

16

Fecha de presentación: marzo, 2021

Fecha de aceptación: mayo, 2021

Fecha de publicación: agosto, 2021

FINANCIAMIENTO DE LAS ASOCIACIONES PRODUCTIVAS MEDIANTE CRÉDITOS DE BANECUADOR B.P

FINANCING OF PRODUCTIVE ASSOCIATIONS THROUGH CREDITS FROM BANECUADOR B.P

José Vicente Maza Iñiguez¹

E-mail: jmaza@utmachala.edu.ec

ORCID: <https://orcid.org/0000-0001-8246-0358>

Elizabeth Katherine Espinoza Guartán¹

E-mail: eespinoza6@utmachala.edu.ec

ORCID: <https://orcid.org/000-0003-1817-2348>

Isabel Verónica Barzallo Vásquez¹

E-mail: ibarzallo1@utmachala.edu.ec

ORCID: <https://orcid.org/0000-0002-7532-4136>

¹ Universidad Técnica de Machala. Ecuador.

Cita sugerida (APA, séptima edición)

Maza Iñiguez, J. V., Espinoza Guartán, E. K., Barzallo Vásquez, I. V. (2021). Financiamiento de las asociaciones productivas mediante créditos de BanEcuador B.P. *Revista Científica Agroecosistemas*, 9(2), 114-120.

RESUMEN

Dentro de las Entidades de la Economía Popular y Solidaria, se tomó como referencia para el presente estudio a la Asociación de Ganaderos “24 de mayo” del cantón Las Lajas, provincia de El Oro - Ecuador, teniendo como objetivo medir la incidencia de la vinculación de la Universidad Técnica de Machala con estas organizaciones para fortalecerlas en los conocimientos contables, tributarios y financieros de modo que adquieran credibilidad ante las Instituciones Financieras, como es el caso de BanEcuador, organismo del Estado que oferta programas de créditos al alcance de los pequeños emprendimientos. La metodología de investigación inductiva contribuyó a realizar un detallado estudio descriptivo determinando como conclusiones que las asociaciones por desconocimientos incurren en incumplimientos los cuales son contrarrestados con la debida orientación y asesoramiento que como estudiantes se impartió para que logren el apalancamiento financiero e inviertan en el crecimiento de su organización.

Palabra clave:

Apalancamiento financiero, asociaciones productivas, economía popular y solidaria, UTMACH, BanEcuador.

Abstract

Within the Popular and Solidarity Economy Entities, the Livestock Association “May 24” of the Las Lajas canton, El Oro province - Ecuador was taken as a reference for this study, with the objective of measuring the incidence of linkage of the Technical University of Machala with these organizations to strengthen them in accounting, tax and financial knowledge so that they acquire credibility before Financial Institutions, as is the case of BanEcuador, a State agency that offers credit programs available to small enterprises. The inductive research methodology contributed to carrying out a detailed descriptive study determining as conclusions that the associations due to ignorance incur in breaches which are counteracted with the proper guidance and advice given as students so that they achieve financial leverage and invest in the growth of your organization.

Keywords:

Financial leverage, productive associations, popular and solidarity economy, UTMACH, BanEcuador.

INTRODUCCIÓN

La necesidad de prosperar e impulsar un negocio está presente en cada nuevo emprendedor o en cada nuevo proyecto, cuya finalidad es garantizar la consecución de las metas planteadas, al encontrarse en una industria muy competitiva resulta sustancial el organizarse en asociaciones con el fin de hacer un solo puño, crear una sola fuerza que contribuya a impulsarse para posicionarse en el mercado. En el caso de las asociaciones productivas, el anhelo de crecer es con el objetivo de que todos los involucrados puedan ser partícipes de este proceso alcanzando este logro de forma equitativa, sin embargo, deben afrontar una realidad ineludible que comprende las responsabilidades y formalidades dispuestas por los organismos de control, que por desconocimiento no acatan acarreado sanciones que vulneran su crecimiento y catalogándolas como entidades con riesgos para las entidades financieras.

