



Análisis de la inclusión financiera y su incidencia en el crecimiento económico de los comerciantes autónomos del sector 3 de julio en la ciudad de Santo Domingo de los Colorados

Mero Murillo, Angie Yulecsi y Saldaña Correa, Chelsea Leonela

Departamento de Ciencias Económicas, Administrativas y del Comercio

Carrera de Finanzas y Auditoría

Trabajo de titulación, previo a la obtención del título de Licenciada en Finanzas,
Contadora Pública – Auditora

Ing. Cevallos Ortega Fanny Lucía. MBA.

22 de febrero de 2022



Tesis Version 11_Rf_(2).docx
Scanned on: 15:56 February 21, 2023 UTC



| | |
|--------------------------|------|
| Identical Words | 117 |
| Words with Minor Changes | 22 |
| Paraphrased Words | 89 |
| Unlisted Words | 3764 |



Works | Education | Business



FANNY LUCIA
CEVALLOS
ORTEGA

Ing. Fanny Lucía Cevallos Ortega
Directora del Trabajo de Titulación
CC. 0501970800



DEPARTAMENTO DE CIENCIAS ECONÓMICAS ADMINISTRATIVAS Y
DEL COMERCIO

CARRERA DE FINANZAS Y AUDITORÍA

CERTIFICACIÓN

Certifico que el trabajo de titulación, **"Análisis de la inclusión financiera y su incidencia en el crecimiento económico de los comerciantes autónomos del sector 3 de julio en la ciudad de Santo Domingo de los Colorados"** fue realizado por las señoritas: **Mero Murillo Angie Yulecsi y Saldaña Correa Chelsea Leonela** el mismo que ha sido revisado en su totalidad, analizado por la herramienta de verificación de similitud de contenido, y por lo tanto cumple con los requisitos teóricos, científicos, técnicos, metodológicos y legales establecidos por la Universidad de las Fuerzas Armadas-ESPE, razón por la cual me permito acreditar y autorizar para que lo sustenten públicamente.

Sangolquí, 22 de febrero de 2022



Ing. Fanny Lucía Cevallos Ortega.

CC: 0501970800

ID: L00301601



DEPARTAMENTO DE CIENCIAS ECONÓMICAS ADMINISTRATIVAS Y DEL
COMERCIO

CARRERA DE FINANZAS Y AUDITORÍA

RESPONSABILIDAD DE AUTORÍA

Nosotras, **Mero Murillo Angie Yulecsi** con cédula de ciudadanía N° 2300281264 y **Saldaña Correa Chelsea Leonela** con cédula de ciudadanía N° 1726238031, declaramos que el contenido, ideas y criterios del trabajo de titulación: **"Análisis de la inclusión financiera y su incidencia en el crecimiento económico de los comerciantes autónomos del sector 3 de julio en la ciudad de Santo Domingo de los Colorados"** es de nuestra autoría y responsabilidad, cumpliendo con los requisitos teóricos, científicos, técnicos, metodológicos y legales establecidos por la Universidad de las Fuerzas Armadas ESPE, respetando los derechos intelectuales de terceros y referenciando las citas bibliográficas.

Sangolquí, 22 de febrero de 2022

Mero Murillo Angie Yulecsi
C.C. 2300281264

Saldaña Correa Chelsea Leonela
C.C. 1726238031



DEPARTAMENTO DE CIENCIAS ECONÓMICAS ADMINISTRATIVAS Y
DEL COMERCIO

CARRERA DE FINANZAS Y AUDITORÍA

AUTORIZACIÓN DE PUBLICACIÓN

Nosotras, **Mero Murillo Angie Yulecsi** con cédula de ciudadanía N° 2300281264 y **Saldaña Correa Chelsea Leonela** con cédula de ciudadanía N° 1726238031, autorizamos a la Universidad de las Fuerzas Armadas ESPE publicar el trabajo de titulación "Análisis de la inclusión financiera y su incidencia en el crecimiento económico de los comerciantes autónomos del sector 3 de julio en la ciudad de Santo Domingo de los Colorados" en el Repositorio Institucional, cuyo contenido, ideas y criterios son de nuestra responsabilidad.

Sangolquí, 22 de febrero de 2022

Mero Murillo Angie Yulecsi
C.C. 2300281264

Saldaña Correa Chelsea Leonela
C.C. 1726238031

Dedicatoria

A Dios, por darme salud, entendimiento y sabiduría para alcanzar todos los objetivos que me he propuesto en mi vida y bendecirme en cada momento.

A mi madre Dolores Murillo, quien ha sido el pilar y motor de mi vida por estar presente en cada paso que doy y nunca dejarme sola, por compartir mis triunfos y derrotas y por darme apoyo y ánimo en los momentos en los que ya no podía más, no hay día en el que no agradezca por tenerte a mi lado.

A mi padre Aristides Mero, quien me motiva a seguir adelante y cumplir mis sueños, por ser un padre ejemplar y brindarme todo el apoyo posible y que nunca me falte nada.

A mi hermana Nayeli Mero, por acompañarme en cada etapa de mi vida, por darme su apoyo siempre y brindarme sus palabras de aliento para lograr cada meta que me he propuesto.

A mi familia y amigos, porque cada uno de ellos aportó en mi vida con sus conocimientos, consejos, experiencias y cariño.

Angie Yulecsi Mero Murillo

A Dios, por colmarme de salud y bendiciones y darme una gran familia llena de amor.

A mi madre, por estar desde el inicio hasta el fin, por ser mi mejor amiga y brindarme su apoyo incondicional durante este proceso, por alentar cada paso y decisión que doy y por hacer de mi la mujer que soy porque sé que luchó demasiado para yo poder estar hoy aquí cumpliendo sueños y metas.

A mi padre, por cuidar de nosotras, por ser mi ejemplo a seguir y por apoyarme en todas mis decisiones y sueños.

A mi hermana Jhulyana, por darme consejos, palabras de aliento y fuerzas para cumplir mis metas y sobre todo por ser mi compañera de vida y brindarme su amor incondicional.

A mi familia y amigos, por formar parte de mi vida y brindarme apoyo y consejos cuando más los he necesitado.

Chelsea Leonela Saldaña Correa

Agradecimientos

A Dios, por darme la fuerza necesaria para sobrepasar cualquier obstáculo y bendecirme en cada momento para cumplir cada uno mis objetivos.

A mis padres, por ser mi inspiración y motivación para seguir adelante, por brindarme su apoyo incondicionalmente siempre que lo he necesitado, por su amor y acompañarme en cada paso que doy en mi vida tanto personal como académica.

A mis hermanos, quienes con sus ocurrencias hacen que mis días sean más alegres, y llenos de amor. Y a mi familia, por su palabras de apoyo y consejos que nunca faltaron, gracias por estar siempre.

A mi mejor amiga, Daniela, por estar presente en todo momento, porque la distancia no ha sido impedimento para que nuestra amistad siga creciendo, gracias por escucharme, apoyarme y ser mi compañera de vida, de locuras, de risas y de llantos.

A mi amiga especial y compañera de tesis, Chelsea, por todo su apoyo, amistad, tiempo, experiencias compartidas, consejos, malas noches, y todo lo que vivimos durante esta etapa universitaria y el desarrollo de esta tesis.

A nuestra tutora de tesis, Ing Fanny Cevallos por creer en nosotras y brindarnos su apoyo, consejos y que con su disposición nos ha ayudado a culminar con éxito el presente trabajo de investigación y ha sido una excelente guía en este proceso.

A la Universidad de las Fuerzas Armadas "ESPE" por permitirme formarme en sus aulas, a mis docentes quienes compartieron sus conocimientos cada día para convertirme en una gran profesional.

Angie Yulecsi Mero Murillo

A Dios, por haberme dado salud y vida para que yo esté hoy aquí cumpliendo una meta más junto a mi familia y por darme las fuerzas necesarias en los momentos más difíciles y oscuros.

A mi madre, por todas las noches que en vez de irse a descansar esperaba que llegue a casa para recibirme con un fuerte beso y abrazo y un plato caliente de comida. Por todas las desveladas que me acompañaba para que yo no me sintiera sola. Por sus consejos, su paciencia y sobre todo por su amor puro e incondicional.

A mi padre, por todas las veces que iba donde él en busca de una respuesta y siempre la tenía. Por su apoyo incondicional cuando veía oscuro el camino. Por brindarme sus consejos llenos de sabiduría para tomar las mejores decisiones.

A mi hermana Jhulyana, por acompañarme durante este camino brindándome palabras de aliento y motivación.

A mi amiga y compañera de tesis, Angie, por brindarme su amistad sincera y llena de amor, por formar parte de mi vida personal y universitaria. Por apoyarme en cada momento que la he necesitado y por darme infinitos consejos. Y por haberme permitido recorrer este camino llamado tesis con ella.

A mis amigos Ismael y Pablo, por estar a mi lado apoyándome, aconsejándome y haciéndome reír. Gracias por todas las veces que me han extendido su mano para ayudarme.

A nuestra tutora de tesis, Ing. Fanny Cevallos, por brindarnos sus conocimientos, su apoyo y tiempo para poder culminar con éxito nuestro trabajo de investigación.

Chelsea Leonela Saldaña Correa

Índice de contenido

| | |
|----------------------------------|----|
| Carátula..... | 1 |
| Similitud de contenido..... | 2 |
| Certificación | 3 |
| Responsabilidad de autoría..... | 4 |
| Autorización de publicación..... | 5 |
| Dedicatoria | 6 |
| Agradecimientos | 8 |
| Índice de contenido..... | 10 |
| Índice de tablas..... | 16 |
| Índice de figuras..... | 18 |
| Resumen..... | 19 |
| Abstract..... | 20 |
| Capítulo I..... | 21 |
| Introducción..... | 21 |
| Planteamiento del problema | 22 |
| Objetivos..... | 25 |
| Objetivo general | 25 |
| Objetivos específicos..... | 25 |
| Justificación..... | 25 |

| | |
|---|----|
| | 11 |
| Determinación y operacionalización de variables | 27 |
| Hipótesis..... | 30 |
| Capítulo II..... | 31 |
| Marco Teórico | 31 |
| Teorías de Soporte | 31 |
| Teoría Financiera | 31 |
| Teoría del Crecimiento Económico..... | 32 |
| Teoría de la Intermediación Financiera | 33 |
| Perspectivas de la inclusión financiera | 34 |
| Marco Referencial | 36 |
| Inclusión financiera a través del crédito de desarrollo humano como herramienta para el fomento de capacidades y emprendimiento..... | 36 |
| Inclusión financiera para la inserción productiva de las empresas de menor tamaño en América Latina..... | 37 |
| Interacción entre crecimiento económico, estabilidad e inclusión financiera: evidencia empírica internacional..... | 38 |
| Inclusión financiera de las pymes en el Ecuador..... | 40 |
| Marco conceptual | 41 |
| Acceso | 41 |
| Ahorro | 41 |
| Banco..... | 42 |
| Calidad..... | 42 |

| | |
|--|----|
| Capacidad de pago | 42 |
| Capital..... | 42 |
| Capital de trabajo | 43 |
| Comerciante | 43 |
| Comercio..... | 43 |
| Cooperativas de ahorro y crédito | 43 |
| Crecimiento..... | 44 |
| Crecimiento económico..... | 44 |
| Crédito | 44 |
| Crédito financiero | 44 |
| Cuenta de Ahorros | 45 |
| Cuenta corriente | 45 |
| Cultura financiera | 45 |
| Desarrollo | 45 |
| Economía Popular y Solidaria (EPS) | 46 |
| Educación financiera | 46 |
| Entidades financieras | 46 |
| Financiamiento | 47 |
| Inclusión financiera..... | 47 |
| Ingresos | 47 |
| Mercado..... | 48 |

| | |
|--|----|
| Mercadería..... | 48 |
| Microcrédito | 48 |
| Negocio..... | 48 |
| Precio..... | 49 |
| Préstamo..... | 49 |
| Productos y servicios Solidarios – Financieros | 49 |
| Régimen tributario | 49 |
| Regulación..... | 50 |
| Rentabilidad..... | 50 |
| Tasa de interés | 50 |
| Uso..... | 50 |
| Capítulo III..... | 52 |
| Diseño metodológico | 52 |
| Enfoque de la investigación | 52 |
| Enfoque cuantitativo | 52 |
| Enfoque cualitativo | 53 |
| Tipología de la investigación..... | 53 |
| Por su finalidad | 54 |
| Por las fuentes de investigación | 54 |
| Por el alcance | 55 |
| Por el control de las variables | 56 |

| | |
|---|----|
| | 14 |
| Técnicas de recolección de información | 57 |
| Instrumentos de recolección de datos | 57 |
| Encuesta | 57 |
| Validación del instrumento de recolección de datos | 59 |
| Población..... | 60 |
| Población finita | 61 |
| Población de estudio | 61 |
| Muestra..... | 63 |
| Cálculo de la muestra..... | 63 |
| Capítulo IV | 65 |
| Análisis de resultados y estrategias propuestas | 65 |
| Análisis de la investigación bibliográfica | 65 |
| Análisis del sector Económico Popular y Solidario..... | 65 |
| Análisis del marco regulatorio y organismos de control que rigen en el sector financiero de la Economía, Popular y Solidaria | 67 |
| Análisis de las Cooperativas de Ahorro y Crédito de la zona de estudio en la ciudad de Santo Domingo de los Colorados | 70 |
| Resumen de la investigación y análisis bibliográfico: Sector de la EPS, marco regulatorio y organismos de control, productos-servicios financieros y requisitos de las COAC del sector de estudio. | 77 |
| Resultados de la investigación de campo | 79 |
| Caracterización de la muestra | 79 |

| | |
|--|-----|
| Análisis univariado..... | 79 |
| Análisis de cruce de información | 110 |
| Análisis bivariado..... | 114 |
| Prueba de hipótesis | 117 |
| Estrategias..... | 120 |
| Capítulo V | 122 |
| Conclusiones y recomendaciones..... | 122 |
| Conclusiones..... | 122 |
| Recomendaciones | 125 |
| Bibliografía | 127 |
| Anexos | 139 |

Índice de tablas

| | |
|---|-----|
| Tabla 1 Matriz variable independiente: Inclusión financiera..... | 28 |
| Tabla 2 Matriz variable dependiente: Crecimiento económico | 29 |
| Tabla 3 Asociaciones del sector 3 de julio – Comercializadores de ropa..... | 62 |
| Tabla 4 Determinación de variables para la muestra | 64 |
| Tabla 5 Cooperativas de ahorro y crédito del sector 3 de julio | 70 |
| Tabla 6 Requisitos de las cooperativas de ahorro y crédito del sector 3 de julio | 71 |
| Tabla 7 Edad de encuestados | 79 |
| Tabla 8 Pregunta 1. Nivel de formación..... | 80 |
| Tabla 9 Pregunta 2. Participación en cursos o programas de capacitación | 82 |
| Tabla 10 Pregunta 3. Formas de conocer la inclusión financiera | 83 |
| Tabla 11 Pregunta 4. Nivel de conocimiento de la inclusión financiera y sus beneficios | 84 |
| Tabla 12 Pregunta 5. Beneficios de la inclusión financiera..... | 86 |
| Tabla 13 Pregunta 6. Organismos de control del sistema financiero | 87 |
| Tabla 14 Pregunta 7. Nivel de conocimiento del régimen tributario..... | 89 |
| Tabla 15 Pregunta 8. Productos y/o servicios financieros | 90 |
| Tabla 16 Pregunta 9. Medios por el cual ofertan productos y/o servicios financieros.... | 92 |
| Tabla 17 Pregunta 10. Solicitado o utilizado productos y/o servicios financieros | 94 |
| Tabla 18 Pregunta 11. Destino del crédito o préstamo que solicitó..... | 96 |
| Tabla 19 Pregunta 12. Motivos que causan dificultad para solicitar créditos o préstamos | 98 |
| Tabla 20 Pregunta 13. Causas que impiden acceder a créditos o préstamos | 99 |
| Tabla 21 Pregunta 14. Crecimiento económico | 101 |
| Tabla 22 Pregunta 15. Nivel de ingresos..... | 102 |
| Tabla 23 Pregunta 16. Nivel de gastos promedios..... | 104 |

| | |
|---|-----|
| Tabla 24 Pregunta 17. Valor de los activos | 106 |
| Tabla 25 Pregunta 18. Grado de participación | 109 |
| Tabla 26 Promedio de ingresos, gastos y activos | 111 |
| Tabla 27 Datos tabla cruzada | 114 |
| Tabla 28 Frecuencias observadas y frecuencias esperadas | 116 |
| Tabla 29 Estadísticos Descriptivos | 117 |
| Tabla 30 Simetría y Curtosis | 118 |
| Tabla 31 Grado de relación según coeficiente de Correlación Spearman | 119 |
| Tabla 32 Correlación de Spearman | 119 |
| Tabla 33 Estrategias | 121 |

Índice de figuras

| | |
|---|-----|
| Figura 1 Árbol de problemas | 24 |
| Figura 2 Resultados edad | 80 |
| Figura 3 Resultado pregunta 1 | 81 |
| Figura 4 Resultado pregunta 2 | 82 |
| Figura 5 Resultado pregunta 3 | 84 |
| Figura 6 Resultado pregunta 4 | 85 |
| Figura 7 Resultado pregunta 5 | 86 |
| Figura 8 Resultado pregunta 6 | 88 |
| Figura 9 Resultado pregunta 7 | 89 |
| Figura 10 Resultado pregunta 8 | 91 |
| Figura 11 Resultado pregunta 9 | 93 |
| Figura 12 Resultado pregunta 10 | 95 |
| Figura 13 Resultado pregunta 11 | 97 |
| Figura 14 Resultado pregunta 12 | 98 |
| Figura 15 Resultado pregunta 13 | 100 |
| Figura 16 Resultado pregunta 14 | 101 |
| Figura 17 Resultado pregunta 15 | 103 |
| Figura 18 Resultado pregunta 16 | 105 |
| Figura 19 Resultado pregunta 17 | 107 |
| Figura 20 Resultado pregunta 18 | 110 |
| Figura 21 Promedio de ingresos, gastos y utilidad respecto a la frecuencia | 111 |
| Figura 22 Utilidad vs Inversión | 112 |
| Figura 23 Utilidades sobre ingreso e inversión (%) | 113 |
| Figura 24 Tabla de Distribución Chi-Cuadrado | 115 |

Resumen

La investigación tiene por objeto analizar el nivel de inclusión financiera y su incidencia en el crecimiento económico de los comerciantes autónomos del sector 3 de julio comercializadores de ropa en la ciudad de Santo Domingo de los Colorados. Se utilizó una metodología de enfoque mixto, tipo aplicada, bibliográfica, descriptiva, correlacional, y a su vez no experimental, elementos que contribuyeron y apoyaron el levantamiento de información. Se empleó el instrumento de recolección de datos mediante la encuesta; se observó que más de la mitad de los comerciantes encuestados han solicitado un crédito y así mismo el crecimiento económico de sus negocios se debió por la reinversión o capitalización con recursos ajenos (crédito). Al iniciar el análisis estadístico mediante la correlación de Spearman aplicada a las variables de estudio, se determinó que existe un grado de asociación entre la variable de la inclusión financiera y crecimiento económico, obteniendo como resultados una correlación positiva considerable, es decir, a mayor inclusión financiera mayor crecimiento económico. Finalmente, se establecieron estrategias a ser consideradas por los organismos competentes con la finalidad de incrementar la inclusión financiera de tal manera que contribuya al crecimiento económico en los negocios de los comerciantes del sector 3 de julio en la ciudad de Santo Domingo de los Colorados.

Palabras claves

- **INCLUSIÓN FINANCIERA**
- **CRECIMIENTO ECONÓMICO**
- **COMERCIANTES AUTÓNOMOS.**

Abstract

The purpose of this research is to analyze the level of financial inclusion and its impact on the economic growth of self-employed merchants in the 3 de Julio sector in the city of Santo Domingo de los Colorados. A mixed approach methodology was used, applied, bibliographic, descriptive, correlational, and non-experimental, elements that contributed and supported the collection of information. The data collection instrument used was the survey; it was observed that more than half of the merchants surveyed had applied for credit and that the economic growth of their businesses was due to reinvestment or capitalization with external resources (credit). At the beginning of the statistical analysis by means of Spearman's correlation applied to the study variables, it was determined that there is a degree of association between the variable of financial inclusion and economic growth, obtaining as results a considerable positive correlation, that is, the greater the financial inclusion, the greater the economic growth. Finally, strategies were established to be considered by the competent agencies in order to increase financial inclusion in such a way that it contributes to economic growth in the businesses of the merchants of the 3 de Julio sector in the city of Santo Domingo de los Colorados.

Keywords

- **FINANCIAL INCLUSION**
- **ECONOMIC GROWTH**
- **SELF-EMPLOYED TRADERS.**

Capítulo I

Introducción

Las finanzas inclusivas se han convertido en el pilar básico para enfrentar la crisis actual en los comerciantes autónomos del Ecuador, ya que su principal objetivo es brindar comodidad a las personas para que obtengan y utilicen adecuadamente los productos y servicios financieros, satisfaciendo plenamente las necesidades económicas de todos.

De acuerdo con el Banco Interamericano de Desarrollo (BID, 2015), la inclusión financiera hace referencia al acceso a servicios financieros como: crédito, ahorro, seguros y servicios de pago y transferencias, formales y de calidad, y su uso por parte de hogares y empresas, bajo un marco de estabilidad financiera para el sistema y los usuarios.

Por lo tanto, la inclusión financiera permite crear herramientas suficientes y necesarias para que estas poblaciones puedan tener algún medio de subsistencia, para así generar ingresos suficientes y controlar riesgos e implicaciones que conlleva el tema de la salud, el desempleo, la muerte y entre otros factores que provocan inestabilidad en el consumo del hogar. Es decir, otorgar a las familias, control en sus transacciones diarias de manera práctica y segura.

La inclusión financiera requiere de una propuesta que convoque e involucre a todas las organizaciones relacionados con la provisión de productos y servicios al público, aumentando así el compromiso fundamental de llevar productos y servicios a los que se encuentran excluidos del sistema financiero. (Carvajal E. , 2018).

La falta de resultados de investigación y el desconocimiento de los medios que les permitan el acceso a los comerciantes autónomos del sector 3 de julio de la ciudad

de Santo Domingo de los Colorados, del Ecuador constituyen una barrera para el ingreso al sistema financiero como usuario del mismo. Debido a que no se dispone de suficientes estudios acerca de las necesidades y restricciones de acceso por parte de los comerciantes autónomos al sistema financiero, se dificulta formular estrategias adecuadas para enfocarse en la creación de productos y servicios de las instituciones financieras que logren el crecimiento económico de esta parte de la población.

Este trabajo de investigación involucra la inclusión financiera y su relación con el crecimiento económico, por medio de la cual se pretende determinar el nivel de inclusión financiera de los comerciantes autónomos del mencionado sector y cómo el acceso, uso y barreras a los productos financieros los hacen capaces de mejorar y crecer en términos económicos.

Planteamiento del problema

La inclusión financiera ha tenido mucha relevancia por la importancia que han adquirido a lo largo de los años hasta la actualidad en el sector microempresarial, como estrategia para la reducción de pobreza y medio de financiamiento. Sin embargo, el principal problema a tratar, está enmarcado en las dificultades al acceso de servicios y productos financieros, como es de conocimiento uno de los principales obstáculos con los que se enfrentan los comerciantes es la falta de acceso al financiamiento. Si bien es cierto, no es la única opción que tiene la sociedad para reducir la pobreza, es quizás uno de los mecanismos más utilizados para superar las limitaciones económicas y aumentar los ingresos.

Esto se debe a que tradicionalmente no se reconoce que los comerciantes sean sujetos de créditos o capaces de ahorrar, y es por ello, que no se les considera un

mercado crediticio rentable. Los comerciantes a la que se refiere el presente estudio, se encuentran en una zona en la que las transacciones se realizan en su mayoría de manera informal que formal, lo que conlleva riesgos potenciales para el mercado en el que laboran y ofertan sus productos.

Por otro lado, debido al desempleo que se evidencia en los comerciantes autónomos en la ciudad de Santo Domingo de los Colorados y la falta de condiciones de formalización de su actividad económica, la actual crisis que se vive también ha creado un sector informal más grande, provocando el cierre de negocios, además, considerando que estos mismos aún se encuentran descapitalizados durante esta crisis provocada por el COVID 19.

Los principales desafíos que enfrentan los comerciantes autónomos son los accesos a canales de financiamiento, la escasez de recursos para el desarrollo empresarial, el escaso apoyo local, la necesidad de más apoyo al emprendimiento y la necesidad de consolidar el mercado interno e ingresar al mercado externo.

Al no existir información o desconocer cómo acceder a la información para obtener el financiamiento que brindan las instituciones del sistema financiero, los comerciantes se limitan a mejorar sus actividades económicas e incluso su calidad de vida. Y con estas limitaciones que poseen los comerciantes para acceder al sistema financiero, se imposibilita el desarrollo económico de la ciudad, ya que los comerciantes forman un factor esencial para erradicar el problema del desempleo.

En la Figura 1, se realizó el árbol de problemas para la identificación de las principales causas y efectos, con el fin de establecer las variables de la presente investigación.

Figura 1

Árbol de problemas



Nota. Esta figura indica el problema de la presente investigación, con sus respectivas causas en la parte inferior y sus efectos en la parte superior.

Objetivos

Objetivo general

Analizar el nivel de inclusión financiera y su incidencia en el crecimiento económico de los comerciantes autónomos del sector 3 de julio en la ciudad de Santo Domingo de los Colorados.

Objetivos específicos

- Identificar las teorías de soporte y la información teórica relacionada al estudio, a través de la investigación bibliográfica para sentar las bases de su desarrollo.
- Diseñar el marco metodológico que debe seguir esta investigación.
- Recopilar información sobre la adquisición y uso de productos y servicios financieros, así como la educación financiera de los comerciantes autónomos para determinar su contribución al crecimiento económico.
- Identificar las dificultades que presentan los comerciantes autónomos al momento de solicitar un producto o servicio financiero, mediante el levantamiento de información a través de la técnica de la encuesta.
- Establecer estrategias que permitan incrementar la inclusión financiera de los comerciantes autónomos, para la buena toma de decisiones y crecimiento económico en sus actividades.

Justificación

La inclusión financiera es un instrumento para la reducción de la pobreza, aumento del bienestar y reducción de la desigualdad (Borja Ligua & Campuzano Sotomayor, 2018). Al hablar de la desigualdad, esta es una característica que ya ha

venido dándose de manera histórica en lo que es América Latina y el Caribe, con respecto a la distribución de recursos económicos de forma injusta para quienes conforman una población. Según la CEPAL (2016) esta condición sigue persistiendo y desarrollándose en ciclos de crecimiento y prosperidad económica.

Existen barreras que frenan el surgimiento y desarrollo del trabajo de los comerciantes autónomos, entre ellos el limitado acceso al sistema financiero y la baja disponibilidad de recursos, haciendo referencia a la falta de políticas locales, en donde estas facilitan a los comerciantes su desarrollo comercial. De modo que esto permanece por motivos de escaso apoyo local, y pocos estudios y análisis de las necesidades de este sector.

Un factor que permite el desarrollo comercial constituye el que se asignen lugares adecuados en términos de espacio y ubicación por parte de la autoridad competente, pero esto no se lleva a cabo en el sector mencionado. En el “Estudio de inclusión financiera en el Ecuador: Acceso y uso de servicios financieros “de la Red de instituciones financieras de desarrollo (RFD, 2017), identifica a Santo Domingo como una zona con baja cobertura financiera, pero con importante población, por lo que se menciona que cabe una estrategia de inclusión, con productos adecuados a estas zonas que mayormente son productivas.

Por lo tanto, la presente investigación busca analizar la inclusión financiera y la incidencia de esta misma en el crecimiento económico de los comerciantes autónomos del sector 3 de julio en la ciudad de Santo Domingo de los Colorados, con la finalidad de dar a conocer a los comerciantes el beneficio que tiene esta herramienta en el crecimiento económico, y así esta investigación pueda servir como base para iniciar una mejora a partir de la implementación de estrategias que permitan el incremento de

inclusión financiera y mejorar la calidad de vida tanto de esta población como en toda la población ecuatoriana.

Las estrategias a plantear tienen como finalidad mejorar los negocios de los comerciantes autónomos mediante el logro de un financiamiento ya sea este un préstamo, microcrédito u otro producto financiero que le beneficie al comerciante, mejore sus procesos y servicios, incremente su rentabilidad e incluso les proporcione acceso a la información acerca del manejo de aplicaciones financieras; para un mayor conocimiento y menos desconfianza en este sistema de esta forma se lograría evitar que los comerciantes no tengan que optar por formas de financiamiento que no se encuentran legalizadas para la obtención de capital que además generan altos costos financieros que disminuyen de manera considerable su rentabilidad.

