

UNIVERSIDAD POLITÉCNICA ESTATAL DEL CARCHI



**FACULTAD DE COMERCIO INTERNACION, INTEGRACIÓN, ADMINISTRACIÓN Y
ECONOMÍA EMPRESARIAL**

**CARRERA DE COMERCIO EXTERIOR Y NEGOCIACIÓN COMERCIAL
INTERNACIONAL**

Tema: “Instrumentos financieros para las exportaciones de empresas agrícolas de la provincia del Carchi”

AUTORA: Ivanna Belén Lima Huertas

TUTORA: Dra. Milena Gutiérrez

**Trabajo de titulación previo a la obtención del
título de Ingeniera en Comercio Exterior y
Negociación Comercial Internacional**

Tulcán, 2021

CERTIFICADO JURADO EXAMINADOR

Certificamos que la estudiante Ivanna Belén Lima Huertas con el número de cédula 040146140-5 ha elaborado el trabajo de titulación: “Instrumentos financieros para las exportaciones de empresas agrícolas de la provincia del Carchi”

Este trabajo se sujeta a las normas y metodología dispuesta en el Reglamento de Titulación, Sustentación e Incorporación de la UPEC, por lo tanto, autorizamos la presentación de la sustentación para la calificación respectiva.



Firmado electrónicamente por:
**MILENA DEL ROCIO
GUTIERREZ
VILLARREAL**

WILLINGTO Firmado digitalmente por
N GERARDO WILLINGTON
NERA GERARDO MERA
RODRIGUEZ RODRIGUEZ
Fecha: 2021.04.05
10:37:42 -05'00'

f.....

Dra. Milena Gutierrez

f.....

Msc. Gerardo Mera

Tulcán, abril del 2021

AUTORÍA DE TRABAJO

El presente trabajo de titulación constituye requisito previo para la obtención del título de Ingeniera en Comercio Exterior y Negociación Comercial Internacional

Yo, Ivanna Belén Lima Huertas con cédula de identidad número 040146140-5 declaro: que la investigación es absolutamente original, autentica, personal. Los resultados y conclusiones a los que he llegado son de mi absoluta responsabilidad.

f.....

Ivanna Belén Lima Huertas

Tulcán, abril del 2021

ACTA DE CESIÓN DE DERECHOS DEL TRABAJO DE TITULACIÓN

Yo, Ivanna Belén Lima Huertas declaro ser autora de los criterios emitidos en el trabajo de investigación: “Instrumentos financieros para las exportaciones de empresas agrícolas de la provincia del Carchi” y eximo expresamente a la Universidad Politécnica Estatal del Carchi y a sus representantes legales de posibles reclamos o acciones legales.

f.....

Ivanna Belén Lima Huertas

Tulcán, abril del 2021

DEDICATORIA

El presente trabajo de investigación lo dedico a mi familia por haberme apoyado incondicionalmente y han confiado en mis capacidades para llegar a cumplir mis metas.

A mis padres Iván y Mercy quienes han sido el pilar fundamental en mi vida, que me han mostrado el camino que debo seguir para superarme cada día y sobre todo han estado en todos los momentos de mi vida con sus consejos y palabras de cariño hacia mi.

A mi esposo Santiago, por ser mi confidente y mi guía que me ha impulsado a conseguir todos mis sueños y mi hijo Ismael que es el dueño de mi corazón y mi mayor motivación.

A mis compañeras de aula, que he conocido durante mis estudios, en donde hemos compartido grandes momentos y juntas hemos logrado lo que tanto anhelamos.

AGRADECIMIENTO

Agradezco a Dios, que ha sido la base principal para cumplir esta meta, que me ha guiado en cada paso que he dado, y no ha permitido que me rinda antes los obstáculos que se presentan, y gracias a Él puedo culminar esta etapa hermosa de mi vida.

A mis padres por su apoyo constante que nunca me han desamparado y me han brindado todo lo necesario para seguir adelante.

A mi esposo y mi hijo que a su corta edad me ha ensañado el verdadero significado del amor, y juntos me han demostrado que siempre existe un motivo para avanzar en el camino de la vida.

A mi tutora, Dra. Milena Gutiérrez, que con sus conocimientos y asesoramiento me guió para llevar a cabo mi trabajo de titulación, y con su carisma me brindó confianza para resolver mis dudas.

A mis maestros, que gracias a sus conocimientos me han impulsado a culminar mi carrera universitaria.

En fin, agradezco a todas y cada una de las personas que hicieron parte de esta hermosa etapa, quienes estuvieron conmigo aportando con un granito de arena, para llegar hasta el final.

ÍNDICE GENERAL DE CONTENIDOS

Pág.

CERTIFICADO JURADO EXAMINADOR	2
AUTORÍA DE TRABAJO	3
ACTA DE CESIÓN DE DERECHOS DEL TRABAJO DE TITULACIÓN	4
DEDICATORIA	5
AGRADECIMIENTO	6
ÍNDICE GENERAL DE CONTENIDOS	7
ÍNDICE DE TABLAS	10
ÍNDICE DE FIGURAS	11
ÍNDICE DE GRÁFICOS	12
ÍNDICE DE ANEXOS	12
ABSTRACT.....	14
INTRODUCCIÓN	15
I. PROBLEMA	16
1.1. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA	16
1.2. FORMULACIÓN DEL PROBLEMA.....	18
1.3. JUSTIFICACIÓN	18
1.4. OBJETIVOS Y PREGUNTAS DE INVESTIGACIÓN	20
1.4.1. Objetivo General.....	20
1.4.2. Objetivos Específicos	20
1.4.3. Preguntas de Investigación.....	20
II. FUNDAMENTACIÓN TEÓRICA.....	21
2.1. ANTECEDENTES INVESTIGATIVOS	21

2.1. MARCO TEÓRICO	26
2.2 Teorías del comercio internacional.....	26
2.2.1 Teorías del comercio internacional por Adam Smith y la teoría de la ventaja absoluta .	26
2.2.2 Teoría clásica de las ventajas comparativas o relativas de David Ricardo	27
2.2.3 Teoría del Equilibrio y comercio internacional.....	27
2.2.4 Las teorías de las Finanzas Tradicionales.....	28
2.2.5 Instrumentos Financieros.....	28
2.2.5.1 Clasificación de los Instrumentos.....	28
2.2.6 Oferta de instrumento financieros en bancos	36
2.2.7 Criterios principales de los Instrumentos Financieros.....	38
2.2.8 Análisis de los instrumentos financieros	39
2.2.8.1 Carta de crédito.....	40
2.2.9 Exportación de productos agrícolas.....	46
2.2.9.1 Procedimientos para la exportación de productos agrícolas.....	47
2.2.3 Empresas agrícolas	52
2.2.3.1 La actividad agrícola	54
2.4 Marco conceptual	56
2.4.1 Agregación de Valor	56
2.4.2 Comercio internacional	56
2.4.3 Crecimiento industrial	56
2.4.4 Desarrollo Tecnológico	57
2.4.5 Diversificación Productiva.....	57
2.4.6 Exportación	57
2.4.7 Innovación.....	57
2.4.8 Sistema del comercio internacional.....	58

III. METODOLOGÍA.....	59
3.1 ENFOQUE METODOLÓGICO.....	59
3.1.1 Enfoque.....	59
Cuantitativa.....	59
Cualitativa.....	59
3.1.2 Tipos de investigación.....	60
3.1.2.1 Descriptiva.....	60
3.1.2.2 Documental.....	60
3.1.2.3 Correlacional.....	60
3.1.2.4 De campo.....	61
3.2. IDEA A DEFENDER.....	64
3.3. DEFINICIÓN Y OPERACIONALIZACIÓN DE VARIABLES.....	64
Variable Independiente.....	64
3.4 MÉTODOS UTILIZADOS.....	68
3.4.1 Analítico – Sintético.....	68
3.4.2 Inductivo – Deductivo.....	68
3.4.3 Sistémico.....	68
3.4.4 Técnicas e instrumentos utilizados.....	69
3.5. ANÁLISIS ESTADÍSTICO.....	70
3.5.1 Estadísticas de exportación.....	71
3.5.2 Análisis de los instrumentos financieros.....	76
IV. RESULTADOS Y DISCUSIÓN.....	81
4.1. RESULTADOS.....	81
4.2. DISCUSIÓN.....	114
V. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES.....	117
5.1. CONCLUSIONES.....	117

5.2. RECOMENDACIONES	118
Bibliografía.....	120

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1 Instrumentos financieros	29
Tabla 2 Empresas según su actividad.....	52
Tabla 3 Actividades y productos	54
Tabla 4 Exportadores.....	55
Tabla 5 Operacionalización de variable independiente.....	65
Tabla 6: Operacionalización de variable dependiente.....	66
Tabla 7 Principales destinos de exportación de que productos de la provincia	71
Tabla 8 Proyección principales destinos de exportación de que productos de la provincia.....	72
Tabla 9 Exportaciones no petroleras	73
Tabla 10 Valores FOB.....	74
Tabla 11 Valores FOB incrementos porcentuales	74
Tabla 12 Proyecciones valores FOB	75
Tabla 13 Otras Exportaciones.....	75
Tabla 14 Comparación anual crédito concedido	77
Tabla 15 Porcentaje de participación crédito concedido.....	78
Tabla 16 Datos en millones de dólares y en porcentaje 2017 -2018.....	79
Tabla 17 Datos en millones de dólares y en porcentaje 2019-2020	79
Tabla 18 Formas de pago.....	81
Tabla 19 Formas de pago que más usa.....	82
Tabla 20 Razón forma de pago.....	83
Tabla 21 Frecuencia.....	84
Tabla 22 Instrumentos financieros	85
Tabla 23 Capacitación en temas de instrumentos financieros.....	86

Tabla 24 Obligaciones comprador y vendedor.....	87
Tabla 25 Guía para los instrumentos financieros	88
Tabla 26 Uso de las formas de pago.....	89
Tabla 27 Pregunta 1 de la entrevista.....	100
Tabla 28 Pregunta 2 de la entrevista.....	101
Tabla 29 Pregunta 3 de la entrevista.....	102
Tabla 30 Pregunta 4 de la entrevista.....	103
Tabla 31 Pregunta 5 de la entrevista.....	104
Tabla 32 Pregunta 6 de la entrevista.....	105
Tabla 33 Estrategia de capacitación presencial	106
Tabla 34 Estrategia de capacitación virtual	107
Tabla 35 Presupuesto en capacitaciones virtual de instrumentos financieros	108
Tabla 36 Cronograma de actividades	109
Tabla 37 Matriz de marco lógico.....	110
Tabla 38 Porcentajes de cartas de crédito.....	111

ÍNDICE DE FIGURAS

	Pág.
Figura 1 Cheque personal.....	31
Figura 2 Flujograma Cheque personal.....	32
Figura 3 Cheque bancario.....	34
Figura 4 Flujograma Cheque bancario	35
Figura 5: Sujetos que intervienen en la carta de crédito.....	41
Figura 6 Proceso de carta de crédito.....	43
Figura 7 Proceso de la transferencia.....	44
Figura 8 Exportación de productos.....	46
Figura 9 Proceso de exportación Ecuapass	47
Figura 10 Procedimientos para la exportación de productos agrícolas	50
Figura 11 Declaración aduanera de exportación	51
Figura 12 Ejemplo de carta de crédito.....	113
	11

ÍNDICE DE GRÁFICOS

Gráfico 1 Formas de pago	81
Gráfico 2 Formas de pago que más usa.....	82
Gráfico 3 Razón forma de pago.....	83
Gráfico 4 Frecuencia	84
Gráfico 5 Instrumentos financieros	85
Gráfico 6 Capacitación en temas de instrumentos financieros.....	86
Gráfico 7 Obligaciones comprador y vendedor.....	87
Gráfico 8 Guía para los instrumentos financieros	88
Gráfico 9 Uso de las formas de pago.....	89

ÍNDICE DE ANEXOS

Anexos 1 Árbol de problemas	123
Anexos 2 Entrevista.....	124
Anexos 3 Encuesta	126
Anexos 4 Variables de investigación.....	128
Anexos 5 Carta de crédito	130
Anexos 6 Tasa CFN.....	131

RESUMEN

Una de las actividades económicas más significativas de la provincia del Carchi es el comercio y transporte que se ha visto afectado durante los últimos años por la devaluación del peso colombiano y la pandemia que en la actualidad se está viviendo.

El sector agrícola y ganadero representa una alternativa importante dentro de las actividades comerciales al interior de la provincia, tal es así que en el presente tema denominado Instrumentos Financieros para las exportaciones de empresas agrícolas de la provincia del Carchi, se determinó que el uso de los mismos no se los lleva de manera adecuada por parte de los exportadores, debido a la falta de capacitación y asesoramiento en el manejo de las distintas transacciones que ellos realizan.

La metodología aplicada al presente estudio se la realizó de manera mixta, por lo que se tuvo que realizar un levantamiento de la información a través de las encuestas realizadas a los exportadores en cuanto al manejo de las cartas de crédito, transferencias y demás documentos que utilizan para las diversas transacciones cuyo resultado refleja que más del 40% de los agricultores no conocen las obligaciones que tiene el comprador y vendedor al momento de comercializar los productos agrícolas de la provincia del Carchi y una entrevista, efectuada a los expertos conocedores del tema como fueron los profesionales que laboran en las distintas dependencias del sector público como Prefectura del Carchi, Aduanas, docentes y entidades bancarias.

Como consecuencia de lo expuesto, se dedujo que la capacitación continua en forma presencial y virtual será siempre importante, porque a los exportadores los tendrá actualizados en temas de comercialización y de exportación, conforme se indica en el punto de la discusión.

Palabras Claves: Agricultores, Exportadores, instrumentos financieros, empresas agrícolas.

ABSTRACT

One of the most significant economic activities in the province of Carchi is commerce and transportation, which has been affected in recent years by the devaluation of the Colombian peso (currency) and the current pandemic.

The agricultural and livestock sector represents an important alternative within the commercial activities inside the province so much, that in the present topic called financial instruments for exports of agricultural companies in the province of Carchi, it was determined that the use of these instruments is not carried out in an adequate way by the exporters, due to the lack of training and advice in handling the different transactions they carry out.

The methodology applied to the present study was carried out in a mixed way, for which a survey of the information had to be made through the surveys carried out to exporters regarding the handling of letters of credit, transfers and other documents that they use. For the various transactions whose result reflects that more than 40% of the farmers do not know the obligations that the buyer and seller have when marketing the agricultural and livestock products of the province of Carchi, and an interview was conducted with experts familiar with the subject such as the professionals who work in the different dependencies of the public sector such as the Prefecture of Carchi, Customs, teachers and banks.

As a result of the above, it was deduced that continuous training as well face-to-face and virtual will always be important, because exporters will be updated on marketing and export issues, as indicated in the discussion point.

Keywords: Farmers, Exporters, financial instruments, agricultural companies.

INTRODUCCIÓN

Uno de los elementos importantes para realizar cualquier tipo de transacción tanto en las exportaciones como en las importaciones es la aplicación de los instrumentos financieros de empresas agrícolas de la provincia del Carchi. En este contexto varias personas productoras de insumos agrícolas y ganaderos aplican varios tipos de instrumentos financieros con el fin de realizar de manera adecuada sus transacciones comerciales.

En el capítulo I se identificó el problema de investigación que enfrentan los productores de la provincia del Carchi, en cuanto a que ellos no han podido utilizar de manera correcta los instrumentos financieros que se utilizan para la comercialización de los productos, sobre todo en las exportaciones.

En el capítulo II se señaló los fundamentos teóricos como teorías e investigaciones realizadas por otros autores, indicando que en forma directa como indirecta explican el detalle de las variables planteadas como son los instrumentos financieros como variable independiente y las exportaciones de empresas agrícolas de la provincia del Carchi como variable dependiente.

En el capítulo III se desarrolló el marco metodológico, mediante la utilización de métodos teóricos, tipos y técnicas de investigación cualitativas como es el caso de la entrevista a personas profesionales, la misma que ha servido como base para determinar el diagnóstico situacional realizado en la provincia del Carchi en cuanto al tema de emprendimiento comercial.

En el capítulo IV se comentó la discusión del tema marcando que la problemática de los exportadores del Carchi en los instrumentos financieros como: las transferencias, cartas de crédito, cheques, pagos directos, remesas, cobranzas y el correcto funcionamiento para la comercialización de los productos agrícolas que se elaboran en la provincia del Carchi.

Finalmente, se indicó que el estudio prospectivo se lo ve reflejado en el capítulo V donde se menciona las respectivas conclusiones y recomendaciones conjuntamente con los resultados obtenidos del análisis del diagnóstico situacional de la provincia del Carchi.

I. PROBLEMA

1.1. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

La competitividad ha traído diferentes desafíos, en los cuales se han dado soluciones a muchos problemas que enfrentan los países del mundo. Siendo uno de dichos inconvenientes el poder tener un comercio internacional seguro, confiable y justo en el que se pueda diversificar e intercambiar los productos entre varios países.

Sin embargo, existen muchos factores que frenan el crecimiento de las empresas, sin importar el tamaño, el sector y el país. En donde las preocupaciones como prácticas de competidores en el sector informal, limitado acceso al financiamiento, la inestabilidad política, regulaciones de aduana y comercio exterior, entre otras son las inquietudes más comunes de los empresarios. (Delgado, 2014).

Las exportaciones es la base del desarrollo de muchas sociedades, por ello, es necesario saber que el acceso a los mercados mundiales no es tarea fácil, ya que la exportación es el resultado de un proceso de investigación, planificación e inversión, que para llevarlo a cabo se necesita conseguir financiamiento (Delgado, 2014).

Es por esto que empresas principalmente pequeñas no pueden expandir su mercado en la aplicación y utilización de los instrumentos financieros, dando origen a ciertos riesgos del exportador como la liquidez que hace referencia a la capacidad de una inversión de transformarse en dinero en cierto tiempo, el rendimiento que se refiere cuando a la persona que invierte o financia a otra y al riesgo en la cual hace referencia al nivel de certeza que tiene la persona sobre cantidad invertida y la obtención del beneficio negociado o esperado. Estos tres elementos pueden generar que exista una crisis económica.

“Con respecto a la crisis económica que enfrenta la provincia del Carchi, esta ha hecho que las empresas se detengan al momento de expandir sus productos”. (Benalcázar, 2018). Siendo así también la falta de incentivos a productores, que hizo que las exportaciones en el Ecuador se vuelvan menos competitivas. Lo que no fue favorable para la provincia ya que no permiten una

reactivación económica correcta la cual se encuentra estancada por varios años, lo que ha permitido que varios recursos no puedan ser explotados.

“Nueve de cada diez Pymes que envían bienes están limitadas en seis provincias ecuatorianas, Pichincha aparece en el primer lugar de la concentración geográfica de Pymes exportadoras (39%), seguida de Guayas (26%)”, (Araque, 2014).

Las provincias antes descritas que exportan mediante Pymes solo comercializan de forma interna o solamente en su localidad, lo que provoca que no se internacionalice dicha comercialización, por escasas fuentes de información en diferentes temas.

En la provincia del Carchi las empresas exportadoras tienen ciertas debilidades y falencias que las hacen vulnerables en el campo comercial internacional, como la falta de competitividad y crecimiento ya que sus productos no son explotados al máximo en la etapa de comercialización de lo cual se aprovechan sus competidores de otras provincias los cuales tienen ventajas competitivas como el de brindar innovaciones, valores agregados a los productos. Sin embargo, es importante indicar que existe una limitada aplicación de los instrumentos financieros por parte de los comerciantes de las empresas exportadoras agrícolas del Carchi lo cual ha permitido que el financiamiento y la inversión no se las realicen correctamente debido a la falta de aplicación de procedimientos al momento de realizar una transacción comercial.

Por lo que con esta situación se señala como principales causas de que ante la falta de capacitación de los exportadores en el manejo de los instrumentos financieros y el inadecuado uso de los mismos, genera un mayor riesgo de tener poca rentabilidad en la comercialización de los productos de la agricultura y un limitado conocimiento en el proceso de utilización de dichos instrumentos financieros, conforme lo indica el anexo número uno que hace referencia al árbol de problemas del tema.

1.2. FORMULACIÓN DEL PROBLEMA

¿Cómo contribuyen los instrumentos financieros en la facilitación del proceso de exportación en las empresas agrícolas de la provincia del Carchi?

1.3. JUSTIFICACIÓN

En la justificación del presente documento se toma en cuenta las siguientes razones o motivos por los cuales merece que el tema sea estudiado. Es decir, que existe el interés por indagar el tema, logrando un grado científico o impacto social y una responsabilidad social. A continuación, se mencionan varios elementos para justificar dicho estudio:

El interés del presente trabajo tiene como fin determinar la contribución de los instrumentos financieros en la facilitación del proceso de exportación en las empresas agrícolas de la provincia del Carchi, siendo este tema de gran interés social, puesto que, actualmente esta provincia a largo plazo pretende unir esfuerzos los cuales vayan encaminados al fomento de las exportaciones de los productos agrícolas.

En el desarrollo de la actual investigación y luego de realizar un análisis comparativo de las exportaciones de las empresas agrícolas en los últimos tres años, lo que se busca es ayudar a que la sociedad carchense pueda adquirir el conocimiento necesario en cuanto a la utilización de los instrumentos financieros. Además, con la realización de esta propuesta se fortalecerán los conocimientos técnicos que beneficiarán de forma directa a las empresas agrícolas de esta provincia.

Sin embargo la importancia de la presente propuesta se justifica por el Plan Toda Una Vida, en el objetivo cinco, el cual hace mención a impulsar la productividad.

En cuanto a la originalidad a nivel académico el presente estudio cumple con las exigencias dadas por la Universidad Politécnica Estatal del Carchi para culminar el periodo de aprendizaje, representa el trabajo permanente por dar soluciones a los problemas de la sociedad. Además, el tema de investigación planteado servirá como requisito de acuerdo a la Ley Orgánica de Educación Superior en el art. 118 lit. b) obtener el título de tercer nivel. La factibilidad de la investigación está dada porque el investigador cuenta con los elementos e

instrumentos necesarios para poder ejecutar el estudio. Por lo que se pretende brindar una herramienta útil a todos los investigadores y a las personas que necesiten información referente a las exportaciones de la provincia del Carchi.

Con respecto a la factibilidad al ser considerada la provincia del Carchi como una de las más importantes del Ecuador en cuanto a la actividad agrícola, el presente tema de investigación debe de llevarse a cabo, debido que en esta provincia existen varios productos los cuales deben exportarse a otros países, utilizando correctamente los instrumentos financieros, los cuales permiten grandes beneficios que pueden ser utilizados según sean las necesidades tanto del exportador como del importador al momento de realizar la negociación de las mercancías, como son los siguientes beneficios:

- La seguridad al momento del desembolso de los productos
- Garantías que se fijan en el cumplimiento al momento de la negociación
- Se reduce riesgo documental
- El desembolso de los bienes se recibe anticipadamente según sea el caso
- Afirma el ejercicio, el banco emisor no costeará si el expediente no está en orden.

Por tanto, la investigación está enfocada al manejo de los instrumentos financieros que usan con mayor frecuencia los exportadores agrícolas de la provincia del Carchi y que a la vez significa una oportunidad de aplicar en las transacciones comerciales el uso correcto de dichos instrumentos.

Finalmente, la importancia de presentar esta investigación, aparte de brindar una ayuda a los lectores, están también que la Universidad Politécnica Estatal del Carchi cuente con una fuente de consulta referente al tema orientando a nuevas generaciones y dinamizando las operaciones de comercio exterior con las personas que se encuentran inmersas en este medio.

1.4. OBJETIVOS Y PREGUNTAS DE INVESTIGACIÓN

1.4.1. Objetivo General

Determinar la contribución de los instrumentos financieros en las exportaciones de las empresas agrícolas de la provincia del Carchi.

1.4.2. Objetivos Específicos

- Fundamentar bibliográficamente los instrumentos financieros y las exportaciones de las empresas agrícolas de la provincia del Carchi.
- Realizar un diagnóstico situacional sobre uso de los instrumentos financieros para las exportaciones de las empresas agrícolas de la provincia del Carchi.
- Desarrollar un análisis comparativo de los instrumentos financieros entre las empresas exportadoras de la provincia del Carchi en los cinco últimos años.
- Establecer estrategias que permitan un uso adecuado de los instrumentos financieros por parte de los productores Agrícolas del Carchi.

1.4.3. Preguntas de Investigación

- ¿Cómo contribuirán los instrumentos financieros en las exportaciones de las empresas agrícolas de la provincia del Carchi?
- ¿Se podrían mejorar las exportaciones mediante la utilización de algún instrumento financiero?
- ¿Por qué no es común el uso de instrumentos financieros en las exportaciones de empresas agrícolas en la provincia del Carchi?
- ¿Son muy altos los intereses que deben pagar los exportadores al acceder a estas formas de pago?
- ¿Cuál es el desconocimiento de los instrumentos financieros?
- ¿A qué bancos se puede acceder para solicitar este tipo de servicios?
- ¿Los trámites de estos servicios son muy extensos?

II. FUNDAMENTACIÓN TEÓRICA

2.1. ANTECEDENTES INVESTIGATIVOS

Con respecto a la exploración de información a continuación se señala los siguientes antecedentes:

Antecedente 1

Artículo científico Revista Mexicana de Agronegocios

“Las empresas agropecuarias y la administración financiera”. Garcia, S. 2017

“En el documento revista mexicana de agro negocios se menciona que las empresas agropecuarias ocupan un papel crucial en la economía de cualquier país”. (García, 2017).

De acuerdo al autor, es de vital importancia que los gobiernos seccionales, a través de las políticas públicas emitidas por el gobierno central apoyen a los exportadores y pequeñas empresas de la provincia del Carchi, en cuanto a capacitaciones y asesoramientos técnicos adecuados en temas de exportaciones y finanzas para la correcta administración de los instrumentos financieros, para que los mismos puedan realizar correctamente sus transacciones. Esto ayudaría a toda la provincia, ya que se explotaría cada una de las actividades agrícolas, mismas que servirán como fuente principal de ingresos económicos de los agricultores.

Antecedente 2

Tesis de la universidad Iberoamericana del Ecuador

“El trabajo decente y el abandono de la agricultura en Ecuador”. Eche, D. 2014

“Sin embargo, en este informe se indica que la agricultura en los países en vía de desarrollo aún es una rama de la economía que aporta sustancialmente al desarrollo de estos países”. (Eche, 2014)

De acuerdo a lo mencionado por García y Eche, la correcta aplicación de las políticas públicas de un país es fundamental para que la economía en los distintos sectores de una región

tenga un desarrollo y crecimiento productivo importante sostenido, por lo que se debería tener en cuenta que la administración financiera para la producción agrícola es trascendental en las transacciones comerciales que se tenga con dos países, más aun si estos son fronterizos que quieran exportar los bienes que se laboran en las zonas. Esto implicaría a que las exportaciones se las realice con una correcta aplicación de los instrumentos financieros, por parte de los exportadores.