Las asociaciones productivas en su calidad de entidades no financieras de la Economía Popular y Solidaria (EPS), en mucho de los casos buscan apalancamiento financiero con las instituciones del Sistema Financiero Ecuatoriano, integrado por los bancos y las cooperativas de ahorro y crédito. Cabe recalcar que otro de los mecanismos que las asociaciones recurren para el apalancamiento son los créditos que otorgan las Entidades públicas del Estado u Organismos Internacionales que apoyan a los sectores vulnerables con potencial de desarrollo, es así que BanEcuador conformada como una institución financiera estatal fue creada para apalancar a las entidades de la EPS, sin embargo existen aristas que no permiten que se concrete este objetivo debido a la escasa confianza que se tiene al sector comerciante minoritario, sumado a esto los extensos trámites burocráticos que muchas veces son exhaustivos para las asociaciones productivas, que desconocen de los procesos que se deben seguir.

Dentro de este ámbito, estas organizaciones tienen muchos inconvenientes para consolidar su propuesta, es por este motivo que el presente trabajo de investigación está dirigido a medir la incidencia de la vinculación de la universidad con las organizaciones sociales con el fin de fortalecerlas en su estructura contable, tributaria y financiera a fin de que sean fiables para el sector financiero determinando los mayores inconvenientes para acceder al crédito y los beneficios que obtienen al adquirir préstamos en la banca pública, específicamente de BanEcuador, siendo una de las organizaciones representativas la Asociación de Ganaderos “24 de mayo” del cantón Las Lajas ubicada en la provincia de El Oro – Ecuador.

La metodología de la investigación es inductiva pues se realiza un estudio detallado de cada tema específico que se abarcará, para finalmente establecer las

conclusiones del estudio realizado, apoyado con el análisis descriptivo de la revisión documental extraída de bases de datos como Scielo, Redalyc, Dialnet, Ebsco Host y entre otros más, donde se han obtenido las investigaciones que ratifican la información expuesta en el presente trabajo.

DESARROLLO

Latinoamérica por todos los problemas sociales que incidió desde inicios de su historia, ha estado vulnerado y ha tenido un avance económico y comercial lento en comparación a los países del primer mundo, sin embargo, las mayores riquezas naturales se encuentran en estos países que en su mayoría las fuentes de ingresos económicas están regidas por los sectores de producción, siendo estos aquellos que pertenecen al sector primario tales como agricultura, ganadería, pesca, extracción de petróleo y minerales, tanto para su comercialización y abastecimiento alimenticio interno o para su exportación como bienes de primera necesidad alrededor del mundo.

Estos sectores productivos desde los primeros años de vida de los Estados independientes se han convertido en la fuente principal de ingresos de los países latinoamericanos, aunque también se tiene el desarrollo del sector secundario y terciario de producción, los cuales juntos año a año han incrementado el valor del PIB de cada país (Schmidtke, et al., 2018).

El desarrollo de estos sectores en la actualidad se da mediante la asociación que permite que las personas interesadas y que poseen pocos recursos para desempeñar una labor dentro de los mismos, se congregan basado en los *“principios de cooperación y compromiso, objetivos comunes, e integración para ganar competitividad; teniendo presente los distintos factores de rentabilidad, competitividad y productividad en cada una de las actividades desarrolladas conjuntamente”* (Ortiz, et al., 2018)

Las asociaciones productivas se encontraron reguladas hasta el 2013 por el Ministerio de Agricultura, Ganadería, Acuicultura y Pesca (2013), siendo hasta este año el plazo para que todas las organizaciones que se encontraban inscritas en este Ministerio, se afilien a la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2018), de aquí en adelante conocida como la cual tiene que controlar, vigilar, expedir normativas e imponer sanciones a los organismos que se encuentren amparados bajo esta institución del Estado.

