problema de acceso al crédito de las PYMES está dado por falta de conocimiento del empresario

de las fuentes existentes de financiamiento formales y desconocimiento de la manera en que estas operan. Pero, cuando un microempresario busca un crédito, los procesos para adquirirlos son complejos debido a que las PYMES cuentan con insuficiente documentación contable. En otras palabras, no poseen los estándares de las garantías exigidas y lo más importante es que la gran mayoría de las instituciones financieras no han desarrollado tipos de créditos adecuados para las mismas.

Dificultades de las pymes para acceder al crédito en Ecuador

Las PYMES se relacionan directamente con el desarrollo de todas las regiones del país debido a que el mayor porcentaje del crecimiento económico en Ecuador es atribuido al desempeño de sus pequeñas y medianas empresas. La ventaja de las PYMES frente a las grandes empresas es que cuentan con una gran y rápida adaptación a los requerimientos del mercado debido a que poseen estructuras más pequeñas. Del mismo modo, se enfrentan a altas barreras que dificultan el acceso a la supervivencia y al éxito.

El sector de las pequeñas y medianas empresas posee gran dinamismo y un gran potencial productivo. Este sector es considerado como el mayor generador de empleo y poseedor de gran reacción al cambio. De manera paradójica, el desarrollo del mismo es gravemente limitado por la dificultad por de

acceso al crédito. La incapacidad de cubrir con las garantías solicitadas por las Instituciones Financieras y el elevado costo financiero han producido un retraso significativo en el crecimiento de este sector.

Las PYMES ecuatorianas subsisten dentro de un mercado cambiante que a diario abre nuevos campos para satisfacer nuevas necesidades. No obstante, al no responder a estas oportunidades por la falta de recursos financieros, no pueden perdurar en el mercado. Las empresas pequeñas tienen una mayor dificultad para acceder a financiamiento debido a que tienen un alto riesgo y plazos adecuados por parte del sector privado. Por estas razones es que usualmente las PYMES se ven obligadas a recurrir a pagar mayores intereses y a recibir capital riesgoso.

En Ecuador, las PYMES reclaman que lo único en lo que se enfoca la banca para otorgarles algún crédito es en las garantías. En lugar de tener en cuenta como parámetro clave para la calificación al acceso de estos, la rentabilidad y el potencial de los negocios o emprendimientos que lo solicitan (Burbano, Vera, & Romero, 2005). La banca responde a estos comentarios aseverando que el otorgamiento de créditos a las PYMES muy aparte de implicarle mayores riesgos, les implica mayores costos de administración y que no existe suficiente transparencia (Burbano, Vera, & Romero, 2005). Por tales

motivos, las oportunidades de subsistencia y desarrollo de las PYMES que cuentan con poco capital y que tienen un elevado espíritu empresarial en Ecuador, son prácticamente nulas.

La estructura del Sistema Financiero y el acceso al crédito

El nacimiento del sistema financiero en el Ecuador data entre los años 1831 y 1839. Con el paso del tiempo ha sido posible formar un sistema financiero sólido y solvente. En 1899, se promulga la Ley General de Bancos, en 1927 es fundado el Banco Central del Ecuador y en 1928 la Superintendencia de Bancos.

La gran importancia del sistema financiero dentro de cualquier economía se basa en que permite encaminar el ahorro hacia la inversión, es por esto que con el paso del tiempo se ha llegado a transformar en la fuente principal para la obtención de capital de trabajo y expansión. Gracias al financiamiento otorgado por este sistema, las PYMES pueden generar una mayor cantidad de empleos. Asimismo, un mayor crecimiento y por ende un grado considerable de crecimiento económico. Por otra parte, se denomina Sistema Financiero Nacional, al conjunto de instituciones financieras formadas por bancos, cooperativas de ahorro y crédito, sociedades financieras entre otras. Entre las funciones principales de este sistema se encuentra servir de

intermediario financiero para el público.

El sistema financiero de Ecuador está formado por todas las instituciones bancarias, financieras y demás empresas ya sean de tipo público y privado que han sido autorizadas por la Superintendencia de Bancos Seguros. Hasta el 2014, el sistema financiero ecuatoriano estaba formado por 79 entidades financieras (Banco Central del Ecuador, 2014). Los primeros bancos en otorgar créditos para los pequeños y medianos negocios fueron el Banco Nacional de Fomento, Banco de Loja y la Previsora. Desde décadas pasadas hasta la actualidad los bancos públicos son caracterizados por direccionar sus créditos al sector del desarrollo económico; es por esto que las condiciones de este tipo de créditos se caracterizan por brindar plazos más largos, tasas de interés más bajas, años de gracia, entre otros.

En marzo de 2014, el crédito otorgado por el sistema financiero privado tuvo el valor de \$23.585 millones, de los cuales solo el 10% fue destinado al microcrédito (Monserrate, 2014). Por otra parte, el actual gobierno ecuatoriano ha visto un gran apoyo a la designación de los créditos hacia el sector de las PYMES. Como ejemplo, se tiene la creación del programa Progresar.

Conclusión

Las PYMES ocupan un lugar relevante para el crecimiento de la economía ecuatoriana. Su importancia no

solo radica en la creación de fuentes de trabajo ni en el potencial redistributivo. Sino que también cuenta con una amplitud competitiva. Sin embargo, en Ecuador existe un gran problema relacionado con el financiamiento de las PYMES. Entre ellas, está la desconfianza de la banca para otorgarles préstamos, la informalidad de los dueños de estas empresas, los recursos financieros, la falta de visión de la empresa en el largo plazo.

De la misma manera, se concluye que el sistema financiero ecuatoriano ha aumentado sus esfuerzos en la entrega de microcréditos a las PYMES. Al contrario con la banca debido a que según los propietarios de las PYMES solo se enfocan en las garantías. No obstante, en la actualidad, el gobierno ecuatoriano promueve el crecimiento y la necesidad de financiamiento para las PYMES. Por tal motivo, se están creando nuevos fondos para que los propietarios de estas empresas puedan aprovechar las oportunidades y lograr un crecimiento exitoso.