Determinación y operacionalización de variables

En la Tabla 1 y Tabla 2 se presenta la operacionalización de las variables a considerar en el trabajo de investigación, por un lado, la variable independiente, que es la inclusión financiera, y, por otro lado, la variable dependiente que es el crecimiento económico.

Tabla 1

Matriz variable independiente: Inclusión financiera

| Concepto | Dimensiones | Indicadores | Técnicas | Instrumento |
|--|---|--|--|---------------------------|
| La inclusión financiera significa, para personas físicas y empresas, tener acceso a productos financieros útiles y asequibles que satisfagan sus necesidades, transacciones, pagos, ahorros, crédito y seguro, prestados de manera responsable y sostenible. (Banco Mundial, 2018) | Oferta y demanda de Servicios y productos financieros por parte de las instituciones de la EPS. | <ul style="list-style-type: none"> ¿Cuáles son los productos y servicios que ofertan las instituciones de la Economía Popular y Solidaria para las microempresas y los requisitos? Experiencias de los comerciantes autónomos acerca de los productos y servicios financieros. | <p>Internet – Portales Web</p> <p>Encuesta dirigida a comerciantes del sector 3 de julio de Santo Domingo</p> | Cuestionario estructurado |
| | Capacitación | <ul style="list-style-type: none"> Medios tecnológicos por los cuales dan a conocer sus productos y servicios y capacitan las instituciones de EPS. Nivel de conocimiento de los comerciantes respecto a Inclusión Financiera y sus beneficios. | <p>Internet – Portales Web</p> <p>Encuesta dirigida a comerciantes del sector 3 de julio de Santo Domingo</p> | Cuestionario estructurado |
| | Regulación | <ul style="list-style-type: none"> ¿Conocimiento del marco regulatorio y organismos de control que rigen en el sector financiero de la EPS? ¿Conocimiento del marco legal tributario? | <p>Investigación Bibliográfica</p> <p>Encuesta dirigida a comerciantes del sector 3 de julio de Santo Domingo.</p> | Notas, resumen |
| | | | | |

Nota. Esta tabla indica la variable independiente, así como sus técnicas e instrumentos de medición.

Tabla 2*Matriz variable dependiente: Crecimiento económico*

| Concepto | Dimensiones | Ítems básicos | Técnicas | Instrumento |
|---|---|---|---|---------------------------|
| Es el progreso que experimenta un negocio en ámbitos de rentabilidad, a través del aumento de ingresos por un mayor volumen de ventas o de sus servicios. | Factores económicos de una microempresa -Ingresos -Rentabilidad -Inversión -Endeudamiento | <ul style="list-style-type: none"> Niveles de ingresos y endeudamiento (microcrédito) de los comerciantes autónomos del Sector 3 de Julio Niveles de rentabilidad e inversión en activos y patrimonio | Encuesta dirigida a comerciantes del sector 3 de julio de Santo Domingo | Cuestionario estructurado |
| | Factores sociales -Participación ciudadana -Educación | <ul style="list-style-type: none"> Grado de participación de los comerciantes en la toma de decisiones del gobierno local respecto al comercio. Nivel de educación y/o formación de los comerciantes. | Encuesta dirigida a comerciantes del sector 3 de julio de Santo Domingo | Cuestionario estructurado |

Nota. Esta tabla indica la variable dependiente, así como sus técnicas e instrumentos de medición.

Hipótesis

Según Hernández, Fernández y Baptista (2014) en su libro expone que “las hipótesis indican lo que tratamos de probar y se definen como explicaciones tentativas del fenómeno investigado. Se derivan de la teoría existente y deben formularse a manera de proposiciones” (pág. 104).

Para el presente trabajo de investigación, las hipótesis planteadas son las siguientes:

Ha: La inclusión financiera incide en el crecimiento económico de los comerciantes autónomos del sector comercial 3 de julio en la ciudad de Santo Domingo de los Colorados.

Ho: La inclusión financiera no incide en el crecimiento económico de los comerciantes autónomos del sector comercial 3 de julio en la ciudad de Santo Domingo de los Colorados.

La hipótesis nula (H_0) constituye proposiciones sobre la relación entre variables, que sirven para negar o refutar lo que se afirma en la hipótesis de investigación. En cambio la hipótesis alternativa sólo puede formularse, siempre y cuando existan posibilidades diferentes o “alternas” de las hipótesis de investigación y nula.

Capítulo II

Marco Teórico

En este capítulo se detallan las bases teóricas relacionadas con el tema de investigación, además de un marco referencial con las investigaciones de interés como un antecedente de la investigación y finalmente el marco conceptual.

Teorías de Soporte

El desarrollo de las teorías de soporte genera una base para la realización de la investigación, ya que según Fred Kerlinger (1975) afirma que “una teoría es un conjunto de constructos (conceptos), definiciones y proposiciones relacionadas entre sí, que presentan un punto de vista sistemático de fenómenos especificando relaciones entre variables, con el objeto de explicar y predecir los fenómenos” (pág. 9). Para la investigación se ha considerado la teoría financiera, la teoría del crecimiento económico y la teoría de la intermediación financiera, las mismas que están relacionadas con las variables de estudio.

Teoría Financiera

La teoría financiera ha ido evolucionando para adaptarse a los cambios económicos y en consonancia con la necesidad de dar una respuesta a los problemas que enfrentan las empresas, según Palenzuela & Fernández (2008) “la teoría financiera está conformada de la teoría financiera clásica donde se ve influenciada a la teoría decisiones, enfocada a los principios de valoración, coste de capital y los beneficios y rentabilidad” (pág. 112).

Por su parte Flórez (2008) hace referencia en la evolución financiera en un enfoque empírico o descriptivo el cual se centra en el estudio de aspectos relacionados con la formación de nuevas empresas, la determinación de los costos de producción

para calcular un nivel de ganancias que le permitiera seguir operando en los mercados y lograr una expansión hacia el futuro; el enfoque tradicional por Irving Fisher (1930) se basa en las tendencias de la teoría económica y se centra en factores como el crecimiento significativo, teniendo en cuenta cuestiones de acceso al capital, decisiones de gastos e inversión, liquidez y solvencia empresarial.

El tercer enfoque es moderno o moderna economía financiera la cual se basa en el desarrollo sistemático de las finanzas, fue estimulado por factores relacionados con el rápido desarrollo económico y tecnológico, presiones competitivas, y cambios en los mercados, lo que dio lugar a un sustancial avance en campos conexos como: la administración del capital de trabajo y los flujos de fondos, la asignación óptima de recursos, los rendimientos esperados, la medición y proyección de los costos de operación, la presupuestación de capitales, la formulación de la estrategia financiera de la empresa y la teoría de los mercados de capitales. (Flórez, 2008, pág. 150).

Teoría del Crecimiento Económico

Según Benito (2017) “la teoría del crecimiento económico estudia cuáles son los determinantes del crecimiento económico a largo plazo y las políticas que deben impulsarse para estimular el crecimiento” (pág. 2).

Benito menciona que la historia del crecimiento económico es tan larga como la historia del pensamiento económico. Los primeros clásicos como Adam Smith, David Ricardo y Thomas Malthus exploraron problemas que desarrollaron o introdujeron conceptos fundamentales como los rendimientos decrecientes y su relación con la acumulación de fuerzas de capital físico o humano, la relación entre el progreso tecnológico y la especialización del trabajo y el enfoque competitivo como herramienta para el análisis del equilibrio dinámico. (Benito Muela , 2017, pág. 3)

La teoría del crecimiento económico, en la concepción de Smith, establece que el proceso de desarrollo o progreso económico se caracteriza por procesos endógenos, cíclicos y acumulativos de cambio y transformación estructural, que son el resultado de la interdependencia que existe entre la acumulación de capital y la acumulación de capital, ampliar los mercados y aumentar la producción, la productividad y el empleo. (Ricoy, 2005, pág. 11)

La teoría del crecimiento económico analiza los factores que determinan la tasa de crecimiento de una economía a lo largo del tiempo. Por tanto, en términos generales, el crecimiento económico es el incremento del principal agregado económico. Según la teoría, el crecimiento se desarrolla a través de una reorganización continua de los procesos de producción, lo que conduce a un aumento acumulativo de la demanda real, lo que genera desequilibrios persistentes en la economía.

Teoría de la Intermediación Financiera

Según Santomero (2000) la evolución de la teoría de la intermediación financiera desde sus inicios, hace casi medio siglo, se ha centrado en los costos de transacción y la importancia de diversificar las inversiones como columna vertebral de la industria de corretaje. A medida que disminuye la importancia relativa de estas plataformas, se vuelve cada vez más importante aplicar la teoría de la información al medio. Sin embargo, los problemas de información disminuyen con el tiempo, aunque el número de intermediarios continúa ampliándose.

Se piensa que esta situación es el resultado de que los bancos actúan a través del mecanismo de transferencia de riesgo intergeneracional bajo la influencia de la competencia. Esto ha provocado un aumento de las actividades de riesgo y una disminución de los productos bancarios tradicionales. Sin embargo, sus características principales se mantienen. Los bancos pueden reducir el costo de participación y la

solvencia en la evaluación del sector financiero cada vez más complejo a través de la información y la regulación

Los intermediarios financieros se han convertido en el eje central del desarrollo y crecimiento económico del país, por lo tanto, las instituciones financieras tienen la mayor responsabilidad de analizar la información para obtener señales confiables que les ayuden a reducir los daños de manera confiable y diseñar innovaciones financieras que conduzcan al desarrollo transparente del sistema financiero. (García Díaz, Cárdenas Sánchez, & Molina Rodríguez, 2011)

Perspectivas de la inclusión financiera

Considerando que no hay una teoría específica como tal respecto a la inclusión financiera, se ha considerado los conceptos de inclusión financiera y sus perspectivas para América Latina y el Ecuador.

La inclusión financiera, a pesar de su notable importancia mundial en cuanto a los beneficios potenciales que genera entre la población, generalmente reconocidos, aún está en construcción, por lo que hay un largo camino por recorrer para llegar a un consenso sobre su definición.

El primer elemento que se enfatiza en la literatura sobre inclusión financiera es que se trata de un concepto multidimensional que originalmente se entendió en la década de los 1990 como una forma de aumentar el acceso a las poblaciones vulnerables, específicamente, para aquellos que se encuentran excluidos en el aspecto financiero.

La inclusión financiera integral es un estado en el que todos tienen derecho a acceder y utilizar un paquete completo de servicios financieros de alta calidad que se brindan a los clientes a precios asequibles, convenientes y formales. Los servicios financieros son proporcionados por una variedad de proveedores, en su mayoría

privados, y llegan a todos los que podrían beneficiarse de ellos, incluidas las personas con discapacidad, los pobres, las zonas rurales y los grupos excluidos.

En América Latina, la región más desigual del mundo, las personas generalmente no tienen acceso a los servicios, especialmente a los servicios financieros. El reconocimiento de América Latina como la región con la tasa más alta de desigualdad en el mundo ha durado varios años y asegura que la naturaleza de esta desigualdad prevalecerá y no podrá "sostener el crecimiento" de las futuras generaciones del ciclo económico en un período de tiempo dado. (Rivera Vásquez & Guerra, 2019, pág. 17)

Como resultado, los países de la región han desarrollado iniciativas para cambiar sus marcos regulatorios, mejorar la prestación y cobertura de los servicios y trabajar para eliminar las poblaciones excluidas.

Entre los principales factores que limitan el progreso de la inclusión financiera en América Latina se encuentran: (1) el rendimiento esperado de las inversiones sigue siendo bajo; (2) carente innovación de productos y otras restricciones de la demanda; (3) barreras regulatorias, y (4) la falta de coherencia institucional.

En Ecuador, inclusión financiera es un término sin definición oficial. La inclusión financiera se define como los mecanismos que posibilitan el uso cotidiano de productos y servicios financieros para facilitar las transacciones financieras y mejorar el acceso y uso de los recursos económicos.

La inclusión financiera de las instituciones ecuatorianas se define principalmente como mejorar el acceso a los servicios financieros. Entonces se trata del bienestar humano y de mejorar las condiciones de vida. Esto implica brindar servicios de alta calidad que satisfagan las necesidades de los miembros. (Rivera Vásquez & Guerra, 2019, pág. 24)

En términos de importancia, se reconoce ampliamente que la inclusión financiera contribuye a mejorar el bienestar de los hogares. Además, es el dinamizador de las economías nacionales y locales, facilitando así un mayor crecimiento económico y el desarrollo de la sociedad en su conjunto. También está relacionado con la promoción del espíritu empresarial, la expansión empresarial y la creación de empleo; además, de considerarse como una herramienta que puede aumentar la eficiencia de una organización.

Marco Referencial

Como parte del marco referencial se han seleccionado algunos trabajos de investigación que involucran las variables de estudio, con la finalidad de que estos sirvan como antecedentes de la presente investigación.

Inclusión financiera a través del crédito de desarrollo humano como herramienta para el fomento de capacidades y emprendimiento

En el artículo de Salas Eulalia, Espinoza Viviana y Samaniego Aurora (2015) en su estudio “Inclusión financiera a través del crédito de desarrollo humano como herramienta para el fomento de capacidades y emprendimiento” que su objetivo es analizar la evolución del sector financiero de Ecuador y el impacto del Crédito de Desarrollo Humano (CDHA) como una herramienta clave para el desarrollo social, ya que es un servicio financiero proporcionado por el gobierno. El país ofrece a los beneficiarios de un bono de desarrollo humano para reducir los índices de pobreza y la demanda de una zona que ha estado en la periferia de la economía durante muchos años.

En este estudio, se adoptaron los métodos de verificación de diagnóstico y revisión de emprendimientos, y se utilizaron 78 personas como muestra de prueba.

Como parte del desarrollo menciona que en la economía social, el ser humano es el centro de la actividad económica y, por tanto, la economía debe de estar al servicio de la vida y no la vida en función de la economía. El objetivo de las finanzas populares se liga al desarrollo social desraizando la economía capitalista neoliberal y centra su prioridad en la equidad, la redistribución justa, la atención para todos y el combate a la pobreza.

También existen iniciativas económicas que apoyan a la población desde el punto de vista laboral para lograr que la riqueza esté directamente en manos de los trabajadores y de quienes quieren apropiarse de ella para el país y generar un impulso incesante para su desarrollo económico y social.

Como resultados del estudio se evidenció un impacto positivo de los microemprendimientos en la creación de estructuras sociales, diseñadas para promover el crecimiento económico en las economías excluidas. Además, se concluyó que las microempresas son parte de los extractos productivos y su dinámica debe ser estudiada más a fondo para formular recomendaciones de políticas que generen beneficios de productividad y promuevan el desarrollo de microempresas sostenibles.

Inclusión financiera para la inserción productiva de las empresas de menor tamaño en América Latina

De acuerdo con la investigación publicada por las Naciones Unidas, con el tema “Inclusión financiera para la inserción productiva de las empresas de menor tamaño en América Latina” realizada por (Ferraz & Ramos, 2018) investiga si los bancos públicos en varios países de América Latina están promoviendo la inclusión financiera para facilitar la integración efectiva de las pequeñas empresas y cómo lo están haciendo.

Los objetivos del estudio incluyeron un análisis de la medida en que la innovación en las instituciones financieras emergentes está dirigida a satisfacer las

necesidades de financiamiento de las pequeñas empresas en América Latina para una integración efectiva, y la medida en que estas instituciones desarrollan y utilizan herramientas innovadoras para promover la inclusión financiera.

Esta investigación, como parte de su desarrollo, muestra cómo la inclusión financiera puede desarrollarse en las pequeñas empresas, y se enfoca en cómo brindar acceso a productos y servicios financieros a entidades que aún no cuentan con productos y servicios financieros o, a su vez, mejorar aquellas que mantienen relaciones con estos mismos ya que no se tiene un conocimiento profundo de la gama de productos que ofrece el sistema financiero. Un punto básico y bien conocido es cómo las políticas públicas y las medidas de inclusión financiera de cada institución, son medidas encaminadas a promover la inserción productiva de las empresas y fortalecer las capacidades de inversión a través de la banca.

Como resultados del estudio se concluye que las empresas pequeñas tienen capacidades limitadas y presentan dificultades al acceso de recursos financieros, tecnológicos y humanos, además de que su operación está asociada a un sector de actividades de baja productividad relativa y tiene sensibilidad a la situación económica.

También menciona que las herramientas de financiación deben adaptarse a las necesidades y características estructurales de las pequeñas empresas y que los bancos públicos deben buscar las ventajas de costos de las fuentes de financiamiento, o confiar en políticas internas de ganancias para brindar condiciones favorables para que las pequeñas empresas segmenten el mercado a través de subsidios cruzados.

***Interacción entre crecimiento económico, estabilidad e inclusión financiera:
evidencia empírica internacional***

Tomas Gómez (2019) en su artículo publicado en la revista Contaduría y Administración de la Ciudad de México, tiene como objetivo de investigación , analizar

la relación entre la inclusión financiera y el crecimiento económico, así como la relación entre la estabilidad financiera y el crecimiento económico, considerando para el estudio una muestra 71 países para el período 2006-2017 empleando 2 métodos: Mínimos Cuadrados Ordinarios (MCO) con efectos fijos de dos vías y el segundo el Método Generalizado de Momentos (GMM) con efectos fijos de dos vías.

De acuerdo con Gómez Rodríguez (2019) en la revisión de la literatura enfatiza que la inclusión financiera puede promover el crecimiento económico de dos maneras. El primero es brindar acceso a servicios financieros a los miembros más vulnerables de la sociedad, reduciendo así la vulnerabilidad y mejorando su nivel de vida. Esto se logra proporcionando préstamos de bajo costo a grupos desfavorecidos y de bajos ingresos, lo que facilita el inicio de actividades estructuradas para aumentar la producción. Esto significa elevar el nivel de vida de estos grupos vulnerables elevando sus niveles de ingresos. Una vez más, esta situación reduce la pobreza en las zonas rurales al tiempo que estimula el crecimiento económico.

En segundo lugar, el acceso universal a productos financieros como depósitos y seguros para los excluidos tiene los siguientes beneficios: aumentan la disponibilidad de capital para los mercados financieros, permitiendo el ahorro dentro de las instituciones del sistema financiero formal, asegurando así la retención eficiente de estos fondos para ser utilizados en largo plazo y proyectos de inversión a plazo que ayudan a las personas a protegerse contra el riesgo de liquidez debido a la escasez de capital en todo el mundo causada por el mercado.

Los resultados obtenidos, muestran que existe evidencia de una relación negativa entre la inclusión financiera y el crecimiento económico. De igual forma, cuando se toman en cuenta las variables, se puede encontrar evidencia de una correlación negativa entre la estabilidad financiera y el crecimiento económico. Por lo que se recomienda crear un plan que requiera el ingreso al sistema financiero para

participar y aprobar cursos financieros básicos. Este tiene dos objetivos: el primero es brindar condiciones para el ingreso al sistema financiero, y el segundo es permitir a las personas que están calificadas para ingresar al sistema financiero puedan aprovechar sus ventajas (Gómez Rodríguez, 2019).

Inclusión financiera de las pymes en el Ecuador

En cuanto a la investigación “Inclusión financiera de las pymes en el Ecuador” realizada por Neira (2016), tiene como objetivo analizar la situación actual de la inclusión financiera de las PYMES en el Ecuador.

En la investigación de Neira (2016), se evalúa el estado de acceso, uso y calidad de los servicios y productos financieros para las PYMES. De igual manera, se identifican, describen y analizan las herramientas y procesos financieros de la banca de desarrollo nacional y su complementariedad con la de la banca de desarrollo privada y regional.

Se ha mencionado que los bancos regionales juegan un papel importante en la implementación de productos y servicios orientados a las PYMES y en el financiamiento de bancos públicos y privados que se especializan en atender al sector PYME. Sin embargo, es necesario contar con líneas de crédito con altos montos y que los plazos sean más largos. (pág. 5)

También se ha hecho referencia en cuanto al financiamiento, en donde este es una limitación para el desarrollo de las PYMES, esto es parte de una problemática integral que enfrenta este segmento, en donde no tiene políticas concretas por parte del estado en términos de fomento de la innovación y mejora de productividad, promoción de exportaciones, asistencia técnica, programas de asesoramiento de desarrollo empresarial que crean bienes públicos para las PYMES, como servicios de desarrollo del negocio, mejora de la contabilidad y

otros servicios no financieros que se pueden implementar descentralizadamente.

(pág. 5)

Se analizó que Ecuador requiere una mayor profundización e impulso financiera y que el sistema financiero privado ha reaccionado procíclicamente, poniendo en tensión al sector privado.

Se concluyó en el estudio que se acojan políticas integrales para este segmento, que incluyan el asesoramiento, la implementación de normativa específica, y el acceso a productos y servicios financieros orientados a sus necesidades.

Marco conceptual

Tafur (2008), define al marco conceptual como definiciones teóricas del diccionario, se trata de identificar los términos más importantes relacionados con las variables, aquellos términos que sirven como fundamentos estructurales y conceptuales, de manera coherente, ordenada y explicativa, sólo términos que sirven como el pilar del trabajo. (pág. 61)

A continuación, se citarán conceptos claves relacionados con el desarrollo de la presente investigación.

Acceso

Según Pérez & Titelman (2018) describe al acceso como la forma y facilidad que tiene una persona u ente para acceder y hacer uso de los servicios y productos que ofertan una institución financiera.

Ahorro

Se entiende al ahorro como una parte del ingreso que no es destinado al gasto sino es utilizado como reserva para cualquier necesidad a futuro. Se aplica esta forma

de ahorro ya sea a través de un sistema provisto por una institución formal, por medio de una cuenta o tarjetas de ahorro. El objetivo del ahorro es la capacidad de reunir dinero de manera regular durante un período de tiempo.

Banco

Es una empresa financiera el cual se encarga de captar recursos a través de depósitos, y ofrecer prestación de servicios financieros para el préstamo de dinero.

Calidad

Según Pérez & Titelman (2018) hace referencia a la calidad y efectividad en el cual incluye temas como la adaptabilidad y variedad de los productos y servicios financieros con énfasis en la supervisión, regulación y protección del consumidor y que estos estén de acuerdo con las necesidades del cliente.

Capacidad de pago

Es la cantidad de dinero con el que cuenta un individuo o una entidad para pagar deudas u obligaciones de crédito a su vencimiento sin que este comprometa gastos básicos o el ahorro.

Capital

Se denomina capital al elemento necesario para la producción de bienes de consumo y que consiste en maquinarias, inmuebles u otro tipo de instalaciones. Así, los llamados bienes de capital son aquellos bienes destinados a la producción de bienes de consumo. Estos deben tener suficiente grado de efectividad para satisfacer necesidades y generar rédito económico.

Capital de trabajo

Lo considera como aquellos recursos que requiere la empresa para poder operar. En este sentido el capital de trabajo es lo que comúnmente conocemos como activo corriente, también se le define a la capacidad de una compañía para llevar a cabo sus actividades con normalidad en el corto plazo.

Comerciante

Persona que se dedica a la actividad del comercio. Es decir, que compra y vende distintos tipos de productos o servicios, y así obtener una ganancia. En este se produce una intermediación entre quien produce el producto o servicio y quien hace uso de él.

Comercio

SCIAN (2002) denomina al comercio como una actividad socioeconómica de compra y venta de bienes para el uso, venta o ajuste. Es un intercambio o permuta de algo por otra cosa de igual valor. Un comerciante es una entidad física o jurídica que realiza regularmente una actividad comercial, por ejemplo, una empresa comercial.

Cooperativas de ahorro y crédito

Son sociedades de carácter financiero que buscan brindar servicios y productos con el fin de satisfacer las necesidades financieras de socios y terceros. Su finalidad no es el de tener un lucro, sino que buscan contribuir al desarrollo social y económico de los socios, clientes y comunidad, es por eso que se basan en principios en los que prevalece el trabajo antes que el capital. (Ecuador en Cifras, 2017, pág. 149)

Crecimiento

Es el término que se usa para designar el aumento de tamaño, cantidad o importancia que ha adquirido, asumido algo, alguien o alguna cuestión, es decir, esta palabra puede aplicarse a personas, cosas o situaciones y en diversos ámbitos.

Crecimiento económico

El crecimiento económico se refiere al incremento de ciertos indicadores como la producción de bienes y servicios, el ahorro, la inversión, una balanza comercial favorable, etc. La mejora de estos indicadores debería llevar a un alza en los estándares de vida de la población.

Crédito

Crédito o contrato de crédito es una operación financiera donde una persona presta cierta cantidad de dinero a otra persona, en el cual, esta persona se compromete a devolver la cantidad solicitada en un tiempo o plazo ya definido de acuerdo a las condiciones establecidas más los intereses devengados, seguros y costos asociados si es que los hubiera.

Crédito financiero

Este crédito se obtiene a través de un entidad financiera o bancaria, mediante préstamos y líneas de crédito, existe un costo financiero asociados a la disponibilidad del dinero que son las tasas de interés y otros gastos de índole administrativo.

Cuenta de Ahorros

Según Cuervo (2016), una cuenta de ahorro es un producto financiero ofrecido por las instituciones financieras para que las personas guarden dinero en ella, el acceso a ese dinero es de inmediato ya que pueden usarla en cualquier momento, a través de una tarjeta de débito, cajeros automáticos, u entidad financiera. Cabe mencionar que este dinero guardado dependiendo de su monto y su periodo de tiempo, genera un rendimiento.

Cuenta corriente

Según Cuervo (2016), la cuenta corriente es ofertada por las instituciones financieras para que las personas guarden y retiren su dinero cuando lo requieran, hacen uso de los cheques, pero esta cuenta no genera rendimiento.

Cultura financiera

Es el dominio de las habilidades, el conocimiento y la práctica diaria requerida para tomar decisiones financieras informadas y de manera sensata a lo largo de la vida. Está relacionado con la educación financiera, que consiste en enseñar estas habilidades, prácticas y conocimientos para abordar mejor los desafíos financieros fundamentales.

Desarrollo

Significa progreso, evolución o mejoría. El concepto de desarrollo puede hacer referencia ya sea a una tarea, persona, país o cualquier otra cosa. Se habla de desarrollo cuando se hace referencia a la ejecución de una tarea o la realización de un proyecto.

Economía Popular y Solidaria (EPS)

Según la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria (2011), hace referencia a la forma de organización económica en donde todas las personas que lo componen realizan diferentes actividades para satisfacer sus necesidades económicas y sociales, prevaleciendo el trabajo y al ser humano sobre el capital. Las actividades a realizar pueden ser de producción, comercialización, prestación de servicios, financiamiento, etc. Y están basadas en principios de cooperación, solidaridad, reciprocidad y buscar el buen vivir.

Educación financiera

Según Raccanello & Herrera (2014), en su artículo sobre educación e inclusión financiera, menciona que la educación financiera es un mecanismo que permite disminuir la exclusión social y desarrollar el sistema financiero, ya que conforma un herramienta para que las personas que realizan una actividad productiva tengan los conocimientos suficiente para administrar sus inversiones, capital y ahorros.

La ausencia de educación financiera está estrechamente relacionada con el nivel socioeconómico, género, edad, escolaridad, factores culturales, raza, etnia, entre otros, ya que todos estos factores influyen directamente a que exista falta de educación.

Entidades financieras

Según Sánchez Galán (2016) define a una entidad financiera como *“cualquier entidad o agrupación que tiene como objetivo y fin ofrecer servicios de carácter financiero y que van desde la simple intermediación y asesoramiento al mercado de los seguros o créditos bancarios”*.

Financiamiento

El financiamiento es el proceso por el que se proporciona capital a una empresa o persona para utilizar en un proyecto o negocio, es decir, recursos como dinero y crédito para que pueda ejecutar sus planes. En el caso de las compañías, suelen ser préstamos bancarios o recursos aportados por sus inversionistas (BBVA, 2021).

Inclusión financiera

Según el Banco Mundial (2018), menciona que *“la inclusión financiera significa, para personas físicas y empresas, tener acceso a productos financieros útiles y asequibles que satisfagan sus necesidades —transacciones, pagos, ahorros, crédito y seguro— prestados de manera responsable y sostenible”*.

Para PortalFinDev (2021), menciona que *“la inclusión financiera aboga para que los individuos y las empresas tengan acceso a una gama de servicios financieros ofrecidos a un precio razonable y de una manera responsable, y los utilicen eficazmente”*.

Ingresos

Un ingreso es la recuperación voluntaria y deseada del activo, es decir, un incremento de los recursos económicos. Se obtienen de las transacciones realizadas por la empresa con otro, y este da lugar a cambios positivos en el patrimonio neto de la empresa.

Mercado

Se denomina mercado al conjunto de actos de compra y venta asociados a un producto o servicio concreto en un momento del tiempo, sin que haya ninguna referencia de espacio. Este mercado está formado por la oferta y la demanda de productos y/o servicios.

Mercadería

Es todo aquello que se puede vender o comprar, usualmente el término se aplica a bienes económicos.

