



ESPE

UNIVERSIDAD DE LAS FUERZAS ARMADAS

INNOVACIÓN PARA LA EXCELENCIA

*“Cuanto más alto coloque el
hombre su meta, tanto más
crecerá”*

Friedrich Schiller



ESPE

UNIVERSIDAD DE LAS FUERZAS ARMADAS
INNOVACIÓN PARA LA EXCELENCIA



DEPARTAMENTO DE CIENCIAS ECONÓMICAS,
ADMINISTRATIVAS Y DEL COMERCIO
CARRERA DE INGENIERÍA EN FINANZAS Y AUDITORIA

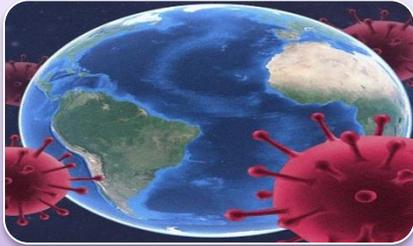
EL DIFERIMIENTO EXTRAORDINARIO DE OBLIGACIONES CREDITICIAS COMO UNA ALTERNATIVA A LA REACTIVACIÓN ECONÓMICA DEL SEGMENTO MICROEMPRESAS VENTAS AL POR MENOR DEL CANTÓN LATACUNGA

Autor:

Moreno Tobar, Daysi Pamela

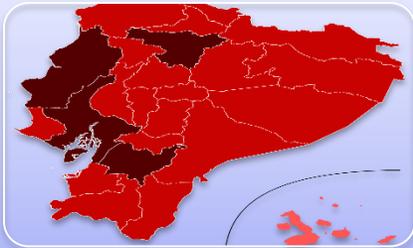
Directora:

Ing. Nilda Alexandra
Avellán Herrera Msc



MACRO

- El mundo ha tenido que atravesar por situaciones complicadas que han impedido su adecuado desempeño, dentro de las cuales se puede destacar la presencia de pandemias que han dejado grandes secuelas y consigo un gran recuerdo de aquellos momentos de sufrimiento con repercusiones irreversibles a nivel económico



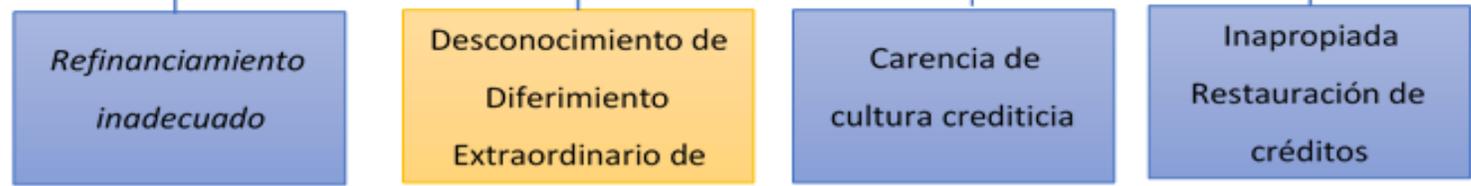
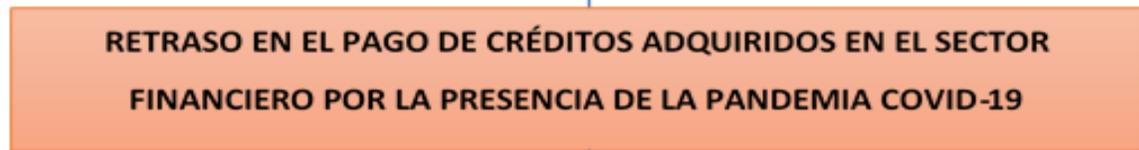
MESO

- En el Ecuador con el paso de los años se han presentado una serie de crisis económicas que han afectado al desempeño económico nacional, poniendo en riesgo al país, este último acontecimiento y más reciente como es la pandemia COVID-19 está afectando de manera directa a los ecuatorianos



MICRO

- En la ciudad de Latacunga la presencia de la pandemia afectó a las microempresas, en especial al segmento ventas por menor, pues debido a la suspensión de actividades se vieron obligadas a reducir personal por falta de ingresos razón por la cual, han decidido abrir las puertas de sus negocios acogiéndose a las nuevas normas de bioseguridad



ÁRBOL DE PROBLEMAS



INTERÉS

NOVEDAD

IMPORTANCIA

FACTIBILIDAD

JUSTIFICACIÓN

OBJETIVO GENERAL



Analizar el diferimiento extraordinario de obligaciones crediticias mediante la aplicación de técnicas de investigación para determinar la incidencia en la reactivación económica de las microempresas ventas al por menor del cantón Latacunga.

