

Para poder triunfar, tu
deseo de tener éxito debe
ser mayor que tu miedo a
fracasar.

(Bill Cosby)



ESPE
UNIVERSIDAD DE LAS FUERZAS ARMADAS
INNOVACIÓN PARA LA EXCELENCIA



ESPE
UNIVERSIDAD DE LAS FUERZAS ARMADAS
INNOVACIÓN PARA LA EXCELENCIA

DEPARTAMENTO DE CIENCIAS ECONÓMICAS ADMINISTRATIVAS Y DE COMERCIO

CARRERA DE FINANZAS Y AUDITORIA

**TRABAJO DE TITULACIÓN, PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO EN LICENCIATURA
FINANZAS- CONTADOR PÚBLICO – AUDITOR**

**TEMA: EL SOBREENDEUDAMIENTO CREDITICIO Y SU INCIDENCIA EN LA ADMINISTRACIÓN
DEL CAPITAL DE TRABAJO DE LOS MICROEMPRESARIOS DEL CANTÓN MEJÍA PROVINCIA
DE PICHINCHA DURANTE EL PERIODO 2019-2020**

AUTORAS: CALAPAQUI OÑA, KATYA YAJAIRA

MORENO LANDETA, MARÍA FERNANDA

DIRECTORA: ING. AVELLÁN HERRERA, NILDA ALEXANDRA, MG



CAPÍTULO I

PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN



ESPE
UNIVERSIDAD DE LAS FUERZAS ARMADAS
INNOVACIÓN PARA LA EXCELENCIA

PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA



**Análisis
Macro**



**Análisis
Meso**



**Análisis
Micro**

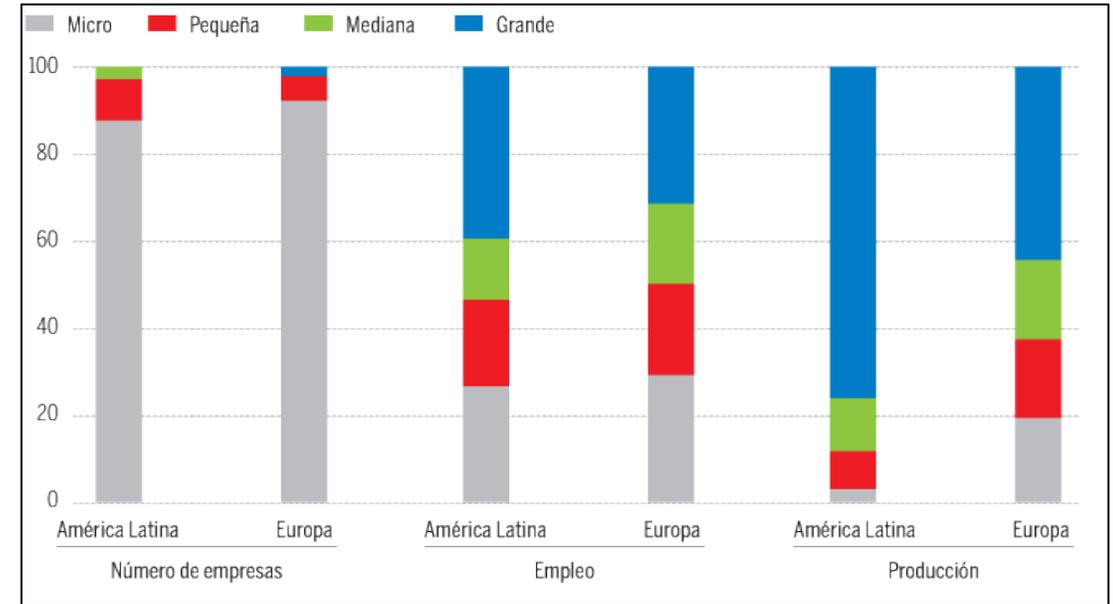


ANÁLISIS MACRO

La Organización de las Naciones Unidas (2019), manifiesta que se puede evidenciar que las microempresas están conformadas de 1 a 9 trabajadores, la actividad económica de estas microempresas representa una parte fundamental en el crecimiento económico de los países



La Organización Internacional del Trabajo (2019), señala que las microempresas, las pequeñas y medianas empresas (pymes), son las que generan la mayor fuente de empleos a nivel mundial, al mismo tiempo el 90% de la totalidad de empresas en el mundo son pymes, y en su mayoría existen microempresas, contribuyendo al dinamismo en la economía de los países.



