



**Préstamos financieros para la generación de liquidez en las ferreterías  
ubicadas en la ciudad de Quito**

*Revista Publicando, 4 No 10. (2). 2017, 249-266. ISSN 1390-9304*

**Préstamos financieros para la generación de liquidez en las ferreterías ubicadas en la  
ciudad de Quito**

**Julio César Maldonado Calero<sup>1</sup>, Miriam Paulina Viteri Martínez<sup>2</sup>**

**1 Universidad Central del Ecuador, jcmaldonadoc@uce.edu.ec**

**2 Universidad Central del Ecuador, mpviteri@uce.edu.ec**

**RESUMEN**

El presente trabajo de investigación tiene el objetivo de realizar el análisis, si la obtención de préstamos financieros contribuye a que las ferreterías ubicadas en la ciudad de Quito puedan contar con la liquidez necesaria para el desarrollo de sus actividades.

Para lo cual en este estudio se aplica una técnica de investigación que es la encuesta, la misma que permitió determinar que las ferreterías tomadas como muestra no cuentan con la liquidez necesaria debido a la situación económica actual del país, por lo que los negocios optarían por recurrir a un préstamo financiero con la finalidad de contar con recursos económicos para el cumplimiento de sus obligaciones.

**Palabras Claves:** Liquidez, préstamos financieros, ferreterías



**Préstamos financieros para la generación de liquidez en las ferreterías  
ubicadas en la ciudad de Quito**

*Revista Publicando, 4 No 10. (2). 2017, 249-266. ISSN 1390-9304*

**Financial loans for the generation of liquidity in hardware stores located in the city of**

**Quito.**

**ABSTRACT**

The present research work has the objective of carrying out the analysis, if the obtaining of financial loans contributes to that the hardware stores located in the city of Quito can count on the necessary liquidity for the development of its activities.

For this study, a research technique is applied, which is the same as the one that allowed to determine that the hardware stores sampled do not have the necessary liquidity due to the current economic situation of the country, so that businesses would opt for to resort to a financial loan in order to have the financial resources to fulfill its obligations.

**Keywords:** Liquidity, financial loans, hardware stores



## **1. INTRODUCCIÓN**

El préstamo es una operación financiera de prestación única y contraprestación múltiple. En ella, una parte (llamada prestamista) entrega una cantidad de dinero a otra (llamada prestatario) que lo recibe y se compromete a devolver el capital prestado en el vencimiento pactado y a pagar unos intereses (precio por el uso del capital prestado) en los vencimientos señalados en el contrato. (Tovar, 2015). El autor (Moreno, 2013) establece que los bancos privados existen hace 2.000 años antes de Cristo, lo que indica que los bancos privados tienen una data de 4.000 años. Se potenciaron a medida que el sistema mercantilista de los siglos XV, XVI y XVII generó la necesidad de almacenar en forma segura el oro de las familias, en un principio los bancos centrales se encargaban de facilitar los pagos entre los bancos privados, pero no siempre tuvieron el rol de ser prestamistas de última instancia cuando un banco carecía de liquidez. Con el tiempo se convirtieron en la autoridad responsable de las políticas que afectan la oferta de dinero y el crédito. Luego fueron incorporando herramientas para operaciones monetarias de políticas de mercado: préstamos por ventanilla a la banca privada, cambios en las exigencias de reservas que podían afectar las tasas de interés a corto plazo, y el control de la base monetaria para lograr objetivos de política económica.

El autor (Estrada, 2012), determina que el financiamiento para las empresas es de los temas más comentados en el mundo empresarial; el crecimiento y, en ocasiones subsistencia, da una alta relevancia al manejo de recursos externos; para la mayoría de las empresas tiene una gran importancia en su quehacer diario. Sin importar el tipo de economía de que se trate, el crédito forma parte esencial para crear una empresa, potenciar su desarrollo, llevar a cabo un proyecto o mantener un capital de trabajo constante. Ello es así porque solo una minoría puede soportar su viabilidad con recursos propios, y además desde el punto de vista empresarial ello no es lo más eficiente. Actualmente la mayoría de las empresas del país no cuentan con recursos económicos suficientes para el desarrollo de sus funciones que le



## **Préstamos financieros para la generación de liquidez en las ferreterías ubicadas en la ciudad de Quito**

*Revista Publicando, 4 No 10. (2). 2017, 249-266. ISSN 1390-9304*

permita obtener un crecimiento institucional debido la situación económica actual, es por ello que optan por recurrir a los préstamos financieros. El autor (Delgado, 2014) establece que importante para las PYMES, contar con el capital de trabajo adecuado es decir, del crédito financiero, a través de un acceso ágil y apropiado, lamentablemente esta herramienta financiera no está fácilmente al alcance de las PYMES, característica que constituye una barrera de acceso que podría desembocar en un problema u obstáculo para su crecimiento y la mejora en su competitividad. Las empresas actualmente no pueden acceder de manera rápida a un préstamo financiero debido a que exigen muchos requisitos y las organizaciones no pueden obtenerlos todos.

La autora (Durán, 2016) define que uno de los problemas que enfrentan estas empresas para su desarrollo son las tasas de interés que son aplicadas en las instituciones financieras que mantienen porcentajes elevados superiores otros sectores productivos como son el productivo corporativo y el productivo empresarial, el temor de las entidades financieras al no brindar facilidades de financiamiento radica en que los préstamos no sean reembolsados constituyendo una pérdida para la entidad, sin que estas conserven una mentalidad que su economía debería tomar en cuenta al desempeño de las firmas menores, cuyo progreso contribuirá, a su crecimiento económico. Otro de los aspectos importantes al momento de acceder a un préstamo financiero es el porcentaje de las tasas de interés que varían entre un banco o una cooperativa de ahorro y crédito, por lo que en ocasiones las empresas no pueden acceder a un crédito por el apago del monto total de la deuda.