La SEPS está integrada por dos sectores el de la Economía Popular y Solidaria EPS, considerado como Sector no Financiero, y el Sector Financiero Popular y Solidario (Ecuador. Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2018). Las organizaciones que integran el sector no financiero comprenden *“los sectores cooperativo, asociativo y comunitario”* cuyas actividades económicas se basan en la cooperación y

como objeto fundamental el ser humano por encima del capital (Saltos Cruz, et al., 2016).

En este aspecto, tenemos a la Asociación de Ganaderos “24 de mayo” la cual tiene una trayectoria desde 1987 creada con la finalidad de contribuir con el desarrollo de la producción pecuaria para satisfacer el desarrollo de la ganadería como también propender a incrementar la proteína de origen animal para el consumo de la población en el cantón de Las Lajas provincia de El Oro- Ecuador.

La Asociación de Ganaderos “24 de mayo” en sus inicios contaba con la venta de ganado generando una buena rentabilidad, más tarde comenzó a entregar guías para la movilización de ganado y en lo posterior extendieron su negocio con la vacunación de los mismos, finalmente se mantuvieron con la venta de insumos agrícolas. Estas actividades se suspendieron debido a que el Consejo Provincial de El Oro asumió estas responsabilidades, motivando a esta asociación a optar por otra actividad económica que la llevan a cabo desde hace más de ocho años, esta es el rodeo montubio que generaba alrededor de 2.000,00 dólares al año, realizándola cada 4 de octubre fecha de las Fiestas de Cantonización de Las Lajas, sin embargo, por motivo de la crisis sanitaria en el presente año no lo pudieron realizar, quedando sin la única fuente de ingresos fija que tenían como Asociación, debido a que tampoco se han integrado nuevos miembros que significaban un ingreso extra para la misma, aparte de los préstamos que solicitan internamente los socios a los cuales se les cobra un interés, pero ello no es suficiente para que puedan promover o mejorar nuevos proyectos para su crecimiento, como lo es la construcción de la estructura física para realizar los rodeos.

El crecimiento de estas asociaciones históricamente, desde sus inicios, ha estado influenciado por *“las políticas gubernamentales, mediante la acción de estructuras como la Iglesia Católica y los organismos internacionales de desarrollo”* (Ruiz Rivera & Lemaître, 2016, p. 5), que contribuyen con el fortalecimiento económico y financiero, apareciendo durante 1950 a 1960 las asociaciones del sector financiero y sector no financiero. En este contexto, para el acceso a créditos en la actualidad se necesita cumplir con ciertos requisitos que dependen de la institución financiera a la que se acuda.

Para que las asociaciones puedan organizarse necesitan al igual que las empresas Pymes llevar un control de costos, inventario, publicidad y promoción, capital que poseen para su funcionamiento y la planeación estratégica, económica y financiera que se haya planificado desde su inicio y permitan que haya una mayor productividad, aprovechando las fortalezas internas y las oportunidades que se presenten en el mercado (Díaz Rodríguez, et al., 2019).

En la práctica, la mayoría de las asociaciones que pertenecen a la EPS, no tienen la obligación de llevar contabilidad por partida doble, sin embargo, deben realizar su contabilidad por partida simple presentando un registro de sus ingresos y egresos que se generen del giro del negocio debido a que deberían sustentar la información económica y financiera de los bienes comprendidos en dinero, terrenos, equipos y muebles de oficina para respaldo interno y conocer monetariamente los recursos que poseen. Pero no es una realidad que se viva dentro de las asociaciones, pues muchas de ellas por desconocimiento no lo realizan y van a declive por no tener una información razonable en el momento que se presenten amenazas u oportunidades para su crecimiento.

García Macías, et al. (2017), establece en su investigación que estos proyectos productivos desconocen tanto de la parte administrativa que deberían manejar como la contable, por lo cual acuden a personas externas para cumplir con las obligaciones tributarias que adquieren, pues muchas veces han infringido sanciones por no cumplir puntualmente con sus responsabilidades con la Administración Tributaria.