Antecedente 3

Documento web de la Cepal

“Financiamiento para el Desarrollo”. Neira, S. 2016

“En el estudio en el tema Financiamiento para el Desarrollo cuyo análisis la mayor parte del crédito encaminado a las Pymes corresponde a crédito prioritario comercial (86%). Solo un 13% se destinó a crédito productivo”. (Neira, 2016).

Las estadísticas mencionadas por el autor Neira con respecto a los porcentajes de las entidades financieras son importantes como es el caso de que se destina más del 80% en créditos para las pymes, demostrando el grado de participación que ha tenido los diferentes tipos de financiamiento en cuanto a créditos para pymes lo que hace interesante dicho análisis, por lo que los productores de la provincia del Carchi deberían considerar cualquiera de las alternativas planteadas por el autor en cuanto a la situación de los créditos, considerado este una de las alternativas más importantes en los últimos años para generar riqueza y dinamismo en una economía y de esta forma la utilización de los instrumentos financieros se los maneje en el Carchi de manera correcta, representando como herramienta base para la exportación de los productos que se cultivan en esta zona fronteriza del Ecuador.

Antecedente 4

Documento web de la revista Eumed

“Emisión de obligaciones como instrumento financiero para generar liquidez en las empresas ecuatorianas”. Pérez, P. 2017

“Por otro lado, la emisión de obligaciones marca que el desarrollo de la economía de una nación depende de la existencia de mercados productivos, sin embargo, ante condiciones de iliquidez”. (Pérez, 2017)

Lo que manifiesta el autor Pérez en referencia al crecimiento económico de un lugar, se indica que los instrumentos financieros pueden generar una mejor liquidez en la economía de un país y a su vez es de vital importancia por lo que cualquier tipo de empresa productiva que maneje de manera adecuada cualquier tipo de instrumento financiero, generaría un crecimiento económico del sector al que pertenece. Tal es así que los exportadores de la provincia del Carchi, deben de considerar este elemento, para que las exportaciones de los productos agrícolas potenciales como la papa, cebolla, tomate sean las idóneas al momento de comercializar a los vecinos países de Colombia Y Perú que son los que más compran al Ecuador.

Antecedente 5

Tesis de la Universidad Nacional de Loja

“La incidencia del crédito en la producción del sector agrícola de la cabecera cantonal del cantón Catamayo, provincia de Loja, año 2014 en el Ecuador”. Lapo, Y. 2016

“El crédito en el Ecuador continúa creciendo, principalmente los destinados a los sectores productivo-corporativo y al de consumo”. (Lapo, 2016)

Desde hace diez años atrás, el crédito en el Ecuador, sigue constituyéndose como un factor importante para los pequeños agricultores del país y en especial de la zona agrícola del Carchi, ya que por medio de los financiamientos que en la actualidad el Gobierno de turno a través de entidades estatales como es el banco del Pacífico, está ofreciendo este importante recurso como una alternativa de mejora al bienestar de las personas, por la difícil situación económica del Ecuador que hoy en día se encuentra atravesando, les permitirá obtener una fuente de ingreso para los agricultores para que estos a su vez puedan realizar las exportaciones de manera eficiente con la utilización y aplicación de los instrumentos financieros.

Antecedente 6

Libro de la ciudad de Quito

“Análisis instrumentos financieros en los restaurantes en Quito”. Cuenca, J. 2018

“En cambio, en este importante tema se hace mención que las pymes en el Ecuador es un amplio terreno para explorar y realizar diversos estudios en el entorno financiero”.
(Cuenca, 2018)

De igual situación la utilización de los instrumentos financieros por parte de los locales de comida en la ciudad de Quito, permiten analizar las sugerencias que el autor menciona en su investigación ya que el instrumento financiero lo precisa en tres primordiales campos de acción: financiación, inversión y de uso privado. Por lo que dichos elementos encajarían en lo que los exportadores de la provincia del Cachi al momento de hacer uso de los instrumentos financieros, por lo que las actividades agrícolas son las que se realizan más en la provincia permitiendo que la producción y comercialización de dichos productos se lo desarrolle sin novedades.

Antecedente 7

Documento web de la revista científica

**“Crecimiento de empresa familiar a través de canales de mercadeo agrícola en Ecuador”.
Moncayo, A. 2017**

“Sociedades familiares agrícolas medianas y pequeñas utilizan conductos de comercialización directos, generando un poder de pacto”. (Moncayo, 2017)

Respecto a lo mencionado por el autor, para los exportadores de la provincia del Carchi, es fundamental que sepan identificar el uso de canales directos e indirectos para la comercialización de los productos, con el fin de llevar correctamente la aplicación de los procedimientos de los instrumentos financieros en cada una de las transacciones que realicen. Y sobre todo sepan conocer cuál es su mercado objetivo, ya que pueden existir diversas

estructuras de mercado como es el caso de un monopolio o también duopolio, mismos que generaría tener especulaciones en los precios que se cultivan al interior de la provincia del Carchi.

Antecedente 8

Tesis de la Universidad de Guayaquil

“La incidencia crédito agrícola en Salitre en el periodo 2013- 2015”. Gordillo, K. 2016

“Finalmente, en este tema se señala que los créditos para sector agrícola son aquellos que se otorgan a personas naturales o jurídicas como una especie de cambio entre el agricultor y la banca”. (Gordillo, 2016)

Finalmente, de acuerdo al autor Gordillo se menciona que la comercialización agrícola depende de identificar muy bien a los canales de comercialización en los productos que se pretende comercializar, y que esto a su vez influye en la incidencia de un crédito cuando los exportadores soliciten a las distintas entidades financieras como lo menciona el autor Gordillo. Este antecedente que se debe de considerar en el desarrollo de esta investigación, ya que el apoyo gubernamental y seccional hacia los exportadores en temas de acceso al crédito siempre será importante, ya que se estaría incentivando a la producción y más que todo generando fuentes de empleo a través de la creación y emprendimiento de negocios agrícolas y ganaderos para todos los agricultores de la provincia del Carchi.

2.1. MARCO TEÓRICO

De acuerdo a las indagaciones realizadas autores, no existen temas relacionados con el estudio planteado, por lo que a continuación se menciona algunas teorías relacionadas al comercio internacional y a las finanzas.

2.2 Teorías del comercio internacional

“El comercio internacional asimila al conjunto de transacciones comerciales y financieros que se realizan entre dos o más naciones”. (Chosgo, 2016).

De acuerdo al concepto de comercio internacional se analiza varias teorías de diversos autores de la teoría internacional donde hace mención al análisis de las exportaciones de todo tipo de productos y servicios y a el ingreso y salida de activos financieros, los cuales son importantes y necesarios para el desarrollo del tema planteado ya que los instrumentos financieros que se van a considerar en el estudio están encaminados al tipo de transacciones o movimientos de compra y venta de productos agrícolas y ganaderos.

2.2.1 Teorías del comercio internacional por Adam Smith y la teoría de la ventaja absoluta

“Para Smith, cada nación correspondería especializarse exclusivamente en la producción de aquellos bienes”. (Garces, 2015).

En esta teoría es importante analizar qué productos son las más cotizados y populares en la provincia del Carchi para lograr obtener una respuesta positiva en cada exportación que se realice, ya que al producir y vender en grandes cantidades le permitirá a cada empresa o productor obtener mayores ganancias.

2.2.2 Teoría clásica de las ventajas comparativas o relativas de David Ricardo

“El inconveniente de la carencia de movilidad de los factores productivos en el espacio internacional, que transportaría a que, si una nación poseyera ventajas absolutas en la elaboración de diferentes bienes”. (Garces, 2015).

“La teoría de la ventaja comparativa, examina que las fuerzas del mercado fijarán los recursos de una nación a aquellos sectores donde sean relativamente más productivos”. (Vanegas, 2018).

La teoría de David Ricardo respecto al primer principio relacionado a las ventajas comparativas defendió la libertad de comercio. Por lo que este aporte significa que las ventajas comparativas pueden significar que existan en varios productos agrícolas y ganaderos precios competitivos en el mercado y agregación de valor como la innovación y tecnología en los productos que se pretenda comercializar entre dos países generando una diferenciación entre uno y otro país a través de la generación de valor.

2.2.3 Teoría del Equilibrio y comercio internacional

“Esta teoría se fundamenta en el análisis del mercado y de los precios de las mercancías en declive, concentrando su mayor interés en la obtención de la ganancia sin importar mucho como se obtenga”. Dado que los teóricos del equilibrio concebían a la economía en estado estacionario, enfocaron su atención en los precios y en las cantidades que permitieran un movimiento estable de los productos desde el lugar en donde se producían hasta los centros comerciales sin que las condiciones establecidas fueran alteradas. (Vanegas, 2018).

De acuerdo a la actividad de la agricultura que realizan los exportadores del Carchi esta teoría establece que en el mercado los precios dependen del precio de los factores de producción que ellos utilizan y del precio de todas las mercancías que comercializan a otros países en especial al mercado colombiano.

2.2.4 Las teorías de las Finanzas Tradicionales

“Las teorías que sellan usualmente conocido de las Finanzas. Este se centra aun hoy lo que se conoce como Finanzas Tradicionales “(Pascale, 2012).

Esta teoría mencionada por Pascale hace referencia al riesgo e incertidumbre que pueden tener los instrumentos financieros en el momento de ser aplicados a las finanzas tradicionales, por lo que este generaría un interés financiero significativo por parte de los agricultores y productores para el fomento productivo de las empresas que existen en la provincia del Carchi. Por lo que con este antecedente diríamos que al momento de exportar los agricultores pueden encontrarse con distintos tipos de riesgos antes, durante y después de las exportaciones como son: los riesgos políticos generados por determinados paros, jurídicos ocasionados por documentos sin legalizar y económicos generados por la falta de dinero al momento de cumplir con cada etapa en la exportación del producto.

2.2.5 Instrumentos Financieros

Constituye un instrumento intangible, otorgado por una entidad financiera, mediador, agente económico para demandarlo. Es por ello que con este mecanismo en el desarrollo e importancia del tema de estudio determina el fomento productivo de los exportadores agrícolas de la provincia del Carchi como una alternativa de financiamiento.

2.2.5.1 Clasificación de los Instrumentos

Sirven para invertir y financiar, sus funciones son el facilitar la conservación y disposición de los recursos financieros.

En tanto al Activo como instrumentos financieros se toma:

Tabla 1 Instrumentos financieros

Instrumentos financieros	Concepto
1.- Efectivo	Divisa de una nación en forma tangible. Efectivo es el dinero que se hallan en libre circulación entre la ciudad general y se manejan en el comercio de bienes y servicios.
2.- Cuentas por cobrar	Cobros en el exterior de manera efectiva o a través de documentos correspondientes a un embarque de exportación. Letra de Cambio o Pagaré.
3.- Préstamos	Prefinanciación de envíos con líneas externas. El Importador pide financiación por dos mociones: 1.- Fondos para pagar al contado. 2.- Lograr precios de compra.
4.- Inversiones en títulos de deuda	En una exportación una inversión en títulos de deuda es un préstamo de inversor a una empresa.
5.- Inversiones en títulos de capital no cotizados	Las inversiones en títulos de capital no cotizados para un inversor.

Elaborado por: Lima, I. (2019)

Al pasivo se tiene como instrumentos financieros

- 1.- Proveedores de bienes y servicios
- 2.- Préstamos

Sin embargo, los instrumentos financieros que los agricultores de la provincia del Carchi necesitan conocer están determinados por el pago internacional.

1.- Pago Directo

El importador crea el pago directamente al negociante y maneja a un ente para que se efectúe este desembolso.

2.- Transferencia bancaria

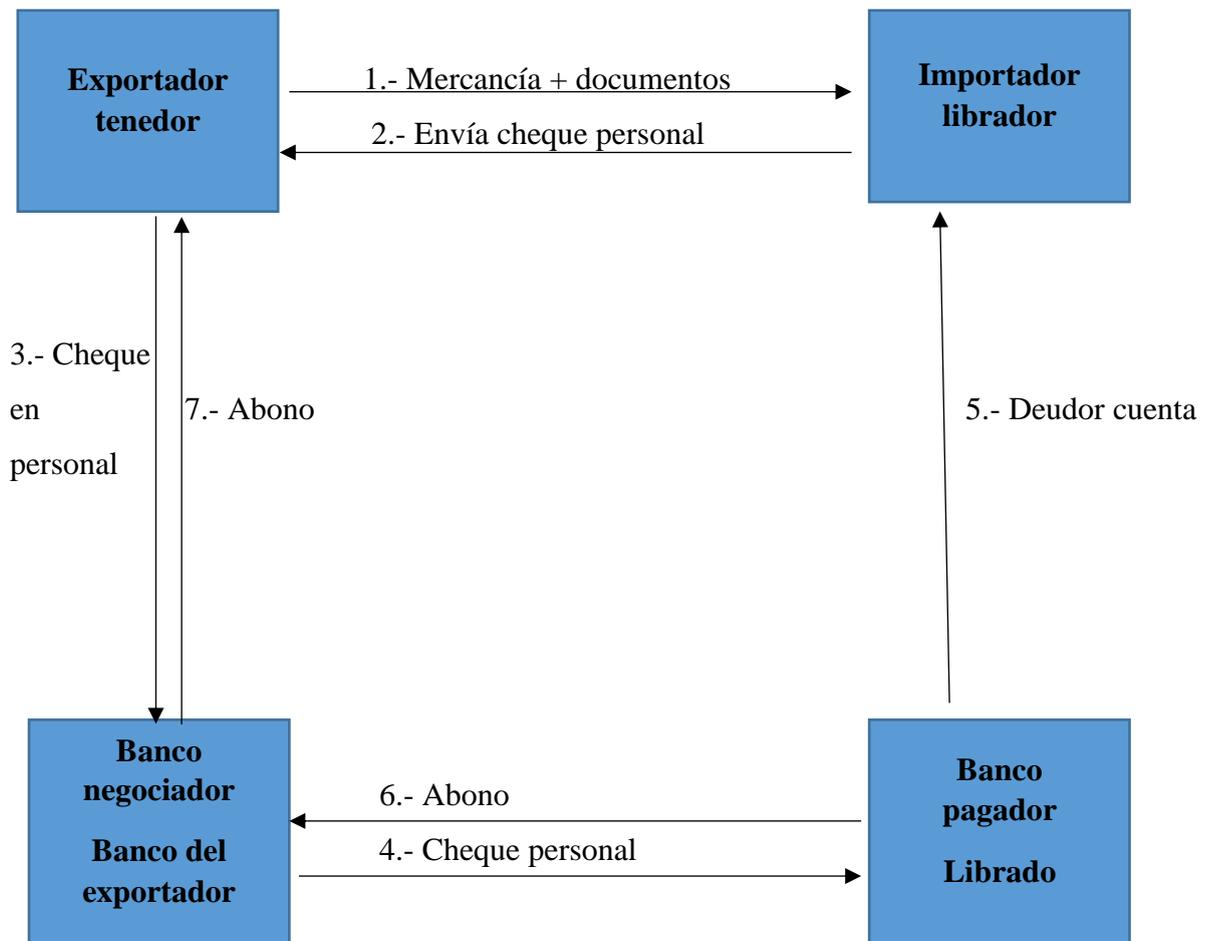
Una transferencia admite remitir dinero desde una cuenta bancaria por intermedio de canales electrónicos.

3.- Cheque

A continuación, se menciona el procedimiento de lo que es un cheque personal

- 1.- El exportador remite los productos y los documentos despachan al importador.
- 2.- El importador remite al comerciante según lo acordado.
- 3.- El vendedor cuando recoge el cheque lo desembolsa a su banco el cobro.
- 4.- La entidad comerciante remite el cheque a la entidad librada para que se lo pague.
- 5.- El Banco Librado evidencia si el cheque es acorde y adeuda el valor en la cuenta de la persona que adquiere.
- 6.- La entidad librada paga a la entidad negociadora.

Figura 1 Cheque personal



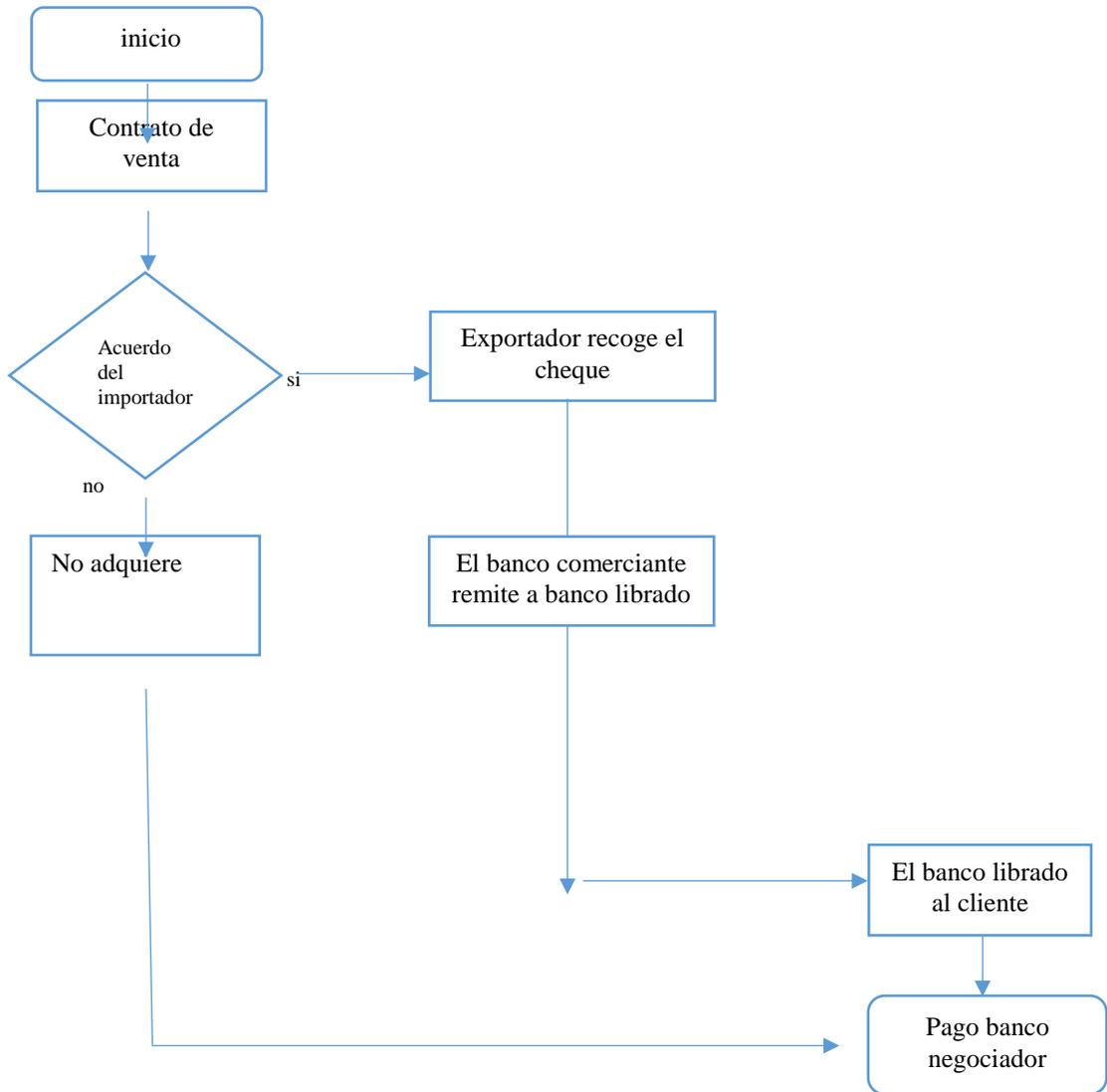
Fuente: file:///C:/Users/ACER/Downloads/mediosdepago.pdf

Figura 2 Flujograma Cheque personal

Actividades de entrada del producto

Prestación del producto

Actividades de salida del producto

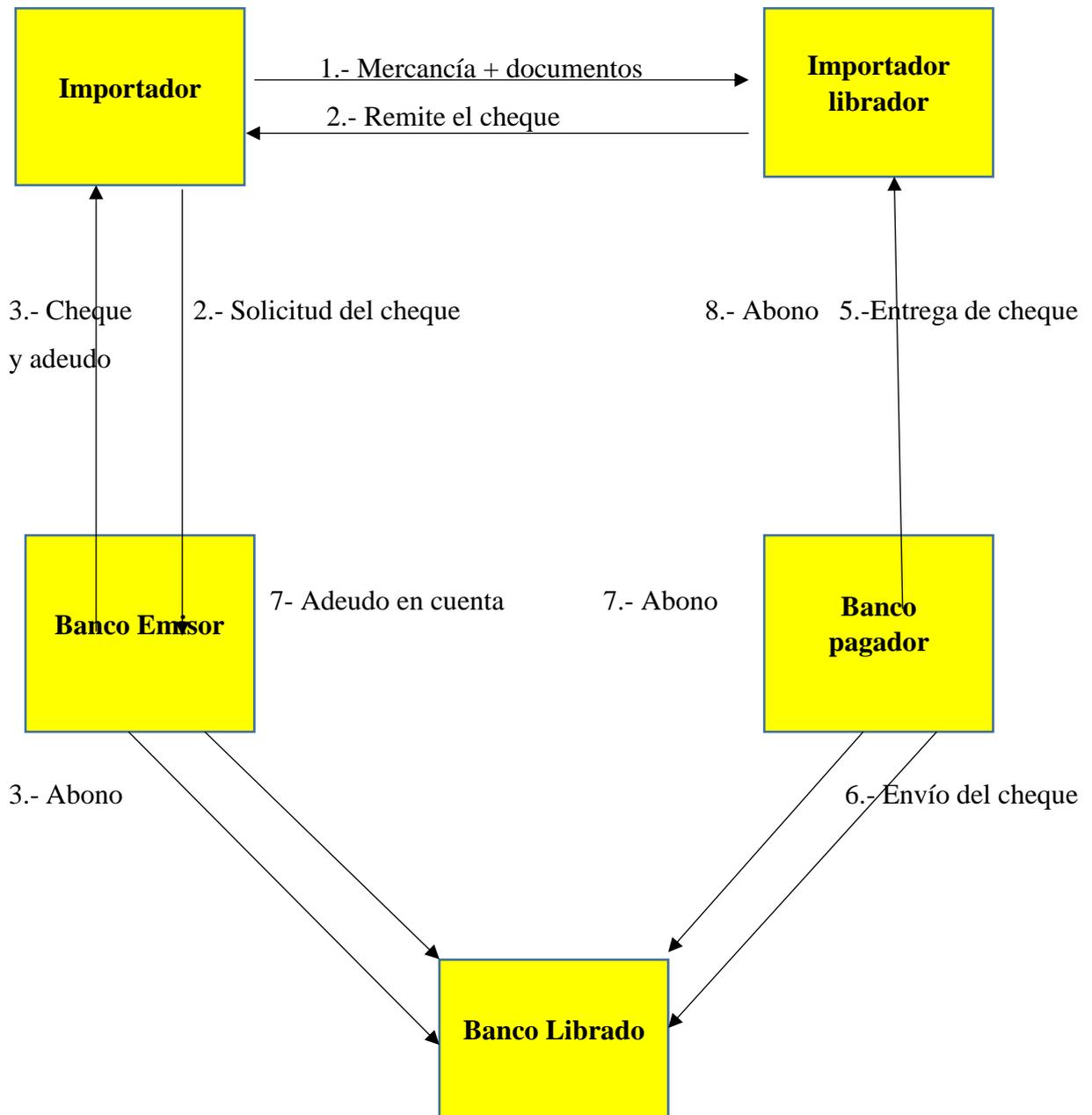


Elaborado por: Lima, I.

A continuación, se menciona el procedimiento de lo que es un cheque bancario

- 1.- Según lo señalado en el contrato, el exportador remite documentos y mercancías
- 2.- El comprador pide a la entidad la emisión de un cheque bancario por el valor deseado.
- 3.- La entidad emite el cheque y lo otorga al comprador.
- 4.- El comprador remite el cheque al vendedor para cancelar la deuda.
- 5.- El exportador toma el cheque y lo desembolsa al banco para que éste lo remita al Pagador, con la terminación de que éste se lo abone.
- 6.- La entidad pagadora, cuando toma el cheque, se lo acredita al prestamista del exportador.
- 7.- La entidad financiera Pagadora debe en la cuenta del Emisor.
- 8.- El Prestamista del Exportador acredita el importe.