## **2. MÉTODOS**

La población para el desarrollo de la investigación son 447 ferreterías de la ciudad de Quito de acuerdo a los datos proporcionados por el Servicio de Rentas Internas.

A continuación se detalla la fórmula a ser aplicada para la determinación del tamaño de la muestra:



## Préstamos financieros para la generación de liquidez en las ferreterías ubicadas en la ciudad de Quito

Revista *Publicando*, 4 No 10. (2). 2017, 249-266. ISSN 1390-9304

$$n = \frac{Z^2 P Q N}{Z^2 P Q + N e^2}$$

Con el fin de que la fórmula sea comprendida se describe el significado de las variables:

|          |                                                                                                                                                        |
|----------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>N</b> | Tamaño de la población                                                                                                                                 |
| <b>n</b> | Tamaño de la muestra                                                                                                                                   |
| <b>Z</b> | Margen de confiabilidad en la distribución normal que producirá un nivel deseado de confianza. $Z = 1.96$                                              |
| <b>E</b> | Error entre la media muestral y la media de la población que se está dispuesto a aceptar con un nivel de confianza que se ha definido. $0.16 = (16\%)$ |
| <b>P</b> | Probabilidad de ocurrencia $0.5$                                                                                                                       |
| <b>Q</b> | Probabilidad de que no ocurra $1 - 0.5 = 0.5$                                                                                                          |

A continuación se realiza la aplicación de la fórmula:

$$= \frac{(1.96)^2(0.5)(0.5) 17.200}{(1.96)^2(0.5)(0.5) + 17.200 (0.16)^2}$$

$$n = \frac{429,2988}{3,8212}$$

**n = 112** Ferreterías a encuestar

### MODELO DE ENCUESTA

La encuesta consta de 13 preguntas que permitirán determinar la falta de recursos económicos para el desarrollo de sus operaciones y por ende optarían por recurrir a los préstamos financieros para que cuenten con la liquidez necesaria los negocios.



**Préstamos financieros para la generación de liquidez en las ferreterías  
ubicadas en la ciudad de Quito**

*Revista **Publicando**, 4 No 10. (2). 2017, 249-266. ISSN 1390-9304*

**1. ¿Actualmente su negocio cuenta con cartera vencida?**

Si \_\_\_\_\_

No \_\_\_\_\_

**2. ¿Su negocio en que rango porcentual se encuentran con cartera vencida?**

1% - 20% \_\_\_\_\_

21% - 40% \_\_\_\_\_

41% - 60% \_\_\_\_\_

61% - 100% \_\_\_\_\_

**3. ¿De las siguientes causas cual es la que ha ocasionado que su negocio se quede sin liquidez?**

Ventas realizadas a crédito \_\_\_\_\_

Disminución en las ventas \_\_\_\_\_

Otros \_\_\_\_\_

**4. ¿De las siguientes políticas de cobro cuál de las siguientes es la que aplica usted en su negocio?**

Plazo de 30 días \_\_\_\_\_

Plazo de 60 días \_\_\_\_\_

Plazo de 90 días \_\_\_\_\_

**5. ¿Cada que tiempo realiza el pago a los proveedores?**

30 días \_\_\_\_\_

60 días \_\_\_\_\_

90 días \_\_\_\_\_

**6. ¿Considera usted que el financiamiento externo es el adecuado para generar liquidez en su negocio?**

Si \_\_\_\_\_



**Préstamos financieros para la generación de liquidez en las ferreterías  
ubicadas en la ciudad de Quito**

*Revista Publicando, 4 No 10. (2). 2017, 249-266. ISSN 1390-9304*

No \_\_\_\_\_

**7. ¿Por cuál de las siguientes opciones de financiamiento recurriría usted para generar liquidez en su negocio?**

Préstamos Financieros \_\_\_\_\_

Préstamos Socios \_\_\_\_\_

Otros \_\_\_\_\_

**8. ¿Ha realizado anteriormente préstamos financieros?**

Si \_\_\_\_\_

No \_\_\_\_\_

**9. ¿Por cuál de las siguientes causas ha realizado prestamos financieros?**

Inversión para el inicio de las actividades \_\_\_\_\_

Adquisición de mercadería \_\_\_\_\_

Pago a terceros \_\_\_\_\_

**10. ¿En cuál de las siguientes instituciones financiera realizaría un préstamo?**

Bancos \_\_\_\_\_

Cooperativas \_\_\_\_\_

Mutualistas \_\_\_\_\_

**11. ¿Considera usted que la tasa activa del 10,06% establecida por el Banco Central es la adecuada para acceder a un préstamo financiero?**

Si \_\_\_\_\_

No \_\_\_\_\_

**12. ¿Considera usted que las instituciones financieras dan accesibilidad para la realización de un préstamo financiero?**

Si \_\_\_\_\_

No \_\_\_\_\_



**13. ¿Considera usted que la documentación solicitada por las instituciones financieras es la necesaria para otorgar un crédito?**

