



**Impacto económico de los refinanciamientos aplicados por los comerciantes del
Mercado Artesanal de Quito, durante la pandemia del año 2020.**

Meneses Toapanta, Priscila Aracely

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 y Auditora

Dra. Martínez Benítez, Nydia Ivonne PhD.

23 de agosto de 2022

Resultados de la herramienta para verificación y/o análisis de similitud de contenidos



NYDIA IVONNE
MARTINEZ
BENITEZ

Dra. Nydia Ivonne Martinez Benitez

C.C: 170835027-5



ESPE
UNIVERSIDAD DE LAS FUERZAS ARMADAS
INNOVACIÓN PARA LA EXCELENCIA

Departamento de Ciencias Económicas, Administrativas y del Comercio

Carrera de Finanzas y Auditoría

Certificación

Certifico el trabajo de titulación, "**Impacto económico de los refinanciamientos aplicados por los comerciantes del Mercado Artesanal de Quito, durante la pandemia del año 2020.**", fue realizado por la señorita **Meneses Toapanta, Priscila Aracely**; el mismo que cumple con los requisitos legales, teóricos, científicos, técnicos y metodológicos establecidos por la Universidad de las Fuerzas Armadas ESPE, además fue revisado y analizado en su totalidad por la herramienta de prevención y/o verificación de similitud de contenidos; razón por la cual me permito acreditar y autorizar para que se lo sustente públicamente

Sangolquí, 23 de agosto del 2022



NYDIA IVONNE
MARTINEZ
BENITEZ

Dra. Nydia Ivonne Martínez Benítez

C.C. 170835027-5



ESPE

UNIVERSIDAD DE LAS FUERZAS ARMADAS

INNOVACIÓN PARA LA EXCELENCIA

Departamento de Ciencias Económicas, Administrativas y del Comercio

Carrera de Finanzas y Auditoría

Responsabilidad de Autoría

Yo **Meneses Toapanta, Priscila Aracely**, con cédula de ciudadanía n° 172532525-0, declaro que el contenido, ideas y criterios del trabajo de titulación: **"Impacto económico de los refinanciamientos aplicados por los comerciantes del Mercado Artesanal de Quito, durante la pandemia del año 2020."** es de mi autoría y responsabilidad, cumpliendo con los requisitos legales, teóricos, científicos, técnicos, y metodológicos establecidos por la Universidad de las Fuerzas Armadas ESPE, respetando los derechos intelectuales de terceros y referenciando las citas bibliográficas.

Sangolquí, 23 de agosto del 2022

Una firma manuscrita en tinta azul que dice 'Priscila Aracely Meneses'.

Meneses Toapanta, Priscila Aracely

C.C.: 172532525-0



ESPE
UNIVERSIDAD DE LAS FUERZAS ARMADAS
INNOVACIÓN PARA LA EXCELENCIA

Departamento de Ciencias Económicas, Administrativas y del Comercio

Carrera de Finanzas y Auditoría

Autorización de Publicación

Yo **Meneses Toapanta, Priscila Arcely**, con cédula de ciudadanía n° 172532525-0, autorizo a la Universidad de las Fuerzas Armadas ESPE publicar el trabajo de titulación: **"Impacto económico de los refinanciamientos aplicados por los comerciantes del Mercado Artesanal de Quito, durante la pandemia del año 2020."** en el Repositorio Institucional, cuyo contenido, ideas y criterios son de mi/nuestra responsabilidad.

Sangolquí, 23 de agosto del 2022

Una firma manuscrita en tinta azul que parece decir 'Priscila Arcely Meneses'.

Meneses Toapanta, Priscila Arcely

C.C.: 172532525-0

Dedicatoria

La presente tesis se la dedico a Dios, por la maravillosa vida que me concedió y por todas las bendiciones que día derrama sobre mí, por no dejarme sola en ningún momento y darme las fuerzas necesarias para cumplir mi objetivo.

A Edwin, mi padre, quien me enseñó a ser una mujer de carácter fuerte, pero con un corazón bondadoso y a levantar mi voz cuando fuese necesario. A Marlene, mi madre, por convertirse en mi mejor amiga y confidente, por esperarme despierta cada noche mientras yo regresaba de clases y poder tener esas conversaciones de madre e hija. A los dos, gracias totales por todo ese amor infinito e incondicional y por siempre estar presente en cada una de las etapas de mi vida.

A mis hermanas, Katherine y Alejandra, porque sin sus alegrías, travesuras, ocurrencias y peleas mi vida no sería la misma.

A mi Abuelito Abelardo y a mi tía Rosita que con sus oraciones, cariño y palabras de aliento sincero han hecho que el camino sea más ligero.

A Santy, por todo su amor y apoyo incondicional en todo este proceso, por ser la persona que me mantuvo de pie hasta poder culminarlo.

A Kelly, Por su apoyo incondicional en momentos difíciles y por ser la cómplice de muchas aventuras únicas que vivimos desde empezar hasta cumplir esta meta.

A Carmita, por esa amistad sincera que me brinda día a día y por todas las vivencias y secretos guardados en esta etapa de mi vida.

Finalmente, a toda la familia y amigos que estuvieron presentes en esta etapa que hoy culmina, gracias por sus oraciones y palabras de aliento cuando menos lo esperaba, pero más lo necesitaba.

¡Gracias Totales!

Con cariño Pris.

Agradecimientos

En primer lugar, agradezco a Dios por permitirme cumplir esta meta planteada, por bendecir, cuidar y guiar cada uno de mis pasos.

A mis padres, por ese apoyo incondicional, por ser quienes día a día guían mi vida con su amor y su sabiduría, por mantenerse siempre a mi lado y enseñarme el valor de la familia, que mientras todos estemos unidos nada nos faltará.

A mis hermanas, por todos esos momentos vividos, llenos de alegrías, risas y travesuras, por esos abrazos cuando menos me lo espero, pero más lo necesito.

A Santy, por todo su amor y paciencia en cada uno de los escalones de esta etapa que está culminando.

A Elenita, por ser una excelente jefa y amiga, por ser un libro abierto e impartirme todos sus conocimientos y experiencia adquirida con los años.

A la Universidad de las Fuerzas Armadas – ESPE, por brindarme la oportunidad de formarme en sus aulas, por poder disfrutar de momentos únicos con amigos dentro de su amplio campus, y por proporcionarme profesores que con sus conocimientos han formado día a día mi vida estudiantil y profesional.

A mi directora de tesis, Dra. Ivonne Martínez, por su comprensión y por solventar y corregir cada una de mis dudas e inquietudes para obtener un buen trabajo de investigación.

A mi familia y amigos, gracias por sus oraciones y palabras de aliento.

Con cariño Pris.

Índice de contenido

Dedicatoria	6
Agradecimientos.....	7
Índice de tablas.....	12
Índice de figuras	15
Resumen	17
Abstract.....	18
Introducción.....	19
Capítulo I.....	21
Aspectos Generales	21
Planteamiento del Problema	21
Formulación del Problema.	22
Justificación	22
Tema.....	23
Objetivos.....	24
Objetivo General.....	24
Objetivos Específicos.....	24
Hipótesis.....	24
Determinación de las Variables.....	25
<i>Variable Independiente</i>	25
<i>Variable Dependiente</i>	25
Diagnostico Situacional.....	25
Capítulo II	29

Marco Teórico	29
<i>Teoría de los Ingresos</i>	29
<i>Teoría de los Financiamientos</i>	29
Fundamentos Teóricos	29
<i>Impacto Económico</i>	29
Ingresos	30
<i>Uso de las Redes Sociales</i>	30
<i>Nuevos Emprendimientos</i>	32
<i>Capacidad de Pago</i>	33
Endeudamiento	34
Tipos de Endeudamiento	34
Crédito	36
Tipos de Créditos	36
Refinanciamiento	38
Tipos de Refinanciamiento	39
Sistema Financiero	40
Sector Público.....	42
Sector Privado	43
Economía Popular y Solidaria	44
Condiciones De Los Refinanciamientos Establecidos Por Las Instituciones	
Financieras	45
<i>Instituciones Financieras Privadas</i>	48
Descripción de las empresas	53

	10
Por el tamaño	53
<i>Por el Sector Manufacturero</i>	55
Fundamentos Legales	55
Capítulo III	58
Metodología de la Investigación	58
Enfoque y Nivel de Investigación.....	58
<i>Enfoque cuantitativo</i>	58
<i>Nivel De Investigación</i>	58
<i>Población y Muestra</i>	59
<i>Unidad de Investigación:</i> Mercado Artesanal de Quito.....	60
Operacionalización De Las Variables	61
<i>Operacionalización de la variable Independiente</i>	61
Tratamiento De La Información.....	64
<i>Fuentes de información</i>	64
<i>Procedimiento para la recolección de datos.</i>	64
<i>Instrumentos de recolección.</i>	65
<i>Clasificación y presentación de la información</i>	66
<i>Validez del Instrumento</i>	67
Técnicas estadísticas de análisis	67
<i>Statistical Package for the Social Science – SPSS</i>	67
<i>Prueba Chi cuadrado</i>	68
<i>Coefficiente de correlación de Pearson.</i>	68
Capítulo IV.....	69

	11
Resultados	69
Análisis e Interpretación de Datos.....	69
<i>Análisis Univariados.....</i>	<i>69</i>
Análisis y Tabulación del muestreo por conveniencia.....	70
Análisis y Tabulación de los Datos obtenidos en la encuesta.....	72
Tablas Cruzadas con Chi Cuadrado.....	102
Prueba de Correlación de Pearson.....	113
Verificación De La Hipótesis	115
Capítulo V.....	116
Conclusiones y Recomendaciones	116
Conclusiones.....	116
Recomendaciones.....	118
Bibliografía	120
Apéndice.....	127

Índice de tablas

Tabla 1 <i>Caracterización del Mercado Artesanal de Quito "La Mariscal"</i>	26
Tabla 2 Desembolso de Dinero para microcréditos 2020 a Nivel Nacional	37
Tabla 3 Condiciones de refinanciamiento BIESS	46
Tabla 4 <i>Condiciones de refinanciamiento CFN</i>	46
Tabla 5 <i>Condiciones de refinanciamiento BANEQUADOR</i>	47
Tabla 6 <i>Condiciones de refinanciamiento BDE</i>	47
Tabla 7 <i>Condiciones de refinanciamiento ASOBANCA</i>	48
Tabla 8 <i>Condiciones de refinanciamiento Banco Pichincha</i>	48
Tabla 9 <i>Condiciones de refinanciamiento Produbanco</i>	49
Tabla 10 <i>Condiciones de refinanciamiento Banco Guayaquil</i>	49
Tabla 11 <i>Condiciones de refinanciamiento Banco Bolivariano</i>	50
Tabla 12 <i>Condiciones de refinanciamiento Banco Internacional</i>	50
Tabla 13 <i>Condiciones de refinanciamiento Banco del Austro</i>	51
Tabla 14 <i>Condiciones de refinanciamiento Banco Solidario</i>	51
Tabla 15 <i>Condiciones de refinanciamiento Banco General Rumiñahui</i>	52
Tabla 16 <i>Condiciones de refinanciamiento Banco de Loja</i>	52
Tabla 17 <i>Preguntas de segmentación</i>	60
Tabla 18 <i>Operacionalidad de la variable Independiente: Refinanciamientos</i>	61
Tabla 19 <i>Operacionalización de la variable dependiente: Impacto Económico</i>	62
Tabla 20 <i>Expertos - Validación de Instrumentos</i>	66
Tabla 21 <i>Préstamos antes de la pandemia</i>	70
Tabla 22 <i>Refinanciamiento de préstamo</i>	71
Tabla 23 <i>Género del encuestado</i>	72
Tabla 24 <i>Edad del encuestado</i>	73
Tabla 25 <i>Actividad Principal</i>	74
Tabla 26 <i>Número de empleados</i>	75
Tabla 27 <i>Tiempo de negocio</i>	76

Tabla 28 <i>Ventas Mensuales</i>	77
Tabla 29 <i>Ventas Mensuales</i>	79
Tabla 30 <i>Uso de redes sociales</i>	80
Tabla 31 <i>Nuevo emprendimiento</i>	81
Tabla 32 <i>Tipo de plazo</i>	83
Tabla 33 <i>Sector de la Entidad Financiera</i>	84
Tabla 34 <i>Tipo de Entidad Financiera</i>	85
Tabla 35 <i>Préstamos Anuales antes de la pandemia</i>	86
Tabla 36 <i>Desembolso de Dinero para microcréditos 2020 - Mercado Artesanal</i>	87
Tabla 37 <i>Distribución de valores según las diferentes instituciones financieras</i>	87
Tabla 38 <i>Comparación porcentual de desembolsos</i>	88
Tabla 39 <i>Pagos mensuales antes de la pandemia</i>	89
Tabla 40 <i>Pagos mensuales durante la pandemia</i>	90
Tabla 41 <i>Motivo del refinanciamiento</i>	91
Tabla 42 <i>Factor a considerar</i>	93
Tabla 43 <i>Aumento en el tiempo de pago</i>	94
Tabla 44 <i>Incremento de la deuda</i>	95
Tabla 45 <i>Cumplimiento de pagos</i>	97
Tabla 46 <i>Expectativas de los refinanciamientos</i>	98
Tabla 47 <i>Impacto del Refinanciamiento</i>	99
Tabla 48 <i>Preguntas combinadas para el análisis bivariado</i>	101
Tabla 49 <i>Casos Procesados para la aplicación de tablas Cruzadas</i>	102
Tabla 50 <i>Relación pregunta 6 - Pregunta 7</i>	103
Tabla 51 <i>Prueba Chi Cuadrado Pregunta 6 – Pregunta 7</i>	104
Tabla 52 <i>Relación pregunta 6 - Pregunta 14</i>	105
Tabla 53 <i>Prueba Chi Cuadrado Pregunta 6 – Pregunta 14</i>	106
Tabla 54 <i>Relación pregunta 7 - Pregunta 15</i>	107
Tabla 55 <i>Prueba Chi Cuadrado Pregunta 7 – Pregunta 15</i>	108

Tabla 56 Relación pregunta 14 - Pregunta 15.....	109
--------------------------------------------------	-----

Índice de figuras

Figura 1 <i>Mapa del Mercado Artesanal "La Mariscal"</i>	27
Figura 2 <i>Inversión en promoción y publicidad</i>	31
Figura 3 <i>Desembolso de Dinero para microcréditos 2020 a Nivel Nacional</i>	38
Figura 4 <i>Sistema Financiero</i>	42
Figura 5 <i>Aspectos importantes de la banca pública</i>	43
Figura 6 <i>Tamaño de la empresa</i>	54
Figura 7 <i>Préstamos antes de la pandemia</i>	70
Figura 8 <i>Refinanciamiento de préstamo</i>	71
Figura 9 <i>Género del Encuestado</i>	72
Figura 10 <i>Edad del encuestado</i>	73
Figura 11 <i>Actividad Principal</i>	74
Figura 12 <i>Número de empleados</i>	75
Figura 13 <i>Tiempo del negocio dentro del Mercado Artesanal</i>	76
Figura 14 <i>Ventas Mensuales</i>	78
Figura 15 <i>Ventas mensuales</i>	79
Figura 16 <i>Uso de redes sociales</i>	80
Figura 17 <i>Nuevo Emprendimiento</i>	82
Figura 18 <i>Tipo de plazo</i>	83
Figura 19 <i>Sector de la Entidad Financiera</i>	84
Figura 20 <i>Tipo de Entidad Financiera</i>	85
Figura 21 <i>Préstamos Anuales antes de la pandemia</i>	86
Figura 22 <i>Pagos mensuales antes de la pandemia</i>	89
Figura 23 <i>Pagos mensuales durante la pandemia</i>	90
Figura 24 <i>Motivo del Refinanciamiento</i>	92
Figura 25 <i>Factor a considerar</i>	93
Figura 26 <i>Aumento en el tiempo de pago</i>	94
Figura 27 <i>Incremento de la deuda</i>	95

Figura 28 <i>Cumplimiento de pagos</i>	97
Figura 29 <i>Expectativas de los refinanciamientos</i>	98
Figura 30 <i>Impacto del Refinanciamiento</i>	99

Resumen

El presente trabajo de investigación tiene como objetivo analizar el impacto económico producido a causa de los refinanciamientos aplicados por los comerciantes del Mercado Artesanal de Quito, durante la pandemia del año 2020. Previo a la recolección de datos se ejecutó la validación del instrumento mediante el método “juicio de expertos” solicitando la ayuda de 4 expertos en el tema y la encuesta se aplicó a 65 comerciantes del mercado Artesanal, los mismos que fueron seleccionados mediante un muestro no probabilístico llamado “muestreo por conveniencia”, el cual identificó características similares en los encuestados, pues todos poseían un préstamo en alguna institución financiera antes de la pandemia, y que con la llegada del COVID – 19 tuvieron que realizar un refinanciamiento de sus deudas. Para ello, se realizó un análisis descriptivo y correlacional con enfoque cuantitativo, utilizando los métodos de Chi Cuadrado y correlación de Pearson, con el fin de aceptar o rechazar la hipótesis planteada en la investigación. Debido a que los ingresos y la capacidad de pago mensual disminuyeron, varios comerciantes optan por el refinanciamiento de sus deudas, lo que ocasionó un incremento tanto en tiempo como en intereses generados, por lo que se concluye que los refinanciamientos tuvieron un impacto negativo.

Palabras claves: Impacto Económico, ingresos, refinanciamiento, capacidad de pago, préstamos

Abstract

The objective of this research work is to analyze the economic impact produced by the refinancing applied by the merchants of the Quito Craft Market, during the 2020 pandemic. Prior to data collection, the validation of the instrument was carried out using the method "expert judgment" requesting the help of 4 experts on the subject and the survey was applied to 65 craft market merchants, the same ones who were selected through a non-probabilistic sampling called "convenience sampling", which identified similar characteristics in the respondents, since they all had a loan in a financial institution before the pandemic, and that with the arrival of COVID-19 they had to refinance their debts. For this, a descriptive and correlational analysis was carried out with a quantitative approach, using the Chi Square and Pearson correlation methods, in order to accept or reject the hypothesis proposed in the research. Due to the fact that the income and the monthly payment capacity decreased, several merchants opt for the refinancing of their debts, which caused an increase in both time and interest generated, for which it is concluded that the refinancing had a negative impact.

Keywords: Economic impact, income, refinancing, payment capacity, loans

Introducción

El presente trabajo de investigación tiene como finalidad analizar el impacto económico de los refinanciamientos aplicados por los comerciantes del Mercado Artesanal de Quito, durante la pandemia del año 2020, el mismo que se desarrolló en base a revisión bibliográfica y documental, mediante el uso de la encuesta como instrumento para la recopilación de información. A continuación, se detallan los Capítulos de investigación:

Capítulo I: En este Capítulo se analiza la problemática que surgió en los comerciantes del Mercado Artesanal de Quito, tras la llegada del COVID – 19 y la justificación de esta investigación analizando los objetivos que se pretenden alcanzar, teniendo en cuenta las posibles hipótesis y la relación que mantiene con las variables tanto dependiente como independiente.

Capítulo II: Este Capítulo contiene el Marco Teórico en donde se sustentaron las teorías y las variables de estudio, a través de la revisión bibliográfica y documental, además de contener los Fundamentos legales que sustentan a esta investigación.

Capítulo III: Este Capítulo hace referencia a la metodología que se llevó a cabo dentro de este trabajo de investigación, aplicando un enfoque cuantitativo, mediante una investigación descriptiva y correlacional. Se realizó un estudio en el cual se determinó la población y muestra, las variables y su operacionalidad.

Capítulo IV: En este Capítulo se analizaron e interpretaron los resultados obtenidos en la investigación descriptiva a través de la aplicación de una encuesta con datos Univariados, mientras que para el análisis bivariado se utilizó la herramienta de SPSS con el fin de validar la hipótesis planteada a través de Chi Cuadrado, correlación de Pearson.

Capítulo V: Finalmente en este Capítulo se presentaron las conclusiones y recomendaciones a las que se llegaron luego de realizar todo el proceso de investigación.

Capítulo I

Aspectos Generales

Planteamiento del Problema

Al finalizar el 2019 en la ciudad de Wuhan situado en China central, apareció un extraño y letal virus al cual lo denominaron COVID – 19, el cual generó gran incertidumbre a nivel mundial debido a que era nuevo y desconocido, pero se propagaba rápidamente en todos los rincones del planeta.

Según las primeras investigaciones se presume que el virus apareció tras una infección que proviene de los murciélagos, pues estos mamíferos voladores eran comercializados libremente y sin ningún tipo de control sanitario dentro de un mercado de Wuhan provocando que en muy poco tiempo se registraran grandes pérdidas monetarias, mismas que ocasionando alteraciones negativas en la economía mundial. Con el pasar de los días el virus iba tomando fuerza dado que cada día se registraban nuevos síntomas que invadían el cuerpo de las personas contagiadas. La presencia de fiebre alta, tos seca, cansancio físico, problemas cardiorrespiratorios entre otros eran los síntomas más comunes que se podían evidenciar.

El 29 de febrero del 2020 el virus llegó al país reportándose así el primer contagio y el 11 de marzo del mismo año la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaró al COVID - 19 como Pandemia Mundial, razón por la el cual el gobierno ecuatoriano mediante el acuerdo ministerial No. 00126 – 2020, declaró emergencia sanitaria en todo el territorio nacional.

Con el fin de evitar una rápida propagación de contagios se tomaron medidas emergentes, entre ellas, una cuarentena comunitaria obligatoria que consistía en: La restricción de la movilidad, suspensión de la jornada presencial de trabajo y clases escolares, el cierre de establecimientos y lugares de gran afluencia de personas y el cierre de fronteras, causando así una paralización en las actividades económicas,

afectando seriamente la economía interna del país, especialmente la de los pequeños comerciantes.

Las actividades más afectadas fueron las del comercio, y uno de los lugares más golpeados fue el Mercado Artesanal de Quito, mismo que al cerrar sus puertas al público por más de tres meses sus comerciantes vieron seriamente afectado su nivel de ingresos, razón por la cual aumentó su nivel de morosidad e incapacidad de pago, pues no pudieron cumplir con las obligaciones que mantenían con las instituciones financieras, teniendo así que recurrir a los refinanciamientos.

El 22 de marzo del 2020, la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, emitió la resolución No. 569-2020-F, misma que fue difundida el 23 de marzo del mismo año, en la que se ampliaba el plazo de pago de las deudas de los clientes hasta en 90 días, sin generar costos adicionales ni comisiones para los clientes, y cuyo objetivo era brindar un respiro financiero. Sin embargo, estas medidas no los beneficiaron de la manera que esperaban, pues, aunque se redujeron los montos de pago, sus deudas no fueron congeladas, lo que los obligó a ampliar los plazos de pago, significando un mayor pago de intereses, impuestos y en algunos casos contribuciones especiales que terminarían afectando seriamente los pocos ingresos que percibían, causando finalmente una gran inconformidad en las personas que optaron por un refinanciamiento de su deuda.

Formulación del Problema.