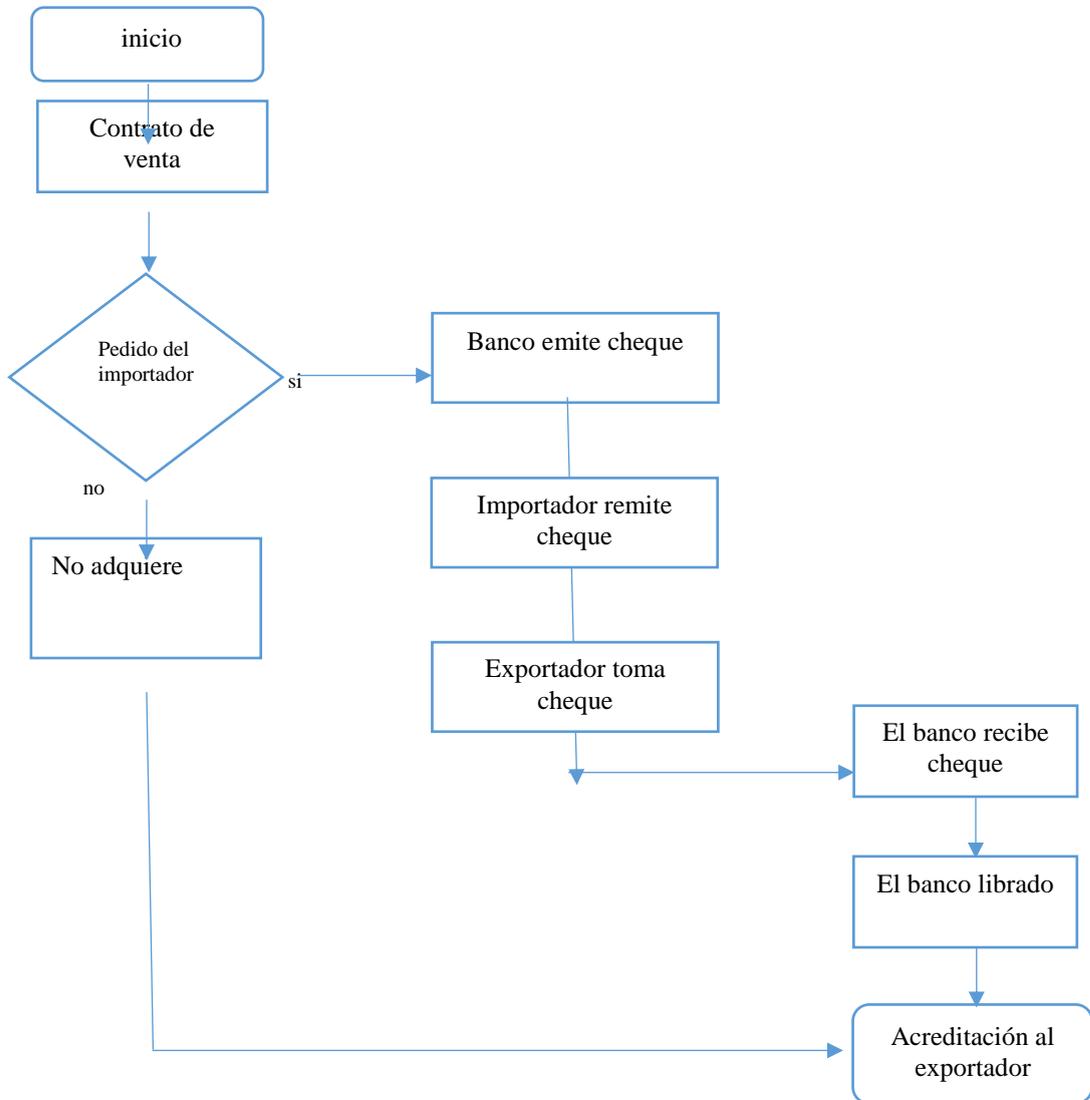
Figura 3 Cheque bancario



Fuente: file:///C:/Users/ACER/Downloads/mediosdepago.pdf

Figura 4 Flujograma Cheque bancario

Actividades de entrada del producto	Prestación del producto	Actividades de salida del producto
--	--------------------------------	---



Elaborado por: Lima, I.

4.- Carta de crédito

La carta de crédito es independiente del contrato que determina su origen.

5.- Remesa documentaria

Es uno de los medios de pago más extendidos en el comercio internacional.

2.2.6 Oferta de instrumento financieros en bancos

1.- Banco del Pichincha

Productos financieros de Financiación

- Crédito productivo: financia la operación y aumento de los negocios.

- Crédito inmobiliario: este crédito hace viable las operaciones productivas, dentro de esta opción constan el Crédito Construir que es el producto trazado para satisfacer de forma eficaz los proyectos de construcción con continuidad y el Crédito Multihipoteca.

- Tarjetas de Crédito: realizan adquisiciones a nivel nacional e internacional con pagos de acuerdo a su comodidad.

- Crediback: certificado de depósito a plazo.

- Distribuidor Proveedor: es un crédito que ese enfoca en cubrir necesidades de una empresa en cuanto a las compras a los distribuidores y desembolso a los proveedores y adicional este beneficio abre un crédito para distribuidores sustituyendo el financiamiento directo.
(Cuenca, 2018)

Productos financieros de inversión

- Plazodolar: Manera de inversión en excedentes de liquidez en forma positiva y beneficiosa, se absorbe los intereses con crédito y su cuenta.

- Armadolar: se invierten los excedentes de liquidez.

Otros

- Garantía bancaria: por cuenta de su cliente, garantiza al beneficiario el pago.
- Garantía Mandataria: este beneficio tiene como fin proporcionar seguridad de desembolsos o proteger los contratos de las empresas que realizan actividades comerciales.

2.- Banco del Pacifico

Productos financieros de financiamiento

- Crédito empresarial: ofrece facilidades para capital de trabajo, compras de activos fijos, o proyectos para emprender en la empresa
- Cartas de Garantía: Son documentos mediante, el Banco responde ante un tercero por cuenta del cliente.
- Tarjeta empresarial: otorga a los distribuidores de las sociedades clientes,

Productos financieros de inversión

- Depósitos a plazo fijo: plazo desde el mes.
- Certificados de ahorro. Inversiones a corto plazo de 1 a 29 días.

Otros

- Custodia física de títulos valores. (Cuenca, 2018)

3.- Banco de Guayaquil

Productos financieros de financiamiento

- Crédito para capital de trabajo: Trazado para que se cubra capital de trabajo y crédito a corto y mediano plazo.
- Crédito para activos fijos: Consignados a financiar inversión en activos fijos productivos.
- Factoring: es una opción de prestación con la cual la empresa obtiene liquidez inmediata de la cesión de cuentas por cobrar.

- Crédito para distribuidores Este producto mejora el capital de trabajo en facturas por las adquisiciones que hacen los distribuidores.
- Crédito Boucher: brinda la posibilidad de obtener liquidez para el flujo de tu negocio mediante un préstamo. (Cuenca, 2018)

Productos financieros de inversión

- Póliza acumulación: invierten los recursos utilizables en un beneficio seguro y rentable a una tasa y plazo explícito.
- Ventas de acciones. (Cuenca, 2018)

Productos financieros de inversión

- Plazodolar: Se recibe los intereses con crédito y su cuenta. Forma de invertir excedentes de liquidez en forma segura y rentable
- Armadolar: se invierten los excedentes de liquidez rentable y segura con un pago de intereses periódicos.

Otros

- Garantía bancaria: por cuenta de su cliente, garantiza al beneficiario el pago de un determinado monto se cuenta con el respaldo financiero del Banco Pichincha para garantizar sus operaciones, sin afectar su flujo de liquidez.
- Garantía Mandataria: este producto tiene como finalidad dar seguridad de pagos o respaldar los contratos de las empresas que realizan actividades comerciales.

2.2.7 Criterios principales de los Instrumentos Financieros

“Asimismo, al analizar los instrumentos financieros se planean 3 criterios primordiales los cuales se trazan como una guía para cada uno de los emprendedores”. (Cuenca, 2018)

- 1.- Conocimiento de funciones de manejo de documentos financieros
- 2.-Administración y organización efectiva del dinero
- 3.- Conocimiento del mercado para lograr una mejor transacción comercial.

Los criterios antes mencionados son importantes para los empresarios de las empresas exportadoras de la provincia del Carchi, porque a través de estos ellos determinan el grado de capacidad de liquidez y seguridad que tienen frente a un crédito, la rentabilidad que este tendría al momento de invertir en los productos que van a ser exportados a otros países en el comercio ecuatoriano.

“El estudio mencionado por este autor muestra las ventajas comerciales realizadas mediante índices de volumen e intensidad del comercio”. (Espinoza, 2015).

De acuerdo a la investigación descriptiva señalada en la parte introductoria en el caso de Ecuador, en especial en la provincia del Carchi la mayoría de personas naturales dedicadas a la venta de bienes agrícolas, utilizan los instrumentos financieros como el financiamiento que otorga las sociedades financieras del Estado como una alternativa de apoyo a sus ingresos. Con esto se pretende determinar que empresas o personas naturales exportadoras de dichos productos son las que más utilizan este tipo de instrumentos.

2.2.8 Análisis de los instrumentos financieros

Es un contrato que da término a un activo financiero en una sociedad y, simultáneamente, a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra empresa. Comprendido por:

- 1.- Su importe cambia como réplica a los canjes en una variable observable de mercado.
- 2.- No pide inversión inicial.
- 3.- Se salda, universalmente, en una fecha futura

De acuerdo a los instrumentos antes mencionados en el marco teórico a continuación se menciona el instrumento financiero más utilizado y que se debería aplicar para los productores de la provincia del Carchi como es la carta de crédito, donde en este instrumento financiero incluyen varios elementos como el efectivo, cuentas por cobrar, el préstamo, la transferencia bancaria, el pago directo y las inversiones

2.2.8.1 Carta de crédito

Mecanismo de pago mediante el cual el banco del comerciante a solicitud de este se compromete a costear a un negociante una cantidad determinada. Ver anexos.

- **Funciones**

“Representa la función avalar las compraventas a trayecto no sólo dentro de una nación”.
(Osorio, 2016)

- **Sujetos**

1.- Ordenante

Es el consumidor de los bienes, requiere la iniciación del préstamo. Es el imprescindible final a solventar, y deberá devolver la entidad el número de consumos que anticipe éste.

2.- Banco emisor

Es el establecimiento sobre el que incurre la obligación primordial para con el favorecido. Por lo que aquí se obra ha pedido y bajo las ilustraciones del ordenante.

3.- Beneficiario

Es el que vende de la mercadería, y el que posee el derecho de cobrar en oficio del cumplimiento de las condiciones impuestas en el crédito.

4.- Banco corresponsal

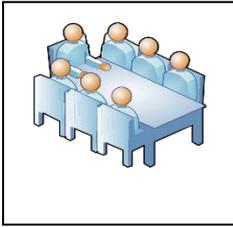
“Es cuando debe conceder capital a la vista al favorecido contra el desempeño de los deberes, entidad negociadora”.(Osorio, 2016)

Figura 5: Sujetos que intervienen en la carta de crédito

1.- Ordenante



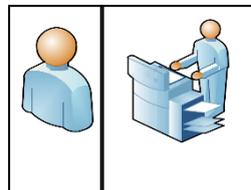
2.- Banco emisor



3.- Beneficiario



4.- Banco corresponsal



Elaborado por: Lima, I.

Tipos de Cartas de Crédito

Para explicar los tipos de crédito a continuación se mencionan los que más se utilizan en las transacciones comerciales cuando se exportan los productos de un lugar a otro, conforme se mencionan a continuación:

1.- Domésticas

En este elemento se establece una relación triangular

2.- Contra pago

Este elemento se subdivide:

- 1.- Pago a la vista y confirmado por la entidad pagadora.
- 2.- Confirmado y diferido el banco se compromete contra pago de instrumentos a cancelar en el vencimiento.

3.- Contra aceptación

El préstamo es utilizable contra exposición de los documentos y de una letra de cambio redimida a término contra la entidad designada.

4.- Contra Negociación

El préstamo es servible contra presentación de los documentos y de una letra de cambio liberada a la vista contra la entidad emisora.

5.- Revocables o irrevocables

Es cuando se expresa irrevocable, el compromiso aceptado por las partes no debe ser reformado sin el consentimiento de todos los involucrados.

6.- Comerciales o financieras

De acuerdo a la clase de obligación, la carta de crédito es comercial, cuando la operación que la implica de compraventa, local o internacional o financiera, cuando asegura la obediencia de una obligación.

7.- Nominativas o negociables

“Este factor de la carta de crédito modela explícitamente que las entidades autorizadas para negociar el instrumento”. (Osorio, 2016)

Es significativo mostrar que este tipo de instrumento financiero es el que más se maneja en las transacciones comerciales de los exportadores y que a su vez los exportadores de la provincia del Carchi deberían aplicar en la comercialización de los productos hacia el exterior.

Figura 6 Proceso de carta de crédito



Fuente: Pro Ecuador

Además, es importante considerar que este tipo de instrumentos financieros son los más comunes en esta zona y que debe existir una regularización en toda transacción comercial para que los agricultores de la provincia estén debidamente capacitados para el manejo de los mismos ya que no existe una forma estandarizada de realizar las transacciones comerciales, por lo que se ha visto de acuerdo a la realización de la provincia que se lo maneja en forma empírica.

Transferencia bancaria

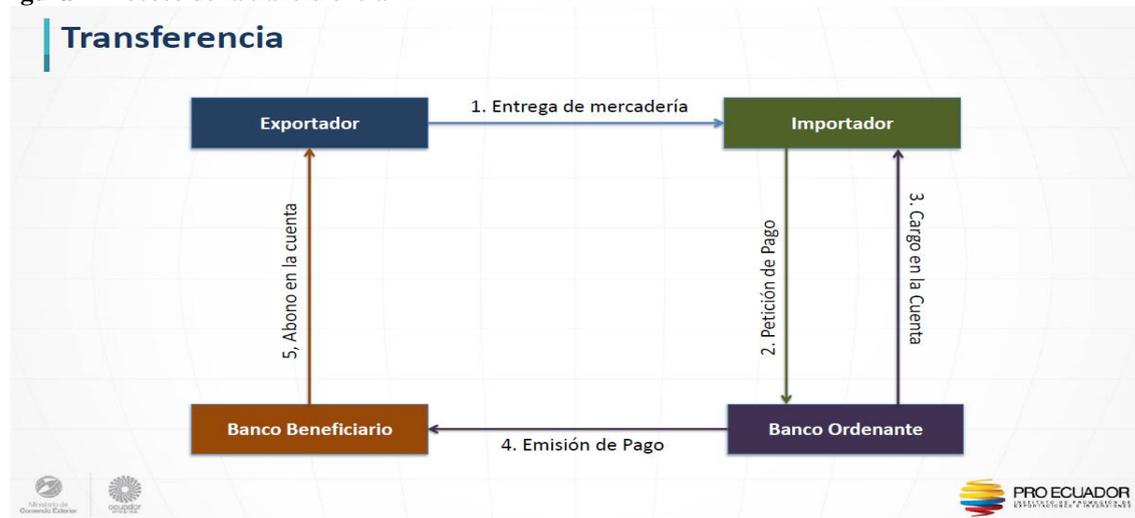
“Mandato de desembolso que cursa el comprador a una entidad para que ponga determinada cantidad a disposición del exportador, bien directamente”. (Proyecto Vives, 2013)

Este tipo de instrumento está compuesto por el siguiente procedimiento:

- 1.- Entrega de mercadería. - Que es la relación entre exportador e importador
- 2.- Petición de pago. - Que es la relación entre importador y banco ordenante
- 3.- Cargo en la cuenta. - Que es la relación entre banco ordenante e importador
- 4.- Emisión de pago. - Que es la relación entre banco ordenante y banco beneficiario

5.- Abono en la cuenta. - Que es la relación entre banco beneficiario y exportador (PRO Ecuador, 2015)

Figura 7 Proceso de la transferencia



Fuente: Pro Ecuador

Pago Directo

“Aquí el banco confirmador confirma y comunica que los documentos de la exportación compensan completamente los términos y situaciones de la carta de crédito”. (Proyecto Vives, 2013)

Cheque

“Aquí se recomienda que sea “cruzado”, para que simplemente se cobre por medio de abono en la cuenta corriente del favorecido. Así se manifiesta que se ha admitido el pago”. (Proyecto Vives, 2013)

Remesa documentaria

Remesas se trata de una operación bancaria por la cual el exportador encarga a una entidad la gestión del cobro de unos documentos financieros. Y está compuesta por cinco elementos:

- Sistema de desembolso muy manejado en comercio exterior debido a su simplicidad.

- Pese a ser una elección más alta que otras resulta más económica que otras alternativas
- Transacción de esta clase, hasta que no se origina el envío de mercancías, el cliente no tiene el deber de costear por ellas.

Cobranzas de importación y exportación

En cambio, que en las cobranzas de importación y exportación se manejan los siguientes requerimientos:

- Servicio seguro y ágil
- Administración de cobranzas exportaciones netas
- Amplia gama de entidades corresponsales
- Seguridad en los documentos

Garantía Bancaria

En este elemento es importante tener en cuenta las características que son: el cliente debe tener relación con la entidad financiera y Asesoramiento en todo el proceso y los beneficios que están determinados por la experiencia de nuestros expertos financieros y la amplia red de corresponsales.

Pagos internacionales

En este punto se menciona las diversas formas de pago internacional que los agricultores pueden optar a través de cuentas corrientes y de ahorros. Por medio de las transferencias en cheques y tarjetas de créditos o pagos directos.

Entidades que regulan el manejo de los instrumentos financieros en el Ecuador

El enfoque regulatorio que da las siguientes entidades que funcionan en el Ecuador se encuentra basado en reglas y principios de la Constitución de la República del Ecuador

En la terminología de exportación se toma en cuenta a la declaración aduanera de envíos que cualquier individuo autorizado desee.

La Exportación con los siguientes elementos.

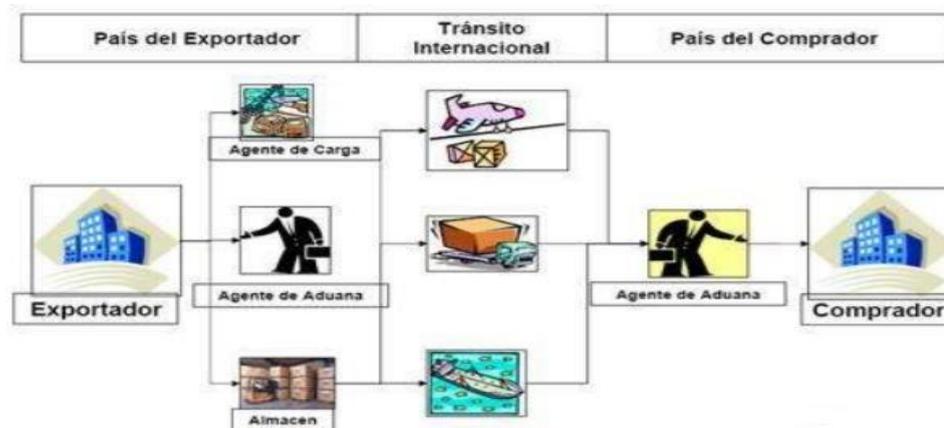
Los importantes datos que deben depositar en la DAE son:

- 1.- Del Exportador o Declarante
- 2.- Descripción de mercadería
- 3.- Información del Consignatario
- 4.- Destino de la carga
- 5.- Cuantía de mercancías
- 6.- Peso de la mercancía
- 7.- Demás datos de la mercancía

2.2.9 Exportación de productos agrícolas

Los elementos del proceso de exportación se indica en las siguiente figura

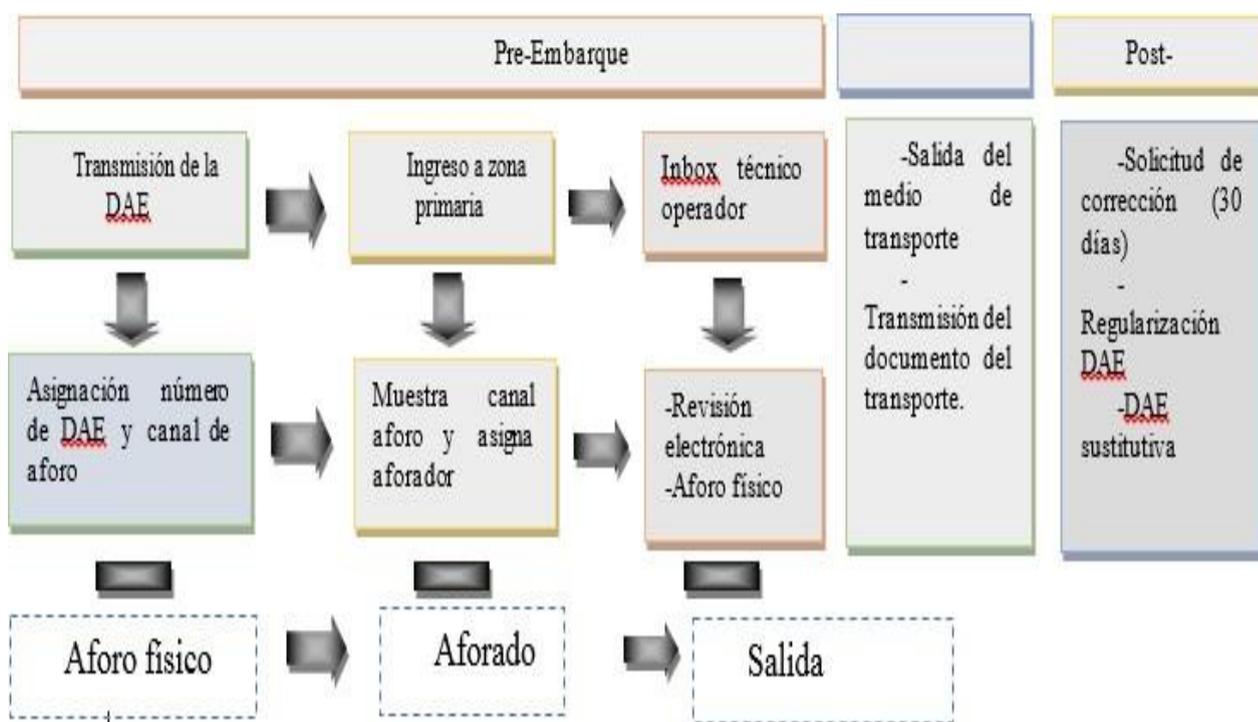
Figura 8 Exportación de productos



Elaborado por: Lima, I.
Fuente: (EXPORTACIÓN, 2015)

En el proceso de exportación del ECUAPASS se indica en la siguiente figura:

Figura 9 Proceso de exportación Ecuapass



Proceso de exportación Ecuapass
 Elaborado por: Lima, I.

2.2.9.1 Procedimientos para la exportación de productos agrícolas

Para el proceso de exportación del amaranto se toma en cuenta algunos documentos que son importantes para su comercialización desde Ecuador hacia el mercado que se quiera comercializar conforme se indica a continuación (Ecuador S. N., 2017):

1.- Documento. Para realizar la exportación se debe obtener diferentes documentos de acompañamiento certificados por entidades gubernamentales autorizadas.

2.- DAE. Formulario que se registrarán los envíos que cualquier persona desee realizar. Dicha declaración no es un simple propósito de embarque sino una declaración que entienda un vínculo legal y deberes a efectuar con el SENA: (Contreras, 2013, pág. 3)

- a. Del comerciante
- b. Representación de mercancía por factura

- c. Información del consignante
- d. Destino de la carga
- e. Cantidades
- f. Peso; y demás datos de la mercancía

3.- Conocimiento de embarque. En un envío obligatorio conseguir un documento que evidencie el contrato de transporte.

4.- Factura comercial. Describe las características del producto. Una factura comercial que comprenda un original y cinco copias, en ella se detalla todos los datos relativos al envío como son: (Contreras, 2013, pág. 3)

- a. Datos del exportador
- b. Datos del importador
- c. Descripción detallada de la mercadería
- d. Número de pedido
- e. Precio
- f. Puerto de embarque y destino
- g. Condiciones de venta, etc.

5.-Certificado de origen. Documento que legaliza la nación de origen de la mercancía que en él se detalla, acredita que el producto a comercializar ha sido fabricado en el Ecuador, Registro en el Ecuapass: (Contreras, 2013, pág. 3)

- a. Generación de la Declaración Juramentada de Origen
- b. Generación del Certificado de Origen:

6.- Arcsa. Se debe cumplir con las condiciones con la inscripción de los Registros Sanitarios y Fitosanitarios.

7.- Instituto ecuatoriano de normalización. Se debe cumplir con las contextos vistas en la normativa INEN, y con ello pedir en el Sistema del Ecuapass, por Ventanilla Única, un número de licencia electrónica dada por el mismo sistema. (Contreras, 2013, pág.