Si \_\_\_\_\_

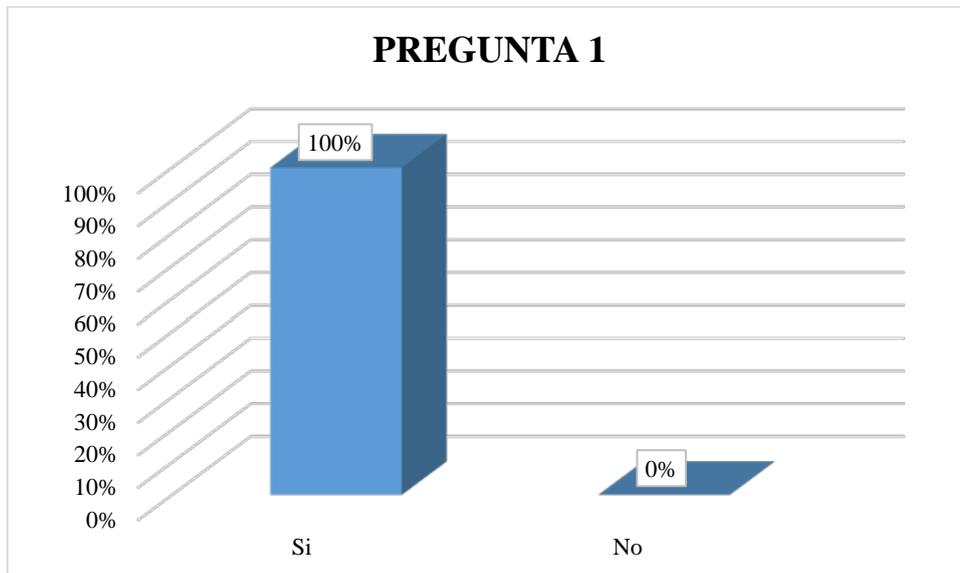
No \_\_\_\_\_

### **3. RESULTADOS**

La encuesta se aplicó a 112 ferreterías de la ciudad de Quito obtenido como muestra de un total de 447. A continuación, se muestra los siguientes resultados:

**1. ¿Actualmente su negocio cuenta con cartera vencida?**

| <b>ALTERNATIVAS</b> | <b>N° ENCUESTADOS</b> |
|---------------------|-----------------------|
| Si                  | 112                   |
| No                  | 0                     |



**Figura 1.** Respuesta de la pregunta N° 1

**2. ¿Su negocio en que rango porcentual se encuentran con cartera vencida?**

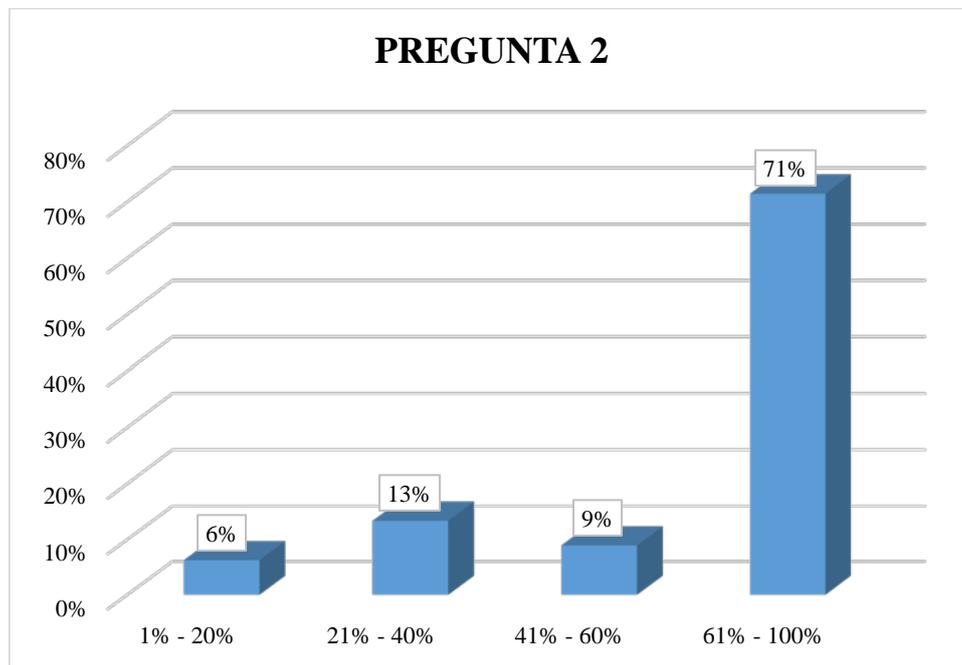
| <b>ALTERNATIVAS</b> | <b>N° ENCUESTADOS</b> |
|---------------------|-----------------------|
| 1% - 20%            | 7                     |
| 21% - 40%           | 15                    |