¿Cómo impactaron los refinanciamientos en la economía de los comerciantes del Mercado Artesanal de Quito?

Justificación

La crisis sanitaria mundial originada por la pandemia del COVID – 19, no solo ha causado afectaciones graves en la salud de las personas, sino que también ha

generado un fuerte impacto en la economía global, causando grandes pérdidas monetarias.

Tal es el caso de los pequeños comerciantes del Mercado Artesanal de Quito, quienes sufrieron una afectación directa, pues con el cierre del mercado sus ingresos denotaron una caída grave, por lo que su capacidad de pago disminuyó, aumentando así su nivel de endeudamiento, teniendo que recurrir a las instituciones financieras con el fin de obtener un refinanciamiento de su deuda y poder cumplir con sus obligaciones; dichos refinanciamientos fueron creados con el fin de salvaguardar la economía de los ciudadanos, por tanto no generaría costos ni comisiones adicionales para los clientes.

El presente trabajo de investigación tuvo un enfoque práctico, ya que se aplicaron todos los conocimientos obtenidos a lo largo de la carrera de Contabilidad, Finanzas y Auditoría, ya que, debido a las múltiples dificultades económicas que se encuentra viviendo nuestro país a causa del COVID – 19, hoy es necesario efectuar un análisis sobre el impacto económico que causaron los refinanciamientos realizados en épocas de pandemia, para lo cual tendremos como población a los comerciantes del Mercado Artesanal de Quito.

Esta investigación dejó como precedente, un análisis descriptivo situacional de carácter económico, pues mostró como cualquier tipo de emergencia nacional o mundial puede afectar a la economía de los pequeños comerciantes del Mercado Artesanal de Quito quienes fueron objeto del presente estudio.

Tema

Impacto económico de los refinanciamientos aplicados por los comerciantes del Mercado Artesanal de Quito, durante la pandemia del año 2020.

Objetivos

Objetivo General

Analizar el impacto económico de los refinanciamientos aplicados por los comerciantes del Mercado Artesanal de Quito; mediante la investigación de seis dimensiones: desembolsos, interés, plazo, impacto, ingresos y capacidad de pago; los mismos que determinaran la aceptación o el rechazo de la hipótesis formulada en la investigación.

Objetivos Específicos.

- Realizar un análisis comparativo sobre los desembolsos que realizan las diferentes entidades bancarias destinadas para microcréditos, tanto a nivel nacional como para los comerciantes del Mercado Artesanal.
- Determinar el interés y el tiempo que los comerciantes del mercado Artesanal consideran que aumentó su nueva deuda en relación a la deuda original.
- Describir la situación económica de los comerciantes del Mercado Artesanal de Quito, tras los refinanciamientos realizados en el 2020, detallando el impacto económico producido.
- Analizar la variación que existe entre las ventas mensuales antes y durante la pandemia.
- Describir la afectación de la capacidad de pago de los comerciantes del mercado artesanal, tras la variación de sus ingresos.

Hipótesis

H0: Tras la disminución de los ingresos y afectación en la capacidad de pago a causa del Covid – 19, los refinanciamientos realizados por los comerciantes del mercado artesanal no tuvieron un impacto negativo.

H1: Tras la disminución de los ingresos y afectación en la capacidad de pago a causa del Covid – 19, los refinanciamientos realizados por los comerciantes del mercado artesanal tuvieron un impacto negativo

Determinación de las Variables

Para la realización del presente trabajo las variables que se utilizaron son las siguientes:

Variable Independiente

Refinanciamiento

- Desembolso
- Interés
- Plazo
- Impacto

Variable Dependiente

Impacto Económico

- Desembolso
- Interés
- Plazo
- Impacto.

Diagnostico Situacional.

En la Tabla 1 que se muestra a continuación se detalla información sustancial sobre el lugar y la población que será objeto de estudio.

Tabla 1

Caracterización del Mercado Artesanal de Quito "La Mariscal"

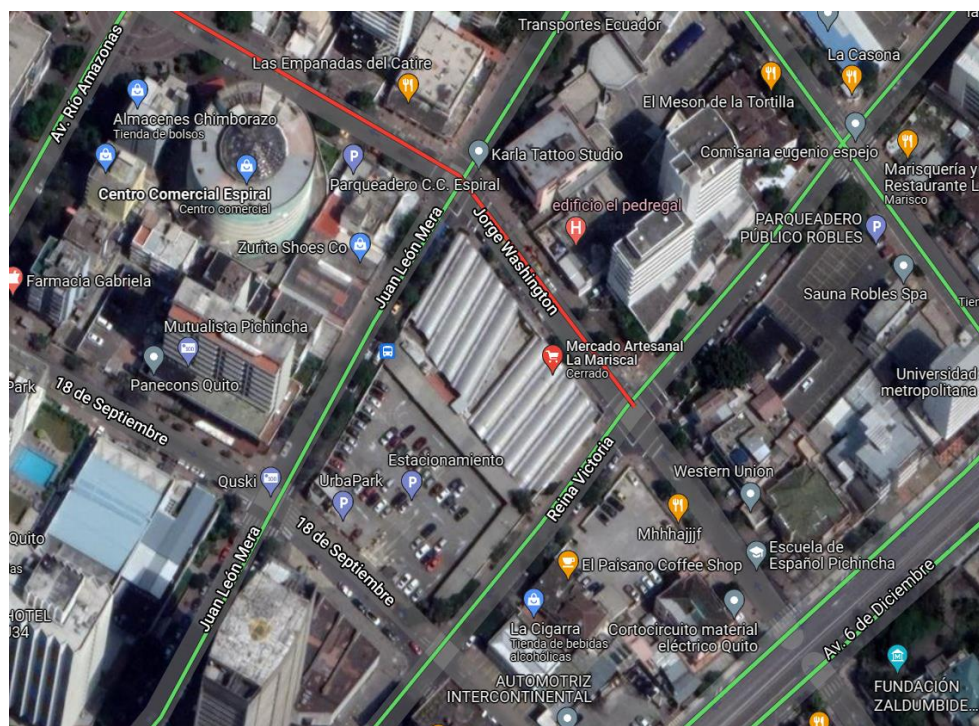
Datos Generales	Valor
Área	2750 m ²
Número de locales	200 locales comerciales
Número de dueños	113 copropietarios
Ubicación	Lugar
Provincia	Pichincha
Cantón	Quito
Parroquia	Mariscal Sucre
Barrio	La Mariscal
Sector	Centro Norte de Quito
Dirección	Jorge Washington, entre Reina Victoria y Juan León Mera (esquina)
Limites	Avenidas
Norte	Av. Jorge Washington
Sur	Av. 18 de Septiembre
Este	Av. Reina Victoria
Oeste	Av. Juan León Mera
Ingresos	Valor
Antes de la pandemia	0 ; > 10.000
Durante de la pandemia	0 ; 1.000
Endeudamiento	Porcentaje
Ideal	30% ingresos
Inestable	80% ingresos

Préstamo	Porcentaje
Si	78.76%
No	21.24%
Refinanciamiento	Porcentaje
Si	73.03%
No	26.97%

El Mercado Artesanal de Quito "La Mariscal", se encuentra ubicado en el sector centro norte de la ciudad, en las calles Jorge Washington, entre Reina Victoria y Juan León Mera (esquina), limitando al norte con: Av. Jorge Washington, al sur: Av. 18 de Septiembre, al este Av. Reina Victoria y al Oeste: Av. Juan León Mera

Figura 1

Mapa del Mercado Artesanal "La Mariscal"



Nota: (Google Maps, 2022)

Abrió sus puertas al público el 12 de mayo del 2000, luego de que el Municipio de Quito realizara un censo para verificar cuantos artesanos ambulantes ofrecían sus productos en la Av. Amazonas y al rededor del parque “El Ejido”, con el fin de reubicarlos en un lugar fijo donde puedan brindar un mejor servicio a sus consumidores.

Actualmente cuenta con una sola planta de propiedad horizontal de 2750 m², distribuidos en 200 locales comerciales pertenecientes a 113 copropietarios, mismos que ofrecen a los turistas extranjeros, nacionales y residentes artesanías y textiles que representan la cultura ecuatoriana, a través de colores vivos en sus tejidos, bisutería y demás adornos que son elaborados de manera artesanal, es decir con su propia mano, y que se siguen manteniendo vivos de generación en generación.

En el ámbito económico, antes de la pandemia los rangos de ventas mensuales superaban los \$10.000 dólares con un nivel de endeudamiento ideal, pues el valor de sus pagos mensuales representaba el 30% de los ingresos, mientras que, con la pandemia las ventas mensuales de los comerciantes fueron inferiores a los \$1.000 dólares, por lo que, su nivel de endeudamiento pasó a ser inestable, debido a que superó el 80% de sus ingresos.

Además 89 comerciantes mantenían préstamos con diferentes entidades financieras, por lo que el 73.03% tuvo que recurrir a un refinanciamiento de su deuda, ocasionando un aumento en los intereses y tiempo de pago, sin embargo, no todos lograron cumplir a tiempo con sus obligaciones.

Capítulo II

Marco Teórico

Teoría de los Ingresos

Surge tras el origen de la propiedad privada y el capital, pues desde ahí el patrón empieza a exigir un parte de lo obtenido por el trabajador a cambio de un sueldo o salario a fin de conseguir una estabilidad económica. No obstante, existe una gran diferencia antes de la llegada la propiedad privada, ya que todo lo producido por el trabajador le pertenecía únicamente a él. Incluso “Smith reconoce que el hombre siempre ha de vivir y mantenerse con su trabajo y su salario ha de alcanzar para su mantenimiento y el sustento de su familia” (Galvis, 2014, pág. 74)

Teoría de los Financiamientos

Los financiamientos están vinculados a conceptos como la tasa de interés y el nivel de liquidez, razón por la cual son temas muy abordados dentro de la economía. Según el criterio de Marshall (1980, como se citó en Drimer, 2008) estos criterios deben equilibrarse en un mercado libre de competencia, por lo que “Luego el interés, siendo el precio pagado en un mercado por el uso del capital, tiende a alcanzar un nivel tal de equilibrio que la demanda total de capital en ese mercado, sea igual a la oferta total de capital” (pág. 4)

Fundamentos Teóricos

Impacto Económico

Rivera & Molina (2006) hacen referencia al impacto económico como “las aportaciones que se originan dentro de la economía de una región mediante la generación de actividades económicas”. (pág. 41)

Por otro lado, se puede mencionar que el impacto económico, es el efecto que surge de una medida, acción o anuncio generado dentro de la economía de una persona, país, región e incluso del mundo entero, este a su vez puede estar

relacionado directamente con el impacto social, aunque por lo general son impactos totalmente diferentes. (Euroinnova Business School, 2019).

En el presente trabajo de investigación se analizó el impacto económico que tuvieron los refinanciamientos aplicados por los comerciantes del Mercado Artesanal de Quito, luego de todas las medias anunciadas por el Gobierno Ecuatoriano tras la declaración de la OMS indicando que el virus del COVID – 19 se convertía en pandemia mundial.

Ingresos

“Los ingresos representan recursos que genera un negocio por la venta de un bien o servicio, sean estos en efectivo o a crédito, y solo serán considerados como tal al momento que se ejecute la acción”. (Guajardo & Andrade , 2008, pág. 44)

También se puede definir a los ingresos como “el precio de los productos o servicios ya sean estos vendidos o prestados”. (Polimeni et al. 1997, pág. 11)

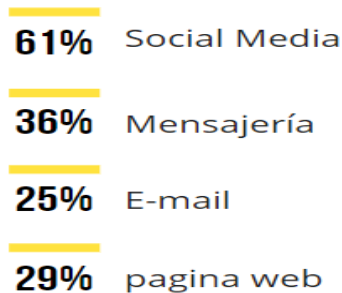
Uso de las Redes Sociales

Actualmente las redes sociales forman parte de la vida de millones de personas a nivel mundial, pues generan un impacto directo en: el nivel de ventas, éxito o fracaso de un producto y/o servicio mediante la interacción en los sitios web de cada negocio. Hay que tener en cuenta que hoy en día se puede observar desde cualquier dispositivo tecnológico fotos o videos de los productos que deseamos adquirir considerando las características que detalla el vendedor.

Otro de los aspectos positivos de las redes sociales es que permite realizar publicidad y promoción de los productos que se busca vender. De acuerdo a un estudio de la Cámara Ecuatoriana del Comercio Electronico (2020) existió una gran inversión en publicidad y promoción, teniendo el siguiente impacto. (pág. 20)

Figura 2

Inversión en promoción y publicidad



Nota: (CECE, 2020, pág. 11)

Entre las redes sociales más utilizadas como impulsadoras de ventas tenemos: Facebook, WhatsApp, Instagram y Mercado Libre.

Facebook: Es una red social gratuita que además de interactuar fácilmente con personas que se encuentren a miles de kilómetros nos permite postear y compartir fotos, videos, opiniones, comentarios, experiencias, etc.

WhatsApp: Es una red social gratuita que surgió como una alternativa y reemplazo a los mensajes de texto tradicionales, con el avance y ayuda de la tecnología ahora nos permite enviar y recibir todo tipo de archivos multimedia, llamadas, video llamadas, fotos, videos, mensajes, documentos, ubicación entre otros.

Actualmente es de mucha ayuda para los negocios pues solo con el registro de un número telefónico permite compartir: estados que duran 24 horas, anclar el contacto a páginas web, catálogos, fotos y videos en donde se muestre y detalle las características de los productos o servicios que se ofertan.

Instagram: Red social que a la vez puede ser utilizada desde un dispositivo electrónico a través de una aplicación. Permite a sus usuarios subir fotografías y con filtros, marcos, colores retro, a su elección, y posteriormente compartirlas e interactuar con amigos de la misma res. (Lavagna, 2020)

Teniendo en cuenta la utilidad y los beneficios que actualmente presentan las diferentes redes sociales y tras el estudio que se realizó en el Mercado Artesanal de Quito podemos recalcar que tan solo el 12.50% de los comerciantes hizo uso de las redes sociales, logrando así mantener en un 60% el nivel de sus ingresos.

Mercado Libre: Es una página que se dedica a la compra - venta de varios productos o servicios y fue creada para personas que buscaban deshacerse de cosas que no utilizaban. (Sabater, 2021)

Actualmente es uno de los sitios web más visitados en Latinoamérica, ya que se puede realizar publicaciones en 3 categorías y de acuerdo al presupuesto (gratuita, clásica o Premium), todo depende de la rapidez con que se desea vender los productos. (Sabater, 2021)

Nuevos Emprendimientos.

Para referirnos a los nuevos emprendimientos hay que tener claro dos conceptos que son:

Emprendedor: Según Casson (1982, como se citó en Rodríguez, 2009) menciona que, “que se caracteriza por mantenerse en un estado de: innovación constante, compromiso y motivación al momento de realizar una tarea, planeando siempre sus estrategias, políticas y objetivos con el fin de llegar a la meta establecida” (pág. 97)

Otra definición es la que menciona Schumpeter (como se citó en Rodríguez, 2009) lo define como “aquellos individuos emprendedores y empresarios que con sus actividades generan inestabilidades en los mercados de bienes y servicios”, siendo muy debatido en la Escuela Austriaca. (Rodríguez, 2009, pág. 100)

Emprendimiento: Es tener una idea nueva y transformarla en innovación exitosa, haciendo uso de las habilidades, visión, creatividad, pero sobre todo persistencia de las personas que esperan tener ganancias económicas.

(Responsabilidad Social Empresarial y Sustentable, 2021)

Una vez definidos los términos anteriores, podemos hacer énfasis en el emprendimiento ecuatoriano, por lo que es importante recalcar que tiene una de las tasas más altas en Latinoamérica, encontrándose sobre Brasil y Colombia y únicamente debajo de Chile; la escasez de empleo puede ser la razón principal que motiva a las personas a emprender.

Tras la llegada de la pandemia en el año 2020, en el Ecuador aumentaron los negocios informales, pues las personas al encontrarse sin un empleo y una fuente de ingresos estable optaron por usar sus ahorros e invertirlos en:

- Venta de Insumos médicos
- Tiendas de Barrio
- Venta de productos de aseo
- Venta de implementos de bioseguridad

Varios de estos nuevos negocios tuvieron que implementar nuevas formas de pago, servicio a domicilio y más.

Capacidad de Pago

La Institución Financiera CaixaBank (2014) menciona que, “para solicitar un préstamo, primero se tiene que analizar si se podrá asumir nuevas deudas u obligaciones de pago, pues los pagos mensuales acumulados por las deudas no deben exceder el 40% de los ingresos que una persona percibe mensualmente”.

Además, plantea una fórmula que nos ayuda a calcular el porcentaje de endeudamiento, mediante la cual se obtiene la proporción de las cuotas mensuales de la deuda respecto a los ingresos.

$$\text{Ratio de Endeudamiento} = \frac{\text{Deuda mensual neta}}{\text{Ingresos mensuales netos}} \times 100$$

Donde:

- **R.E. (Ratio de Endeudamiento):** “Muestra la situación actual de endeudamiento de la persona” (Salinas & Romero, 2019, pág. 9)
- **Deuda mensual neta:** “Conjunto de obligaciones económicas y financieras que debe pagar una persona de forma mensual. Así mismo, se contemplan otros gastos e imprevistos que se puedan generar en el periodo”. (Salinas & Romero, 2019, pág. 9)
- **Ingresos mensuales netos:** “Ingreso percibido por una persona como producto de prestar sus servicios laborales a una empresa u otra persona”. (Salinas & Romero, 2019, pág. 9)

Endeudamiento

Salazar (2014) define al endeudamiento como la existencia de una deuda externa, por la cual se adquiere una obligación con terceras personas que se debe cumplir después de conseguir un deseo.

Valencia (2013) Define al endeudamiento como una medida porcentual que mide la proporción de la deuda contra el total de los recursos que posee la empresa, es decir si el total del capital de una persona, representa el 100% la diferencia será la proporción que mantiene el capital contable dentro de la estructura. Si los endeudamientos son menores al 50% el capital es mayor, por lo que la empresa trabaja con más recursos propios que con deuda.

Tipos de Endeudamiento

Endeudamiento Ideal: Baena (2010, como se citó en Llanos, 2014) “Los expertos aconsejan no superar un porcentaje de endeudamiento superior al 40% de la renta, aunque la idoneidad de esta ratio varía en función de dos factores: el volumen de ingresos y el riesgo de subida en precio del dinero.” (Llanos, 2014, págs. 33 - 34)

Según Martel & Martín, (2009, pág. 245 como se citó en Llanos,2014) “El primer ratio de endeudamiento, indica que porcentaje de todos nuestros recursos financieros suponen financiación ajena. Su valor ideal se encuentra ente el 40% y 60%” (Llanos, 2014, pág. 34)

Endeudamiento Estable: Redondo (2013, pág. 42 como se citó en Llanos,2014) “El nivel de endeudamiento estable total se produce durante el periodo analizado, se debe fundamentalmente a una disminución del endeudamiento a largo plazo, esta disminución está asociada al incremento del patrimonio neto sobre los fondos permanentes” (Llanos, 2014, pág. 34)

Endeudamiento Inestable: Según Ortiz (2012, pág. 69 como se citó en Llanos,2014), “El nivel de endeudamiento debe estar necesariamente debajo del 40% de nuestros ingresos, un mayor nivel de endeudamiento nos va a dejar sin recursos para afrontar los pagos de los demás gastos. Evitar poner en riesgos activos de la empresa” (Llanos, 2014, págs. 34-35)

Para la aplicación de la fórmula se definieron rangos de \$2500 dólares para los ingresos mensuales y \$750 dólares para el pago de deudas mensuales antes de la pandemia como se muestra a continuación:

$$\text{Endeudamiento Ideal} = \frac{750}{2500} \times 100$$

$$\text{Endeudamiento Ideal} = 30\%$$

El resultado nos señala que se encuentra por debajo del rango establecido, es decir, un 30%, lo que financieramente indica que mantenían un endeudamiento ideal. Esto les permitió conservar un balance estable y mantenerse con mayor liquidez en su economía.

Mientras que, para el análisis durante la pandemia, se establecieron rangos de \$250 dólares para los ingresos mensuales y \$200 dólares para el pago de deudas

mensuales después de la pandemia. A continuación, se aplica la fórmula con los valores establecidos.

$$\text{Endeudamiento Inestable} = \frac{200}{250} \times 100$$

$$\text{Endeudamiento Inestable} = 80\%$$

El resultado nos muestra una disminución significativa tanto de sus ingresos como de su capacidad de pago, por lo que, los recursos económicos que poseían no les permitió afrontar los pagos acordados con las instituciones financieras, convirtiendo su nivel de endeudamiento en inestable.

Crédito

Es la prestación de dinero a través de un acuerdo entre dos partes, en donde la persona que recibe el dinero se compromete a devolver el dinero recibido a través de cuotas o un solo pago, con un interés adicional que compense a quien prestó el dinero por todo el tiempo que no lo tuvo. (Portal de Educación Financiera, 2020)

Tipos de Créditos

Crédito Productivo: Enfocado a actividades productivas y comerciales, en las que su rango de ventas va desde los \$100 mil hasta los \$ 5 millones de dólares. (Vela & Santillan , 2021)

Crédito de Consumo: Destinados a la adquisición de bienes que no tienen relación con las actividades productivas. (Vela & Santillan , 2021)

Crédito Educativo: Otorgadas para la preparación técnica o profesional del solicitante. (Vela & Santillan , 2021)

Crédito Vivienda: Dirigido a la compra o adquisiciones de bienes inmuebles para la construcción de una vivienda propia. (Vela & Santillan , 2021)

Microcrédito: Predestinados a actividades de producción o comercialización de menor escala. (Vela & Santillan , 2021)

Microcrédito Minorista: Ingresos menores a \$5 mil dólares

Microcrédito de Acumulación Simple: Ventas entre \$5 mil y \$20 mil dólares

Microcrédito de Acumulación Ampliada: Ventas superiores a \$20 mil dólares, pero menor a \$100 mil dólares (Vela & Santillan , 2021)

Debido a que las ventas anuales del 98.46% de los comerciantes del Mercado Artesanal de Quito se encuentran entre \$20 mil y \$100 mil dólares anuales, reciben Microcréditos de acumulación ampliada, y en base a un artículo publicado por ASOBANCA, en el 2020 la banca privada desembolsó \$1304 millones de dólares al segmento de los microcréditos, mismos que estuvieron distribuidos de la siguiente manera.