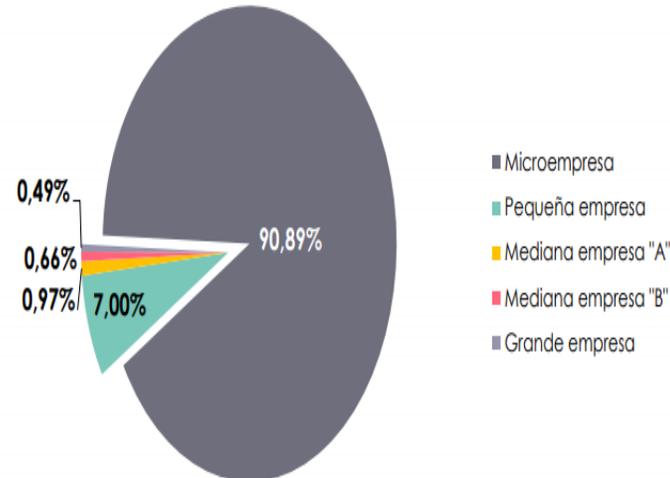
Nota. Tomado de Ormaetxea, 2019



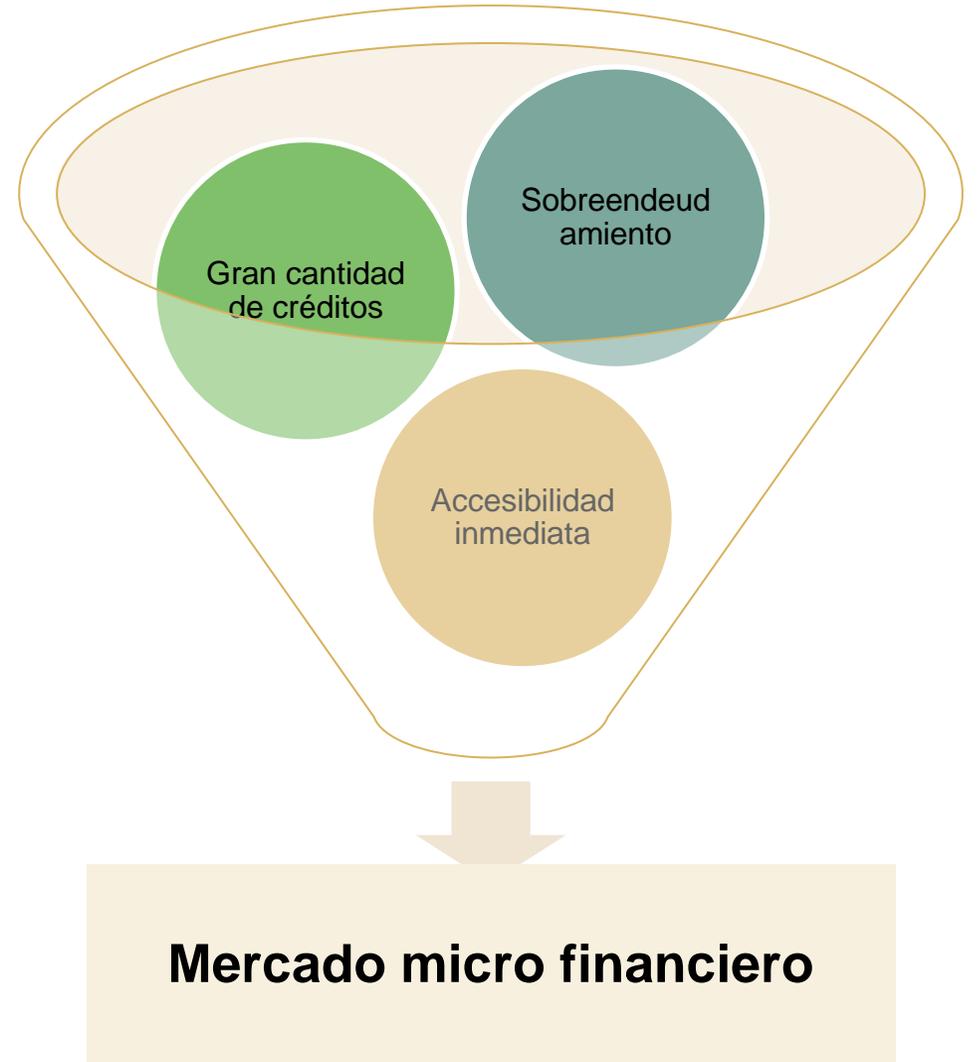
ANÁLISIS MESO

Según datos del Instituto Nacional de Estadística y Censos (2019), en el portal Directorio de Empresas en Ecuador existe 882.766 empresas distribuidas de la siguiente manera:

| Tamaño de Empresa | No. Empresas |
|---------------------|----------------|
| Microempresa | 802.353 |
| Pequeña empresa | 61.759 |
| Mediana empresa "A" | 8.544 |
| Mediana empresa "B" | 5.798 |
| Grande empresa | 4.312 |
| Total | 882.766 |



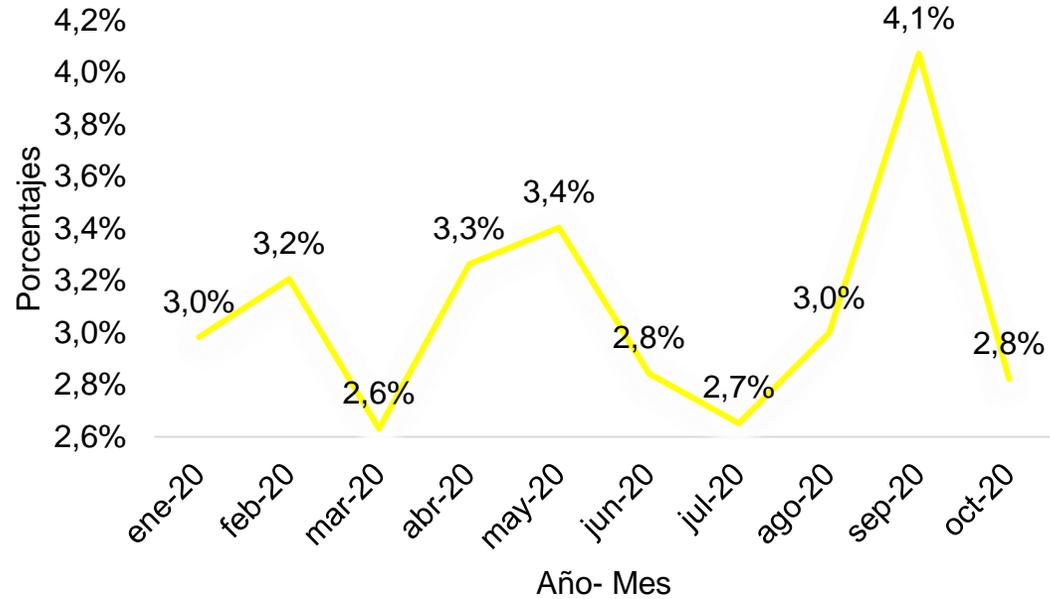
Nota. Tomado de Instituto Nacional de Estadística y Censos, 2019.