Bibliografía

- Aguirre, D., & Susana, A. (2011). Obtenido de Preferencias en el uso de productos y servicios financieros que ofrecen las instituciones del Sistema Financiero Regulado ecuatoriano: <http://dspace.utpl.edu.ec/bitstream/123456789/3019/1/Aguirre%20Gudino%20Diana%20Alexandra%20%26%20Anrango%20Anrango%20Susan%20del%20Rocio.pdf>
- Banco Central del Ecuador. (2014). Obtenido de Evolución del volumen de crédito y tasas de interés: <http://contenido.bce.fin.ec/documentos/Estadisticas/SectorMonFin/BoletinTasasInteres/ect201401.pdf>
- Burbano, A., Vera, L., & Romero, M. (2005). *academia.edu*. Obtenido de FONDOS DE GARANTÍAS: UNA ALTERNATIVA PARA IMPULSAR EL DESARROLLO DE LAS PYMES DEL GUAYAS: http://www.academia.edu/4291877/FONDOS_DE_GARANTIA%20C3%8DAS_UNA_ALTERNATIVA_PARA_IMPULSAR_EL_DESARROLLO_DE_LAS_PYMES_DEL_GUAYAS
- Ekos. (07 de 11 de 2012). *Ekos*. Obtenido de PYMES: Contribución clave en la economía: <http://www.ekosnegocios.com/negocios/verArticuloContenido.aspx?idArt=1229>
- FLACSO ECUADOR-MIPRO. (08 de 2013). *FLACSO ECUADOR-MIPRO*. Obtenido de Estudios industriales de la micro,pequeña y mediana empresa: http://www.industrias.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2013/08/ESTUDIOS_INDUSTRIALES_MIPYMES.pdf
- Mi Banco Banco me enseña. (s.f.). Obtenido de Sistema Financiero del Ecuador: <https://www.educacionfinanciera.com.ec/sistema-financiero-del-ecuador>
- Monserrate, J. (06 de 09 de 2014). Obtenido de EL SISTEMA FINANCIERO Y SU APOORTE AL DESARROLLO DE LAS PYMES: http://www.academia.edu/7473087/Ensayo_del_sistema_financiero_y_su_aporte_a_las_pymes
- Observatorio de la PyME de la Universidad Andina Simón Bolívar, Sede Ecuador . (2012). *Observatorio de la PyME de la Universidad Andina Simón Bolívar, Sede Ecuador* . Obtenido de Observatorio de la PyME: <http://www.uasb.edu.ec/UserFiles/385/File/Preguntas%20PyME%202021.pdf>
- Servicio de Rentas Internas. (s.f.). *SRI*. Obtenido de Pymes: <http://www.sri.gob.ec/de/32>
- Velecela, E. (2013). *Universidad de Cuenca*. Obtenido de ANÁLISIS DE LAS FUENTES DE FINANCIAMIENTO PARA LAS PYMES: <http://dspace.ucuenca.edu.ec/bitstream/123456789/5269/1/Tesis.pdf>

Autor (a):

Ana Belén Aguilar Parra
anaaguilar@uees.edu.ec

*Universidad de
Especialidades Espíritu
Santo*

Antecedentes de la configuración de políticas de financiamiento a las pymes en Ecuador

El presente artículo trata sobre las políticas de financiamiento a las pequeñas y medianas empresas del Ecuador en los últimos años. Se empieza explicando a breve rasgos las características, puntos fuertes y debilidades que tienen estas ante el país. Posteriormente se explica brevemente los pasos que debe seguir un microempresario para aplicar a un financiamiento y lo que debe saber a la hora de ser evaluado. Finalmente, se nombra los bancos que empezaron a otorgar microcrédito a las pymes, y posteriormente, los programas que se dieron en conjunto con otros organismos como la Corporación Financiera Nacional (CFN) para promover más el crédito.

Palabras clave: Políticas, financiamiento, PYMES, programas, préstamo



Introducción

Las pymes son las pequeñas y medianas empresas clasificadas según el número de empleados, las ventas anuales, los años en el mercado, etc. Las variables para su clasificación difieren según el país, es por esto que no existe un concepto exacto de este término. Las pymes tienen sus puntos a favor.

“Las pymes en términos de participación, representan el 80% de los negocios de una economía a nivel mundial” (Grupo Enrokee, 2014).

Por tal motivo, las PYMES tienen una gran importancia para un país, debido a que genera empleo y cumple casi el 100% con las necesidades básicas de las personas. Por consiguiente, da un manejo sostenible a la

economía. Además, tiene la capacidad de adaptación y redistribución, porque al tener un reducido número de trabajadores es más fácil para una pyme, adaptarse ante los cambios de la economía y tener una mejor redistribución de la riqueza en cuanto a los sueldos de los gerentes y un trabajador promedio.

A pesar de sus fortalezas, las pymes también

tienen sus debilidades. Un sin número de casos, los pequeños y medianos empresarios tienen dificultades o carencias que son un obstáculo para empezar su negocio o mantenerse en ellos. Estas dificultades pueden ser “la falta de conocimiento en el ámbito empresarial, la falta de capital o liquidez para crecer, insuficiente maquinaria y/o tecnología para sus procesos productivos, falta de asesoría y programas específicos para pymes, entre otras” (Grupo Enrooke, 2014).

Al momento de planificar un préstamo o financiamiento, hay tres pasos que los microempresarios deben seguir. Primero se debe identificar la necesidad del fondo y de qué manera se lo hará efectivo. Segundo, se debe hacer una previsión de las relaciones con las instituciones de crédito seleccionadas para el financiamiento. Por último, se hace la negociación. En este punto, se establece las tasas de interés a pagar, los modos de pago, el plazo, la garantía y lo más importante, el monto que se va a financiar (Veleccla, 2013).

Para que los microempresarios tengan éxito en su proceso de financiamiento, es necesario que conozcan los parámetros o las variables mediante los cuales serán evaluados por la entidad financiera para así determinar si se les otorgará o no el préstamo. El parámetro más importante para una entidad financiera a la hora de evaluar, es el riesgo. Aquí se mide la capacidad de pago, el riesgo de entorno

económico y la situación financiera de la Pyme (Veleccla, 2013).

Aunque los gobiernos tienen programas o instrumentos de financiamiento, muchas veces dejan de lado a las pymes, para dar apoyo a las empresas grandes que representan más en cuanto al PIB. Sin embargo, según expertos, esto es erróneo. El apoyo gubernamental a las pequeñas y medianas empresas, puede ayudar a un país a salir de una recesión.

Políticas de financiamiento a las Pymes en Ecuador

Los cambios en las políticas o creación de nuevos instrumentos financieros son importantes para los pequeños y medianos empresarios que tienen proyectos a futuro pero no tienen el fácil acceso al crédito (Filippo, 2011). Esta es la razón por la que los gobiernos deben tener como prioridad, el mejoramiento de política de financiamiento para las pymes. Por tal motivo, se describen los cambios en los últimos años en las políticas de financiamiento a las pequeñas y medianas empresas en el Ecuador.

En 1986, las operaciones de microcrédito fueron impulsadas en Ecuador a través del sistema propuesto por el gobierno nacional, con la parte fundamental del crédito para los individuos de menor salario que tuvieren pequeños y micro negocios y no podían acceder al crédito. Los principales bancos que ofrecieron estos créditos fueron el Banco Nacional de Fomento,

La Previsora y el Banco de Loja, que operaron alrededor de un millón de dólares durante los diez años siguientes. Para ahorrar dinero, los programas de crédito intentaron canalizar recursos con las ONGs que ayudarían a alcanzar a la población objetivo.