Tabla 2

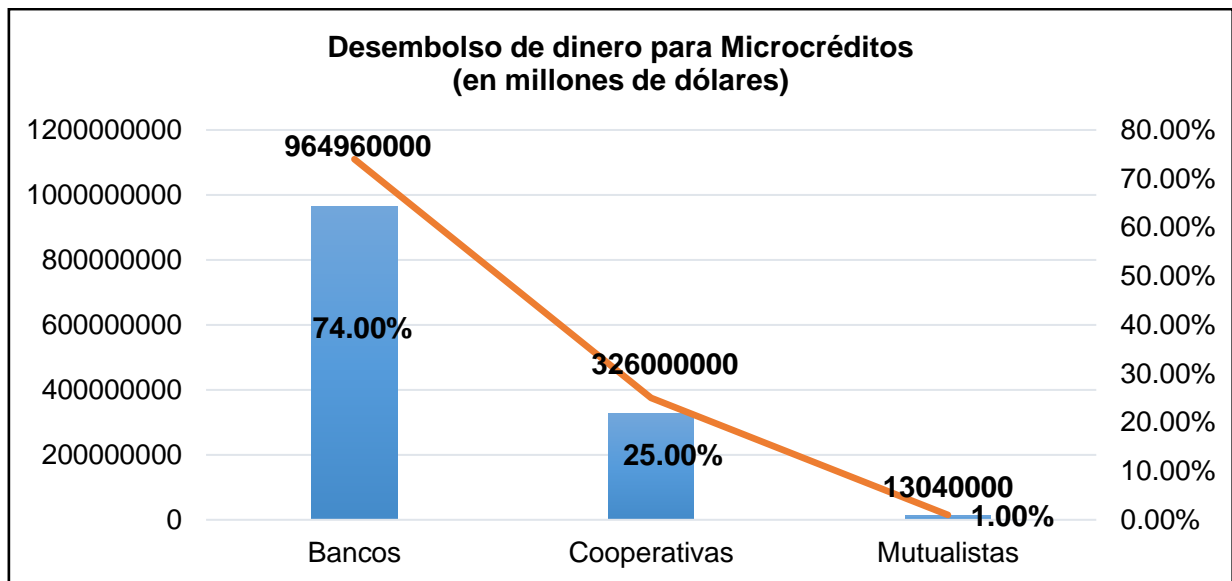
Desembolso de Dinero para microcréditos 2020 a Nivel Nacional

Entidad Financiera	Desembolso	Porcentaje
Bancos	964.96	74.00%
Cooperativas	326	25.00%
Mutualistas	13.04	1.00%
Total	1304	100.00%

Nota: Cifras expresadas en millones de dólares

Figura 3

Desembolso de Dinero para microcréditos 2020 a Nivel Nacional



Como se puede apreciar en la Figura 3, en el 2020 los bancos fueron las instituciones financieras que desembolsaron la mayor cantidad de dinero destinado para los microcréditos con un total de \$ 964'960.000 dólares, seguido de las cooperativas, con un valor de \$ 326.000 dólares, y finalmente las mutualistas con un monto de 13,040 dólares, distribuyendo así, un total de 1'304.000.000 dólares.

Refinanciamiento

El refinanciamiento es una opción que ofrecen las instituciones financieras a sus usuarios, especialmente a aquellos que no pudieron cumplir con sus obligaciones y cayeron en mora, esto les ayuda a reprogramar sus cuotas y seguirlas llevando de manera ordenada. Hay que tener en cuenta que al cambiar las condiciones del crédito las cuotas pueden ser más bajas, el plazo más largo y los intereses pueden crecer.

(Tus Finanzas, 2020)

Las instituciones financieras se basan en que es mejor pagar poco a poco las deudas a no cubrirlas y que los valores aumenten por los intereses por mora y las comisiones por gestión de cobranza.

También consiste en la modificación de las condiciones iniciales de un préstamo, cambiando así los términos del contrato, incluyendo: el plazo, la tasa y la amortización, esto con el fin de “ajustar la sobrecarga que se está generando el pago de la cuota de una deuda, o para aprovechar condiciones de mercado más favorables” (Asobancaria, 2021)

Hay que tener en cuenta que el refinanciamiento es un acuerdo bilateral, es decir, la decisión no la puede tomar solo una de las dos partes, pues ambas deben estar de acuerdo con los nuevos términos y condiciones de la deuda.

Para David Medrano el refinanciamiento, es un acuerdo de pago entre el cliente y la institución financiera, con el fin de poder honrar una deuda que no pudo ser pagada a tiempo, y “se puede aplicar a aquellos clientes que aún tienen ingresos por sus actividades, que presentan un flujo de caja favorable y que estén en una calificación considerada como de “riesgo potencial”, también llamado “B2”” (El Comercio, 2020)

Tipos de Refinanciamiento

Refinanciamiento Formal: En la década de los sesenta, cuando los sectores organizados (instituciones financieras) y los no organizados eran los más usuales para referirse a las actividades económicas, pues se abarcaban aspectos como: vivienda, transporte, actividades manufactureras y prestación de servicios, surgiendo el termino formal donde se consideraba a todos aquellos servicios financieros que eran supervisados, regulados y controlados por alguna autoridad gubernamental normada de las instituciones financieras (Ramos, 2007).

Para Olivares (2004) “El crédito formal está limitado por las regulaciones financieras vigentes y las condiciones del mismo mercado (formal), que definen sus características operativas, así como los lineamientos generales en los que se deben enmarcar sus actividades” (pág. 39)

“Por el contrario, en el caso del crédito informal, los límites los impone las mismas dificultades e imperfecciones de los mercados asociados (crédito formal, bienes) y el contexto donde opera” (Olivares, 2004, pág. 39).

Refinanciamiento Informal: Los refinanciamientos informales son aquellos que no se encuentran sujetos, controlados o supervisados por algún ente regulador o bajo algún tipo de reglamento, esto generalmente ocurre entre vecinos y familiares.

Desde la perspectiva de Olivares (2004), el financiamiento informal es una fuente de financiamiento flexible, la cual no está regulada ni supervisada por organismos de control que pertenecen al sistema financiero establecido. Además, afirma que les permite solucionar los problemas existenciales debido a los bajos recursos y la productividad en los diferentes sectores rurales de la región (pág. 39).

Para objeto de estudio en la presente investigación solo se hará énfasis en los refinanciamientos Formales.

Sistema Financiero

Es importante recalcar al sistema financiero dentro de este trabajo de investigación, debido a que cumple el rol de un mediador, que tiene como objetivo alcanzar el desarrollo productivo a través de los servicios que ofrecen las distintas entidades financieras que lo conforman.

La entidad financiera afirma lo siguiente:

“Su función principal consiste en canalizar el ahorro que van generando las unidades económicas manteniendo un nivel de superávit hacia los gastos de las

unidades económicas de las empresas que presentan un déficit, a través de la generación de actividades y la obtención de ganancias en un periodo de tiempo determinado". (Sistema Financiero e Intermediarios Bancarios, 2014, pág. 7).

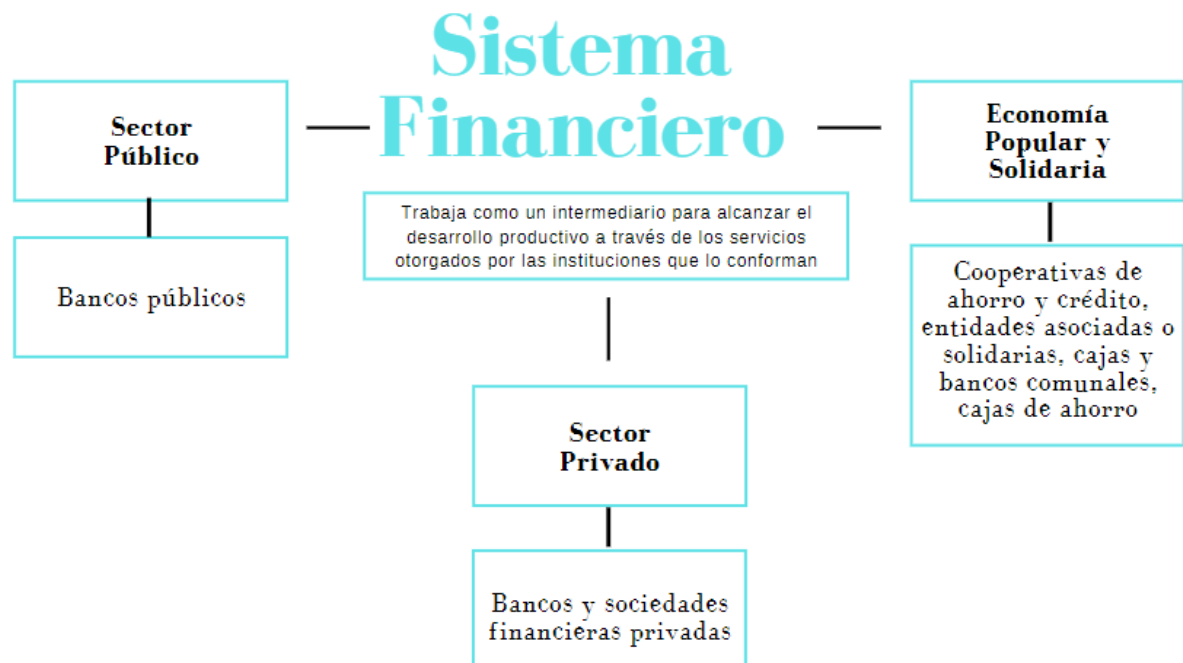
En otras palabras, la canalización de los recursos ayuda a que las actividades económicas de un país se vayan desarrollando, haciendo que los fondos monetarios excedentes de unas personas lleguen hacia las personas que lo necesitan, es decir se captan los depósitos o ahorros de unos para prestarlos a otros mediante un crédito (Romero, 2015).

Actualmente el Sistema Financiero Ecuatoriano se encuentra bajo la supervisión y control de la Superintendencia de Bancos y Seguros (bancos, mutualistas y sociedades financieras), y la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (cooperativas y mutualistas de ahorro y crédito) según corresponda el caso, mismos que estarán regidos a los cambios y modificaciones que sean emitidas por el Código Orgánico Monetario y Financiero.

Con respecto a la conformación se encuentra dividido en tres sectores que son: Sector Público, sector privado y Economía Popular y solidaria, tal y como se muestra en la siguiente imagen.

Figura 4

Sistema Financiero



Sector Público

Bancos Públicos: Son instituciones Financieras que le pertenecen al estado, además, sus recursos provienen de la administración pública y propiedades que están a cargo de la autorización estatal. En nuestro país estas entidades se encuentran enfocadas en sectores como: producción, infraestructura, pequeñas y microempresarios. (Espinoza et al. 2018)

Tienen como objetivo impulsar e incentivar las inversiones con fondos sociales, estableciendo más empleos dentro del país y en los sectores menos desarrollados, teniendo mayores crecimientos económicos y financieros.

Entre los aspectos más importantes de los bancos públicos se pueden destacar los siguientes:

Figura 5

Aspectos importantes de la banca pública

- 1 La banca pública cuenta con tasas inferiores con respecto a la banca privada.
- 2 El estado asume el papel del accionista mayoritario en la banca pública.
- 3 El sistema de la banca pública se maneja a través de políticas del gobierno.
- 4 Las principales inversiones de la banca pública están dirigidas a la economía productiva.

Nota: (Espinoza et al. 2018)

En nuestro país los bancos públicos se encuentran bajo el control de la Superintendencia de Bancos y Seguros, pudiendo así mencionar a los siguientes:

- Banco del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (BIESS)
- Corporación Financiera Nacional (CFN)
- BanEcuador
- Banco de Desarrollo Ecuatoriano
- Banco Central del Ecuador.

Sector Privado

Bancos Privados: Son instituciones bancarias cuyo capital proviene de accionistas particulares que pueden ser personas naturales o personas jurídicas, nacionales o extranjeros. Su principal actividad es captar el recurso de los ahorristas (depositantes), y otorgar créditos (prestamistas). Además, pueden emitir tarjetas de crédito y débito, comprar y vender divisas, es por ello que son una herramienta primordial para el correcto funcionamiento del sector financiero dentro de la economía de un país. (Espinoza et al. 2018)

Entorno a lo expuesto se puede considerar a los bancos públicos como la unidad económica más influyente debido a la cantidad de activos con la que se maneja, pudiendo así mencionar a los siguientes:

- Asobanca
- Banco Pichincha
- Produbanco
- Banco Guayaquil
- Banco Bolivariano
- Banco Internacional
- Banco del Austro
- Banco Solidario
- Bando General Rumiñahui
- Banco de Loja

Economía Popular y Solidaria

Es el conjunto de formas de organización socioeconómico, en el que sus miembros establecen “procesos de producción, intercambio, comercialización, financiamiento y consumo de bienes y servicios”. Se caracterizan por la pluralidad de sus actores, pues, está conformado por los sectores corporativos, asociativos y comunitarios (Saltos et al. 2016).

Otra de las definiciones nos dice que es el conjunto de recursos y actividades, y de instituciones y organizaciones que reglan, según principios de solidaridad (aplicados en varios niveles de relación) y autoridad legítima, la apropiación y disposición de recursos en la realización de actividades de producción, distribución, circulación, financiamiento y consumo digno y responsable, cuyo sentido no es el lucro sin límites sino la resolución de las necesidades de los trabajadores, sus familias y comunidades, y de la naturaleza. (Coraggio et al. 2010, pág. 11)

Cooperativas de ahorro y crédito: Organizaciones que atienden a clientes informales, minoristas, microempresarios, negocios familiares, impulsando el desarrollo local generando un beneficio social.

Según Romero (2015), define a las Cooperativas de Ahorro y Crédito como “la unión de un grupo de personas que tienen como objetivo ayudarse los unos a los otros con el fin de alcanzar sus necesidades financieras”; siendo conformadas por socios, quienes poseen una pequeña participación dentro de la misma.

Mutualistas: “Instituciones financieras cuya actividad principal es la captación de recursos del público para destinarlos al financiamiento de la vivienda, construcción, y el bienestar familiar de sus socios y clientes” (Superintendencia de Bancos y Seguros, 2017)

Desde la perspectiva de Romero (2015), las Mutualistas son “La unión de personas que tienen como fin el de apoyarse los unos a los otros para solventar las necesidades financieras. Generalmente las mutualistas invierten en el mercado inmobiliario”

Condiciones De Los Refinanciamientos Establecidos Por Las Instituciones Financieras.

A continuación, se realiza una rápida descripción de las condiciones que presentaron distintas instituciones financieras, teniendo los aspectos que se mencionan a continuación:

- **Interés:** “Es el porcentaje que el cliente financiero debe pagar por los préstamos solicitados; o el porcentaje que el usuario financiero cobra por sus ahorros solicitados.” (Corporacion Financiera Nacional, s,f)
- **Plazo:** “Tiempo entre la fecha de inicio y la fecha de finalización de un crédito” (Corporacion Financiera Nacional, s,f)

Instituciones Financieras Públicas

Tabla 3

Condiciones de refinanciamiento BIESS

Banco	Condiciones
	Reestructuración y refinanciamiento de préstamos hipotecarios. (hasta 18 meses de gracia y hasta 30 años plazo)
Banco del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (BIESS)	Asignación de USD 100 millones para préstamos quirografarios de hasta USD 2.500 con tasas de 6.5% al 8.5%, con plazo de 3,6 y 9 meses a partir de julio de 2020 Los bienes en garantía en préstamos prendarios como joyas no serán rematados, se realizará una renovación y tendrán un periodo de 6 meses para ser recuperados.

Nota: (Ministerio de Producción, Comercio Exterior, Inversión y Pesca, 2020)

Tabla 4

Condiciones de refinanciamiento CFN

Banco	Condiciones
	Se postergarán los pagos de marzo, abril y mayo, los intereses no cobrados se repartirán en 12 meses y el capital se repartirá hasta el final del periodo contractual.
Corporación Financiera Nacional (CFN)	La Corporación Financiera Nacional en alianza con el BIESS pondrán a disposición de las Pymes 50 millones de dólares para líneas de crédito. Líneas de Crédito para el desarrollo, Apoyo Total, Pymes Prósperas, Pymes Xpress, Apoyo Productivo Financiero, con tasas desde el 7.5% al 8.95% reajutable, periodo de gracia parcial hasta 4 años, y plazo hasta 15 años.

Nota: (Ministerio de Producción, Comercio Exterior, Inversión y Pesca, 2020)

Tabla 5*Condiciones de refinanciamiento BANECUADOR*

Banco	Condiciones
Ban Ecuador	Se postergan los pagos de marzo, abril y mayo, los interés no cobrados se repartirán en 12 meses y el capital se repartirá hasta el final del periodo. Crédito Impulso Turismo para pequeñas, medianas, empresas (Pymes) y microempresas, con una tasa de interés del 9.76% al 11,25%

Nota: (Ministerio de Producción, Comercio Exterior, Inversión y Pesca, 2020)

Tabla 6*Condiciones de refinanciamiento BDE*

Banco	Condiciones
Banco de Desarrollo Ecuatoriano	Los pequeños y medianos gobiernos seccionales que son usuarios del Banco de Desarrollo, BEDE podrán solicitar una reestructuración, contemplando periodo de gracias o ampliación del plazo, de acuerdo con la realidad local.

Nota: (Ministerio de Producción, Comercio Exterior, Inversión y Pesca, 2020)

Instituciones Financieras Privadas**Tabla 7***Condiciones de refinanciamiento ASOBANCA*

Banco	Condiciones
Asobanca	Se aplazan hasta 60 días sin recargo por mora, el cobro de cuotas de crédito personal, micro créditos y de pequeñas empresas. Refinanciamiento de las deudas de acuerdo a las necesidades particulares.

Nota: (Ministerio de Producción, Comercio Exterior, Inversión y Pesca, 2020)

Tabla 8*Condiciones de refinanciamiento Banco Pichincha*

Banco	Condiciones
Banco Pichincha	En beneficio de los sectores más amplios de la población, se diferencian 3 cuotas y se extiende el plazo de pago a 3 meses para microcréditos y créditos productivos de pequeñas empresas. Se Diferirán en 2 meses los créditos personales, de vivienda, así como se amplía el plazo de pago y el cupo de los tarjetahabientes. Refinanciamiento para el resto de deudas, en función de las necesidades de cada caso. Suspensión de la tarifa de servicios a través de Banca web y Banca Móvil.

Nota: (Ministerio de Producción, Comercio Exterior, Inversión y Pesca, 2020)

Tabla 9*Condiciones de refinanciamiento Produbanco*

Banco	Condiciones
	Para créditos personales, vivienda, microcrédito, pequeñas y medianas empresas a partir de los vencimientos de marzo, diferir el pago de 3 cuotas sin recargo adicional.
Produbanco	Para el pago de tarjetas de crédito que deban efectuarse en marzo tendrán dos meses de gracia, durante este periodo su estado de cuenta reflejará el pago mínimo de \$0.00 Créditos Comerciales se analizarán de manera individual.

Nota: (Ministerio de Producción, Comercio Exterior, Inversión y Pesca, 2020)

Tabla 10*Condiciones de refinanciamiento Banco Guayaquil*

Banco	Condiciones
	En créditos personales y de microcrédito la extensión del plazo de crédito hasta 12 meses adicionales al plazo remanente (por pagar), se otorgará un periodo de 2 meses de gracia para próximas cuotas mensuales, por lo que se empezará a pagar desde el tercer mes.
Banco Guayaquil	Para tarjetas de crédito el aplazamiento de cobros de marzo y abril sin recargo de intereses, ni mora.

Nota: (Ministerio de Producción, Comercio Exterior, Inversión y Pesca, 2020)

Tabla 11*Condiciones de refinanciamiento Banco Bolivariano*

Banco	Condiciones
Banco Bolivariano	Créditos personales de consumo, educativos y de vivienda, a partir del mes de marzo, diferirán el pago de las próximas dos cuotas sin recargo alguno. Tarjetas de Crédito Bankard: los clientes que no pudieron cumplir con su pago durante el mes de marzo tendrán 60 días adicionales para hacerlo sin recargo

Nota: (Ministerio de Producción, Comercio Exterior, Inversión y Pesca, 2020)

Tabla 12*Condiciones de refinanciamiento Banco Internacional*

Banco	Condiciones
Banco Internacional	Se realizará refinanciamiento de créditos según las necesidades de las Pymes. Para créditos personales y de vivienda aplazarán el pago por hasta 60 días de las cuotas de marzo y abril, sin ningún recargo por mora, ni gastos de cobranza. Los pagos de tarjeta de crédito que debieron realizarse en marzo y que ante las dificultades de movilización no han podido efectuarse, se aplazarán por dos meses y no generarán intereses por mora ni gastos de cobranza.

Nota: (Ministerio de Producción, Comercio Exterior, Inversión y Pesca, 2020)

Tabla 13*Condiciones de refinanciamiento Banco del Austro*

Banco	Condiciones
Banco del Austro	<p>Para créditos personales previa solicitud del cliente, se va a diferir 60 días los vencimientos o pagos correspondientes a marzo y abril 2020, sin que generen intereses moratorios, gastos, recargos, ni multas</p> <p>Tarjetas de crédito: No se aplicará interés de mora a los pagos correspondientes a los meses de marzo, abril y mayo de 2020.</p> <p>Diferimiento de la deuda total de la tarjeta de crédito, incluyendo tres meses de gracia.</p> <p>Los consumos realizados hasta el 31 de mayo de 2020, podrán diferirse a tres meses sin intereses con solicitud previa del cliente.</p>

Nota: (Ministerio de Producción, Comercio Exterior, Inversión y Pesca, 2020)

Tabla 14*Condiciones de refinanciamiento Banco Solidario*

Banco	Condiciones
Banco Solidario	<p>Aplazamiento del pago de la cuota del crédito y cuota de tarjeta de crédito por 60 días.</p> <p>Durante estos 60 días no se cobrará intereses de mora, ni valores por gestión de cobranza</p>

Nota: (Ministerio de Producción, Comercio Exterior, Inversión y Pesca, 2020)

Tabla 15*Condiciones de refinanciamiento Banco General Rumiñahui*

Banco	Condiciones
	Para créditos de consumo e hipotecarios las cuotas correspondientes a los próximos 2 meses se trasladarán al final del periodo originalmente acordado sin ningún recargo.
Banco General Rumiñahui	Para empresas grandes y Pymes, las alternativas serán caso por caso de acuerdo a la necesidad específica.
	Se traslada el pago de marzo a abril o se difiere el saldo total hasta 48 meses en deudas de tarjeta de crédito y reducción de pago mínimo.

Nota: (Ministerio de Producción, Comercio Exterior, Inversión y Pesca, 2020)

Tabla 16*Condiciones de refinanciamiento Banco de Loja*

Banco	Condiciones
	Para créditos de hasta \$150.000 se diferirá el pago de cuotas de marzo, abril y mayo al final del plazo del crédito.
Banco de Loja	Pago de cuotas correspondientes a meses de marzo y abril se diferirá al final del plazo del crédito
	El pago mínimo de tarjetas de crédito de marzo se diferirá a 3 meses y se paga desde junio sin ningún recargo. Para abril y mayo el pago mínimo será de \$0.

Nota: (Ministerio de Producción, Comercio Exterior, Inversión y Pesca, 2020)

Descripción de las empresas

Existen varios subgrupos que dividen la clasificación de las empresas, pero en este trabajo de investigación se abordará la clasificación que hace referencia al tamaño de las empresas basándose en el número de trabajadores y nivel de ventas, y en el sector manufacturero al que pertenecen.

Por el tamaño

Existen varias definiciones sobre la clasificación de las empresas, entre las cuales se pueden mencionar:

Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones

Art. 53.- Definición y Clasificación de las MIPYMES. – Las Mi pymes son toda persona natural o jurídica que realizan actividades de producción, comercio y/o servicios, que cumplen con un número de colaboradores e ingresos anuales que son establecidos de acuerdo a cada categoría conforme a los rangos establecidos en su Código (COPCI, 2018).