ANÁLISIS MESO

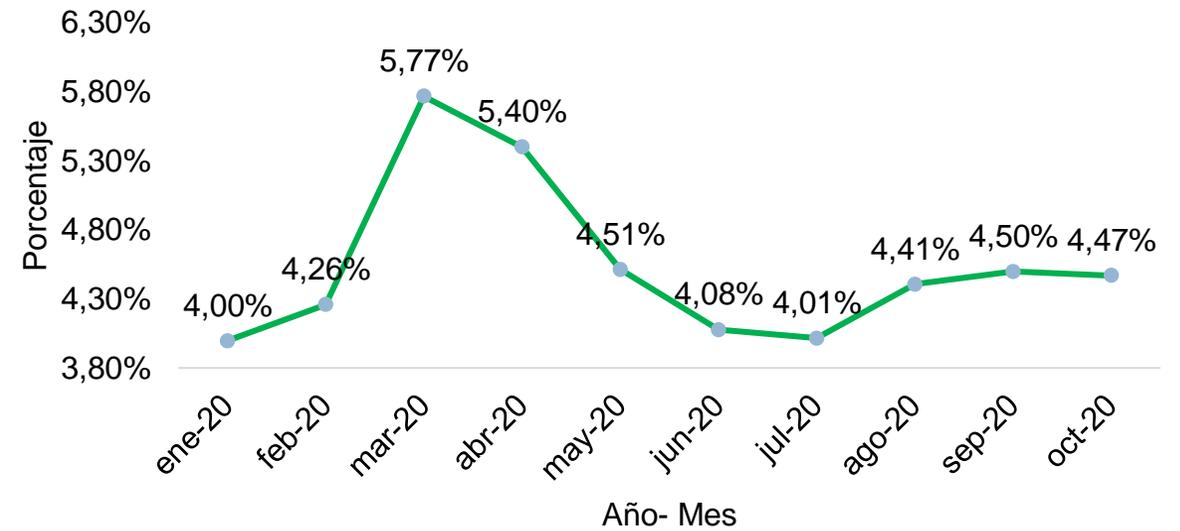


Índice de morosidad en Bancos



Nota. Adaptado de Superintendencia de Bancos, 2020

Índice de Morosidad en Cooperativas



Nota. Adaptado de Asociación de Bancos Privados del Ecuador, 2020



ESPE
UNIVERSIDAD DE LAS FUERZAS ARMADAS
INNOVACIÓN PARA LA EXCELENCIA



ANÁLISIS MICRO

El Gobierno Autónomo Descentralizado Municipal del Cantón Mejía (2015)



Tabla 2

Cartera vencida microcréditos cantón Mejía- Banca privada

| Año | Cartera vencida | Morosidad |
|------|-----------------|-----------|
| 2016 | \$ 4.012.532,49 | 8,40% |
| 2017 | \$ 3.651.933,82 | 4,74% |
| 2018 | \$ 3.827.271,97 | 4,01% |
| 2019 | \$ 2.542.989,79 | 3,70% |
| 2020 | \$ 1.540.770,97 | 3,13% |

Nota. Adaptado con base a la información publicada por la Superintendencia de Bancos, 2020,

Tabla 7

Cartera vencida microcréditos cantón Mejía- COAC Segmento 1

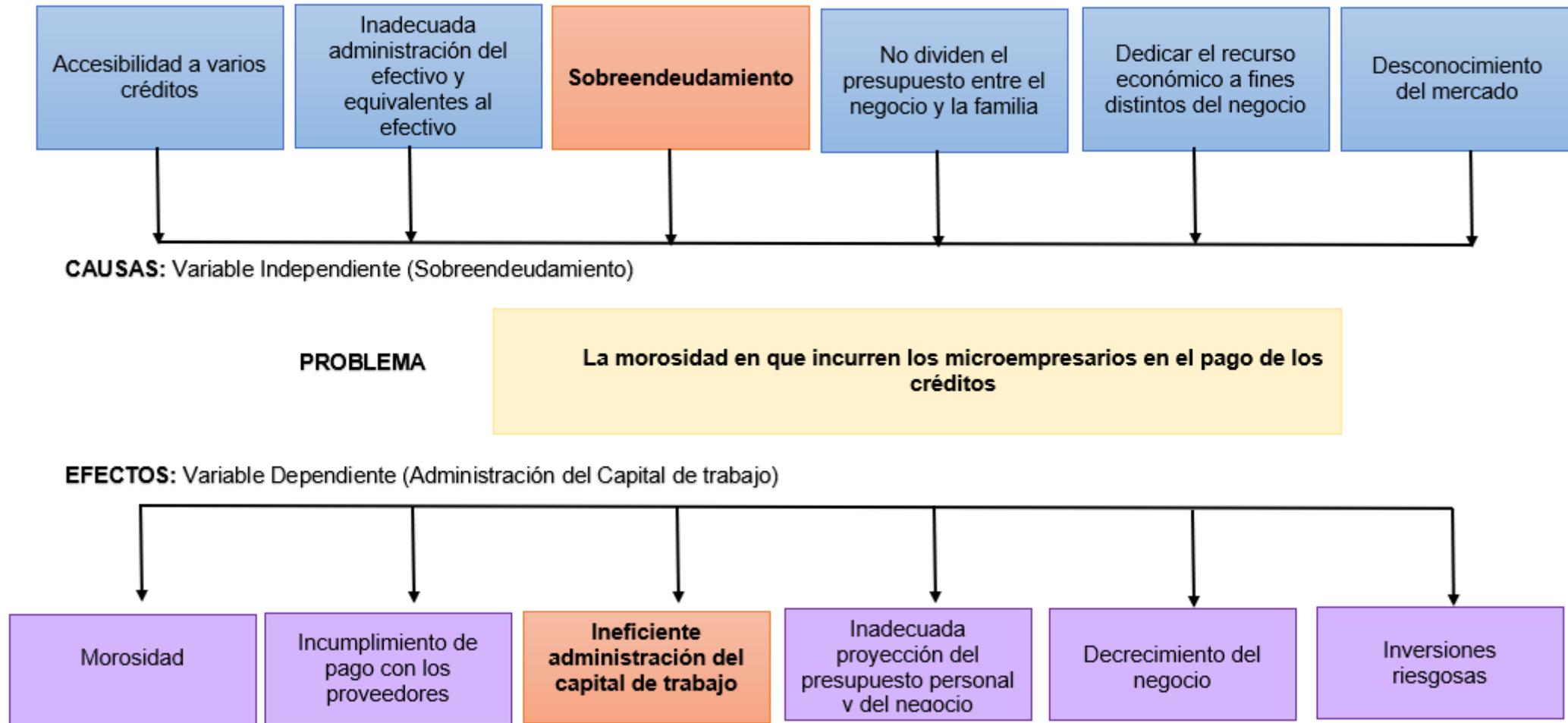
| Año | Cartera vencida | Morosidad |
|------|-----------------|-----------|
| 2016 | \$440.240,36 | 10,02% |
| 2017 | \$603.579,07 | 7,59% |
| 2018 | \$732.023,13 | 3,75% |
| 2019 | \$652.740,48 | 3,75% |
| 2020 | \$1.237.259,90 | 4,28% |