En resumen, la falta de conocimiento empresarial, el escaso registro contable de sus operaciones, los problemas del desconocimiento e incumplimiento de normas ante organismos de control que acarrea el pago de multas y sanciones, son causales que en un futuro derivan en cerrar sus operaciones ya que no alcanzan sus objetivos de crecimiento, presentándose cada vez más y más problemas fiscales (Arroba Salto, et al., 2018).

Como se ha tratado anteriormente, el financiamiento a las pequeñas empresas es complicado debido a la *“informalidad de dichos negocios, su escasa información financiera, la falta de activos fijos que sirvan de garantía, historial crediticio insuficiente debido a que son empresas jóvenes o los elevados costos de financiamiento que requiere el crédito a corto plazo”* (Espinoza Rosero, 2020, p. 78), pues las entidades prestatarias deben asumir los riesgos de incumplimientos de pago por ello se califica minuciosamente al solicitante del crédito.

Silva Luis, et al. (2017), establecen que *“las principales causas que limitan el otorgamiento de créditos a las pequeñas empresas son los costos de financiación y la dificultad de evaluar el historial de la Pyme”* (p. 87), esto agregado a la dificultad de cumplir con los pagos debido a las altas tasas de intereses, la burocracia en la solitud y trámites de crédito, sumado la poca confiabilidad que se otorga al solicitante por falta de garantías. En palabras de Martínez García (2007), que es citado por Lecuona Valenzuela (2009), enlista los problemas que asumen las microempresas a la hora de solicitar un crédito:

- a) “No cuentan con las garantías requeridas por las instituciones financieras”.
- b) “No cuentan con formación, información y capacidad de gestión financiera”.
- c) “Tienen mayores costos del financiamiento con relación a las grandes empresas”.
- d) “Existen escasas fuentes de financiamiento para Pymes”.
- e) “Renuencia de las instituciones financieras para financiar proyectos de bajo monto”.
- f) “Abrumadoras exigencias de trámites”
- g) “Los trámites insumen tanto tiempo que, cuando finalmente se recibe el crédito, es demasiado tarde para utilizarlo”.
- h) “Se niegan posibilidades a empresas con menos de dos años de existencia y aquellas que tienen el tiempo, por lo regular se encuentran en el buró de crédito”.
- i) “Aunque se anuncia frecuentemente que existen programas de financiamiento, estos no llegan a la Pymes”.

Entre los créditos bancarios que se ofertan en el Sector Financiero Ecuatoriano tanto la banca pública o privada, se ha segmentado según la finalidad del crédito que se detalla a continuación (Tabla 1):

Tabla 1. Tipos de Créditos Bancarios.

Tipo de Crédito	Objetivo
Crédito productivo	Es el otorgado a personas naturales obligadas a llevar contabilidad o personas jurídicas por un plazo superior a un año para financiar proyectos productivos. Para el Crédito Productivo se establece los siguientes subsegmentos de crédito: Productivo Corporativo, Productivo Empresarial, Productivo PYMES
Crédito Comercial Ordinario	Es el otorgado a personas naturales obligadas a llevar contabilidad o a personas jurídicas que registren ventas anuales superiores a USD 100 000,00 destinado a la adquisición o comercialización de vehículos livianos, incluyendo los que son para fines productivos y comerciales
Crédito Comercial Prioritario	Es el otorgado a personas naturales obligadas a llevar contabilidad o a personas jurídicas que registren ventas anuales superiores a USD 100 000,00 destinado a la adquisición de bienes y servicios para actividades productivas y comerciales, que no estén categorizados en el segmento comercial ordinario. Para el Crédito Comercial Prioritario se establecen los siguientes subsegmentos: Comercial Prioritario Corporativo, Comercial Prioritario Empresarial, Comercial Prioritario PYMES