## Préstamos financieros para la generación de liquidez en las ferreterías ubicadas en la ciudad de Quito

Revista *Publicando*, 4 No 10. (2). 2017, 249-266. ISSN 1390-9304

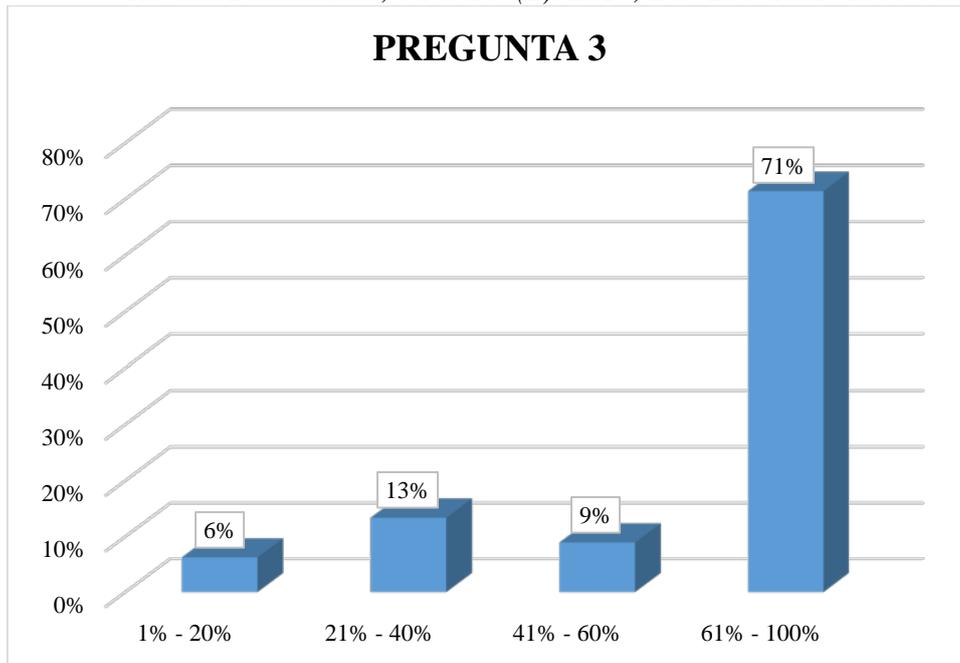
|            |    |
|------------|----|
| 41% - 60%  | 10 |
| 61% - 100% | 80 |



**Figura 2.** Respuesta de la pregunta N° 2

**3. ¿De las siguientes causas cual es la que ha ocasionado que su negocio se quede sin liquidez?**

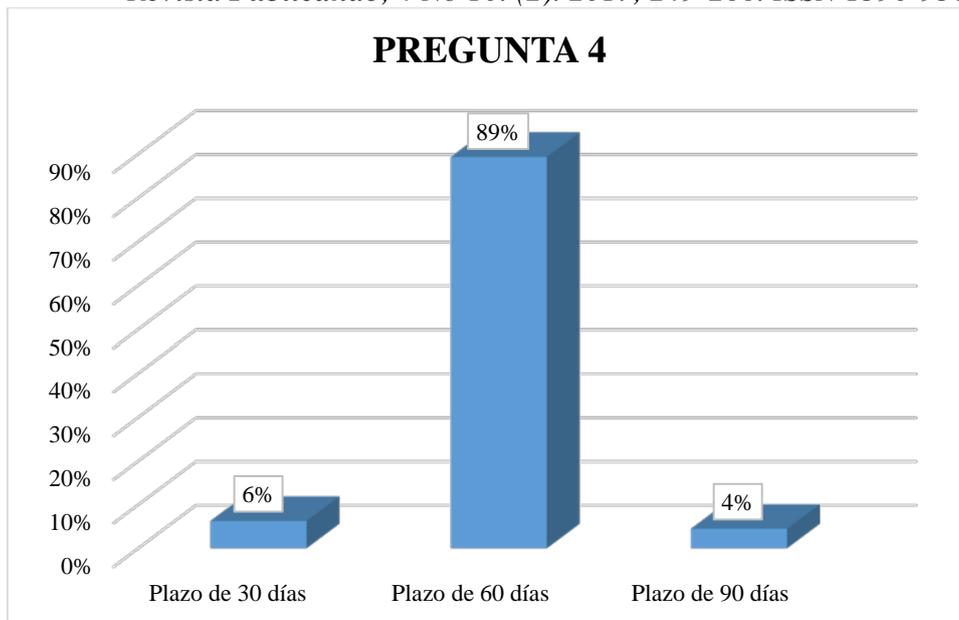
| ALTERNATIVAS                | N° ENCUESTADOS |
|-----------------------------|----------------|
| Ventas realizadas a crédito | 90             |
| Disminución en las ventas   | 15             |
| Otros                       | 7              |



**Figura 3.** Respuesta de la pregunta N° 3

**4. ¿De las siguientes políticas de cobro cuál de las siguientes es la que aplica usted en su negocio?**

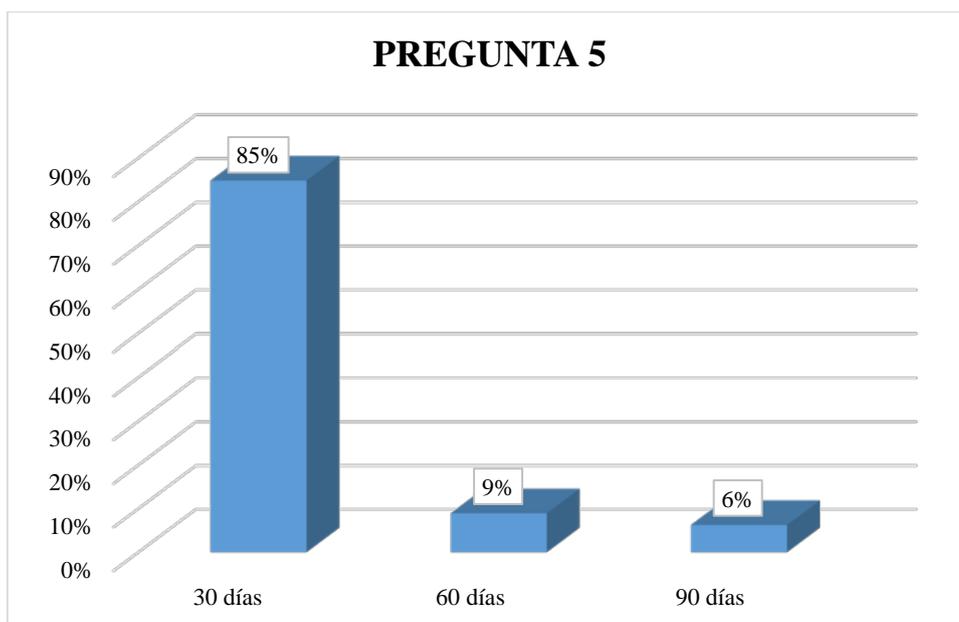
| <b>ALTERNATIVAS</b> | <b>N° ENCUESTADOS</b> |
|---------------------|-----------------------|
| Plazo de 30 días    | 7                     |
| Plazo de 60 días    | 100                   |
| Plazo de 90 días    | 5                     |