Nota. Adaptado con base a la información publicada por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2020



ESPE
UNIVERSIDAD DE LAS FUERZAS ARMADAS
INNOVACIÓN PARA LA EXCELENCIA

ÁRBOL DE PROBLEMAS



OBJETIVOS DE LA INVESTIGACIÓN

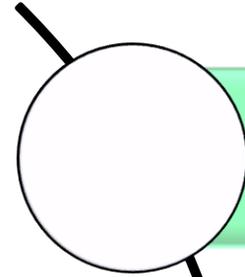
OBJETIVO GENERAL

Analizar el sobreendeudamiento crediticio en la administración del capital de trabajo de los microempresarios del cantón Mejía, provincia de Pichincha durante el periodo 2019-2020.

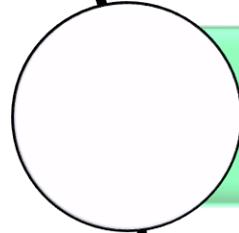


OBJETIVOS DE LA INVESTIGACIÓN

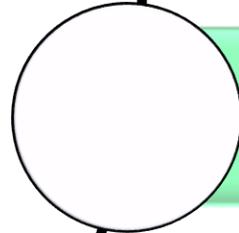
OBJETIVOS ESPECÍFICOS



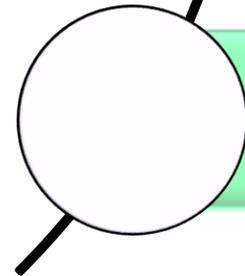
Revisar el marco teórico y conceptual concerniente al sobreendeudamiento crediticio y la administración del capital de trabajo que permita el análisis e interpretación a través de una revisión bibliográfica.



Explicar las causas que conllevan a los microempresarios a exponerse al sobreendeudamiento crediticio, a través de técnicas de recopilación de información para establecer su incidencia en la administración del capital de trabajo.



Establecer mediante la investigación de campo cómo los microempresarios gestionan la administración del capital de trabajo aplicando la escala de Likert.



Proponer un modelo de gestión del capital de trabajo para el mejoramiento de la rentabilidad de las microempresas y proporcionar una noción en cuanto al registro, control y resultado exactos que generan con las operaciones dentro del giro del negocio.



CAPÍTULO II

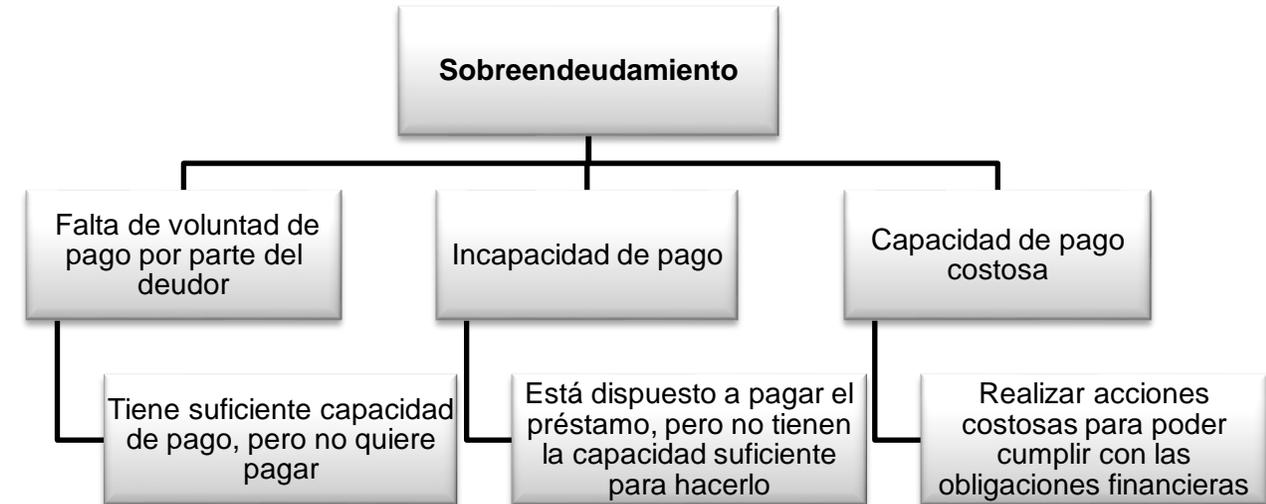
MARCO TEÓRICO



BASE TEÓRICA

Revistas Científicas

De acuerdo con Carvajal et al. (2015) en su artículo titulado “La educación financiera y el sobreendeudamiento de los comerciantes de la ciudad de Tulcán”, menciona que el endeudamiento de los comerciantes radica en la deficiente educación financiera al momento de gestionar sus negocios y la necesidad de recurrir a microcréditos como una alternativa para inyectar capital a su proceso productivo