En 2006, el Econ. Rafael Correa, actualmente el Presidente de la República de Ecuador, dio como propuesta, la ejecución de microcrédito para todas las áreas de la población ecuatoriana a través del Banco de Desarrollo, el Banco del Pacífico y los diferentes bancos que se sumarían a esta actividad con tasas de interés favorables, para que los microempresarios pudieran mantener su negocio de otra manera y en consecuencia ofrecer puestos de trabajo (Cisneros Hermosa, 2007).

Para el 2011, el Banco de Guayaquil, Produbanco, Banco Bolivariano, Banco de Machala, Banco Solidario, Banco ProCredit, entre otros, formaban parte de las entidades que brindaban desde créditos personales hasta a las empresas grandes (Créditos en Ecuador, 2011). Esto fue positivo para impulsar a los microempresarios a que pongan sus ideas de emprendimiento o microempresa en marcha.

Según un estudio realizado por la Superintendencia de Bancos y Seguros (SBS), durante el año 2012, el microcrédito creció en un 15% siendo este de \$2.809,2 millones en el tercer semestre de

ese año (El Telégrafo, 2013). En abril del 2014, el Gobierno decidió estimular el crédito productivo para las pymes, brindándoles la garantía necesaria que solicitan las entidades financieras. Es por esto que en conjunto con la Corporación Financiera Nacional (CFN), impulsó el programa llamado “Progresar” (El Telégrafo, 2014).

Conclusión

Los microempresarios o emprendedores tienen dificultades para poner en marcha su negocio, la más común es la falta de capital. En esta situación, es donde entra el Gobierno con sus políticas de financiamiento, brindándoles la ayuda o apoyo necesario para que tengan un fácil acceso al crédito. No es de sorprenderse de que en la mayoría de los países de América Latina, se implementen programas de

financiamiento en conjunto con organismos como el Banco Mundial (BM) o el Banco Interamericano de Desarrollo (BID). Tal es el caso de Ecuador, que con ayuda de la CFN impulsó un programa en el 2014, para promover aún más el crédito a las pequeñas y medianas empresas del país.

Bibliografía

Cisneros Hermosa, S. (2007). *El crédito bancario para la microempresa*. Obtenido de <http://repositorio.espe.edu.ec/bitstream/21000/2195/1/T-ESPE-017203.pdf>

Créditos en Ecuador. (06 de 12 de 2011). *Listado de bancos de Ecuador*. Obtenido de <http://www.creditos.com.ec/listado-de-bancos-de-ecuador/>

El Telégrafo. (02 de 03 de 2013). *El microcrédito creció un 15% durante 2012*. Obtenido de <http://www.telegrafo.com.ec/economia/item/el-microcredito-crecio-un-15-durante-2012.html>

El Telégrafo. (18 de 04 de 2014). *Las pymes recibirán créditos de hasta \$ 1.100 millones*. Obtenido de <http://www.telegrafo.com.ec/economia/item/las-pymes-recibiran-creditos-de-hasta-1-100-millones.html>

Filippo, A. (03 de 2011). *Financiamiento del desarrollo económico*. Obtenido de http://www.econ.uba.ar/www/servicios/biblioteca/bibliotecadigital/bd/tesis_doc/filippo.pdf

Grupo Enrokee. (2014). *Pymes en la economía*. Obtenido de <http://www.grupoenrokee.com/index.php/proyecto-pymes/46-que-son-las-%20pymes>

Velecela Abambari, N. (2013). *ANÁLISIS DE LAS FUENTES DE FINANCIAMIENTO PARA LAS PYMES*. Obtenido de <http://dspace.uce.edu.ec/bitstream/123456789/5269/1/Tesis.pdf>

Autor (a):

Débora Noemí León
Gutiérrez

debyleon@uees.edu.ec

Universidad de
Especialidades Espiritu
Santo

Financiamiento de las pequeñas y medianas empresas –Pymes– del Ecuador: Medidas complementarias y Tendencias

El financiamiento para las pequeñas y medianas empresas del país no sólo depende de las herramientas tradicionales, sino también de medidas complementarias que pueden ser establecidas por instituciones estatales como privadas. En Ecuador existen disposiciones en asistencia técnica y administrativa que no son debidamente aprovechadas por problemas de asimetría de la información. Dichas medidas al ser explotadas por los emprendedores del país, permitiría el satisfactoriamente de los requisitos exigidos por las instituciones bancarias privadas en cuanto acceso a créditos productivos. Además, los dueños de pequeñas y medianas empresas no se limitarían ni dependería únicamente de dichas instituciones financieras, porque conocerían otras tendencias de financiamiento a las que podría acceder sin problema, con la debida asistencia.

Palabras clave: PYMES, financiamiento, bancos privados, instituciones estatales, asistencia técnica, asistencia administrativa, banco de desarrollo



Introducción

Los objetivos que persigue el Estado con el cambio de matriz productiva, coloca a las pymes como eje primordial del desarrollo productivo del país. Por tanto, el financiamiento de las MIPYMES ha tomado igual relevancia. De la misma manera, el financiamiento de las PYMES se puede obtener a través de distintas herramientas, productos o servicios financieros. No obstante, el 69%

del financiamiento lo acaparan los bancos privados. Esto coloca a las instituciones financieras privadas como la principal fuente de financiamiento a la que acuden las PYMES, independientemente de si se le concede el crédito o no.

Cuando una PYME intenta obtener financiamiento por medio de los bancos, se encuentra con algunos obstáculos que impiden la obtención de los fondos. Para ello el Estado y diversas

instituciones privadas han tomado medidas complementarias para dicho financiamiento sea alcanzado. Sin embargo, por causa de problemas de asimetría de información y complejidades del mercado, no todos los emprendedores se benefician de estas medidas.

Aquellos empresarios que buscan beneficiarse de las medidas de asistencia que se proporcionan, amplían sus opciones de financiamiento

hacia las nuevas tendencias que se desarrollan en el mercado. Por tanto, pueden elegir y no limitarse únicamente a las fuentes bancarias privadas; a más de que también existen los medios para que tengan asistencia técnica y administrativa durante el proceso para la obtención de recursos monetarios en cuanto a otras alternativas de financiamiento, que antes eran ajenas a sus empresas. Por lo tanto, en este escrito se mencionan las distintas medidas complementarias a las que pueden acceder los emprendedores para facilitar el acceso a distintas fuentes de financiamiento para las PYMES y sus actuales tendencias.

Por ende, en el país las fuentes de financiamiento para PYMES son diversas. No obstante, persisten los tradicionales obstáculos que dificultan su acceso, siendo los principales el desconocimiento de los mismos y la falta de capacitación de los dueños de las pymes para llevar a cabo dichos modelos. En consecuencia, se debe fomentar, publicitar y promover aún más las medidas complementarias otorgadas por las distintas instituciones; y que los productos y servicios que se ofrecen en materia de financiamiento se presenten de la manera más práctica para que todos los pequeños y medianos empresarios tiendan a acceder a los mismos.

Medidas complementarias para mejorar el acceso al financiamiento

En el país, el problema respecto a las necesidades de financiamiento de las Pymes sigue latente. Dichas empresas requieren de fondos, para expandir sus actividades productivas, superiores a un microfinanciamiento pero menores con relación a un financiamiento corporativo.