Microcrédito

Martínez Castillo (2008) indica que el microcrédito es un préstamo de pequeñas cantidades de dinero, cuyo monto depende de la capacidad de pago del deficitario del recurso, y cuyo plazo es corto

Según la Junta de Regulación Monetaria y Financiera (2015) menciona que el microcrédito es destinado a financiar actividades de pequeña escala de producción y/o comercialización donde la principal fuente de pago es la venta de productos o los ingresos generados por estas actividades y es financiada por las entidades del Sistema Financiero Nacional debidamente certificadas.

Negocio

Para Roldán (2017) es una actividad económica cuyo objetivo es la obtención de un beneficio económico mediante la compra, venta o intercambio de productos o servicios que satisfaga las necesidades del cliente.

Precio

Es la cantidad de dinero que se debe asumir a cambio de un bien o servicio. Es decir, monto de dinero asignado a un artículo o la suma de los valores que los compradores intercambian por los beneficios de utilizar o disfrutar de un bien o servicio.

Préstamo

Es una operación financiera por la cual una persona otorga mediante un contrato o acuerdo entre las partes, un activo a otra persona, a cambio de la obtención de un interés.

Productos y servicios Solidarios – Financieros

Los productos y servicios solidarios son aquellos que destinan la rentabilidad obtenida a organismos no gubernamentales, u otras instituciones de ayuda social; mientras que los productos y servicios de financiación solidaria se enfoca en subvencionar proyectos que benefician a la comunidad y a empresas que busquen favorecer a la misma, cabe recalcar que no se trata de donaciones ya que como mínimo se recupera el capital invertido y cumple con las siguientes características, bajo nivel de interés y no existen garantías (Iturrioz del Campo, Mateu Gordon, & Valor Martínez, 2005).

Régimen tributario

Según Maldonado (2005), el régimen tributario es la norma jurídica que rige la relación entre el estado y otros sujetos de retención de impuestos y las personas que tienen obligaciones tributarias con ellos.

Regulación

Se trata de normas promulgadas por el Estado y mediante las cuales se protegen los aspectos sociales, económicos, políticos y técnicos del interés público. Por medio de estas normas, el objetivo es garantizar el funcionamiento eficiente de los mercados, crear seguridad jurídica, garantizar los derechos de propiedad y evitar daños a la salud y el bienestar de los consumidores, las personas, la salud animal y vegetal y el medio ambiente, los recursos naturales o la economía.

Rentabilidad

Gitman (1997) define a la rentabilidad como la relación entre los ingresos y los costes derivados de la utilización de los activos de una empresa para el desarrollo de sus actividades y negocios.

Tasa de interés

La tasa de interés es un porcentaje que se utiliza para reconocer la rentabilidad de los ahorros o el costo de un crédito o préstamo. Es decir, el interés es la relación entre el dinero y un tiempo determinado, ya sea que beneficie a los ahorradores que invierten el dinero en fondos bancarios, o que se agregue a los gastos finales de la persona o entidad que opta por adquirir un préstamo o crédito.

Uso

El uso es la frecuencia y utilización efectiva que las personas y las entidades hacen de los productos y servicios financieros (Pérez & Titelman, 2018). Para medir el uso, se recopila datos mediante la aplicación de encuestas bajo demanda.

El uso es la frecuencia y utilización efectiva que las personas y las entidades hacen de los productos y servicios financieros (Pérez & Titelman, 2018). Para medir el uso, se recopila datos mediante la aplicación de encuestas bajo demanda.

Capítulo III

Diseño metodológico

De acuerdo con Hernandez, Fernández & Baptista (2014) el diseño de investigación “se refiere al plan o estrategia concebida para obtener la información que se desea con el fin de responder al planteamiento del problema” (pág. 128). Por lo tanto, este capítulo cubre los métodos de investigación, tipos de investigación, técnicas e instrumentos de recolección de datos utilizados en este trabajo. Finalmente se especifica la población y muestra de estudio.

Enfoque de la investigación

El enfoque utilizado en la investigación es un enfoque mixto. De acuerdo con Hernandez Sampieri, Fernández Collado, & Baptista Lucio (2014) manifiesta que el enfoque mixto “representa un conjunto de procesos sistemáticos, empíricos y críticos de investigación e implican la recolección y el análisis de datos cuantitativos y cualitativos, así como su integración y discusión conjunta, para realizar inferencias producto de toda la información recabada” (pág. 534).

A continuación, se describe y se justifica la utilización de la metodología de investigación cuantitativa y cualitativa.

Enfoque cuantitativo

Como se menciona en el libro “Metodología de la investigación”, el método cuantitativo sostiene que el conocimiento debe ser objetivo y generado en un proceso deductivo en el que el conocimiento se prueba a través de mediciones, números y análisis estadístico o inferencial. Las hipótesis se prueban y, además, con este método, el análisis y la recopilación de datos se utilizan para establecer patrones de

comportamiento y probar teorías. (Hernandez Sampieri, Fernández Collado, & Baptista Lucio, 2014, pág. 4)

Es de estudio cuantitativo, ya que luego de recolectar la información a través del instrumento de recolección de datos, se conseguirá información numérica, misma que se utilizará para un análisis estadístico de correlación para comprobar la hipótesis.

Enfoque cualitativo

El enfoque cualitativo se basa principalmente en la descripción de las cualidades de un fenómeno donde se “utiliza la recolección y análisis de los datos para afinar las preguntas de investigación o revelar nuevas interrogantes en el proceso de interpretación” (Hernández Sampieri, Fernández Collado, & Baptista Lucio, 2014, pág. 7)

En la presente investigación se recopilará, analizará e interpretará información con respecto a la inclusión financiera proveniente de fuentes secundarias como el Banco Central del Ecuador, Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras de la zona de influencia del presente estudio; para establecer la oferta y demanda de Servicios y productos financieros por parte de las instituciones de la EPS, así como también el nivel de formación y/o educación de los comerciantes autónomos y su conocimiento respecto al marco regulatorio y marco legal tributario.

Tipología de la investigación

Adicionalmente se utilizarán otros tipos de investigación, que se encuentran clasificados por su finalidad, por las fuentes de investigación, por el alcance y por el control de las variables, como se detalla a continuación:

Por su finalidad

Dentro de la clasificación por su finalidad se encuentra la investigación aplicada en donde se establece lo siguiente:

Para Rodríguez (2020), la investigación aplicada es un tipo de investigación en la cual el problema está identificado y es conocido por el investigador, por lo que utiliza la esta investigación para dar respuesta a preguntas específicas.

En este tipo de investigación, se enfoca en resolver problemas de la vida real. Se ocupa particularmente de cómo poner en práctica la teoría general. Su motivación es resolver problemas que se presentan en un momento determinado. Asimismo, esta investigación está íntimamente relacionada con la investigación básica porque se basa en los resultados de esta última y se enriquece con ellos.

Con la finalidad de resolver el problema planteado, se considera la investigación aplicada para que utilizando los conocimientos adquiridos durante la formación de la carrera de Finanzas y Auditoría y el fundamento teórico consultado, se pueda analizar la incidencia de la inclusión financiera en el crecimiento económico de los comerciantes y así dar establezcan estrategias que permitan incrementar la inclusión financiera de los comerciantes autónomos del sector 3 de Julio.

Por las fuentes de investigación

En cuanto por las fuentes de investigación a aplicar, a continuación esta se clasifica y define a la investigación de campo e investigación bibliográfica documental.

Arias (2012) menciona que la investigación de campo es un estudio en el cual se recolecta datos directamente del sujeto de prueba o de la ocurrencia de un evento (datos primarios), sin manipular o controlar las variables, es decir, el investigador

recolecta la información pero no cambia las condiciones existentes. De allí su carácter de investigación no experimental (pág. 31).

Se recopilará la información a los comerciantes autónomos del sector, para obtener la información de manera directa, con la finalidad de conocer la realidad respecto a su nivel de ingresos y rentabilidad, así como también su nivel de endeudamiento e inversión en activos, relacionados con su trabajo o negocio.

Para Rodríguez (2013) la investigación bibliográfica permite sustentar la investigación realizada, conocer los experimentos realizados y repetirlos si es necesario, continuar estudios interrumpidos o incompletos, buscar información sugestiva y proporcionar marcos teóricos para la selección de materiales y otros objetivos.

Por su parte Arias (2012), menciona que la investigación documental es el proceso de encontrar, recuperar, analizar, criticar e interpretar datos secundarios, es decir, datos que se obtienen y se registran en fuentes documentales (impresas, audiovisuales o electrónicas) de otros investigadores. El propósito de esta investigación como la de cualquier otra es aportar con nuevos conocimientos (pág. 27).

La presente investigación se realizará de forma bibliográfica documental ya que se obtendrá información de fuente secundaria como: las páginas webs de la Economía Popular y Solidaria, de libros, revistas, tesis y otros documentos de soporte, que permitan obtener, las bases teóricas, conceptos, antecedentes de la investigación; esta información se clasificará y analizará con la finalidad de extraer aquellas que aporte al desarrollo de la investigación.

Por el alcance

Por el alcance, se describen las siguientes: investigación descriptiva y la investigación correlacional.

Para Arias (2012) la investigación descriptiva implica presentar eventos, fenómenos, personas o grupos para establecer su estructura o comportamiento. Los resultados de este tipo de estudios son moderados en términos de profundidad de conocimiento (pág. 24).

En la investigación se detalla las características, causas, procedimientos y otros hechos que tiene relación con las variables de estudio, como son el procedimiento para la obtención de un crédito, dificultades que tienen los comerciantes autónomos para acceder a un servicio y/o productos financieros, capacitaciones que han recibido o tomado por voluntad propia acerca de temas de inclusión financiera, tributación, etc., y entre otros temas que aporten al desarrollo de la investigación.

Para Monje Álvarez (2011), la investigación correlacional persigue fundamentalmente determinar el grado en el cual las variaciones en uno o varios factores son concomitantes con la variación en otro u otros factores. (pág. 101)

Es una investigación correlacional ya que se analizará cómo incide la inclusión financiera en el crecimiento económico de los comerciantes autónomos, con la finalidad de aceptar o rechazar la hipótesis.

Por el control de las variables

Dentro de esta clasificación se encuentra la investigación no experimental en donde según Kerlinger & Lee (2002), en su libro "Investigación del comportamiento" menciona que:

En la investigación no experimental no es posible manipular las variables o asignar aleatoriamente a los participantes o tratamiento debido a que la naturaleza de las variables es tal que imposibilita su manipulación. (pág. 420)

Dentro de esta investigación la intención no es cambiar o manipular la variable independiente, más bien es observar su comportamiento ante el contexto existente.

Técnicas de recolección de información

Para Lizarazo (2010), es el uso de técnicas e instrumentos para recopilar información acerca de un determinado tema que es objeto de investigación. (pág. 4)

Dentro de esta investigación para el cumplimiento de los objetivos se aplicarán las siguientes técnicas: análisis bibliográfico documental y la técnica de campo.

El análisis bibliográfico documental se basa en “La búsqueda de información presente en la base de datos y documentos previamente elaborados por otros autores” (Muntané, 2010). El análisis bibliográfico documental se aplicará al trabajo de investigación para complementar y agregar información de las fuentes secundarias a los resultados obtenidos.

En cuanto a la técnica de campo se menciona que “La información se deriva de la simple observación de fenómenos a investigar. Este tipo de investigación puede estar apoyada por informes o documentos sobre el tema objeto de investigación” (Muntané, 2010). Esta técnica se reflejará en la aplicación de encuestas a los comerciantes autónomos del sector 3 de julio.

Instrumentos de recolección de datos

Según Hernandez Sampieri, Fernández Collado, & Baptista Lucio (2014), menciona que la recopilación de datos es el desarrollo de un plan de programa detallado que guía a recopilar datos para un propósito específico.

Encuesta

Para Malhotra (2008) la encuesta es “un cuestionario estructurado aplicado a una muestra de la población y diseñado para obtener información específica de ella” (pág. 183).

La encuesta será utilizada para la recopilación de datos, misma que está dirigida hacia los comerciantes autónomos del sector mencionado para obtener información acerca de la inclusión financiera, crecimiento económico, oferta y demanda de servicios y productos financieros por parte de las instituciones de la EPS, capacitación, regulación, factores económicos de una microempresa y factores sociales.

La aplicación de la encuesta se realizará de forma presencial en el mes de enero del 2022, a los comerciantes autónomos del sector 3 de julio a través de la aplicación de Google Forms. En donde a cada comerciante se le dedicará un total de 25 minutos, de los cuales los primeros 5 minutos se dará a conocer y explicar los objetivos de la encuesta y los 20 minutos restantes se utilizará para el desarrollo de la encuesta por parte del comerciante y solventar cualquier inquietud que tenga el mismo.

Para el presente trabajo se utilizará un cuestionario de 18 preguntas cerradas de selección múltiple y divididas en 6 secciones: nivel de formación y/o educación, nivel de conocimiento con respecto a la inclusión financiera, conocimiento del marco regulatorio y organismos de control, oferta y demanda de productos y/o servicios financieros, niveles de ingresos, rentabilidad e inversión y su grado de participación en la toma de decisiones.

Las preguntas elaboradas inicialmente abarcaran las dimensiones de las variables de la investigación, las mismas que se pueden observar en la Tabla 1 y Tabla 2 del capítulo I del presente trabajo. La estructura de las preguntas aborda los temas anteriormente mencionados, para que proporcione información que nos permita sustentar la hipótesis planteada y conocer el nivel de incidencia de la inclusión financiera en el crecimiento económico de los comerciantes autónomos.

El modelo de la encuesta inicial planteado se encuentra en el **¡Error! No se encuentra el origen de la referencia..**

Validación del instrumento de recolección de datos

El método utilizado para la validación del instrumento es mediante el juicio de expertos el cual consiste, principalmente en pedir a una serie de personas que emitan juicios sobre un tema, objeto, instrumento, material didáctico o su opinión sobre un aspecto específico. (Cabero Almenara & Llorente, 2013)

Se realizó la aplicación de este método, con la finalidad de validar el instrumento de recolección de datos, cuestionario de encuesta; se solicitó mediante correo electrónico a 4 docentes de la universidad y al actual asesor en comunicación de la Asamblea Nacional del Ecuador quien fue ex vicepresidente de la asociación de la federación de comerciantes autónomos 3 de julio, que evalúen las posibles falencias que posee el instrumento y así como también sugieran cambios o mejoras en el mismo. Se recibió respuesta de 3 de los 4 docentes y del asesor mencionado.

Luego de la validación por parte de los expertos se realizaron los cambios sugeridos que se encuentran en la matrices del **¡Error! No se encuentra el origen de la referencia.** y se obtuvo el cuestionario definitivo para la aplicación de la encuesta misma que se puede observar en el **¡Error! No se encuentra el origen de la referencia..**

Matriz de Medidas de Escala Aplicada a la Encuesta.

Las escalas de medición hacen referencia al grupo de valores que una variable puede tomar, los mismos que al analizarlos permite obtener información (Anderson, 2016). Existen cuatro tipos de escalas de medición:

- Escala nominal: en esta escala se clasifica en categorías, según las características que los distinga, puede ser dos o más categorías.
- Escala ordinal: en esta escala las categorías están ordenadas. Las observaciones toman un orden con respecto a la característica que se evalúa.

- Escala de intervalo: en esta escala las categorías o números establecen un orden y se encuentran en intervalos iguales.
- Escala de razón: las categorías están ordenadas y se encuentran en intervalos iguales tomando en cuenta que el cero es real y representa ausencia.

Las escalas de medición que se utilizaron para la elaboración de las preguntas del cuestionario de la encuesta son las siguientes: nominal, puesto que esta escala no tiene ningún valor numérico, y las variables se identifican por sus nombres, como es el caso para las preguntas de edad, nivel de educación, productos y servicios financieros y las opciones de respuesta de sí y no; ordinal, debido a que esta escala se encuentra ordenada en categorías, misma que se estableció en la encuesta como muy alto, alto, medio, bajo y nulo.

Población

Para la presente investigación se consideró delimitar la población mediante criterios y restricciones de selección, así como también la muestra y el tipo de muestreo que se utiliza para el tratamiento de la información recolectada.

De acuerdo con Tamayo (2003) menciona que la población del fenómeno objeto de estudio, incluyendo todas las unidades de análisis o la suma de las unidades que componen el fenómeno, y el estudio debe cuantificarse integrando en un cuerpo específico el conjunto de N unidades participantes. (pág. 176)

Sin duda, el ritmo de crecimiento de la población de Santo Domingo de los Colorados a lo largo de los años se ha ido incrementando de forma acelerada. El primer censo de 1950 registró 4.1498 habitantes, mientras que el último censo de 2010 mostró a Santo Domingo de los Colorados con 270.875 habitantes, lo que la convierte en la cuarta ciudad más poblada del país, después de Guayaquil, Quito y Cuenca. (Instituto Nacional de Estadística y Censos, 2010)

El sector 3 de julio es conocido como el corazón comercial de Santo Domingo, puesto que en este lugar es donde existe la mayor cantidad de comerciantes por metro cuadrado, además de considerar a este sector como el punto de partida y ampliación comercial, y es aquí donde nace el comercio de esta ciudad. Cabe recalcar que este sector sobresale y es atractivo, debido a la diversidad presente de comercio por industrias.

Población finita

Según Ramírez (1999), una población finita es “aquella cuyos elementos en su totalidad son identificables por el investigador, por lo menos desde la perspectiva del conocimiento que se tiene sobre la cantidad total” (pág. 88).

En la presente investigación la población es finita y está definida por los comerciantes ubicados en el sector 3 de julio de la ciudad de Santo Domingo de los Colorados, donde según el último censo realizado por el Municipio de Santo Domingo en el 2011, se determinó que en este sector existen 1.200 comerciantes autónomos, 1.100 de ellos se encuentran agrupados en 24 asociaciones.

El 39% de los comerciantes autónomos asociados se dedican a la venta de ropa, siendo ésta una de la actividad más importantes del lugar, seguida por la venta de calzado en un 14%, y la diferencia correspondiente al 47%, se encuentran distribuidos en actividades de comercio y producción como son: bisutería, comida, peluquerías, tiendas de celulares y accesorios, venta de utensilios de cocina, entre otros.

Población de estudio

De acuerdo con Arias, Villasís & Miranda (2016) la población de estudio es "un conjunto de sucesos determinado, limitado y asequible que servirá como referencia para el muestreo y el cumplimiento de un conjunto predefinido de criterios" (pág. 202).

Para determinar la población de estudio se tuvieron en cuenta las siguientes restricciones:

- Que pertenezcan a una asociación
- Que desarrolle actividades en cuanto a la comercialización de ropa

En la siguiente tabla se demuestra el detalle de las Asociaciones del sector 3 de julio en cuanto a la comercialización de ropa, con su dirección, el número de comerciantes por cada asociación, así como también el número total de los comerciantes que cumplen con las restricciones, por lo tanto, se totalizó 400 comerciantes los cuales constituyen nuestra población de estudio.

Tabla 3

Asociaciones del sector 3 de julio – Comercializadores de ropa

| N.º | Nombre de la Asociación | Dirección | Número de comerciantes |
|---------------------------|--------------------------------|---|-------------------------------|
| 1 | Titira | Av. 3 de julio entre Ibarra y Tulcán | 68 |
| 2 | 1 de mayo | Av. 3 de julio y Ambato | 51 |
| 3 | Eloy Alfaro | Av. 3 de julio y San miguel | 3 |
| 4 | 12 de diciembre | Av. 3 de julio y Loja | 2 |
| 5 | 29 de abril | Av. 3 de julio e Ibarra | 14 |
| 6 | 26 de abril | Av. 3 de julio y San Miguel | 24 |
| 7 | Amazonas | Av. 3 de julio y Cuenca | 18 |
| 8 | Nuevo Amanecer | Av. 3 de julio y Cuenca | 1 |
| 9 | Ecuador | Av. 3 de julio y Latacunga | 26 |
| 10 | La voz del Pueblo | Av. 3 de julio y Riobamba | 84 |
| 11 | 27 de febrero Tarqui | Av. 3 de julio entre Loja y Cuenca | 58 |
| 12 | Zaracay | Av. 3 de julio entre Latacunga y Ambato | 50 |
| 13 | Ambulantes y puestos fijos | Av. 3 de Julio y Riobamba | 1 |
| 14 | Simón Bolívar | Av. 3 de Julio y Riobamba | 28 |
| TOTAL COMERCIANTES | | | 400 |

Nota. Esta tabla muestra la población de estudio en números de comerciantes por asociación.

Muestra

Como expresa Pineda, Alvarado & Canales (1994) la muestra es “un subconjunto o parte del universo o población en que se llevará a cabo la investigación con el fin posterior de generalizar los hallazgos al todo” (pág. 108).

Hernandez, Fernández & Baptista (2014) mencionan que existen dos tipos de muestras:

- Muestras probabilísticas: es un subgrupo común donde todos los elementos tienen la misma posibilidad de ser seleccionados (pág. 175).
- Muestras no probabilísticas: se refiere a que “... la selección de elementos no depende de la probabilidad sino de razones relacionadas con las características de la investigación.

Dentro de las muestras no probabilísticas, se encuentra el muestreo intencional opinático, el cual según lo define Arias (2012) “es aquel donde los elementos son seleccionados sobre la base de criterios predeterminados o por el juicio de los investigadores.” (pág. 85).

Para la presente investigación se utiliza un muestreo combinando el cual resulta de combinar en varias etapas, dos o más de los métodos antes descritos, siendo estos la muestra probabilística con el fin de obtener una muestra representativa y el muestreo intencional (no probabilístico), se toma en consideración este muestreo para la aplicación del instrumento, mismo que se realizará presencialmente para elegir a los encuestados.

Cálculo de la muestra

Para el cálculo de la muestra, se tomó en cuenta la siguiente fórmula, la cual es la pertinente para determinar muestras con poblaciones finitas.

$$n = \frac{(Z^2)(p * q)(N)}{(N - 1)e^2 + (Z^2)(p * q)}$$

Donde:

Tabla 4

Determinación de variables para la muestra

| Concepto | Datos | Porcentajes |
|----------------------------------|--------------|--------------------|
| N Población | 400 | 400 |
| Z Nivel de confianza | 95% | 1,960 |
| p probabilidad de éxito | 50,00 | 0,50 |
| q probabilidad de fracaso | 50,00 | 0,50 |
| e error admitido | 5% | 0,05 |

Nota. Datos para el cálculo de la muestra

Se consideró un porcentaje estimado de 50% para p, puesto que no se cuenta con marcos de muestreo previos, es decir, asumimos que “p” y “q” serán de 50% de igual probabilidad y que resulta lo más común, particularmente cuando se selecciona por primera vez una muestra en una población.

Cálculo:

$$n = \frac{(1,960^2)(0,50 * 0,50)(400)}{(400 - 1)(0,05)^2 + (1,960^2)(0,50 * 0,50)}$$

$$n = \frac{384,16}{1,9579}$$

$$n = 196,2102252 = 196$$

Por lo tanto, la muestra determinada para la investigación es de 196 comerciantes autónomos ubicados en el sector 3 de julio de la ciudad de Santo Domingo.

Capítulo IV

Análisis de resultados y estrategias propuestas

Este capítulo comprende el análisis e interpretación de datos, por ello es necesario especificar que según Rojas (1976) el análisis de datos se trata de separar piezas de información relevantes y examinarlas para responder a diferentes preguntas formuladas en una encuesta. La interpretación, en cambio, no es más que un proceso que implica ir más allá o encontrar implicaciones más amplias de la información obtenida en el trabajo de campo y la investigación bibliográfica.

En la presente investigación se consideró analizar el sector Económico Popular y Solidario, el marco regulatorio y organismos de control que rigen en este mismo sector, y a las cooperativas de ahorro y crédito cercanas del sector de estudio en cuanto a la oferta de productos y servicios financieros. Todo ello fue plasmado en un resumen analítico, mismo que sirvió de guía para establecer las estrategias y formular las conclusiones y recomendaciones. Además se realizó el análisis univariado y bivariado de la encuesta por medio de tablas de frecuencia con porcentajes y su respectiva interpretación.

Adicionalmente se aplicó una correlación, para medir el grado de asociación entre la variable de la inclusión financiera y crecimiento económico, con el objetivo de rechazar o aceptar la hipótesis nula.

Análisis de la investigación bibliográfica

Análisis del sector Económico Popular y Solidario

“En Ecuador, la economía popular y solidaria surge de la necesidad de mejorar las condiciones de vida de todos los ecuatorianos, principalmente de los sectores más vulnerables” (Saltos Cruz, Mayorga Díaz, & Ruso Armada, 2016).

Herrera (2018), menciona que:

El sistema económico popular y solidario viene a ser el conjunto de *“formas de organización económica”*, que identifican al ser humano como sujeto y fin en la economía, y que tienden a una relación dinámica y ecuánime entre sociedad, Estado y mercado, cuyo objetivo es garantizar la producción y reproducción de las condiciones materiales e inmateriales que permitan el buen vivir.

La Superintendencia de Economía Popular y Solidaria trata que las organizaciones financieras y no financieras que conforman la EPS generen un enlace como socios estratégicos, es por eso que los microcréditos, mismos que son destinados a proyectos productivos son colocados en mayor proporción por el sector financiero popular y solidario que por los bancos privados. (El Telégrafo, 2019)

Desde la creación de la Superintendencia en el 2012, este a generado un crecimiento en el sector financiero en cuanto a socios, activos, cartera y depósitos, mientras que el sector no financiero, en cuanto a sus organizaciones tuvo un decremento de 5.642 organizaciones en el 2012 a 15.126 en el 2019. (El Telégrafo, 2019) Cabe recalcar que este crecimiento se ha podido llevar a cabo debido al aumento de actividad que se tiene entre el sector financiero y no financiero de la EPS, permitiendo que no solo aumente sino que genere más empleos.

La Economía Popular y Solidaria (EPS) se divide en dos sectores: sector financiero y no financiero. La Ley de Economía Popular y Solidaria menciona que el sector financiero de la EPS está integrado por cooperativas de ahorro y crédito, mutualistas y caja central (pág. 2), mientras que el sector no financiero está integrado por asociaciones, cooperativas y organizaciones comunitarias.

Margarita Hernández, Superintendente de la Economía Popular y Solidaria (2021), sostuvo que:

En el país, a partir de la implementación de un organismo de control y supervisión, el incremento del sector financiero popular y solidario ha sido sorprendente, pues las COAC y Mutualistas representan ahora un tercio del sistema financiero nacional.

Análisis del marco regulatorio y organismos de control que rigen en el sector financiero de la Economía, Popular y Solidaria

Marco regulatorio

El marco regulatorio se define como “el conjunto de leyes y reglamentos que se definen para un sector, lo que ordena su operación y determina sus posibilidades de acción” (AQUA, 2017)

En cuanto al marco regulatorio que rige en el sector financiero de la Economía, Popular y Solidaria se encuentra la Ley de Economía Popular y Solidaria (LOEPS) y su respectivo reglamento. Es importante recalcar que este sector se guía de los siguientes principios:

- La búsqueda del buen vivir y del bien común;
- La prelación del trabajo sobre el capital y de los intereses colectivos sobre los individuales;
- El comercio justo y consumo ético y responsable;
- La equidad de género;
- El respeto a la identidad cultural;
- La autogestión;
- La responsabilidad social y ambiental, la solidaridad y rendición de cuentas;

- La distribución equitativa y solidaria de excedentes. (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria , 2019)

En referencia a la Ley Económica de Solidaridad Popular (LOEPS) desde 2008, art. 283 de la Constitución de la República del Ecuador define el sistema económico como “un sistema económico basado en la sociedad y la solidaridad, reconociendo a las personas como entidades y fines; una relación equilibrada y armoniosa con la naturaleza, asegurando la producción y reproducción de las condiciones materiales e inmateriales que crean una buena vida.

De acuerdo con la Constitución, la Ley de Economía Solidaria tiene como objetivos:

- Reconocer que las organizaciones económicas populares y solidarias son el motor del desarrollo del país;
- Promover los principios de cooperación, democracia, reciprocidad y solidaridad en las actividades económicas de las organizaciones de la EPS;
- Velar por la estabilidad, confiabilidad y buen funcionamiento de la organización del EPS; crear un mecanismo para que los gerentes rindan cuentas ante sus socios y miembros de las organizaciones.
- Promover la participación activa de los socios y miembros en el control y toma de decisiones de sus organizaciones, frente a la actividad económica privada;
- Identificar nuevos desafíos en la formulación de políticas que beneficien, fortalezcan y fortalezcan los sectores populares y solidarios de la economía.
- Fortalecer la gestión de la organización en beneficio de sus miembros y de la comunidad. (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria , 2019)

Y con respecto al reglamento general "...tiene por objeto establecer los procedimientos de aplicación de la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario" (pág. 1).