Investigar aspectos teóricos e introductorios acerca de las variables objeto de estudio mediante la búsqueda de fuentes bibliográficas.

Establecer las condiciones crediticias que aplican las instituciones financieras para otorgar créditos al segmento de microempresas.

Determinar las ventajas y desventajas del diferimiento extraordinario de obligaciones crediticias aplicando un instrumento de investigación a la muestra seleccionada.

Demostrar mediante un análisis estadístico la incidencia o no del diferimiento en la reactivación económica de las microempresas.

•Proponer un plan financiero que ayude a través de estrategias a que el segmento de microempresa identifique sus necesidades financieras para alcanzar sus propósitos económicos a corto o largo plazo.

OBJETIVOS ESPECÍFICOS



VARIABLE INDEPENDIENTE

Diferimiento extraordinario de obligaciones crediticias



VARIABLE DEPENDIENTE

Reactivación económica

VARIABLES DE LA INVESTIGACIÓN





El paradigma Crítico-Propositivo

Consiste en analizar una realidad existente y propositivo por dar una alternativa de solución (Hernández, 2010, p.146).



BASE CONCEPTUAL DE VARIABLE INDEPENDIENTE

Microempresas

Las microempresas suelen tener su origen en las necesidades de personas que carecen de empleos estables, pero se dan cuenta de que tienen las habilidades y talentos que pueden transformarse en empresas, y pueden realizar actividades que les generen ingresos y, al mismo tiempo, les permitan generar ingresos desarrollo y alivio para sus familias y creación constante de otras oportunidades de empleo para grupos desfavorecidos. (Sumba, 2018, p.324)



BASE CONCEPTUAL DE VARIABLE INDEPENDIENTE

Reactivación económica



A veces llamada recuperación, es la etapa del ciclo económico que se caracteriza por la reactivación de la actividad económica, el empleo, la producción, la inversión y las ventas. Las variables económicas están mostrando una tendencia ascendente, que se refleja en las actividades económicas generales y tiende a ser el pleno empleo. Esta es la etapa ascendente del ciclo: la renovación del capital tiene múltiples efectos sobre las actividades económicas, resultando en una etapa de crecimiento económico, superando así la crisis. (párr.2)

BASE CONCEPTUAL DE VARIABLE DEPENDIENTE

Financiamiento

Son las modalidades y mecanismos a los que accede una empresa para obtener recursos, sean bienes o servicios, a determinados plazos bajo un interés." (Casanovas, M y Bertrán, 2013,p.14)



BASE CONCEPTUAL DE VARIABLE DEPENDIENTE

Obligaciones Crediticias

Son la relación de crédito y deuda que se concluye entre el deudor y el acreedor. Hacen que el primero se comprometa a aportes continuos hasta que se cancelen todos los equivalentes de los productos o servicios adquiridos; siguiendo el manual de procedimiento y completar antes de la fecha límite de cancelación. (Reyes, 2012, p.68)



Enfoque

Cuantitativo

Nivel

Descriptivo

Inductivo

Deductivo

Fuentes

Primarias

Secundaria

S

Población

929
microempresas
segmento
ventas al por
menor de la
ciudad de
Latacunga

Muestra

207
microempresas
segmento
ventas al por
menor de la
ciudad de
Latacunga

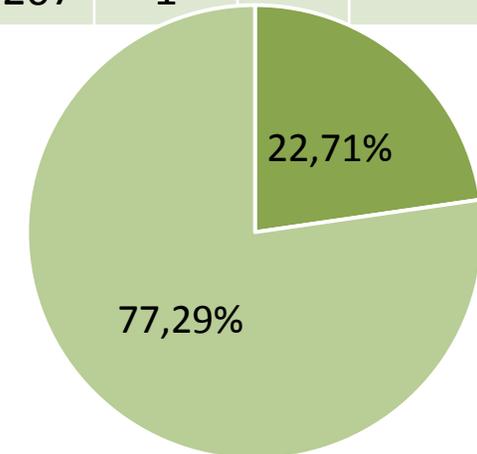
METODOLOGÍA

Una vez realizada la encuesta a los microempresarios segmento de ventas al por menor se procede a la tabulación de los datos y al posterior análisis, presentando las preguntas mas relevantes:

Pregunta N°1.- ¿Ha hecho uso del diferimiento extraordinario de obligaciones crediticias para el financiamiento de su negocio?

CATEGORÍA	f	Fr	Fa	Fra	%
SI	47	0.227	47	0.227	22.71%
NO	160	0.773	207	1	77.29%
TOTAL	207	1			100%

Se determinó que un 77.29% de los encuestados afirman que no hicieron uso de un diferimiento extraordinario de obligaciones crediticias, siendo esto un porcentaje muy representativo a diferencia del 22.71% que si hizo uso del diferimiento para financiar su negocio durante la pandemia.

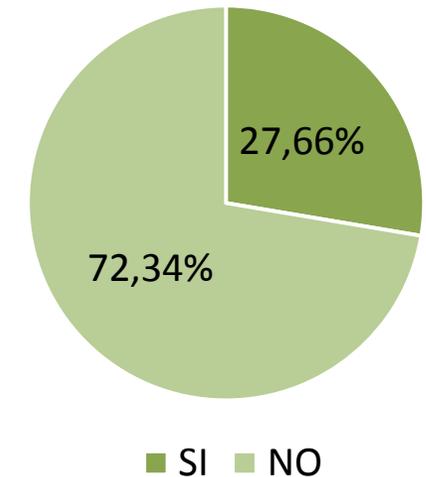


■ SI ■ NO

Pregunta N°5.- ¿El acceder al diferimiento extraordinario en las obligaciones crediticias le ha permitido invertir en su negocio en la adquisición de bienes muebles o inmuebles?

CATEGORÍA	f	Fr	Fa	Fra	%
SI	13	0.277	13	0.277	27.66%
NO	34	0.723	47	1	72.34%
TOTAL	47	1			100%

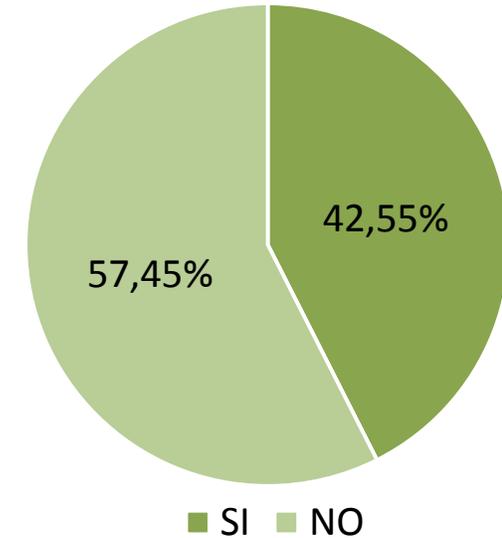
Con el diferimiento extraordinario en las obligaciones crediticias a un 27.66% le ha permitido invertir en cuanto a la adquisición de bienes muebles o inmuebles, mientras que al 72.34% restante no le permitió dicha adquisición. Con la reestructuración de la deuda en tiempo de confinamiento a los microempresarios no les permitió invertir en bienes muebles o inmuebles debido a que el dinero obtenido dentro de sus actividades ya sean comerciales o de servicios se destinaba para cancelar la deuda con las entidades financieras. Se observa que en tiempo de pandemia las microempresas no optan por invertir sus recursos en bienes sustitutos o que no son de primera necesidad, sino de lo contrario buscan cancelar deudas y adquirir únicamente lo necesario.