Crédito de Consumo Ordinario	Es el otorgado a personas naturales, cuya garantía sea de naturaleza prendaria o fiduciaria, con excepción de los créditos prendarios de joyas. Incluye tarjetas de crédito
Crédito de Consumo Prioritario	Es el otorgado a personas naturales, destinado a la compra de bienes, servicios o gastos no relacionados con una actividad productiva, comercial y otras compras y gastos no incluidos en el segmento de consumo ordinario, incluidos los créditos prendarios de joyas
Crédito de Vivienda de interés público	es el otorgado con garantía hipotecaria a personas naturales para la adquisición o construcción de vivienda única y de primer uso, concedido con la finalidad de transferir la cartera generada a un fideicomiso de titularización con participación del Banco Central del Ecuador o el Sistema Financiero Público
Crédito Educativo	Comprende las operaciones de crédito otorgadas a personas naturales para su formación y capacitación profesional o técnica y a personas jurídicas para el financiamiento de formación y capacitación profesional o técnica de su talento humano, en ambos casos la formación y capacitación deberá ser debidamente acreditada por los órganos competentes.

Fuente: Espinoza Rosero (2018).

En base a la figura 1, el Crédito Productivo Pymes y el Microcrédito Minorista son los adecuados a los que podrían acceder las asociaciones productivas, pues el monto de operación y tiempo de plazo es el adecuado según su estructura y capacidad de pago. Estos créditos los otorga tanto el Sistema Financiero Privado (SFP) como el Sistema Financiero Público (SFPu) al cual está incluido BanEcuador, el cual tiene como objetivo impulsar aquellos emprendimientos que tienen mayores riesgos de financiamiento en los bancos privados, otorgando el préstamo a una baja tasa de interés en el mercado y a un considerable tiempo de plazo, específicamente oferta un crédito dirigido a las asociaciones que pertenecen a las entidades no financieras de la SEPS en los sectores de producción o comercio, siempre que el financiamiento que solicitan sea para la compra de activo fijo o su uso como capital de trabajo (BanEcuador, 2021).

Realizando una comparación de los saldos de las carteras de crédito productivo y de microcrédito, se establece que el SFP ha desembolsado un valor expresado en millones de 13.076 en crédito productivo y en microcrédito 5.118, mientras que el SFPu en crédito productivo ha desembolsado 2.427,40 y en microcrédito 1.555,60 (Banco Central del Ecuador, 2020).

Es decir, la Banca Privada a pesar de que sus tasas de interés sobre los préstamos bancarios son las más altas rodeando el 20% al 30%, mientras que BanEcuador oferta desde el 9% al 16% de interés

anual (Vallejo Ramírez & Ochoa Herrera, 2019), existe una poca acogida por parte del público de los instrumentos financieros que se ofertan dentro del SFPu, el cual es más beneficioso comparando las tasas de interés, por ello el fin que persigue BanEcuador es dinamizar los préstamos dentro del SFPu y *“promover la inversión a través de productos financieros inclusivos, aportando al sistema financiero nacional y originando una cultura crediticia en los ciudadanos”*. (Alava-Saltos & Bravo-Santana, 2020, p. 539)

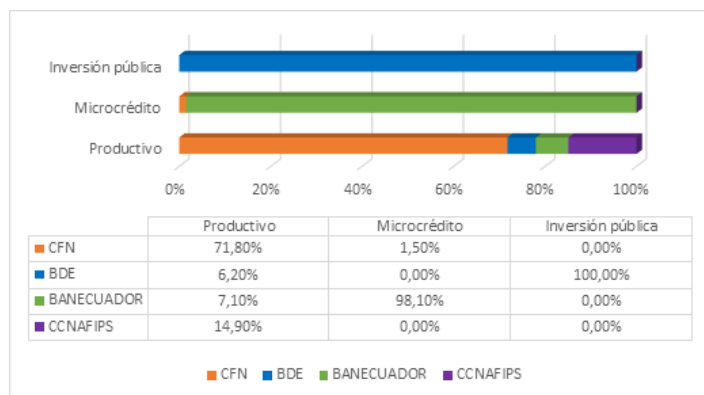


Figura 1. Saldo de cartera EFI del SFPu - septiembre 2020.