3)

8.- Negociación y formas de pago. Para que el producto llegue al país importador, es necesario establecer la negociación de las exportaciones y la forma de pago que se manejará. Por lo que en este punto es donde interviene el instrumento financiero llamado forma de pago. (Contreras, 2013, pág. 3)

9.- Incoterms 2020. Componen normas aceptadas mundialmente que se adoptan a partir de ordenamientos comerciales internacionales con el objetivo de delimitar derechos y obligaciones del cliente y proveedor de los productos. “Reglas aplicadas a la interpretación de los términos comerciales internacionales,”. (Contreras, 2013, pág. 3)

Figura 10 Procedimientos para la exportación de productos agrícolas

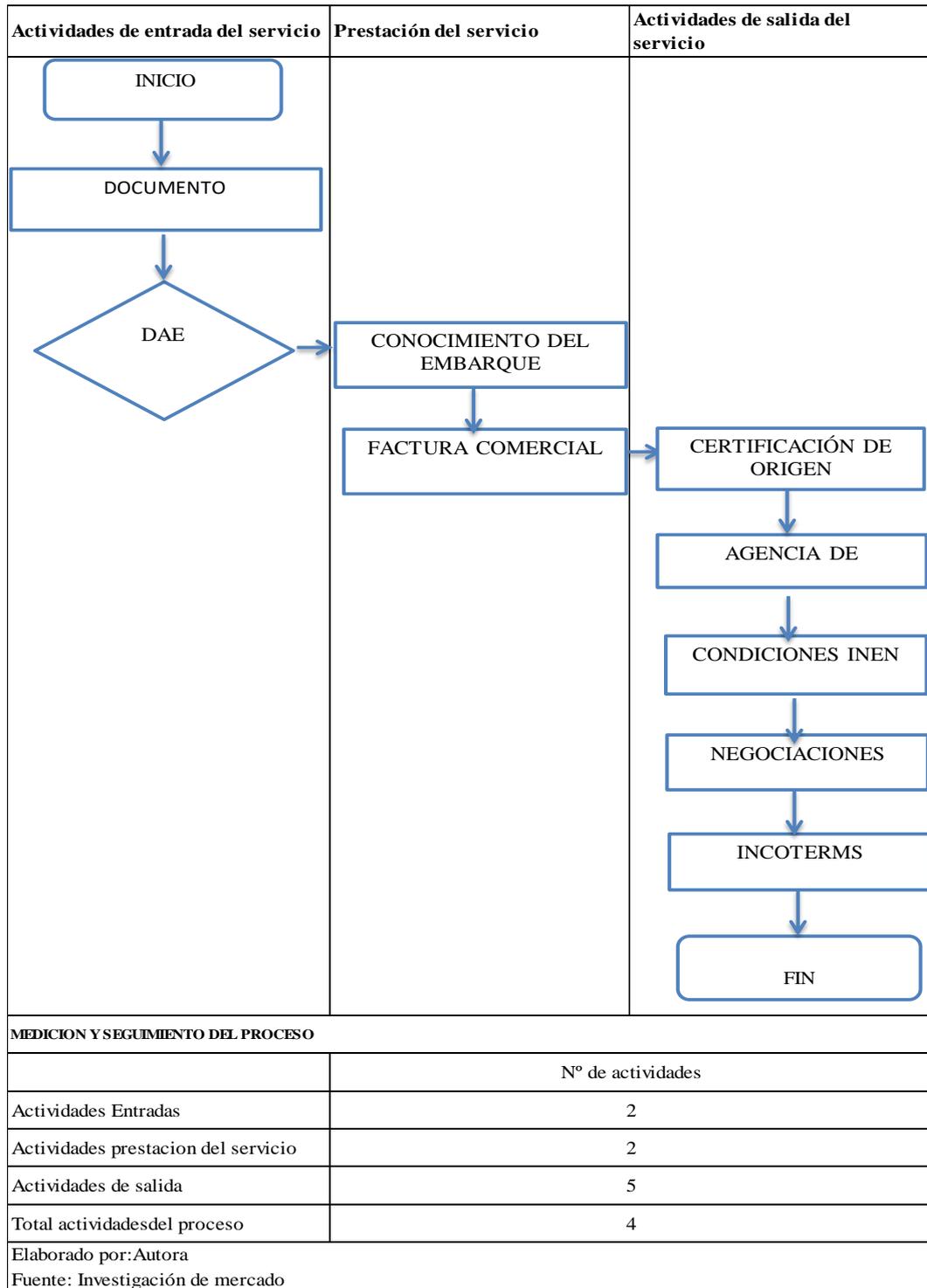


Figura 11 Declaración aduanera de exportación

Declaración Aduanera de Exportación

Declaración de Exportación

Información de General

* A05.Código del declarante: 01902666	* A01.Código del distrito: [019] GUAYAQUIL - AEREO
* A03.Código de Régimen: [61] REEXPORTACION DE MERCANCIAS QUE	* A04.Tipo de despacho: [0] DESPACHO NORMAL

Información de exportador

* B04.Código de tipo de identificación del exportador: [001] RUC 0992603143001	* B01.Nombre del exportador: AGENCIA DE VAPORES INTERNACIONALES S.A
B02.Dirección del exportador:	B03.Teléfono del exportador:
* B06.Ciudad de residencia del exportador: GUAYAQUIL	* B07.CIUI: [2109] FABRICACION DE OTROS ARTICULO

INFORMACION DE AGENTE

* B08.Código de tipo de identificación del declarante: [001] RUC 0914525605001	* B10.Nombre del declarante: MACIAS VEGA YAMEL XIOMARA
B11.Dirección del declarante: AV. LAS AMERICAS JUNTO AL AEROPUETO	

Común ÍTEM Documentos

B19.Nombre del consignatario: OBC	B20.Dirección del consignatario: CALLE 7 Y CIRCUNVALACION SUR 705
* B25.Código de país de destino final: [AR] ARGENTINA	* B21.Ciudad del consignatario: BUENOS AIRES
* B12.Valor FOB: \$ 15,000.000	* B13.Código de forma de pago de la transacción comercial: [01] GIRO DIRECTO
* B14.Código de unidad de moneda de transacción: [USD] DOLAR ESTADOUNIDENSE	B18.Fecha de emisión de la carta de crédito: 24/01/2013
* C01.Código de moneda: [USD] DOLAR ESTADOUNIDENSE	* C02.Tipo de cambio: 1.00
* C03.FOB total de moneda de transacción: \$ 0	
* B22.Tipo de carga: [CG] CARGA GENERAL	B24.Medio de transporte del lugar de partida: [004] AEREO
* B15.Código de puerto de: [GYE] GUAYAQUIL-SIMON BOLIVAR AIRPORT	B16.Código de puerto privado: --Selección--

Totales

* C04.Cantidad total de ítem: 2	
* C05.Peso neto total: 200.000	* C06.Peso bruto total: 10,000.00
* C07.Cantidad total de bultos: 20	* C08.Cantidad de contenedores: 0
* C09.Cantidad total de unidades físicas: 230	* C10.Cantidad total de unidades comerciales: 230
C11.Código de la mercancía de despacho urgente: [N] NO	C12.Código de solicitud de aforo: --Selección--

PRO ECUADOR
INSTITUTO DE PROMOCIÓN DE EXPORTACIONES E INVERSIONES

Fuente: Pro Ecuador

2.2.3 Empresas agrícolas

Se destacan pequeñas asociaciones agrícolas en la provincia del Carchi, entre las cuales se menciona a las siguientes:

Tabla 2 Empresas según su actividad

Empresa	Actividad	Cantón o parroquia	Sector
Cantón Tulcán			
Asociación 11 de abril	Cultivo de papa	Julio Andrade	Casa Fría
Bosque Nublado	Producción del Café	Cantón Tulcán	Maldonado
Golondrinas Producaña Pindical	Producción de derivados de la caña de azúcar.	Cantón Tulcán	Maldonado sector la Chorrera
Milevin Export Import	Plátano	Cantón Tulcán	Ciudad de Tulcán
Asociación agropecuaria El Edén	Producción de frutas frescas como el limón, granadilla, mora de castilla, tomate de árbol, naranja y guayaba.	Cantón Tulcán	Maldonado

Cantón Bolívar

El Izal		Producción de tomate riñón y mermelada	Cantón Bolívar	El Izal
Asociación de productores agropecuarios Olivo	de Monte	Producción de durazno, manzana, naranja, granadilla, Claudia y mora de castilla.	Cantón Bolívar	Parroquia Monte Olivo

Cantón Espejo

Alta sierra roses ecuador		Ventas de rosas	Cantón Espejo	El ángel
---------------------------	--	-----------------	---------------	----------

Cantón Montúfar

Expoecuamundi S.A		Limón	Cantón Montúfar	San Gabriel
-------------------	--	-------	-----------------	-------------

Cantón Mira

Uyamafarms		Aceite aguacate	Cantón Mira	Mira
------------	--	-----------------	-------------	------

Fuente: (GAD Carchi, 2010).
Elaborado por: Lima, I. (2019)

Según la tabla en la provincia existen asociaciones que exportan su producto al mercado colombiano, como Uyamafarms del cantón Mira, el Izal del cantón Bolívar y Expoecuamundi del cantón Montufar, pero en pequeñas cantidades de acuerdo a la información proporcionada por el Gobierno Autónomo Descentralizado del Carchi y de la Agencia de Aseguramiento de Calidad del Agro.

2.2.3.1 La actividad agrícola

La provincia del Carchi se ha caracterizado por ser una zona eminentemente agrícola y ganadera, tal es así que su actividad emprendedora se ha visto determinada por los productos agrícolas y ganaderos producidos en esta provincia.

“Sin embargo, esta provincia es un territorio con varias potencialidades en la frontera norte de la nación” (GAD Carchi, 2010).

Es por ello que en la presente investigación se destaca que los sectores de mayor producción en la provincia son:

Tabla 3 Actividades y productos

Actividades	Productos
En la agricultura	Papa, trigo, arveja, caña de azúcar, fréjol, maíz, haba, café, melloco, aguacate, ají, y frutas como papaya, piña y uvilla.
En la ganadería	Res, cerdo, pollo, borrego, cuy, conejo y actividad piscícola.
En el turismo	Aguas Termales (Tufiño). Balneario La Calera (Espejo). Balneario Uyamá (Mira). Bosque de los Arrayanes (Montúfar). Cementerio Tulcán (Tulcán). Gruta de la Paz (Montúfar). Reserva Ecológica El Ángel. Turismo comunitario. Estación Biológica Guanderas - Jatun Sacha (Huaca
En el transporte	Pesado y de servicio público
En el comercio	Textiles, productos alimenticios, materias primas y todo tipo de mercadería.
En la industria	Lácteos y sus derivados: queso fresco, queso maduro, yogurt y cremas. Maderera: cedro, eucalipto y pino

Fuente: (GAD Carchi, 2010).

Elaborado por: Lima, I. (2019)

Adicionalmente a esto se indica que existen 20 productores en la provincia del Carchi de los cuales 18 tienen la figura de personas naturales y 2 como personas jurídicas, las cuales se dedican a la exportación de productos agrícolas hacia los demás países de la región.

Tabla 4 Exportadores

Nombre	Producto que exporta	Cantón
Cantón Tulcán		
ALMEIDA IGLESIAS HENRY MARCELO	Limón, cebolla perla, cebolla roja, jengibre	Tulcán
CASTRO JORGE HERNANDO	Aguacate, cebolla perla y roja, jengibre, limón, mandarina, mango, maracuyá, papaya, pimienta, plátano	Tulcán
<u>EXPOECUAMUNDI S.A.</u>	Limón	Tulcán
PASPUEL SANTIAGO XAVIER	Plátano y cebolla	Tulcán
JUAN CARLOS TUPE GOYES	Crudo de palma, crudo de palmiste, naranja, palma africana	Tulcán
JORGE ENRIQUE ENRIQUEZ	Plátano y cebolla	
VALERIA LORENA CANDO CRUCERIRA	Arroz, cacao, café arabigo, café robusta, caña de azúcar, crudo de palma, fréjol, maíz amarillo, palma africana, pimienta negra	Tulcán
BENAVIDES TERMAL JOSE LUIS	Cacao, café arábigo, café robusta, crudo de palma, crudo de palmiste, fréjol, palma africana	Tulcán
LUIS OSWALDO MARTINEZ GUERRERO	Avena, café ribusta, fréjol de palo, pimienta, plátano	Tulcán
MALQUIN BENITEZ MONICA ALEXANDRA	Fréjol	Tulcán
Cantón Espejo		
AREVALO TANICUCHI JONATHAN JAVIER	Rosa	Espejo
ENRIQUEZ MONTENEGRO ROBINSON GUILLERMO	Rosa	Espejo
PORTILLA CADENA LUIS ALFREDO	Rosas	Espejo
ENRIQUEZ OBANDO CARLOS EDUARDO	Rosa	Espejo
FLORES HERRERA MARCO RENAN	Rosas	Espejo
GALÁRRAGA SALAZAR ATAHUALPA JULIO	Rosas	Espejo
Cantón Bolívar		
SAN FRANCISCO ROSES LAND	Rosas	Bolívar
TERAN WRAY ALVARO ERNESTO	Rosas	Espejo
YEPEZ ROMO HOMERO TIBALDO	Rosas	Bolívar
Cantón Mira		
VELASQUEZ PORTILLA WILIAN MIGUEL	Fréjol	Mira
<u>UYAMAFARMS S.A.</u>	Aguacate	Mira

Fuente: Agrocalidad

2.4 Marco conceptual

Respecto al presente estudio surgen varios conceptos que deben tomarse en cuenta en el proceso de los instrumentos financieros para el fomento de las exportaciones de los productos de la provincia del Carchi conforme se mencionan a continuación:

2.4.1 Agregación de Valor

“En síntesis, se muestra y se mide el valor creado en la sociedad considerando no solamente el beneficio sino también el coste que ha supuesto crear ese beneficio” (Bonmati, 2012).

Para los exportadores de la provincia del Carchi este elemento importante debe de considerarse en la comercialización de los productos debido a que de este factor depende el fomento de las exportaciones hacia otros países, ya que a través de él se generaría mayor participación en el mercado internacional.

2.4.2 Comercio internacional

“La base primordial está en el conocimiento exacto que se tenga de qué mercados se va a conquistar y cómo se lo va hacer”. (García, 2016).

Las exportaciones es la base fundamental para que los productos de un determinado país puedan lograr hacerse conocer en el mercado, por lo que es de vital importancia que los productos agrícolas de la provincia del Carchi sean comercializados a los países vecinos como Colombia para lograr un mejor posicionamiento.

2.4.3 Crecimiento industrial

La industria manufacturera, posteriormente del comercio, es el fragmento que más aporta a la economía de la nación; su contribución al PIB nacional es alrededor del 14%. (Cámara De Industrias De Guayaquil, 2012).

La provincia del Carchi al ser considerada una zona eminentemente agrícola se debe de pensar en la industrialización de varios de los productos que se elaboran, debido a que con este mecanismo se fomentaría las ventas de dichos productos.

2.4.4 Desarrollo Tecnológico

El país ha tenido un adelanto pausado en I+D, la cual ha sido inducida por un grupo de individuos e investigadores. (Loor, 2014).

Los instrumentos financieros en las distintas transacciones comerciales sería importante tener en consideración ya que si se aplica esta herramienta iría acompañado del desarrollo tecnológico que en los actuales instantes se está realizando para el trámite de las exportaciones de los productos.

2.4.5 Diversificación Productiva

Es preciso resaltar la matriz primaria exportadora extractiva y enfocarse hacia un mayor desarrollo tecnológico y una diversificación productiva”. (Macias & Cadena, 2017).

En todo proceso de exportación es importante tener en cuenta el tema el desarrollo del objetivo número cinco del Plan Toda una Vida el cual hace referencia a impulsar la productividad y competitividad.

2.4.6 Exportación

“Es el ejercicio que accede sacar libremente del territorio de un país mercancías para su consumo en el exterior”. (García, 2016).

Las transacciones comerciales y económicas de las exportaciones se las deben de realizar con la adecuada aplicación en el momento de la entrega de la mercadería o recibimiento de la misma.

2.4.7 Innovación

Innovar, es el ejercicio de “alterar algo, introduciendo novedades” ;(Ekos, 2014).

De igual manera este concepto debe de estar relacionado a la utilización de los instrumentos financieros en las distintas transacciones comerciales para la comercialización

de los productos a través de un proceso de innovación financiero para que no se lo realice en forma empírica conforme se lo está realizando en los actuales momentos.

2.4.8 Sistema del comercio internacional

Las cinco recapitulaciones que atienden el Sistema de Comercio Internacional son:

- 1.- Los Aranceles:** Son impuestos que los estados fijan a ciertos bienes importados.
- 2.- Las Cuotas y Contingentes:** La cuota, es un límite de cuantía de productos que una nación que compra acepta en ciertas clases de bienes.
- 3.- El Boicot:** Es un sistema que impide totalmente ciertas tipologías de importaciones, es la forma extrema de la cuota.
- 4.- Los Controles de Cambio:** El Gobierno realiza el sistema de regulación virtual del cual y maneja todas las compras y ventas de divisas.
- 5.- Las Barreras no Arancelarias:** Son regulaciones usadas por los gobiernos para limitar las importaciones de todos o algunas naciones generalmente para proteger los productos domésticos. (García, 2016).

III. METODOLOGÍA

3.1 ENFOQUE METODOLÓGICO

La actual propuesta de investigación está enmarcada dentro de la modalidad cuantitativa y cualitativa.

3.1.1 Enfoque

Con respecto al enfoque se determina cualitativamente y cuantitativamente conforme se indica a continuación:

Cuantitativa

“El investigador maneja sus bosquejos para examinar la certeza de la idea a defender formuladas en un contexto en personal respecto de los lineamientos de la investigación” (Bernal, 2012).

Los datos recopilados en la indagación de campo que se utilizaron en el análisis de los instrumentos financieros se calcularon de forma numérica para el tamaño de la muestra a un grupo de 59 exportadores fueron aplicados en la técnica de investigación cuantitativa como es la encuesta, misma que estuvo comprendida por un listado de 9 preguntas de tipo cerradas y de opción múltiple, por lo que esta tuvo la finalidad de ser analizada y estudiada de forma estadística para luego realizar la respectiva tabulación de las respuestas y posterior a estos determinar la analogía entre las variables planteadas en el estudio.

Cualitativa

“El investigador utiliza datos estadísticos o información que se pueda cuantificar para el tipo de investigación que se está estudiando” (Bernal, 2012)

Se utilizó en los diferentes procesos estadísticas de los 59 exportadores de la provincia del Carchi proporcionada por Agrocalidad y la técnica de la entrevista, misma que fue aplicada a profesionales en la rama de exportación que laboran en el sector público y privados y que a través de sus opiniones mencionaron la factibilidad e importancia de la aplicación de los

instrumentos financieros hacia las exportaciones que realiza los comerciantes hacia otros países.

3.1.2 Tipos de investigación

3.1.2.1 Descriptiva

“Indaga especificar las propiedades, las tipologías y los perfiles de individuos, grupos, que se someta a un análisis”. (Hernandez Sampieri, 2014)

Se la utilizó en la descripción del problema, referente los instrumentos financieros facilitando el proceso de exportación en las empresas agrícolas de la provincia del Carchi y apoyado de las características del tema en cuanto al número de personas que exportan los productos que son cultivados en la provincia del Carchi y que a su vez son comercializados hacia Colombia. Para la realización de este tipo de indagación se utilizó la encuesta, entrevista y la revisión documental determinada en Agrocalidad, Aduana y demás libros y documentos de temas relacionados al caso de estudio.

3.1.2.2 Documental

“Es un modelo de tesis de preguntas que utiliza instrumentos públicos y personales como fuente de información” (Hernandez Sampieri, 2014).

Se determinó el analisis de la informacion escrita, con el propósito de establecer relaciones, diferencias, etapas y posturas respecto a los instrumentos financieros y el proceso de exportación en las empresas agrícolas de la provincia del Carchi. Para lo cual se utilizó, tesis, artículos y demás fuentes de información secundaria, es decir realizando un análisis de la información escrita sobre el tema.

3.1.2.3 Correlacional

“Su propósito es determinar la relación entre dos o más conceptos, clases o variables en un contexto determinado.” (Hernandez Sampieri, 2014).

En este punto fue importante considerar el propósito de mostrar y examinar la relación que tienen las variables tanto dependiente referente a las exportaciones de empresas agrícolas de la provincia y como variable independiente los Instrumentos financieros, para

luego determinar las conclusiones respectivas al final de la investigación, por medio del uso de herramientas estadísticas como Excel.

3.1.2.4 De campo

“Este tipo de indagación establece datos e información valiosa de elementos en un ambiente explícito.” (Hernandez Sampieri, 2014)

Se verificó en el lugar y tiempo donde ocurrieron los fenómenos del objeto de estudio, para este caso se la efectuó en diversos lugares del Carchi como la ciudad de Tulcán, San Gabriel, Bolívar, Espejo y Mira en un tiempo de un mes aproximadamente. Esta investigación se realizó una observación directa que tuvo lugar durante el periodo de investigación en la zona agrícola de la provincia del Carchi, con el fin de evaluar la conducta y el comportamiento de los productores al momento de la comercialización de los productos al mercado colombiano y peruano, conforme se indica a continuación:

Tabla 3 Exportadores agrícolas de la Provincia del Carchi

Nombre	Producto que exporta	Cantón
Cantón Tulcán		
ALMEIDA IGLESIAS HENRY MARCELO	Limón, cebolla perla, cebolla roja, jengibre	Tulcán
ALMEIDA MONTENEGRO ALEX ARMANDO	Crudo de palma y crudo de palmiste	Tulcán
ANKLANCORP S.A.	Arroz, cacao, café arábigo, café robusta, maíz amarillo	Tulcán
BENAVIDES TERMAL JOSE LUIS	Cacao, café arábigo, café robusta, crudo de palma, crudo de palmiste, fréjol, palma africana	Tulcán
CABEZAS GUERRERO EVELIN CRISTINA	Palma africana	Tulcán
CASTRO JORGE HERNANDO	Aguacate, cebolla perla, cebolla roja, jengibre, limón, mandarina, mango, maracuyá, papaya, pimienta, plátano	Tulcán
CEBALLOS MEDICIS HUGO MARTIN	Cacao	Tulcán
CELIS AGUIRRE JUAN CARLOS	Naranja	Tulcán
COMPAÑIA CON ACEITES EDUADOR CONACEITES S.A.	Crudo de palma y palma africana	Tulcán
COMPAÑIA IMPORTADORA Y EXPORTADORA DE ALIMENTOS FRONEX S.A.	Crudo de palma y palma africana	Tulcán
CUASPUD BUITRAGO ROSA MARLENE	Pimienta	Tulcán
Damaris Yoconda Benavides Sánchez	Crudo de palma y palma africana	Tulcán

ENRIQUEZ VELASCO LUIS GERMAN	Aguacate, jengibre, limón, mandarina, maracuya, naranja, tomate	Tulcán
EXPOECUAMUNDI S.A.	Limón	Tulcán
EXPORT IMPORT MILEVYN CIA LTDA	Cebolla perla, cebolla roja, jengibre, limón, mandarina, maracuya, pimienta, plátano	Tulcán
EXPORTADORA COMERCIALIZADORA BEJAREXPORAR CIA LTDA	Arroz, café, crudo de palma, crudo de palmiste, palma africana	Tulcán
BENAVIDES TERMAL JOSE LUIS	Cacao, café arábigo, café robusta, crudo de palma, crudo de palmiste, fréjol, palma africana	Tulcán
LUIS OSWALDO MARTINEZ GUERRERO	Avena, café ribusta, fréjol de palo, pimienta, plátano	Tulcán
MALQUIN BENITEZ MONICA ALEXANDRA	Fréjol	Tulcán
MONICA JOHANA ENRIQUEZ PAREDES	Mandarina	Tulcán
MONTALVO AYALA BRAYAN YORDAN	Cebolla perla, cebolla roja, jengibre	Tulcán
NARVAEZ MORENO CRISTINA LISBETH	Anís, avena, cebolla perla, cebolla roja, fréjol, jengibre, pimienta, plátano	Tulcán
NARVAEZ MORENO NELSON LEONEL	Café arábigo, café robusta, cebolla roja, chía, crudo de palma, crudo de palmiste, fréjol de palo, jengibre, palma africana	Tulcán
Floripalm	Rosas	Tulcán
INDPROAGRO S.A.	Quinoa	Tulcán
JUAN CARLOS TUPE GOYES	Crudo de palma, crudo de palmiste, naranja, palma africana	Tulcán
LIVIA SALVADORA GALARZA BUENO	Guanabana	Tulcán
LÓPEZ GORDÓN KARINA DEL PILAR	Ajonjolí, café robusta, fréjol de palo	Tulcán
ROSERO HUERTAS ANGIE MARIBEL	Anís, fréjol, jengibre, limón, pimienta	Tulcán
ROSERO RUANO JONATHAN MANUEL	Arroz, avena, café arábigo, café robusta, crudo de palma, fréjol, quinoa	Tulcán
VALERIA LORENA CANDO CRUCERIRA	Arroz, cacao, café arábigo, café robusta, caña de azúcar, crudo de palma, fréjol, maíz amarillo, palma africana, pimienta negra	Tulcán
IMPORTACIONES Y EXPORTACIONES ARA	Cebolla roja, jengibre	Tulcán
PROEXPORT S.C	Arroz, café arábigo, café robusto, crudo de palma, crudo de palmiste, fréjol, maíz amarillo, palma africana	Tulcán
Wilson Napoleón Enríquez Ríos	Cebolla perla, jengibre, limón, mandarina, mango, naranja, orito, papaya, plátano	Tulcán
ROSERO ESPINOSA EDISSON FERNANDO	Anís, arroz, avena, cebolla perla, cebolla roja, jengibre, maíz amarillo, pimienta	Tulcán

Cantón Espejo

ALTA SIERRA ROSES ECUADOR	Rosa	Espejo
ALTAS CUMBRES FLOWERS	Rosa	Espejo
ALTOS DEL NORTE	Rosa	Espejo
AREVALO TANICUCHI JONATHAN JAVIER	Rosa	Espejo
ASOCIACION DE CUENTAS EN PARTICIPACION RENACER	Rosa	Espejo
ENRIQUEZ MONTENEGRO ROBINSON GUILLERMO	Rosa	Espejo
ENRIQUEZ OBANDO CARLOS EDUARDO	Rosa	Espejo
EVERBLOOM ROSES ECUADOR	Rosa	Espejo
FLORES HERRERA MARCO RENAN	Rosas	Espejo
FLORICO LA JARDINESEL ANGEL CIA. LTDA.	Rosas	Espejo
GALÁRRAGA SALAZAR ATAHUALPA JULIO	Rosas	Espejo
LUIS CARLOS ORTEGA-QUEEN FREEDOM	Rosas	Espejo
ORTIZ GUERRA MARIA XIMENA (LCG FARMS)	Rosas	Espejo
PORTILLA CADENA LUIS ALFREDO	Rosas	Espejo
QUEEN FREEDOM	Rosas	Espejo
Cantón Bolívar		
LEON ROSES	Rosas	Bolívar
SAN FRANCISCO ROSES LAND	Rosas	Bolívar
STAMPSYBOX CIA LTDA	Rosas	Bolívar
TERAN WRAY ALVARO ERNESTO	Rosas	Espejo
THE NORTH FLOWERS. SCA	Rosas	Bolívar
TIERRA VERDE SOCIEDAD CIVIL Y COMERCIAL	Rosas	Bolívar
YEPEZ ROMO HOMERO TIBALDO	Rosas	Bolívar
Cantón Mira		
VELASQUEZ PORTILLA WILIAN MIGUEL	Fréjol	Mira
UYAMAFARMS S.A.	Aguacate	Mira

Fuente: Agrocalidad

Según el número de exportadores agrícolas de la Provincia del Carchi, se determinó que el producto más tradicional de exportación de la provincia son las rosas, mismas que son

cultivadas en su mayoría en el cantón Bolívar y son comercializadas hacia los EEUU y Colombia, de acuerdo a estadísticas proporcionadas por el Ministerio de Agricultura. En cambio, desde el cantón Tulcán se exporta aceite de palma desde las parroquias rurales como El Chical y Maldonado hacia el país colombiano.

3.2. IDEA A DEFENDER

El acceso a instrumentos financieros contribuirá efectivamente en el proceso de exportación en las empresas agrícolas de la provincia del Carchi.