**Figura 4.** Respuesta de la pregunta N° 4

**5. ¿Cada que tiempo realiza el pago a los proveedores?**

| ALTERNATIVAS | N° ENCUESTADOS |
|--------------|----------------|
| 30 días      | 95             |
| 60 días      | 10             |
| 90 días      | 7              |



**Figura 5.** Respuesta de la pregunta N° 5

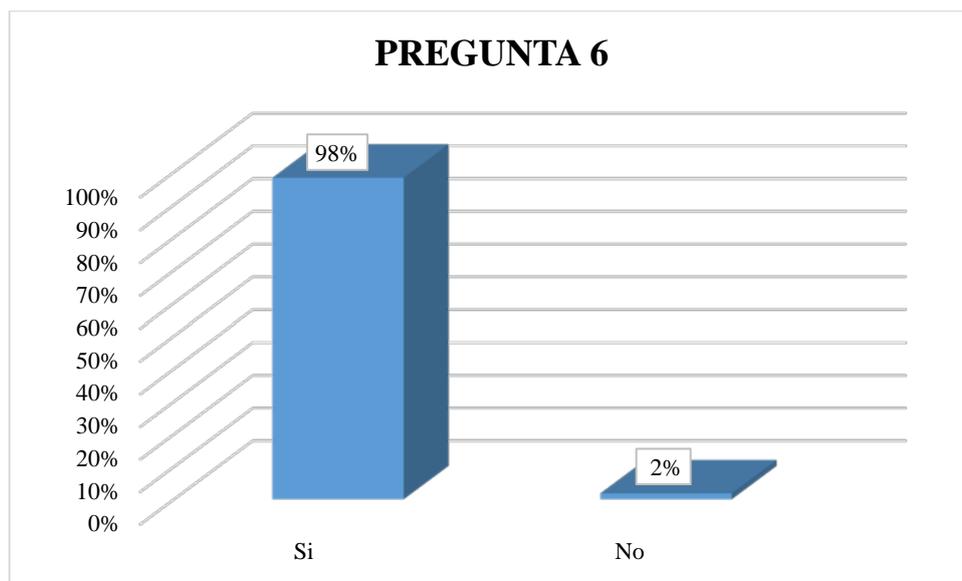


**Préstamos financieros para la generación de liquidez en las ferreterías ubicadas en la ciudad de Quito**

*Revista Publicando, 4 No 10. (2). 2017, 249-266. ISSN 1390-9304*

**6. ¿Considera usted que el financiamiento externo es el adecuado para generar liquidez en su negocio?**

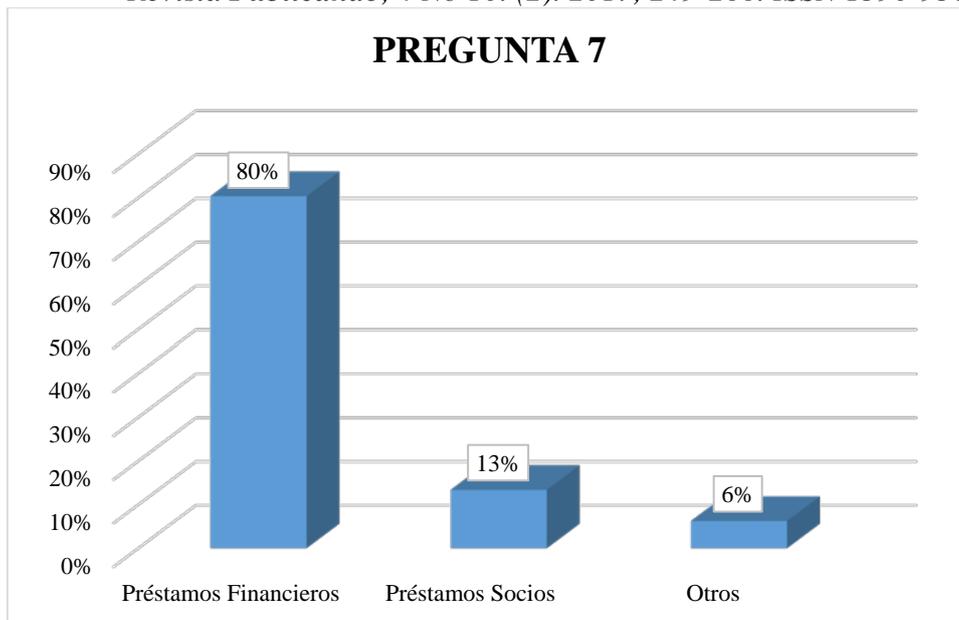
| ALTERNATIVAS | N° ENCUESTADOS |
|--------------|----------------|
| Si           | 110            |
| No           | 2              |