Fuente: Banco Central del Ecuador (2020).

Según análisis de los indicadores financieros en lo que concierne al Sistema Financiero Público, BanEcuador ha ocupado el 98.50% del total del saldo de la cartera de microcrédito que se ha otorgado en este sistema, mientras que el crédito productivo ocupa un 7.10%, existiendo un leve crecimiento en estas carteras desde septiembre del 2017. (BCE, 2020). Es decir, las Instituciones Financieras Públicas con mayor acogida son la CFN y BanEcuador en lo que concierne a los créditos.

El financiamiento constituye una herramienta clave para los emprendimientos, dentro de las organizaciones los financiamientos pueden ser internos en caso de que se hayan dispuesto *“fuentes que fueron colocados en la constitución de la entidad para que ésta pueda disponer de ellos o los recursos que fueron producidos por las operaciones comerciales de la entidad o aportaciones de los socios o accionistas”* (Flores Malaver & Llanto Phala, 2019, p. 47) lo cual permite que no exista una generación de intereses, y con la producción se podrá solventar y pagar los valores tomados.

Los préstamos o créditos bancarios, son considerados los financiamientos externos mediante los cuales la asociación adquiere recursos económicos siendo necesario cumplir con los requisitos que dispongan las instituciones financieras tales como *“flujo de caja proyectado, RUC o RISE, las últimas seis declaraciones del IVA y el impuesto a la Renta del último año”* (Solórzano Aveiga, 2018, p. 245) y además un plan

o proyecto de negocio, siendo más accesible para las grandes empresas, pero dificultoso de conseguir para las microempresas y emprendimientos pequeños que por no poseer un “flujo de fondos ocasiona muchas veces que la empresa cierre, y de esta manera se destruye el capital físico, humano y organizacional”. (Flores Malaver & Llanto Phala, 2019, p. 49)

A raíz de esta situación, las PYMES suelen recurrir a préstamos informales los cuales tienen una alta tasa de interés que disminuyen la rentabilidad de los negocios y son más propensos a que fracasen en sus objetivos. En contraste, el financiamiento formal permite que se registre *“un historial crediticio importante para sus posteriores financiamientos y además fundamentará sus garantías”* (Solórzano Aveiga, 2018, p. 246), otorgando una mayor viabilidad en la inversión que se realiza.

Mediante el aporte de la Universidad Técnica de Machala con sus docentes y estudiantes de la carrera de Contabilidad y Auditoría los mismos que se encargaron de dar direccionamientos a través de capacitación en las áreas de la contabilidad, tributación y un efectivo sistema de control interno, así como en la elaboración de manuales e instructivos que permitieron que las asociaciones tengan un mayor conocimiento sobre la formalización de las asociaciones y tengan mejores expectativas al solicitar un crédito al sistema financiero

La Universidad Técnica de Machala con la finalidad de cooperar con las asociaciones productivas de la Provincia de El Oro, se ha propuesto capacitar en temas del ámbito contable, tributario y financiero que es elemental para su desarrollo, permitiéndole a que accedan a créditos que ofrece BanEcuador, que por la desorganización administrativa y contable que se manifiesta internamente en estas entidades del sector no financiero regulado por la SEPS, no eran calificadas para obtener préstamos indispensables para que puedan invertir sea en activo fijo o en el incremento de su capital de trabajo.