Nota. Adaptado de Las situaciones de sobreendeudamiento, por Gonzáles y Gonzáles, 2003

Tesis

Por otra parte, Peralta (2018) en su trabajo de investigación titulado “El Sobreendeudamiento Crediticio del Sector Microempresarial de la Ciudad de Guayaquil en el Período del 2014 – 2017” menciona que el sobreendeudamiento no solo es un tema que preocupa a los entendidos en economía, sino a la sociedad en general.



BASE EPISTÉMICA

Teoría de Muhammad Yunus

Por su parte, Gómez y Fernández (2015) mencionan sobre las microfinanzas y han afirmado lo siguiente:

Hasta el año 2006, las microfinanzas eran herramientas casi desconocidas para el mundo. No fue hasta ese año en el que Muhammad Yunus, fundador del microcrédito, fue galardonado con el Nobel de la Paz cuando las microfinanzas empezaron a ser conocidas y a percibirse como una de las herramientas más útiles en la lucha contra la pobreza

Ámbitos de la inclusión financiera



BASE CONCEPTUAL

Sobreendeudamiento

Es la incapacidad de pago con las obligaciones del pasivo corriente, es decir los ingresos generados no son suficientes para cubrir la deuda, por tanto, esto conlleva a una situación poco sostenible ya que con el paso del tiempo esto puede afectar gravemente y generar una crisis económica.



Administración del capital de trabajo



Para García et al. (2017) “La administración de capital de trabajo, se refiere a la manera en la cual se va a controlar cada una de las cuentas corrientes que utiliza la empresa, estas incluyen los activos corrientes y los pasivos corrientes” (p.33).



BASE LEGAL



Código de derechos del usuario financiero

PARÁGRAFO I.- DERECHO A LA EDUCACIÓN FINANCIERA
ART 8

PARÁGRAFO IV.- DERECHO A ACCEDER A PRODUCTOS Y SERVICIOS FINANCIEROS
ART 11

PARÁGRAFO IV.- DERECHO A ACCEDER A PRODUCTOS Y SERVICIOS FINANCIEROS
ART 12

Ley orgánica para la restructuración de las deudas

La Asamblea Nacional (2017), por medio de la Ley orgánica para la restructuración de las deudas

Art. 6. El incumplimiento de pagos que supere seis (6) meses o la falta de concurrencia a la suscripción de los documentos que formalicen la obligación de pago reactivará



CAPÍTULO III ***METODOLOGÍA***



METODOLOGÍA



CAPÍTULO IV ***ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN*** ***DE RESULTADOS***



VARIABLES DE INVESTIGACIÓN

Variable Independiente

Sobreendeudamiento

Variable Dependiente

Administración del capital de trabajo

Hipótesis alternativa

H1

¿El

sobreendeudamiento crediticio incide en la administración del capital de trabajo de los microempresarios?

Hipótesis nula

H0

¿El

sobreendeudamiento crediticio no incide en la administración del capital de trabajo de los microempresarios?

HIPÓTESIS



VARIABLE INDEPENDIENTE

Pregunta 7:

¿Usted mantiene algún crédito vigente en alguna Institución Financiera, cuyos recursos



fueron destinados para las actividades de la microempresa en período 2019-2020?

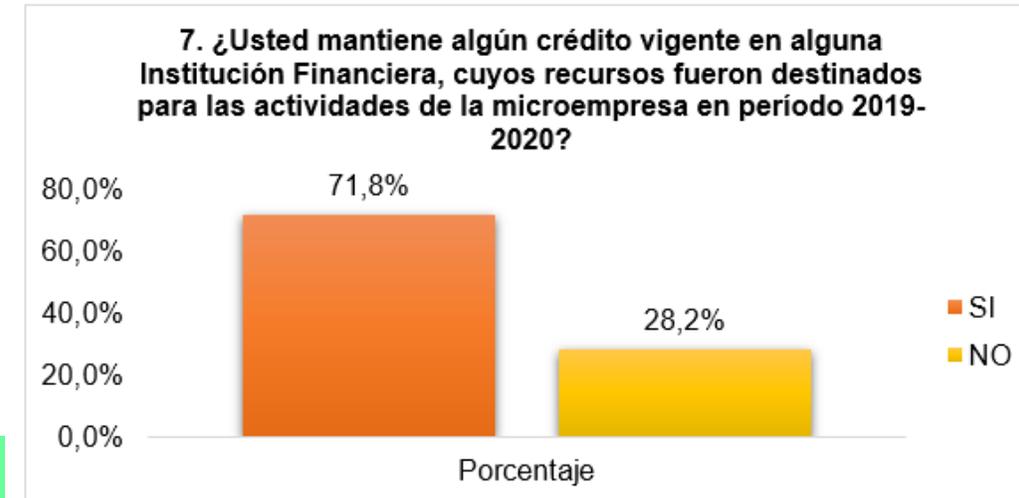
Tabla 22

Figura 25

Crédito Vigente en el periodo 2019-2020

Pregunta 7. Frecuencia

| | Frecuencia | Porcentaje | Frecuencia Acumulada | Porcentaje acumulado |
|--------------|------------|---------------|----------------------|----------------------|
| SI | 155 | 71,8% | 155 | 71,8% |
| NO | 61 | 28,2% | 216 | 100% |
| Total | 216 | 100,0% | | |



Interpretación

De los encuestados se determinó que, el 71,8% afirmó que, si mantiene crédito en alguna institución financiera y el 28,2% no tienen créditos vigentes.