Consecuentemente, las fuentes de financiamiento de las PYMES en el país se han limitado al financiamiento interno, comprendido por sus ahorros, aportaciones de socios o reinversión de sus utilidades (Velecela, 2013). Su acceso a crédito bancario privado presenta diversos obstáculos. Entre los principales problemas se encuentra la asimetría de la información, ya que existen productos financieros que desconocen los pequeños empresarios que pueden ser favorables para ellos; a más de encontrar menor importancia al crédito productivo respecto a PYMES por parte de los bancos privados, y dificultades en cuanto al cumplimiento de requisitos exigidos por los mismos, como numerosos trámites, garantías y documentos exigidos como certificados de depósito, registros en la Superintendencia de Compañías, SRI, Cámara de Comercio, Registro Mercantil, Seguridad Social, Ministerio de Trabajo, etc. (Núñez, 2012).

Evidenciando dicho problema, Ecuador ha tomado medidas de redireccionamiento del crédito bancario a partir de la creación del nuevo Código Orgánico Monetario y

Financiero en el 2014. Esto a fin de fomentar el desarrollo productivo del país, alineado a los objetivos que tiene el gobierno de cambio de matriz productiva. Por lo tanto, las actuales leyes que rigen el sistema financiero de los bancos establecen que el crédito productivo se incremente; abarcando así un aumento del financiamiento en el sector de las PYMES. Esto ocasionó que se disponga más recursos para estos negocios y un trato diferenciado en cuanto a términos de tasas y aspectos legales.

A más de las medidas tomadas por el gobierno, se ha demostrado un mayor interés en cuanto al apoyo no financiero para acceder al financiamiento. Esto es un aspecto muy relevante y favorable para el país, ya que las pymes demuestran dificultades en cuanto conocimiento en proyectos de inversión y de herramientas técnicas para la documentación apropiada de sus ideas de negocio. Esto ha restringido el acceso a financiamiento y el aprovechamiento de ciertas facilidades que promueve el estado para el desarrollo de sus empresas (Núñez, 2012).

Por parte del Estado, está el servicio que ofrece la Corporación Financiera Nacional –CFN– a las PYMES a través de asistencia técnica y asesoría empresarial. La asistencia técnica consiste en transmitir el conocimiento necesario al sector empresarial (y público en general) de

manera que se obtenga un mejor desempeño en la administración del negocio. Para ello la CFN ha establecido los siguientes programas: “Desarrollo de Capacidades, Educación Financiera, Portal Conexión y negocios, Programas Virtuales, Programas de Desarrollo Productivo” (CFN, 2013). Por otro lado, la asesoría empresarial consiste en ayudar a los emprendedores a proporcionar técnicas que permitan concretar sus ideas de negocios en proyectos técnica, económica, legal, ambiental, administrativa y financieramente viables; y a formar ecuatorianos emprendedores que sean investigadores, de manera que la institución se convierta sólo en facilitador de herramientas (CFN, 2013).

Además, la CFN es la institución que fortalece el crédito para las pymes, otorgando fondos de financiamiento a un menor costo. El Programa Progresar constituye una de las medidas complementarias tomadas por la CFN para mejorar el acceso a financiamiento de las MIPYMES. Dicho programa cuenta con los productos financieros “Fondo de Garantía, Activos Fijos y Capital de Riesgo” (CFN, 2014).

El producto Fondo de Garantía, se crea a fin de que aquellos emprendedores que no cuentan con las garantías que solicitan los bancos para acceder al financiamiento, cuenten con una garantía proporcionada por la CFN. En el 2014, dicha institución destinó \$170

millones como aval del crédito que proporcionen los bancos aliados al programa. En cambio, el producto Activos Fijos y Capital de Riesgo, promueve que los emprendedores accedan a financiamientos más grandes para adquisiciones de activos fijos relacionados con el cambio de matriz productiva; los cuales presentarán beneficios como plazos de hasta 15 años, dos años de gracia y tasas de interés anuales de 6.9%.

Otras de las instituciones que ofrecen servicios empresariales en el país a fin de desarrollar el acceso al financiamiento son las distintas Cámaras de la Pequeña Industria. Por ejemplo, la Cámara de la Pequeña Industria del Guayas cuenta con distintos tipos de asesoría empresarial: APOYAMIPYME, INCUBAMIPYME e INFOMIPYME.

APOYAMIPYME, asiste al empresario mediante asesorías en temas “tributarios, contables, financieros, de comercio exterior, formulación de proyectos, búsqueda de financiamientos y de asesoría especializada” (Cámara de la Pequeña Industria del Guayas, 2015); INCUBAMIPYME, ayuda al emprendedor estableciendo las directrices del proceso para creación de su negocio ofreciendo herramientas y mecanismos de apoyo; y por último INFOMIPYME, contribuye a que el emprendedor se mantenga informado a través de la emisión de boletines informativos que abarcan diversos aspectos de su interés

(Cámara de la Pequeña Industria del Guayas, 2015)

Por lo tanto, las medidas complementarias que se implementan a fin de fortalecer y desarrollar el financiamiento para las pymes deben involucrar un acoplamiento entre todos sus actores; es decir, entre las instituciones que promueven el progreso de las PYMES, los bancos y demás instituciones que participan en las políticas de apoyo (Ferraro, Goldstein, Zuleta, & Garrido, 2011).

Tendencias del acceso a financiamiento

En el país existen distintos programas que promueven el acceso a financiamiento para las PYMES. Dentro de los programas estatales se encuentran: EmpeñeEcuador, InnovaEcuador y CreEcuador del Ministerio Coordinador de Producción, Empleo y Competitividad; FONDEPYME del Ministerio de Industrias de Productividad, Fondo Concursable "El Cucayo" de la Secretaría Nacional del Migrante, y las acciones realizadas por el Ministerio de Inclusión Económica y Social a través del Instituto Nacional de Economía Popular y Solidaria, el Banco Nacional de Fomento y la Corporación Financiera Nacional. También existen programas privados como el programa Siembra Futuro de la Cervecería Nacional con el apoyo de Technoserve, Banco de Guayaquil y Cámara de Industrias de Pichincha (CIDE, 2010).

No obstante, se han presentado algunos cambios y nuevos productos financieros. Algunos de estos fueron los productos financieros creados por la CFN ya antes mencionados en su Programa Progresar. Además, se ha presentado una tendencia de la CFN (banca de desarrollo) de actuar no sólo como una institución de segundo piso, como sucedía en la década pasada. La CFN se presenta ahora como una entidad que labora tanto en el primer como segundo piso, modificando el paradigma establecido en el país (Ferraro & Goldstein, 2011).