Organismos de control

Dentro del ente de supervisión del sector financiero de la economía popular y solidaria, se encuentra la la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS) como órgano técnico de seguimiento y control de las prácticas de las entidades del sector Financiero Popular y Solidario y de las organizaciones de la Economía Popular y Solidaria del Ecuador. (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria , 2019)

Las atribuciones que la Ley le otorga a la Superintendencia, respecto de las organizaciones de la EPS y del Sistema Financiero Popular y Solidario (SFPS), son:

- Ejercer control sobre sus actividades comerciales;
- Asegurar su estabilidad, confiabilidad y buen funcionamiento;
- Dar a estas organizaciones estatus legal;
- Fijar los precios de los servicios;
- Autorizar las actividades financieras de las entidades antes mencionadas;
- Recopilar datos estadísticos;
- Imponer sanciones
- Publicación de normas generales. (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria , 2019)

Análisis de las Cooperativas de Ahorro y Crédito de la zona de estudio en la ciudad de Santo Domingo de los Colorados

Es necesario conocer las cooperativas de ahorro y crédito (COAC) que se encuentran localizadas en el sector de estudio y así abordar temas como productos y servicios financieros que ofertan las COAC, medios tecnológicos que usan para ofertar sus productos y servicios; y capacitaciones que brindan a sus clientes.

En la Tabla 5 se detallan las cooperativas localizadas en el sector de estudio.

Tabla 5

Cooperativas de ahorro y crédito del sector 3 de julio

| Cooperativa | Ubicación |
|---|--|
| COAC Cámara de Comercio de Santo Domingo | Calle Latacunga, entre 29 de Mayo y 3 de julio |
| COAC JEP | Av. de los Tsáchilas |
| COAC SAC | Av. Tsáchila y calle Clemencia de Mora |
| COAC Daquilema | Galápagos y Calle Ambato |
| COAC Alianza del Valle | Av. Esmeraldas y Calle Santa Rosa |
| COAC 14 de Marzo | Av. 29 de Mayo y Calle San Miguel |
| COAC Coopprogreso | Frente Parque Zaracay, Av. de los Tsáchilas |
| COAC CoopMego | Av. 29 de Mayo e Ibarra |

A continuación se detallan los productos y servicios financieros que ofertan las cooperativas, y sus respectivos requisitos, mismos que se pueden observar en la Tabla

6.

Tabla 6

Requisitos de las cooperativas de ahorro y crédito del sector 3 de julio

| Cooperativa | Productos y Servicios Financieros | Requisitos | |
|--|--|---|--|
| | | Productos de ahorro | Productos de crédito |
| COAC Cámara de Comercio de Santo Domingo | Productos de ahorro: <ul style="list-style-type: none"> Ahorro a la vista Ahorro programado Inversiones | Copia de cédula, Plantilla de servicio básico (luz o teléfono), Depósito inicial, contar con una cuenta de ahorro a la vista | Apertura de cuenta de ahorro, copia de cédula y certificado de votación, plantilla de servicio básico (luz o teléfono), justificación de ingresos y patrimonio, certificado de trabajo y 3 últimos roles de pagos |
| | Productos de crédito: <ul style="list-style-type: none"> Crédito de consumo Microcrédito Inmobiliario Servicios: <ul style="list-style-type: none"> Transferencias interbancarias Pago y recaudación de servicios | | |
| COAC JEP | Productos de ahorro: <ul style="list-style-type: none"> Ahorros JEP Fondo JEP Ahorros JEPITO Inversiones JEP Productos de crédito: <ul style="list-style-type: none"> Créditos JEP Micro JEP Credi mi vivienda Credi PYMES | Cédula, copia de cédula, planilla de servicio básico actual (agua, luz o teléfono), firma del contrato de ahorro, monto mínimo de USD \$5000,00 | Formar parte de la cooperativa JEP, apertura de cuenta Ahorros JEP, cédula, planilla de servicio básico actual (agua, luz o teléfono), Rol de pago o certificado de trabajo, Documentos que justifiquen ingresos, Documentos que justifiquen patrimonio. |

| Cooperativa | Productos y Servicios Financieros | Requisitos | |
|-------------|--|---|--|
| | | Productos de ahorro | Productos de crédito |
| COAC SAC | <ul style="list-style-type: none"> • Crédito en línea | | |
| | Servicios: <ul style="list-style-type: none"> • JEPMÓVIL • JEPGIROS | | |
| | Productos de ahorro: <ul style="list-style-type: none"> • Ahorro a la Vista • Ahorro Programado • Depósito Plazo Fijo | | |
| | Productos de crédito: <ul style="list-style-type: none"> • Crédito Ágil • Crédito Preferencial • Crédito Empresarial • Crédito Consumo • Crédito Inversión • Crédito Amigo Agricultor | Ser socio de la cooperativa, copia de cédula y papeleta de votación, planilla de servicio básico. | Copia de cédula y papeleta de votación, Justificación de ingresos, Justificación de patrimonio, Fotocopia de cédula de ciudadanía a color, Fotocopia de papeleta de votación vigente, Planilla de servicio básico hasta con 60 días antigüedad |
| | Servicios: <ul style="list-style-type: none"> • Tarjeta de Débito • Remesas Internacionales • Cobros y Pagos de Servicios • Transferencias Interbancarias • Educación Financiera | | |
| | Productos de ahorro: <ul style="list-style-type: none"> • Ahorro a la Vista • Ahorro Programado | | |
| | Productos de inversiones: | | |

| Cooperativa | Productos y Servicios Financieros | Requisitos | |
|----------------|---|--|--|
| | | Productos de ahorro | Productos de crédito |
| COAC Daquilema | <ul style="list-style-type: none"> • Plazo Fijo <p>Productos de crédito:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Microcrédito • Credimovil • Vivienda • Consumo • Agropecuario • Iglesias <p>Servicios:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Gestión de Pagos • Daquiros <p>Productos de ahorro:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Cuenta socia alianza • Cuenta cliente alianza • Cuenta Metahorro | <p>Ser socio de la cooperativa, copia de la cédula de identidad, copia del certificado de votación actualizado, copia de la última planilla de pago de cualquier servicio básico</p> | <p>Ser socio de la cooperativa, negocio mínimo de 12 meses de funcionamiento, Foto tamaño carnet del deudor, Copia de la cédula de identidad y papeleta de votación: deudores y garantes (cónyuge o pareja actual), Planilla del último pago de un servicio básico del deudor y garante (agua, luz, teléfono), Certificado de ingresos: facturas del negocio del último mes, patentes, copia del Registro Único de Contribuyentes, Credencial (mercados), Bienes del deudor y garante (pagos del predio, matrícula del vehículo y/o título de propiedad), Poseer un puesto fijo en los mercados populares, con funcionamiento mínimo de 6 meses</p> <p>Cédula de ciudadanía, Carta del impuesto predial (en caso de ser necesario), Contratos de arrendamiento (en caso de percibir</p> |

| Cooperativa | Productos y Servicios Financieros | Requisitos | |
|------------------------|--|---|--|
| | | Productos de ahorro | Productos de crédito |
| COAC Alianza del Valle | <ul style="list-style-type: none"> Plazo fijo alianza <p>Productos de crédito:</p> <ul style="list-style-type: none"> Crédito de consumo Microcrédito <p>Servicios:</p> <ul style="list-style-type: none"> Transferencias interbancarias Pago y recaudación de servicios varios | Original de cédula de ciudadanía, depósito inicial, poder notariado (si es el caso), | arriendos), Copia del RUC (en caso de tenerlo), Presente facturas actualizadas de sus proveedores, aplica los mismos requisitos en caso de garante, llenar la solicitud de crédito. |
| | <p>Productos de ahorro:</p> <ul style="list-style-type: none"> Ahorro a la vista Depósito a plazo fijo <p>Productos de crédito:</p> <ul style="list-style-type: none"> Crédito de consumo Microcrédito <p>Servicios:</p> <ul style="list-style-type: none"> Depositos bancarios, pagos a terceros App móvil Transacciones online | Copia de la cédula de identidad a color, papeleta de votación, planilla de agua, luz o teléfono (actualizadas), Depósito inicial | Solicitud de crédito, copias de cédula y papeleta de votación a color (cónyuge), carta de agua o luz actualizada, impuesto predial actual (Depende del monto), en caso de negocio propio RUC/RISE y las facturas de los 3 últimos meses, 3 últimos roles de pago, mecanizado del IESS, copia de matrícula de vehículo (opcional) |
| COAC 14 de Marzo | <p>Productos de ahorro:</p> <ul style="list-style-type: none"> Ahorro socios Ahorro clientes Ahorro programado Ahorro corporativo <p>Productos de crédito:</p> <ul style="list-style-type: none"> Crédito de consumo | Original de la cédula de identidad o ciudadanía, planilla de servicios básicos, depósito inicial de \$10, depósito para certificado de aportación | Cédula de identidad, edad de 23 a 75 años, calificación AAA, no estar en la central de riesgos, planilla de servicios básicos, rol de pagos, respaldo de un activo. (dependiendo del monto), |

| Cooperativa | Productos y Servicios Financieros | Requisitos | |
|---------------|--|--|---|
| | | Productos de ahorro | Productos de crédito |
| COAC CoopMego | <ul style="list-style-type: none"> • Microprogreso • Microcrédito • Crédito comunal | <p>por \$30, *Reembolsable al cierre de la cuenta, pago de \$4.89 de tarjeta de débito.</p> | <p>RUC/Rise abierto al menos hace 1 año, facturas de venta, facturas de compra de principales proveedores. *Aplican restricciones</p> |
| | <p>Servicios:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Tarjeta Mastercard Coopprogreso • Depositos bancarios, pagos de seguros • Banca en línea, transferencias bancarias • Cajeros automáticos | | |
| | <p>Productos de ahorro:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Cuenta de ahorro • Ahorro a propósito • Ahorro inteligente • Inversiones a plazo fijo | <p>Fotocopia de Cédula de Ciudadanía, fotocopia del pago de luz, agua o teléfono (la planilla será máxima de tres meses anteriores a la fecha de la apertura), depósito inicial.</p> | <p>Fotocopia de Cédula de Ciudadanía, fotocopia del pago de luz, agua o teléfono (de uno de los tres últimos meses), fotocopia del RUC O RISE, fotocopia de las tres últimas declaraciones del IVA o copias de facturas de proveedores de los tres últimos meses, ser propietario de un negocio establecido de por lo menos un año, certificados que justifiquen los ingresos del deudor.</p> |
| | <p>Productos de crédito:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Crédito ideal • Crédito para socios emprendedores | <p>Apertura de Ahorro Propósito en oficinas, tener una cuenta de ahorros activa, fotocopia de cédula de ciudadanía original, firmar el contrato y documentación habilitante.</p> | |
| | <p>Servicios:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Cajero automatico • Transacciones en línea • App móvil | | |

| Cooperativa | Productos y Servicios Financieros | Requisitos | |
|-------------|--------------------------------------|--|----------------------|
| | | Productos de ahorro | Productos de crédito |
| | | Inversión mínima en Depósitos a plazo 101 USD. | |

Nota. Datos obtenidos de los portales web de las cooperativas de ahorro y crédito de la zona de estudio.

Resumen de la investigación y análisis bibliográfico: Sector de la EPS, marco regulatorio y organismos de control, productos-servicios financieros y requisitos de las COAC del sector de estudio.

Para realizar el resumen de la investigación y análisis bibliográfico se aplicó la técnica del resumen analítico, en donde Alarico Gómez (1996) menciona que esta técnica “tiene por objeto reducir a un simple esquema un determinado texto con el fin de localizar y ordenar sus ideas fundamentales ...”, mediante la aplicación de esta técnica resume lo siguiente:

Se analizó al sector de la Economía Popular y Solidaria y a las cooperativas de ahorro y crédito del sector de estudio, con la finalidad de obtener información acerca del marco regulatorio y organismos de control que rigen en el sector financiero de la EPS, así como también la oferta y requisitos de los productos y servicios financieros de las COAC y los medios tecnológicos por los cuales estas mismas dan a conocer sus productos y servicios, incluyendo si estas instituciones financieras brindan capacitación a sus clientes.

La economía popular y solidaria incide en el desarrollo socioeconómico al promover el emprendimiento y generar bienestar en las familias con el comercio justo y el buen vivir en comunidad. Es importante mencionar que la ley de Economía Popular y Solidaria vela por la estabilidad, solidez y correcto funcionamiento de las organizaciones de la EPS, además de reconocer a estas mismas como el motor de crecimiento y desarrollo del país. En cuanto, a la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria como organismo de control, apoya la generación de estabilidad y sostenibilidad de la economía popular y solidaria, además de trabajar constantemente en la prevención de delitos financieros.

Las cooperativas de ahorro y crédito se caracterizan por ser un buen sector financiero, donde prima la solidaridad y participa la comunidad en general, toman en cuenta a las clases menos favorecidas, sin discriminación además de ofertar una serie de productos y servicios financieros que van desde el crédito en sus diferentes líneas hasta la capacitación. Las COAC mencionadas en la Tabla 6 ofrecen una gran variedad de productos y servicios financieros, como es evidente estas cooperativas comparten los mismos productos y servicios como lo son los créditos en sus diferentes líneas, las cuentas de ahorro, las inversiones a plazo fijo, transacciones en línea, transferencias bancarias, cobros y pagos de servicios, entre otros. A pesar de que comparten los mismos productos y servicios, las cooperativas se diferencian por establecer sus propios requisitos y condiciones, como por ejemplo la cooperativa de ahorro y crédito “Daquilema” misma que a simple vista es la que mayor número de requisitos tiene a diferencia de las demás cooperativas analizadas.

En lo que respecta a los medios que emplean las COAC que se encuentran cerca del sector de estudio para dar a conocer sus productos y servicios financieros, se observó que utilizan portales web, redes sociales como Instagram y Facebook y medios tecnológicos como la radio y la televisión. Asimismo se observó en los portales web de las COAC, no cuentan con un plan de capacitación permanente, sin embargo estas asesoran a sus socios y clientes en el momento que son partícipes de la institución financiera o hacen uso de algunos de sus servicios o productos financieros que ofertan.

Finalmente se determinó que tanto el sector de la EPS como las COAC del sector de estudio, tienen relación puesto que ambas buscan el bienestar en las familias y en la comunidad en general, promoviendo la inclusión financiera mediante la oferta de productos y servicios financieros a través de los distintos medios, que de alguna manera aporta al desarrollo y crecimiento económico del sector.

Resultados de la investigación de campo

Los resultados de la investigación de campo comprende el análisis e interpretación de datos, el cual resultó de la recolección de datos mediante la aplicación de la encuesta directamente a los sujetos investigados.

Caracterización de la muestra

- Los datos estudiados de la población fueron el número de comerciantes por cada asociación del sector 3 de julio de la ciudad de Santo Domingo.
- La población es considerada una población finita, integrada por 400 comerciantes que al ser procesada dió una muestra de 196 comerciantes autónomos ubicados en el sector 3 de julio de la ciudad de Santo Domingo.

Análisis univariado

El análisis univariante es la forma más sencilla de analizar los datos. Su nombre indica que es uno, es decir, los datos procedentes de las preguntas de la encuesta se lo analiza de forma independiente, pregunta por pregunta, ya que consiste en el análisis de cada una de las variables estudiadas por separado, lo que ayudó al análisis de la encuesta por medio de tablas de frecuencia con porcentajes, a continuación el análisis univariado de la encuesta.

Generalidades

- Edad

Tabla 7

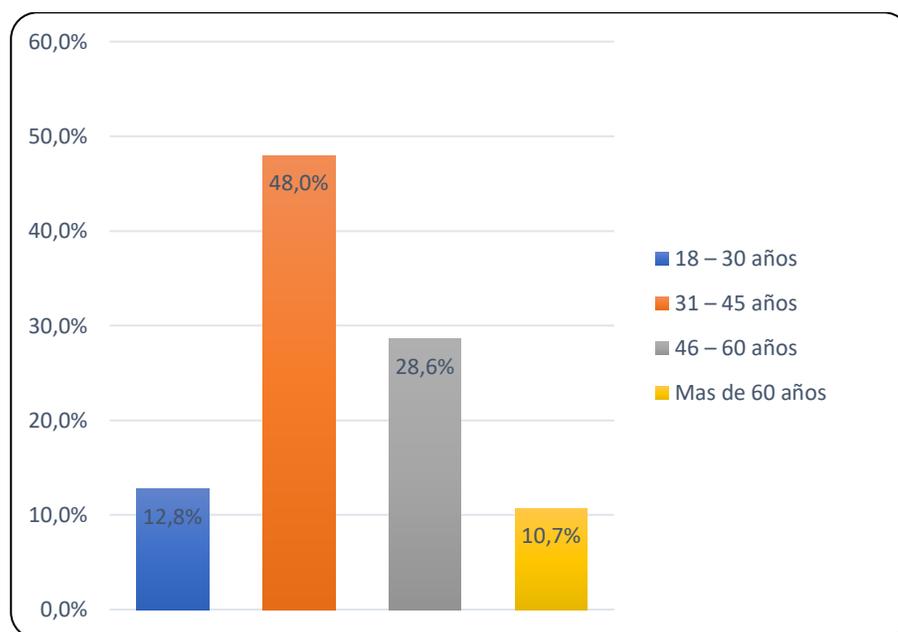
Edad de encuestados

| | Frecuencia | Porcentaje respecto a la frecuencia |
|--------------|-------------------|--|
| 18 – 30 años | 25 | 12,8% |

| | Frecuencia | Porcentaje respecto a la frecuencia |
|----------------|------------|-------------------------------------|
| 31 – 45 años | 94 | 48,0% |
| 46 – 60 años | 56 | 28,6% |
| Más de 60 años | 21 | 10,7% |
| TOTAL | 196 | 100% |

Figura 2

Resultados edad



Interpretación

El 48% del total de encuestados están entre las edades de 31-45 años, el 28,6% entre las edades de 46-60 años, el 12,8% entre 18-30 años de edad y el 10,7% con más de 60 años de edad.

Pregunta 1. ¿Cuál es el nivel de formación más alto que ha obtenido?

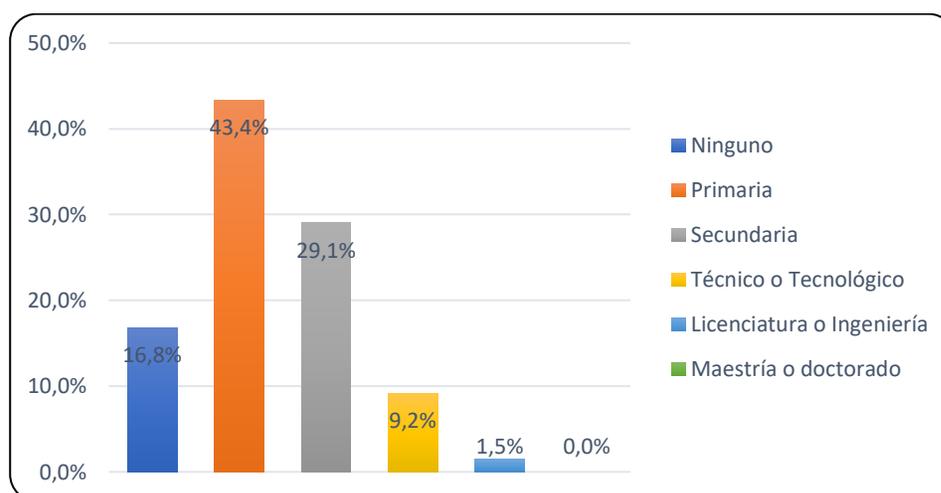
Tabla 8

Pregunta 1. Nivel de formación

| | Frecuencia | Porcentaje respecto a la frecuencia |
|---------------------------|------------|-------------------------------------|
| Ninguno | 33 | 16.8% |
| Primaria | 85 | 43.4% |
| Secundaria | 57 | 29.1% |
| Técnico o Tecnológico | 18 | 9.2% |
| Licenciatura o Ingeniería | 3 | 1.5% |
| Maestría o doctorado | 0 | 0.0% |
| TOTAL | 196 | 100% |

Figura 3

Resultado pregunta 1



Interpretación

El 16,8% del total de encuestados no han tenido ningún tipo de formación académica, el mayor porcentaje (43,3%) indican que el nivel más alto de formación académica que han obtenido fue la primaria, seguido por el 29,1% nivel secundaria, el 9,2% nivel técnico o tecnológico y con un menor porcentaje (1,5%) un nivel de licenciatura o ingeniería.

Pregunta 2. En los últimos 5 años ha participado en alguno o algunos cursos o programas de capacitación de los que se mencionan a continuación, puede elegir más de uno.

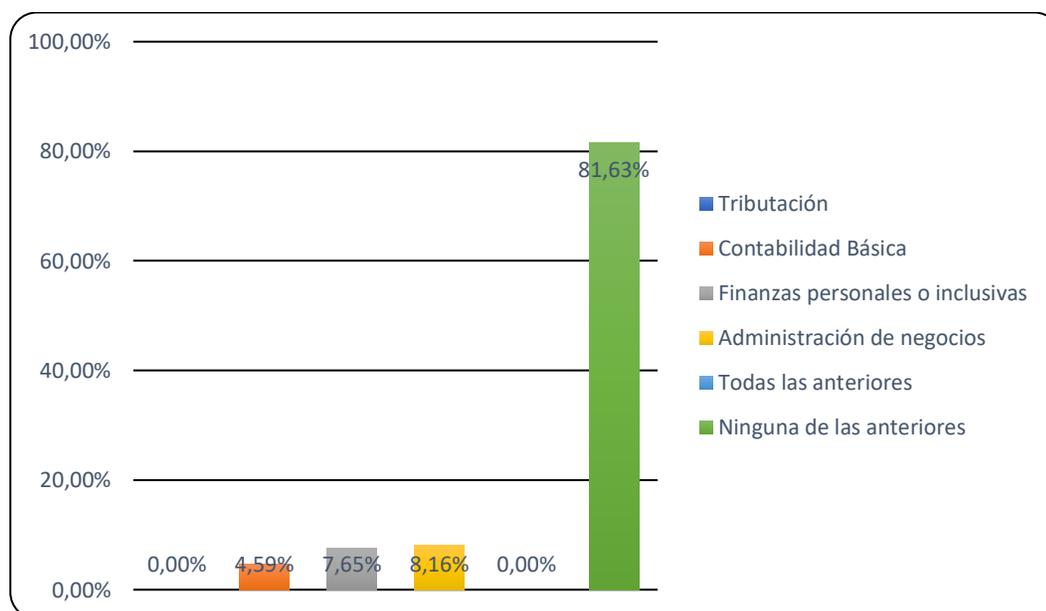
Tabla 9

Pregunta 2. Participación en cursos o programas de capacitación

| | Frecuencia | Porcentaje respecto a la frecuencia | Porcentaje respecto al total de encuestados |
|----------------------------------|------------|-------------------------------------|---|
| Tributación | 0 | 0.0% | 0.00% |
| Contabilidad Básica | 9 | 4.5% | 4.59% |
| Finanzas personales o inclusivas | 15 | 7.5% | 7.65% |
| Administración de negocios | 16 | 8.0% | 8.16% |
| Todas las anteriores | 0 | 0.0% | 0.00% |
| Ninguna de las anteriores | 160 | 80.0% | 81.63% |
| TOTAL | 200 | 100% | |

Figura 4

Resultado pregunta 2



Interpretación

El 81,63% del total de encuestados no han participado en los últimos 5 años en algún o algunos cursos o programas; el 18,37% han participado en al menos un curso o programa de los que se menciona en la encuesta.

De los que han indicado que han participado en al menos un curso o programa en los últimos 5 años, el 8,16% han participado en un curso o programa de administración de negocios, seguido por el 7,65% de finanzas personales o inclusivas y el 4,59% de contabilidad básica.

Pregunta 3. Su conocimiento acerca de la inclusión financiera se dió por una de las formas que se citan a continuación: Considere para responder la pregunta que la inclusión financiera significa, tener acceso a productos financieros útiles y asequibles que satisfagan sus necesidades, transacciones, pagos, ahorros, crédito y seguro, prestados de manera responsable y sostenible. Si la respuesta es ninguna de las anteriores, saltar a la pregunta 5.

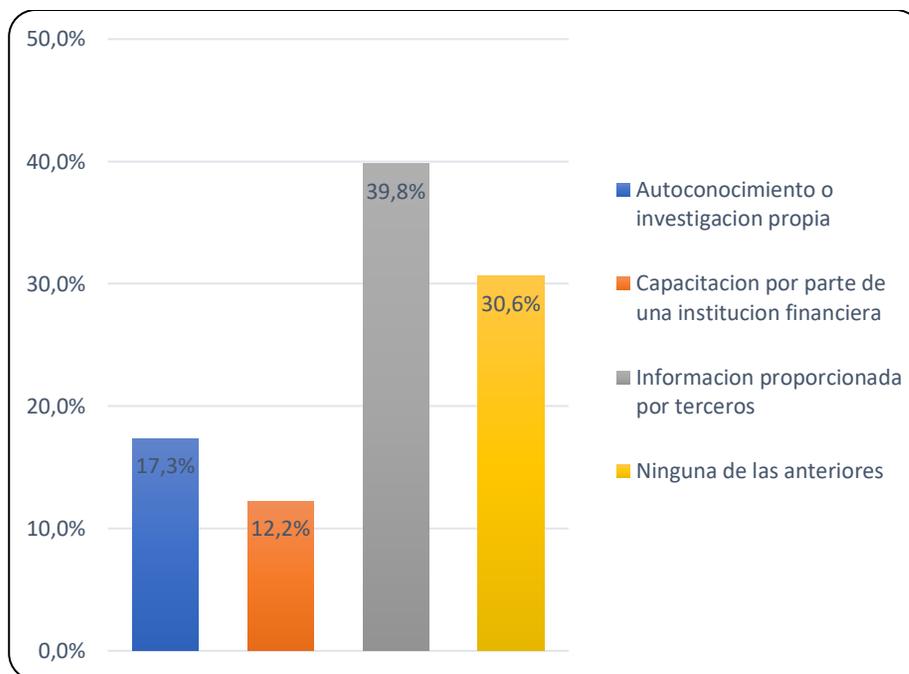
Tabla 10

Pregunta 3. Formas de conocer la inclusión financiera

| | Frecuencia | Porcentaje respecto a la frecuencia |
|--|-------------------|--|
| Autoconocimiento o investigación propia | 34 | 17.3% |
| Capacitación por parte de una institución financiera | 24 | 12.2% |
| Información proporcionada por terceros | 78 | 39.8% |
| Ninguna de las anteriores | 60 | 30.6% |
| TOTAL | 196 | 100% |

Figura 5

Resultado pregunta 3



Interpretación

El 30,6% del total de encuestados indican que no tienen conocimiento acerca de la inclusión financiera; el 39,8% fue por información proporcionada por terceros, seguido por el 17,3% que fue por autoconocimiento o investigación propia y el 12,2% a través de una capacitación por parte de una institución financiera.

Pregunta 4. ¿Cuál es el nivel de conocimiento que usted posee en cuanto a la inclusión financiera y sus beneficios?