VARIABLE DEPENDIENTE

Pregunta 22:

¿Cree que el sobreendeudamiento afecta en la Administración del Capital de trabajo?

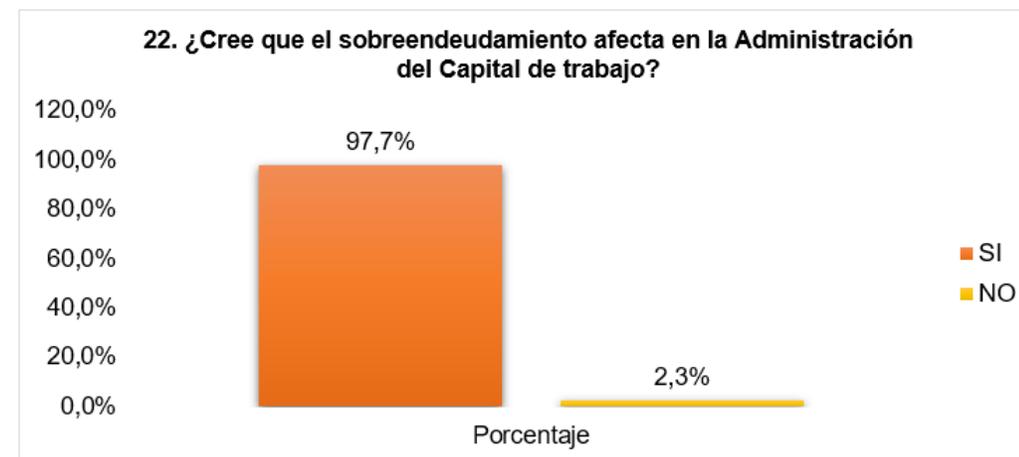
Tabla 39

Pregunta 22 Frecuencia

| | Frecuencia | Porcentaje | Frecuencia Acumulada | Porcentaje acumulado |
|--------------|------------|----------------|----------------------|----------------------|
| SI | 211 | 97,7% | 211 | 97,7% |
| NO | 5 | 2,3% | 216 | 100,0% |
| TOTAL | 216 | 100,00% | | |

Figura 40

El sobreendeudamiento afecta en la Administración del Capital de trabajo



Interpretación

De los microempresarios encuestados se determinó que el 97,7% considera que el sobreendeudamiento SI afecta al Capital de Trabajo y el 2,3% de los encuestados señalaron que NO afecta.



COMPROBACIÓN DE LA HIPÓTESIS

CHI CUADRADO

1. Frecuencias observadas

| Preguntas | Alternativas | | TOTAL |
|---|--------------|-----------|------------|
| | SI | NO | |
| ¿Usted mantiene algún crédito vigente en alguna Institución Financiera, cuyos recursos fueron destinados para las actividades de la microempresa en el periodo 2019-2020? | 155 | 61 | 216 |
| ¿Cree que el sobreendeudamiento afecta en la Administración del Capital de trabajo? | 211 | 5 | 216 |
| TOTAL | 366 | 66 | 432 |

2. Frecuencias esperadas

| Preguntas | Alternativas | | TOTAL |
|---|--------------|-----------|------------|
| | SI | NO | |
| ¿Usted mantiene algún crédito vigente en alguna Institución Financiera, cuyos recursos fueron destinados para las actividades de la microempresa en el periodo 2019-2020? | 183 | 33 | 216 |
| ¿Cree que el sobreendeudamiento afecta en la Administración del Capital de trabajo? | 183 | 33 | 216 |
| TOTAL | 366 | 66 | 432 |

3. Cálculo de la Chi Cuadrado

| O | E | (O-E) | $(O - E)^2$ | $\frac{(O - E)^2}{E}$ |
|---------------------|-----|-------|-------------|-----------------------|
| 155 | 183 | -28 | 784 | 4,284 |
| 61 | 33 | 28 | 784 | 23,758 |
| 211 | 183 | 28 | 784 | 4,284 |
| 5 | 33 | -28 | 784 | 23,758 |
| CHI CUADRADO | | | | 56,084 |