Además, durante los últimos años se ha establecido una tendencia de mayor atención a los segmentos crediticios de las pymes por parte de los bancos privados (BCE, 2014). Esto ha propiciado que los emprendedores, microempresarios e incluso jóvenes que no tienen un historial crediticio accedan a créditos para llevar a cabo sus proyectos de negocios productivos e innovadores. Consecuentemente, se han creado en los portafolios de los bancos nuevos productos como crédito PYMES y MIPYMES (ABPE, 2011).

Con respecto a los servicios financieros, se han impulsado nuevas formas de financiamiento. Para las pymes a más de cuentas corrientes, tarjetas de crédito y sistemas de pago electrónico, se ofrece también “el leasing, el *factoring*, la titularización de cartera y flujos futuros” (ABPE,

2011). Por tanto, se concede que los emprendedores empleen sus recursos monetarios futuros o sus carteras para financiar sus operaciones. Sin embargo, hay que considerar que en el país aún existen dificultades por asimetría de información y complejidad del mercado; y por ende, dichos productos aún no son utilizados por la mayoría de los emprendedores. En consecuencia, los bancos continúan diseñando productos y servicios que promuevan la bancarización (ABPE, 2011).

Una de las nuevas tendencias en las que incursiona el país, es la obtención de financiamiento para las PYMES por medio de alternativas bursátiles. El mercado de valores del Ecuador, proporciona una serie de opciones para obtener fondos tanto para las microempresas como para las pymes. La principal ventaja que presenta esta alternativa es la de no depender de los créditos bancarios. Según el Censo Nacional Económico 2010, el 69% de las fuentes de financiamiento de las PYMES corresponde a los bancos privados. Por tanto, el Estado busca en el mercado de valores una salida de la obtención de los créditos concentrada en los bancos; la cual, la mayoría de las veces, no se ajusta adecuadamente a las necesidades de las PYMES (Ministerio de Industrias y Productividad, 2012).

A más de éstos, continúa fortaleciéndose los programas establecidos para

emprendedores, estimulando el desarrollo de empresas ligadas a la innovación y cambio de matriz productiva. Incluso, se han determinado segmentos empresariales, colocando a las PYMES como ejes principales de los mismos y prestando mayor atención a los microemprendimientos.

Conclusión

Las pymes se han convertido en una pieza importante para el Gobierno. El afán de la consecución del objetivo de cambio de matriz productiva ha redireccionado la estructura del crédito privado en el país, la cual se ha sustentado en el nuevo Código Orgánico Monetario y Financiero. Esto ha contribuido a que PYMES cuenten con una mayor evolución en cuanto a obtención de créditos de financiamiento.

Además, se han intensificado las medidas complementarias que apoyan el acceso a fondos. Esto contribuye a que el emprendedor sepa que tiene un apoyo en cuanto a capacitación y puesta en marcha de su proyecto de negocio, a más de contar con una fuente de información constante respecto a temas que le competen para un mejor desempeño del mismo. Sin embargo, aún existen problemas de asimetría de información, por lo que no todos los emprendedores se benefician de las medidas aplicadas por el gobierno, o por instituciones privadas.

Así mismo, se establecen nuevas tendencias de acceso a financiamiento, las

cuales son leasing, *factoring*, la titularización de cartera, flujos futuros y financiamiento a través del mercado bursátil. No obstante, en el mercado ecuatoriano no son explotados por motivo de desconocimiento o porque los emprendedores no cuentan con la capacitación necesaria para llevar a cabo dichas alternativas. Es aquí donde radica la importancia de los programas de asistencia técnica y administrativa, ayudando a capacitar a los dueños de las PYMES y promoviendo estas nuevas opciones.

Por lo tanto, los diversos actores que participan dentro del proceso de financiamiento de las PYMES deben estar asociados, coordinados y tener las mismas políticas de asistencia financiera. Dichas políticas deben promover el esparcimiento del crédito productivo en cuanto a pymes, sin permitir que las mismas se flexibilicen, permaneciendo constantes en el tiempo.

Además, se recomienda que exista una segmentación de las políticas. Esto permitirá solucionar de manera más eficiente aquellos problemas que presentan los distintos segmentos de empresas que involucran las PYMES; a fin de que se logre potencializar el desarrollo de cada una (Ferraro, Goldstein, Zuleta, & Garrido, 2011).

En el financiamiento, a más de los aspectos mencionados, debe considerarse la etapa de crecimiento en la que

se encuentra una determinada PYME. Una PYME de menor madurez no requerirá de los mismos fondos que una de mayor madurez; ya que una de mayor madurez necesitará de condiciones de plazos más largo, mientras que la otra de créditos flexibles para pequeñas inversiones (Ferraro, Goldstein, Zuleta, & Garrido, 2011).

Por ende, se concluye que el financiamiento de las pymes involucra medidas complejas. Ecuador, ha mostrado una evolución en cuanto a las tendencias de distintas formas de financiamiento. Sin embargo, aún queda mucho camino por recorrer en esta área, ya que continúan persistiendo las barreras tradicionales para el financiamiento en las PYMES.

Bibliografía

- ABPE. (Junio de 2011). *Informa*. Recuperado el 8 de Abril de 2015, de Asociación de bancos privados del Ecuador: http://www.asobancos.org.ec/ABPE_INFORMA/julio_2011.pdf
- BCE. (Junio de 2014). *Evolución del volumen de crédito y tasas de interés*. Recuperado el 8 de Abril de 2015, de Banco Central del Ecuador: <http://contenido.bce.fin.ec/documentos/Estadisticas/SectorMonFin/BoletinTasasInteres/ect201406.pdf>
- Cámara de la Pequeña Industria del Guayas. (2015). *Asesoría empresarial y financiera*. Recuperado el 8 de Abril de 2015, de <http://www.capig.org.ec/index.php/asesoria-empresarial-y-financiera.html>
- CFN. (2013). *Asesoría al empresario*. Recuperado el 8 de Abril de 2015, de Corporación Financiera Nacional: http://www.cfn.fin.ec/index.php?option=com_content&view=article&id=1086&Itemid=818
- CFN. (2013). *Asistencia Técnica*. Recuperado el 8 de Abril de 2015, de Corporación Financiera Nacional: http://www.cfn.fin.ec/index.php?option=com_content&view=article&id=691&Itemid=816
- CFN. (Abril de 2014). *El Programa Progresar fortalecerá el sector productivo*. Recuperado el 8 de Abril de 2015, de Corporación Financiera Nacional: http://www.cfn.fin.ec/index.php?option=com_content&view=article&id=2009:el-programa-progresar-fortalecera-el-sector-productivo&catid=344:abril-2014&Itemid=883
- CIDE. (2010). *Obtén Financiamiento*. Recuperado el 8 de Abril de 2015, de Centro de Innovación y Desarrollo Empresarial: <http://cide.espe.edu.ec/?q=no/de/16>
- Ferraro, C., & Goldstein, E. (Agosto de 2011). *Políticas de acceso al financiamiento para las pequeñas y medianas empresas en América Latina*. Recuperado el 8 de Abril de 2015, de Comisión Económica para América Latina y El Caribe : <http://www.cepal.org/ddpe/publicaciones/xml/8/45088/lc.w425.pdf>
- Ferraro, C., Goldstein, E., Zuleta, L., & Garrido, C. (Noviembre de 2011). *Eliminando barreras: el financiamiento a las pymes en América Latina*. Santiago de Chile: Naciones Unidas.
- Ministerio de Industrias y Productividad. (2012). *Alternativas de financiamiento a través del mercado de valores para PYMES*. Recuperado el 8 de