Tabla 11

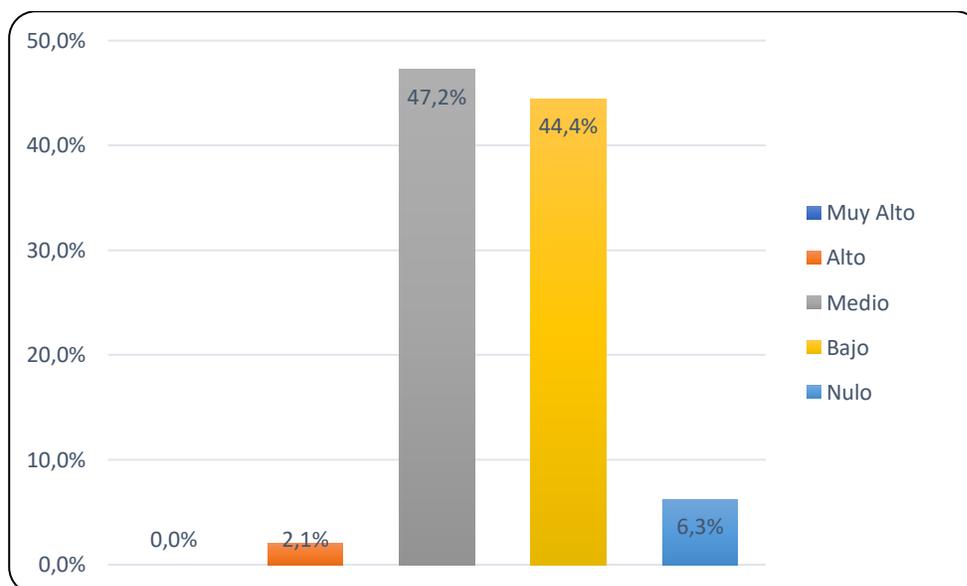
Pregunta 4. Nivel de conocimiento de la inclusión financiera y sus beneficios

| | Frecuencia | Porcentaje respecto a la frecuencia |
|----------|------------|-------------------------------------|
| Muy Alto | 0 | 0.0% |
| Alto | 3 | 2.1% |

| | Frecuencia | Porcentaje respecto a la frecuencia |
|--------------|------------|-------------------------------------|
| Medio | 68 | 47.2% |
| Bajo | 64 | 44.4% |
| Nulo | 9 | 6.3% |
| TOTAL | 144 | 100% |

Figura 6

Resultado pregunta 4



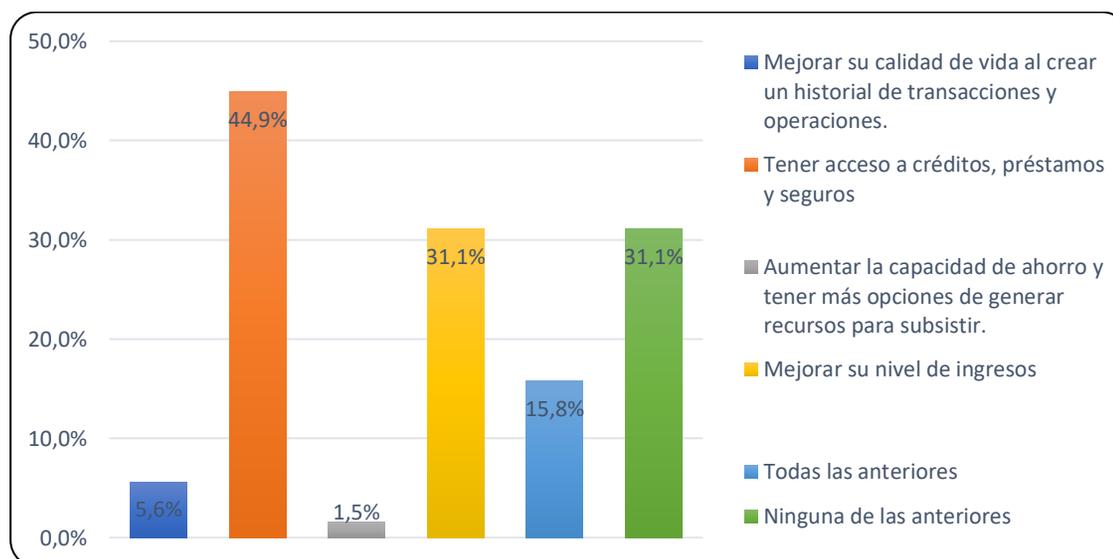
Interpretación

Los encuestados que han seleccionado una o más opciones en la pregunta 3 y que entre ellas no haya estado la opción “ninguna de las anteriores”, se pudo observar que el 47,20% tienen un nivel medio de conocimiento en cuanto a la inclusión financiera y sus beneficios, seguido por el 44,4% con un nivel bajo, el 2,1% con un nivel alto y el 6,3% que no tienen un nivel de conocimiento en cuanto a la inclusión financiera y sus beneficios.

Pregunta 5. ¿Cuáles de los siguientes beneficios de la inclusión financiera usted conoce?

Tabla 12*Pregunta 5. Beneficios de la inclusión financiera*

| | Frecuencia | Porcentaje respecto a la frecuencia | Porcentaje respecto al total de encuestados |
|--|------------|-------------------------------------|---|
| Mejorar su calidad de vida al crear un historial de transacciones y operaciones. | 11 | 4.31% | 5.6% |
| Tener acceso a créditos, préstamos y seguros | 88 | 34.51% | 44.9% |
| Aumentar la capacidad de ahorro y tener más opciones de generar recursos para subsistir. | 3 | 1.18% | 1.5% |
| Mejorar su nivel de ingresos | 61 | 23.92% | 31.1% |
| Todas las anteriores | 31 | 12.16% | 15.8% |
| Ninguna de las anteriores | 61 | 23.92% | 31.1% |
| TOTAL | 255 | 100% | |

Figura 7*Resultado pregunta 5***Interpretación**

El 31,1% del total de los encuestados indica que desconocen los beneficios de la inclusión financiera; el 68,9% afirma que conocen por lo menos uno de los beneficios

citados de la inclusión financiera. El 15,8% del total de la población conoce todos los beneficios que se menciona en la pregunta.

De las personas que afirman que conocen por lo menos uno de los beneficios, el mayor porcentaje (44,9%) indica que conoce que uno de los beneficios que proporciona la inclusión financiera es el tener acceso a créditos, préstamos y seguros, seguido de mejorar su nivel de ingresos con un 31,1% y con menor porcentaje el 5,6% mejorar su calidad de vida al crear un historial de transacciones y operaciones; y el 1,5% indican el beneficio de aumentar la capacidad de ahorro y tener más opciones de generar recursos para subsistir.

Pregunta 6. ¿Cuáles de los siguientes organismos de control del sistema financiero que se citan a continuación usted conoce?

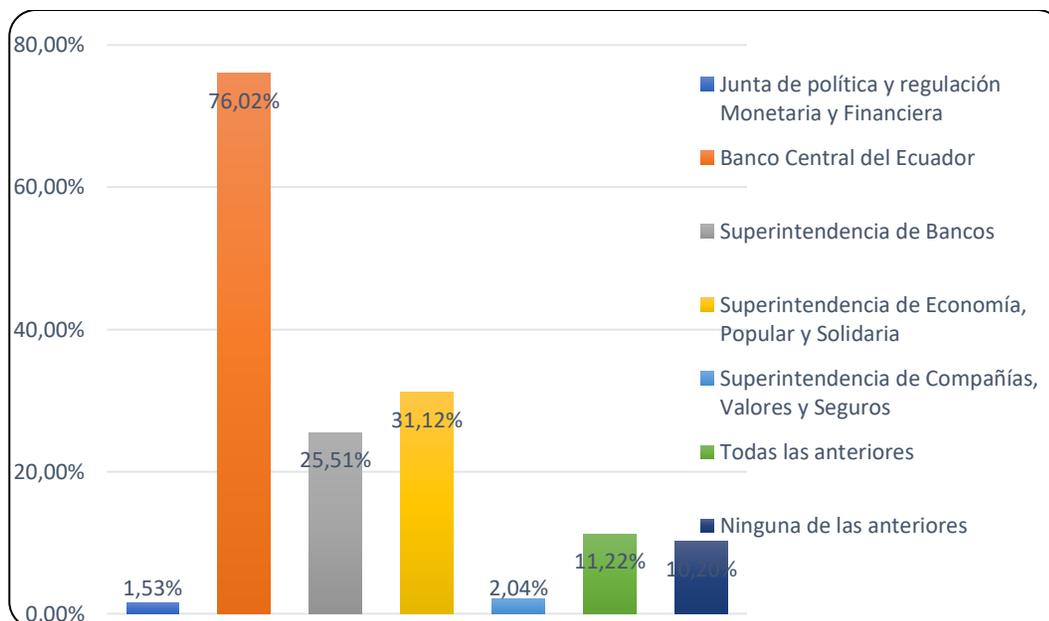
Tabla 13

Pregunta 6. Organismos de control del sistema financiero

| | Frecuencia | Porcentaje respecto a la frecuencia | Porcentaje respecto al total de encuestados |
|---|-------------------|--|--|
| Junta de política y regulación Monetaria y Financiera | 3 | 1.0% | 1.53% |
| Banco Central del Ecuador | 149 | 48.2% | 76.02% |
| Superintendencia de Bancos | 50 | 16.2% | 25.51% |
| Superintendencia de Economía, Popular y Solidaria | 61 | 19.7% | 31.12% |
| Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros | 4 | 1.3% | 2.04% |
| Todas las anteriores | 22 | 7.1% | 11.22% |
| Ninguna de las anteriores | 20 | 6.5% | 10.20% |
| TOTAL | 309 | 100% | |

Figura 8

Resultado pregunta 6



Interpretación

El 10,20% del total de encuestados desconocen los organismos de control del sistema financiero; el 89,80% afirma que conocen al menos uno de los organismos de control del sistema financiero citados. El 11,22% conocen todos los organismos de control del sistema financiero que se menciona en la pregunta.

De las personas que afirman que conocen por lo menos uno de los organismos de control del sistema financiero, el mayor porcentaje (76,02%) conocen el Banco Central del Ecuador, seguido por el 31,12% que conocen la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, así mismo el 25,51% indica que conocen la Superintendencia de Bancos y con menor porcentaje el 2,04% conocen la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros; y 1,53% la Junta de política y regulación Monetaria y Financiera.

Pregunta 7. ¿Cuál es su nivel de conocimiento acerca del régimen tributario, considerando que este régimen abarca aspectos como leyes tributarias, obligaciones y recaudaciones tributarias con el SRI, entre otras?

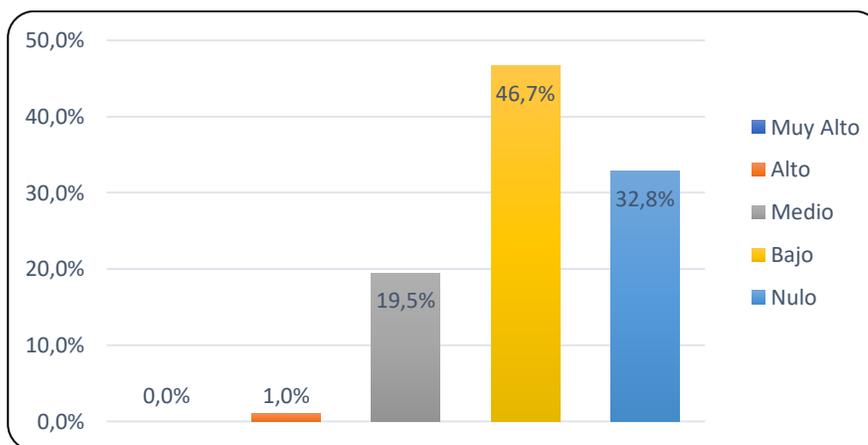
Tabla 14

Pregunta 7. Nivel de conocimiento del régimen tributario

| | Frecuencia | Porcentaje respecto a la frecuencia |
|--------------|------------|-------------------------------------|
| Muy Alto | 0 | 0.0% |
| Alto | 2 | 1.0% |
| Medio | 38 | 19.5% |
| Bajo | 91 | 46.7% |
| Nulo | 64 | 32.8% |
| TOTAL | 195 | 100% |

Figura 9

Resultado pregunta 7



Interpretación

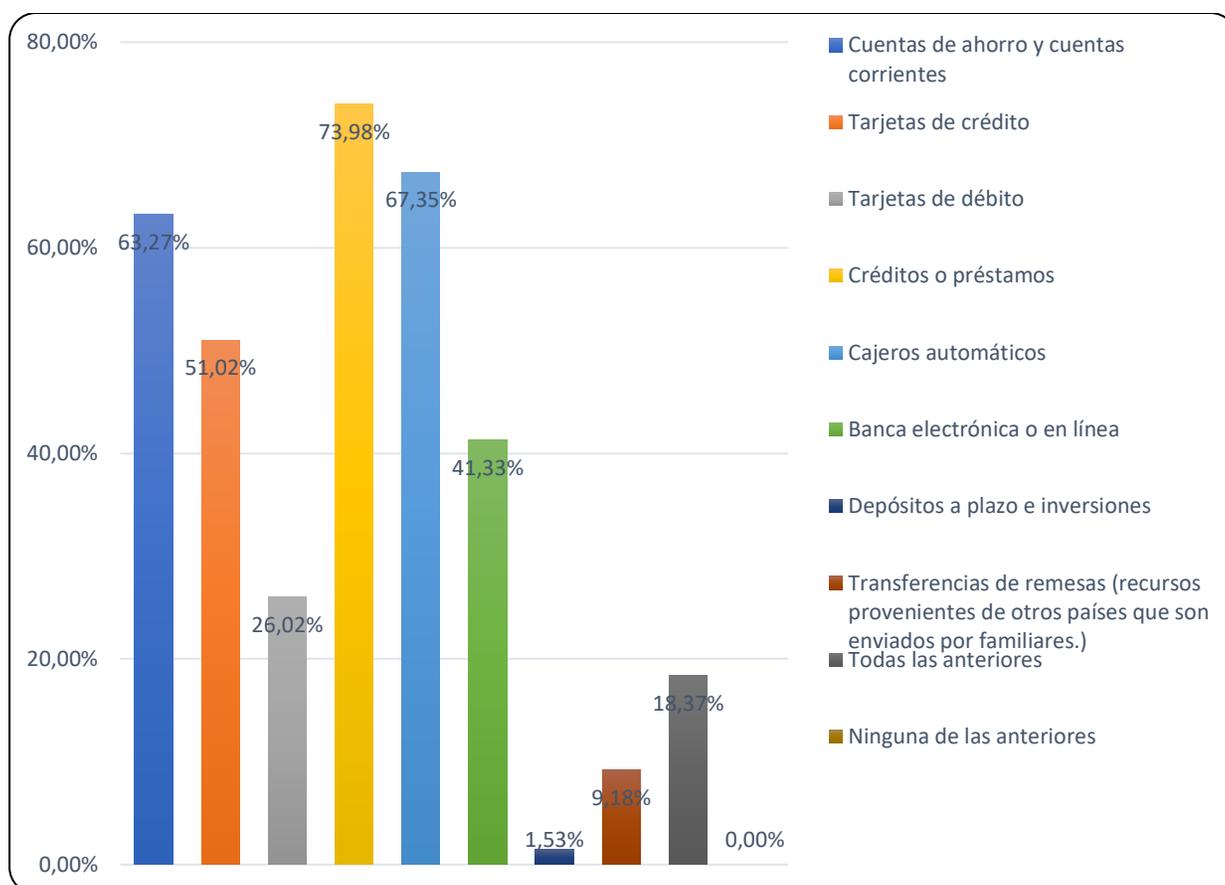
El 46,7% del total de encuestados indican que tienen un nivel de conocimiento bajo acerca del régimen tributario, seguido por el 32,8% que no tienen un nivel de conocimiento del régimen tributario, el 19,5% con un nivel medio y el 1% con un nivel alto.

Pregunta 8. ¿Cuáles de los siguientes productos o servicios que se enlistan a continuación, usted conoce? Considerando que los productos financieros son instrumentos que ayudan de diferentes formas al ahorro y la inversión, y los servicios financieros son un conjunto de servicios prestados por una entidad financiera con la finalidad de facilitar al usuario la intermediación financiera.

Tabla 15

Pregunta 8. Productos y/o servicios financieros

| | Frecuencia | Porcentaje respecto a la frecuencia | Porcentaje respecto al total de encuestados |
|--|-------------------|--|--|
| Cuentas de ahorro y cuentas corrientes | 124 | 18.0% | 63.27% |
| Tarjetas de crédito | 100 | 14.5% | 51.02% |
| Tarjetas de débito | 51 | 7.4% | 26.02% |
| Créditos o préstamos | 145 | 21.0% | 73.98% |
| Cajeros automáticos | 132 | 19.1% | 67.35% |
| Banca electrónica o en línea | 81 | 11.7% | 41.33% |
| Depósitos a plazo e inversiones | 3 | 0.4% | 1.53% |
| Transferencias de remesas (recursos provenientes de otros países que son enviados por familiares.) | 18 | 2.6% | 9.18% |
| Todas las anteriores | 36 | 5.2% | 18.37% |
| Ninguna de las anteriores | 0 | 0.0% | 0.00% |
| TOTAL | 690 | 100% | |

Figura 10*Resultado pregunta 8***Interpretación**

El 18,37% del total de encuestados indican que conocen todos los productos o servicios que se mencionan en la pregunta. Con un 73,98% siendo este créditos o préstamos fue el producto que más conocen los encuestados, seguido por cajeros automáticos con un 67,35% y el 63,27% conocen acerca de las cuentas de ahorro y cuentas corrientes. El 51,02% conocen acerca de las tarjetas de crédito, así mismo el 41,33% acerca de la banca electrónica o en línea. Con menores porcentajes se puede observar que el 26,02% conocen acerca de las tarjetas de débito seguido por el 9,18% de los encuestados que no conocen ninguno de los productos o servicios mencionados

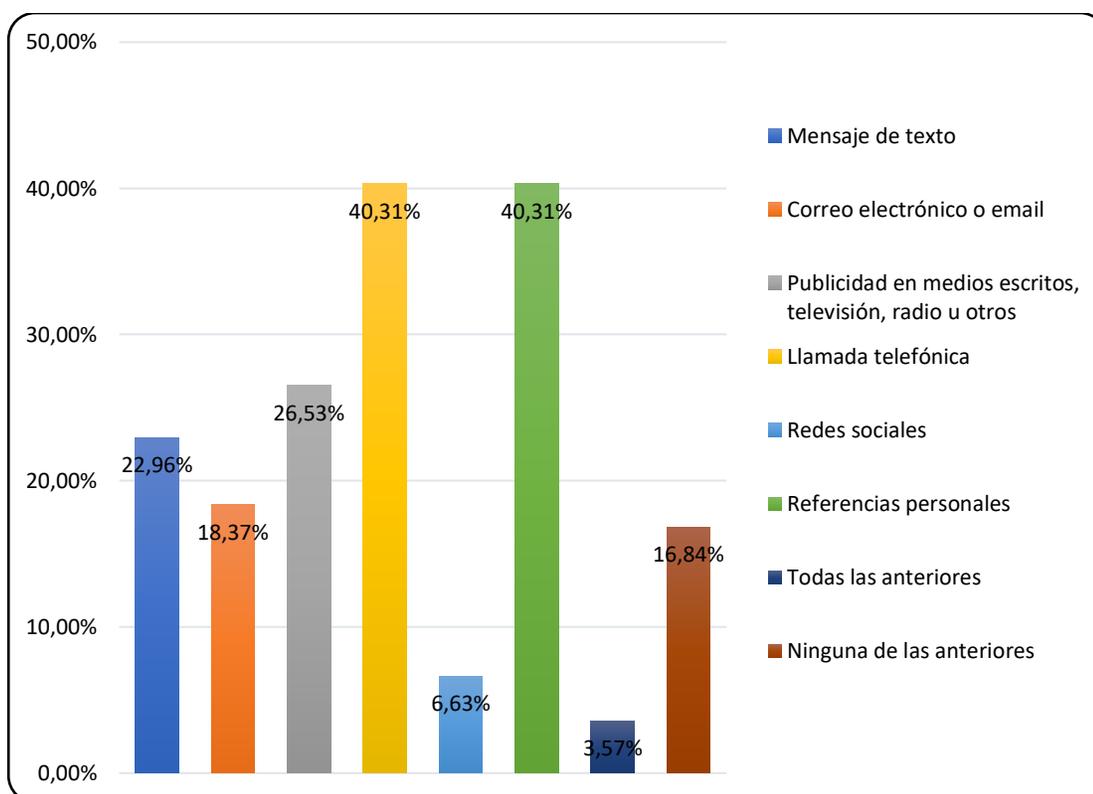
y por último con un 1,53% de encuestados conocen acerca de los depósitos a plazo e inversiones.

Pregunta 9. ¿A través de qué medio le han ofertado algún producto y/o servicio financiero?

Tabla 16

Pregunta 9. Medios por el cual ofertan productos y/o servicios financieros

| | Frecuencia | Porcentaje respecto a la frecuencia | Porcentaje respecto al total de encuestados |
|--|-------------------|--|--|
| Mensaje de texto | 45 | 13.1% | 22.96% |
| Correo electrónico o email | 36 | 10.5% | 18.37% |
| Publicidad en medios escritos, televisión, radio u otros | 52 | 15.1% | 26.53% |
| Llamada telefónica | 79 | 23.0% | 40.31% |
| Redes sociales | 13 | 3.8% | 6.63% |
| Referencias personales | 79 | 23.0% | 40.31% |
| Todas las anteriores | 7 | 2.0% | 3.57% |
| Ninguna de las anteriores | 33 | 9.6% | 16.84% |
| TOTAL | 344 | 100% | |

Figura 11*Resultado pregunta 9***Interpretación**

El 16,84% del total de encuestados no se les han ofertado algún producto o servicio financiero a través de los medios mencionados en la encuesta; el 83,16% afirman que se les han ofertado un producto o servicio a través de al menos uno de los medios mencionado y al 3,57% les han ofertado por todos los medios enlistado en la encuesta.

De las personas que afirman que se les han ofertado un producto o servicio a través de al menos uno de los medios mencionado, el 40,31% les han ofertado por llamada telefónica como por referencias personales, el 26,53% a través de publicidad en medios escritos, televisión, radio u otros, seguido por el 22,96% que fue a través de

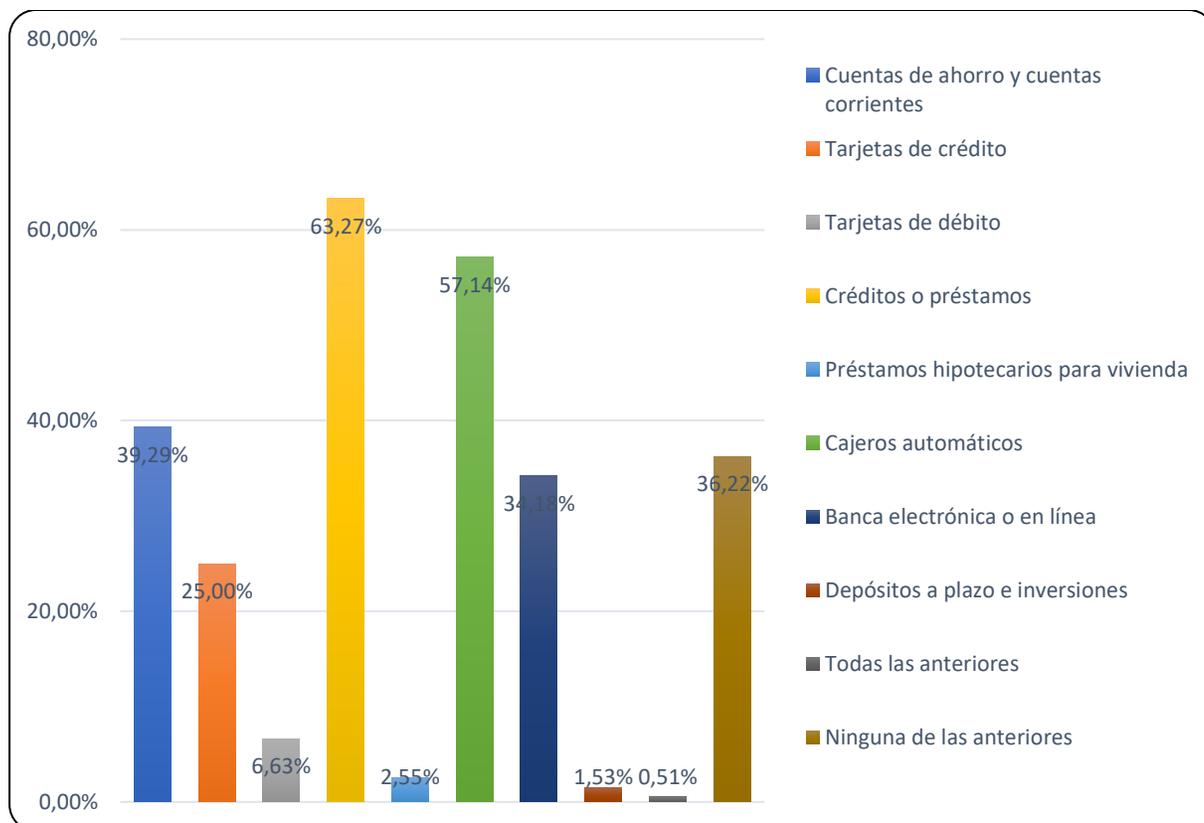
mensaje de texto, el 18,37% a través de correo electrónico o email y el 6,63% por medio de redes sociales.

Pregunta 10. ¿Ha solicitado o utilizado alguna vez un producto y/o servicio financiero de los que se menciona a continuación? En caso de que usted elija entre las opciones crédito o préstamos, continúe a la pregunta 11; y si su respuesta es solamente ninguna de las anteriores, continúe a la pregunta 13.

Tabla 17

Pregunta 10. Solicitado o utilizado productos y/o servicios financieros

| | Frecuencia | Porcentaje respecto a la frecuencia | Porcentaje respecto al total de encuestados |
|--|-------------------|--|--|
| Cuentas de ahorro y cuentas corrientes | 77 | 14.8% | 39.29% |
| Tarjetas de crédito | 49 | 9.4% | 25.00% |
| Tarjetas de débito | 13 | 2.5% | 6.63% |
| Créditos o préstamos | 124 | 23.8% | 63.27% |
| Préstamos hipotecarios para vivienda | 5 | 1.0% | 2.55% |
| Cajeros automáticos | 112 | 21.5% | 57.14% |
| Banca electrónica o en línea | 67 | 12.8% | 34.18% |
| Depósitos a plazo e inversiones | 3 | 0.6% | 1.53% |
| Todas las anteriores | 1 | 0.2% | 0.51% |
| Ninguna de las anteriores | 71 | 13.6% | 36.22% |
| TOTAL | 522 | 100% | |

Figura 12*Resultado pregunta 10***Interpretación**

El 36,22% del total de encuestados no han solicitado o utilizado ninguno de los productos y/o servicios financieros de los que se menciona en la encuesta; el 63,78% han solicitado y/o utilizado al menos uno de los productos y servicios financieros que se enlista en la encuesta y el 0,51% menciona que ha solicitado o utilizados todos los productos y/o servicios financieros enlistados.

De las personas que han solicitado y/o utilizado al menos uno de los productos y servicios financieros que se enlista en la encuesta, el 63,27% han solicitado créditos o préstamos, seguido por el 57,14% que han usado cajeros automáticos, el 39,29% cuentas de ahorro y cuentas corriente, el 34,18% la banca electrónica o en línea, el 25%

las tarjetas de crédito y con un menor porcentaje (6,63%) las tarjetas de débito, seguido por el 2,55% los préstamos hipotecarios para vivienda y el 1,53% los depósitos a plazos e inversiones.

Pregunta 11. ¿Cuál fue el destino del crédito o préstamo que solicitó?

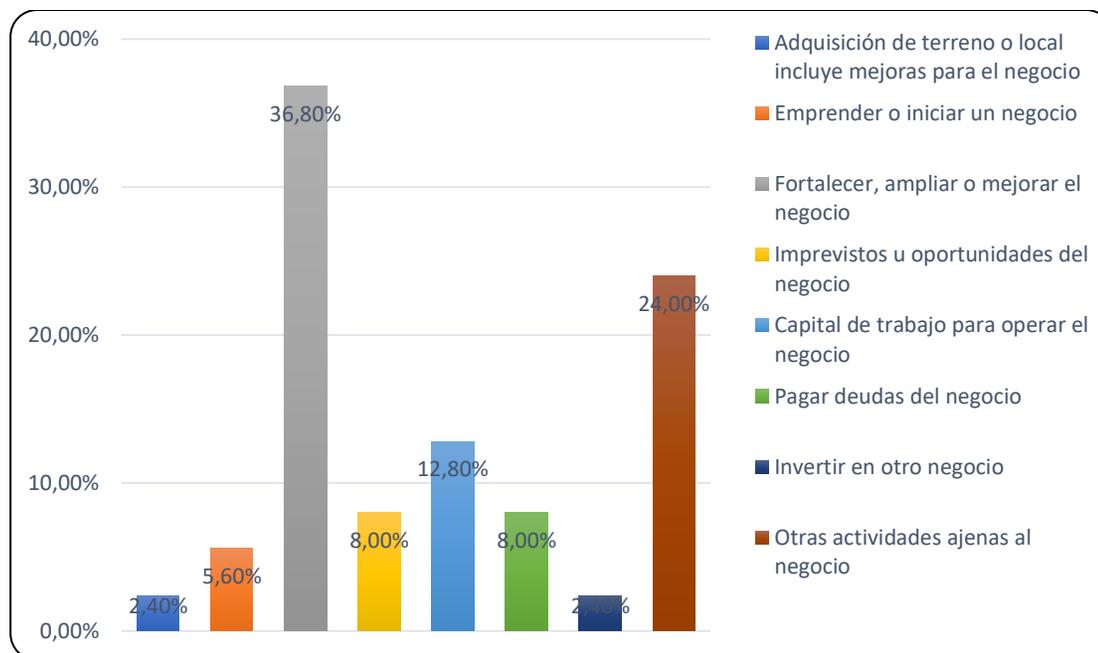
Tabla 18

Pregunta 11. Destino del crédito o préstamo que solicitó

| | Frecuencia | Porcentaje respecto a la frecuencia | Porcentaje respecto al total de encuestados |
|--|-------------------|--|--|
| Adquisición de terreno o local incluye mejoras para el negocio | 3 | 2.4% | 2.40% |
| Emprender o iniciar un negocio | 7 | 5.6% | 5.60% |
| Fortalecer, ampliar o mejorar el negocio | 46 | 36.8% | 36.80% |
| Imprevistos u oportunidades del negocio | 10 | 8.0% | 8.00% |
| Capital de trabajo para operar el negocio | 16 | 12.8% | 12.80% |
| Pagar deudas del negocio | 10 | 8.0% | 8.00% |
| Invertir en otro negocio | 3 | 2.4% | 2.40% |
| Otras actividades ajenas al negocio | 30 | 24.0% | 24.00% |
| TOTAL | 125 | 100% | |

Figura 13

Resultado pregunta 11



Interpretación

De los encuestados que han elegido la opción de crédito o préstamo en la pregunta 10, el 24% han destinado el crédito o préstamo para otras actividades ajenas al negocio; el 76% lo han destinado para una de las actividades mencionadas en la encuesta.