TABLA DE DISTRIBUCIÓN CHI CUADRADO

Figura 41

Tabla distribución Chi cuadrado

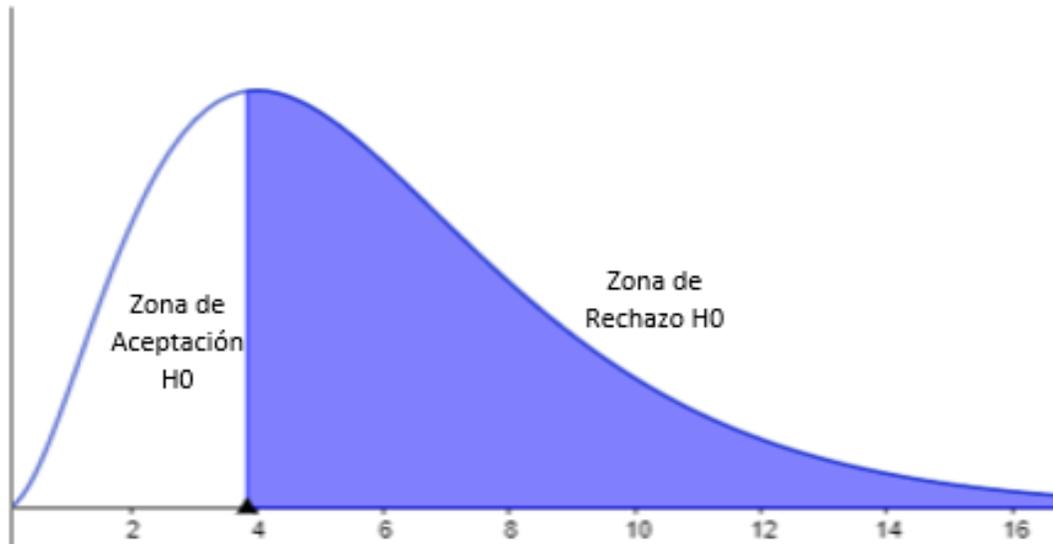
El Chi Cuadrado Teórico es de: 3, 841

| Grados de libertad | Áreas en la cola superior | | | | | | | | | |
|--------------------|---------------------------|-------|-------|-------|-------|--------|--------|--------|--------|--------|
| | 0.995 | 0.99 | 0.975 | 0.95 | 0.90 | 0.10 | 0.05 | 0.025 | 0.01 | 0.005 |
| 1 | 0.000 | 0.000 | 0.001 | 0.004 | 0.016 | 2.706 | 3.841 | 5.024 | 6.635 | 7.879 |
| 2 | 0.010 | 0.020 | 0.051 | 0.103 | 0.211 | 4.605 | 5.991 | 7.378 | 9.210 | 10.597 |
| 3 | 0.072 | 0.115 | 0.216 | 0.352 | 0.584 | 6.251 | 7.815 | 9.348 | 11.345 | 12.838 |
| 4 | 0.207 | 0.297 | 0.484 | 0.711 | 1.064 | 7.779 | 9.488 | 11.143 | 13.277 | 14.860 |
| 5 | 0.412 | 0.554 | 0.831 | 1.145 | 1.610 | 9.236 | 11.070 | 12.832 | 15.086 | 16.750 |
| 6 | 0.676 | 0.872 | 1.237 | 1.635 | 2.204 | 10.645 | 12.592 | 14.449 | 16.812 | 18.548 |
| 7 | 0.989 | 1.239 | 1.690 | 2.167 | 2.833 | 12.017 | 14.067 | 16.013 | 18.475 | 20.278 |
| 8 | 1.344 | 1.647 | 2.180 | 2.733 | 3.490 | 13.362 | 15.507 | 17.535 | 20.090 | 21.955 |
| 9 | 1.735 | 2.088 | 2.700 | 3.325 | 4.168 | 14.684 | 16.919 | 19.023 | 21.666 | 23.589 |
| 10 | 2.156 | 2.558 | 3.247 | 3.940 | 4.865 | 15.987 | 18.307 | 20.483 | 23.209 | 25.188 |
| 11 | 2.603 | 3.053 | 3.816 | 4.575 | 5.578 | 17.275 | 19.675 | 21.920 | 24.725 | 26.757 |
| 12 | 3.074 | 3.571 | 4.404 | 5.226 | 6.304 | 18.549 | 21.026 | 23.337 | 26.217 | 28.300 |
| 13 | 3.565 | 4.107 | 5.009 | 5.892 | 7.041 | 19.812 | 22.362 | 24.736 | 27.688 | 29.819 |
| 14 | 4.075 | 4.660 | 5.629 | 6.571 | 7.790 | 21.064 | 23.685 | 26.119 | 29.141 | 31.319 |
| 15 | 4.601 | 5.229 | 6.262 | 7.261 | 8.547 | 22.307 | 24.996 | 27.488 | 30.578 | 32.801 |



GRÁFICA CHI CUADRADO

Representación gráfica



Regla de decisión



$$H_1 \text{ Si } X^2_c \geq X^2_t \quad 56,084 > 3,841$$

$$H_0 \text{ Si } X^2_c \leq X^2_t$$

Decisión estadística

Una vez obtenidos los resultados aplicando un nivel de confianza 95%, un nivel de significancia del 5% y un grado de libertad, el método estadístico determina que el valor de la prueba del Chi Cuadrado calculado es $X^2_c = 56,084$, este valor es mayor que el Chi Teórico, por tanto, existe asociatividad entre las variables objeto de estudio y se acepta la hipótesis alternativa (H_1) y se rechaza la hipótesis nula (H_0).

Con estos resultados se concluye que: “El sobreendeudamiento crediticio incide en la administración del capital de trabajo de los microempresarios del cantón Mejía provincia de Pichincha”.



CAPÍTULO V

PROPUESTA



PROPUESTA



Beneficiarios

- Las microempresas del cantón Mejía, que se encuentran registradas con domicilio tributario, en el Catastro del Gobierno Autónomo Descentralizado del cantón Mejía.



Antecedentes

- Activo circulante es superior al pasivo circulante, este hecho generará liquidez para la empresa lo cual le da una estabilidad financiera.
- La disminución de liquidez en las microempresas provocará que estas no tengan dinero para invertir en su negocio esto provocará que no puedan cubrir los costos y gastos que le permitirán desarrollarse normalmente.



Justificación

- Necesidad que tienen los comerciantes del sector microempresarial del cantón Mejía para administrar el capital de trabajo, el cual requiere de un manejo adecuado para evitar la iliquidez.