**Figura 6.** Respuesta de la pregunta N° 6

**7. ¿Por cuál de las siguientes opciones de financiamiento recurriría usted para generar liquidez en su negocio?**

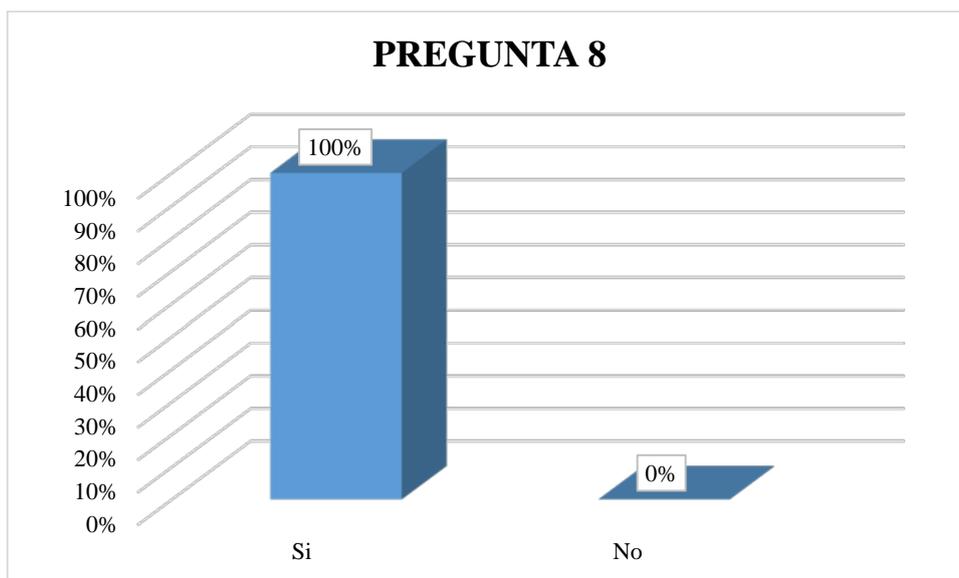
| ALTERNATIVAS          | N° ENCUESTADOS |
|-----------------------|----------------|
| Préstamos Financieros | 90             |
| Préstamos Socios      | 15             |
| Otros                 | 7              |



**Figura 7.** Respuesta de la pregunta N° 7

**8. ¿Ha realizado anteriormente préstamos financieros?**

| ALTERNATIVAS | N° ENCUESTADOS |
|--------------|----------------|
| Si           | 112            |
| No           | 0              |