3.3. DEFINICIÓN Y OPERACIONALIZACIÓN DE VARIABLES

Variable Independiente

Instrumentos financieros

Variable Dependiente

Exportaciones de empresas agrícolas de la provincia del Carchi

Tabla 5 Operacionalización de variable independiente

Variable independiente: Instrumentos financieros						
Conceptualización	Dimensiones	Indicadores	Ítems	Técnicas	Informantes	Instrumentos
Los instrumentos financieros son los productos y servicios que se ofrecen en el mercado financiero. La función de ellos es crear un vínculo entre dos (empresas, personas, bancos, etc) y generar una relación de interdependencia entre ellos.	Procesos de comercio	Número de trámites que se debe realizar y Características de la situación de las empresas exportadoras agrícolas	¿Cuál es número de trámites que se debe realizar? ¿Cuáles son las características de la situación de las empresas exportadoras agrícolas?	Entrevista Encuesta Bibliográfica Documental	Grupo de personas dedicadas al comercio.	Cuestionario Observación
	Documentación	Número de documentos que se necesitan	¿Cuál es el número de documentos que se necesita?	Entrevista Encuesta Bibliográfica Documental	Propio investigador	Cuestionario Observación
	Tasa de interés	Porcentajes de tasas de interés	¿Cuáles son las tasas de interés del mercado?	Entrevista Encuesta Bibliográfica Documental	Personas dedicadas al sistema financiero de las entidades financieras	Cuestionario Observación
	Instrumentos Financieros	Tipos de instrumentos financieros	¿Cuáles son los tipos de instrumentos financieros?	Entrevista Encuesta Bibliográfica Documental	Propio investigador	Cuestionario Observación
	Instituciones financieras	Número de empresas que otorgan instrumentos financieros	¿Cuáles son las empresas que otorgan instrumentos financieros?	Entrevista Encuesta Bibliográfica Documental		Cuestionario Observación
Crterios para la utilización de instrumentos financieros	Tipos de criterios para aplicar a un instrumento financiero	¿Cuáles son los tipos de criterios para la solicitud de un instrumento financiero?	Entrevista Encuesta Bibliográfica Documental		Cuestionario Observación	

Fuente: Investigación de mercados

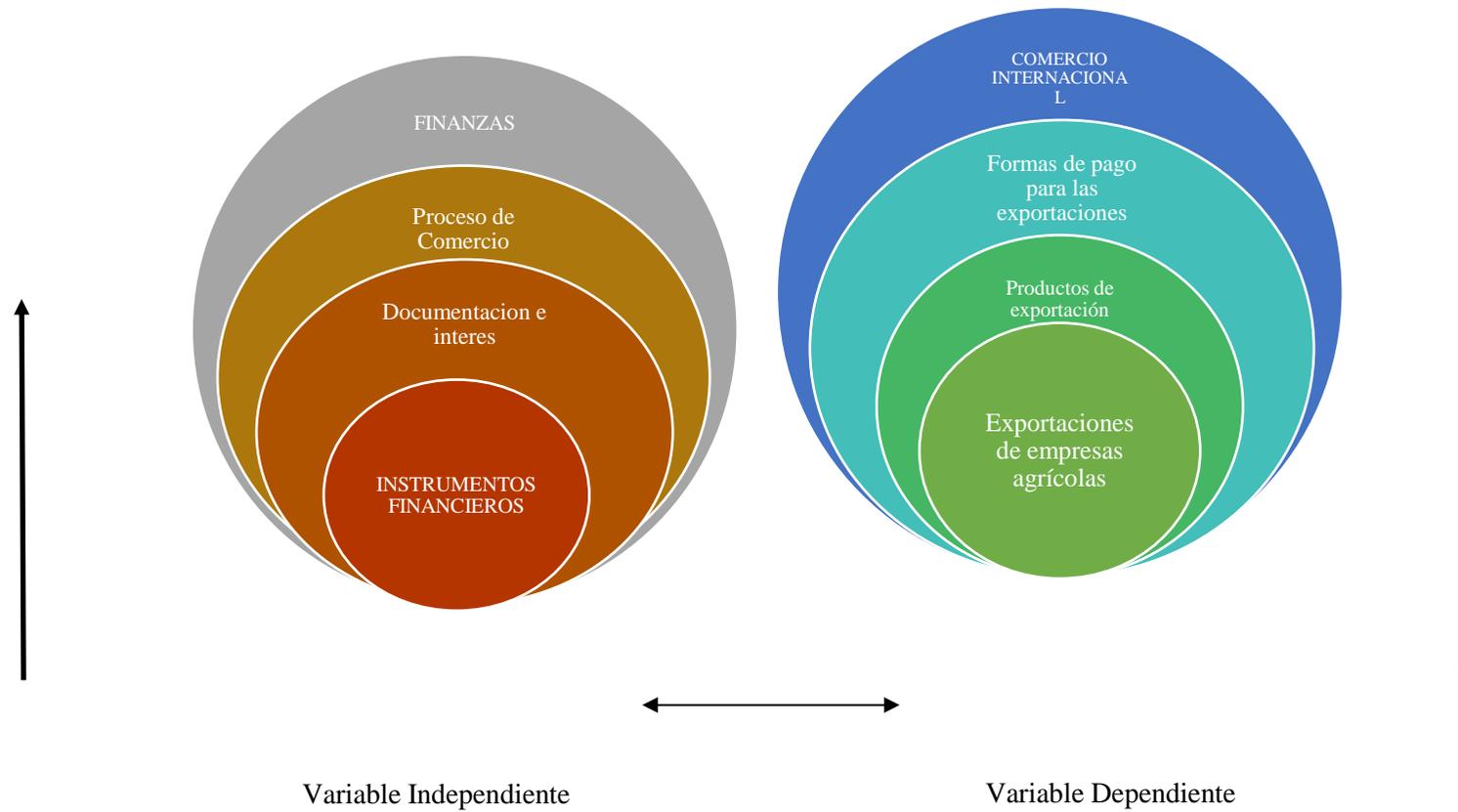
Elaborado por: Lima, I. (2019)

Tabla 6: Operacionalización de variable dependiente

Variable dependiente: Exportaciones de empresas agrícolas de la provincia del Carchi						
Conceptualización	Dimensiones	Indicadores	Ítems	Técnicas	Informantes	Instrumentos
Las exportaciones de las empresas agrícolas de la provincia del Carchi se las realizará mediante formas de pago, en las cuales el exportador deberá negociar estratégicamente el pago de sus productos de acuerdo a los términos de contrato de compraventa y teniendo en cuenta el grado de confiabilidad que tenga el comprador	Exportadores del Carchi	Número de exportadores que comercializan sus productos a Colombia	¿Cuál es el número de exportadores que comercializan sus productos a Colombia?	Entrevista Encuesta Bibliográfica Documental	Personas de los sectores rurales de la provincia del Carchi dedicadas a la actividad de exportación	Cuestionario Observación
	Ingresos monetarios	Nivel de ingresos que tienen los exportadores	¿Qué nivel de ingresos que tienen los exportadores	Entrevista Encuesta Bibliográfica Documental		Cuestionario Observación
		Tipos de producción agrícola	¿Cuáles son los tipos de producción agrícola?	Entrevista Encuesta Bibliográfica Documental	Propio investigador	Cuestionario Observación
		Formas de pago	¿Cuáles son las formas de pago que existen?	Entrevista Encuesta Bibliográfica Documental		Cuestionario Observación
	Producción agrícola	Tipos de productos	¿Cuáles son los productos a exportar?	Entrevista Encuesta Bibliográfica Documental		Entrevista Encuesta
		Pago para las exportaciones	Tipos de transacciones			
	Productos para la exportación	Número de productos exportados				

Fuente: Investigación de mercados

Elaborado por: Lima, I. (2019)



Elaborado por: Lima, I. (2019)

3.4 MÉTODOS UTILIZADOS

Además de las entrevistas también se determinó los siguientes métodos:

3.4.1 Analítico – Sintético

El método analítico comprende una idea en sus elementos, y el sintético combina elementos, conexiona relaciones y forma un todo o conjunto (homogeneidad y semejanza). (Hernandez Sampieri, 2014)

Este método permitió analizar y sintetizar las variables de la investigación, variable dependiente: las exportaciones de las empresas agrícolas de la provincia del Carchi e independiente: los instrumentos financieros que son los productos y servicios que se ofrecen en el mercado financiero de manera individual para seleccionar e indicar que existe una relación lógica entre las mismas, y así determinar el desarrollo de la propuesta.

3.4.2 Inductivo – Deductivo

“Comienza con una recolección de datos, se categorizan las variables, se prueban las hipótesis, se puede realizar generalizaciones para elaborar una teoría, para luego partir de premisas generales”. (Guffante Naranjo, 2016)

El método inductivo permitió obtener conclusiones universales de la fundamentación teórica que explican las causas por las que los agricultores no aplican de manera correcta los instrumentos financieros y que al aplicar el método deductivo se obtuvo conclusiones particulares en el momento de establecer un análisis comparativo de los instrumentos financieros entre las empresas exportadoras de la provincia del Carchi en los cinco últimos años.

3.4.3 Sistémico

“Proceso en el cual comprenden situaciones y se formula una teoría que agrupa los varios elementos”. (Hernandez Sampieri, 2014)

Este método se aplicó en la observación de la investigación integrada por varios capítulos, teorías y subtemas partiendo de los antecedentes que en conjunto constituyen una

base científica cuyo objetivo es el de determinar cómo contribuyen los instrumentos financieros en las exportaciones de las empresas agrícolas de la provincia del Carchi para su respectiva comparación entre Ecuador y Colombia.

3.4.4 Técnicas e instrumentos utilizados

Las técnicas de investigación aplicadas al presente estudio como la entrevista la misma que fue dirigida a todas las personas expertas como los funcionarios públicos la Prefectura del Carchi, Aduana y docente y a gerente de institución bancaria, quienes indicaron una mejor respuesta del uso de los instrumentos financieros. Y por otro lado la técnica de investigación de la encuesta, que fue dirigida a todos los exportadores y empresas legalmente constituidas de la provincia del Carchi. Por lo tanto, en la aplicación de estas dos técnicas se llevó a cabo a través del instrumento llamado cuestionario se mencionan a continuación:

“Grupo de interrogantes abiertas, cerradas o de opción múltiple las cuales son situadas en una técnica de indagación como la encuesta o entrevista”. (Hernandez Sampieri, 2014)

La aplicación de este instrumento de investigación estuvo dirigido a los productores agrícolas exportadores de la provincia del Carchi y a expertos en la rama de ingeniería en comercio exterior y entidades financieras.

Y a su vez determinado por la estructura de un listado de preguntas abiertas para la entrevista con un formato estructurado y un listado de preguntas cerradas y de opción múltiple para la encuesta en un formato también estructurado por el investigador; en donde se aplicó y recolectó información por parte de los exportadores agrícolas de la provincia del Carchi y de las entidades financieras en las cuales se realizan ciertas formas de pago.

“Constituyen instrumentos de investigación y evaluación y recolección de datos, referido a un objetivo específico, en el que se determinan variables específicas” (Bernal, 2012).

En esta técnica de investigación se la utilizó para observar los tipos de productos que más se comercializan en la provincia conjuntamente con las formas de pago que con mayor

frecuencia se utilizan a través de un levantamiento de la información por medio de una ficha de observación para posteriormente determinar la conducta y el comportamiento que tienen los agricultores al momento de exportar dichos productos al mercado colombiano y peruano los productos que se cultivan en la provincia del Carchi.

3.5. ANÁLISIS ESTADÍSTICO

Se alcanzó establecer el detalle de cada uno de los pasos para la utilización de los instrumentos financieros.

Se realizó un análisis cuantitativo a 59 exportadores agrícolas de la Provincia del Carchi, los cuales fueron encuestados aleatoriamente, utilizando el método probabilístico, luego se realizó un análisis cualitativo a cuatro personas profesionales: Byron Burbano Pozo Gerente Banco del Pacífico, Diana Guerrero Funcionaria Prefectura del Carchi, Patricia Montenegro Docente UPEC y Jackson Andrés Villota Funcionario Aduana.

Con respecto a la investigación cuantitativa, debido a que el valor de la población es muy pequeño de 59 elementos a encuestarse, dicho valor fue considerado para el cálculo del tamaño de la muestra.

Mediante la información obtenida de acuerdo a fuentes de información secundaria sobre las exportaciones de las empresas agrícolas de la provincia del Carchi hacia los demás países se mencionan en las siguientes tablas.

3.5.1 Estadísticas de exportación

Tabla 7 Principales destinos de exportación de que productos de la provincia

Destino de exportaciones no petroleras de la Provincia del Carchi				
Países	Año 2017	Año 2018	Año 2019	Año 2020
Colombia	50.6%	46.6%	42,92%	39,53%
Rusia	15.0%	20.6%	28,29%	38,85%
Unión Europea	9.8%	10.7%	11,68%	16,04%
Ucrania	4.1%	5.1%	24,39%	33,49%

Elaborado por: Lima, I. (2019)

Fuente: Pro Ecuador

De acuerdo a la tabla número siete se menciona que los productos que más se exportan desde la provincia del Carchi son los agrícolas como el plátano y cebolla, siendo Colombia el mayor comprador, en cambio que, para Rusia, la Unión Europea y Ucrania son las flores, de acuerdo a los porcentajes indicados. Hay que señalar que no existen valores absolutos en cuanto al valor en unidades monetarias consultadas en Pro Ecuador, por lo que únicamente se refleja valores porcentuales.

El principal mercado que tiene la provincia del Carchi al momento de exportar su producto es el mercado colombiano comprendido desde el 2017 al año 2020, con valores superiores a los demás países.

Hay que mencionar que para la proyección de los países que se indican, se tomó en cuenta el método de los mínimos cuadrados, es decir que a partir del año 2020 de cada país se utilizó la fórmula $Y = a + bx$

Tabla 8 Proyección principales destinos de exportación de que productos de la provincia

Destino de exportaciones no petroleras de la Provincia del Carchi					
Países	Año 2021	Año 2022	Año 2023	Año 2024	Año 2025
Colombia	35,71%	32,03%	28,35%	24,67%	20,99%
Rusia	45,49%	53,41%	61,33%	69,25%	77,17%
Unión Europea	17,01%	18,99%	20,97%	22,95%	24,93%
Ucrania	43,62%	54,36%	65,10%	75,84%	86,58%

Elaborado por: Lima, I. (2019)

Fuente: Pro Ecuador

De acuerdo a las proyecciones presentadas en la tabla número ocho se observa que en Colombia existe un decrecimiento de ventas, en cambio que en los países de Rusia y Ucrania tienen una tendencia de crecimiento.

Tabla 9 Exportaciones no petroleras

DESCRIPCIÓN	AÑOS					
	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Rosas frescas cortadas	-	-	-	-	-	220,8
Aceite de palma en bruto	17.039.504,19	35.159.062,24	33.833.023,49	43.906.703,51	36.790.244,64	24.340.684,63
Bananas frescas	4.761.883,56	3.798.896,70	778.893,00	2.066.565,88	1.699.072,84	1.266.685,80
Arroz semiblanqueado	840.008,24	-	152.760,00	17.805.841,28	3.260.208,70	8.776.942,37

Elaborado por: Lima, I. (2019)

Fuente: Cobus Group

En cambio, que en la tabla número nueve, se visualiza la proyección en millones de dólares del producto aceite de palma bruto, mismo que conjuntamente con bananas frescas y arroz semiblanqueado que son los productos que desde el año 2015 al año 2020 ha tenido una tendencia importante. En cambio, que las rosas frescas cortadas no representan ningún valor en los síes años.

Hay que mencionar que para la proyección de los trece productos en valores FOB que se indica en la tabla once, se tomó en cuenta el método de los mínimos cuadrados, es decir que a partir del año 2020 de cada producto se utilizó la fórmula $Y = a + bx$

Tabla 10 Valores FOB

Productos	2016	2017	2018	2019	2020
Flores y plantas	13511	16290	5899	2136	773
Agroindustria	5173	11942	2818	665	157
Banano y plátano	4235	1227	1750	2496	3560
Café y elaborados	1044	3000	569	108	20
Frutas no tradicionales	429	575	147	38	10
Cacao y elaborados	248	-	-	-	-
Otros	98	10	-	-	-
Alimentos procesados	305	345	229	152	101
Confecciones y textiles	10	7	16	37	84
Metalmecánico	96	121	18	3	-
Forestal y productos	12	2	-	-	-
Cuero y calzado	8	-	-	-	-
Plásticos	7	11	4	1	1

Elaborado por: Lima, I. (2019)

Fuente: Cobus Group 2020

Tabla 11 Valores FOB incrementos porcentuales

Productos	2016 -2017	2017-2018	2018-2019	2019-2020
Flores y plantas	20,56%	-63,78%	-63,79%	-63,81%
Agroindustria	130,85%	-76,40%	-76,40%	-76,39%
Banano y plátano	-71,02%	42,62%	42,63%	42,63%
Café y elaborados	187,35%	-810,33%	-81,01%	-0,17%
Frutas no tradicionales	34,03%	-74,43%	-74,14%	-73,68%
Cacao y elaborados	-100%	-	-	-
Otros	-0,10%	-100%	-	-
Alimentos procesados	13,11%	-33,62%	-33,62%	-33,55%
Confecciones y textiles	-30%	128,57%	131,25%	127,03%
Metalmecánico	26,04%	-85,12%	-83,33%	-100%
Forestal y productos	-500%	-100%	-	-
Cuero y calzado	-100%	-	-	-
Plásticos	57,14%	-63,64%	-75%	-

Elaborado por: Lima, I. (2019)

Fuente: Cobus Group 2020

Tabla 12 Proyecciones valores FOB

Productos	2021	2022	2023	2024	2025
Flores y plantas	-4165	-8126	-12086	-16047	-20008
Agroindustria	-2241	-4372	-6503	-8634	-10765
Banano y plátano	2630	2621	2613	2605	2597
Café y elaborados	-5334	-1028	-1522	-2016	-2510
Frutas no tradicionales	-173	-310	-447	-585	-723
Cacao y elaborados	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Alimentos procesados	46	-14	-74	-134	-194
Confecciones y textiles	-23	-40	-58	-76	-94
Metalmecánico	-45	-76	-107	-138	-169
Forestal y productos	-	-	-	-	-
Cuero y calzado	-	-	-	-	-
Plásticos	-1,8	-4	-6,2	-8,4	-11

Elaborado por: Lima, I. (2019)

De acuerdo a la proyección se menciona que el único producto en valores positivos desde el año 2021 hasta el año 2025 es el plátano, mientras que todos los doce productos restantes tienen una proyección negativa, debido a que desde el año 2016 hasta el 2020 el valor tiende a decrecer.

Para la proyección del valor FOB en miles de dólares se tomó en cuenta la relación porcentual entre un año y otro. Adicionalmente existe otros productos que se exportan, hacia Colombia conforme se indican a continuación:

Tabla 13 Otras Exportaciones

Exportaciones agrícolas TOTAL FOB en unidades monetarias

	2017	2018	2019	2020
Rosas	\$ 1.480.602.345,17	\$ 1.363.101.865,84	\$ 2.471.157.698,42	\$3.639.077.457,17
Aguacate	\$ 240.462,57	\$ 1.693.994,29	\$ 4.408.376,00	\$ 3.182.165,91
Cebolla	-	-	-	-
Queso	\$ 14.160,71	672,00	-	\$ 5,58

Elaborado por: Lima, I. (2019)

Fuente: Cobus Group 2020

Según la información proporcionada por el Ministerio de Agricultura y Ganadería el cantón Mira en los últimos tres años 2017 al 2019, exportó más de veinte toneladas de aguacate al mercado español, siendo este producto como el más importante en cuanto a la Unión Europea, ya que los demás cantones de la provincia del Carchi, han exportado productos tradicionales como las rosas, desde el cantón Bolívar y el queso desde Montufar al mercado colombiano y peruano, teniendo en consideración que el año 2020, la exportación fue muy poca debido a la situación de la pandemia que todo el país en los actuales momentos se encuentran viviendo.

3.5.2 Análisis de los instrumentos financieros

De acuerdo al uso de los instrumentos financieros, se señala que los agricultores de la provincia del Carchi, ha utilizado la línea de crédito en el producto de la papa de acuerdo a las estadísticas del Banco Nacional de Fomento, conforme se menciona a continuación:

Crédito original concedido al subsector agrícola por el BanEcuador, detallada por producto a nivel provincial, donde se destaca que la provincia del Carchi a nivel de crédito para la agricultura, indica una tendencia significativa desde el año 2007 hasta el año 2020, seguido de la provincia de Imbabura. Por lo que estas dos provincias al situarse al norte del Ecuador, muestra que el sector agricultura es la principal fuente de ingresos de los habitantes.

Tabla 14 Comparación anual crédito concedido

RUBRO/PROVINCIA	AÑOS													
	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
	(Cifras en Dólares)													
Carchi	871,61	1,144,154	1,596,573	1,368,101	1,409,803	950,66	1,416,198	1,151,905	1,675,519	1013,91	1029,72	1045,53	1061,34	1077,15
Imbabura	168,47	187,67	222,49	244,55	191,38	219,93	250,28	180,92	228,19	231,23	227,65	223,12	223,88	231,67
Tungurahua	133,92	229,41	205,03	1,308,942	125,80	439,28	228,23	175,89	167,90	233,71	217,84	214,99	200,04	194,39
Bolívar	151,90	253,07	346,63	476,26	374,01	847,67	1,078,449	237,47	137,77	379,68	330,20	271,36	205,35	151,36
Morona Santiago		145,01	29,50			2,39	581,00	9,93	134,76	203,55	218,80	268,18	298,06	312,31
Pichincha	74,99	166,89	240,24	170,10	80,37	127,59	103,96	104,22	114,83	102,82	72,83	55,28	60,18	61,23
Cotopaxi	248,08	282,77	306,64	343,62	304,54	187,66	172,61	139,31	110,11	115,63	68,21	21,35	-21,16	-47,49
Chimborazo	380,46	874,99	798,14	751,85	358,00	313,46	228,59	110,19	57,45	0,02	-206,48	-321,94	-422,09	-487,55
Loja	340,00	340,00	4,70	16,26	399,00	4,79	8,71	6,94	7,79	-68,93	-89,70	-85,61	-146,35	-223,04
Azuay	54,88	99,95	104,60	82,44	38,12	44,25	29,61	9,27	6,86					
Pastaza								2,91	5,20					
Cañar		5,64	793,00	28,15	1,20	8,78	18,56	4,07	2,30	-34,57	-121,74	-243,06	-167,09	-204,72
Guayas									581,00					
Esmeraldas		2,00												
Manabí		1,50	793,00											
Sucumbíos							4,86							
Orellana			793,00											

Fuente: Banco Nacional de Fomento

Elaboración: (Banco Central del Ecuador, 2015)

Tabla 15 Porcentaje de participación crédito concedido

RUBRO/PROVINCIA	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
	(Cifras en Dólares)													
Carchi	35,95%	30,65%	25,61%	28,56%	42,95%	30,21%	34,37%	42,44%	63,26%	46,57%	58,93%	72,15%	82,14%	101,11%
Imbabura	6,95%	5,03%	3,57%	5,11%	5,83%	6,99%	6,07%	6,67%	8,62%	10,62%	13,03%	15,40%	17,33%	21,75%
Tungurahua	5,52%	6,15%	3,29%	27,33%	3,83%	13,96%	5,54%	6,48%	6,34%	10,74%	12,47%	14,84%	15,48%	18,25%
Bolívar	6,27%	6,78%	5,56%	9,94%	11,39%	26,94%	26,17%	8,75%	5,20%	17,44%	18,90%	18,72%	15,89%	14,21%
Morona Santiago	0,00%	3,88%	0,47%	0,00%	0,00%	0,08%	14,10%	0,37%	5,09%	9,35%	12,52%	18,51%	23,07%	29,32%
Pichincha	3,09%	4,47%	3,85%	3,55%	2,45%	4,06%	2,52%	3,84%	4,34%	4,72%	4,17%	3,81%	4,66%	5,75%
Cotopaxi	10,23%	7,57%	4,92%	7,17%	9,28%	5,96%	4,19%	5,13%	4,16%	5,31%	3,90%	1,47%	-1,64%	-4,46%
Chimborazo	15,69%	23,44%	12,80%	15,70%	10,91%	9,96%	5,55%	4,06%	2,17%	0,00%	-11,82%	-22,22%	-32,67%	-45,77%
Loja	14,02%	9,11%	0,08%	0,34%	12,16%	0,15%	0,21%	0,26%	0,29%	-3,17%	-5,13%	-5,91%	-11,33%	-20,94%
Azuay	2,26%	2,68%	1,68%	1,72%	1,16%	1,41%	0,72%	0,34%	0,26%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Pastaza	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,11%	0,20%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Cañar	0,00%	0,15%	12,72%	0,59%	0,04%	0,28%	0,45%	0,15%	0,09%	-1,59%	-6,97%	-16,77%	-12,93%	-19,22%
Guayas	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	21,41%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Esmeraldas	0,00%	0,05%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Manabí	0,00%	0,04%	12,72%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Sucumbíos	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,12%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Orellana	0,00%	0,00%	12,72%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

Fuente: Banco Nacional de Fomento

Elaboración: (Banco Central del Ecuador, 2015)

Desde el año 2007 hasta el año 2015, la cartera bruta de los bancos privados registró un incremento de USD 3.564,40 millones (15,66%), debido al aumento de la cartera comercial en USD 1.884,46 millones (17,33%), del consumo en USD 1.444,87 millones (18,36%), del crédito de vivienda en USD 120,25 (5,77%), del microcrédito en USD 108,22 millones (7,14%) y del crédito educativo en USD 6,59 millones (1,56%).

Tabla 16 Datos en millones de dólares y en porcentaje 2017 -2018

Segmento	2017		2018	
	Monto	Participación (%)	Monto	Participación (%)
Comercial	10.874,38	47,77	12.758,84	48,46
Consumo	7.869,07	34,57	9.313,94	35,37
Vivienda	2.083,27	9,15	2.203,53	8,37
Microempresa	1.515,90	6,66	1.624,13	6,17
Educativo	422,51	1,86	429,10	1,63
Total	22.765,13	100,00	26.329,53	100,00

Fuente: Información financiera remitida por las entidades controladas por la SB Elaboración: Dirección Nacional de Estudios e Información – Subdirección de Estudios (Superintendencia de Bancos del Ecuador, 2018)

De acuerdo a la tabla número dieciséis se indica que en referencia al año 2018 y 2017 en el segmento comercial ha existido un incremento del 17,33%, en el consumo del 18,36% siendo este segmento el de mayor crecimiento, vivienda 5,77%, microempresa 7,14% y educativo del 1.56%, siendo este último el de menor crecimiento. Por lo que se demuestra que el sector comercial es el de mayor participación de mercado.

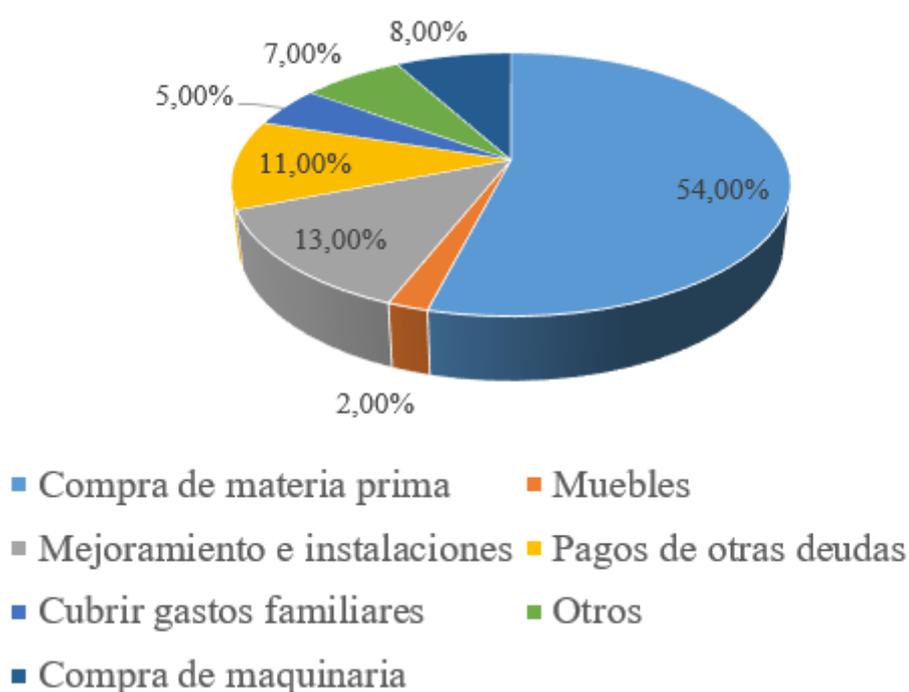
Tabla 17 Datos en millones de dólares y en porcentaje 2019-2020

Segmento	2019		2020	
	Monto	Participación (%)	Monto	Participación (%)
Comercial	14.643,30	48,98%	16.527,76	49,40%
Consumo	10.758,81	35,99%	12.203,68	36,47%
Vivienda	2.323,79	7,77%	2.444,05	7,30%
Microempresa	1.732,36	5,80%	1.840,59	5,50%
Educativo	435,69	1,46%	442,28	1,32%
Total	29.893,95	100	33.458,36	100

Fuente: Información financiera remitida por las entidades controladas por la SB Elaboración: Dirección Nacional de Estudios e Información – Subdirección de Estudios (Superintendencia de Bancos del Ecuador, 2018)

Con respecto a las tablas 16 y 17 existe una tendencia alta al monto en el crédito en el segmento comercial, seguido del crédito de consumo, con un porcentaje de participación de más del 80% entre estos dos créditos.