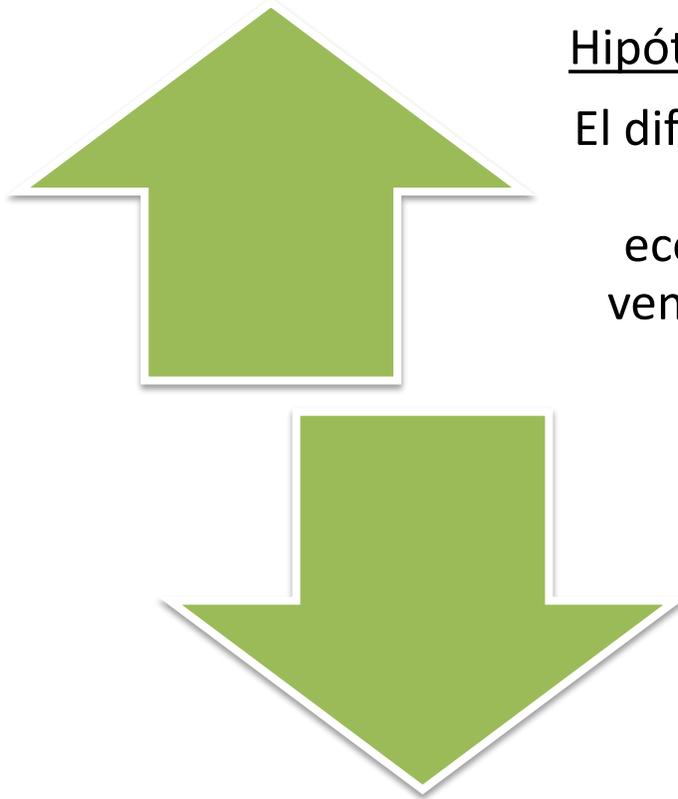
Pregunta N°10.- ¿Considera que el diferimiento extraordinario en las obligaciones crediticias ha sido un factor importante para la reactivación económica de su negocio?

El diferimiento extraordinario en las obligaciones crediticias en un 57.45% no han sido un factor importante para la reactivación económica en los negocios, por otra parte, para el 42.55% si lo fue. A la gran mayoría de las microempresas el diferimiento extraordinario no aportó para combatir la crisis económica que en tiempo de pandemia se vieron reflejadas dichas empresas.

CATEGORÍA	f	Fr	Fa	Fra	%
SI	20	0.426	20	0.426	42.55%
NO	27	0.574	47	1	57.45%
TOTAL	47	1			100%



HIPÓTESIS



Hipótesis Alternativa (Hi)

El diferimiento extraordinario de obligaciones crediticias incide en la reactivación económica del segmento microempresas ventas al por menor del cantón Latacunga.

Hipótesis Nula (Ho)

El diferimiento de obligaciones crediticias no incide en la reactivación económica del segmento microempresas ventas al por menor del cantón Latacunga.

DETERMINACIÓN DE FRECUENCIA OBSERVADA Y TABLA DE CONTINGENCIA

VARIABLES	SI	NO	TOTAL
¿El acceder al diferimiento extraordinario en las obligaciones crediticias le ha permitido invertir en su negocio en la adquisición de bienes muebles o inmuebles?	13	34	47
¿Considera que el diferimiento extraordinario en las obligaciones crediticias ha sido un factor importante para la reactivación económica de su negocio?	20	27	47
TOTAL	33	61	94

COMPROBACIÓN DE LA HIPÓTESIS

CÁLCULO CHI CUADRADO

FRECUENCIA OBSERVADA	FRECUENCIA ESPERADA	(O - E)	(O - E) ²	(O - E) ² /E
13	16,50	-3,50	12,25	0,74
20	16,50	3,50	12,25	0,74
34	30,50	3,50	12,25	0,40
27	30,50	-3,50	12,25	0,40
			Total Chi x²	2,28

H0 Si $x^2_c < x^2_t$ **2,28 < 3,84**

H1 Si $x^2_c > x^2_t$

Mediante los resultados obtenidos en el cálculo de la herramienta estadística Chi Cuadrado se llega a la conclusión que se rechaza el H1 y se acepta la hipótesis H0 de la investigación que dice: “El diferimiento de obligaciones crediticias no incide en la reactivación económica del segmento microempresas ventas al por menor del cantón Latacunga.”