En lo que concierne al primer producto que se desarrolló para la Asociación de Ganaderos “24 de mayo” fue la estructuración del Sistema de Información Contable (SIC), debido a que estas organizaciones de la EPS requieren conocer el proceso contable que abarca desde el registro diario de las transacciones que se efectúan a nivel interno o externo de la entidad contable, la mayorización, realización de balance de comprobación, los tratamientos de los ajustes de los asientos contables y de cierre desembocando finalmente en la realización de los Estados Financieros (EEFF). Mediante este proceso se puede conocer los cambios que se han suscitado durante todo el periodo contable en los elementos de los EEFF: activo, pasivo, patrimonio, ingresos y egresos, obteniendo una

información confiable y útil para la toma de decisiones. (Torres Gallardo, 2019)

Para la parte de la tributación, se encontró que la asociación cumple con las responsabilidades dispuestas por el organismo de control, sin embargo, los miembros de la misma desconocen cuáles son sus obligaciones, el rigor y el tiempo de su presentación, pues un profesional contable externo realiza las declaraciones respectivas.

Para la parte financiera se evidenció que es necesario la elaboración de un plan de negocios el cual resuma los objetivos de la organización, incluya el presupuesto en el cual se incluya el dinero del préstamo que se destinará para la adecuación de la infraestructura de la organización, así mismo se establezca las estrategias para incrementar los ingresos y se planifique los valores a desembolsar para el pago de los gastos operacionales de administración y financieros, estos últimos debiendo ser calculado razonablemente para que la Institución Financiera adquiera confianza en la asociación (Andía Valencia & Paucara Pinto, 2013).

Esta situación fue determinante para que se coordine una capacitación en las tres áreas citadas; los productos entregados para la contabilidad fueron el SIC y un manual de control interno, en el área de tributación se entregó un compendio de las normas que establece tanto la Ley de Régimen Tributario Interno como las resoluciones y reglamentos emitidos por la Administración Tributaria, finalmente para la parte financiera se orientó dentro de los principios de la educación financiera, la importancia del ahorro y los beneficios y riesgos de la inversión.

CONCLUSIONES

La Asociación de Ganaderos “24 de mayo” debido a sus desconocimientos en lo que concierne a las herramientas de la gestión empresarial, que engloba tanto a las ciencias contables, administrativas y por ende las obligaciones tributarias, causó incumplimientos que debido a su estructura y tamaño pasan desapercibidos, pues no están sujetas a los mismos requerimientos que las grandes empresas deben acatar, sin embargo la formalidad que deben presentar ante los organismos de control sigue siendo sustancial para que puedan desarrollarse dentro de un mercado competitivo, por ello la realización de capacitaciones dentro de estas áreas necesarias para el control y manejo de un negocio contribuyó a que crezcan cognitivamente y puedan aplicar estos conocimientos a la gestión eficiente de su organización.

Para BanEcuador es necesario la confianza que generen los negocios, al visualizar una empresa organizada que cumpla con todas las responsabilidades de las cuales está sujeta y así mismo lleve un control ordenado de la actividad económica, permitirá que pueda desembolsar los préstamos que solicitan