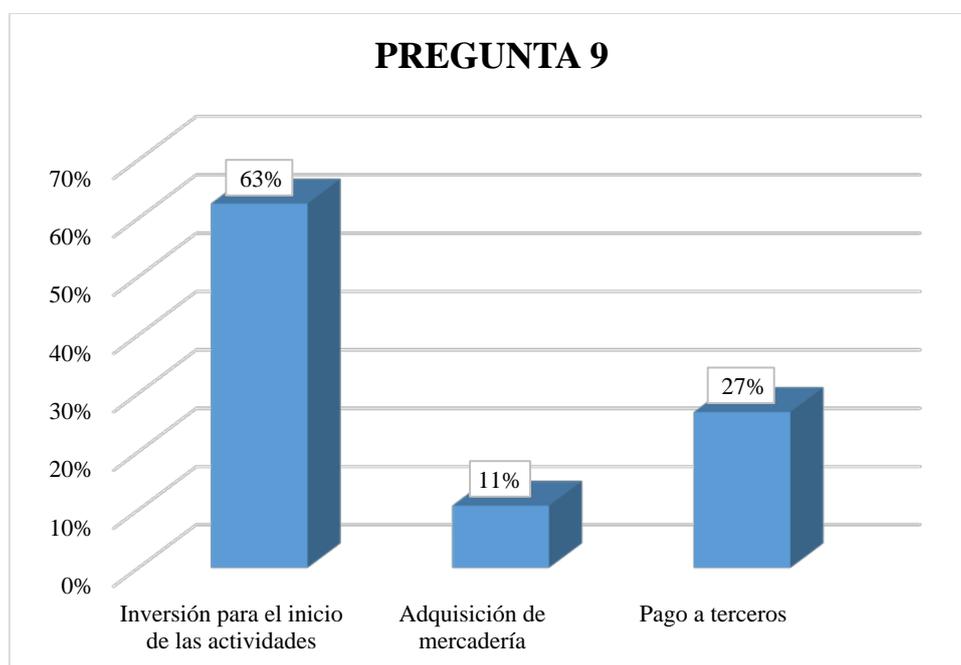


**Figura 8.** Respuesta de la pregunta N° 8



**9. ¿Por cuál de las siguientes causas ha realizado prestamos financieros?**

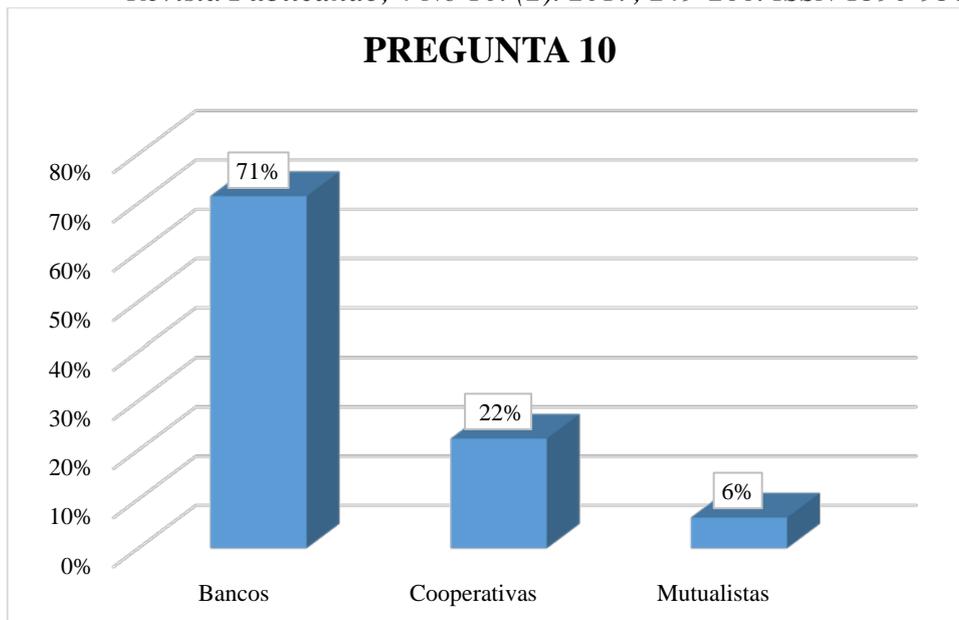
| ALTERNATIVAS                                | N° ENCUESTADOS |
|---------------------------------------------|----------------|
| Inversión para el inicio de las actividades | 70             |
| Adquisición de mercadería                   | 12             |
| Pago a terceros                             | 30             |



**Figura 9.** Respuesta de la pregunta N° 9

**10. ¿En cuál de las siguientes instituciones financiera realizaría un préstamo?**

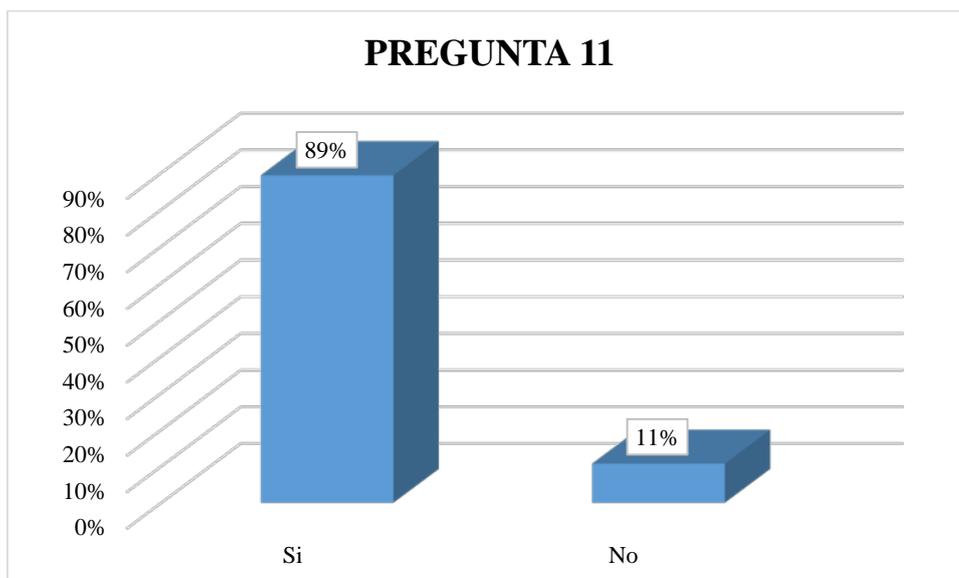
| ALTERNATIVAS | N° ENCUESTADOS |
|--------------|----------------|
| Bancos       | 80             |
| Cooperativas | 25             |
| Mutualistas  | 7              |



**Figura 10.** Respuesta de la pregunta N° 10

**11. ¿Considera usted que la tasa activa del 10,06% establecida por el Banco Central es la adecuada para acceder a un préstamo financiero?**

| ALTERNATIVAS | N° ENCUESTADOS |
|--------------|----------------|
| Si           | 100            |
| No           | 12             |