De acuerdo a encuestas aplicadas a comerciantes de la ciudad de Tulcán se muestra la tendencia en el uso del crédito para obtener bienes o servicios acordes a la actividad comercial con la finalidad de generar ingresos a su negocio.



Elaborado por: Lima I
Fuente: (Carvajal, 2017)

Como se puede precisar, los recursos se orientan de manera prioritaria a la compra de materia prima y mejoramiento de instalaciones, lo que favorece su actividad económica; sin embargo, en tercer lugar, destinan el crédito al pago de otras deudas.

IV. RESULTADOS Y DISCUSIÓN

4.1. RESULTADOS

De acuerdo a la investigación realizada con enfoque mixto, se obtuvo los siguientes resultados:

Resultados de la encuesta

1. ¿Al momento de realizar las exportaciones, utiliza usted formas de pago? Por qué

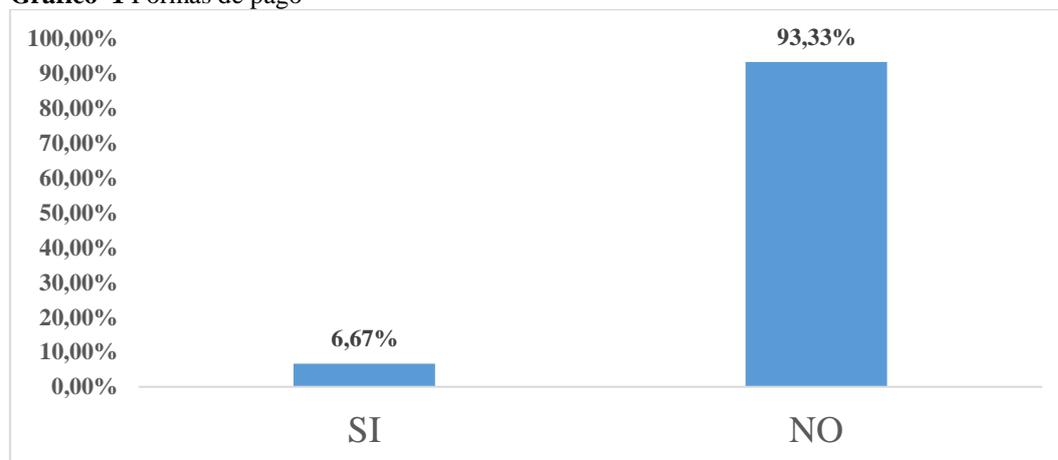
Tabla 18 Formas de pago

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje
SI	2	6,67%
NO	28	93,33%
Total	30	100,00%

Elaborado por: Ivanna Lima

Fuente: Investigación de mercado

Gráfico 1 Formas de pago



Elaborado por: Ivanna Lima

Fuente: Investigación de mercado

Los resultados hacen referencia a una preferencia mayoritaria por parte del encuestado, en referencia a que si utilizan formas de pago para el proceso de las comercializaciones de los productos desde la provincia del Carchi hacia los distintos destinos con un valor del 93,33%

2. ¿De las siguientes formas de pago cual es el que más usa?

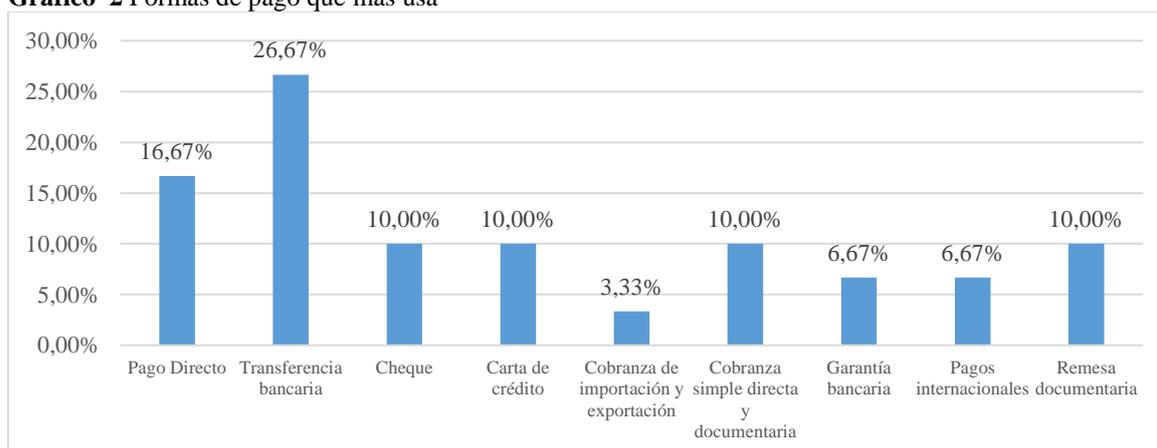
Tabla 19 Formas de pago que más usa

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje
Pago Directo	5	16,67%
Transferencia bancaria	8	26,67%
Cheque	3	10,00%
Carta de crédito	3	10,00%
Cobranza de importación y exportación	1	3,33%
Cobranza simple directa y documentaria	3	10,00%
Garantía bancaria	2	6,67%
Pagos internacionales	2	6,67%
Remesa documentaria	3	10,00%
Total	30	100%

Elaborado por: Ivanna Lima

Fuente: Investigación de mercado

Gráfico 2 Formas de pago que más usa



Elaborado por: Ivanna Lima

Fuente: Investigación de mercado

En las distintas formas de pago utilizadas por los comerciantes de productos agrícolas de la provincia del Carchi, se muestra que el resultado más representativo corresponde al porcentaje relacionado a la alternativa transferencia bancaria, con un valor del 26,67%, seguido del cheque con el 16,6%, lo que esto significa que para este tipo de transacciones siempre se toma en cuenta esta modalidad tradicional que actualmente varias personas no únicamente en el tema de exportaciones lo realizan, sino para cualquier actividad comercial y laboral de cualquier individuo. Sin embargo, existen otras formas de pago como el cheque, carta de crédito

y remesas con un porcentaje del 10%, en los cuales los exportadores de la provincia, los utiliza con poca frecuencia.

3. Indique la razón del porque utiliza la forma de pago antes seleccionado?

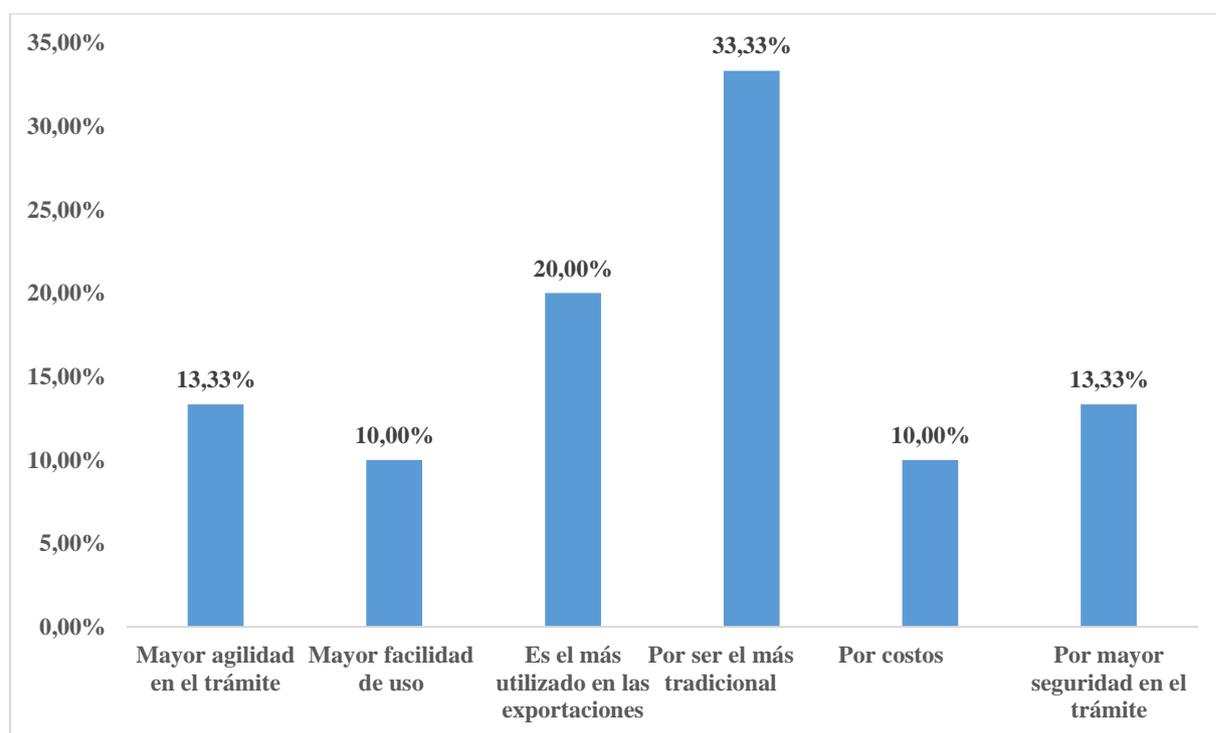
Tabla 20 Razón forma de pago

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje
Mayor agilidad en el trámite	4	13,33%
Mayor facilidad de uso	3	10,00%
Es el más utilizado en las exportaciones	6	20,00%
Por ser el más tradicional	10	33,33%
Por costos	3	10,00%
Por mayor seguridad en el trámite	4	13,33%
Total	30	100,00%

Elaborado por: Ivanna Lima

Fuente: Investigación de mercado

Gráfico 3 Razón forma de pago



Elaborado por: Ivanna Lima

Fuente: Investigación de mercado

Los resultados obtenidos muestran que la opción seleccionada en cuanto a las formas de pago como son por vía cheque y transferencia bancaria, se las utiliza más por motivos de

que estas son consideradas las más tradicionales en este tipo de transacciones como lo indica el gráfico con un valor de 33,33%, conjuntamente con el 20% referente a la alternativa que es el más utilizado en las exportaciones de los productos que las personas de la provincia del Carchi realizan.

4. Cada que tiempo utiliza estas formas de pago?

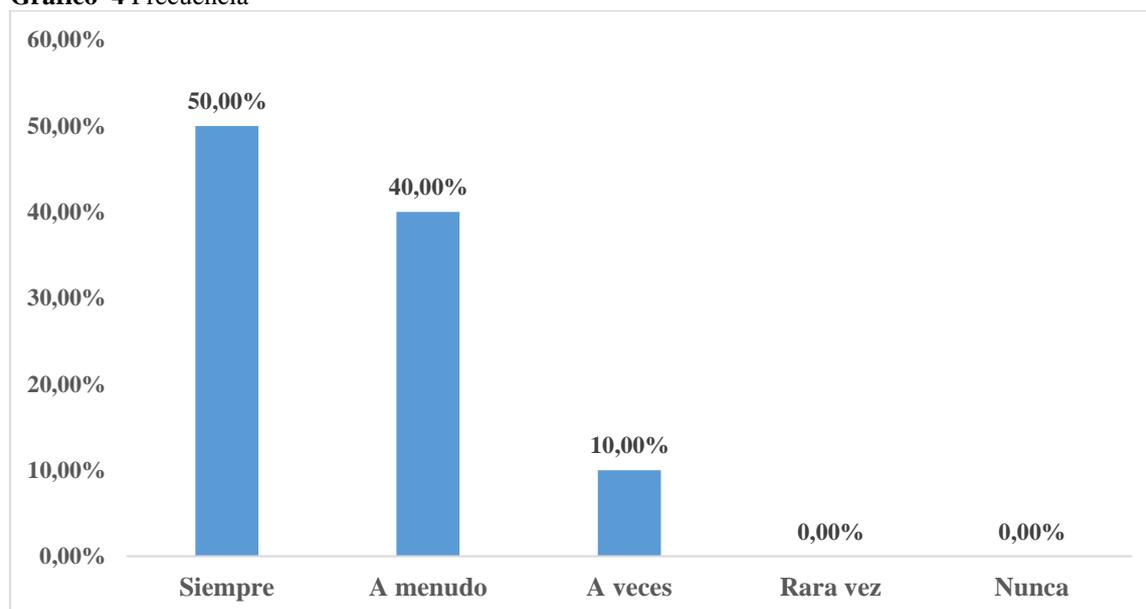
Tabla 21 Frecuencia

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje
Siempre	15	50,00%
A menudo	12	40,00%
A veces	3	10,00%
Rara vez	0	0,00%
Nunca	0	0,00%
Total	30	100%

Elaborado por: Ivanna Lima

Fuente: Investigación de mercado

Gráfico 4 Frecuencia



Elaborado por: Ivanna Lima

Fuente: Investigación de mercado

Se evidencia una aceptación mayor al cincuenta por ciento del total de los encuestados, resultados que demuestra una alta frecuencia en la utilización de las formas de pago, seguido de un 40% que las personas lo realizan a menudo, demostrando que este tipo de transacciones son muy necesarias e importantes para los productores de la provincia del Carchi.

5. ¿Cuánto conoce usted de los instrumentos financieros antes indicados?

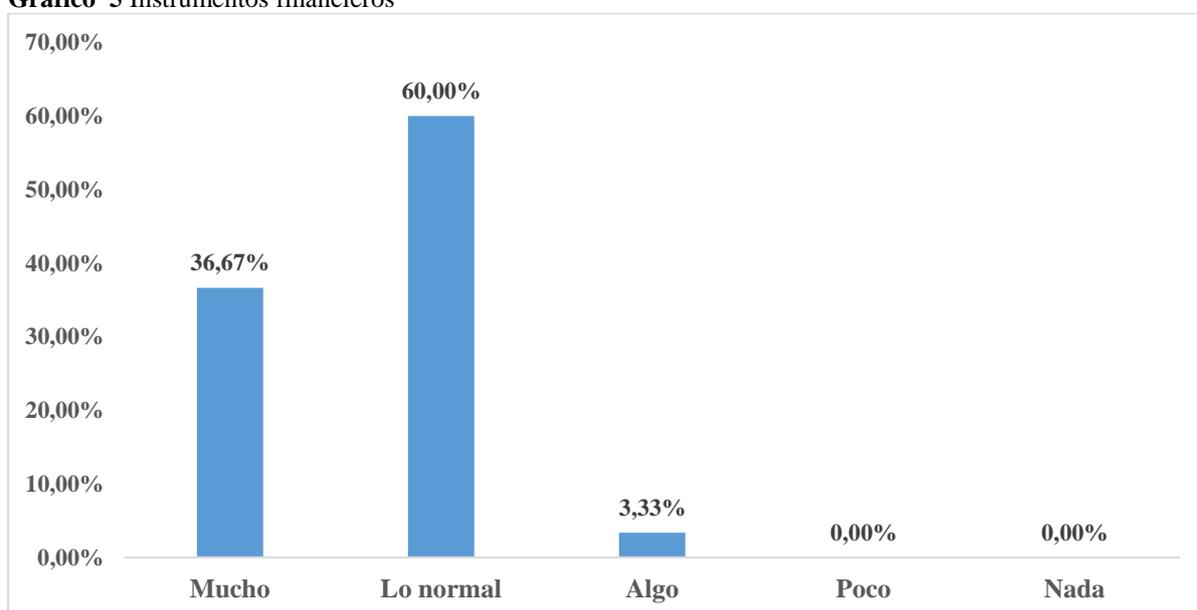
Tabla 22 Instrumentos financieros

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje
Mucho	11	36,67%
Lo normal	18	60,00%
Algo	1	3,33%
Poco	0	0,00%
Nada	0	0,00%
Total	30	100%

Elaborado por: Ivanna Lima

Fuente: Investigación de mercado

Gráfico 5 Instrumentos financieros



Elaborado por: Ivanna Lima

Fuente: Investigación de mercado

Cerca de las dos terceras partes de los encuestados señalan que en cuanto al conocimiento de los instrumentos financieros los conocen de manera normal, seguido del 36,67% donde varias personas indican que conocen lo suficiente, lo que esto implica que dichas personas no han tenido una socialización correcta del funcionamiento de cada uno de los tipos de instrumentos financieros.

6. ¿Ha recibido algún tipo de capacitación en temas de manejo de instrumentos financieros?

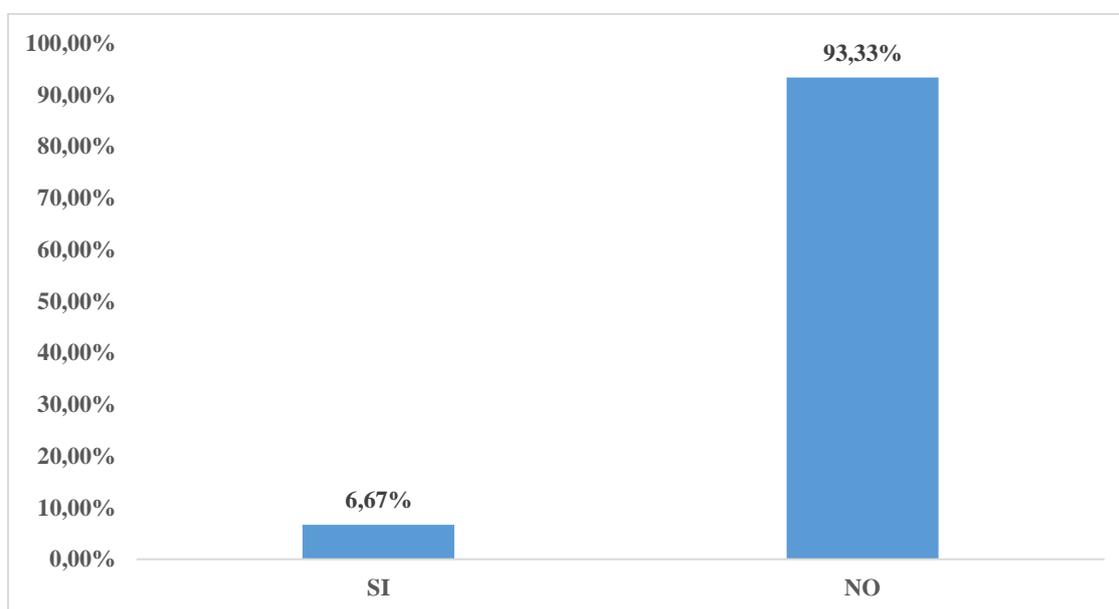
Tabla 23 Capacitación en temas de instrumentos financieros

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje
SI	2	6,67%
NO	28	93,33%
Total	30	100,00

Elaborado por: Ivanna Lima

Fuente: Investigación de mercado

Gráfico 6 Capacitación en temas de instrumentos financieros



Elaborado por: Ivanna Lima

Fuente: Investigación de mercado

De acuerdo a los datos indicados existe un alto porcentaje de personas que no han sido capacitadas en el manejo de los instrumentos financieros con un valor del 93,33%, lo que esto ha significado la falta de interés de parte de las personas en buscar capacitaciones y asesoramientos en este tipo de temas, los cuales son muy útiles en la aplicación de las exportaciones.

7. ¿En un contrato internacional, conoce usted de las obligaciones tanto del comprador como del vendedor?

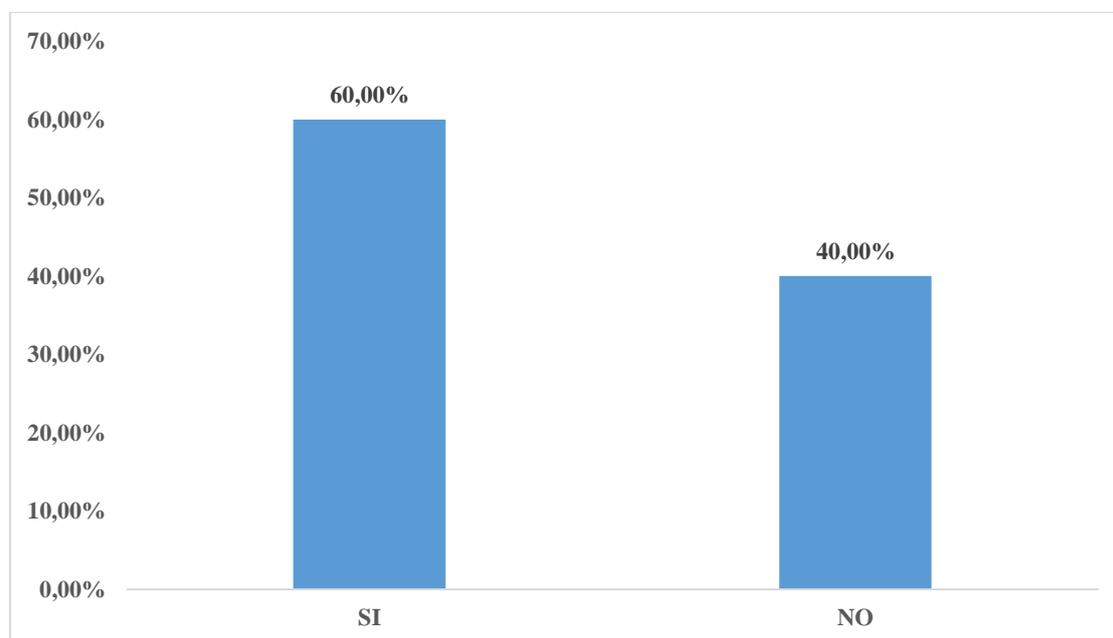
Tabla 24 Obligaciones comprador y vendedor

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje
SI	18	60,00%
NO	12	40,00%
Total	30	100,00%

Elaborado por: Ivanna Lima

Fuente: Investigación de mercado

Gráfico 7 Obligaciones comprador y vendedor



Elaborado por: Ivanna Lima

Fuente: Investigación de mercado

Con respecto a los datos mostrados en la gráfica existe un alto porcentaje de personas cuyo valor es del 60%, señalando las obligaciones del comprador y vendedor, generando un 40% en el desconocimiento en las transacciones de las exportaciones dentro de la provincia del Carchi,

8. ¿Considera usted, que debe de existir una guía que permita explicar de manera correcta el uso de los instrumentos financieros?

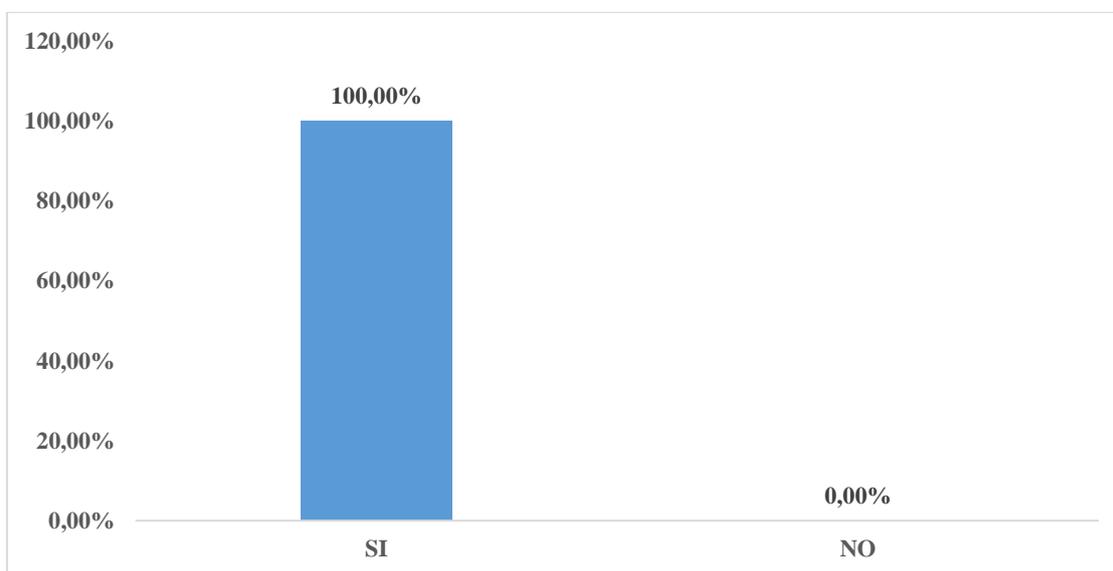
Tabla 25 Guía para los instrumentos financieros

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje
SI	30	100,00%
NO	0	0,00%
Total	30	100,00

Elaborado por: Ivanna Lima

Fuente: Investigación de mercado

Gráfico 8 Guía para los instrumentos financieros



Elaborado por: Ivanna Lima

Fuente: Investigación de mercado

Respecto a las respuestas señaladas en el gráfico, se menciona que la totalidad de las personas encuestadas están de acuerdo en que exista una guía que permita explicar de manera correcta el uso de los instrumentos financieros, la misma que permitirá conocer a detalles de cada una de las transacciones que se manejan en temas de exportación y comercialización de productos.

9. ¿Considera que es importante el uso de las formas de pago para las exportaciones de productos?