De las personas que indican que lo han destinado para una de las actividades mencionadas en la encuesta, el mayor porcentaje (36,80%) indican que lo han destinado para fortalecer, ampliar o mejorar el negocio, seguido del 12,80% para capital de trabajo para operar el negocio y con 8% tanto para imprevistos u oportunidades del negocio como para pagar deudas del negocio. El 2,40% para adquisición de terreno o local y así mismo el 2,40% para invertir en otro negocio.

Pregunta 12. ¿Cuáles de los siguientes motivos cree usted que causa dificultad para solicitar créditos o préstamos?

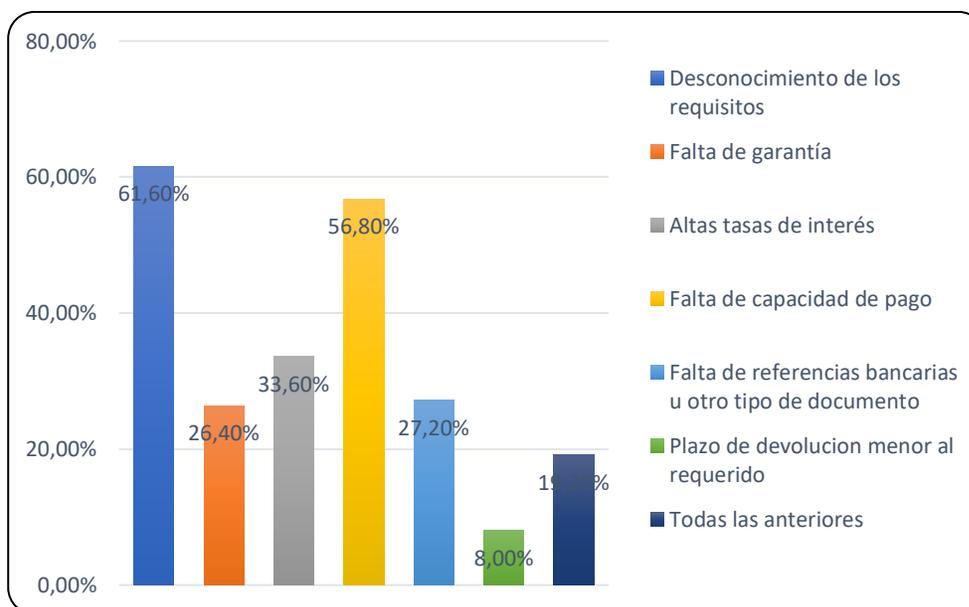
Tabla 19

Pregunta 12. Motivos que causan dificultad para solicitar créditos o préstamos

| | Frecuencia | Porcentaje respecto a la frecuencia | Porcentaje respecto al total de encuestados |
|---|------------|-------------------------------------|---|
| Desconocimiento de los requisitos | 77 | 26.5% | 61.60% |
| Falta de garantía | 33 | 11.3% | 26.40% |
| Altas tasas de interés | 42 | 14.4% | 33.60% |
| Falta de capacidad de pago | 71 | 24.4% | 56.80% |
| Falta de referencias bancarias u otro tipo de documento | 34 | 11.7% | 27.20% |
| Plazo de devolución menor al requerido | 10 | 3.4% | 8.00% |
| Todas las anteriores | 24 | 8.2% | 19.20% |
| TOTAL | 291 | 100% | |

Figura 14

Resultado pregunta 12



Interpretación

Los encuestados que han destinado su crédito o préstamo para una de las actividades que se mencionan en la pregunta 11, el 19,20% indican que todos los motivos enlistados causan dificultad para solicitar créditos o préstamos; el 80,80% indican que al menos uno de los motivos mencionado causa dificultad para solicitar créditos o préstamos.

De las personas que indican que al menos uno de los motivos mencionado causa dificultad para solicitar créditos o préstamos, el mayor porcentaje (61,60%) indican que es por desconocimiento de los requisitos, seguido por el 56,80% por la falta de capacidad de pago, el 33,60% por las altas tasas de interés, 27,20% por la falta de referencia bancarias u otro tipo de documento, el 26,40% de encuestados mencionan que es por la falta de garantía y con menor porcentaje (8%) por el plazo de devolución menor al requerido.

Pregunta 13. ¿Cuáles de las siguientes causas le han impedido acceder a créditos o préstamos?

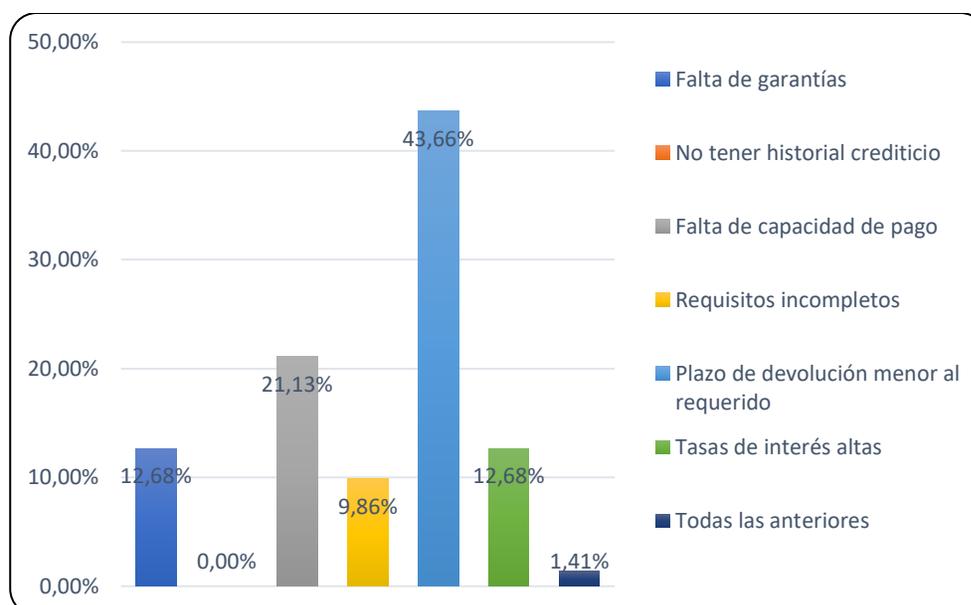
Tabla 20

Pregunta 13. Causas que impiden acceder a créditos o préstamos

| | Frecuencia | Porcentaje respecto a la frecuencia | Porcentaje respecto al total de encuestados |
|--|-------------------|--|--|
| Falta de garantías | 9 | 12.5% | 12.68% |
| No tener historial crediticio | 0 | 0.0% | 0.00% |
| Falta de capacidad de pago | 15 | 20.8% | 21.13% |
| Requisitos incompletos | 7 | 9.7% | 9.86% |
| Plazo de devolución menor al requerido | 31 | 43.1% | 43.66% |
| Tasas de interés altas | 9 | 12.5% | 12.68% |
| Todas las anteriores | 1 | 1.4% | 1.41% |
| TOTAL | 72 | 100% | |

Figura 15

Resultado pregunta 13



Interpretación

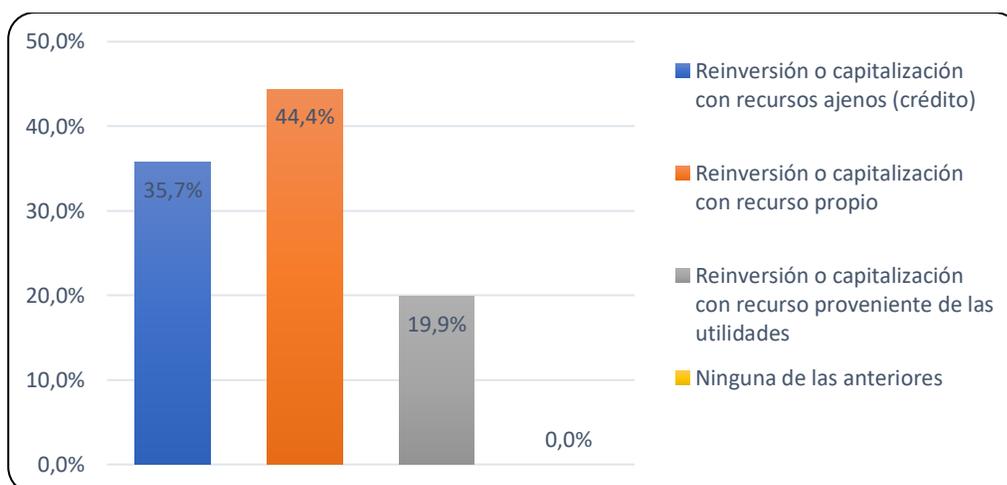
Los encuestados que han elegido solamente la opción “ninguna de las anteriores” en la pregunta 10, el 1,41% indican que todas las causas mencionadas impiden acceder a créditos o préstamos; el 98,59% indican que al menos una de las causas mencionadas impide acceder a créditos o préstamos.

De las personas que indican que al menos una de las causas mencionadas impide acceder a créditos o préstamos, el mayor porcentaje (43,66%) es por el plazo de devolución menor al requerido, seguido por el 21,13% que es por la falta de capacidad de pago, el 12,68% tanto por la falta de garantías como por las tasas de interés altas y con un menor porcentaje (9,86%) por los requisitos incompletos.

Pregunta 14. El crecimiento económico de su negocio se debe principalmente a:

Tabla 21*Pregunta 14. Crecimiento económico*

| | Frecuencia | Porcentaje respecto a la frecuencia |
|--|-------------------|--|
| Reinversión o capitalización con recursos ajenos (crédito) | 70 | 35.7% |
| Reinversión o capitalización con recurso propio | 87 | 44.4% |
| Reinversión o capitalización con recurso proveniente de las utilidades | 39 | 19.9% |
| Ninguna de las anteriores | 0 | 0.0% |
| TOTAL | 196 | 100% |

Figura 16*Resultado pregunta 14***Interpretación**

El 44,4% del total de encuestados mencionan que el crecimiento económico de su negocio se debe principalmente a la reinversión o capitalización con recurso propio, seguido por el 35,7% se debe a la reinversión o capitalización con recursos ajenos (crédito) y con un menor porcentaje (19,9%) se debe a la reinversión o capitalización con recurso proveniente de las utilidades.

Pregunta 15. ¿Cuál ha sido el nivel de ingresos promedios anuales en los últimos 5 años en su negocio?

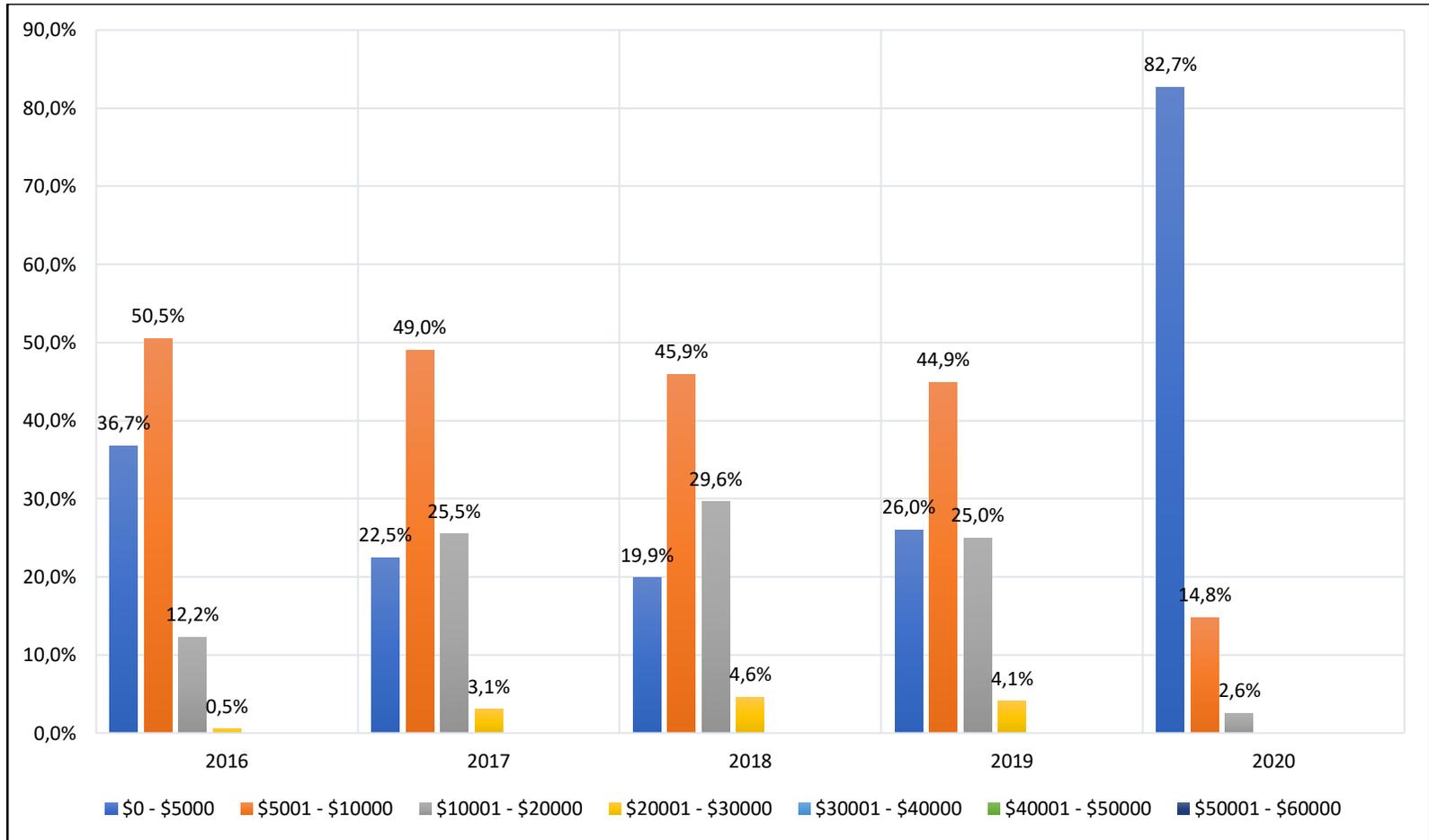
Tabla 22

Pregunta 15. Nivel de ingresos

| Años | 2016 | | 2017 | | 2018 | | 2019 | | 2020 | |
|-------------------|------------|--------------|------------|--------------|------------|--------------|------------|--------------|------------|--------------|
| | Frecuencia | Porcentaje |
| \$0 - \$5000 | 72 | 36,73% | 44 | 22,45% | 39 | 19,90% | 51 | 26,02% | 162 | 82,65% |
| \$5001 - \$10000 | 99 | 50,51% | 96 | 48,98% | 90 | 45,92% | 88 | 44,90% | 29 | 14,80% |
| \$10001 - \$20000 | 24 | 12,24% | 50 | 25,51% | 58 | 29,59% | 49 | 25,00% | 5 | 2,55% |
| \$20001 - \$30000 | 1 | 0,51% | 6 | 3,06% | 9 | 4,59% | 8 | 4,08% | 0 | 0,00% |
| \$30001 - \$40000 | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| \$40001 - \$50000 | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| \$50001 - \$60000 | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| Total | 196 | 100,0 |

Figura 17

Resultado pregunta 15



Pregunta 16. ¿Cuál ha sido el nivel de gastos promedios (%) respecto de los ingresos en los últimos 5 años en su negocio?

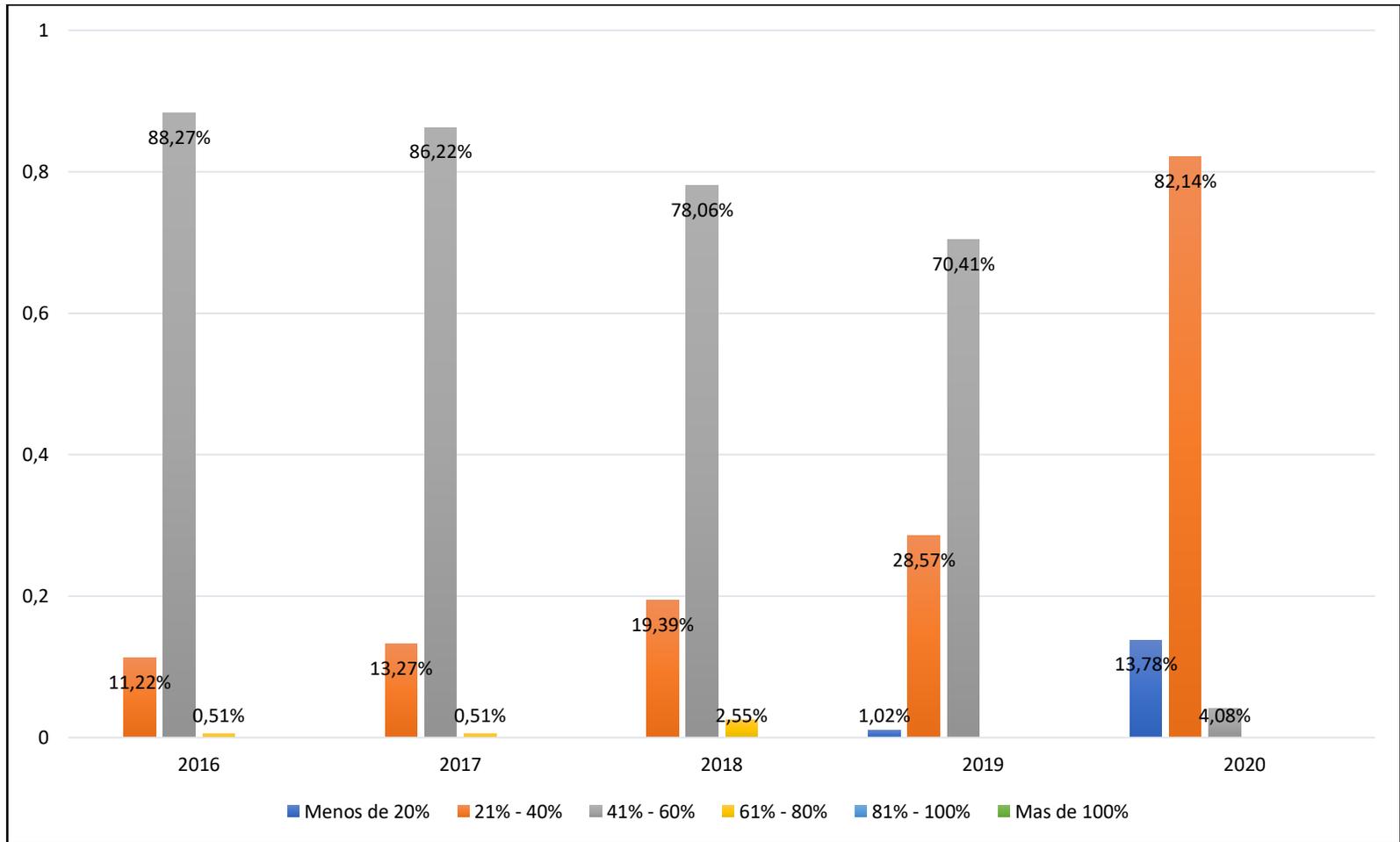
Tabla 23

Pregunta 16. Nivel de gastos promedios

| Años | 2016 | | 2017 | | 2018 | | 2019 | | 2020 | |
|--------------|------------|--------------|------------|--------------|------------|--------------|------------|--------------|------------|--------------|
| | Frecuenci | Porcentaj | Frecuenci | Porcentaje | Frecuenci | Porcentaj | Frecuenci | Porcentaj | Frecuenci | Porcentaj |
| | a | e | a | | a | e | a | e | a | e |
| Menos de 20% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 2 | 1,02% | 27 | 13,78% |
| 21% - 40% | 22 | 11,22% | 26 | 13,27% | 38 | 19,39% | 56 | 28,57% | 161 | 82,14% |
| 41% - 60% | 173 | 88,27% | 169 | 86,22% | 153 | 78,06% | 138 | 70,41% | 8 | 4,08% |
| 61% - 80% | 1 | 0,51% | 1 | 0,51% | 5 | 2,55% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| 81% - 100% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| Más de 100% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| Total | 196 | 100,0 |

Figura 18

Resultado pregunta 16



Pregunta 17. ¿En cuánto estima que están valorados los activos de su negocio en los últimos 5 años?

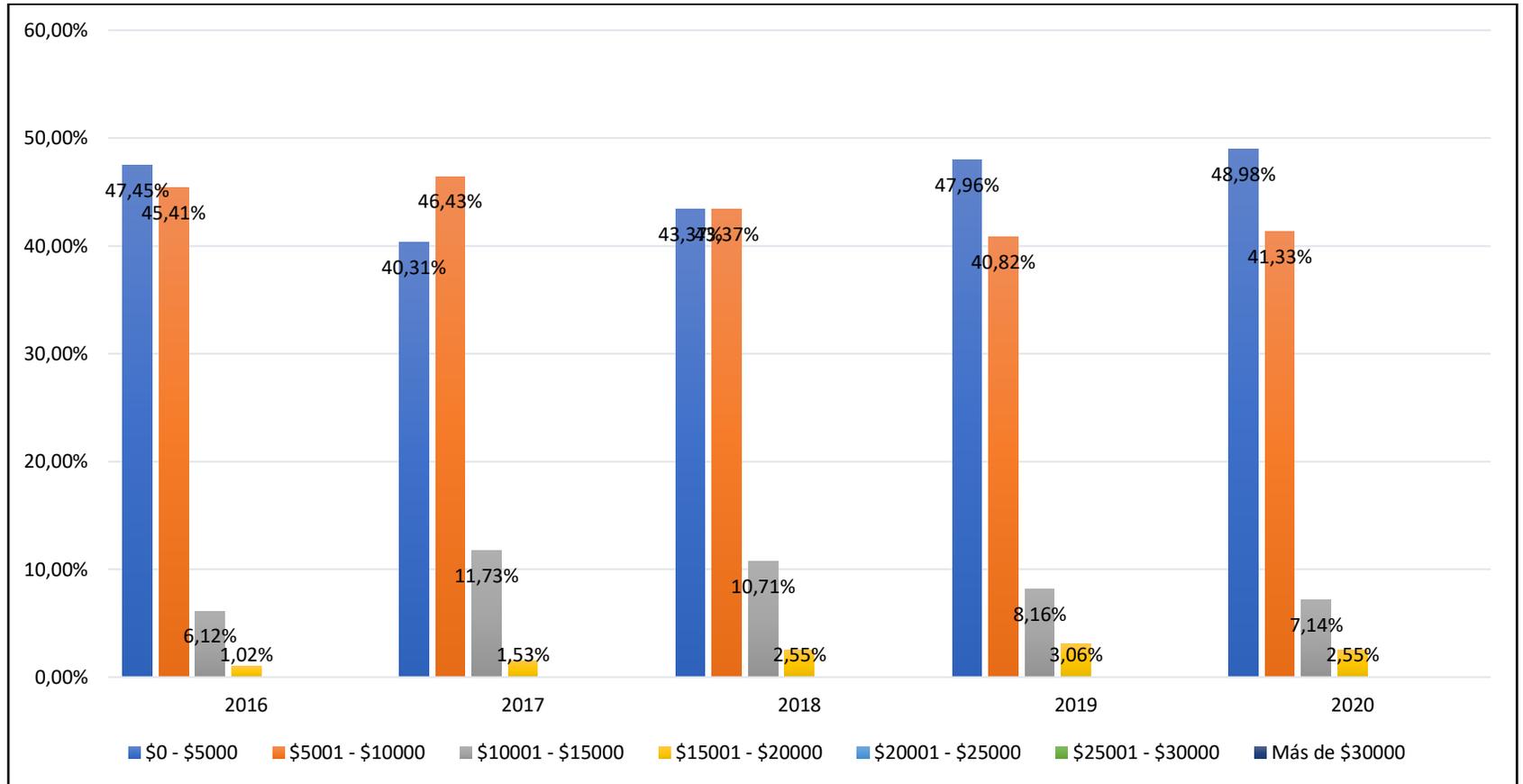
Tabla 24

Pregunta 17. Valor de los activos

| Años | 2016 | | 2017 | | 2018 | | 2019 | | 2020 | |
|-------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | Frecuenci a | Porcentaj e |
| \$0 - \$5000 | 93 | 47,45% | 79 | 40,31% | 85 | 43,37% | 94 | 47,96% | 96 | 48,98% |
| \$5001 - \$10000 | 89 | 45,41% | 91 | 46,43% | 85 | 43,37% | 80 | 40,82% | 81 | 41,33% |
| \$10001 - \$15000 | 12 | 6,12% | 23 | 11,73% | 21 | 10,71% | 16 | 8,16% | 14 | 7,14% |
| \$15001 - \$20000 | 2 | 1,02% | 3 | 1,53% | 5 | 2,55% | 6 | 3,06% | 5 | 2,55% |
| \$20001 - \$25000 | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| \$25001 - \$30000 | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| Más de \$30000 | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| Total | 196 | 100,0 |

Figura 19

Resultado pregunta 17



Interpretación pregunta 15

Respecto al nivel ingresos, se puede observar en la Figura 17 que para el año 2016, el 50,5% del total de encuestados tuvieron ingresos promedio entre \$5001 - \$10000, seguido por el 36,7% obtuvieron ingresos entre \$0 - \$5000, el 12,2% entre \$10001 - \$20000 y con un menor porcentaje (0,5%) entre \$20001 - \$30000 de ingresos.

En cuanto a los años 2017, 2018 y 2019 se puede evidenciar una tendencia similar en sus niveles de ingresos, en donde el 22,5%, 19,9% y 26% del total de encuestados tuvieron ingresos entre \$0 - \$5000, asimismo el 49%, 45,9% y el 44,9% entre \$5001 - \$10000; el 25,5%, 29,6% y 25% entre \$10001 - \$20000 y el 3,1%, 4,6%, y 4,1% entre \$20001 - \$30000.

Para el año 2020 con un mayor porcentaje del 82,7% indica que tuvieron ingresos entre \$0 - \$5000, seguido por el 14,8% entre \$50001 - \$10000, y finalmente el 2,6% entre \$10001 - \$20000.

Interpretación pregunta 16

Respecto al nivel de gastos en números porcentuales, se puede observar en la Figura 18 que en los años 2016, 2017, 2018 y 2019 se evidencia que el 88,27%, 86,22%, 78,06% y 70,41% del total de los encuestados tuvieron un promedio de gastos entre 41% - 60% respecto a los ingresos; el 11,22%, 13,27%, 19,39% y 28,57% indican que tuvieron un promedio de gastos entre 21% - 40%. El 0,51% del total de los encuestados tanto para el año 2016 y 2017 y el 2,5% para el 2018 tuvieron un promedio de gastos entre 61% - 80% mientras que para el año 2019 el 1,02% tuvieron un promedio de gastos menos del 20%.

Para el año 2020 con un mayor porcentaje del 82,14% indican que tuvieron un promedio de gastos entre 21% - 40%, seguido por el 13,78% con menos del 20% y el 4,08% entre 41% - 60%.

Interpretación pregunta 17

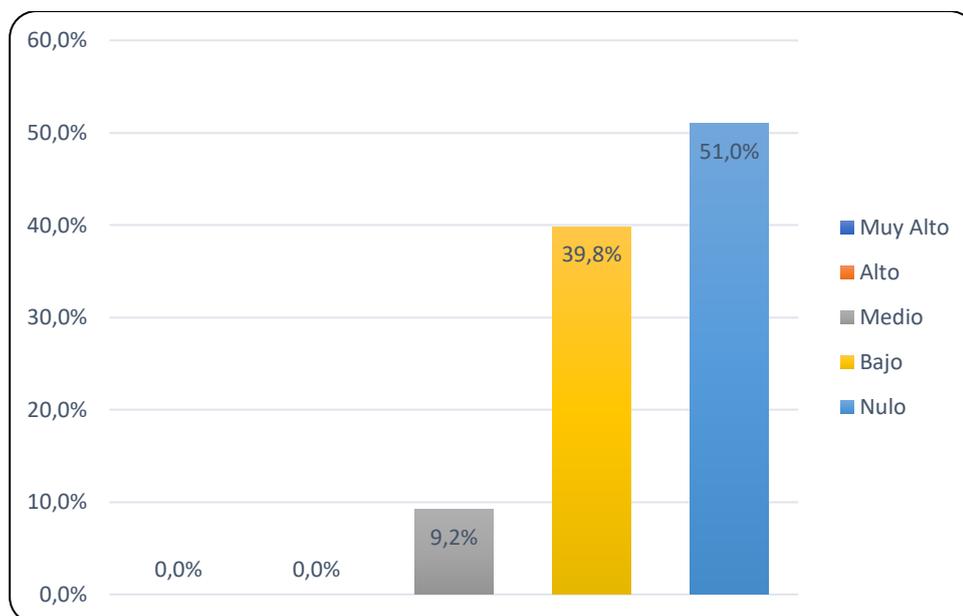
Respecto al valor de los activos para los años 2016, 2017, 2018, 2019 y 2020 se puede observar en la Figura 19 que el 47,45%, 40,31%, 43,37%, 47,96% y 48,98% del total de encuestados estimaron que sus activos están valorados entre \$0 - \$5000, el 45,41%, 46,43%, 43,37%, 40,82% y 41,33% indica que sus activos están valorados entre \$5001 - \$10000, el 6,12%, 11,73%, 10,71%, 8,16% y 7,14% entre \$10001 - \$15000 y el 1,02%, 1,53%, 2,55%, 3,06% y 2,55% manifestaron que sus activos están valorados entre \$15001 - \$20000.