otorgándoles facilidades en el acceso a los créditos que oferta, es así que la Universidad Técnica de Machala en conjunto con la carrera de Contabilidad y Auditoría cumplen con su compromiso social mediante el Proyecto de Vinculación social con la finalidad de impulsar a las microempresas, grupo en el que se incluye a las asociaciones productivas de la provincia de El Oro.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Álava-Saltos, J., & Bravo-Santana, V. (2020). La banca pública y su contribución al financiamiento del sector microempresarial caso BanEcuador de la ciudad de Portoviejo. *Dominio de las Ciencias*, 6(3), 533-547.
- Andía Valencia, W., & Paucara Pinto, E. (2013). Los planes de negocios y los proyectos de inversión: similitudes y diferencias. *Industrial Data*, 16(1), 80-84.
- Arroba Salto, I., Tenesaca Gavilánez, M., Arroba Salto, J., & Villalta Miranda, E. (Abril de 2018). Los beneficios tributarios su incidencia en la liquidez y la rentabilidad de las Asociaciones de. *Ciencia, Técnica y Mainstreaming social*, (2), 115-124.
- Banco Central del Ecuador. (2020). *Monitoreo de los principales indicadores monetarios y financieros de la economía ecuatoriana*. BCE. https://contenido.bce.fin.ec/documentos/PublicacionesNotas/Presentacion_Sep20.pdf
- BanEcuador. (2021). *Crédito Productivo Asociativo*. <https://www.banecuador.fin.ec/credito-asociativo/>
- Díaz Rodríguez, H., Sosa Castro, M., & Cabello Rosales, M. (2019). Desempeño financiero y prácticas administrativas en las microempresas mexicanas: un análisis con redes neuronales artificiales. *Contaduría y administración*, 64(3), 1-16.
- Ecuador. Ministerio de Agricultura y Ganadería. (2013). *Organizaciones agroproductivas deben registrarse en la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria*. MAGAP. <https://www.agricultura.gob.ec/organizaciones-agroproductivas-deben-registrarse-en-la-superintendencia-de-economia-popular-y-solidaria/>
- Ecuador. Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2018). *Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria*. <https://www.seps.gob.ec/documents/20181/25522/LEY%20ORGANICA%20DE%20ECONOMIA%20POPULAR%20Y%20SOLIDARIA%20actualizada%20noviembre%202018.pdf/66b23eef-8b87-4e3a-b0ba-194c2017e69a>
- Espinoza Rosero, G. (2020). El Crédito Bancario y las Pymes en Ecuador. *YACHANA Revista Científica*, 9(2), 77-90.
- Flores Malaver, F., & Llantoy Phala, M. (2019). Préstamo bancario: oportunidades vs riesgos. *Revista Valor Contable*, 6(1), 44-53.

- García Macías, L., Ullón Pérez, M., & Muñoz Murillo, E. (2017). Sistema contable administrativo en empresas de la economía popular y solidaria. *Observatoria Economía Latinoamericana*, 1-16. <http://www.eumed.net/coursecon/ecolat/ec/2017/popular.html>
- Lecuona Valenzuela, R. (2009). El financiamiento a las Pymes en México: La experiencia reciente. *Economíaunam*, 6(17), 66-91.
- Ortiz, J., Sarango, P., Valladares, J., & Santos, A. (2018). Prácticas de Responsabilidad Social Empresarial en las Asociaciones Productivas de Ecuador. *Revista Espacios*, 39(19), 1-19.
- Ruiz Rivera, M., & Lemaître, A. (2016). Economía solidaria en el Ecuador: institucionalización y tipos de organizaciones. *Ciências Sociais Unisinos*, 52(3), 282-298.
- Saltos Cruz, J., Mayorga Díaz, M., & Ruso Armada, F. (2016). La economía popular y solidaria: un estudio exploratorio del sistema en Ecuador con enfoque de control y fiscalización. *Cofin Habana*, 10(2), 55-75.
- Schmidtke, T., Koch, H., & Camarero García, V. (2018). *Los sectores económicos en América Latina y su participación en los perfiles exportadores*. Fundación Friedrich Ebert.
- Silva Luis, O., Ramírez Cacho, S., & Sánchez Losoya, M. (2017). La asimetría de la información financiera y el financiamiento, estudio exploratorio en la MYPYME. En, A. R. Rebolledo Mendoza, M. L. Puente Esparza, M. M. Zambrano, & J. C. Flores Carrillo, *Perspectivas contemporáneas desde la investigación en ciencias sociales*. (pp. 85-98). Competitive Press, S.A. de C.V.
- Solórzano Aveiga, K. (2018). La economía informal en zonas de influencia con financiamiento micro empresarial: caso de estudio, El Carmen, Ecuador. *Universidad y Sociedad*, 10(5), 243-247.
- Torres Gallardo, A. (2019). Elementos de un sistema de información contable efectivo. *Quipukamayoc*, 27(53), 73-79.
- Vallejo Ramírez, J., & Ochoa Herrera, J. (2019). Evolución del microcredito del sector popular y solidario frente a la banca pública-privada del Ecuador. *Revista ECA Sinergia*, 10(2), 138-148.