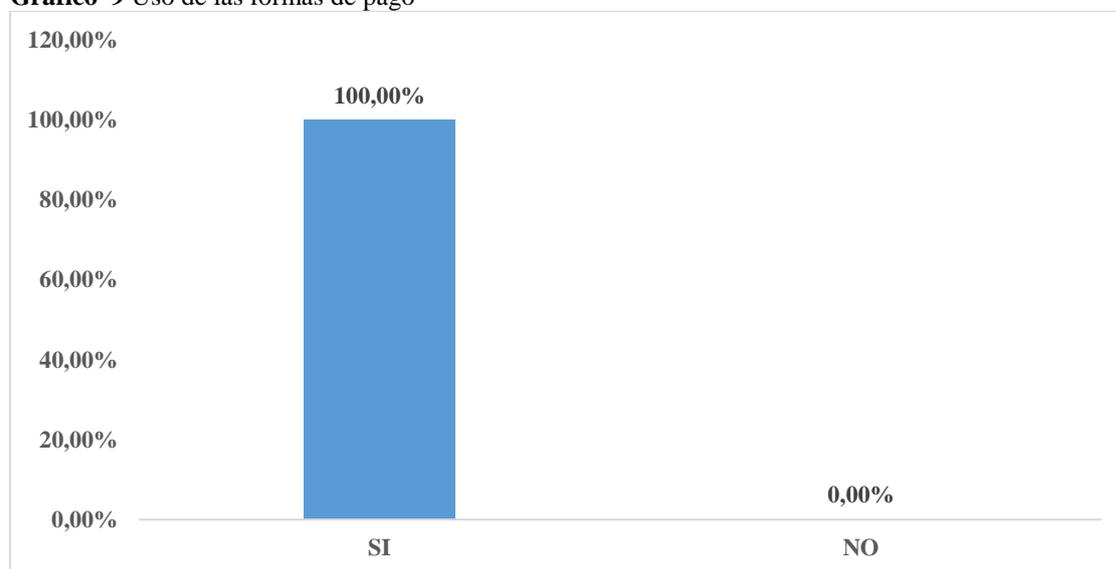
Tabla 26 Uso de las formas de pago

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje
SI	30	100,00%
NO	0	0,00%
Total	30	100,00

Elaborado por: Ivanna Lima

Fuente: Investigación de mercado

Gráfico 9 Uso de las formas de pago



Elaborado por: Ivanna Lima

Fuente: Investigación de mercado

De acuerdo a las respuestas señaladas en el gráfico, se menciona que la totalidad de las personas encuestadas consideran que es importante el uso de las formas de pago para las exportaciones de productos, ya que esta situación se la maneja diariamente en todo tipo de transacciones.

Resultados de la entrevista

Entrevista 1

Nombre: Byron Burbano Pozo

Profesión: CPA – Contador – Auditor

Cargo: Gerente Banco del Pacífico – Tulcán

Fecha: 7 de septiembre del 2020

1.- ¿Desde su punto de vista que incidencia tienen los instrumentos financieros (formas de pago) en las transacciones comerciales en las distintas entidades financieras de la provincia del Carchi?

La formalidad que acarrea el tema de los instrumentos financieros para las personas que generan comercio, que no es montos significativos hacen que se eviten por su costo, desde el punto de visto de evitar funciona que el margen de utilidad de las mercaderías que traen o llevan no amerita pagar estos costos, esta es la mentalidad que tiene el comerciante pero obviamente generar una transacción a través de los instrumentos financieros nos da un respaldo legal tanto para el que compra como para el que vende, pero lo fundamental es el tema del costo y la falta de conocimiento lo que hace que pierda la visión de tener una legalidad que lo soporte y por ende esto lo comparan con la rentabilidad de los productos.

2.- ¿Considera que el gobierno ha dado incentivos en la utilización de las formas de pago a los exportadores de la provincia del Carchi y a la vez ha existido campañas de promoción con respecto al uso de los instrumentos financieros?

Los incentivos van por el lado de los aranceles, la forma de pago en cuanto a las partidas arancelarias; los instrumentos financieros no se los ha tomado como para darles un beneficio o un incentivo al exportador o importador. Considero que se debe trabajar mucho en el tema de aranceles, especialmente para la provincia del Carchi con la canasta fronteriza, si bien es cierto genera esa ayuda para los comerciantes, pero la transaccionalidad esta simplemente pegada a una compra con tarjeta de debito o a una compra en efectivo, mas no

hay una exportación en volumen que conlleve a tener un instrumento financiero como una Carta de Crédito.

3.- ¿Según su criterio, las empresas agrícolas y personas naturales de la provincia del Carchi se encuentran debidamente capacitados y asesorados para el manejo de instrumentos financieros (formas de pago) cuando estos realizan transacciones comerciales en entidades financieras?

Para el tema de las exportaciones realmente no se tendría ni siquiera en el segmento comercial, peor en el segmento agrícola una capacitación adecuada; para el sistema de empresas agrícolas se señala de la utilización de transferencias internas porque normalmente no tenemos exportaciones de productos agrícolas. Se generó hace algunos años una exportación de productos agrícolas que era papa a Venezuela, pero lastimosamente no se tuvo un buen resultado, justamente por no tener todo este sistema de Cartas de Crédito, legalización de la exportación y una serie de inconvenientes que hubo con el Banco Central del Ecuador generó la falta de pago por parte de los compradores en Venezuela. Para el entrevistado ha sido una de las pocas experiencias en el sector agrícolas. Al momento no tenemos exportaciones del sector agrícola formales y si bien es cierto el desconocimiento hace que no generemos ese tipo de procesos, pero no tienen conocimiento en el sector agrícola.

Por parte del Banco o de las instituciones financieras se tiene un componente de educación financiera, creo que ahí se debería empujar un poquito para que tengan un conocimiento de esto.

4.- Según su opinión explique, si las empresas agrícolas de ésta provincia se encuentran preparadas para utilizar correctamente las formas de pago en las exportaciones

Como se dijo anteriormente, no hay un componente adecuado dentro del sistema financiero o dentro de las diferentes asociaciones, grupos o sector público que les ayude en la capacitación sobre estos temas, creo que la falta de conocimiento hace que también no se pueda generar este tipo de negocios.

5.- ¿En relación a las formas de pago en las transacciones comerciales internacionales que actualmente se aplican, ¿cuál de ellas piensa usted que representa una mayor garantía para el exportador y cuál sería la forma de pago más accesible con respecto a los costos?

Lo fundamental e indispensable para una exportación es tener una Carta de Crédito, nos beneficia tanto al vendedor como al comprador esta nos da una garantía de que toda la transacción de la exportación, y no solo el pago, sino también en la llegada de la mercadería, el recibir en forma adecuada la mercadería que están enviando, hace que se tenga el respaldo con la Carta de Crédito. Los otros instrumentos financieros que tampoco se los considera como son las transferencias, los pagos a través de botones de pago con algunas empresas, no se las utiliza por parte de los comerciantes lastimosamente porque se tiene un mercado no formal de cambio de divisas, al tener este cambio informal de divisas los comerciantes ven que se disminuyen su rentabilidad al momento de hacer una transacciones a través de los medios financieros; a veces se gana en el tipo de cambio pero también el costo de la transferencia hace que no se genere esa transacción. Entonces el sector informal hace que hagamos todo esto fuera de las instituciones financieras, pero realmente si hacemos un análisis de gastos o costos que esto implica, gestionar a través de formalidad con Carta de Crédito o transferencia se va a sacar más beneficios que pérdidas.

6.- ¿Con la correcta utilización de las formas de pago, piensa que esto ayudaría a la efectividad de las transacciones comerciales para las entidades financieras?

En el medio siempre se comenta de la falta de seriedad por parte de los compradores de otros países, pero estos comentarios de falta de seriedad son cuando se generan transacciones que no están totalmente respaldadas por instrumentos financieros o instrumentos comerciales; considero de que la efectividad puede ser desde ese punto de vista la ejecución de buenas negociaciones en un cien por ciento y sin tener un problema de posibles pérdidas, nuestra gente está acostumbrada a que puede hacer dos o tres negociaciones pero a la siguiente puede tener un inconveniente y eso se lo escucha normalmente en los comerciantes.

El respaldarse de este tipo de instrumentos financieros les va ayudar a minimizar ese riesgo; otro punto es considerar que la formalidad probablemente al inicio de una sensación de que vamos a pagar más comisiones, tributos pero eso es por la falta de conocimiento de los productos en los costos, si nosotros aplicamos al cien por ciento lo que realmente debemos hacer y pagar considero que se minimiza el riesgo de concretar o terminar una negociación internacional y adicionalmente el costo y su utilidad no se va a ser afectada

Entrevista 2

Nombre: Ing. Diana Guerrero

Profesión: Ing. Agroindustrial

Cargo: Técnica Agroindustrial del Área de Desarrollo Agropecuario y Agroindustrial de la Prefectura del Carchi

Fecha: 8 de junio del 2020

1.- ¿Desde su punto de vista que incidencia tienen los instrumentos financieros (formas de pago) en las exportaciones de las empresas agrícolas de la provincia del Carchi?

Según el punto de vista del entrevistado la incidencia de los instrumentos financieros es muy lata ya que permite generar una dinámica empresarial y comercial hacia las empresas agrícolas, sin embargo, este es un proceso que va a llevar mucho tiempo ya que existen limitantes como la accesibilidad de internet en el sector rural, la falta todavía de tecnología adecuada para que estas empresas puedan conectarse con el país y con el mundo.

2.- ¿Considera que el gobierno ha dado incentivos en la utilización de las formas de pago a los exportadores de la provincia del Carchi y a la vez ha existido campañas de promoción con respecto al uso de los instrumentos financieros?

Anteriormente no existían campañas de promoción con respecto al uso de instrumentos financieros, sin embargo a partir de la pandemia COVID-19 se ha generado una campaña de uso de instrumentos financieros principalmente digitales hacia todos los niveles económicos y de comercio ya que esto ha permitido generar una dinámica de la economía, ya que sabemos que bancos o financieras han tenido que generar nuevos

mecanismos o estrategias para acercarse a los clientes sin que ellos estén presentes físicamente.

3.- ¿Según su criterio, las empresas agrícolas de la provincia del Carchi se encuentran debidamente capacitados y asesorados para el manejo de instrumentos financieros (formas de pago) cuando estos realizan exportaciones?

No, no están debidamente capacitados ni asesorados, ellos conocen los mecanismos normales o comunes, inclusive no solamente en tema de instrumentos financieros tienen esta debilidad sino en todo el tema de lo que es el contacto con las entidades financieras tienen problemas con créditos, como también el llenado de formularios, se habla específicamente de las personas que se dedican a la agricultura no se encuentran en capacidad inclusive de llenar dichos formularios que debe realizar para obtener un crédito, mucho menos para exportar.

4.- Según su opinión explique, si las empresas agrícolas de esta provincia se encuentran preparadas para utilizar correctamente las formas de pago en las exportaciones

En la provincia del Carchi existen muy pocas empresas agrícolas que están exportando, aquí existe el problema de que no están preparadas en las formas de pago, sino que no están preparadas en si para exportar, porque tienen problemas en lo que es en la materia prima, de ahí radica de que ellos no podrían acceder a la exportación peormente a las formas de pago.

5.- ¿En relación a las formas de pago en las transacciones comerciales internacionales que actualmente se aplican, ¿cuál de ellas piensa usted que representa una mayor garantía para el exportador y cuál sería la forma de pago más accesible con respecto a los costos?

En base a las existentes, sería la transacción porque existe dificultad en identificar, llenar, descargo o manejo de la información a través de internet.

6.- ¿Con la correcta utilización de las formas de pago, piensa que esto ayudaría a dinamizar la economía de las exportadoras agrícolas de la provincia del Carchi?

Si, no solamente con la correcta utilización de las formas de pago sino con todos los mecanismos comerciales que se logren agilizar a través de las financieras, entidades bancarias; debería estar conectado directamente con los productores.

Entrevista 3

Nombre: Patricia Montenegro

Profesión: Ing. En Comercio Exterior y Aduanas

Cargo: Docente de la UPEC

Fecha: 24 de julio del 2020

1.- ¿Desde su punto de vista que incidencia tienen los instrumentos financieros (formas de pago) en las exportaciones de las empresas agrícolas de la provincia del Carchi?

Cuando se menciona de medios de pago y cobro internacional nos referimos a cualquier instrumento cifrado en moneda nacional libremente transferible o en divisas, en ese sentido se convierte en parte indispensable en el proceso de negociación para las exportaciones de las empresas agrícolas.

2.- ¿Considera que el gobierno ha dado incentivos en la utilización de las formas de pago a los exportadores de la provincia del Carchi y a la vez ha existido campañas de promoción con respecto al uso de los instrumentos financieros?

Existen políticas públicas que fomentan el cumplimiento en las formas de pago y en los procesos de exportación, de esta forma se puede mencionar la Ley de Régimen Monetario que permite la legitimidad con la emisión previa del contrato de compra y venta. En el proceso de difusión y publicidad los gobiernos de turno no han realizado planificaciones de ejecución.

3.- ¿Según su criterio, las empresas agrícolas de la provincia del Carchi se encuentran debidamente capacitados y asesorados para el manejo de instrumentos financieros (formas de pago) cuando estos realizan exportaciones?

La tendencia tecnológica y el uso de herramientas de búsqueda o plataformas web, ha permitido que las empresas se beneficien en conocimientos, a través del autoaprendizaje, a esto se suma la experticia en sus actividades diarias, sin embargo, no tienen el 100% de capacitaciones para el manejo de este tipo de instrumentos de pago, sino es más un autoaprendizaje.

4.- Según su opinión explique, si las empresas agrícolas de ésta provincia se encuentran preparadas para utilizar correctamente las formas de pago en las exportaciones

Como se mencionó, muchas empresas han tenido que auto educarse y aprender con las herramientas tecnológicas acerca de las formas de pago en las exportaciones, en este sentido el conocimiento es muy limitado y no pueden beneficiarse de todas las ventajas que tienen las formas de pago.

5.- ¿En relación a las formas de pago en las transacciones comerciales internacionales que actualmente se aplican, ¿cuál de ellas piensa usted que representa una mayor garantía para el exportador y cuál sería la forma de pago más accesible con respecto a los costos?

El comercio internacional es más que una posibilidad para los comerciantes; es una realidad para todo tipo de empresarios, incluyendo las Pymes. Las pequeñas y medianas empresas no pueden abstenerse de los mercados internacionales, en este sentido todos buscan seguridad jurídica y económica al momento de realizar los contratos e identificar las mejores, si el exportador mantiene ya una buena experiencia de cobro con su importador, es decir, si ya ha efectuado un número razonable de exportaciones, y su cliente ha cumplido oportunamente y sin mayores contratiempos, tal vez, el medio de pago más aconsejable que debiera solicitarle es el de cobranzas de exportación.

6.- ¿Con la correcta utilización de las formas de pago, piensa que esto ayudaría a dinamizar la economía de las exportadoras agrícolas de la provincia del Carchi?

Con el manejo efectivo de las formas de pago, permitirá que las empresas exportadoras tengan confianza en el momento de realizar procesos de comercialización internacional, además podrán ampliar sus mercados y dinamizar sus productos.

Entrevista 4

Nombre: Jackson Andrés Villota Maldonado

Profesión: Ing. En Comercio Exterior, Integración y Aduanas

Cargo: funcionario de la Aduana

Fecha: 20 de agosto del 2020

1.- ¿Desde su punto de vista que incidencia tienen los instrumentos financieros (formas de pago) en las exportaciones de las empresas agrícolas de la provincia del Carchi?

Es fundamental debido a que gracias a esto se amplía las oportunidades de las empresas con una mejor comercialización y facilitación de transacciones, tanto de los productos agrícolas como de los diferentes mercados comerciales.

2.- ¿Considera que el gobierno ha dado incentivos en la utilización de las formas de pago a los exportadores de la provincia del Carchi y a la vez ha existido campañas de promoción con respecto al uso de los instrumentos financieros?

Considero que el gobierno si bien tiene cierto interés en promover diferentes formas de transacciones con el fin de fomentar exportaciones de diferentes productos, aun no se ha logrado promocionar e inculcar una cultura de manejo de instrumentos financieros en la provincia.

3.- ¿Según su criterio, las empresas agrícolas de la provincia del Carchi se encuentran debidamente capacitados y asesorados para el manejo de instrumentos financieros (formas de pago) cuando estos realizan exportaciones?

Piensa que las empresas de la provincia han tenido que auto educarse debido a la necesidad de ejecutar un mejor comercio, esto gracias a las diferentes plataformas con las que se cuentan debido a que están al alcance de todos, sin embargo, no han recibido mayor

asesoramiento por las autoridades competentes, lastimosamente esto limita a algunas pequeñas y medianas empresas que al no ver el apoyo y contar con capacitación declinan su interés de progreso.

4.- Según su opinión explique, si las empresas agrícolas de esta provincia se encuentran preparadas para utilizar correctamente las formas de pago en las exportaciones.

Las medianas y pequeñas empresas no se encuentran preparadas para utilizar correctamente las formas de pago debido a que no cuentan con asesoramientos indicados, en su mayoría han tenido que abastecerse de conocimiento en plataformas virtuales que muchas veces no indican todas las ventajas de las cuales pueden beneficiarse.

5.- ¿En relación a las formas de pago en las transacciones comerciales internacionales que actualmente se aplican, ¿cuál de ellas piensa usted que representa una mayor garantía para el exportador y cuál sería la forma de pago más accesible con respecto a los costos?

Lógicamente la forma de pago que más conviene al exportador sería la de pago por adelantado debido a que el pago que recibe el exportador es antes de efectuar el embarque. Es el sistema más seguro para el exportador, pues este solo enviará la mercancía cuando haya recibido el pago o transferencia de fondos.

Por otra parte, la carta de crédito me parece la más accesible constituye una garantía de pago, porque es un compromiso de pago respaldado por un banco y genera más seguridad.

6.- ¿Con la correcta utilización de las formas de pago, piensa que esto ayudaría a dinamizar la economía de las exportadoras agrícolas de la provincia del Carchi?

Claramente esto permitirá dinamizar la economía debido a que las empresas al conocer los beneficios de las diferentes formas de pago tendrán mayor confianza en las transacciones a realizar, esto generaría un mejor comercio y con mayor pro actividad con el comercio.

El análisis de las preguntas de la entrevista se tomó en cuenta la distribución del 100% a todas las alternativas posibles de respuesta de las seis interrogantes de las entrevistas verificadas a cuatro personas por medio de un peso específico y una apreciación que de acuerdo a (Hernández Sampieri et al., 2014) se analiza una escala de valoración la misma que se toma de 0 a 10 puntos para obtener la respectiva calificación total relevante de la persona entrevistada y encontrar cuál de estas encargarían mejor para el desarrollo del tema. La ponderación porcentual corresponde a una asignación de los factores determinantes de un porcentaje, mismo que debe sumar entre todos el 100%. La calificación de cada alternativa, depende del valor de la ponderación por el peso específico que se le brinde en una escala de 1 a 10 puntos, donde dicha calificación es de manera subjetiva, dependiendo del criterio del investigador.

Tabla 27 Pregunta 1 de la entrevista

Factores determinantes de las preguntas	Ponderación porcentual	Entrevista 1 Byron Burbano Pozo Gerente Banco del Pacífico		Entrevista 2 Diana Guerrero Funcionaria Prefectura del Carchi		Entrevista 3 Patricia Montenegro Docente UPEC		Entrevista 4 Jackson Andrés Villota Funcionario Aduana	
Factores determinantes Pregunta 1	Valor	Peso	Calificación	Peso	Calificación	Peso	Calificación	Peso	Calificación
Incidencia	33,33%	8	2,67	9	2,99	8	2,67	8	2,67
Formas de pago	33,33%	9	2,99	8	2,67	8	2,67	8	2,67
Empresas exportadoras	33,33%	8	2,67	7	2,33	8	2,67	9	2,99
Total	100%		8,33		7,99		8,01		8,33

Elaborado por: Ivanna Lima

Con respecto a la pregunta número uno de la entrevista en cuanto a la incidencia tiene los instrumentos financieros (formas de pago) en las exportaciones de las empresas agrícolas de la provincia del Carchi, los entrevistados Byron Burbano Pozo Gerente Banco del Pacífico y Jackson Andrés Villota funcionario Aduana mencionan que las formas de pago inciden en las empresas exportadoras con un valor cuantitativo de 8,33 puntos cada uno, lo que demuestra que dichas formas de pago que realizan los agricultores de la provincia del Carchi son claves para las transacciones.

Tabla 28 Pregunta 2 de la entrevista

Factores determinantes de las preguntas	Ponderación porcentual	Entrevista 1 Byron Burbano Pozo Gerente Banco del Pacífico		Entrevista 2 Diana Guerrero Funcionaria Prefectura del Carchi		Entrevista 3 Patricia Montenegro Docente UPEC		Entrevista 4 Jackson Andrés Villota Funcionario Aduana	
		Peso	Calificación	Peso	Calificación	Peso	Calificación	Peso	Calificación
Factores determinantes Pregunta 2	Valor								
Gobierno	33,33%	8	2,67	9	2,99	8	2,67	8	2,67
Campañas de promoción	33,33%	9	2,99	8	2,67	8	2,67	8	2,67
Instrumentos financieros	33,33%	7	2,33	7	2,33	8	2,67	8	2,67
Total	100%		7,99		7,99		8,01		8,01

Elaborado por: Ivanna Lima

Con respecto a la pregunta número dos de la entrevista referente al gobierno que ha dado incentivos en la utilización de las formas de pago a los exportadores de la provincia del Carchi y a la vez ha existido campañas de promoción con respecto al uso de los instrumentos financieros, los entrevistados Patricia Montenegro Docente UPEC y Jackson Andrés Villota funcionario Aduana mencionan que las campañas de promoción ha incidido para que el gobierno de incentivos para la correcta utilización de instrumentos financieros con un valor cuantitativo de 8,01puntos cada uno, lo que demuestra que siempre será importante la participación de estado en este tipo de transacciones.

Tabla 29 Pregunta 3 de la entrevista

Factores determinantes de las preguntas	Ponderación porcentual	Entrevista 1 Byron Burbano Pozo Gerente Banco del Pacífico		Entrevista 2 Diana Guerrero Funcionaria Prefectura del Carchi		Entrevista 3 Patricia Montenegro Docente UPEC		Entrevista 4 Jackson Andrés Villota Funcionario Aduana		
		Peso	Calificación	Peso	Calificación	Peso	Calificación	Peso	Calificación	
Factores determinantes	Valor									
Pregunta 3										
Capacitación	33,33%	8	2,67	9	2,99	8	2,67	8	2,67	
Manejo de instrumentos	33,33%	9	2,99	8	2,67	8	2,67	8	2,67	
Exportaciones	33,33%	6	1,99	7	2,33	7	2,33	9	2,99	
Total	100%		7,66		7,99		7,67		8,33	

Elaborado por: Ivanna Lima

En referencia a la pregunta número tres de la entrevista referente a que las empresas agrícolas de la provincia del Carchi se encuentran debidamente capacitados y asesorados para el manejo de instrumentos financieros (formas de pago) cuando estos realizan exportaciones, los cuatro entrevistados señalan una calificación de ocho puntos, señalando que la capacitación en manejo de instrumentos financieros por parte de los agricultores de la provincia del Carchi no es la idónea con una puntuación de ocho puntos, lo que significa que se debería realizar continuas capacitaciones y asesoramientos en periodos de tiempo continuos.

Tabla 30 Pregunta 4 de la entrevista

Factores determinantes de las preguntas	Ponderación porcentual	Entrevista 1 Byron Burbano Pozo Gerente Banco del Pacífico		Entrevista 2 Diana Guerrero Funcionaria Prefectura del Carchi		Entrevista 3 Patricia Montenegro Docente UPEC		Entrevista 4 Jackson Andrés Villota Funcionario Aduana	
		Peso	Calificación	Peso	Calificación	Peso	Calificación	Peso	Calificación
Factores determinantes	Valor								
Pregunta 4									
Empresas preparadas	50%	7	3,5	7	3,5	7	3,5	9	4,5
Utilización de formas de pago	50%	7	3,5	7	3,5	9	4,5	8	4
Total	100%		7,00		7,00		8,00		8,50

Elaborado por: Ivanna Lima

Con respecto a la pregunta número cuatro de la entrevista referente si las empresas agrícolas de esta provincia se encuentran preparadas para utilizar correctamente las formas de pago en las exportaciones, los entrevistados Byron Burbano gerente del banco del Pacífico y Diana Guerrero de la prefectura del Carchi mencionan que la preparación de las empresas en la utilización de formas de pago tiene una aceptación aceptable con una puntuación de 7 puntos, lo que demuestra que aún falta capacitación y asesoramiento continuo en estos temas.

Tabla 31 Pregunta 5 de la entrevista

Factores determinantes de las preguntas	Ponderación porcentual	Entrevista 1 Byron Burbano Pozo Gerente Banco del Pacífico		Entrevista 2 Diana Guerrero Funcionaria Prefectura del Carchi		Entrevista 3 Patricia Montenegro Docente UPEC		Entrevista 4 Jackson Andrés Villota Funcionario Aduana	
		Peso	Calificación	Peso	Calificación	Peso	Calificación	Peso	Calificación
Factores determinantes	Valor								
Pregunta 5									
Transacciones comerciales	33,33%	8	2,67	9	2,99	8	2,67	8	2,67
Garantías del exportador	33,33%	9	2,99	8	2,67	8	2,67	8	2,67
Accesibilidad respecto a costos	33,33%	6	1,99	8	2,67	7	2,33	8	2,67
Total	100%		7,66		8,33		7,67		8,01

Elaborado por: Ivanna Lima

Con respecto a la pregunta número cinco de la entrevista referente a las formas de pago en las transacciones comerciales internacionales que actualmente se aplican, con mayor garantía para el exportador y cuál sería la forma de pago más accesible con respecto a los costos, se menciona que las transacciones comerciales tienen una influencia importante en las garantías que pueden presentar los exportadores, conforme lo menciona la entrevistada Diana Guerrero funcionaria de la prefectura, con una puntuación de 8,33 puntos, lo que significa que en todo trámite de exportación siempre será importante presentar la garantía.

Tabla 32 Pregunta 6 de la entrevista

Factores determinantes de las preguntas	Ponderación porcentual	Entrevista 1 Byron Burbano Pozo Gerente Banco del Pacífico		Entrevista 2 Diana Guerrero Funcionaria Prefectura del Carchi		Entrevista 3 Patricia Montenegro Docente UPEC		Entrevista 4 Jackson Andrés Villota Funcionario Aduana	
		Peso	Calificación	Peso	Calificación	Peso	Calificación	Peso	Calificación
Factores determinantes	Valor								
Pregunta 6									
Formas de utilización	50%	7	3,5	7	3,5	7	3,5	9	4,5
Dinamización de la economía	50%	8	4,0	7	3,5	9	4,5	9	4,5
Total	100%		7,5		7,0		8,0		9

Elaborado por: Ivanna Lima

De acuerdo a los resultados de la última pregunta de la entrevista en referencia a la correcta utilización de las formas de pago, piensa que esto ayudaría a dinamizar la economía de las exportadoras agrícolas de la provincia del Carchi hay que tomar en cuenta que en la pregunta número dos referentes a los incentivos que da el gobierno, determinando una calificación de 7 a 7,5 puntos según los entrevistados Byron Pozo y Diana Guerrero funcionarios del banco del Pacífico y Prefectura del Carchi respectivamente, donde ellos mencionan que aquí es en donde se debe de mejorar para que los exportadores puedan realizar sus transacciones correctamente.