Ministerio de Industria y Productividad de Ecuador: Realiza la clasificación de las empresas teniendo en cuenta a las micro, pequeñas y medianas empresas, basándose en tres variables como: la cantidad de empleados, nivel de ventas y activos totales. (Betancourt et al. pág. 250)

Servicio de Rentas Internas: Conjunto de pequeñas y medianas empresas que cumplen características similares, basados en su volumen de ventas, capital social, cantidad de trabajadores, y nivel de producción o activos (Betancourt et al. pág. 250).

En nuestro país las Mis pymes que se han formado realizan varios tipos de actividades entre las que sobresalen:

- Comercio al por mayor y al por menor
- Agricultura, silvicultura y pesca

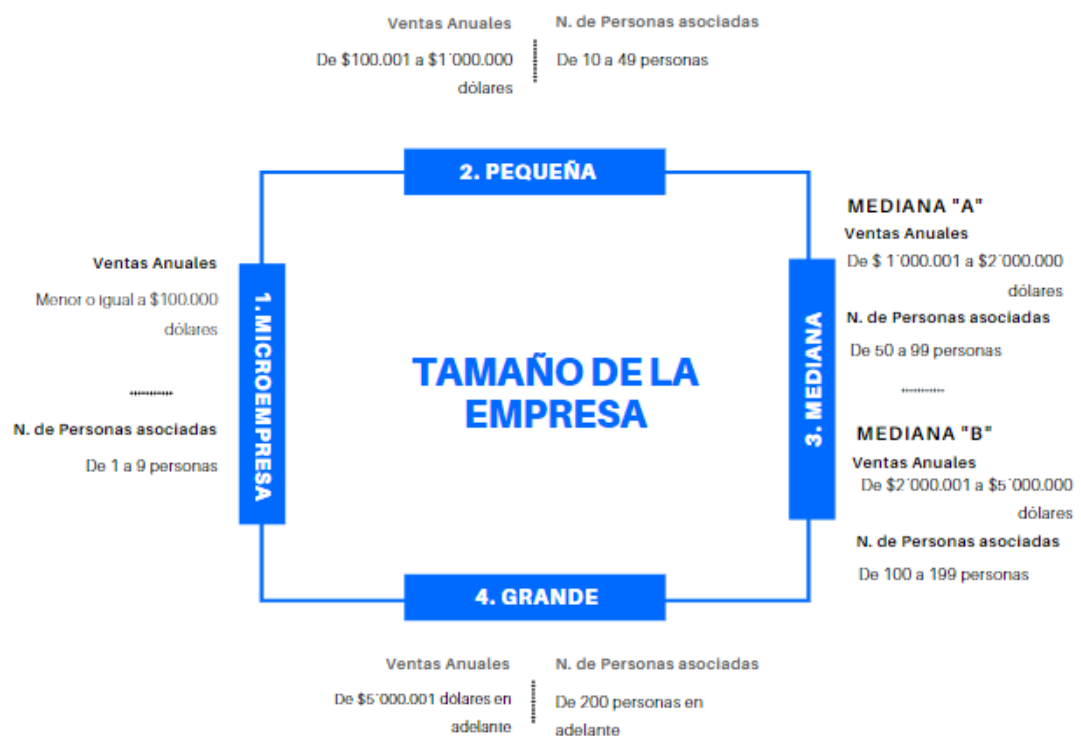
- Construcción
- Transporte, almacenamiento y comunicaciones
- Bienes inmuebles y servicios prestados a las empresas
- Servicios comunales y servicios prestados a las empresas.

Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC): La clasificación que presenta el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC), se refiere a la heterogeneidad entre agentes y propone cinco categorías como se puede apreciar en el cuadro que se presenta a continuación: (Betancourt et al. pág. 250)

Todas estas empresas son de gran aporte, pues ayudan e intervienen en el crecimiento económico del país; A continuación, se presenta una gráfica que muestra el tamaño de las empresas y sus características.

Figura 6

Tamaño de la empresa



En base a la Figura 6, se puede concluir que, en el caso de los comerciantes del Mercado Artesanal, todos pertenecen al grupo de las microempresas, pues todos tienen menos de 9 trabajadores y sus ventas anuales son menores a \$100.000 dólares.

Por el Sector Manufacturero

Artesanías: En el Ecuador, las artesanías son una actividad manufacturera permanente, la misma que se ha ido implementando con el pasar del tiempo y por los diferentes pueblos y culturas. Actualmente, se exhiben piezas y productos de diferente calidad y categoría. (Landivar, 2008)

Dentro del Mercado Artesanal de Quito, sobresalen las artesanías populares, pues se encuentran a la venta productos como sombreros de paja toquilla, bisutería elaborada a manos con diferentes tipos de piedras, y demás tipos de adornos en donde se plasma la biodiversidad del Ecuador, pues resalta mucho su flora, fauna y varios lugares turísticos.

Textiles: La industria textil es aquella área de la economía que se encuentra abocada a la producción de telas, fibras, hilos y asimismo incluye a los productos derivados de éstos.

Según la encuesta realizada en el Mercado Artesanal de Quito, las empresas que sobresalen dentro del mercado son las microempresas, debido a que cuentan con menos de 9 trabajadores, predominando los textiles como el sector manufacturero con mayor número de locales.

Fundamentos Legales

La presente investigación tiene como fundamento legal a la Constitución de la República de Ecuador (2008) y Resolución 569-2020-F emitida por La Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera.

En la Constitución del Ecuador se puede evidenciar la existencia del deber que mantienen las instituciones del Estado, así como sus organismos, dependencias, los servidores públicos y las personas que actúen en virtud de una potestad estatal, por lo tanto deben disponer acciones para el cumplimiento de las competencias y facultades que sean atribuidas.

Para poder ejercer una actividad financiera es necesario tener la autorización del Estado, debido a que son un servicio de orden público y tendrán la finalidad de preservar los depósitos y atender los requerimientos de financiamiento para la obtención de los objetivos de desarrollo del país, debido a las actividades financieras se logra captar recursos para fortalecer la inversión productiva nacional.

Las instituciones financieras quienes controlen su capital será la responsable directa de su solvencia y tanto las instituciones financieras públicas como privadas mantiene prohibido realizar el congelamiento o retención arbitraria de los fondos o depósitos.

El artículo 9 y 10 de la Constitución manifiesta que el sistema financiero nacional está compuesto por el sector público, privado, y del popular y solidario, cada sector será regulado por una entidad autónoma y sus directivos serán responsables administrativos, civil y penalmente por sus decisiones.

Específicamente el sector financiero público tiene la finalidad de prestar un servicio financiero sustentable, eficiente, accesible y equitativo, en donde los créditos otorgados están orientados a incrementar la productividad y competitividad de los sectores productivos.

La Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, emitió la Resolución 569-2020-F, en la cual se estableció la manera en la que se debía realizar los diferimientos extraordinarios, tanto para las entidades financieras del sector público como privado.

Se entiende por “diferimiento extraordinario de obligaciones crediticias” el proceso mediante el cual las entidades del sector financiero público y privado refinancien, reestructuren o noven operaciones de crédito al amparo de la resolución anteriormente mencionada.

Para ello las entidades financieras podían aplicar los diferimientos sea por solicitud del cliente o por iniciativa directa de cada entidad previa notificación al cliente, debido a que se modificarían las condiciones originales del crédito sin generar costos adicionales ni comisiones para el cliente. La Resolución No. 582-2020-F establecida por la Junta De Política y Regulación Monetaria y Financiera (2020), indica los plazos que fueron permitidos para aplicar los diferimientos extraordinarios por lo tanto las entidades financieras tenían la potestad de ampliar en, 60 o 90 días adicionales, para que las operaciones que no hayan sido pagadas en la fecha no reflejen como vencidas.

Cada entidad financiera estableció las políticas y procedimientos para gestionar y dar seguimiento a los diferimientos realizados por temas de la pandemia.

Capítulo III

Metodología de la Investigación

Enfoque y Nivel de Investigación

Enfoque cuantitativo

El presente trabajo de investigación tuvo un enfoque cuantitativo, pues se basan en datos numéricos y estadísticos, mismos que fundamentan el “objeto, hecho o fenómeno de estudio” (Muñoz, 2015, pág. 86)

El autor afirma que:

La estadística se emplea con el fin de medir los fenómenos tanto de ciencias sociales como de ciencias naturales, varios tipos de encuestas o en el seguimiento de eventos que son sujetos a porcentajes de efectividad con el fin de comprobar algo. (Muñoz, 2015, pág. 86)

Esta investigación busca describir la situación económica de los comerciantes del Mercado Artesanal al momento de acogerse a un refinanciamiento, teniendo en cuenta la variación de sus ingresos, su afectación en la capacidad de pago mensual, valor en préstamos anuales, el incremento en el valor y el tiempo de sus nuevas obligaciones con relación a la deuda original. Todos estos datos se obtuvieron mediante la aplicación del instrumento de medición (encuesta) que será aplicada a los dueños de los negocios activos tal y como se indicará posteriormente en la población y muestra

Nivel De Investigación

Descriptiva y Correlacional

“La investigación descriptiva tiene como objetivo describir situaciones, eventos o hechos, recolectando datos sobre una serie de cuestiones y se efectúan mediciones sobre ellas, buscan especificar propiedades, características y rasgos importantes de cualquier fenómeno que se analice” (Cortés & Iglesias, 2004, pág. 20)

El tema de este trabajo de investigación se mide a través de dos variables; los refinanciamientos, que describen los tipos, montos, plazos y causas para que los comerciantes hayan optado por aplicar uno a sus deudas, y los ingresos que medirán el valor en ventas, pago y endeudamiento, mediante la aplicación de una encuesta a los copropietarios de los negocios que son objeto de nuestro estudio, con el fin de identificar que tras la llegada del COVID – 19 y el cierre del mercado se presentó o no una afectación en el nivel de ingresos, teniendo así que recurrir o no a un refinanciamiento de su deuda.

Con respecto a la investigación correlacional, esta se basa en “conocer la relación o grado de asociación que exista entre dos o más conceptos, categorías o variables en una muestra o contexto en particular” (Hernandez et al. 2014, pág. 93)

Vinculando a los conceptos antes expuestos, la investigación a realizarse es de tipo descriptiva correlacional, ya que, con los datos obtenidos de los comerciantes del Mercado Artesanal de Quito, mediante una encuesta se puede identificar que tras la llegada del COVID – 19 y el cierre del mercado se presenta o no una afectación en el nivel de ingresos, teniendo así que recurrir o no a un refinanciamiento de su deuda.

Población y Muestra

Se entiende como población o universo a “la totalidad de elementos o individuos que poseen la característica que estamos estudiando” muchas veces no es posible estudiarla por lo que es necesario calcular una muestra y se la define como “cualquier subconjunto de la población que se realiza para estudiar las características en la totalidad de la población, partiendo de una fracción de la población” (Cortés & Iglesias, 2004)

Para determinar nuestra población de estudio, se realizó una visita previa al mercado artesanal, donde se desarrolló una reunión con la administradora la Srta.

Lucía Yausen, misma que manifestó que existe un total de 200 locales comerciales repartidos entre 113 propietarios.

Para la obtención de la muestra del presente estudio se realizó un muestreo no probabilístico llamado “Muestreo por Conveniencia”, según Malhotra (2008) menciona que, el mismo que tiene como objetivo obtener una muestra de elementos de manera conveniente. Por lo general los encuestados se seleccionan porque se encuentran en el lugar y tiempo correcto. La prueba de conveniencia se utiliza en la investigación exploratoria para generar ideas, conocimientos o hipótesis, además, que sirve para realizar pruebas de cuestionarios. (pág. 279)

Para ello fue necesario el planteamiento de dos preguntas claves previo a la aplicación de la encuesta, las mismas que nos permitirán determinar con exactitud la población que será objeto de análisis.

Tabla 17

Preguntas de segmentación

Preguntas
Antes de la pandemia ¿Usted poseía algún tipo de préstamos?
Durante la pandemia ¿Usted tuvo que recurrir a un refinanciamiento?
<i>Nota:</i> Estas preguntas nos ayudarán a ubicar a los comerciantes idóneos para nuestra investigación.

La aplicación de estas preguntas antes de iniciar la encuesta nos ayudó a identificar a todas las personas que tuvieron un préstamo antes de empezar la pandemia y con el pasar de los días tuvieron que refinanciarlos, con ello podremos determinar cuál es el impacto de los refinanciamientos.

Unidad de Investigación: Mercado Artesanal de Quito.

Operacionalización De Las Variables

Operacionalización de la variable Independiente: Refinanciamientos

Tabla 18

Operacionalidad de la variable Independiente: Refinanciamientos

Conceptualización	Dimensión	Sub dimensión	Indicadores	Técnicas e instrumentos
Los refinanciamientos son una opción que ofrece la mayoría de instituciones financieras sus usuarios, especialmente a aquellos que no pudieron cumplir con sus obligaciones y cayeron en mora, esto les ayuda a reprogramar sus cuotas y seguirlas llevando de manera ordenada. Hay que tener en cuenta que al cambiar las condiciones del crédito las cuotas pueden ser más bajas, el plazo más largo y los intereses pueden crecer. (Tus Finanzas, 2020)	Desembolsos	Bancos	Porcentaje de dinero que desembolsan las instituciones financieras para cada tipo de préstamo	Observación / Información Bibliográfica
		Cooperativas Mutualistas		
	Interés	Crecimiento	Valor incrementado con relación a la deuda original a causa de los intereses generados.	Encuesta
	Plazo	Corto	Relativo a las necesidades de cada comerciante	Encuesta
		Mediano Largo		
	Impacto	Positivo	Porcentaje de comerciantes que consideran a los refinanciamientos positivos	Encuesta
Negativo		Porcentaje de comerciantes que consideran a los refinanciamientos negativos	Encuesta	

Tabla 19

Operacionalización de la variable dependiente: Impacto Económico

Conceptualización	Dimensión	Sub dimensión	Indicadores	Técnicas e instrumentos
Efecto que surge de una medida, acción o anuncio generado dentro de la economía de una persona, país, región e incluso del mundo entero, este a su vez puede estar relacionado directamente con el impacto social, aunque por lo general son impactos totalmente diferentes. (Euroinnova Business School, 2019)	Ingresos	Ventas Mensuales	Porcentaje de ventas mensuales antes de la pandemia	Encuesta
			Porcentaje de ventas mensuales durante la pandemia	Encuesta
		Cumplimiento de pago	Porcentaje mensual de los ingresos que los comerciantes destinaron para el pago de préstamos antes de la pandemia	Encuesta
			Número de personas que cumplieron con sus pagos luego del refinanciamiento	

Capacidad de pago mensual	Incumplimiento de pago	Porcentaje mensual de los ingresos que los comerciantes destinaron para el pago de préstamos durante la pandemia	Encuesta
		Número de personas que no cumplieron con sus pagos luego del refinanciamiento	Encuesta

Tratamiento De La Información

Fuentes de información

Para poder realizar la presente investigación se utilizaron dos tipos de fuentes de investigación que son:

Fuentes Primarias: “Son fuentes de información directa que proporcionan información original de primera mano” (Muñoz, 2015, pág. 217)

Dentro de las fuentes primarias se hace referencia a la encuesta dirigida a los copropietarios de los negocios activos del Mercado Artesanal de Quito, misma que contiene preguntas cerradas para analizar el impacto económico de los refinanciamientos realizados.

Fuentes secundarias: “Basadas en la recopilación de resúmenes referencias en donde se mencionan y comentan brevemente artículos, libros, tesis, disertaciones y otros documentos, relevantes en el campo de dicha investigación”. (Cortés & Iglesias, 2004, pág. 17).

Procedimiento para la recolección de datos.

Como se muestra en los anexos, con el fin de recopilar toda la información necesaria se ha seleccionado como instrumento de recolección de datos a la encuesta, usando como herramienta al cuestionario, mismo que consta de 22 preguntas cerradas que se relacionan con la variable independiente (ingresos) y con la variable dependiente (refinanciamientos), teniendo varias alternativas como posibles respuestas.

Previo a la difusión de la encuesta, se realizó la validación de la misma y se solicitó la ayuda de cuatro expertos en las áreas de: Contabilidad, finanzas, auditoría, gerencia y tesorería de la empresa SERTECPET S.A., quienes sugirieron incrementar preguntas y alternativas de respuestas para cumplir con los objetivos planteados.

Entre las actividades que facilitan la recolección de la información se encuentran las siguientes:

- Por motivos de pandemia y cumpliendo con las medidas de bioseguridad exigidas por la administración del Mercado Artesanal de Quito, se procede a realizar una encuesta física de manera personal, manteniendo el distanciamiento y evitando así el intercambio de hojas, esferos y demás material.
- Antes de aplicar la encuesta se procede a realizar una rápida explicación sobre el tema de estudio y su propósito, dejando claro a cada uno de los encuestados que sus respuestas son cien por ciento anónimas por lo cual se solicita honestidad.

Instrumentos de recolección.

A continuación, se procede a detallar la encuesta, misma que fue validada por cuatro expertos en el área de: Contabilidad, finanzas, auditoría y tesorería; las evidencias de la validación se encuentran adjuntas en los anexos de la investigación.

Según Chan Fey (2011), es una técnica cuantitativa que se basa en una investigación realizada sobre una muestra de individuos representativos de un colectivo más amplio que se lleva a cabo en la vida cotidiana, utilizando estándares de interrogación con el fin de conseguir medidas cuantitativas sobre una gran cantidad de características objetivas y subjetivas de la población. (pág. 1)

Informe de Validación del Instrumento

Para la validación del instrumento se solicitó la ayuda de cuatro expertos de las áreas de: Contabilidad, finanzas, auditoría, gerencia y tesorería; sus opiniones fueron recopiladas de manera independiente en cada una de sus oficinas y el tiempo promedio de cada experto fue de 30 a 40 minutos aproximadamente.

La encuesta tuvo una valoración cualitativa debido a que los expertos calificaron cada una de las preguntas con la relación que existe con los objetivos, las variables de

estudio, la calidad técnica y el lenguaje empleado. Las observaciones y recomendaciones que surgieron fueron tomadas en cuenta y rectificadas antes de su aplicación.

A continuación, se detalla la fecha en la que se realizó la validación a cada uno de los expertos, su nombre, el área a la que pertenecen, el cargo y los años de experiencia.

Tabla 20

Expertos - Validación de Instrumentos

Fecha	Nombre	Área	Cargo	Años de experiencia
07/01/2022	Elena Sanchez	Corporativa	Jefa Administrativa del Directorio	14 años
06/01/2022	Danny Villacres	Finanzas Corporativas	Analista Financiero Corporativo	10 años
06/01/2022	Claudia Corral	Tesorería	Jefa de Tesorería	5 años
06/01/2022	Polette Suintaxi	Tesorería	Asistente de tesorería	3 años

Como se puede apreciar en la tabla 20, los expertos que participaron son profesionales de la empresa SERTECPET S.A. y cuentan con una trayectoria que va desde los 3 hasta los 14 años, ejerciendo cargos administrativos, quienes con sus conocimientos y experiencia supieron realizar algunas observaciones al instrumento planteado, con el fin de poder alcanzar los objetivos propuestos. Los resultados de la validación se encuentran en anexos.

Clasificación y presentación de la información

Una vez realizada la recopilación de datos, según Lafuente & Marin (2008) menciona que, “se procede a organizar, tabular y representar gráficamente los datos con el objeto de resumirla para que sea más manejable” (pág. 8), con el fin de mantener un orden y una posterior presentación.

Validez del Instrumento

Ding & Hershberger (2002, como se citó en Escobar & Cuervo, 2008), mencionan que la validez del instrumento es un componente importante pues las “inferencias derivadas de los puntajes de las pruebas, ya que brinda evidencia acerca de la validez de constructo y provee una base para la construcción de formas paralelas de una prueba en la evaluación a gran escala” (Escobar & Cuervo , 2008, pág. 28)

La validez del instrumento se realizó mediante la técnica conocida como Juicio de Expertos que consiste en solicitar a un grupo de personas su opinión sobre el instrumento a utilizar para la recopilación de datos; hay que recalcar que o existe un número determinado de expertos para realizar la validación. (Cabero & Llorente, 2013, pág. 11)

El juicio de expertos se define como la opinión de las personas, mismas que cuentan con trayectoria sobre el tema planteado para poder dar información, evidencias juicios y valoraciones. (Escobar & Cuervo , 2008, pág. 29)

Técnicas estadísticas de análisis

Statistical Package for the Social Science – SPSS

Es un software que le pertenece a la firma IBM, siendo el de mayor difusión dentro del mundo informático, por ende “ofrece análisis estadístico avanzado, una amplia biblioteca de algoritmos de machine learning, análisis de texto, extensibilidad de código abierto, integración con big data y un fácil despliegue en las aplicaciones” (IBM SPSS, 2014)

Cabe mencionar que SPSS es un programa amigable con cualquier usuario, debido a su facilidad de uso, flexibilidad y escalabilidad, pues se lo puede utilizar en proyectos sin importar su nivel de complejidad o tamaño, mejorando la eficiencia y mitigando los riesgos. (IBM SPSS, 2014)

Prueba Chi cuadrado

Es una prueba probabilística que tiene como objetivo evaluar una hipótesis y determinar si existe una relación entre dos variables categóricas, indicando si existe o no una relación entre las mismas, pero no señala el grado o el tipo de relación, por lo que, “no indica el porcentaje de influencia de una variable sobre la otra o la variable que causa la influencia” (Tinoco, 2008, pág. 77)

En el presente trabajo de investigación se utilizó la prueba del Chi Cuadrado, con el fin de evidenciar si existe o no una independencia entre las variables cuantitativas, que constan dentro de la encuesta, lo cual permitirá establecer su relación y corroboran a hipótesis planteada.

En este caso, se relacionó el nivel de ingresos (variable independiente) y el refinanciamiento (variable dependiente) al que optaron los comerciantes del Mercado Artesanal de Quito.

Considerando que para rechazar H_0 y aceptar H_1 , el valor de significancia (P) debe ser menor a 0.05; mientras que para aceptar H_0 y rechazar H_1 , el valor de significancia (P) debe ser mayor a 0.05

Coeficiente de correlación de Pearson.

Es un coeficiente de correlación no paramétrico, y se lo utiliza para estudiar “la relación entre dos variables que tienen un nivel de medición superior a ordinal. Aplica incluso a variables de un nivel de medición de intervalo en el caso en que estas variables no se distribuyan de manera normal” (Sulbarán, 2020, pág. 15)

Cabe recalcar que, a diferencia del Chi Cuadrado, esta prueba mide la dirección y magnitud de la correlación que existe entre las dos variables, mismas que se basan en una escala de rango que va desde -1,00 hasta +1,00. Si el valor se aproxima a +1,00 existirá una relación directa, caso contrario, si el valor se aproxima a -1,00 existirá una relación inversa (Castro, 2021, pág. 93).