Abril de 2015, de
Subsecretaría de MIPYMES
y artesanías:
http://www.industrias.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2012/08/2012_Alternativas_Financiamiento_PYMES_mercado_Valores.pdf

Núñez, L. (2012). *Creación de empresa consultora y asesora en*

proyectos de inversión privada para las pymes en el cantón Santa Elena año 2012.
Recuperado el 8 de Abril de 2015, de
<http://repositorio.upse.edu.ec:8080/bitstream/123456789/737/1/61.-%20ERWIN%20DOM%20C3%20DNGUEZ%20REYES.pdf>

Veleceta, N. (2013). *Análisis de las fuentes de financiamiento para las Pymes.* Recuperado el 8 de Abril de 2015, de
<http://dspace.ucuenca.edu.ec/bitstream/123456789/5269/1/Tesis.pdf>

Autor (a):

Judit Esther Behr Gutierrez

judybehr@uees.edu.ec

*Universidad de
Especialidades Espiritu
Santo*

Rasgos generales del sistema financiero ecuatoriano: Evolución del sistema de financiamiento de las pymes

El sistema financiero ecuatoriano está integrado por instituciones públicas y privadas. Estas han mostrado un gran apoyo a la Pyme en los últimos años. Por lo tanto, el objetivo de este trabajo es presentar la evolución del sistema financiero ecuatoriano y el apoyo que tanto el sector público como el sector privado ha dado a Pyme en los últimos años. Por lo tanto, se concluye cada día las instituciones públicas y privadas han ofrecido más apoyo a las Pyme por medio de préstamos o fondos de garantía, debido a que representan una gran oportunidad de negocio e inversión.

Palabras clave: financiamiento, sector público, PYMES, sistema financiero, créditos.



Introducción

El sistema financiero, es el sector donde intervienen distintos agentes económicos. Dentro de estos agentes económicos se destacan las instituciones bancarias, a las mutualistas y a las cooperativas de ahorro y crédito, estos agentes pueden ser públicos o privados. El sistema financiero incluye todas las operaciones o transacciones económicas que se realizan entre los agentes

económicos (Banco Central del Ecuador, 2015).

La institución encargada de las principales funciones del sistema financiero ecuatoriano es el Banco Central del Ecuador. Esta institución mantiene indicadores que muestran la situación actual del país. Además, dentro de estos indicadores se puede notar el cambio que hubo dentro de la economía ecuatoriana cuando ocurrió la dolarización. Para detallar un análisis del

financiamiento a Pymes en Ecuador, es necesario describir el sistema monetario financiero.

Profundización Financiera

En Ecuador, la profundización financiera puede ser medida con respecto al PIB, a la cartera bruta y a los depósitos. Así como en Colombia, existe un bajo grado de profundidad financiera en Ecuador. De acuerdo a la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador (2013),

Ecuador obtuvo índices de profundización financiera de colocaciones en 17.3% y de captaciones o depósitos de 26.2%, en comparación con el 2012. Ecuador tuvo aumentos en ambos niveles de profundización financiera con respecto a años anteriores. Además de un crecimiento económico con referencia al PIB y un crecimiento de la cartera y depósitos totales.

En el 2012, existió un incremento del 18% en los indicadores de depósitos en los bancos ecuatorianos. Las personas empezaron a confiar en los bancos ecuatorianos debido a que mostraban una estabilidad mayor a la de épocas anteriores cuando cerraban los bancos. La presencia de más de veinte bancos en el 2012, aumentó la confianza de los ecuatorianos, siendo el Banco del Pichincha con mayor depositantes (31,37%) (Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador, 2013).

Estructura del sistema financiero

En Ecuador, el sistema financiero está conformado por instituciones públicas y privadas. Entre estos agentes económicos se pueden destacar a las instituciones bancarias, a las mutualistas y a las cooperativas de ahorro y crédito. La autoridad encargada de regular las políticas financieras es el Banco Central. Mientras que la institución que define las normas que deben seguir los bancos es la Junta Bancaria. El control y seguimiento del

cumplimiento de aquellas normas es realizado por la Superintendencia de Bancos y Seguros. Las cooperativas en cambio, son normalizadas por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (Banco Internacional, 2015).

Se destaca la existencia de alrededor de setenta y cinco instituciones financieras que están organizadas como a continuación se detalla:

- Bancos Públicos y Privados (dos y veinticinco respectivamente)
- Cooperativas de Ahorro y Crédito (treinta y cinco)
- Sociedades Financieras (siete)
- Mutualistas (cuatro)
- Emisores de Tarjetas de Crédito (dos)

La dinámica del sistema financiero en su relación con las Pymes

El apoyo del sistema financiero a las pymes ha aumentado en los últimos años. El incremento se debe a las aportaciones en el 2013 del 68% de aumento a la tasa de empleo y a las aportaciones del PIB no petrolero (25%) (Asociación de Bancos Privados del Ecuador, 2014). Todos los bancos actualmente apoyan al desarrollo de las Pymes mediante créditos. Específicamente, en el caso del Banco ProCredit, fueron prestados un total de \$260 millones a PYMES en el Ecuador (2014).

No solo instituciones financieras privadas apoyan al financiamiento de las PYMES, sino también las instituciones financieras públicas. En el sector público existen tres productos financieros que están en dirección al apoyo de las PYMES. Estos son los fondos de garantía, los capitales de riesgo y los activos fijos (El Telégrafo, 2014). Bancos públicos como el Pacífico y Banco Rumiñahui pueden conceder hasta \$170 millones en créditos a pequeñas y medianas empresas por medio de los fondos de garantía en conjunto con la Corporación Financiera Nacional.

Instituciones Financieras Públicas

El financiamiento para PYMES está concentrado principalmente en la Corporación Financiera Nacional y otros bancos públicos y privados. Entre las instituciones financieras públicas que dan créditos se encuentran el Banco del Estado, el Banco Nacional del Fomento, el Banco del BIESS, el Banco Ecuatoriano de la vivienda, el Banco Central del Ecuador, el Instituto Ecuatoriano de Crédito Educativo y Becas, y el Fondo de Desarrollo de las Nacionalidades y Pueblos Indígenas del Ecuador (Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador, 2015). Aunque existen diversas instituciones financieras públicas, las instituciones privadas son las que dan mayores créditos.

A) Evolución del sistema de financiamiento a las Pymes en Ecuador

Se procederá a analizar la evolución del sistema de financiamiento de las pymes. Para lograr aquello, se analizará las fuentes de financiamiento actuales y pasadas, la evolución del nivel de endeudamiento y el costo de los recursos para los ecuatorianos.