Pregunta 18. ¿Cuál ha sido su grado de participación en las decisiones del gobierno municipal local respecto a las políticas para el comercio del sector 3 de julio como son los permisos de funcionamiento, asignación de espacios, seguridad, tasas entre otros?

Tabla 25

Pregunta 18. Grado de participación

| | Frecuencia | Porcentaje respecto a la frecuencia |
|--------------|-------------------|--|
| Muy Alto | 0 | 0.0% |
| Alto | 0 | 0.0% |
| Medio | 18 | 9.2% |
| Bajo | 78 | 39.8% |
| Nulo | 100 | 51.0% |
| TOTAL | 196 | 100% |

Figura 20*Resultado pregunta 18***Interpretación**

El 51% del total de encuestados mencionan que no tienen participación en las decisiones del gobierno municipal local respecto a las políticas para el comercio del sector 3 de julio, seguido por el 39,8% el cual corresponde a grado de participación bajo y con tan solo un 9,2% de encuestados mencionan que tienen un grado de participación medio.

Análisis de cruce de información

Después de realizar el análisis univariado de la encuesta, es necesario efectuar un cruce de información con el fin de obtener información que nos permita entender de mejor manera la inclusión financiera y su incidencia en el crecimiento económico de los comerciantes autónomos del sector 3 de julio de la ciudad de Santo Domingo de los Colorados.

Promedio de ingresos, gastos y activos

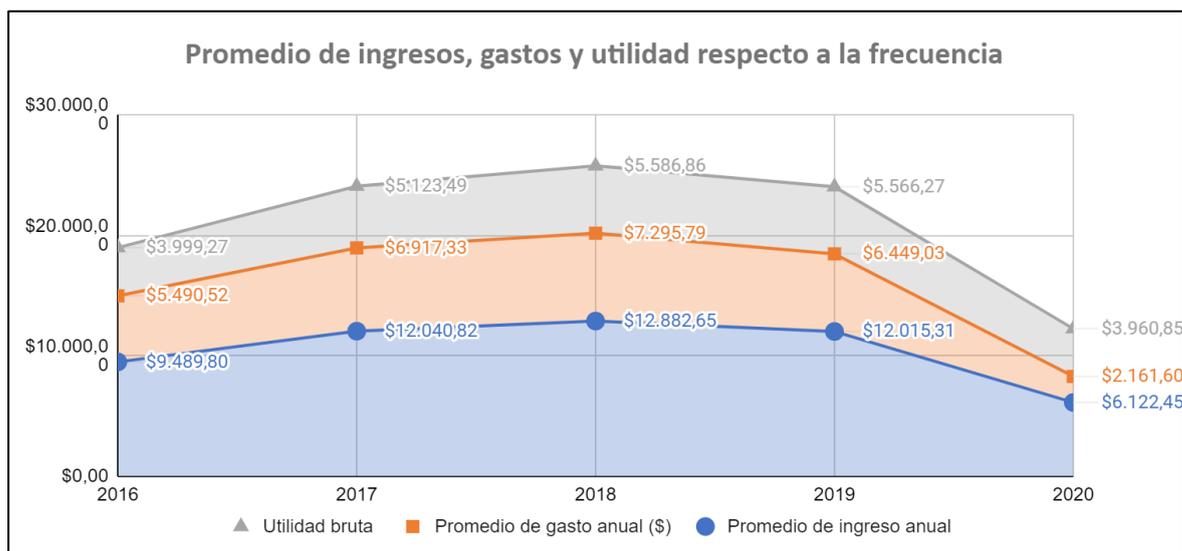
Tabla 26

Promedio de ingresos, gastos y activos

| Resultados | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 |
|------------------------------|------------|-------------|-------------|-------------|------------|
| Promedio de ingreso anual | \$9.489,80 | \$12.040,82 | \$12.882,65 | \$12.015,31 | \$6.122,45 |
| Promedio de gastos anual (%) | 57,86% | 57,45% | 56,63% | 53,67% | 35,31% |
| Promedio de gasto anual (\$) | \$5.490,52 | \$6.917,33 | \$7.295,79 | \$6.449,03 | \$2.161,60 |
| Utilidad bruta | \$3.999,27 | \$5.123,49 | \$5.586,86 | \$5.566,27 | \$3.960,85 |
| Utilidad sobre el ingreso | 42,14% | 42,55% | 43,37% | 46,33% | 64,69% |
| Promedio de activos | \$8.035,71 | \$8.724,49 | \$8.622,45 | \$8.316,33 | \$8.163,27 |
| Utilidad sobre la inversión | 49,77% | 58,73% | 64,79% | 66,93% | 48,52% |

Figura 21

Promedio de ingresos, gastos y utilidad respecto a la frecuencia



Interpretación

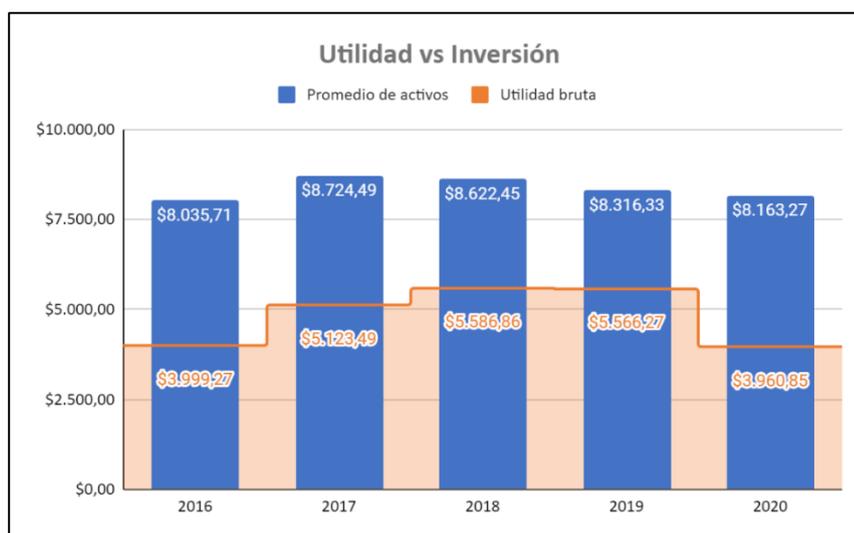
En el 2017 y 2018 el ingreso promedio de los negocios de los comerciantes autónomos se incrementó respecto al año 2016, con un valor de \$12.040,82 y \$12.882,65 respectivamente; al año 2019 con un ingreso promedio de \$12.015,31 se observó una disminución significativa para el año 2020 con un valor de \$6.122,45. Esta disminución se debió a que durante ese año sus ventas bajaron considerablemente por consecuencia de la pandemia de COVID-19.

En cuanto a los gastos, se observa que tiene la misma tendencia que los ingresos, y como se evidencia en la Tabla 26, los gastos promedios en porcentajes en los que incursionan los comerciantes oscila entre el 56% y 57% del año 2016 al 2018 mientras que para el año 2019 y 2020 estos disminuyeron, siendo el año 2020 con el porcentaje más bajo (35,31%) donde los encuestados explicaron que esto se debió por las bajas ventas e incluso el cierre por la pandemia, por lo que tuvieron que dejar de comprar mercadería y ofertar la que ya tenían disponible.

Con respecto a la utilidad bruta, se observa que para el año 2016 tuvieron una utilidad de \$3.999,27; para los años 2017, 2018 y 2019 la utilidad oscilaba entre \$5.123,49 , \$ 5.586,86 y \$5.566,27 respectivamente; en cuanto al año 2020 hubo una disminución notoria de \$3.960,85 y es evidente puesto que sus ingresos también se redujeron considerablemente. Cabe recalcar que a pesar de que sus ingresos disminuyeron, la utilidad se mantuvo durante los 5 años de estudio.

Figura 22

Utilidad vs Inversión



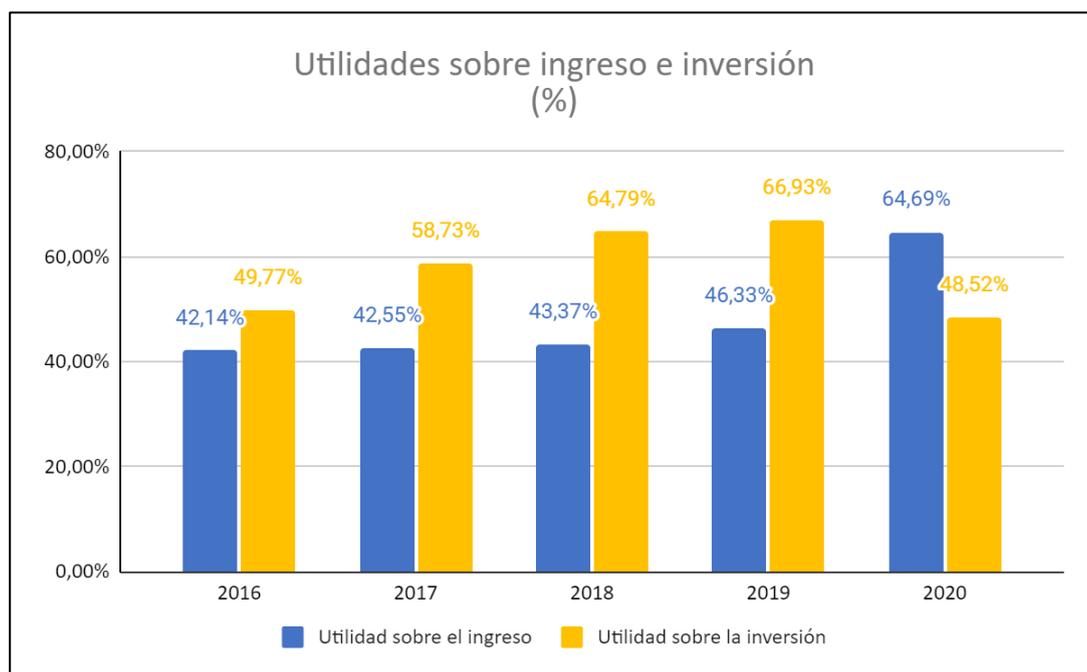
Interpretación

En la Figura 22 se puede observar que el promedio de activos se ha mantenido durante los 5 años de estudio con un valor mínimo de inversión de \$8.035,71 y un valor máximo de inversión de \$8.724,49, es decir no ha tenido una

disminución considerable. En los años 2017, 2018, y 2019 la utilidad bruta de los comerciantes incrementó en comparación al año 2016, con un valor de \$5.123,49, \$5.586,86 y \$5.566,27 respectivamente; para el año 2020 la utilidad bruta disminuyó significativamente con un valor de \$3.960,85 debido a las bajas ventas e incluso cierre temporal de los negocios por efectos de la pandemia del COVID-19.

Figura 23

Utilidades sobre ingreso e inversión (%)



Interpretación

Como se observa en la Figura 23, en cuanto a la utilidad sobre el ingreso para los años 2016, 2017, 2018, y 2019 se evidencia que por cada \$100 que invertían los comerciantes obtenían una utilidad bruta porcentual del 42,14%, 42,55%, 43,37%, 46,33% respectivamente y en el año 2020 pese a que sus ingresos disminuyeron, los comerciantes obtuvieron una utilidad bruta porcentual significativa del 64,69% debido a que no se abastecieron de más mercadería y ofertaron lo que ya tenían en stock (existencia), y por ende sus gastos bajaron a menos del 50%.

Análisis bivariado

Porras (2017) menciona que el análisis bivariado “puede ayudar a determinar en qué medida es posible predecir el valor de una variable en el caso en que conozcamos el valor de otra variable” (pág. 2).

Para el análisis bivariado en la presente investigación se utilizará la prueba no paramétrica Chi Cuadrado. Según Hernandez Sampieri, Fernández Collado, & Baptista Lucio (2014) menciona que la prueba Chi Cuadrado permite “evaluar hipótesis acerca de la relación entre dos variables categóricas” (pág. 318).

Acceso a crédito – Crecimiento económico

Este análisis busca determinar si el acceso a crédito de los comerciantes autónomos, influye en su crecimiento económico, a través de la reinversión o capitalización con recursos ajenos. Para realizar el análisis bivariado entre el acceso a crédito y crecimiento económico (reinversión) se utilizan las preguntas: ¿Cuál fue el destino del crédito o préstamo que solicitó? y El crecimiento económico de su negocio se debe principalmente a. En la Tabla 27 se reflejan los resultados manifestados por los comerciantes autónomos encuestados en relación a las preguntas analizadas.

Tabla 27

Datos tabla cruzada

| Variab les | Si | No | Total | Interrogantes |
|-------------------------------------|------------|------------|--------------|--|
| Inclusión financiera (acceso) | 92 | 33 | 125 | Pregunta 11. ¿Cuál fue el destino del crédito o préstamo que solicitó? |
| Crecimiento económico (reinversión) | 70 | 126 | 196 | Pregunta 14. El crecimiento económico de su negocio se debe principalmente a: |
| Total | 162 | 159 | 321 | |

Nota. Esta tabla muestra los resultados manifestados por los comerciantes autónomos encuestados.

Una vez establecido los datos de la tabla cruzada, se procedió al Excel a realizar el cruce de las variables en función de las preguntas de la encuesta.

El primer paso es citar la hipótesis nula y la alternativa que fueron planteadas en el capítulo I de la presente investigación:

Ho: La inclusión financiera no incide en el crecimiento económico de los comerciantes autónomos del sector comercial 3 de julio en la ciudad de Santo Domingo de los Colorados.

Ha: La inclusión financiera incide en el crecimiento económico de los comerciantes autónomos del sector comercial 3 de julio en la ciudad de Santo Domingo de los Colorados.

Para calcular el grado de libertad (gl) a usar, ubicamos cuántas filas y cuántas columnas tiene la Tabla 27. Es decir, tiene dos filas y dos columnas.

$$gl = (\text{número de filas} - 1)(\text{número de columnas} - 1) = (r - 1)(c - 1)$$

$$gl = (2 - 1)(2 - 1)$$

$$gl = 1$$

Determinado el grado de libertad, se trabajará la prueba del chi-cuadrado (χ^2) con 95% de probabilidad y 5% de error, valor que al identificar en la campana de Gauss da 3,841 también conocido como valor de tabla chi-cuadrado.

Figura 24

Tabla de Distribución Chi-Cuadrado (χ^2)

| v/p | 0,001 | 0,0025 | 0,005 | 0,01 | 0,025 | 0,05 | 0,1 | 0,15 | 0,2 | 0,25 | 0,3 | 0,35 | 0,4 | 0,45 | 0,5 |
|-----|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|--------|--------|
| 1 | 10,8274 | 9,1404 | 7,8794 | 6,6349 | 5,0239 | 3,8415 | 2,7055 | 2,0722 | 1,6424 | 1,3233 | 1,0742 | 0,8735 | 0,7083 | 0,5707 | 0,4549 |
| 2 | 13,8150 | 11,9827 | 10,5965 | 9,2104 | 7,3778 | 5,9915 | 4,6052 | 3,7942 | 3,2189 | 2,7726 | 2,4079 | 2,0996 | 1,8326 | 1,5970 | 1,3863 |
| 3 | 16,2660 | 14,3202 | 12,8381 | 11,3449 | 9,3484 | 7,8147 | 6,2514 | 5,3170 | 4,6416 | 4,1083 | 3,6649 | 3,2831 | 2,9462 | 2,6430 | 2,3660 |
| 4 | 18,4662 | 16,4238 | 14,8602 | 13,2767 | 11,1433 | 9,4877 | 7,7794 | 6,7449 | 5,9886 | 5,3853 | 4,8784 | 4,4377 | 4,0446 | 3,6871 | 3,3567 |
| 5 | 20,5147 | 18,3854 | 16,7496 | 15,0863 | 12,8325 | 11,0705 | 9,2363 | 8,1152 | 7,2893 | 6,6257 | 6,0644 | 5,5731 | 5,1319 | 4,7278 | 4,3515 |
| 6 | 22,4575 | 20,2491 | 18,5475 | 16,8119 | 14,4494 | 12,5916 | 10,6446 | 9,4461 | 8,5581 | 7,8408 | 7,2311 | 6,6948 | 6,2108 | 5,7652 | 5,3481 |
| 7 | 24,3213 | 22,0402 | 20,2777 | 18,4753 | 16,0128 | 14,0671 | 12,0170 | 10,7479 | 9,8032 | 9,0371 | 8,3834 | 7,8061 | 7,2832 | 6,8000 | 6,3458 |
| 8 | 26,1239 | 23,7742 | 21,9549 | 20,0902 | 17,5345 | 15,5073 | 13,3616 | 12,0271 | 11,0301 | 10,2189 | 9,5245 | 8,9094 | 8,3505 | 7,8325 | 7,3441 |
| 9 | 27,8767 | 25,4625 | 23,5893 | 21,6660 | 19,0228 | 16,9190 | 14,6837 | 13,2880 | 12,2421 | 11,3887 | 10,6564 | 10,0060 | 9,4136 | 8,8632 | 8,3428 |
| 10 | 29,5879 | 27,1119 | 25,1881 | 23,2093 | 20,4832 | 18,3070 | 15,9872 | 14,5339 | 13,4420 | 12,5489 | 11,7807 | 11,0971 | 10,4732 | 9,8922 | 9,3418 |

Una vez determinado el valor de tabla chi-cuadrado se procede a formular la regla de decisión. Según Lind, Marchal, Wathen, Obón León, & León Cárdenas (2012) manifiesta que “si hay diferencias grandes entre las frecuencias observada (f_o) y esperada (f_e), en donde, se genera un valor calculado de chi-cuadrado mayor al valor de tabla chi-cuadrado, se debe rechazar la hipótesis nula. Sin embargo, si las diferencias entre f_o y f_e son pequeñas, el valor x^2 calculado será igual o menor al valor de tabla x^2 , por lo que la hipótesis nula no se debe rechazar” (pág. 651).

Se procede a calcular el valor de chi-cuadrado (x^2) mediante el análisis de las frecuencias observadas y el cálculo de las frecuencias esperadas, así como se detalla en la Tabla 28.

Para el cálculo del valor x^2 se aplica la siguiente fórmula:

$$x^2 = \Sigma \left[\frac{(f_o - f_e)^2}{f_e} \right]$$

Y para el cálculo de la frecuencia esperada se utiliza la siguiente fórmula:

$$f_e = \frac{(Total\ de\ filas)(Total\ de\ columnas)}{Gran\ total}$$

El total de filas, columnas y gran total se puede observar en la Tabla 27.

Tabla 28

Frecuencias observadas y frecuencias esperadas

| Frecuencia observada <i>f_o</i> | Frecuencia esperada <i>f_e</i> | $(f_o - f_e)^2$ | $\frac{(f_o - f_e)^2}{f_e}$ |
|---|--|-----------------|-----------------------------|
| 92 | 63.084 | 836.129 | 13.254 |
| 70 | 98.916 | 836.129 | 8.453 |
| 33 | 61.916 | 836.129 | 13.504 |
| 126 | 97.084 | 836.129 | 8.612 |
| | 321.000 | 3344.514 | 43.824 |

Y al final calculamos el valor de chi-cuadrado.

$$x^2 = \frac{(92 - 63.084)^2}{63.084} + \frac{(70 - 98.916)^2}{98.916} + \frac{(33 - 61.916)^2}{61.916} + \frac{(126 - 97.084)^2}{97.084}$$

$$x^2 = 13.254 + 8.453 + 13.504 + 8.612$$

$$x^2 = 43.824$$

Con un valor calculado de chi-cuadrado de 43.824 y un valor de tabla de chi-cuadrado de 3.841; podemos aceptar la regla de decisión antes mencionada, en donde, se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis alternativa, es decir, que la inclusión financiera incide en el crecimiento económico de los comerciantes autónomos del sector comercial 3 de julio en la ciudad de Santo Domingo de los Colorados.

Prueba de hipótesis

De acuerdo con Hernandez Sampieri, Fernández Collado, & Baptista Lucio (2014) establece que la prueba de hipótesis "...en el proceso cuantitativo, las hipótesis se someten a prueba o escrutinio para determinar si son apoyadas o refutadas, de acuerdo con lo que el investigador observa" (pág. 117).

Para definir el coeficiente de correlación a utilizar, se debe establecer si el dato a utilizar es o no paramétrico, es decir, si presenta una distribución normal en sus variables. Posteriormente, se realizarán pruebas estadísticas sobre los datos para probar el supuesto de normalidad.

En la siguiente tabla se muestran los resultados estadísticos descriptivos como la media, mediana, desviación estándar, varianza, etc.

Tabla 29

Estadísticos Descriptivos

| | | Estadístico | Desv. Error | |
|--------------------------------|---|-----------------|-------------|--|
| Factor de Inclusión Financiera | Media | 5,44 | ,084 | |
| | 95% de intervalo de confianza para la media | Límite inferior | 5,27 | |
| | | Límite superior | 5,60 | |
| | Media recortada al 5% | 5,59 | | |
| | Mediana | 6,00 | | |

| | | Estadístico | Desv. Error | |
|---------------------------------|---|-----------------|-------------|------|
| Factor de Crecimiento Económico | Varianza | 1,403 | | |
| | Desv. Desviación | 1,184 | | |
| | Mínimo | 2 | | |
| | Máximo | 6 | | |
| | Rango | 4 | | |
| | Rango Inter cuartil | 0 | | |
| | Asimetría | 1,832 | ,172 | |
| | Curtosis | 1,861 | ,342 | |
| | Media | 1,84 | ,052 | |
| | 95% de intervalo de confianza para la media | Límite inferior | 1,74 | |
| | | Límite superior | 1,94 | |
| | Media recortada al 5% | | 1,82 | |
| | Mediana | | 2,00 | |
| | Varianza | | ,534 | |
| | Desv. Desviación | | ,731 | |
| | Mínimo | | 1 | |
| | Máximo | | 3 | |
| | Rango | | 2 | |
| | Rango Inter cuartil | | 1 | |
| | Asimetría | | ,255 | ,174 |
| Curtosis | | 1,091 | ,346 | |

La Tabla 30 sintetiza los valores de la asimetría y la curtosis de las variables de estudio, los cuales ayudan a calcular el Z de simetría y el Z de curtosis, valores calculados a continuación.

Tabla 30

Simetría y Curtosis

| Simetría | | Curtosis | |
|--|--|---|--|
| $Z_{simetría} = \frac{Simetría}{\frac{\sqrt{6}}{N}}$ | | $Z_{curtosis} = \frac{Curtosis}{\frac{\sqrt{24}}{N}}$ | |
| Inclusión Financiera | | | |
| $Z_{simetría} = 1,832 = -10,77$ | | $Z_{curtosis} = 1,861 = 5,31$ | |
| $\frac{\sqrt{6}}{196}$ | | $\frac{\sqrt{24}}{196}$ | |
| Crecimiento Económico | | | |
| $Z_{simetría} = ,255 = 1,5$ | | $Z_{curtosis} = 1,091 = 3,11$ | |
| $\frac{\sqrt{6}}{196}$ | | $\frac{\sqrt{24}}{196}$ | |

Nota. Esta tabla muestra los valores de la simetría y curtosis de las variables de estudio

Una variable se considera normal si el valor Z obtenido está entre -1,96 y 1,96 al 95% de confianza (Candia, 2020). En las variables de la investigación los valores obtenidos sobrepasan los límites establecidos, lo que significa que los datos no presentan una distribución normal en sus variables es decir, no son normales.

En referencia a la prueba de hipótesis de investigación se realizará a través de la Correlación de Spearman, ya que de acuerdo con Barreto (2011) “es una prueba no paramétrica cuando se desea quiere medir la relación entre dos variables y no se cumple el supuesto de normalidad en la distribución de tales valores” (pág. 1).

Los criterios a utilizar en el análisis se presentan en la Tabla 31.

Tabla 31

Grado de relación según coeficiente de Correlación Spearman

| Rango | Relación |
|---------------|--------------------------------------|
| -0.76 a -1.00 | Correlación negativa perfecta |
| -0.51 a -0.75 | Correlación negativa moderada fuerte |
| -0.01 a -0.50 | Correlación negativa débil |
| 0.00 | No existe correlación |
| +0.01 a +0.50 | Correlación positiva débil |
| +0.51 a +0.75 | Correlación positiva moderada fuerte |
| +0.76 a +1.00 | Correlación positiva perfecta |

Mediante el software estadístico SPSS, se obtiene los resultados de la correlación de Spearman que se presentan en la Tabla 32

Tabla 32

Correlación de Spearman

| | | Correlaciones | | |
|--------------------|--|--|--------|--|
| | | Inclusión financiera (acceso crédito) | | Crecimiento económico (reversión) |
| Rho de Spearman | Inclusión financiera (acceso crédito) | Coefficiente de correlación | 1,000 | ,676** |
| | | P Sig. (bilateral) | . | ,000 |
| | | N | 125 | 125 |
| | Crecimiento económico (reversión) | Coefficiente de correlación | ,676** | 1,000 |
| | | P Sig. (bilateral) | ,000 | . |
| | | N | 125 | 196 |

Correlaciones

** . La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

Durante el análisis se determinó un nivel de correlación de 0,676, lo que demuestra que existe una correlación positiva moderada fuerte entre las variables, es decir, a mayor inclusión financiera, mayor crecimiento económico. Por otro lado, el nivel de significancia de 0.000 cumple con el criterio de menor a 0.05 e incluso menor a 0.01, rectificando así los resultados que se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis alternativa estableciendo que: La inclusión financiera incide en el crecimiento económico de los comerciantes autónomos del sector comercial 3 de julio en la ciudad de Santo Domingo de los Colorados.

Estrategias

Una estrategia es un modelo de metas, objetivos o propósitos, además de la adopción de acciones y la asignación de los recursos necesarios para la consecución de estos mismos. (Liderazgo y Mercadeo, 2010). En la Tabla 33, se plantean algunas estrategias, como una propuesta y aporte de las autoras, las mismas que se encuentran fundamentadas en los resultados de la investigación y pueden ser aplicadas para lograr el objetivo de “Incrementar la inclusión financiera de los comerciantes autónomos, para la buena toma de decisiones y crecimiento económico en sus actividades” en la que también se mencionan los responsables.