Capítulo IV

Resultados

Análisis e Interpretación de Datos

Una vez realizada la recolección de datos mediante la ayuda de una encuesta que fue aplicada a los comerciantes del Mercado Artesanal de Quito, se procede a realizar el análisis de la información obtenida tal y como se detalló en el Capítulo III (Metodología de la investigación), aplicando un análisis univariado y bivariado a las diferentes preguntas, con el fin de validar la hipótesis planteada.

Análisis Univariados

Consiste en realizar un análisis descriptivo de las respuestas obtenidas en cada una de las preguntas planteadas dentro de la encuesta, de manera que la información sea presentada de manera resumida, organizándola de forma lógica, tabulándola para identificar el número de casos y porcentajes existentes por cada alternativa, representándolas a través de gráficos, con el fin de establecer conclusiones que contribuyan para los fines del estudio. (Castro, 2021)

En base a lo expuesto anteriormente, a continuación, se detalla la aplicación de las preguntas de segmentación a los 113 propietarios de los negocios activos del mercado Artesanal, por lo cual se considerará como objeto de estudio a todos los que mantenían algún tipo de préstamo antes de la pandemia y qué a su vez hayan realizado un refinanciamiento de su deuda.

Estas preguntas no serán consideradas dentro de la encuesta por lo que las personas que no poseen préstamos antes de la pandemia o no optaron por un refinanciamiento de su deuda, no serán tomadas en cuenta, ya que no contribuyen en el análisis del impacto económico de esta investigación.

Análisis y Tabulación del muestreo por conveniencia.

Pregunta 1: Antes de la pandemia ¿Usted poseía algún tipo de préstamos?

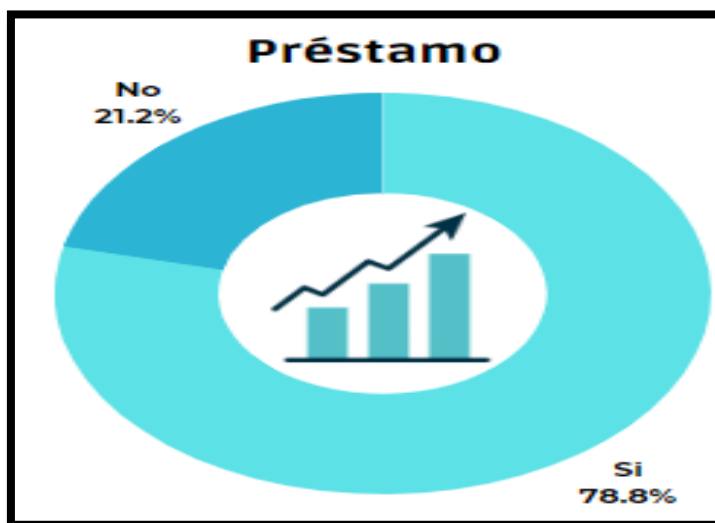
Tabla 21

Préstamos antes de la pandemia

Préstamo	Frecuencia	Porcentaje
Si	89	78.76%
No	24	21.24%
Total	113	100.00%

Figura 7

Préstamos antes de la pandemia



Análisis

Como se puede apreciar en la tabla 21 y Figura 7, el 78.76% de los encuestados sí poseía un préstamo antes de la llegada de la pandemia del Covid – 19, mientras que el 21.24% no poseía ningún tipo de préstamo, esto varía de acuerdo a la necesidad económica de cada negocio.

Pregunta 2: Durante la pandemia ¿Usted tuvo que refinanciar su préstamo?

Tabla 22

Refinanciamiento de préstamo

Refinanciamiento	Frecuencia	Porcentaje
Si	65	73.03%
No	24	26.97%
Total	89	100.00%

Figura 8

Refinanciamiento de préstamo



Análisis

De acuerdo a la tabla 22 y figura 8, el 73.03% de los encuestados sí realizó un refinanciamiento formal a su deuda tras la llegada del COVID – 19 debido a que no alcanzaban a pagar sus obligaciones financieras, mientras que el 26.97% optó por no refinanciar su deuda, ya sea porque estaban a punto de terminar de cancelarla o buscaron otras fuentes de financiamiento para poder cumplir sus compromisos con el banco, teniendo que recurrir al refinanciamiento informal

Una vez aplicadas estas preguntas se concluye que el número de personas que contribuirán en este estudio son 65, a las mismas que se aplicó la encuesta.

Análisis y Tabulación de los Datos obtenidos en la encuesta.

Pregunta 1: Género

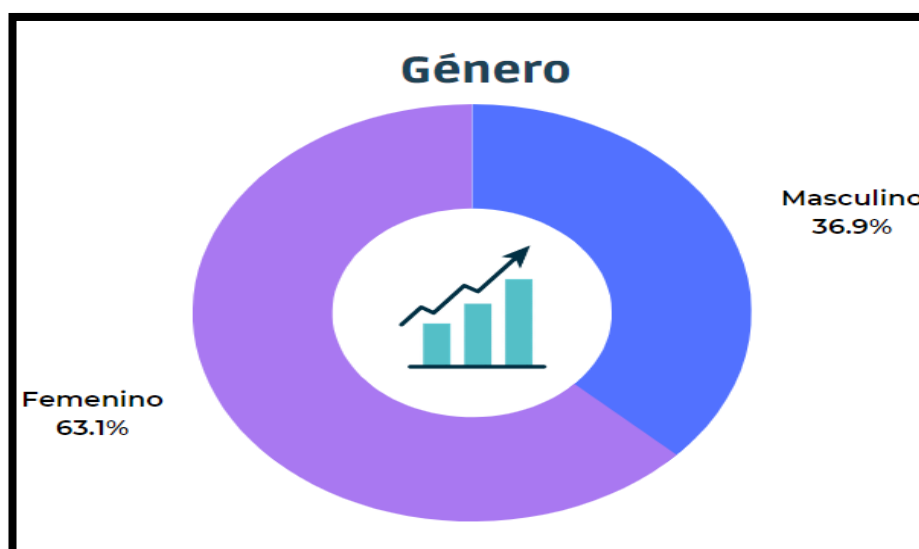
Tabla 23

Género del encuestado

Género	Frecuencia	Porcentaje
Masculino	24	36.92%
Femenino	41	63.08%
LGTBI	0	0.00%
Total	65	100.00%

Figura 9

Género del Encuestado



Análisis

Como se puede apreciar en la tabla 23, el 63.08% se identificó con el género femenino, el 36.92% restante al género masculino, mientras que ningún participante se identificó con la comunidad LGTBI, tal y como se puede observar en la Figura 9. Se observa un porcentaje mayor de comerciantes de género femenino.

Pregunta 2: Rango de edad

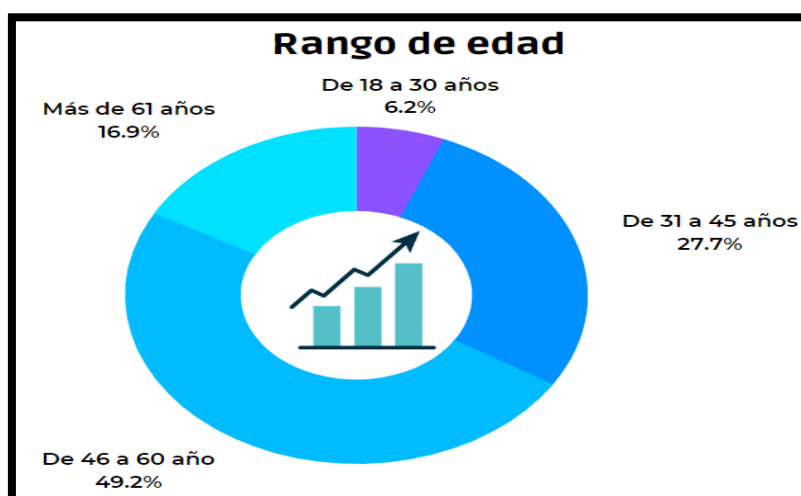
Tabla 24

Edad del encuestado

Edad	Frecuencia	Porcentaje
De 18 a 30 años	4	6.15%
De 31 a 45 años	18	27.69%
De 46 a 60 año	32	49.23%
Más de 61 años	11	16.92%
Total	65	100.00%

Figura 10

Edad del encuestado



Análisis

En base a la edad de los comerciantes encuestados, de acuerdo a la tabla 24 y figura 10, el 6.15% se encuentran entre los 18 y 30 años, seguidos del 27.69% que se encuentran entre los 31 y 45 años, el 49,23% se encuentran entre los 46 y 60 años, mientras que el 16.92% son mayores de 61 años. Se observa que la edad predominante se encuentra entre los 46 y 60 años de edad.

Pregunta 3: ¿Cuál es su actividad principal?

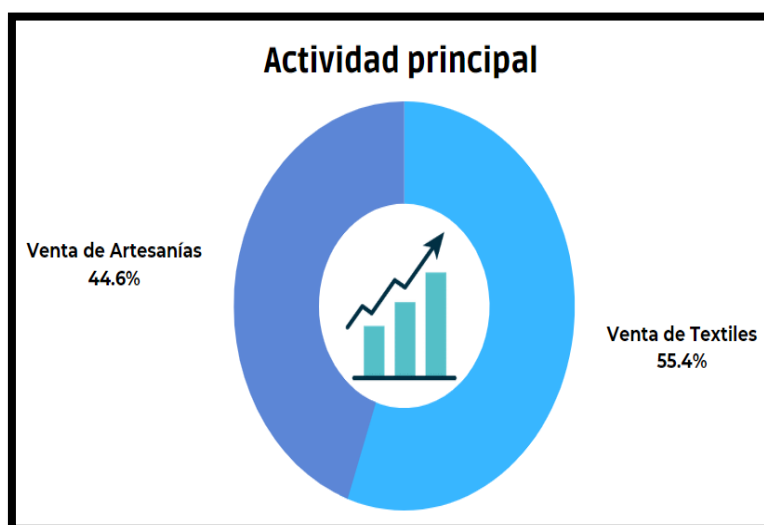
Tabla 25

Actividad Principal

Actividad Principal	Frecuencia	Porcentaje
Venta de Textiles	36	55.38%
Venta de Artesanías	29	44.62%
Total	65	100.00%

Figura 11

Actividad Principal



Análisis

En cuanto a la actividad principal de los encuestados, el 55.38% corresponde a la venta de textiles, mientras que el 44.62% restante se dedica a la venta de artesanías, tal y como se puede observar en la tabla 25 y figura 11. La actividad que tiene mayor participación dentro del mercado artesanal es la comercialización de textiles.

Pregunta 4: ¿Cuántos empleados tiene?

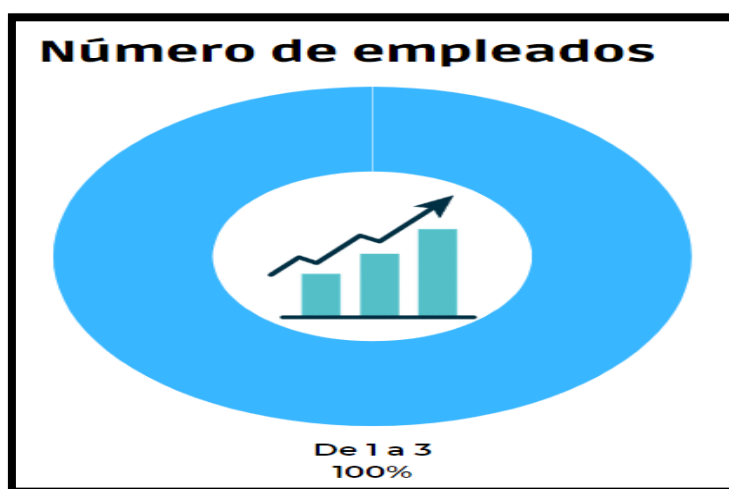
Tabla 26

Número de empleados

Número de empleados	Frecuencia	Porcentaje
De 1 a 3	65	100%
De 4 a 6	0	0%
De 7 a 9	0	0%
Más de 10	0	0%
Total	65	100%

Figura 12

Número de empleados



Análisis

Según los datos presentados en la tabla 26 Figura 12, el 100% de los encuestados mencionan que el número de empleados que poseen se encuentran en un rango de 1 a 3 colaboradores, esto varía según el número de personas que acudan al mercado o de las fechas festivas en el país. Basado en los resultados, se puede apreciar que todos los locales comerciales requieren por lo menos a un empleado para una mejor atención y desarrollo de actividades.

Pregunta 5: ¿Cuántos años tiene su negocio dentro del Mercado Artesanal?

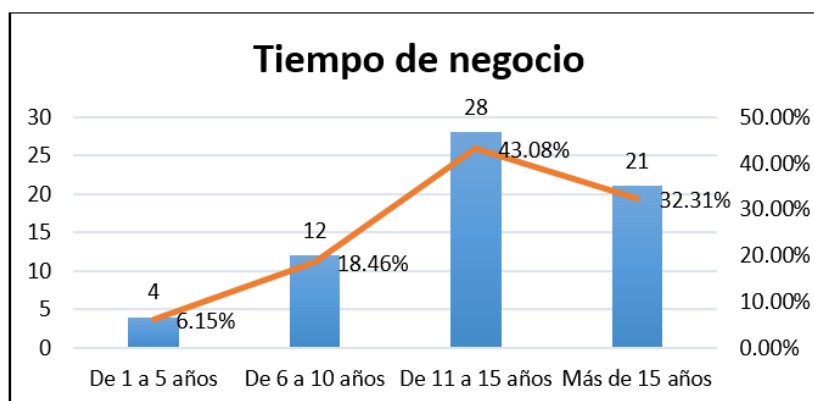
Tabla 27

Tiempo de negocio

Tiempo de negocio	Frecuencia	Porcentaje
De 1 a 5 años	4	6.15%
De 5 a 10 años	12	18.46%
De 11 a 15 años	28	43.08%
Más de 15 años	21	32.31%
Total	65	100.00%

Figura 13

Tiempo del negocio dentro del Mercado Artesanal



Análisis.

Como se puede evidenciar en la tabla 27 y figura 13, al preguntar sobre el tiempo de permanencia dentro del Mercado Artesanal, el 43.08% de los encuestados se encuentran de 11 a 15 años, y el 32.31% tienen sus negocios por más de 15 años, esto se debe a que los locales les pertenecen a varios fundadores, razón por la cual han ido pasando de generación en generación. Sin embargo, el 24,62% restante manifiesta que el tiempo de su estadía es menor a 10 años, ya que fueron reemplazando a negocios que iban siendo liquidados al no tener la acogida que esperaban.

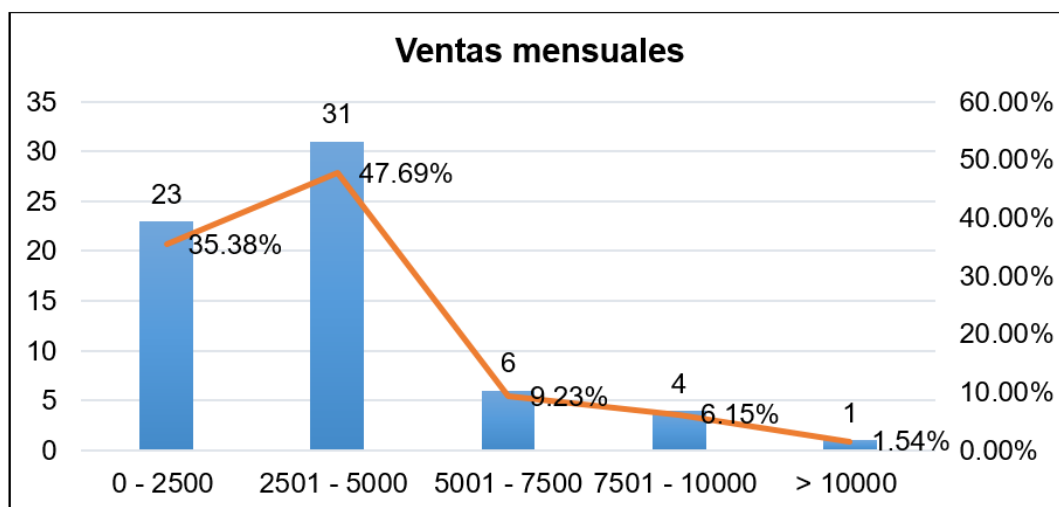
Pregunta 6: Antes de la pandemia ¿Sus ventas mensuales eran?

Tabla 28

Ventas Mensuales

Ventas mensuales (Dólares)	Frecuencia	Porcentaje
0 - 2500	23	35.38%
2501 - 5000	31	47.69%
5001 - 7500	6	9.23%
7501 - 10000	4	6.15%
> 10000	1	1.54%
Total	65	100.00%

Nota: Ventas mensuales antes de la pandemia

Figura 14*Ventas Mensuales*

Nota: Ventas mensuales antes de la pandemia

Análisis

En base a las respuestas obtenidas en la tabla 28 y figura 15, antes de la pandemia aproximadamente el 80% de las ventas de los 65 encuestados dependían del turismo extranjero, sin embargo, las ventas mensuales superiores a los \$5000 dólares nos dan como resultado un 16,92% de los encuestados, ya que no solo vendían sus productos dentro del mercado, sino que también realizaban pequeñas exportaciones debido a la originalidad de sus productos.

Pregunta 7: Durante la pandemia ¿Sus ventas mensuales fueron?

Tabla 29

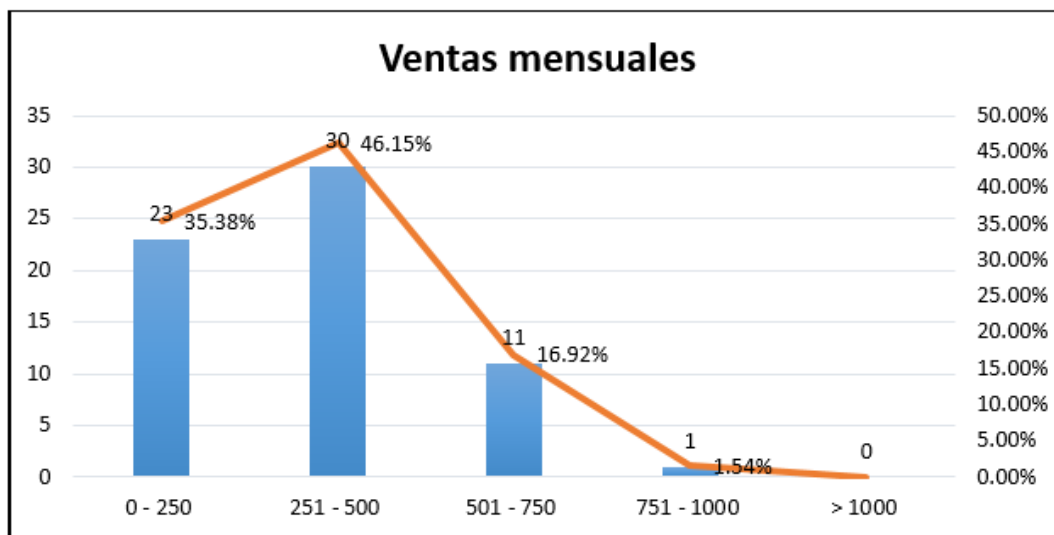
Ventas Mensuales

Ventas mensuales (dólares)	Frecuencia	Porcentaje
0 - 250	23	35.38%
251 - 500	30	46.15%
501 - 750	11	16.92%
751 - 1000	1	1.54%
> 1000	0	0.00%
Total	65	100.00%

Nota: Ventas mensuales antes de la pandemia

Figura 15

Ventas mensuales



Nota: Ventas mensuales durante la pandemia

Análisis

Tal y como se detalla en la tabla 29 y figura 15, en el año 2020 durante la pandemia, el valor de ventas mensuales del 100% de los encuestados tuvieron un decrecimiento significativo, por lo que ningún comerciante logró superar los 1000 dólares mensuales debido a todas las restricciones referentes a la movilidad, paralización de actividades y cierre de espacios públicos establecidas por los diferentes países.

Pregunta 8: Para tratar de conservar su nivel de ventas tras el cierre del mercado ¿Usted hizo uso de plataformas digitales o redes sociales?

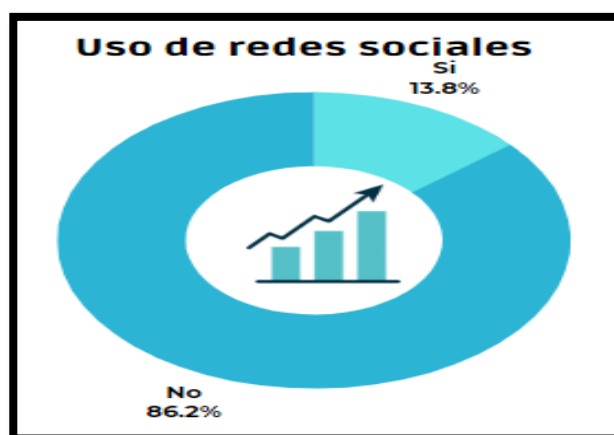
Tabla 30

Uso de redes sociales

Uso de redes sociales	Frecuencia	Porcentaje
Si	9	13.85%
No	56	86.15%
Total	65	100.00%

Figura 16

Uso de redes sociales



Análisis

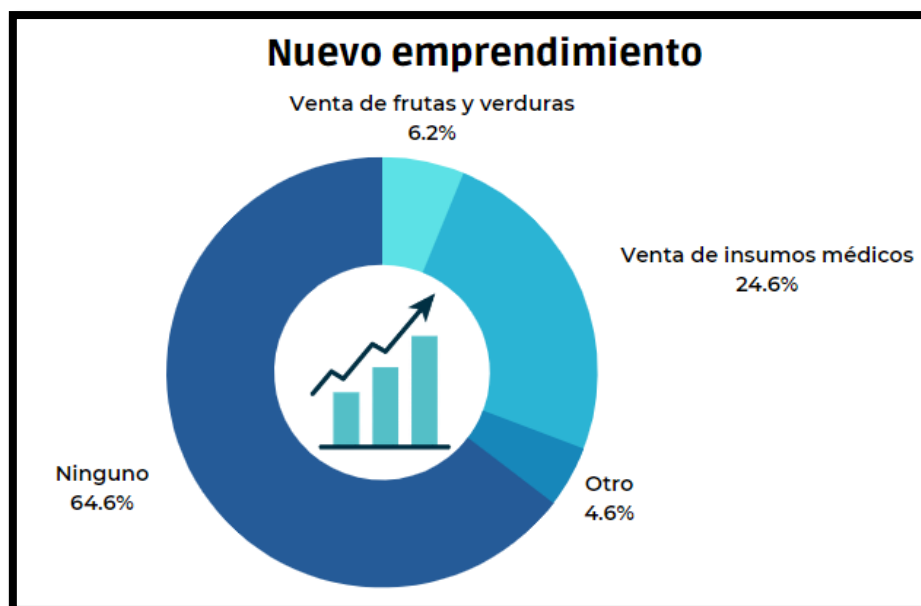
En cuanto al uso de las redes sociales, la tabla 30 y figura 16, nos muestran que el 86.15% de los participantes, no hizo uso de redes sociales ni de ninguna plataforma digital, razón por la cual sus ingresos se vieron seriamente afectados, mientras que el 13.85% de los encuestados hizo uso de redes sociales y plataformas digitales tras el cierre del mercado, con el fin de seguir comercializando sus productos y que sus ingresos no sean muy afectados. Este gran porcentaje demuestra que los comerciantes no estaban familiarizados con la tecnología.