La Superintendencia de Compañías y Valores ha realizado estudios de las empresas que presentan los estados financieros a la institución. De acuerdo al anuario estadístico del 2013, existen alrededor de cuarenta y nueve mil empresas distribuidos por tamaño como lo indica la siguiente tabla.

Tamaño de la compañía	49,023
Grande	2,587
Mediana	5,995
Pequeña	15,067
Micro	25,372
No definido	2

Tabla # 1: Cantidad de empresas que presentan estados financieros a la Superintendencia de Compañía

Fuente: Superintendencia de Compañías y Valores (2013)

Las empresas que integran a las pymes son un total de 21.000 empresas. Entre ellas se incluyen solo a las medianas y pequeñas. El nivel de endeudamiento y el costo de los recursos están directamente relacionados. El incremento de las tasas de interés durante el tiempo ha hecho que el nivel de

endeudamiento aumente. Uno de los factores que ha causado dicho aumento es la implementación de las salvaguardias a las importaciones.

B) Política pública de financiamiento a las pymes en Ecuador

La política pública de financiamiento a las pymes ha aumentado con el tiempo en el Ecuador. Existe un apoyo incremental de créditos a pymes por parte del gobierno y de los bancos privados. Para obtener financiamiento en Ecuador se deberán seguir tres pasos generales de acuerdo al Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (2013). Primero, la previsión de la necesidad de fondos. Segundo, la previsión de la negociación. Y tercero, la negociación. Se realizará una evaluación el riesgo de la pequeña o mediana empresa además de su capacidad de pago y la situación financiero de la empresa. También, se considera el entorno económico, es decir, la situación económica del Ecuador.

Conclusión

Hoy en día, el sistema financiero ecuatoriano está conformado por instituciones públicas y privadas. Aproximadamente, existen setenta y cinco instituciones financieras en Ecuador. Del mismo modo, el sector financiero ecuatoriano ha sido muy dinámico en cuanto al apoyo a las Pymes tanto por el sector público como el sector privado.

Sin embargo, la financiación de las Pymes está concentrada en la Corporación Financiera Nacional y otros bancos públicos y privados. Por otra parte, cada día aumenta el número de empresas públicas y privadas que apoyan a las Pymes por medio de créditos, fondos de garantía, capitales de riesgo, entre otros. De la misma manera, las Pymes representan una gran oportunidad de negocio tanto para los empresarios como para el avance de la economía del país.

Bibliografía

- Asociación de Bancos Privados del Ecuador. (Septiembre de 2014). Obtenido de http://www.asobancos.org.ec/ABPE_INFORMA/45_2014.pdf
- Banco Central del Ecuador. (2015). Obtenido de <http://www.bce.fin.ec/index.php/sector-monetario-financiero>
- Banco Internacional. (5 de Junio de 2015). Obtenido de <http://blog-bancointernacional.com.ec/es-estructura-del-sistema-financiero/>
- El Telégrafo. (18 de Abril de 2014). Obtenido de <http://www.telegrafo.com.ec/economia/item/las-pymes-recibiran-creditos-de-hasta-1-100-millones.html>
- Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador. (2013). Obtenido de http://www.sbs.gob.ec/medios/PORTALDOCS/downloads/articulos_financieros/Estudios%20Técnicos/2013/AT15_2013.pdf
- Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador. (2015). Obtenido de <http://portaldelusuario.sbs.gob.ec/>

b.ec/contenido.php?id_contenido=23

Superintendencia de Compañías y Valores. (2013). Obtenido de <http://www.supercias.gob.ec/>

home1.php?blue=a00e5eb0973d24649a4a920fc53d9564&u bc=Sector%20Societario/%20 Estad%C3%ADsticas/%20Anuarios%20Estad%C3%ADsticos

Velecela, N. (2013). Obtenido de <http://dspace.ucuenca.edu.ec/bitstream/123456789/5269/1/Tesis.pdf>

Autor (a):

Andrea del Rocio Rendón Salazar

andrewren@uees.edu.ec

*Universidad de
Especialidades Espiritu
Santo*

Principales instrumentos de política pública de financiamiento a las pymes

Instituciones tales como: la Corporación Financiera Nacional ha considerado que Pyme son claves para la economía ecuatoriana. Por lo tanto, ha creado nuevos instrumentos financieros para que las Pymes puedan tener fácil acceso al crédito. Con la condición de que cumpla con los requisitos de las instituciones. Por lo tanto, el objetivo principal es conocer el principal instrumento de financiación pública que se concede a las Pymes. Finalmente, se concluye que la CFN ha mostrado un gran apoyo a los microempresarios: mediante la concesión de préstamos, con tipos de cambio flexibles, entre otros para que las Pymes puedan crecer y contribuir al crecimiento de la economía ecuatoriana.

Palabras clave: financiamiento público, Corporación Financiera Nacional, PYMES, créditos, instrumentos financieros.



Introducción

Una de las instituciones que ha mostrado gran apoyo a las Pymes es la Corporación Financiera Nacional, que es una institución financiera pública, cuya misión consiste en canalizar productos financieros y no financieros alineados al Plan Nacional del Buen Vivir para servir a los sectores productivos del país (CFN,

2013).

Durante la trayectoria institucional, la CFN ha consolidado su actividad crediticia reiterando el compromiso de continuar sirviendo al sector productivo con especial atención a la micro y pequeña empresa apoyándoles adicionalmente en programas de capacitación, asistencia técnica y firma de convenios

interinstitucionales para el fomento productivo buscando mejorar y resaltar la gestión empresarial como fuente de competitividad a mediano y largo plazo.

La CFN

La Corporación Financiera Nacional, en su constante afán por promover el desarrollo productivo del país, y

con el apoyo de la Corporación Andina de Fomento, ha creado el "Fondo de Garantía Crediticia" como una alternativa para el acceso al crédito de la Micro y Pequeña Empresa del Ecuador. Este instrumento financiero, constituido como un fideicomiso (administrado por Fiduciaria del Pacífico), está destinado para micro y pequeños empresarios que cumplan con todos los parámetros requeridos por una Institución Financiera para el otorgamiento del crédito, pero que no dispongan de garantías adecuadas y suficientes para respaldarlo (CFN, 2013).

El Fondo es la primera entidad del Sistema de Garantía Crediticia del Ecuador, regulado por la Superintendencia de Bancos y Seguros y por la Superintendencia de Compañías. De la misma manera, el Fondo actúa como garante solidario del beneficiario del crédito y en caso que este último no pague a la Institución Financiera, el Fondo entrega los recursos a la Institución, en proporción a la parte garantizada. Por lo tanto, se podrá garantizar actividades de: Producción, comercio, servicio, desarrollo tecnológico, turismo y emprendimiento.