COMPROBACIÓN DE LA HIPÓTESIS



Justificación

Contribuye a brindar aportes significativos en cuanto a estrategias de reactivación económica

Objetivos

- Proponer un plan financiero que ayude a través de estrategias a que el segmento de la microempresa no caiga en el retraso en los pagos.
- Brindar un instrumento financiero que a través de estrategias permita el alcance de los objetivos propuestos

Fundamentación

Analizar todos los principios rectores para rentabilizar el giro del negocio

PROPUESTA

PLAN FINANCIERO

La mayor parte de encuestados no hizo uso del diferimiento extraordinario de obligaciones crediticias en razón del desconocimiento de la misma o la renegociación de créditos promulgada por las instituciones financieras al ofrecer mayores plazos con interés que al final de cuentas resultaba en un incremento del monto total original del crédito, denotando su no incidencia hacia la reactivación de la economía de los microempresarios segmento ventas al por menor.

Se determinó las ventajas y desventajas del diferimiento extraordinario de obligaciones crediticias aplicando un instrumento de investigación a la muestra seleccionada, del cual se afirma que el diferimiento extraordinario permitió que se contara con una parte de liquidez y mayor tiempo para la cancelación de sus cuotas, no obstante, no contrarresta el endeudamiento y existe una acumulación de pagos o cuotas.

Al conocer los datos obtenidos después de la aplicación del instrumento se concluyó que en 55,32% las medidas de diferimiento extraordinario de obligaciones crediticias han apoyado al incremento de ventas en un 0%, puesto que no fue una medida viable y se optó por cancelar las cuotas normales acordadas con las entidades financieras pese haber sufrido un golpe en los ingresos que se obtenía normalmente y el riesgo de un eventual quiebre y posterior cierre de los negocios.

CONCLUSIONES

Se elaboró un plan financiero que ayudó a través de estrategias a que el segmento de microempresas ventas al por menor no incurra en mora, además de proveer las acciones a tomar para responder frente a la crisis que vivimos actualmente mientras todo vuelva a su normalidad

La pandemia y el confinamiento provocó que cientos de microempresas ventas al por menor sufran un impacto en sus ventas, aumento de los costos de mantenimiento del inventario, dificultades para el pago de nómina, atrasos en pago o cuotas con instituciones financiera e incumplimiento del pago de los servicios básicos, además del otorgamiento de ventas crédito para la rotación de inventario antes de perecer o sea el caso para poder solventar gastos operativos, administración y producción.

CONCLUSIONES



1

Pese a las medidas adoptadas por el gobierno para reactivar la economía, es primordial recomendar a las autoridades competentes la capacitación y el acercamiento con las microempresas con capacitación para dar a conocer todos los programas e incentivos fiscales por parte del estado para salvaguardar al sector microempresarial e impulsar su desarrollo

2

Se recomienda utilizar estrategias para el fomento y atracción de nuevos clientes potenciales a sus negocios, como es el caso del acceso a herramientas digitales y a la comunicación con proveedores de manera digital a fin de priorizar costes y mantener medidas de bioseguridad frente a la pandemia actual.

3

Reestructurar la política fiscal dado que en el día de hoy el cobro del 2% del impuesto a la renta sobre el total de las ventas sin considerar que se haya obtenido utilidades o pérdidas produjo un golpe drástico para las microempresas que empiezan a retomar sus actividades en la nueva normalidad.

4

Hacer uso de los indicadores financieros para tener en consideración mediante datos cual es el promedio de rotación del inventario de mercaderías para evitar pérdidas por el deterioro o caducidad del mismo, que incurriría en cuantiosas pérdidas dependiendo el giro del negocio, en especial, aquellos que se dedican al expendio de productos de primera necesidad.

5

Utilizar la información plasmada en el plan financiero a fin de que el negocio lleve la parte administrativa ordenada y a su vez permita tener conocimiento de los movimientos durante un tiempo determinado, otorgando así, tomar decisiones eficientes a través del análisis y el control para el desarrollo económico del negocio.

RECOMENDACIONES



ESPE
UNIVERSIDAD DE LAS FUERZAS ARMADAS
INNOVACIÓN PARA LA EXCELENCIA



FINANZAS & AUDITORÍA



CEAC
DEPARTAMENTO
CIENCIAS ECONÓMICAS
ADMINISTRATIVAS Y
DE COMERCIO-ESPE

GRACIAS