Pregunta 9: Durante el confinamiento y cierre del Mercado Artesanal ¿Usted emprendió otro tipo de negocio?

Tabla 31

Nuevo emprendimiento

Otro negocio	Frecuencia	Porcentaje
Venta de frutas y verduras	4	6.15%
Venta de insumos médicos	16	24.62%
Venta de equipo tecnológico	0	0.00%
Otro	3	4.62%
Ninguno	42	64.62%
Total	65	100.00%

Figura 17*Nuevo Emprendimiento***Análisis**

Como se puede apreciar en la tabla 31, durante el cierre del Mercado Artesanal, del 100% de los comerciantes encuestados, el 6.15% se dedicó a la venta de frutas y verduras, el 24.62% empezó a vender insumos médicos, específicamente mascarillas, resaltando siempre la cultura ecuatoriana, el 4.62% emprendió otro tipo de negocios, todo esto con el fin de mantener una parte de sus ingresos, mientras que el 64.62% restante no emprendió ningún negocio, razón por la cual sus ingresos se vieron afectados seriamente. La Figura 17 indica que los comerciantes no se imaginaron la magnitud de la afectación económica que traería consigo la pandemia, creyendo que en cuestión de días la situación sanitaria desaparecería, por lo que la mayoría no optó por un nuevo emprendimiento.

Pregunta 10: Al momento de realizar un préstamo ¿Qué tipo de plazo prefiere?

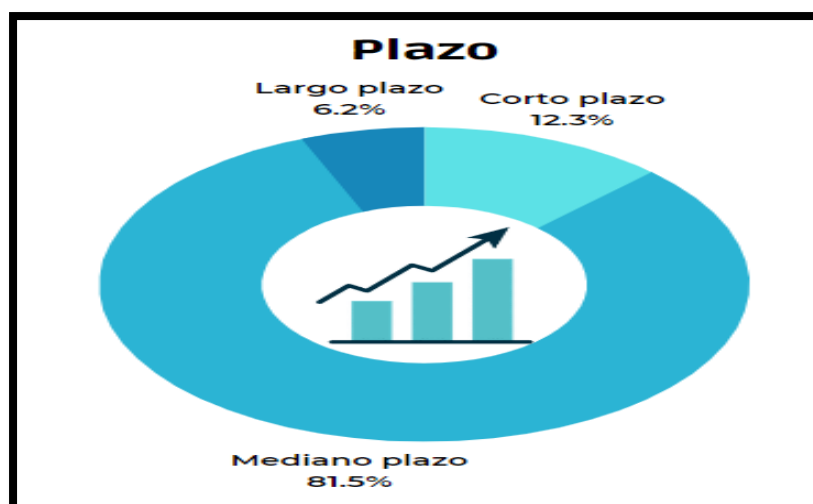
Tabla 32

Tipo de plazo

Plazo	Frecuencia	Porcentaje
Corto plazo (1 año)	8	12.31%
Mediano plazo (2 a 3 años)	53	81.54%
Largo plazo (Más de 3 año)	4	6.15%
Total	65	100.00%

Figura 18

Tipo de plazo



Análisis

De los 65 encuestados, el 12.31%, prefiere realizar préstamos a corto plazo, el 81.54% a mediano plazo, mientras que tan solo el 6.15% prefiere préstamos a largo plazo, tal y como se puede apreciar en la tabla 32 y figura 18, todo esto depende del nivel de ingresos que maneja cada comerciante.

Pregunta 11: ¿El préstamo que poseía era en una entidad financiera?

Tabla 33

Sector de la Entidad Financiera

Entidad Financiera	Frecuencia	Porcentaje
Pública	0	0.00%
Privada	65	100.00%
Total	65	100.00%

Figura 19

Sector de la Entidad Financiera



Análisis

En cuanto a la tabla 33 y figura 19. Se puede notar que el 100% de los encuestados poseen préstamos en entidades financieras del sector privado, debido a la facilidad que brinda las entidades financieras de este sector al momento de acceder un a un crédito.

Pregunta 12: ¿Dicha entidad es?

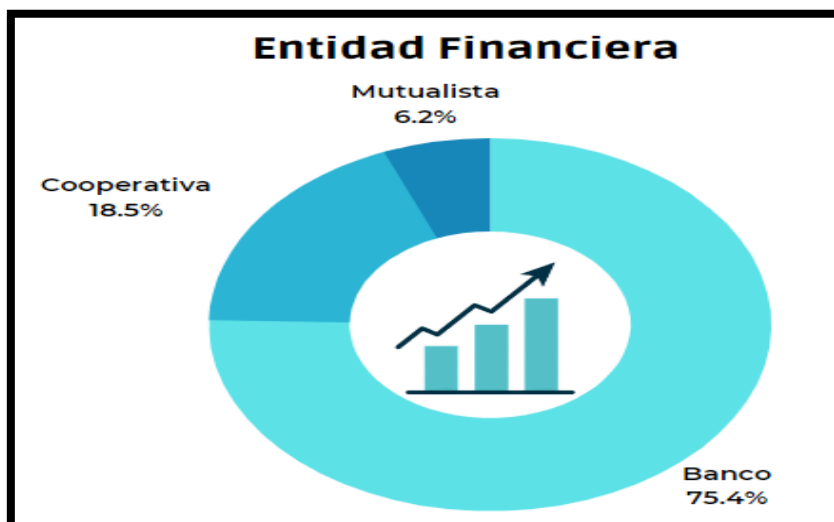
Tabla 34

Tipo de Entidad Financiera

Entidad Financiera	Frecuencia	Porcentaje
Banco	49	75.38%
Cooperativa	12	18.46%
Mutualista	4	6.15%
Total	65	100.00%

Figura 20

Tipo de Entidad Financiera



Análisis.

De acuerdo a los datos presentados en la tabla 34 y figura 20, el 75.38% de los encuestados posee préstamos en bancos, el 18.46% en cooperativas, mientras que el 6.15% restante en mutualistas, esto se debe a que los bancos cuentan con mayor número de agencias, lo que facilita a los comerciantes al momento de realizar sus pagos.

Pregunta 13: Antes de la pandemia ¿Cuál era su valor en préstamos anuales?

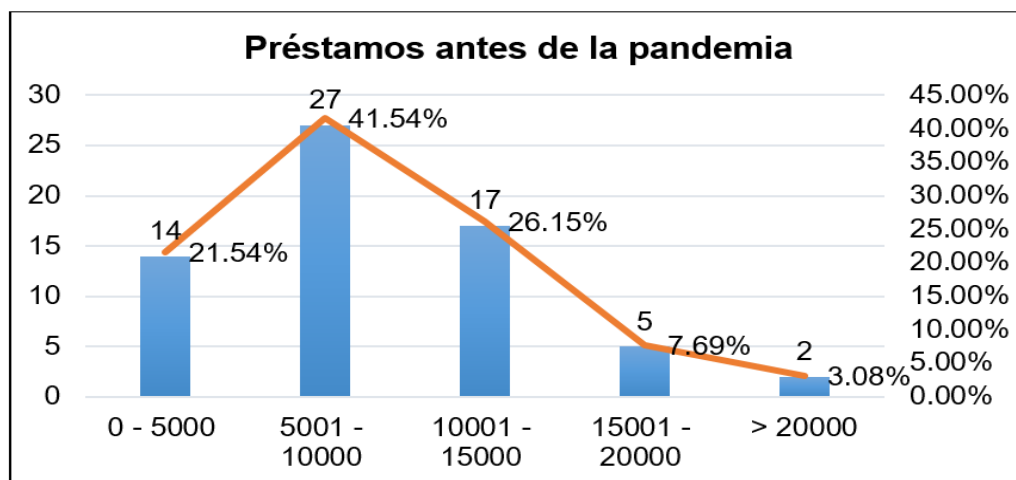
Tabla 35

Préstamos Anuales antes de la pandemia

Valor en préstamos (dólares)	Frecuencia	Porcentaje
0 - 5000	18	27.69%
5001 - 10000	32	49.23%
10001 - 15000	13	20.00%
15001 - 20000	2	3.08%
> 20000	0	0.00%
Total	65	100.00%

Figura 21

Préstamos Anuales antes de la pandemia



Análisis.

Como se observa en la tabla 35 y figura 21, antes de la pandemia los valores en préstamos anuales se encontraban de la siguiente manera, el 27.69% de los encuestados poseían préstamos de \$0 a 5000 dólares, el 49.23% de \$5001 a \$10000 dólares, el 20% de \$10001 a \$15000, el 3.08% de \$15001 a \$20000, mientras que nadie poseía préstamos que superen los \$20000. Todo esto depende del nivel de ingresos que poseen y los productos que ofrecen.

Construcción de datos de la distribución de los desembolsos emitidos por las entidades financieras destinados para los microcréditos.

Tabla 36

Desembolso de Dinero para microcréditos 2020 - Mercado Artesanal

Valor en préstamos	Frecuencia	Total Préstamos
\$ 5,000.00	14	\$ 70,000.00
\$ 10,000.00	27	\$ 270,000.00
\$ 15,000.00	17	\$ 255,000.00
\$ 20,000.00	5	\$ 100,000.00
\$ 25,000.00	2	\$ 50,000.00
Total	65	\$ 745,000.00

La tabla 36 representa al valor entregado en microcréditos a los comerciantes del Mercado Artesanal de Quito por parte de las instituciones financieras, dando un total de \$745.000 dólares.

Teniendo en cuenta la tabla 34 y la tabla 36, se procede a realizar la distribución de los valores con relación a los diferentes grupos de Instituciones financieras.

Tabla 37

Distribución de valores según las diferentes instituciones financieras

Entidad Financiera	Valor en préstamos	Porcentaje
Bancos	\$ 561,615.38	75.38%
Cooperativas	\$ 137,538.46	18.46%
Mutualistas	\$ 45,846.15	6.15%
Total	\$ 745,000.00	100%

Como se puede observar en la tabla 37, la mayor parte del dinero desembolsado pertenece a la Banca Privada, representando así al 75.38% de los \$745.000 dólares destinados al Mercado Artesanal.

Para concluir la pregunta 13, es importante realizar un análisis comparativo entre los desembolsos destinados a Nivel Nacional y los destinados a los comerciantes del Mercado Artesanal.

Tabla 38

Comparación porcentual de desembolsos

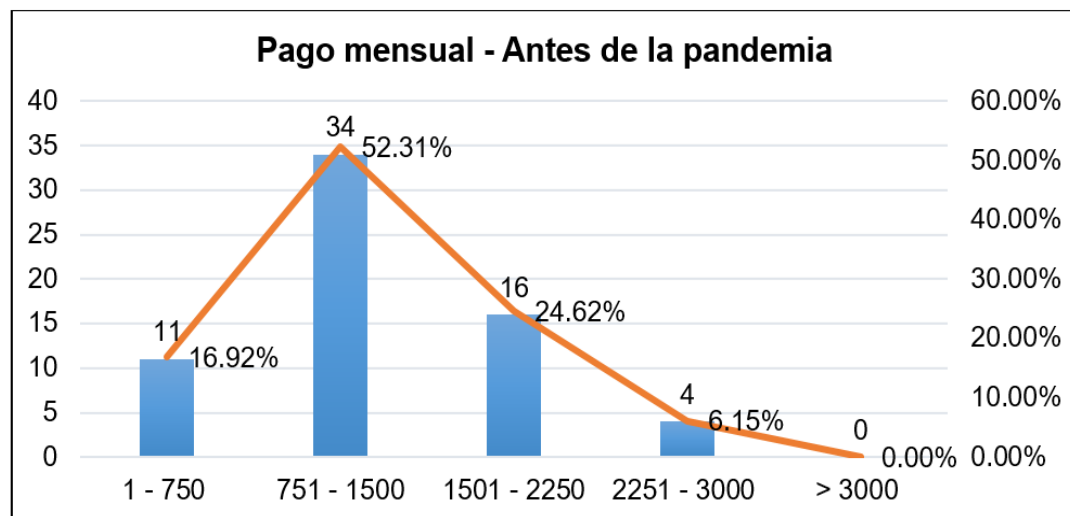
Entidad Financiera	Desembolso		Relación
	Nacional	Mercado Artesanal	Porcentual
Bancos	\$ 964,960,000	\$ 561,615.38	0.06%
Cooperativas	\$ 326,000,000	\$ 137,538.46	0.04%
Mutualistas	\$ 13,040,000	\$ 45,846.15	0.35%
Total	\$ 1,304,000,000	\$ 745,000	0.057%

Como se puede observar en la tabla 38, los desembolsos destinados al Mercado Artesanal, tan solo representan el 0,057% del dinero total destinado para microcréditos a nivel Nacional.

Pregunta 14: Antes de la pandemia ¿Cuál era su capacidad de pago mensual?

Tabla 39*Pagos mensuales antes de la pandemia*

Valor en préstamos	Frecuencia	Porcentaje
1 - 750	27	41.54%
751 - 1500	25	38.46%
1501 - 2250	7	10.77%
2251 - 3000	2	3.08%
> 3000	4	6.15%
Total	65	100.00%

Figura 22*Pagos mensuales antes de la pandemia***Análisis**

Tal como se detalla en la tabla 39 y figura 22, con relación a la capacidad de pago mensual antes de la pandemia, el 41.54% manifestó que su capacidad de pago se encontraba entre \$1 y \$750, el 38.46% entre \$751 y \$1500 dólares, el 10,77% entre \$1501 y \$2250 dólares, el 3.08% entre \$2251 a \$3000 dólares, mientras que el 6.15% más de \$3000 mensuales. Por lo tanto, se puede evidenciar los comerciantes del mercado artesanal que mantenían créditos con instituciones financieras, contaban con la solvencia económica suficiente para afrontar sus obligaciones.

Pregunta 15: Una vez realizado el refinanciamiento ¿Cuál fue su capacidad de pago mensual?

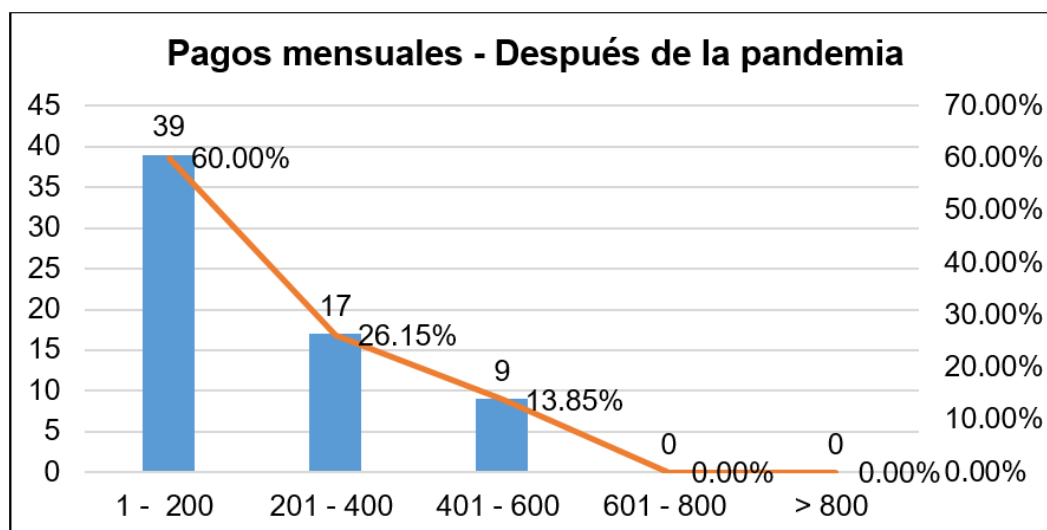
Tabla 40

Pagos mensuales durante la pandemia

Pago mensual	Frecuencia	Porcentaje
1 - 200	39	60.00%
201 - 400	17	26.15%
401 - 600	9	13.85%
601 - 800	0	0.00%
> 800	0	0.00%
Total	65	100.00%

Figura 23

Pagos mensuales durante la pandemia



Análisis

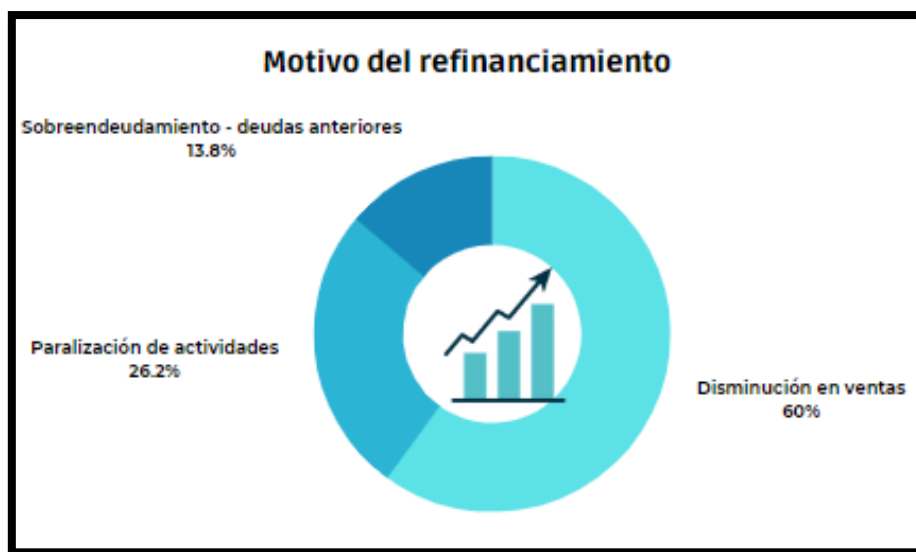
Como se observa en la tabla 40 y figura 23, con la llegada de la pandemia, la capacidad de pago mensual de los 65 encuestados fue seriamente afectada, por lo que ningún comerciante logro pagar más de \$600 dólares mensuales, esto se debió a la disminución de sus ventas.

Pregunta 16: ¿Por qué motivo decidió realizar el refinanciamiento?

Tabla 41

Motivo del refinanciamiento

Motivo de refinanciamiento	Frecuencia	Porcentaje
Disminución en ventas	39	60.00%
Paralización de actividades	17	26.15%
Sobreendeudamiento - deudas anteriores	9	13.85%
Total	65	100.00%

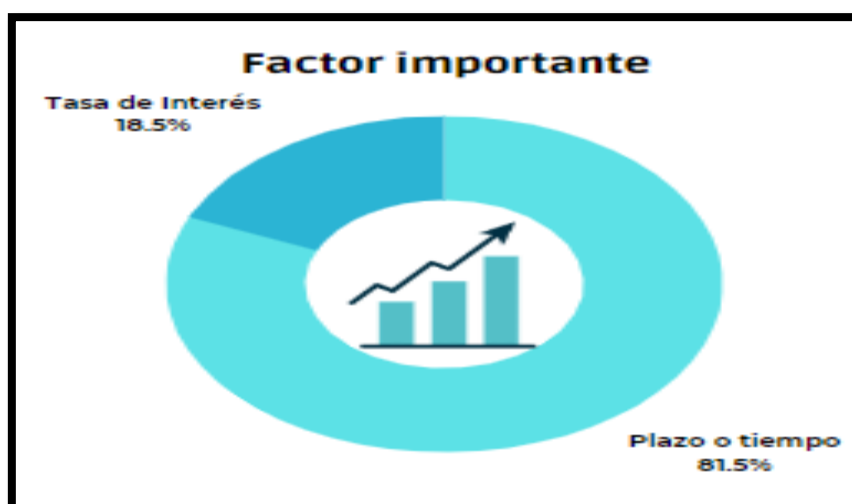
Figura 24*Motivo del Refinanciamiento***Análisis.**

De acuerdo a la tabla 41 y figura 24, el 60% de los encuestados optó por realizar un refinanciamiento ya que sus ingresos disminuyeron, el 26.15% de los encuestados refinanció su deuda ya que existió una paralización en las actividades, mientras que el 13.85% decidió realizar un refinanciamiento debido a que se encontraba sobre endeudado. Esto surgió a través del anuncio de las medidas sanitarias implementadas por el gobierno ecuatoriano.

Pregunta 17: Al momento de realizar el refinanciamiento ¿Qué factor considero más importante?

Tabla 42*Factor a considerar*

Factor importante	Frecuencia	Porcentaje
Plazo o tiempo	53	81.54%
Tasa de Interés	12	18.46%
Total	65	100.00%

Figura 25*Factor a considerar***Análisis**

El 81.54% de los encuestados considera como el factor más importante al tiempo, pues determinará el plazo en que aumentará su deuda tras el refinanciamiento realizado, mientras que al 18.46% de los participantes considera que el factor más importante es la tasa de interés del refinanciamiento, tal y como se puede apreciar en la tabla 42. En Figura 25, se puede notar que la mayoría prefiere alargar su tiempo de deuda para cumplir con sus obligaciones financieras.

Pregunta 18: ¿Tras el refinanciamiento realizado su tiempo de pago aumentó en?

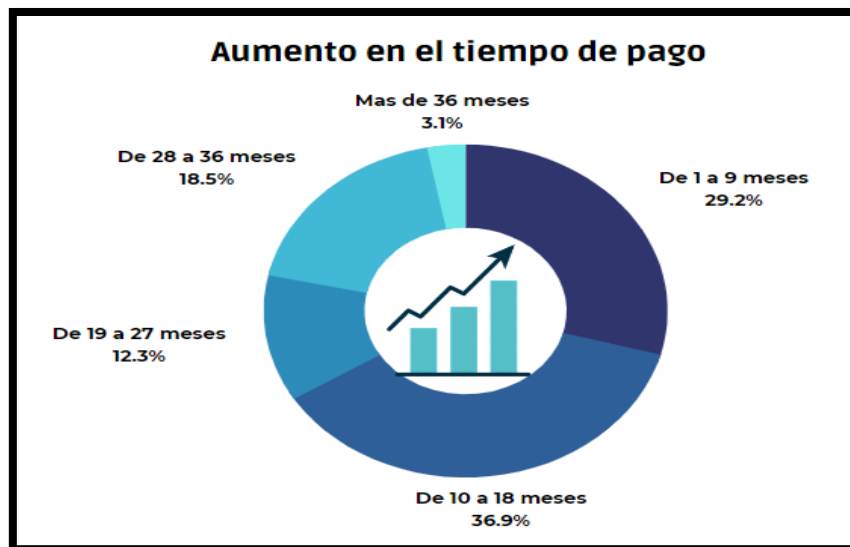
Tabla 43

Aumento en el tiempo de pago

Aumento en el tiempo de pago	Frecuencia	Porcentaje
De 1 a 9 meses	4	6.15%
De 10 a 18 meses	9	13.85%
De 19 a 27 meses	26	40.00%
De 28 a 36 meses	11	16.92%
Más de 36 meses	15	23.08%
Total	65	100.00%

Figura 26

Aumento en el tiempo de pago



Análisis.