La principal función del Fondo de Garantía es cubrir a las Instituciones Financieras el riesgo asociado a la falta de las garantías necesarias, de manera que esta falencia no se convierta en un impedimento para los micro y pequeños empresarios al momento de solicitar el crédito. Con el apoyo del Fondo de Garantía Crediticia de la CFN,

se han colocado tres operaciones de crédito que han permitido el acceso al financiamiento a micro y pequeños empresarios del centro del país, el monto colocado es de USD. 91.000 en sectores productivos como agricultura campesina, producción de calzado y elaboración de embutidos.

Las garantías son parciales hasta un porcentaje equivalente al 50% del monto del crédito o hasta USD. 25.000 por beneficiario. El Fondo de Garantía Crediticia de la CFN pretende ser un modelo de negocio que permita maximizar, por un lado, el uso de las

Las fianzas otorgadas por el Fondo de Garantía, son consideradas como auto liquidables, condición fundamental que permite a las instituciones financieras otorgar mayores operaciones crediticias en el sector del crédito productivo.

De la misma manera, el Fondo de Garantía alcanzará USD. 170 millones, lo cual permitirá acceso al crédito en una primera fase por alrededor de USD. 1.100 millones. Estos fondos crediticia en el mundo han demostrado ser efectivos mecanismos para fortalecer los



Figura 1. Colocación por actividades productivas
Fuente: Superintendencia de Control de poder de mercado

garantías con participación multisectorial a nivel nacional; y por otro lado, ofrecer confianza y seguridad a los beneficiarios finales y al sistema financiero en general. Para la utilización de la garantía, los beneficiarios finales, deberán pagar, de manera anual, una tarifa que oscila entre 2.5% y 4.5% sobre el monto de la fianza otorgada

sectores productivos y constituirse en mitigadores de riesgo en los sistemas en general. De esta manera, el mecanismo que se inicia en Ecuador se convertirá en un importante instrumento financiero y motor del fomento productivo, debido a que es generador de beneficios tanto

para el usuario final, como para las Instituciones Financieras, y de igual forma para la economía ecuatoriana.



Figura 2. Tarifas del Fondo de garantía
Fuente: Cooperativa de ahorro y crédito.

Por ser uno de los bancos públicos mas grandes del Ecuador, el Banco del Pacifico fundado en 1972, modernizó el sistema financiero ecuatoriano por la ruptura de viejos conceptos y prácticas de la banca tradicional, y el uso innovador de la más alta tecnología, que lo convirtieron en referente del país y de la región. Producto del manejo prudente y profesional de su administración, el Pacífico logró superar los momentos más difíciles que atravesó durante la crisis financiera de 1999, tras la muerte de su fundador, el Sr. Marcel Laniado de Wind. Al final de la década siguiente, recuperó su posición como uno de los mayores y más modernos bancos del Ecuador.

En 1975, El Banco del Pacífico instala el primer sistema informático de la banca ecuatoriana, con una red de cinco terminales en línea. En el 2004, el Pacífico comienza su despunte por revolucionar el mercado de hipotecas (Banco

del Pacifico, 2010). Finalmente, crean el proyecto ‘Pyme pacifico’.

Este crédito está dirigido a pequeñas y medianas empresas para el financiamiento de:

- Capital de trabajo.
- Compra de Activos fijos

Los beneficios son las tasas desde el 9.76%, la cual dependerá del plazo y monto solicitado. Así mismo, la tasa fija de hasta 2 años para Capital de trabajo, y hasta 1 año para compra de Activos fijos. Plazo de hasta 2 años para Capital de trabajo, y hasta 6 años para compra de Activos Fijos.

Período de gracia de capital de hasta un año para financiamiento de Activos fijos. Finalmente, el crédito es dirigido a personas naturales y jurídicas, clientes y no clientes del Banco.

Conclusión

Actualmente, la Corporación Financiera Nacional ha creado fondos o instrumentos financieros para ayudar al financiamiento de las Pymes, tal es el caso del “Fondo de Garantía Crediticia” que ayuda a las micro y pequeñas empresas a obtener un crédito, siempre y cuando, cumpla todos los requisitos establecido por la organización. De la misma manera, estos instrumentos han sido mecanismos efectivos para fortalecer aquellos sectores productivos que representan una gran oportunidad de negocio.

Por otra parte, las instituciones financieras que apoyan a las Pymes han sido muy flexibles en cuanto a los requerimientos del crédito.

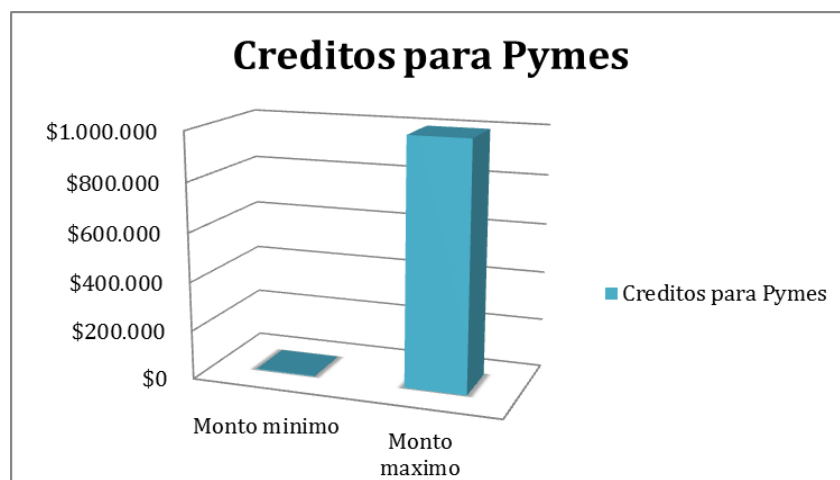


Figura 3. Créditos para Pymes.
Fuente: Banco del Pacífico.

Del mismo modo, el mecanismo ecuatoriano es considerado un motor productivo, debido a que genera beneficios para ambas partes, tanto para las instituciones que otorguen el financiamiento como para los microempresarios. Además, que representa una contribución

clave para la economía ecuatoriano debido a que a la gran cantidad de Pymes que existen en el país.

Bibliografía

CFN. (11 de 2013). *Fondo de Garantía*. Recuperado el 6 de 04 de 2015, de <http://www.cfn.fin.ec/index.php?option>

[=com_content&view=article&id=4&Itemid=132](#)

Banco del Pacifico. (2010). *Nuestra Historia*. Recuperado el 07 de 04 de 2015, de <https://www.bancodelpacifico.com/nuestra-institucion/nuestra-historia.aspx>

Autor (a):

Kristty Alexandra Bajaña
Mendoza

kristtybajana@uees.edu.ec

*Universidad de
Especialidades Espíritu
Santo*

Si deseas que tus escritos, ensayos o papers sean publicados o dejar tus comentarios acerca de los artículos, puedes hacerlo al siguiente correo electrónico:

cmoranm@uees.edu.ec

Y posteriormente, te estaremos contactando.

Publicaciones de Estudiantes de la
Universidad de Especialidades Espíritu
Santo

OBSERVATORIO PYME