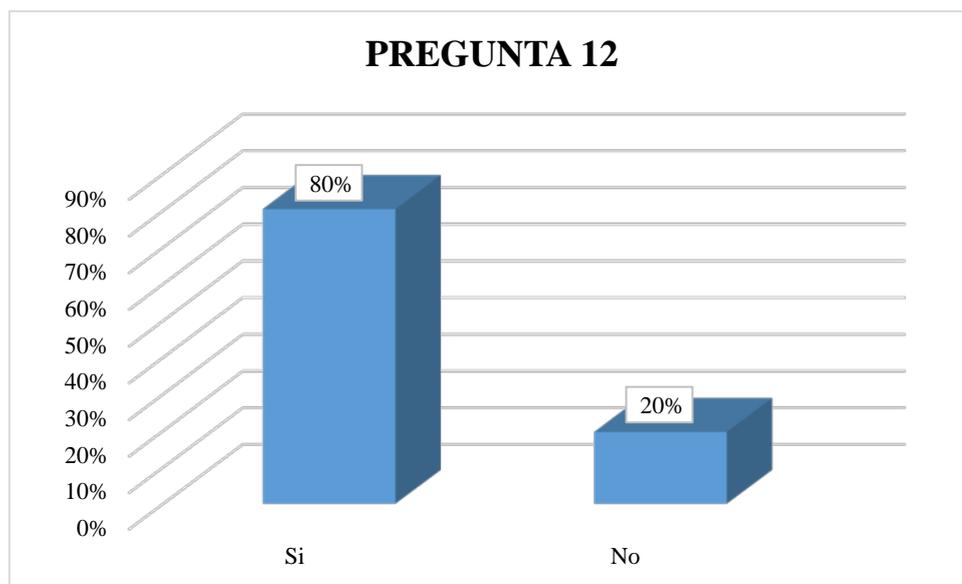


**Figura 11.** Respuesta de la pregunta N° 11



**12. ¿Considera usted que las instituciones financieras dan accesibilidad para la realización de un préstamo financiero?**

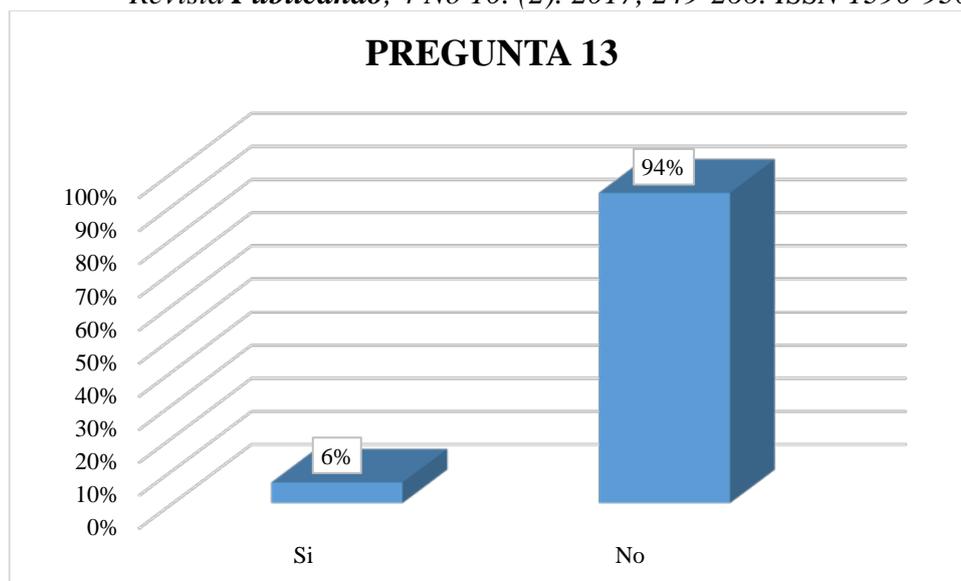
| ALTERNATIVAS | N° ENCUESTADOS |
|--------------|----------------|
| Si           | 90             |
| No           | 22             |



**Figura 12.** Respuesta de la pregunta N° 12

**13. ¿Considera usted que la documentación solicitada por las instituciones financieras es la necesaria para otorgar un crédito?**

| ALTERNATIVAS | N° ENCUESTADOS |
|--------------|----------------|
| Si           | 7              |
| No           | 105            |



**Figura 13.** Respuesta de la pregunta N° 13

#### **4. CONCLUSIONES**

Las ferreterías de la ciudad de Quito no cuentan con la suficiente liquidez para el desarrollo de sus funciones debido a que cuenta con un alto porcentaje de cartera vencida que va entre el 61% - 100%, dado que las ventas en su mayoría son realizadas a crédito y los clientes no cuentan con los recursos económicos para realizar los pagos a causa de la situación económica actual del país.

Las ferreterías consideran que el financiamiento externo es uno de los factores principales para que se genere recursos económicos en el negocio y así poder seguir el mercado, obteniendo un crecimiento institucional.

Las instituciones financieras dan accesibilidad para que las ferreterías puedan realizar préstamos, por lo que de acuerdo a la investigación realizada los negocios optarían por realizarlo en un banco, pero cabe mencionar que dependiendo de la institución solicitan documentos que consideran que no son necesarios lo que origina demoras en la obtención de un préstamo.



## **5. REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS**

- Delgado, J. (2014). *Propuesta Alternativa de medidas para el acceso de las Pymes a Créditos Bancarios*. Obtenido de <http://repositorio.flacsoandes.edu.ec/bitstream/10469/7479/2/TFLACS-2014JCIDI.pdf>
- Durán, J. (2016). *Alternativas de Financiamiento para las Pymes en el Cantón Ambato*,. Obtenido de <http://repo.uta.edu.ec/bitstream/123456789/16278/1/T3183e.pdf>
- Estrada, J. V. (2012). *Análisis de los obstáculos financieros de las Pymes para la obtención de crédito y las variables que lo facilitan*. Obtenido de <https://riunet.upv.es/bitstream/handle/10251/18141/tesisUPV3976.pdf>
- Moreno, M. A. (2013). *Historia de los Préstamos Financieros* . Obtenido de <https://www.elblogsalmon.com/mercados-financieros/los-origenes-del-sistema-financiero>
- Tovar, J. (2015). *Concepto de Préstamos Financieros* . Obtenido de <http://blogs.udima.es/administracion-y-direccion-de-empresas/concepto-de-prestamos-p6-htm/>