Con respecto a la tabla 43 y figura 26, la mayor concentración de frecuencias obtenidos refleja que el 46.15% de los comerciantes optaron por refinanciar sus deudas en un tiempo comprendido entre 10 y 18 meses, lo que indica que consideraron prudente el tiempo escogido para responder a sus obligaciones, mientras que el 29.23% de los encuestados refinanció su deuda de 1 a 9 meses, ya que se encontraban próximos a acabar de cancelar sus deudas. El 15.38% de los encuestados aumentó su deuda de 19 a 27 meses debido a que sus ingresos no eran suficientes para hacerlo en un tiempo menor, mientras que el 9.23% de los participantes refinanció su deuda en más de 28 meses, pues su préstamo había empezado.

Pregunta 19: Tras el refinanciamiento realizado ¿En cuánto considera usted que aumentó su deuda en comparación a la deuda original?

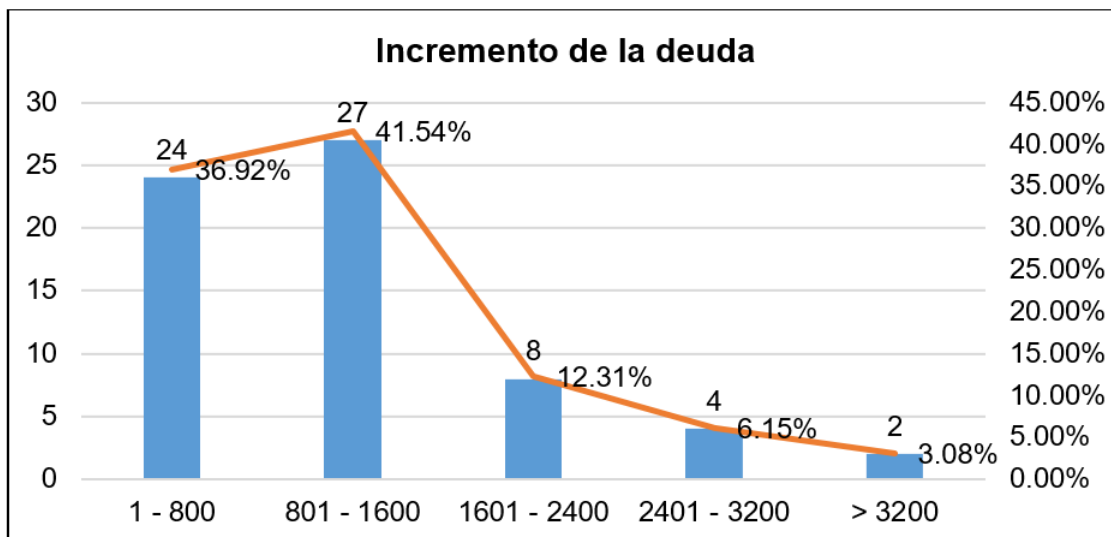
Tabla 44

Incremento de la deuda

Pago mensual	Frecuencia	Porcentaje
1 - 800	24	36.92%
801 - 1600	27	41.54%
1601 - 2400	8	12.31%
2401 - 3200	4	6.15%
> 3200	2	3.08%
Total	65	100.00%

Figura 27

Incremento de la deuda



Análisis

Según los datos que se muestran en la tabla 44 y figura 27, el 78.46% de los encuestados considera que su deuda aumentó entre \$1 y \$1600 dólares en relación a su deuda original, mientras que el 21.54% de los comerciantes restantes, aumentaron su deuda en más de \$1600 dólares, teniendo en cuenta el valor que poseían en préstamos antes de la pandemia y el tiempo pendiente de pago con las instituciones financieras.

Pregunta 20: ¿El refinanciamiento realizado le ha permitido cumplir con sus nuevos pagos mensuales?

Tabla 45*Cumplimiento de pagos*

Cumplimiento de pagos	Frecuencia	Porcentaje
Si	18	27.69%
No	47	72.31%
Total	65	100.00%

Figura 28*Cumplimiento de pagos***Análisis.**

Según la tabla 45 y figura 28, el 27.69% de los encuestados, considera que luego de realizar su refinanciamiento si logró cumplir a tiempo las obligaciones que contrajeron con las instituciones financieras, mientras que el 72.31% de los encuestados a pesar de haber refinanciado su deuda no logró cumplir satisfactoriamente con sus nuevas obligaciones.

Pregunta 21: ¿Cuáles eran sus expectativas de los refinanciamientos?

Tabla 46*Expectativas de los refinanciamientos*

Expectativas	Frecuencia	Porcentaje
Meses de gracia	17	26.15%
Condonación de intereses	48	73.85%
Otros	0	0.00%
Total	65	100.00%

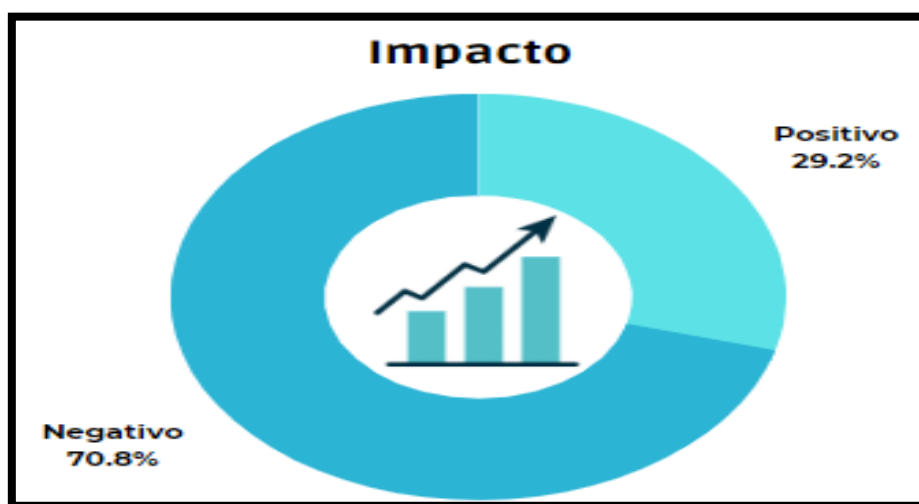
Figura 29*Expectativas de los refinanciamientos***Análisis**

Según la tabla 46 y figura 29, el 77.08% de los comerciantes, esperaban que existiera meses de gracia, mientras que el 22.92% esperaban que los intereses que se iban generando por los meses impagos sean condonados, teniendo en cuenta la emergencia sanitaria que el país atravesaba.

Pregunta 22: ¿Considera que el impacto que tuvieron los refinanciamientos fue?

Tabla 47*Impacto del Refinanciamiento*

Impacto	Frecuencia	Porcentaje
Positivo	19	29.23%
Negativo	46	70.77%
Total	65	100.00%

Figura 30*Impacto del Refinanciamiento***Análisis**

Mediante la tabla 47 y figura 30, se determinó que el impacto que tuvieron los refinanciamientos fue negativo, debido a que de los 65 artesanos que tomaron la decisión de refinanciar sus créditos, el 73.85% mencionó que a pesar de refinanciar sus préstamos, no lograron pagar a tiempo su deuda, mientras que el 26,15% de los encuestados, considera que refinanciar sus créditos tuvo un impacto positivo, pues aunque sus intereses y plazos aumentaron, sus nuevas cuotas disminuyeron, lo que les ayudó a pagar a tiempo sus préstamos.

Análisis bivariado

El análisis bivariado tiene importantes niveles de comprensión, explicación y predicción de los fenómenos, es decir “Es una forma evolucionada de análisis estadístico en el cual se cuantifica a nivel descriptivo e inferencial el nivel de covarianza entre dos variables y de esta forma se da cuenta de la relación entre dos variables.” (Sulbarán, 2020, pág. 3).

En cuanto a los métodos estadísticos que fueron utilizados para el análisis de este trabajo de investigación, a nivel descriptivo se contempló realizar unas tablas cruzadas, mismas que nos ayudaron a resumir la frecuencia que existe entre las variables, mientras que a nivel inferencial se basó en la prueba del Chi Cuadrado que tuvo como objetivo evaluar una hipótesis y determinar si existió una relación entre dos variables categóricas, indicando si coexiste o no una relación entre las mismas.

Considerando que para rechazar H_0 y aceptar H_1 , el valor de significancia (P) debe ser menor a 0.05; mientras que para aceptar H_0 y rechazar H_1 , el valor de significancia (P) debe ser mayor a 0.05

A continuación, se plantea la hipótesis establecida en este trabajo de investigación.

H0: Tras la disminución de los ingresos y afectación en la capacidad de pago a causa del Covid – 19, los refinanciamientos realizados por los comerciantes del mercado artesanal no tuvieron un impacto negativo.

H1: Tras la disminución de los ingresos y afectación en la capacidad de pago a causa del Covid – 19, los refinanciamientos realizados por los comerciantes del mercado artesanal tuvieron un impacto negativo.

Ingresos – refinanciamientos: Este análisis determinó el impacto económico de los refinanciamientos realizados por los comerciantes del Mercado Artesanal tras la disminución de sus ingresos y la afectación en su capacidad de pago a causa del Covid – 19, para lo cual, se procedió a combinar las preguntas que se muestran en la tabla 44.

Tabla 48*Preguntas combinadas para el análisis bivariado*

Ítems	Preguntas Combinadas
P6-P7	Antes de la pandemia ¿Sus ventas mensuales eran? Antes de la pandemia ¿Cuál era su capacidad de pago mensual?
P6-P14	Antes de la pandemia ¿Sus ventas mensuales eran? Antes de la pandemia ¿Cuál era su capacidad de pago mensual? Durante la pandemia ¿Sus ventas mensuales fueron?
P7-P15	Una vez realizado el refinanciamiento ¿Cuál fue su capacidad de pago mensual?
P14-P15	Antes de la pandemia ¿Cuál era su capacidad de pago mensual? Una vez realizado el refinanciamiento ¿Cuál fue su capacidad de pago mensual?
P18-P19	¿Tras el refinanciamiento realizado su tiempo de pago aumentó en? Tras el refinanciamiento realizado ¿En cuánto considera usted que aumento su deuda?

Tablas Cruzadas con Chi Cuadrado.

Tabla 49

Casos Procesados para la aplicación de tablas Cruzadas

	Casos					
	Válido		Perdidos		Total	
	N	Porcentaje	N	Porcentaje	N	Porcentaje
6. Antes de la pandemia ¿Sus ventas mensuales eran? * 7.	65	100.0%	0	0.0%	65	100.0%
Durante la pandemia ¿Sus ventas mensuales fueron?						

Nota: Datos obtenido de SPSS

Como se puede apreciar en la tabla 49, para realizar la validación de la Hipótesis mediante Chi Cuadrado se utilizó el método de tablas cruzadas o tablas de contingencia considerando que el 100% de los encuestados fueron validados, razón por la cual no existe ningún dato o caso perdido.

Ventas mensuales antes de la pandemia (P6) – Ventas mensuales tras el cierre del mercado artesanal (P7). A través de la combinación de las preguntas 6 y 7 se busca conocer el nivel de ventas o ingresos de los comerciantes antes de la pandemia, y cuál fue su afectación tras la llegada del COVID – 19.

Tabla 50

Relación pregunta 6 - Pregunta 7

		7. Durante la pandemia ¿Sus ventas mensuales fueron?				Total
		De 0 a 250	De 251 a 500	De 501 a 750	De 751 a 1000	
6. Antes de la pandemia ¿Sus ventas mensuales eran?	De 0 a 2500 dólares	8	15	0	0	23
	De 2501 a 5000 dólares	15	8	7	0	30
	De 5001 a 7500 dólares	0	6	0	0	6
	De 7501 a 10000 dólares	0	1	4	0	5
	Más de 10000 dólares	0	0	0	1	1
Total	23	30	11	1	65	

Nota: Datos obtenido de SPSS

Como se puede apreciar en la tabla 50, las frecuencias de los resultados obtenidos evidencian que los niveles más críticos se encuentran en 15 de los comerciantes encuestados que antes de la pandemia vendían hasta \$2500 dólares mensuales, pero que, con la llegada de la misma, sus ventas disminuyeron en un rango de \$251 y \$500 dólares mensuales, lo que significa que sus ventas mensuales disminuyeron en un 80%, debido a la baja demanda de turistas, 15 comerciantes que vendían entre \$2501 y \$500 dólares mensuales decrecieron en un 95%, pues sus ventas mensuales eran máximo de \$250 dólares, debido al cierre de los espacios públicos, mientras que 1 de los encuestados pudo mantener sus ventas mensuales en un 10% debido a su creatividad. Todo esto ocasionó que los comerciantes pasen de tener un endeudamiento estable a un endeudamiento inestable, pues sus ventas eran inferiores al 40% del total de sus ingresos.

Tabla 51

Prueba Chi Cuadrado Pregunta 6 – Pregunta 7

Pruebas de chi-cuadrado			
	Valor	gl	Sig. asintótica (2 caras)
Chi-cuadrado de Pearson	33,228 ^a	12	.001
Razón de verosimilitud	36.241	12	.000
Asociación lineal por lineal	8.489	1	.004

Nota: Datos obtenido de SPSS

Respecto a la prueba Chi cuadrado, como se puede observar en la tabla 51, el nivel de significancia obtenido es de 0,001, al ser menor que 0,05 se procede a aceptar Hipótesis alternativa y se rechaza la hipótesis nula, lo que muestra que la llegada de la pandemia y las medidas tomadas por el gobierno afectaron seriamente a los ingresos de los comerciantes.

Ventas mensuales antes de la pandemia (P6) – Capacidad de pago mensual antes de la pandemia (P14). La combinación de las preguntas 6 y 14 busca conocer cómo era la relación entre el nivel de ventas o ingresos mensual de los comerciantes antes de la pandemia y su capacidad de pago mensual.

Tabla 52

Relación pregunta 6 - Pregunta 14

		14. Antes de la pandemia ¿Cuál era su capacidad de pago mensual?					Total
		De 1 a 500	De 501 a 1000	De 1001 a 1500	De 1501 a 2000	Más de 2000	
6. Antes de la pandemia ¿Sus ventas mensuales eran?	De 0 a 2500 dólares	19	3	1	0	0	23
	De 2501 a 5000 dólares	8	21	2	0	0	31
	De 5001 a 7500 dólares	0	1	3	2	0	6
	De 7501 a 10000 dólares	0	0	1	0	3	4
	Más de 10000 dólares	0	0	0	0	1	1
Total	27	25	7	2	4	65	

Nota: Datos obtenido de SPSS

Según los datos presentados en la tabla 52, la distribución de las frecuencias nos indica que antes de la pandemia el 100% de los encuestados mantenía un endeudamiento ideal, pues sus pagos mensuales no superaban el 40% de sus ingresos, tal es el caso de los 21 comerciantes que vendían entre \$2500 y \$5000 dólares mensuales, su capacidad de pago era \$1000 dólares mensuales lo que representa el 20% de sus ingresos, esto se debió a la cantidad de extranjeros que diariamente realizaban sus compras en el mercado

Tabla 53

Prueba Chi Cuadrado Pregunta 6 – Pregunta 14

Pruebas de chi-cuadrado			
	Valor	gl	Sig. asintótica (2 caras)
Chi-cuadrado de Pearson	108,525 ^a	16	.000
Razón de verosimilitud	71.264	16	.000
Asociación lineal por lineal	44.297	1	.000
N de casos válidos	65		

Nota: Datos obtenido de SPSS

Según los datos obtenidos en la tabla 53, el nivel de significancia obtenido es de 0,000, al ser menor que 0,05 se procede a aceptar Hipótesis alternativa y se rechaza la hipótesis nula, lo que muestra que con los ingresos mensuales que obtenían los comerciantes antes de la pandemia, su capacidad de pago nunca superó el 40% de sus ingresos.

Ventas mensuales durante la pandemia (P7) – Capacidad de pago mensual luego del refinanciamiento (P15). Al combinar la pregunta 7 y la pregunta 15 se busca conocer como la disminución de los ingresos mensuales de los comerciantes, afectan directamente la capacidad de pago mensual de los mismos, luego de la llegada de la pandemia del COVID - 19

Tabla 54

Relación pregunta 7 - Pregunta 15

		15. Una vez realizado el refinanciamiento ¿Cuál fue su capacidad de pago mensual?				Total
		De 1 a 150	De 151 a 300	De 301 a 450	De 451 a 600	
7. Durante la pandemia ¿Sus ventas mensuales fueron?	De 0 a 250	14	8	1	0	23
	De 251 a 500	17	8	4	1	30
	De 501 a 750	2	4	3	2	11
	De 751 a 1000	0	0	1	0	1
Total		33	20	9	3	65

Nota: Datos obtenido de SPSS

La variabilidad de los datos obtenidos en la pregunta 54, nos muestra que tras la paralización directa del comercio y la ausencia de compradores dentro del mercado, el 66.15% de los encuestados no pudieron cumplir con las nuevas obligaciones adquiridas tras realizar un refinanciamiento de su deuda, pues, entre los datos más críticos se puede mencionar que las ventas de 14 encuestados no superaban los \$250 dólares mensuales, y que sus nuevas obligaciones representaban el 60% de sus ingresos, los pagos mensuales (\$300 dólares) de 8 encuestados superaban el valor de sus ingresos (\$250 dólares) en un 20%, 4 comerciantes que vendían entre \$251 y \$500 dólares mensuales, pagaban entre \$301 y \$450 dólares, es decir el 90% de sus ingresos, mientras que 2 personas vendían entre \$501 y \$ 750 dólares pagaban el 80 % de sus ingresos, es decir sus pagos iban de \$451 a \$600 dólares. Todo esto evidencia tras la llegada de la pandemia y los refinanciamientos, los comerciantes tuvieron un endeudamiento inestable.

Tabla 55

Prueba Chi Cuadrado Pregunta 7 – Pregunta 15

Pruebas de chi-cuadrado			
	Valor	gl	Sig. asintótica (2 caras)
Chi-cuadrado de Pearson	19,781 ^a	9	.019
Razón de verosimilitud	18.200	9	.033
Asociación lineal por lineal	5.009	1	.025
N de casos válidos	65		

Nota: Datos obtenido de SPSS

Como se puede apreciar en la tabla 55, el nivel de significancia obtenido es de 0,019, al ser menor que 0,05 se procede a aceptar Hipótesis alternativa y se rechaza la hipótesis nula, demostrando que tras la disminución de los ingresos y la afectación de la capacidad de pago mensual de los comerciantes existe un impacto económico negativo por lo que se recurre a un refinanciamiento de deuda.

Capacidad de pago mensual antes de la pandemia (P14) - Capacidad de pago mensual luego del refinanciamiento (P15).

Con la combinación de la pregunta 14 y pregunta 15, se busca determinar la afectación que tuvo la capacidad de pago tras el refinanciamiento con relación a la capacidad de pago mensual antes de la pandemia, teniendo en cuenta que tras la llegada de la pandemia los ingresos de los comerciantes tuvieron fuertes disminuciones.

Tabla 56

Relación pregunta 14 - Pregunta 15

		15. Una vez realizado el refinanciamiento ¿Cuál fue su capacidad de pago mensual?				
		De 1 a 200	De 201 a 400	De 401 a 600	De 601 a 800	Total
14. Antes de la pandemia ¿Cuál era su capacidad de pago mensual?	De 1 a 500	15	12	0	0	27
	De 501 a 1000	9	8	8	0	25
	De 1001 a 1500	0	6	0	1	7
	De 1501 a 2000	0	0	2	0	2
	Más de 2000	0	0	1	3	4
Total	24	26	11	4	65	

Nota: Datos obtenido de SPSS

De acuerdo a los datos obtenidos en la tabla 56, se aprecia que existe un gran porcentaje de encuestados que disminuyeron su capacidad de pago mensual, lo que quiere decir que la pandemia generó un impacto crítico en la economía de los comerciantes, obligándolos a recurrir a un refinanciamiento. Para lo cual, es importante mencionar que en el análisis de las encuestas se puede identificar que existió una reducción comprendida entre el 70% y el 85% en los valores que cada minorista podía cubrir. Tal es el caso de las 15 personas que pasaron de pagar de \$1 a \$500 dólares, a pagar de \$1 a \$250 dólares mensuales, y de las 8 personas que pasaron de pagar de \$501 a \$1000 dólares, a pagar de \$251 a \$400 dólares mensuales.

Tabla 57

Prueba Chi Cuadrado Pregunta 14 – Pregunta 15

Pruebas de chi-cuadrado			
	Valor	gl	Sig. asintótica (2 caras)
Chi-cuadrado de Pearson	66,242 ^a	12	.000
Razón de verosimilitud	54.671	12	.000
Asociación lineal por lineal	28.268	1	.000
N de casos válidos	65		

Nota: Datos obtenido de SPSS

En la tabla 57, se puede observar que el nivel de significancia obtenido es de 0,000, al ser menor que 0,05 se procede a aceptar Hipótesis alternativa y se rechaza la hipótesis nula, demostrando que, tras la disminución de los ingresos mensuales, la capacidad de pago se vio seriamente afectada, pues lo comerciantes tuvieron reducir el valor de los pagos mensuales a través de un refinanciamiento de su deuda. Lo que implico incrementar su deuda original tanto en tiempo como en dinero, causando un impacto económico negativo con relación a sus ingresos.

Tiempo de aumento de la deuda tras el refinanciamiento (P18) – Incremento monetario tras el refinanciamiento (P19). La combinación de la pregunta 18 y pregunta 19, tiene como objetivo conocer la relación que existe entre el tiempo que aumento la deuda y los valores adicionales que surgieron tras el refinanciamiento con respecto a la deuda de origen.

Tabla 58

Relación pregunta 18 - Pregunta 19

		19. Tras el refinanciamiento realizado ¿En cuánto considera usted que aumentó su deuda en comparación a su deuda original?					Total
		De 1 a 800	De 801 a 1600	De 1601 a 2400	De 2401 a 3200	Más de 3200	
18. Tras el refinanciamiento realizado ¿Su tiempo de pago aumentó en?	De 1 a 9 meses	13	6	0	0	0	19
	De 10 a 18 meses	7	17	0	0	0	24
	De 19 a 27 meses	0	0	5	3	0	8
	De 28 a 36 meses	0	0	0	4	8	12
	Más de 36 meses	0	0	0	0	2	2
Total		20	23	5	7	10	65

Nota: Datos obtenido de SPSS

Los datos obtenidos en la tabla 58, arrojan que existe un comportamiento directamente proporcional, debido a que los comerciantes consideraron su valor de deuda para su renegociación, ya que se establecen nuevos términos y condiciones. En el análisis se puede apreciar que mientras más alto es el valor de la deuda original, la tendencia del tiempo es creciente y por ende también ascienden los intereses. Por lo que 13 de los encuestados consideraron que su deuda debió aumentar entre 1 y 9 meses, y debido a los nuevos intereses y demás contribuciones, su deuda original se amplió entre \$1 y \$800 dólares, 17 personas manifiestan que su deuda aumentó en un tiempo estimado de 10 a 18 meses, y relativamente creció de \$801 a \$1600 dólares, finalmente 10 personas suponen que su deuda aumentó en más de 28 meses sobrepasando los \$3200 dólares.