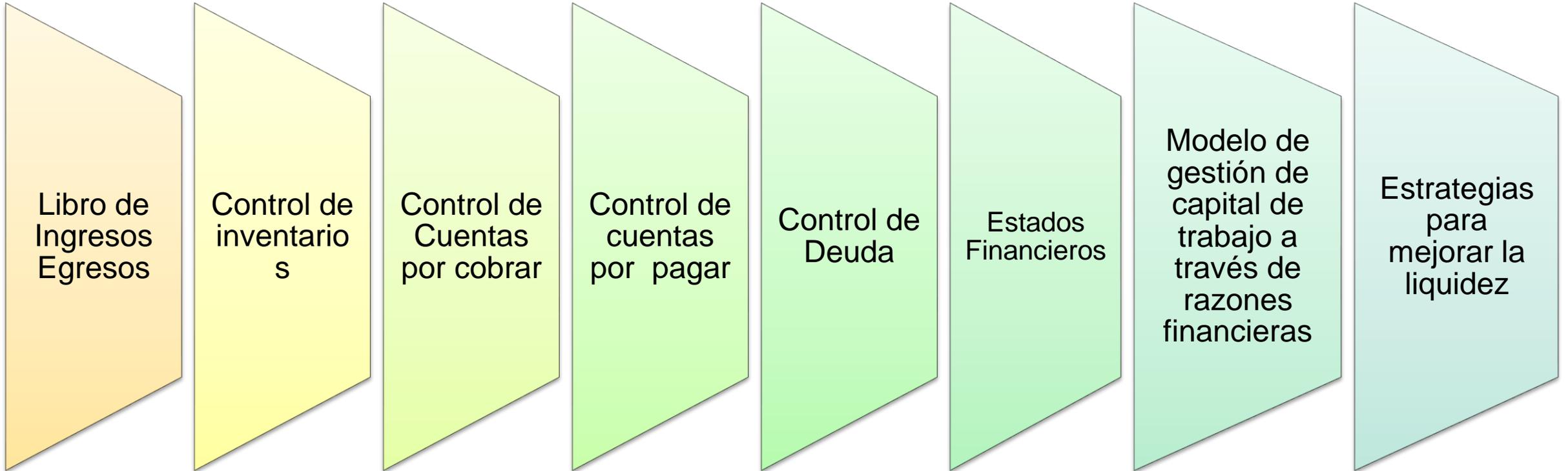


Objetivo

- Proponer un modelo de gestión del capital de trabajo para el mejoramiento de la rentabilidad de las microempresas y proporcionar una noción en cuanto al registro, control y resultado exactos que generan con las operaciones dentro del giro del negocio.



DESARROLLO:PROPUESTA



CAPÍTULO VI CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES



CONCLUSIONES



1

Se concluye que la gran mayoría de microempresarios del cantón Mejía mantienen créditos vigentes en alguna Institución Financiera, por tanto, se determinó que el sector microempresarial acude a fuentes de financiamiento para inyectar capital de trabajo y poder continuar con las actividades dentro del giro del negocio, de esta manera podrán contar con recursos económicos que aporten al crecimiento de la microempresa lo que corrobora la base teórica consultada respecto a las variables de estudio.

2

A través de aplicación del instrumento para la recolección de datos, se identificó que 12 de los microempresarios encuestados se consideran sobreendeudados lo que corresponde el 7,94% del total de encuestados, por tanto, los microempresarios consideran que el sobreendeudamiento incide en la administración del capital de trabajo, por tal motivo los microempresarios evitan sobre endeudarse y cumplir con sus obligaciones crediticias, el número de cuotas atrasadas en su mayoría está en un rango de 1 a 6 cuotas, las principales razones por las que se ha dejado de pagar la cuota son por la disminución en el nivel de ventas, el retraso en el pago de los clientes, inexistencia de un registro contable, entre otras.

3

Una vez aplicada la investigación de campo se estableció que la gestión de la administración del capital de trabajo por parte de los microempresarios del cantón Mejía, utilizando la escala de Likert, es regular puesto que el efectivo que poseen mensualmente para las actividades del negocio es menor a \$500,00 lo cual resulta ser un inconveniente para la liquidez

4

Se elaboró un modelo de gestión del capital de trabajo, el mismo que ayudará a los microempresarios a mantener un control, registro y resultado exactos de las operaciones que se desarrollan dentro del giro del negocio, con la finalidad de mejorar la rentabilidad de la microempresa.



RECOMENDACIONES

1

se recomienda a los microempresarios asistir a cursos de capacitación en temas enfocados a la administración del capital de trabajo, ya que resulta ventajoso invertir el tiempo y el dinero en adquirir conocimientos en este tema, puesto que esto ayudará a manejar con mayor efectividad la microempresa, considerando que el capital de trabajo se obtiene a través de fuentes de financiamiento, por tanto, es muy importante administrarlo correctamente para así evitar la iliquidez.

2

Se recomienda a los microempresarios mantenerse informados acerca de los productos financieros que ofertan las instituciones públicas como privadas, debido a que las leyes y reglamentos del sistema financiero cambian paulatinamente y muchas de estas incentivan al emprendimiento.

3

De manera general se sugiere a los microempresarios implementar políticas de cobranza y aprovechar los descuentos por pronto pago, para así mejorar la liquidez, además se recomienda establecer estrategias que permitan incrementar el nivel en ventas, de tal manera que exista una disponibilidad de efectivo suficiente para cumplir con las obligaciones a corto plazo.

4

Finalmente se recomienda a los microempresarios utilizar el modelo CON-FIN CM, el cual estará disponible en la base digital de la Universidad de las Fuerzas Armadas ESPEL, el mismo que ayudará a los microempresarios a tener un registro y control de las operaciones que se realizan en el negocio, esto permitirá conocer los ingresos y egresos del efectivo, para así poder saber la cantidad exacta de dinero que se dispone para cumplir con todas las obligaciones a corto plazo.



Gracias



ESPE
UNIVERSIDAD DE LAS FUERZAS ARMADAS
INNOVACIÓN PARA LA EXCELENCIA