Tabla 33

Estrategias

| Objetivo | Estrategias | Responsable |
|--|---|--|
| Incrementar la inclusión financiera de los comerciantes autónomos, para la buena toma de decisiones y crecimiento económico en sus actividades | <ul style="list-style-type: none"> <li data-bbox="600 456 1585 587">✓ Realizar foros participativos con los comerciantes del sector 3 de julio, para escuchar y analizar sus necesidades y que estas sean tomadas en cuenta en las decisiones respecto a las políticas del comercio de este mismo sector. <li data-bbox="600 627 1585 791">✓ Realizar programas de capacitación continua en donde abarquen temas relacionados con la educación financiera, sobre todo poniendo énfasis en los segmentos de ahorro, inversión y crédito para que los comerciantes autónomos del sector 3 de julio de la ciudad de Santo Domingo de los Colorados puedan acceder a la inclusión financiera. <li data-bbox="600 831 1585 1059">✓ Incentivar en el sector financiero de la Economía Popular y Solidaria se realicen visitas de campo con la finalidad de conocer la realidad de los comerciantes autónomos; y propongan productos financieros enfocados a sus necesidades en cuanto a requisitos como: monto, plazo, tasas de interés y garantías, para otorgar créditos y dar acceso a los demás productos que ofertan las COAC´s del sector de estudio en la ciudad de Santo Domingo de los Colorados. <li data-bbox="600 1099 1585 1299">✓ Proporcionar asistencia técnica y asesoramiento a los comerciantes: antes, durante y después del acceso a los productos y servicios financieros, con el apoyo de los consultores de COAC, para aumentar el nivel de conocimiento en temas de inclusión financiera y mantener la posibilidad de que los comerciantes accedan de manera continua a los productos y servicios financieros sin dificultades e impedimentos. | <p data-bbox="1677 456 2033 555">Gobierno municipal local, a través de sus representantes</p> <p data-bbox="1677 794 1973 927">Sector financiero de la Economía Popular y solidaria (COAC´s del sector de estudio)</p> |

Nota. Elaboración propia de las autoras de la investigación

Capítulo V

Conclusiones y recomendaciones

En base a los objetivos de investigación mencionados en el primer capítulo, y luego del desarrollo de la investigación, se llegó a las siguientes conclusiones y recomendaciones:

Conclusiones

- La presente investigación se sustentó en bases teóricas como la teoría financiera, teoría de la intermediación financiera y la teoría del crecimiento económico, puesto que involucran a la variable independiente y dependiente, por lo que se investigó las características generales de estas teorías y se determinó en base a los resultados obtenidos en el análisis bivariado que la teoría que más se apega, es la teoría de la intermediación financiera, dado que esta teoría afirma que la intermediación financiera se ha convertido en el eje central para el desarrollo y crecimiento económico de un país, es decir que son las instituciones financieras quienes deben asumir la responsabilidad en el análisis de la información y necesidades, para que cada agente económico a través de las distintas operaciones financieras, tanto de inversión como de financiamiento puedan tomar decisiones confiables.
- Se diseñó el marco metodológico que debe seguir esta investigación considerando que el enfoque fue mixto, de tipo aplicada, bibliográfica, descriptiva, correlacional, y a su vez no experimental; elementos que contribuyeron y apoyaron el levantamiento de información de la investigación bibliográfica y de campo con la aplicación de 196 encuestas, la cual fue obtenida mediante el tipo de muestreo combinado, siendo estos el muestreo probabilístico y el muestreo intencional.

- De la investigación y análisis bibliográfico se determinó que tanto el sector de la EPS como las COAC del sector de estudio, tienen relación puesto que ambas buscan el bienestar de las familias y de la comunidad en general. Además se construyó una tabla, en donde se resumen todos los productos y servicios financieros con sus respectivos requisitos que ofertan las cooperativas de ahorro y crédito cercanas al sector de estudio, de las cuales la que más requisitos establece es la cooperativa “Daquilema”; por último se observó que las COAC no cuentan con programas de capacitación permanente.
- De la investigación de campo aplicada a los comerciantes del sector 3 de julio comercializadores de ropa, del el análisis univariado se obtuvieron los siguientes resultados:
 - En cuanto a la adquisición y uso de productos y servicios financieros, se observó que del total de los comerciantes encuestados el 63,78% ha solicitado y/o utilizado al menos uno de los varios productos y servicios financieros enlistados en la encuesta, siendo el crédito el producto financiero más solicitado y con un 35,7% mencionaron que el crecimiento económico de sus negocios se debe a la reinversión o capitalización con recursos ajenos, es decir, el crédito.
 - Respecto a la educación financiera de los comerciantes se identificó que la mayoría de ellos tienen un bajo nivel de inclusión financiera, ya que sus fuentes o formas de conocer acerca de este tema va desde el obtener información por terceros, el autoconocimiento a no tener ningún tipo de información relacionado a este. Así mismo cabe recalcar que el 81,63% de los comerciantes encuestados no han participado en ningún tipo de curso o programa de capacitación en temas financieros.

- De los motivos enlistados que causan dificultad para solicitar créditos o préstamos se observó que los comerciantes seleccionaron que los motivos de mayor dificultad son por la falta de capacidad de pago y por el desconocimiento de los requisitos, a pesar de presentarse dificultades, más de la mitad de los comerciantes encuestados logran acceder a productos y/o servicios financieros.
- Para el análisis bivariado, se realizó la comprobación de hipótesis mediante el software estadístico SPSS, para la cual se utilizó la prueba de Chi – cuadrado para el cruce de información entre el acceso a crédito y crecimiento económico (re inversión) y por medio de la correlación de Spearman se determinó un resultado de 0,676 reflejando una correlación positiva considerable entre las variables, es decir, a mayor inclusión financiera mayor crecimiento económico en los comerciantes autónomos de la ciudad de Santo Domingo de los Colorados, es decir, la oferta y demanda de productos y servicios financieros, la capacitación y el conocimiento del marco legal tributario y regulatorio tienen incidencia en el nivel de ingresos, el nivel de endeudamiento, la rentabilidad y la inversión.
- Se plantearon estrategias que permiten incrementar la inclusión financiera de los comerciantes autónomos, para la buena toma de decisiones y crecimiento económico en sus actividades, mismas que contribuyen a mejorar la calidad de vida de la población y fomentar la participación activa en el sector.

Recomendaciones

- Recurrir a fuentes de información primaria y secundaria para lograr identificar las teorías de soporte y la información actualizada relacionada al estudio, lo que a futuro servirá como una línea base de investigación relacionadas con la temática de estudio, no solo del sector 3 de julio sino en los demás sectores económicos de Santo Domingo.
- Incorporar al diseñar el marco metodológico el instrumento de la entrevista a expertos en el ámbito de la inclusión financiera, de forma que permita conocer desde la óptica del profesionalismo la incidencia en el crecimiento económico a nivel nacional y sectorial.
- A la Economía Popular y Solidaria y a las cooperativas de ahorro y crédito, impulsar el desarrollo y crecimiento económico de las familias mediante el aprovechamiento de los avances tecnológicos para facilitar el acceso y uso de los productos y servicios financieros formales y también impartir conocimientos en temas relacionados a la inclusión y educación financiera a través de programas de capacitación ya sean por sus portales web como de forma presencial.
- Entregar este trabajo de investigación a todas las asociaciones del sector 3 de julio y que estas mismas expongan al gobierno municipal local a través de sus dirigentes, los hallazgos encontrados en el diagnóstico situacional sobre la adquisición y uso de productos y servicios financieros, así como la educación financiera de los comerciantes autónomos para dar soluciones frente a las posibles vulnerabilidades que presentan. A las cooperativas de ahorro y crédito, incrementar o contratar asesores para brindar asistencia técnica y asesoría en el acceso a productos y servicios financieros a los

comerciantes, con el fin de incrementar el nivel de conocimiento en cuanto a temas de inclusión financiera y la posibilidad de que los comerciantes sigan accediendo a estos productos y servicios sin dificultades ni obstáculos.

- Profundizar en el estudio de análisis de correlación para determinar otras variables (financieras) y que sirva como propuesta para otros temas de investigación para el nivel de formación de grado para los estudiantes de la carrera de Finanzas y Auditoría de la Universidad de las Fuerzas Armadas “ESPE”.
- Adoptar las estrategias planteadas en este trabajo de investigación para aumentar la inclusión financiera al fortalecer a los usuarios con más conocimiento y confianza en el sistema financiero.

Bibliografía

- Cabero Almenara, J., & Llorente, M. (2013). La Aplicación del Juicio de experto como tecnica de evaluacion de las tecnologías de la informacion y comunicacion (TIC). *Revista de Tecnología de Información y Comunicación en Educación*, 7(2), 11-22. Obtenido de <http://servicio.bc.uc.edu.ve/educacion/eduweb/v7n2/art01.pdf>
- Ferraz, J., & Ramos, L. (2018). *Inclusión financiera de las pymes y políticas de innovación*. Obtenido de CEPAL:
https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/44245/S1800956_es.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- García Díaz, C., Cárdenas Sánchez, G., & Molina Rodríguez, C. (2011). ANÁLISIS DE LA INTERMEDIACIÓN FINANCIERA EN EL ESCENARIO DE LAS CRISIS DE LOS SIGLOS XX Y XXI. *Sophia*(7), 106-128. Obtenido de <https://www.redalyc.org/pdf/4137/413740748010.pdf>
- Santomero, A. (2000). Una panorámica histórica de la teoría de la intermediación financiera. *Papeles de economía española*(84-85), 2-16.
- Alarico Gómez, C. (1996). *Lenguaje y Comunicación*. Caracas: Panapo. Recuperado el 13 de Febrero de 2022
- Alianza del Valle. (2021). Obtenido de Alianza del Valle:
<https://www.alianzadelvalle.fin.ec/cuentas-e-inversiones/>

- AQUA. (13 de abril de 2017). *El marco regulatorio*. Obtenido de <https://www.aqua.cl/editorial/el-marco-regulatorio/>
- Arias, F. G. (2012). *El Proyecto de Investigación Introducción a la Metodología Científica* (Sexta ed.). Caracas: Editorial Episteme. Recuperado el 8 de Septiembre de 2021
- Arias, F. G. (2012). *El Proyecto de Investigación Introducción a la Metodología Científica* (Sexta ed.). Caracas: Editorial Episteme. Recuperado el 8 de Septiembre de 2021
- Arias, J., Villasís, M., & Miranda, M. (2016). El protocolo de investigación III: la población de estudio. *Revista Alergia México*, 63(2), 201-206. Obtenido de <https://www.redalyc.org/pdf/4867/486755023011.pdf>
- Banco Mundial. (20 de abril de 2018). *Inclusión financiera*. Obtenido de Banco Mundial: <https://www.bancomundial.org/es/topic/financiamiento/overview#1>
- Banco Mundial. (20 de Abril de 2018). *La inclusión financiera es un factor clave para reducir la pobreza e impulsar la prosperidad*. Recuperado el 8 de Septiembre de 2021, de Banco Mundial: <https://www.bancomundial.org/es/topic/financiamiento/overview>
- Barreto, C. (2011). *PRUEBA DE CORRELACIÓN DE SPEARMAN*. Obtenido de <https://www.scientific-european-federation-osteopaths.org/wp-content/uploads/2019/01/Coeficiente-de-correlaci%C3%B3n-de-Spearman-.pdf>
- Barriga, G. (2018). Desarrollo financiero y crecimiento económico en el Ecuador: 2000-2017. *Rev. Espacio*, 64.
- BBVA. (8 de septiembre de 2021). *Financiamiento*. Recuperado el 8 de Septiembre de 2021, de BBVA: <https://www.bbva.mx/educacion-financiera/f/financiamiento.html>
- Benito Muela , S. (2017). *TEORÍA DEL CRECIMIENTO ECONOMICO*. Madrid, España: Departamento de Análisis Económico II. Obtenido de

http://portal.uned.es/pls/portal/docs/PAGE/UNED_MAIN/LAUNIVERSIDAD/UBICACIONES/05/DOCENTE/SONIA_BENITO_MUELA/MACRO4/TEMA%201.PDF

Bermeo, N. (2019). Las políticas tributarias en el crecimiento económico de Ecuador. *INNOVA Research Journal*, 10-29.

BID. (Junio de 2015). *Inclusión financiera en América Latina y el Caribe*. Recuperado el 11 de Noviembre de 2021, de <https://publications.iadb.org/publications/spanish/document/Inclusi%C3%B3n-financiera-en-Am%C3%A9rica-Latina-y-el-Caribe-Coyuntura-actual-y-desaf%C3%ADos-para-los-pr%C3%B3ximos-a%C3%B1os.pdf>

Borja Ligua, Y. V., & Campuzano Sotomayor, J. C. (15 de Diciembre de 2018). Inclusión Financiera en el Ecuador: Un Análisis de la Desigualdad de Género. *Cuestiones Económicas*, 28(2), 5. Recuperado el 11 de Noviembre de 2021, de <https://estudioseconomicos.bce.fin.ec/index.php/RevistaCE/article/view/49>

Candia, R. (2020). *Intervalos de Confianza*. México: Enciclopedia metódica.

Carvajal, C. (2018). La importancia de las PYMES en el Ecuador. *Observatorio de la economía latinoamericana*, 232.

Carvajal, E. (2018). *INCLUSIÓN FINANCIERA EN ECUADOR: SEGÚN EL GLOBAL FINDEX Y MAS ALLÁ DEL GLOBAL FINDEX*. Quito. Recuperado el 11 de Noviembre de 2021, de https://www.findevgateway.org/sites/default/files/publications/files/libro_inclusion-versiondigital_0.pdf

CEPAL. (1 de Noviembre de 2016). *CEPAL*. Recuperado el 11 de Noviembre de 2021, de La matriz de la desigualdad social en América Latina: https://www.cepal.org/sites/default/files/events/files/matriz_de_la_desigualdad.pdf

Cepeda, P. (2018). Los ingresos petroleros y el crecimiento económico en Ecuador . *Revista de Investigaciones Altoandinas*, 459-466.

Cooperativa de Ahorro y Credito Cámara de Comercio de Santo Domingo. (31 de Enero de 2022). *Cooperativa de Ahorro y Credito Cámara de Comercio de Santo Domingo*.

Recuperado el 31 de Enero de 2022, de

<https://coopacstodomingo.fin.ec/cooperativa/filosofia-institucional/>

CoopMego. (2022). *Cooperativa de Ahorro y Crédito Vicentina “Manuel Esteban Godoy Ortega” Ltda*. Obtenido de <https://www.coopmego.com/>

Cooprogreso. (2022). Obtenido de Cooprogreso: <https://www.cooprogreso.fin.ec/>

Cuervo, K. (6 de Agosto de 2016). *Finanzas Personales*. Recuperado el 2 de Diciembre de 2021, de ¿Cuenta de ahorro o cuenta corriente?: Le explicamos las diferencias:

<https://www.finanzaspersonales.co/ahorro-e-inversion/articulo/que-diferencia-hay-entre-una-cuenta-de-ahorro-y-cuenta-corriente/60838>

Ecuador en Cifras. (2017). *RECONSTRUYENDO LAS CIFRAS LUEGO DEL SISMO*.

MEMORIAS. Recuperado el 19 de Febrero de 2022, de

<https://www.ecuadorencifras.gob.ec/documentos/web-inec/Bibliotecas/Libros/Memorias%2013%20abr%202017.pdf>

El Telégrafo. (19 de Septiembre de 2019). Hernández: "La economía popular es un sector robusto". Recuperado el 8 de Febrero de 2022, de

<https://www.eltelegrafo.com.ec/noticias/economia/4/economia-popular-solidaria-ecuador>

El Universo . (2020). *Ecuador y la economía*. Obtenido de

<https://www.eluniverso.com/noticias/economia/>

Flórez, L. S. (Octubre de 2008). Evolución de la teoría financiera en el siglo XX. *Ecos de Economía No. 27*, 145-168.

GAD. (2021). Obtenido de https://www.santodomingo.gob.ec/?page_id=3151

Gitman, L. (1997). *Fundamentos de Administración Financiera*. Pearson Education.

Recuperado el 2 de Diciembre de 2021

Gómez Rodríguez, T. (2019). Interacción entre crecimiento económico, estabilidad e inclusión financiera: evidencia empírica internacional. *Contaduría y Administración*, 66(1), 1-22.

doi:<http://dx.doi.org/10.22201/fca.24488410e.2021.2498>

Hernandez Sampieri, R., Fernández Collado, C., & Baptista Lucio, M. (2014). *Metodología de la investigación*. México D.F: McGRAW-HILL.

Hernández Sampieri, R., Fernández Collado, C., & Baptista Lucio, M. d. (2014). *Metodología de la investigación*. México D.F: McGRAW-HILL.

Herrera, M. (24 de Abril de 2018). *Wordpress*. Recuperado el 8 de Febrero de 2022, de Una breve mirada a la E.P.S en Ecuador: cooperativas de ahorro y crédito, cifras y datos.: <https://mpht.wordpress.com/2018/04/24/una-breve-mirada-a-la-e-p-s-en-ecuador-cooperativas-de-ahorro-y-credito-cifras-y-datos/>

Iglesias, R. (2019). Sector externo, restricciones y crecimiento económico en Ecuador. *Problemas del desarrollo* , 83-106.

Instituto Nacional de Estadística y Censos. (2010). *Censo de Población y Vivienda*. Recuperado el 09 de septiembre de 2021, de http://www.inec.gob.ec/cpv/index.php?option=com_content&view=article&id=221&Itemid=56

Iturrioz del Campo, J., Mateu Gordon, J., & Valor Martínez, C. (2005). *La implicación de las sociedad cooperativas de crédito y las cajas de ahorros en los productos y servicios financieros socialmente responsables*. San Pablo: Escuela de Estudios Corporativos Universidad San Pablo - CEU. Recuperado el 2 de Diciembre de 2021

Junta de Regulación Monetaria y Financiera. (2015). *Resolución No. 043-2015-F*. Recuperado el 20 de Agosto de 2021, de

<https://www.bce.fin.ec/images/junta/Resolucion%20No.%20043-2015-F.pdf?dl=0>

Kerlinger, F. N. (1975). *Investigación del comportamiento: técnicas y metodología*. México D.F.: McGraw—Hill Interamericana.

Kerlinger, F., & Lee, H. (2002). *Investigación del comportamiento* (Cuarta ed.). McGraw-Hill. Recuperado el 16 de Diciembre de 2021

La 14 de Marzo. (2022). *14 de Marzo*. Obtenido de <https://www.14demarzo.fin.ec/>

Lara, J. (2020). Un análisis inicial del Dinero Electrónico en Ecuador y su impacto en la inclusión financiera. *Cuestiones Económicas*, 1-3.

Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria. (10 de Mayo de 2011). *Superintendencia de Economía Popular y Solidaria*. Recuperado el 2 de Diciembre de 2021, de SEPS: <https://www.seps.gob.ec/documents/20181/25522/LEY%20ORGANICA%20DE%20ECONOMIA%20POPULAR%20Y%20SOLIDARIA%20actualizada%20noviembre%202018.pdf/66b23eef-8b87-4e3a-b0ba-194c2017e69a>

Liderazgo y Mercadeo. (2010). *Estrategia*. Obtenido de División de Ciencias Naturales y Exactas: <http://www.dcne.ugto.mx/respaldo1/Contenido/MaterialDidactico/amezquita/Lecturas/Estrategia.pdf>

Lind, D., Marchal, W., Wathen, S., Obón León, M., & León Cárdenas, J. (2012). *ESTADÍSTICA APLICADA A LOS NEGOCIOS Y A LA ECONOMÍA* (15 ed.). México: MCGRAW-HILL/INTERAMERICANA EDITORES, S.A. DE C.V. Recuperado el 13 de Febrero de 2022, de

https://eduvirtual.cuc.edu.co/moodle/pluginfile.php/523770/mod_resource/content/1/Estadistica%20para%20Administracion%20y%20Negocios.pdf

Lizarazo, E. (2010). *ACADEMIA*. Recuperado el 16 de Diciembre de 2021, de

<https://d1wqtxts1xzle7.cloudfront.net/53281516/larecoleccindedatos-090504151926-phpapp02-with-cover-page-v2.pdf?Expires=1639702714&Signature=EYPbqeH5tea1uDCF5a11y~3w9i61ZraiiT81BAoL-qqO0b~7667RVx4Tpqwtm~vp15~DQpoeetMt6YMPqbLrpqINku81ThO-e3~6VLYm~7hLTsCWOT>

Luna, G. (2018). Ecuador: economía y política de la revolución ciudadana, evaluación preliminar. *Apuntes del CENES*, 65-75.

Maldonado, H. (24 de Noviembre de 2005). *El Régimen Tributario*. Recuperado el 2 de Diciembre de 2021, de DerechoEcuador: <https://derechoecuador.com/el-reacutegimen-tributario-generalidades/>

Malhotra, N. (2008). *Investigación de Mercados* (Quinta ed.). México: Pearson Educación. Recuperado el 23 de Diciembre de 2021

Martínez Castillo, A. (2008). El microcrédito como instrumento para el alivio de la pobreza: Ventajas y limitaciones. *Cuadernos de Desarrollo Rural*, 5(61), 93-110. Recuperado el 20 de Agosto de 2021, de <https://www.redalyc.org/pdf/117/11713138004.pdf>

Ministerio de Producción, Comercio Exterior, Inversiones y Pesca. (28 de mayo de 2020). *Emisión de permiso para comerciante mayorista y minorista de productos pesqueros*. Recuperado el 20 de septiembre de 2021, de Ministerio de Producción, Comercio Exterior, Inversiones y Pesca: <https://www.gob.ec/mpceip/tramites/emision-permiso-comerciante-mayorista-minorista-productos-pesqueros>

- Monje Álvarez, C. (2011). *Metodología de la Investigación Cuantitativa y Cualitativa Guía Didáctica*. Guía Didáctica, Neiva. Recuperado el 8 de Septiembre de 2021, de <https://www.uv.mx/rmipe/files/2017/02/Guia-didactica-metodologia-de-la-investigacion.pdf>
- Muntané, J. (15 de Junio de 2010). INTRODUCCIÓN A LA INVESTIGACIÓN BÁSICA. *RAPD*, 33(3), 221-227. Recuperado el 16 de Diciembre de 2021, de https://www.researchgate.net/publication/341343398_Introduccion_a_la_Investigacion_basica
- Neira, S. (31 de Octubre de 2016). *Inclusión financiera de las pymes en el Ecuador*. Recuperado el 2 de Diciembre de 2021, de CEPAL: <http://hdl.handle.net/11362/40726>
- Neira, S. (2021). Inclusión financiera de las pymes en el Ecuador. *Global economía*.
- Palenzuela, V., & Fernández, A. (2008). Evolución reciente de la moderna teoría financiera . *Dialnet*, 111-125.
- Pavón, L. (2021). Inclusión financiera de las pymes en el Ecuador y México. *Finanzas innova*, 46.
- Pérez, E., & Titelman, D. (2018). *La inclusión financiera para la inserción productiva y el papel de la banca de desarrollo*. Recuperado el 2 de Diciembre de 2021, de CEPAL: https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/44213/1/S1800568_es.pdf
- Pineda, E. B., Alvarado, E. I., & Canales, F. H. (1994). *Metdodología de la investigación* (2da Edición ed.). Washington, D.C: Organización Panamericana de la Salud. Obtenido de <http://187.191.86.244/rceis/registro/Metodologia%20de%20la%20Investigacion%20Manual%20para%20el%20Desarrollo%20de%20Personal%20de%20Salud.pdf>
- Porras, A. (16 de octubre de 2017). *Descripción bivariada*. Obtenido de CentroGeo: <https://centrogeo.repositorioinstitucional.mx/jspui/simple->

search?location=%2F&query=Descripci%C3%B3n+bivariada&clickedButton=1&rpp=10&sort_by=score&order=desc

PortalFinDev. (8 de Septiembre de 2021). *Inclusión financiera*. Recuperado el 8 de Septiembre de 2021, de PortalFinDev: <https://www.findevgateway.org/es/themas/inclusion-financiera>

Raccanello, K., & Herrera Guzmán, E. (2014). Educación e inclusión financiera. *Revista Latinoamericana de Estudios Educativos*, 122-126. Recuperado el 2 de Diciembre de 2021, de <https://www.redalyc.org/pdf/270/27031268005.pdf>

Ramirez, T. (1999). *Como hacer un proyecto de investigación. Guía Práctica* (1ra Edición ed.). Caracas, Venezuela: Panapo de Venezuela. Obtenido de https://www.researchgate.net/publication/27288131_El_Proyecto_de_Investigacion_Guia_para_su_Elaboracion

REGLAMENTO A LEY ORGÁNICA ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA. (agosto de 2020). Obtenido de <https://www.seps.gob.ec/documents/20181/25522/REGLAMENTO%20GENERAL%20E%20LA%20LEY%20ORGANICA%20DE%20ECONOMIA%20POPULAR%20Y%20SOLIDARIA%20agosto2020.pdf/66c4825b-cf79-4aa1-b995-1739be63bee3>

Ricoy, C. (julio de 2005). La teoría del crecimiento económico de Adam Smith. *Economía y Desarrollo*, 138(1), 11-47.

Rivera Vásquez, J., & Guerra, P. (25 de septiembre de 2019). ¿Qué es la inclusión financiera? Un análisis desde la teoría y la práctica. 1-40. Manta, Ecuador. Obtenido de <https://www.uasb.edu.ec/observatorio-pyme/wp-content/uploads/sites/6/2021/04/Araque-W.-CON-003-Que-es-la-inclusion.pdf>

- Roa, M. (septiembre de 2013). *Inclusión financiera en America Latina y el Caribe: acceso, uso y calidad*. Obtenido de Boletín del cemla:
https://www.cemla.org/PDF/boletin/PUB_BOL_LIX03-01.pdf
- Rodríguez, D. (17 de Septiembre de 2020). *Investigación aplicada: características, definición, ejemplos*. Recuperado el 23 de Diciembre de 2021, de Liferder:
<https://www.liferder.com/investigacion-aplicada/>
- Rodríguez, M. L. (19 de Agosto de 2013). *Acerca de la Investigación Bibliográfica y Documental*. Recuperado el 8 de Septiembre de 2021, de Guía de Tesis:
<https://guiadetesis.wordpress.com/2013/08/19/acerca-de-la-investigacion-bibliografica-y-documental/>
- Rojas Soriano, R. (1976). *Guía para realizar investigaciones sociales*. México D.F.: Plaza y Valdés, S. A. Obtenido de <https://raulrojassoriano.com/cuallitlanezi/wp-content/themes/raulrojassoriano/assets/libros/guia-realizar-investigaciones-sociales-rojas-soriano.pdf>
- Roldán, P. (31 de Julio de 2017). *Negocio*. Obtenido de Economipedia:
<https://economipedia.com/definiciones/negocio.html>
- Salas , E., Espinoza , V., & Samaniego, A. (2015). Inclusión financiera a través del crédito de desarrollo humano como herramienta para el fomento de capacidades y emprendimiento. En *EXPERIENCIAS EN LA MODELACIÓN DE LA TOMA DE DECISIONES EN LA SALUD HUMANA , MEDIO AMBIENTE Y DESARROLLO* (Vol. Tomo 2, págs. 89-103). Obtenido de https://www.researchgate.net/profile/Valentin-Alejandro-Fernandez/publication/289345386_Inclusion_financiera_a_traves_del_credito_de_desar

rollo_humano_como_herramienta_para_el_fomento_de_capacidades_y_emprendimient
o/links/568bb44508ae1e63f1fdd4db/Inclusio

Saltos Cruz, J. G., Mayorga Díaz, M. P., & Ruso Armada, F. (2016). La economía popular y solidaria: un estudio exploratorio del sistema en Ecuador con enfoque de control y fiscalización. *Cofin Habana*, 10(2), 55-75. Recuperado el 8 de Febrero de 2022, de http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2073-60612016000200003#:~:text=En%20Ecuador%2C%20el%20sector%20econ%C3%B3mico,consumo%20de%20bienes%20y%20servicios.

Sánchez Galán, J. (30 de Marzo de 2016). *Entidad financiera*. Recuperado el 2021 de Agosto de 2021, de <https://economipedia.com/definiciones/entidad-financiera.html>

SCIAN. (2002). *SCIAN*. México: Instituto Nacional de Estadística, Geografía e Informática. Recuperado el 20 de Agosto de 2021, de https://www.inegi.org.mx/contenidos/productos/prod_serv/contenidos/espanol/bvinegi/productos/historicos/1329/702825000252/702825000252_1.pdf

SEPS. (2018). *Productos Estadísticos de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria*. Recuperado el 2 de Diciembre de 2021, de Superintendencia de economía popular y solidaria: <https://www.seps.gob.ec/estadisticas?sector-cooperativo>

Solidaria, S D. (12 de Septiembre de 2014). *Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria*. Recuperado el 19 de Febrero de 2022, de <https://www.bce.ec/images/transparencia2015/juridico/leyorganicadeeconomiapopularysolidaria.pdf>

Superintendencia de Economía Popular y Solidaria . (2019). *¿Qué es la SEPS?* Obtenido de Superintendencia de Economía Popular y Solidaria : <https://www.seps.gob.ec/interna?-que-es-la-seps->

Superintendencia de Economía Popular y Solidaria . (2019). *Conoce que es la Economía Popular y Solidaria (EPS)*. Obtenido de Superintendencia de Economía Popular y Solidaria: <https://www.seps.gob.ec/noticia?conoce-la-eps>

Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2021). *Margarita Hernández: “El sector financiero popular y solidario representa un tercio del sistema financiero nacional”*. Recuperado el 8 de Febrero de 2022, de https://www.seps.gob.ec/portfolio_page/margarita-hernandez-el-sector-financiero-popular-y-solidario-representa-un-tercio-del-sistema-financiero-nacional/

Tafur, R. (2008). *Tesis Universitaria* (Tercera ed.). Lima Perú: Editorial Montero. Recuperado el 17 de Diciembre de 2021, de https://unac.edu.pe/documentos/organizacion/vri/cdcitra/Informes_Finales_Investigacion/Abril_2011/IF_ROJAS_FCS.PDF

Tamayo, M. (2003). *El proceso de la investigación científica* (Cuarta Edición ed.). México D.F: LIMUSA S.A. Obtenido de <https://cucjonline.com/biblioteca/files/original/874e481a4235e3e6a8e3e4380d7adb1c.pdf>

f

Anexos