Tabla 59

Prueba Chi Cuadrado Pregunta 18 – Pregunta 19

	Valor	gl	Sig. asintótica (2 caras)
Chi-cuadrado de Pearson	116,202a	16	.000
Razón de verosimilitud	104.460	16	.000
Asociación lineal por lineal	46.661	1	.000
N de casos válidos	65		

Nota: Datos obtenido de SPSS

En la tabla 59, se puede observar que el nivel de significancia obtenido es de 0,000, al ser menor que 0,05 se procede a aceptar Hipótesis alternativa y se rechaza la hipótesis nula, demostrando que, los refinanciamientos realizados por los comerciantes del mercado artesanal tuvieron un impacto negativo, ya que su valor en préstamo y tiempo de pago aumentó.

Según la información obtenida mediante el cálculo del Chi cuadrado, se concluye que existe una disminución en los ingresos y en la capacidad de pago de los comerciantes, y que el refinanciamiento realizado tuvo un impacto negativo debido a que

su deuda aumento en más de 2 años y con valores que van hasta los \$3000 dólares adicionales a su deuda original.

Prueba de Correlación de Pearson

Es una técnica bivariada, que permite establecer si existe o no una similitud entre las variables o individuos de estudio. (Mondragón, 2014, pág. 100). En base a una escala se describe el tipo de relación que existe entre las variables, estas escalas pueden ir en rangos desde -1,00 “Correlación negativa perfecta” hasta +1,00 “Correlación positiva perfecta”, teniendo en cuenta que si el valor de la correlación es 0 es una “correlación nula” o a su vez no existe ningún tipo de correlación. Tal y como se puede apreciar en la tabla 60

Tabla 60

Relación Jerárquica de las Correlaciones

Tipo	Rango	Relación
Correlación inversa	-0.91 a -1.00	Correlación negativa perfecta
	-0.76 a -0.90	Correlación negativa muy fuerte
	-0.51 a -0.75	Correlación negativa considerable
	-0.11 a -0.50	Correlación negativa media
Correlación Nula	-0.01 a -0.10	Correlación negativa débil
	0	No existe correlación
	+0.01 a +0.10	Correlación positiva débil
Correlación Directa	+0.11 a +0.50	Correlación positiva media
	+0.51 a +0.75	Correlación positiva considerable
	+0.76 a +0.90	Correlación positiva muy fuerte
	+0.91 a +1.00	Correlación positiva perfecta

Nota: (Mondragón, 2014, pág. 100)

En la tabla 60 se puede apreciar los datos que arroja el programa SPSS, tras la aplicación de la prueba de la Correlación de Pearson.

Tabla 61*Correlación de Pearson - SPSS*

		INGRESOS	REFINANCIAMIENTO
Ingresos	Correlación de Pearson	1	,611**
	Sig. (bilateral)		.000
	N	65	65
Refinanciamiento	Correlación de Pearson	,611**	1
	Sig. (bilateral)	.000	
	N	65	65

Nota: Datos obtenido de SPSS

Como se puede observar en la tabla 61, la correlación alcanzada es de 0,611, lo que significa que existe una “correlación positiva considerada” entre ambas variables, es decir que existe una relación directa, ya que, si una variable disminuye la otra también tiende a disminuir. En el caso de los comerciantes del Mercado Artesanal, con la llegada de la pandemia del COVID – 19 y debido a las medidas sanitarias establecidas por el gobierno ecuatoriano su nivel de ingresos y su capacidad de pago disminuyeron a la par

Cabe recalcar que los ingresos que percibían por sus ventas mensuales durante la pandemia no fueron suficientes para pagar sus cuotas mensuales; por lo que tuvieron que recurrir a un refinanciamiento de su deuda, lo que causó un impacto económico negativo

Verificación De La Hipótesis

Luego de realizar un análisis univariado a través del análisis e interpretación de datos de la encuesta aplicada a los comerciantes del Mercado Artesanal de Quito, y un análisis bivariado mediante la prueba de Chi Cuadrado y Correlación de Pearson, se procede a rechazar la hipótesis nula “Tras la disminución de los ingresos y afectación en la capacidad de pago a causa del Covid – 19, los refinanciamientos realizados por los comerciantes del mercado artesanal no tuvieron un impacto negativo”, por tanto, se acepta la hipótesis alternativa planteada para esta investigación, la misma que se basa en que “Tras la disminución de los ingresos y afectación en la capacidad de pago a causa del Covid – 19, los refinanciamientos realizados por los comerciantes del mercado artesanal tuvieron un impacto negativo”,

Capítulo V

Conclusiones y Recomendaciones

Conclusiones

Una vez realizado el análisis e interpretación de resultados, se procede a concluir que:

En el análisis comparativo realizado, se determinó que, a Nivel Nacional en el año 2020 el dinero desembolsado por la banca privada destinado para otorgar microcréditos fue de 1.304 millones de dólares, mismos que se encuentran distribuidos de la siguiente manera: el 74% corresponde a los bancos, el 25% pertenece a las cooperativas y el 1% a las mutualistas; mientras que, para los comerciantes del mercado artesanal, tan solo se destina la mínima cantidad de \$745 mil dólares, lo que representa el 0,057% del total desembolsado, de los cuales el 75.38% pertenece a bancos, el 18.46% concierne a cooperativas y el 6.15% corresponde a las mutualistas. Es importante resalta que el porcentaje otorgado a microcréditos no supera el 1% del total del dinero desembolsado a nivel nacional.

Haciendo uso de técnicas estadísticas y en base a la información proporcionada por los encuestados se determina que, existe una gran concentración de comerciantes que consideran que su deuda en relación al tiempo aumentó entre 19 y 27 meses, mientras que el dinero generado por los intereses producidos se encuentra entre los \$801 y \$1600 dólares, esto depende de la necesidad y el valor solicitado por los comerciantes.

En el año 2020 la situación económica de los comerciantes del mercado artesanal de Quito se encontró en estado crítico, pues, aunque recurrieron a los refinanciamientos el 72.31% de los encuestados no pudo cumplir a tiempo con sus nuevos pagos, recayendo en moras y daño en su historial crediticio, razón por la cual el 70.77% considera que los refinanciamientos fueron negativos, ya que las expectativas del 26.15% de las personas era

que se les otorgue meses de gracia, mientras que el 73.85% esperaba que los intereses generados sean condonados.

Los datos que se obtuvieron con la ayuda de tablas de contingencia o tablas cruzadas, nos indican que existe una variación negativa en los ingresos mensuales de los comerciantes, debido a que antes de la pandemia, sus ventas mensuales llegaban hasta los \$10.000 dólares, pero con la llegada de la misma, las ventas del 80% de los comerciantes, no lograron superar los \$500 dólares. La variación negativa determina que existió una disminución representativa en los ingresos.

La capacidad de pago de los comerciantes del Mercado Artesanal, también se vio seriamente afectada, pues el 60% de los comerciantes disminuyó su valor de pago mensual a \$200 dólares significando una reducción entre el 75% y 80%. Debido a esto no pudieron cumplir a tiempo con las obligaciones que poseían con las diferentes instituciones bancarias, pues el 80% de los encuestados, pasó de tener un endeudamiento ideal (30% de sus ingresos), a un endeudamiento inestable (80% de sus ingresos).

Recomendaciones

A los bancos, cooperativas y mutualistas desembolsar una mayor cantidad de dinero para que sean colocados dentro del segmento de los microcréditos.

A los bancos, cooperativas y mutualistas realizar un análisis sobre las tasas efectivas y nominales que se manejan en los microcréditos, debido a que las tasas que se manejan son las más altas, recalcando que los usuarios se encuentran dentro del sector informal y son las personas que necesitan mayor liquidez para poder financiar sus pequeños negocios.

A los comerciantes del Mercado Artesanal que recurrieron al refinanciamiento, analizar los nuevos términos y condiciones de la nueva deuda adquirida, considerando tanto el plazo como el interés en que aumentará con relación a la deuda original.

A la administración encargada del Mercado Artesanal, coordinar con todos los comerciantes, con el fin de buscar nuevas formas de capacitaciones o actualizaciones, mismas que hoy en día son necesarias e indispensables ya que ayudaran a cambiar la manera tradicional de vender, en donde el cliente debe acercarse directamente al establecimiento. Actualmente existen varias plataformas digitales o redes sociales que nos ayudan a exhibir y detallar las características de los productos ofertados, con esto lograrán ampliar su mercado, ya que sus productos podrán ser adquiridos en cualquier rincón del país, con tan solo dar un clic. Mientras que, a los comerciantes del mercado artesanal, realizar cursos sobre atención al cliente, además de innovar en los productos que ofertan, pero siempre conservando su esencia y particular forma de mostrar al mundo la flora y fauna ecuatoriana, puesto que es lo que más atrae al turismo extranjero.

A los comerciantes del mercado artesanal de Quito, antes de adquirir un préstamo, realizar un análisis minucioso sobre sus ingresos, y considerar que los pagos de sus deudas nunca pueden sobrepasar el 40% de los mismo, además de destinar un porcentaje a su

consideración a un fondo de ahorro, para poder sobresalir ante cualquier emergencia que se presente.

Bibliografía

- Andrade, N., & Guajardo, G. (2008). *Contabilidad Financiera*. Monterrey: Mc Graw Hill.
- Asobancaria. (2021). *Asobancaria*. Obtenido de <https://www.sabermassermas.com/una-alternativa-cuando-no-puede-pagar-sus-deudas/>
- Baez, G. (2017). *Metodología de la investigación*. Mexico: Grupo Editorial Patria. Obtenido de http://www.biblioteca.cij.gob.mx/Archivos/Materiales_de_consulta/Drogas_de_Abuso/Articulos/metodologia%20de%20la%20investigacion.pdf
- Banco Central del Ecuador. (2012). *INCLUSIÓN FINANCIERA, APROXIMACIONES TEORICAS Y PRACTICAS*. QUITO, ECUADOR. Obtenido de https://www.afi-global.org/sites/default/files/publications/Libro%20Seminario_Varios%20Autores.pdf
- Betancourt Gonzaga, V., Campuzano Vásquez, J., & Chávez Cruz, G. (2018). LAS MICRO, PEQUEÑAS Y MEDIANAS EMPRESAS. CLASIFICACIÓN PARA SU ESTUDIO EN LA CARRERA DE INGENIERÍA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA DE LA UNIVERSIDAD TÉCNICA DE MACHALA. *CONRADO*, 250. Obtenido de <https://conrado.ucf.edu.cu/index.php/conrado/article/view/842/872>
- Cabero, J., & Llorente, M. (24 de julio de 2013). La aplicación del juicio de experto como técnica de evaluación de las tecnologías de la información y comunicación (TIC). *Research Gate*, 7(2), 11-22. Obtenido de https://www.researchgate.net/publication/260750592_La_aplicacion_del_juicio_de_experto_como_tecnica_de_evaluacion_de_las_tecnologias_de_la_informacion_y_comunicacion_TIC
- CaixaBank. (Agosto de 2014). *Caixabank*. Obtenido de Caixbank: https://www.caixabank.es/deployedfiles/particulares/Estaticos/pdf/Prestamoshipotecas/1_EjemplopracticoCapacitatendeutament_es.pdf

Cámara Ecuatoriana del Comercio Electronico. (junio de 2020). *Cámara Ecuatoriana del Comercio Electronico*. Obtenido de <https://cece.ec/wp-content/uploads/2020/06/Situacion-de-las-empresas-durante-el-Covid19-en-Ecuador.pdf>

Castro, M. J. (06 de Abril de 2021). *Repositorio ESPE*. Obtenido de Repositorio ESPE: <http://repositorio.espe.edu.ec/bitstream/21000/24176/1/T-ESPE-044412.pdf>

Chan Fey, S. (13 de 04 de 2011). *Universidad Ecotec*. Obtenido de Universidad Ecotec: chrome-extension://efaidnbnmnnibpcajpcglclefindmkaj/viewer.html?pdfurl=https%3A%2F%2Fwww.ecotec.edu.ec%2Fdocumentacion%2Finvestigaciones%2Fdocentes_y_directivos%2Farticulos%2F5058_Fcevallos_00022.pdf&cflen=148635&chunk=true

COPCI. (21 de AGOSTO de 2018). Obtenido de <https://www.correosdelecuador.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2018/11/COPCI.pdf>

Coraggio, L., Arancibia, I., & Deux, V. (Noviembre de 2010). *Grupo de red economica solidaria del Perú*. Obtenido de http://base.socioeco.org/docs/gu_a_para_mapeo_y_relevamiento_eps_en_lac.pdf

Corporacion Financiera Nacional. (s,f). doi:<https://www.cfn.fin.ec/wp-content/uploads/2018/08/GLOSARIO-DE-TERMINOS-FINANCIEROS.pdf>

Cortés, M., & Iglesias, M. (2004). *Generalidades sobre Metodología de la Investigación*. Ciudad del Carmen, Campeche, Mexico: Universidad Autonoma del Carmen. Obtenido de https://www.unacar.mx/contenido/gaceta/ediciones/metodologia_investigacion.pdf

Drimer, R. (16 de Marzo de 2008). *Biblioteca Digital de la Facultad de Ciencias Económicas -Universidad de Buenos Aires*. Recuperado el 3 de Enero de 2022, de Biblioteca

Digital de la Facultad de Ciencias Económicas -Universidad de Buenos Aires:

http://bibliotecadigital.econ.uba.ar/download/tesis/1501-1199_DrimerRL.pdf

El Comercio. (9 de Noviembre de 2020). *EL COMERCIO*. Obtenido de

<https://www.elcomercio.com/actualidad/negocios/novacion-refinanciamiento-reestructuracion-creditos-pagos.html>

Escobar, J., & Cuervo, Á. (2008). *Validez de contenido y juicio de expertos: Una*

aproximación a su utilización. Colombia. Obtenido de

https://d1wqtxts1xzle7.cloudfront.net/48452857/Articulo3_Juicio_de_expertos_27-36-with-cover-page-v2.pdf?Expires=1641626669&Signature=bQCnUFA4KM6XB3exnh7vKuzi8JHI2iqHDKFC6nyXi8ZB8zY19YhQyGBy~UK-zn9q4AFv5hYskmzJtcXnomRyNCxLoRREHFZ9JLcGQ-VWsV5nYASqgGbR1HEEm

Espinoza, P., Espinoza, K., & Sarango, D. (Agosto de 2018). Obtenido de

<https://www.eumed.net/rev/oel/2018/08/educacion-financiera-ecuador.html>

Euroinnova Business School. (15 de Febrero de 2019). *Euroinnova Business School*.

Obtenido de Euroinnova Business School: <https://www.euroinnova.ec/blog/que-es-un-impacto-economico-de-un-proyecto>

Galvis, J. (12 de Agosto de 2014). *Dialnet*. Recuperado el 3 de Enero de 2022, de Dialnet:

<https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=5551794>

Google Maps. (2022). Obtenido de

<https://www.google.com/maps/search/ubicacion+geograficadel+mercado+artesanal+Ia+mariscal/@-0.2071292,-78.4957845,215m/data=!3m1!1e3!5m1!1e1?hl=es>

Guajardo, G., & Andrade, N. (2008). *Contabilidad Financiera* (Quinta ed.). Mexico: Mc Graw

Hill. Recuperado el Enero de 2022, de

https://www.academia.edu/36988611/Contabilidad_Financiera_por_Gerardo_Guajardo_Cant%C3%BA

Hernandez, R., Fernandez, C., & Baptista, L. (2014). *Metodología de la investigación*. México D.F.: McGRAW-HILL / INTERAMERICANA EDITORES, S.A. DE C.V.

IBM SPSS. (2014). *IBM*. Obtenido de <https://www.ibm.com/es-es/analytics/spss-statistics-software>

Lafuente, C., & Marin, A. (2008). Metodologías de la investigación en las ciencias sociales: Fases, fuentes y selección de técnicas. *Revista Escuela de Administración de Negocios*, (64). Obtenido de <https://www.redalyc.org/pdf/206/20612981002.pdf>

Landivar, M. (MAYO de 2008). *Repositorio Universidad Politecnica Salesiana*. Obtenido de <http://dspace.ups.edu.ec/handle/123456789/16705>

Lavagna, E. (23 de julio de 2020). *Webescuela*. Obtenido de <https://webescuela.com/que-es-instagram-para-que-sirve/>

Llanos, M. (2014). *El nivel de endeudamiento y su incidencia en la consolidación en el mercado de las PYMES de la ciudad de Ambato*. Universidad Técnica de Ambato, Ingeniería Financiera, Ambato. Obtenido de <https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/20823/1/T2753i.pdf>

Malhotra, N. (2008). *Investigación de Mercados* (Quinta ed.). México: Pearson. Obtenido de <http://www.elmayorportaldegerencia.com/Libros/Mercadeo/%5BPD%5D%20Libros%20-%20Investigacion%20de%20Mercados.pdf>

Ministerio de Producción, Comercio Exterior, Inversión y Pesca. (2020). *Beneficios de la Banca*. Obtenido de <https://www.produccion.gob.ec/wp-content/uploads/2020/04/beneficios-de-la-banca-ok-2.pdf>

- Mondragón, M. (30 de Noviembre de 2014). Uso de la correlación de Spearman en un estudio de intervención en fisioterapia. *Movimiento Científico*, 8(1). Obtenido de <https://revmovimientocientifico.iberro.edu.co/article/view/mct.08111/645>
- Muñoz, C. (2015). *Metodología de la investigación*. México, México: Progreso S.A. Obtenido de <https://corladancash.com/wp-content/uploads/2019/08/56-Metodologia-de-la-investigacion-Carlos-I.-Munoz-Rocha.pdf>
- Olivares, A. (2004). *El financiamiento informal en el Sector Agrícola* (Vol. 3). Municipio Rangel, Mérida, Venezuela. Obtenido de <http://www.saber.ula.ve/bitstream/handle/123456789/25067/articulo4.pdf;jsessionid=5FFAB05A537D327AA49A2B700E51AB7C?sequence=2>
- Polimeni, R., Fabozzi, F., Adelberg, A., & Michael, K. (1997). *Contabilidad de Costos* (Tercera Edición ed.). Obtenido de <http://fullseguridad.net/wp-content/uploads/2017/01/Contabilidad-de-costos-3ra-Edici%C3%B3n-Ralph-S.-Polimeni.pdf>
- Portal de Educación Financiera. (21 de Junio de 2020). *Comisión para el Mercado Financiero*. Obtenido de <https://www.cmfchile.cl/educa/621/w3-article-27152.html#:~:text=El%20cr%C3%A9dito%20es%20un%20pr%C3%A9stamo%20de%20dinero%20que%20una%20parte,que%20no%20tuvo%20ese%20dinero.>
- Ramos, A. (2007). *MICROFINANZAS - ESTUDIO DE CASO: CAJAS DE AHORROS DE LA CIUDAD DE OAXACA*. EUMED.NET. Obtenido de <https://www.eumed.net/libros-gratis/2007c/314/index.htm#:~:text=El%20trabajo%20de%20las%20Microfinanzas,otorgamiento%2C%20y%20los%20bajos%20intereses.>
- Responsabilidad Social Empresarial y Sustentable. (27 de Octubre de 2021). *Responsabilidad Social*. Obtenido de Responsabilidad Social : <https://www.responsabilidadsocial.net/emprendimiento-que-es-definicion-tipos-caracteristicas-y-ejemplos/>

Rivera, G., & Molina, J. (2006). Medición del impacto económico de una empresa minera en su entorno como herramienta de gestión. *Gestión y Ambiente*, 9(1), 39-48. Obtenido de <https://www.redalyc.org/pdf/1694/169421183003.pdf>

Rodriguez, A. (2009). *Nuevas perspectivas para entender el emprendimiento empresarial. Pensamiento & Gestión*. Barranquilla, Colombia: Universidad Del Norte. doi:<https://www.redalyc.org/pdf/646/64612291005.pdf>

Romero, B. (2015). *Produbanco Grupo Promerica*. Obtenido de <https://produbanco.tusfinanzas.ec/la-estructura-del-sistema-financiero-ecuadoriano/>

Sabater, L. (abril de 2021). *Tiendanube blog*. Obtenido de <https://www.tiendanube.com/blog/como-funciona-mercado-libre/>

Salazar, N. (2014). *Impacientes Ensayos y Experiencias en Psicología Clínica*. Buenos Aires, Argentina. Obtenido de <https://books.google.com.pe/books?id=IO-JBAAAQBAJ&pg=PA28&dq=endeudamiento&hl=es&sa=X&ved=0ahUKEwi3ivj#v=onepage&q&f=false>

Salinas, L., & Romero, H. (2019). *Endeudamiento de las personas y su incidencia en la insolvencia de los hogares*. Tarapoto. Obtenido de <http://repositorio.unsm.edu.pe/bitstream/handle/11458/3671/ECONOMIA%20-%20Lizbeth%20Salinas%20P%C3%A9rez%20%26%20Harly%20Hardley%20Romero%20Remarach%C3%ADn.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Saltos, G., Mayorga, M., & Ruso, F. (2016). La economía popular y solidaria: un estudio exploratorio del sistema en Ecuador con enfoque de control y fiscalización. *SCIELO*, 10(2). Obtenido de http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2073-60612016000200003

Sistema Financiero e Intermediarios Bancarios. (2014). *Mc Graw Hill*. Recuperado el Enero de 2022, de Mc Graw Hill:

<https://www.mheducation.es/bcv/guide/capitulo/8448146875.pdf>

Sulbarán, D. (2020). *Análisis bivariado de datos*. Universidad Central de Venezuela.

Obtenido de

<http://saber.ucv.ve/bitstream/10872/11400/1/An%c3%a1lisis%20bivariado%20de%20datos.pdf>

Superintendencia de Bancos y Seguros. (2017). *Normas Generales para las Instituciones del Sistema Financiero*. Obtenido de https://www.superbancos.gob.ec/bancos/wp-content/uploads/downloads/2017/06/L1_XXII_cap_I.pdf

Superintendencia de Bancos y Seguros. (Junio de 2017). *Superbancos*. Obtenido de https://www.superbancos.gob.ec/bancos/wp-content/uploads/downloads/2017/06/L1_XXII_cap_I.pdf

Tinoco, O. (abril de 2008). Una aplicación de la prueba chi cuadrado con SPSS. *Industrial Data*, 11(1), 73-77. Obtenido de <https://www.redalyc.org/pdf/816/81611211011.pdf>

Tus Finanzas. (25 de Marzo de 2020). *Tus Finanzas*. Obtenido de <https://tusfinanzas.ec/lo-que-debes-saber-sobre-el-refinanciamiento-de-deudas/>

Valencia, H. (05 de Abril de 2013). *Soy Conta - Innovación Contable*. Obtenido de <https://www.soyconta.com/diferencias-entre-endeudamiento-y-apalancamiento/>

Vela, J., & Santillan , A. (15 de Marzo de 2021). *Asobanca*. Obtenido de <https://asobanca.org.ec/analisis-economico/el-microcredito-el-impulso-para-la-reactivacion-economica/>

Apéndice