En cambio, que, en las respuestas brindadas por el funcionario de la Aduana Jackson Villota, se demuestra que en las seis preguntas realizadas se obtiene una puntuación de mayor a 8 puntos en cada una de ellas mencionando que la situación de la exportación y el manejo de los instrumentos financieros por parte de los pequeños agricultores en la provincia del Carchi se da en una forma aceptable.

Sin embargo, hay que mencionar que se obtuvieron otros resultados de acuerdo al análisis del estudio de mercado, en donde se plantean estrategias de capacitación para el mejor entendimiento de los exportadores al momento de hacer uso de los instrumentos financieros.

1.- Estrategia de capacitación presencial

Esta estrategia como demuestran los resultados obtenidos en la investigación cuantitativa y cualitativa, es de vital importancia para los agricultores, debido a que ellos en la mayoría de casos no cuentan con el suficiente conocimiento para el desarrollo de las actividades. Es por ello que la tabla número treinta y tres indica la manera del cómo se va a dar cumplimiento a la misma, a través de una capacitación presencial a corto plazo.

Tabla 33 Estrategia de capacitación presencial

Tipo:	Estrategia de capacitación		Capacitación y asesoramiento	
Objetivos:	Objetivo tres del tema	¿Qué es?	Asesorar a los exportadores de la provincia del Carchi en temas de instrumentos financieros	
Plazo:	Corto	X	Mediano	Largo
Responsables:	Entidades gubernamentales y exportadores de la provincia Carchi			
Elementos:	1. Base legal de los instrumentos financieros 2. Manejo de los instrumentos financieros 3. Formas de pago y transacciones			
Procedimiento:	Capacitación continua de manera presencial todas las personas exportadoras de la provincia del Carchi con el apoyo de las autoridades gubernamentales como los gobiernos seccionales, universidades y cámara de comercio de la provincia del Carchi.			
Evaluación	Mensual	X	Trimestral	Semestral
Fuentes de Verificación:	Invitaciones en redes sociales, medio de comunicación y escritas a las diferentes asociaciones y productores.			
Observaciones:	Ninguna			

Elaborado por: Ivanna Lima

Fuente: Investigación de mercado

2.- Estrategia de capacitación virtual

Debido a las circunstancias que la provincia del Carchi en los actuales momentos se encuentra atravesando por motivos de pandemia, la siguiente estrategia será que se la brinde de manera virtual a corto plazo, para lo cual, en la misma, se debe de realizar una socialización general en las distintas redes sociales de los temas a impartirse para que los agricultores desde sus hogares puedan acceder a los respectivos asesoramientos para el correcto manejo de instrumentos financieros, conforme lo indica la tabla número treinta y cuatro.

Tabla 34 Estrategia de capacitación virtual

Tipo:	Estrategia de capacitación virtual	Generación de redes sociales en temas de manejo de instrumentos financieros		
Objetivos:	Objetivo tres del tema	¿Qué es?	Alternativas de comunicación presencial y digital para los exportadores	
Plazo:	Corto	X	Mediano	Largo
Responsables:	Entidades gubernamentales y exportadores de la provincia Carchi			
Elementos:	<ol style="list-style-type: none"> 1. Computador 2. Acceso a internet 3. Redes sociales 4. Compromiso de actualización continua 			
Procedimiento:	Capacitación continua virtual a todas las personas exportadoras de la provincia del Carchi con el apoyo de las autoridades gubernamentales como los gobiernos seccionales, universidades y cámara de comercio de la provincia del Carchi			
Evaluación	Mensual	X	Trimestral	Semestral
Fuentes de Verificación:	Redes sociales creadas y plataformas virtuales			
Observaciones:	Ninguna			

Elaborado por: Ivanna Lima

Fuente: Investigación de mercado

Tabla 35 Presupuesto en capacitaciones virtual de instrumentos financieros

Tipos de recursos		Cantidad	Costo unitario	Costo total
Institucional				
Empresa	Capacitadores	2	\$ Gratuito	\$ 00,00
	Información y documentación	1	\$ 00,00	\$ 00,00
Material de oficina				
Recursos propios	Papel bond, esferos, tinta	1	\$ 25,00	\$ 25,00
	Papelería	1	\$ 25,00	\$ 25,00
Equipos				
Recursos propios	Computadoras desde la casa	1	\$ 400,00	\$ 400,00
	Celulares	1	\$ 25,00	\$ 25,00
Servicios				
Recursos propios	Internet	1	\$ 25,00	\$ 25,00
	Subtotal			\$ 500,00
	Imprevistos 10%			\$ 50,00
Total presupuesto tentativo para capacitación virtual				\$ 550,00

Elaborado por: Ivanna Lima

Fuente: Investigación de mercado

3.- Estrategia de instrumentos financieros

Una vez aplicadas las dos estrategias anteriores, finalmente, en esta tercera y última estrategia lo que se pretende es poner en práctica el conocimiento del buen uso de los instrumentos financieros, por medio de un seguimiento permanente al manejo correcto de las distintas transacciones que realizan los comerciantes de la provincia del Carchi, a través de una evaluación de conocimientos al final de cada año, por parte de las personas responsables de cada grupo o asociación a la que pertenecen dichos agricultores.

Esto les permitiría a los comerciantes determinar sus falencias y fortalezas en el buen uso de dichos instrumentos financieros y de esta manera tomar la decisión de seguir fortaleciendo los conocimientos y actualizaciones correspondientes.

Tabla 37 Matriz de marco lógico

	Resumen narrativo del objetivo	Indicadores	Medios de verificación	Supuestos
FIN	En el año 2022 se realiza las capacitaciones por los gobiernos seccionales y cámara de comercio	Existe un presupuesto del PAC de los gobiernos seccionales.	Medios tecnológicos	Apoyo del Gad Municipal y Provincial
PROPÓSITO	Los exportadores fortalecerán sus conocimientos en temas de instrumentos financieros	Cerca 70% de los exportadores necesitan capacitación en temas de instrumentos financieros.	Resultados de la encuesta	Apoyo y participación de todos los actores.
COMPONENTES	Mayor información del manejo de instrumentos financieros	Número exportadores del Carchi capacitados.	Instrumentos financieros	Apoyo y participación de todos los actores
ACTIVIDADES	Capacitaciones virtuales y presenciales	Presupuesto de entidades	Fotos y grabaciones	Apoyo del Gad Provincial y Municipal

Elaborado por: Lima, I.

Fuente: Investigación de mercado

A continuación se presenta un ejemplo de carta de crédito entre Colombia y Ecuador

La empresa exportadora con domicilio en la provincia del Carchi - Ecuador se dedica a la venta de aceite de palma, vende al por mayor a un importador quien se encuentra domiciliado en el país de Colombia en la ciudad de Cali, quien realizó la respectiva negociación por medio de una carta de crédito, para lo cual se realiza un contrato en donde se especifican los incoterms y el plazo de pago.

1.- Se plantea la apertura de la respectiva carta de crédito, para lo cual el importador solicita dicha apertura en el banco presentando los documentos que avalan la negociación:

- Solicitud para la apertura de la carta de crédito
- Contrato de negociación
- Nota de pedido de la mercancía

2.- El banco maneja los siguientes porcentajes para las cartas de crédito que son calculadas en función del valor CIF de la mercancía, como se indica a continuación:

Tabla 38 Porcentajes de cartas de crédito

Detalle	Entidades financieras		
	Produbanco	Banco del Austro	Banco Pichincha
Comisión apertura anticipada	5%	4%	4%
Comisión aceptación pago diferido (plazo proveedor)	5%	4%	
Comisión de pago y revisión de documentos	0,25%	0,25%	
Costo mensaje		\$ 5	
Parte operativa			\$ 15
Mensaje SWIF			\$ 25
Revisión de aceptación			4%
Revisión de FLAT			1%
Revisión de Posters			\$ 15
Revisión de SWIF			\$ 15

Elaborado por: Lima, I.

Fuente: Investigación de mercado

3.- Una vez que el banco emisor realiza un análisis de los documentos aprueba la solicitud para la apertura de la carta de crédito.

4.- El banco emisor aprueba la apertura de la carta de crédito y determina el valor de la comisión que se encuentra dentro del rango del 4% y 5%, en donde cuyo monto depende de las políticas de comercio exterior del banco, la calificación del cliente y del monto del crédito, para el presente ejemplo se tomará el 4% del valor CIF.

5.- El banco emisor en base a los datos consignados en la solicitud de apertura emite la carta de crédito y además una nota de débito en la cual se especifica el monto de la carta más los costos de emisión que se detallan a continuación:

Valor FOB	USD	32.000
Flete	USD	1.500
Seguro 1%	USD	320
Valor CIF	USD	33.820

Valor CIF	\$ 33.820	
Plazo	90 días	
Valor Comisión	4%	\$ 338,20
Valor Mensaje Swift		\$ 25
Portes		\$ 10
TOTAL APERTURA CARTA DE CRÉDITO		\$ 373,20

$$V. Com = \frac{\text{Valor CIF} \times \text{días} \times \%}{36000}$$

$$V. Com = \frac{33.820 \times 90 \times 4}{36000}$$

$$V. Com = 338,20$$

6.- El Banco emisor (importador) procede a comunicar la emisión de una carta de crédito por medio del Mensaje Swift (este contiene todos los términos y requisitos que solicita el ordenante al beneficiario) al banco corresponsal, este envía un acuse de recibo en un formato, en el cual indica la fecha en que fue avisada y confirmada la carta de crédito al beneficiario.

7.- A su vez el banco corresponsal procede a recibir y analizar los documentos de embarque, y se notifica en el caso de existir discrepancias en los términos de negociación. El incoterm en esta negociación acordado por las dos partes, es CIP.

8.- El banco corresponsal según las instrucciones de la carta procede a la recepción de los documentos de embarque y el respectivo pago al beneficiario (exportador).

8.- El banco emisor procede a recibir los documentos de embarque y la carta remesa en la cual se indica que no hubo discrepancias e inmediatamente se cobra los siguientes valores:

Mensaje de aceptación de discrepancias	\$ 0.00
Comisión de negociación 0,25% sobre CIF	\$ 84,55
Portes	\$ 15
Total de costo llegada de documentos	\$ 99,55

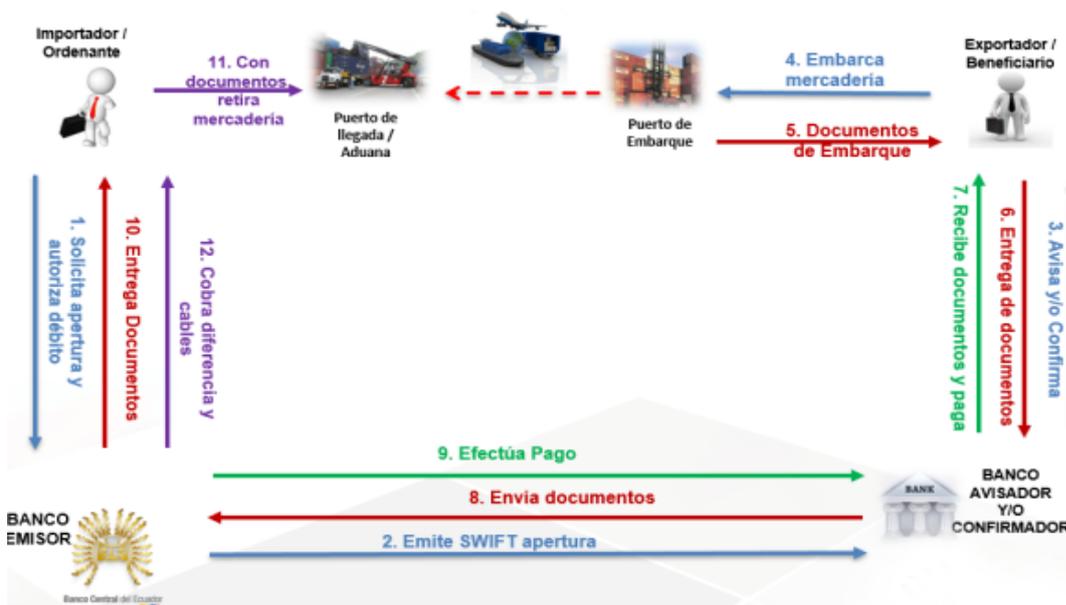
9.- La empresa importadora autoriza al banco emisor a que se le haga el débito respectivo de su cuenta con el propósito de cancelar la carta de crédito, seguidamente el banco entrega los documentos de embarque debidamente endosados.

10.- El valor total que el cliente debe cancelar son:

Costo de la apertura	\$ 373,20
Costo a la llegada de los documentos	\$ 99,55
TOTAL DE GASTOS	\$ 472,75

Valor CIF	\$ 33.820
TOTAL A CANCELAR	\$ 34.292,75

Figura 12 Ejemplo de carta de crédito



Elaborado por: Ivanna Lima

Fuente: Investigación de mercado

4.2. DISCUSIÓN

Con respecto a la discusión es importante considerar el detalle de las dos variables de la investigación como es el caso de la variable dependiente, misma que se refiere a las exportaciones de empresas agrícolas de la provincia del Carchi y variable independiente que hace referencia a instrumentos financieros. Por lo que en este punto es necesario resaltar lo mostrado por (García, 2017), mencionando que las políticas públicas hay que tener en cuenta, ya que estas son dirigidas hacia las pequeñas empresas agrícolas que corresponde el incluir la atención y capacitación en el área administrativa financiera y de esta forma poder aplicar de manera correcta los instrumentos financieros que se necesitan.

Esta idea es complementada por el autor (Gordillo, 2016) indicando que los Créditos para sector Agrícola son aquellos que se otorgan a personas naturales o jurídicas como una especie de cambio entre el agricultor y la banca, destinados para financiar el desarrollo agrícola y económico, para lo cual es de vital importancia que los instrumentos financieros a utilizarse como: Pago Directo, Transferencia bancaria, Cheque y la Carta de crédito deben de estar bien entendidos por los agricultores de la provincia del Carchi para su correcta aplicación.

Con respecto al estudio de mercado se menciona que existe un alto porcentaje de personas que no han sido capacitadas en el manejo de los instrumentos financieros con un valor del 93,33%, lo que esto ha significado la falta de interés de parte de las personas en buscar capacitaciones y asesoramientos en este tipo de temas, los cuales son muy útiles en la aplicación de las exportaciones para la comercialización de los productos más cotizados, competitivos y populares en la provincia del Carchi.

Para lo cual esta afirmación se alinea a lo indicado en la teoría de Adam Smith referente al comercio internacional en donde se expone brevemente dos observaciones sobre la teoría smithiana del comercio internacional: primera, que esta deja de lado el intercambio realizado con base en diferencias incomparables, comparativas e iguales de costa entre los países; y la segunda, es incongruente con el librecambismo.

En cambio, que en la teoría de la ventaja comparativa de David Ricardo reconoce que las fuerzas del mercado asignarán los recursos de una nación a aquellos sectores donde sean relativamente más productivos, es decir, que la nación en la que el precio relativo - valor de un bien o servicio respecto al valor de otros bienes y servicios, de un bien es más bajo, presenta una ventaja comparativa en la producción de dicho bien.

En la teoría del equilibrio de mercado hay que considerar que a la actividad de la agricultura que realizan los exportadores del Carchi se establece que en el mercado los precios dependen del precio de los factores de producción lo que es muy importante este análisis para dichos exportadores, ya que la provincia del Carchi se relaciona directamente con el sector primario de la economía utilizando los factores de la producción como son: tierra, capital, trabajo y tecnología.

Por otro lado, en la pregunta número nueve de la encuesta sobre el uso de formas de pago, se hace mención a que la totalidad de las personas encuestadas están de acuerdo en que exista una guía que permita explicar de manera correcta el uso de los instrumentos financieros, la mismas que permitirá conocer a detalles de cada una de las transacciones que se manejan en temas de exportación y comercialización de productos.

Tal es así que la carta de crédito para esta situación ha sido importante conforme lo indica la tabla número catorce referentes a la comparación anual crédito concedido, donde la provincia del Carchi se ubica en el primer lugar en cuanto al número de créditos realizados desde el año 2010 hasta el año 2015 en lo relacionado al producto de la papa, con un monto en el año 2015 de \$ 1,675,519.

Caso similar sucede con lo planteado en el tema de estudio con respecto a la entrevista, donde los resultados de las seis preguntas realizadas a los entrevistados Byron Pozo y Diana Guerrero funcionarios del banco del Pacífico y Prefectura del Carchi respectivamente están de acuerdo con que se realice una capacitación y asesoramiento permanente en temas de manejo de instrumentos financieros y a su vez se le pueda dar el respectivo seguimiento a esta situación, por lo que todavía existen agricultores que necesitan del conocimiento necesario para realizar sus transacciones de exportaciones correctamente, conforme lo demuestra en la pregunta

número siete de la encuesta, donde tan solo el 60% de los agricultores conoce las obligaciones que tiene tanto el comprador como el vendedor.

Los impactos que generará esta investigación tienen incidencia directa en la situación socioeconómica de la provincia, ya que los principales beneficiarios serán los exportadores por medio del buen uso y manejo de los instrumentos financieros, donde esta situación permitirá a que las transacciones comerciales se las realice de manera correcta en cuanto al tema de exportaciones e importaciones de los distintos productos que se ofertan y demandan en la provincia del Carchi.

Hay que mencionar además que la situación de la pandemia en la provincia del Carchi, se ha visto afectada, debido a que el comercio y transporte, principales actividades de la provincia ha tendido una disminución significativa, ocasionando pérdidas en los agricultores de esta zona, ya que ellos no han podido comercializar sus productos ni al mercado local, nacional e internacional.

Con este antecedente en el presente tema de estudio se trata de cumplir con los objetivos planteados al inicio de la investigación, los cuales se encuentran determinados en desarrollar un análisis comparativo de los instrumentos financieros entre las empresas exportadoras de la provincia del Carchi en los cinco últimos años y en establecer estrategias que permitan un uso adecuado de los instrumentos financieros por parte de los productores Agrícolas del Carchi.

V. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

5.1. CONCLUSIONES

1.- La Fundamentación teórica y bibliográfica fue trascendental ya que en el tema de los instrumentos financieros se demostró que estos son herramientas útiles para las exportaciones de las empresas agrícolas de la provincia del Carchi, sobre todo para que los agricultores puedan realizar sus transacciones comerciales de exportación de manera efectiva.

2.- El análisis de las teorías relacionadas al comercio internacional, ventaja comparativa y a la teoría de equilibrio de mercado fueron importantes, por lo que a partir de estas se estableció que la capacitación del uso y manejo de los instrumentos financieros es importante para todos los exportadores de la provincia, ya que en los productos que se comercializan a otros países, se debe de considerar el análisis de los elementos del mercado, para que dichos productos sean competitivos y puedan generar valor.

3.- Con respecto al diagnóstico situacional sobre uso de los instrumentos financieros para las exportaciones de las empresas agrícolas de la provincia del Carchi, se evidenció que en la provincia del Carchi existen más de cincuenta empresas agrícolas que se dedican al tipo de actividad de la exportación, dejando en constancia que tan solo el 60% de los exportadores conocen las obligaciones del comprador y vendedor, en cuanto a trámites de comercialización, siendo esta una preocupación significativa en el último año, ya que por la situación de la pandemia, todos los exportadores no han tenido ninguna capacitación en este tipo de temáticas.

4.- Los resultados de la investigación mixta demostraron que tanto en las fuentes de información secundaria como en la investigación de mercado, el análisis comparativo en cuanto a los instrumentos financieros entre las empresas exportadoras de la provincia del Carchi en los cinco últimos años, no ha sido positiva, ya que existe poco asesoramiento en cuanto al uso de los mismos, significando para el exportador una desventaja ante las grandes empresas nacionales que existen en el resto del país.

5.- Con respecto al ejemplo aplicado con una carta de crédito se pudo determinar que es de gran utilidad el uso de este instrumento financiero, ya que en una negociación de valores significativos aporta seguridad tanto al exportador como para el importador, en donde el banco constituye una garantía para la mercancía y el valor de ésta.

6.- El establecimiento de implantar estrategias en temas de capacitación y asesoramiento presencial y virtual a corto plazo y bajo la asesoría técnicas de expertos del Ministerio de Agricultura de la provincia es una parte fundamental para los exportadores de la provincia del Carchi, ya que permiten que los conocimientos en temas de manejo de instrumentos financieros sean más actualizados y necesarios.

5.2. RECOMENDACIONES

1.- Se recomienda revisar y analizar de manera continua los boletines oficiales del Ministerio de Agricultura del país que son publicados en varias veces del año, para que los agricultores siempre se encuentren actualizados y sobre todo puedan identificar y aprender en el manejo de los instrumentos financieros que utilizan los exportadores a nivel nacional.

2.- Es importante tener como antecedente que el contenido y análisis de las teorías relacionadas al comercio internacional y a las exportaciones son de vital importancia para la comercialización de los productos agrícolas de la provincia, por lo que estas puede significar un punto de partida para que el manejo de los instrumentos financieros se lo realice de mejor manera.

3.- Se debe de incentivar a los agricultores en programas de capacitaciones continuas y periódicas a través de los gobiernos seccionales, quienes les brinden las facilidades necesarias en cuanto a las temáticas del manejo de instrumentos financieros, para que de esta forma los agricultores se encuentren actualizados en sus conocimientos y sobre todo un fácil acceso de conectividad a internet, en el caso de los agricultores que habitan en las partes lejanas de la provincia del Carchi para que estos puedan acceder a una capacitación virtual sin ningún inconveniente.

4.- Se recomienda dar el seguimiento necesario y suficiente a las capacitaciones y a la entrega de información respecto a los instrumentos financieros por parte de los gobiernos seccionales, para que ellos sean los principales voceros en el conocimiento adecuado del manejo de los instrumentos financieros.

5.- Es de vital importancia tener el conocimiento de la carta de crédito para las exportaciones que poseen valores monetarios altos en sus mercancías, con el fin de brindar la seguridad necesaria en las transacciones internacionales.

6.- El establecimiento de crear estrategias en temas de capacitación con la ayuda de entidades gubernamentales como los gobiernos autónomos descentralizados y demás entidades que estén relacionadas a las actividades de los exportadores del Carchi, permitirá que todos los agricultores de la provincia apliquen de manera eficiente sus transacciones al momento de manejar los distintos instrumentos financieros para la comercialización de sus productos.

Bibliografía

- Araque, W. (2014). *Potencial de exportación de las Pymes*.
- Banco Central del Ecuador. (2015). *Sector Agropecuario*. Obtenido de <https://contenido.bce.fin.ec/documentos/PublicacionesNotas/Catalogo/Encuestas/Coyuntura/Integradas/etc201504.pdf>
- Benalcázar, W. (27 de noviembre de 2018). *El Comercio*. Obtenido de <https://www.elcomercio.com/actualidad/carchi-demanda-atencion-crisis-economica.html>
- Bernal, C. (2012). *Metodología de la investigación*. Mexico.
- CCI. (2006). *Reglas y usos uniformes para créditos documentarios*.
- Cuenca, J. (2018). *Análisis de uso de instrumentos financieros en los restaurantes pymes en el cantón Quito*.
- Delgado, M. (2014). *Instrumentos de pago y crédito en el comercio exterior*.
- Ecuador. (2008). *Constitución del Ecuador*. Ecuador.
- Enriquez, A. (2018). *El efecto de la diversificación de instrumentos financieros en las empresas*. Obtenido de <http://repositorio.puce.edu.ec/bitstream/handle/22000/15036/Tesis%20Alejandro%20Enriquez.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- GAD Carchi. (2010). *Líneas prioritarias para el desarrollo integral. Líneas prioritarias para el desarrollo integral*.
- García, S. (2017). LAS EMPRESAS AGROPECUARIAS Y LA ADMINISTRACIÓN FINANCIERA. *Revista Mexicana de Agronegocios*, 40. Obtenido de <https://www.redalyc.org/pdf/141/14152127007.pdf>
- Gordillo, K. (2016). *Incidencia del crédito agrícola en el cantón Salitre en el periodo 2013-2015*. Obtenido de <http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/13816/1/TESIS%20empastar%20-%20Incidencia%20del%20Cr%C3%A9dito%20%20Agr%C3%ADcola.pdf>

- Guffante Naranjo, T. (2016). *Investigacion científica*. Obtenido de http://dspace.unach.edu.ec/bitstream/51000/342/3/Investigaci%C3%B3n%20cient%C3%ADfica_el%20proyecto%20de%20investigaci%C3%B3n.pdf
- Hernandez Sampieri, R. (2014). *Metodologia de la Investigacion*. Mexico: Sexta edicion.
- LRMYBE. (2010). *Ley de Régimen Monetario y Banco del Estado*.
- Neira, S. (2016). Financiamiento para el Desarrollo. (P. d. Cepal, Ed.) *Inclusion financiera para las pymes en el Ecuador*.
- Osorio, S. (2016). *Instrumentos financieros para el desarrollo de las empresas exportadoras de productos agricolas en el deparamento de Lima*.
- Pascale, R. (2012). *Teoria de las finanzas*. Obtenido de http://www.economicas.unsa.edu.ar/afinan/informacion_general/sadaf/xxxi_jornadas/xxxi-j-pascale.pdf
- Pérez, P. (2017). *EMISIÓN DE OBLIGACIONES COMO INSTRUMENTO FINANCIERO PARA GENERAR LIQUIDEZ EN LAS EMPRESAS ECUATORIANAS*. Obtenido de <http://www.eumed.net/coursecon/ecolat/ec/2017/liquidez-empresas-ecuador.html>
- PRO Ecuador. (2015). *Instituto de promocion de exportaciones e inversiones*. Ministerio de Comercio Exterior.
- Proyecto Vives. (2013). Obtenido de Exportación e importación en la empresa: https://www.accioncontraelhambre.org/sites/default/files/documents/u.d.9_exportacion_importacion.pdf
- Quinde, F. (2017). Aporte del credito publico al sector agricola periodo 2005-2015. *El Misionero del Agro*(18). Obtenido de http://www.uagraria.edu.ec/publicaciones/revistas_cientificas/18/065-2018.pdf
- Sánchez, P. (2013). *El crédito documentario*. (Madrid, Ed.) Obtenido de <file:///C:/Users/camila/Downloads/DAX2019818017.pdf>
- Superintendencia de Bancos del Ecuador. (2018). *Reporte de estabilidad financiera*. Obtenido de https://estadisticas.superbancos.gob.ec/portalestadistico/portalestudios/wp-content/uploads/sites/4/downloads/2019/03/reporte_estabilidad_jun_2018.pdf

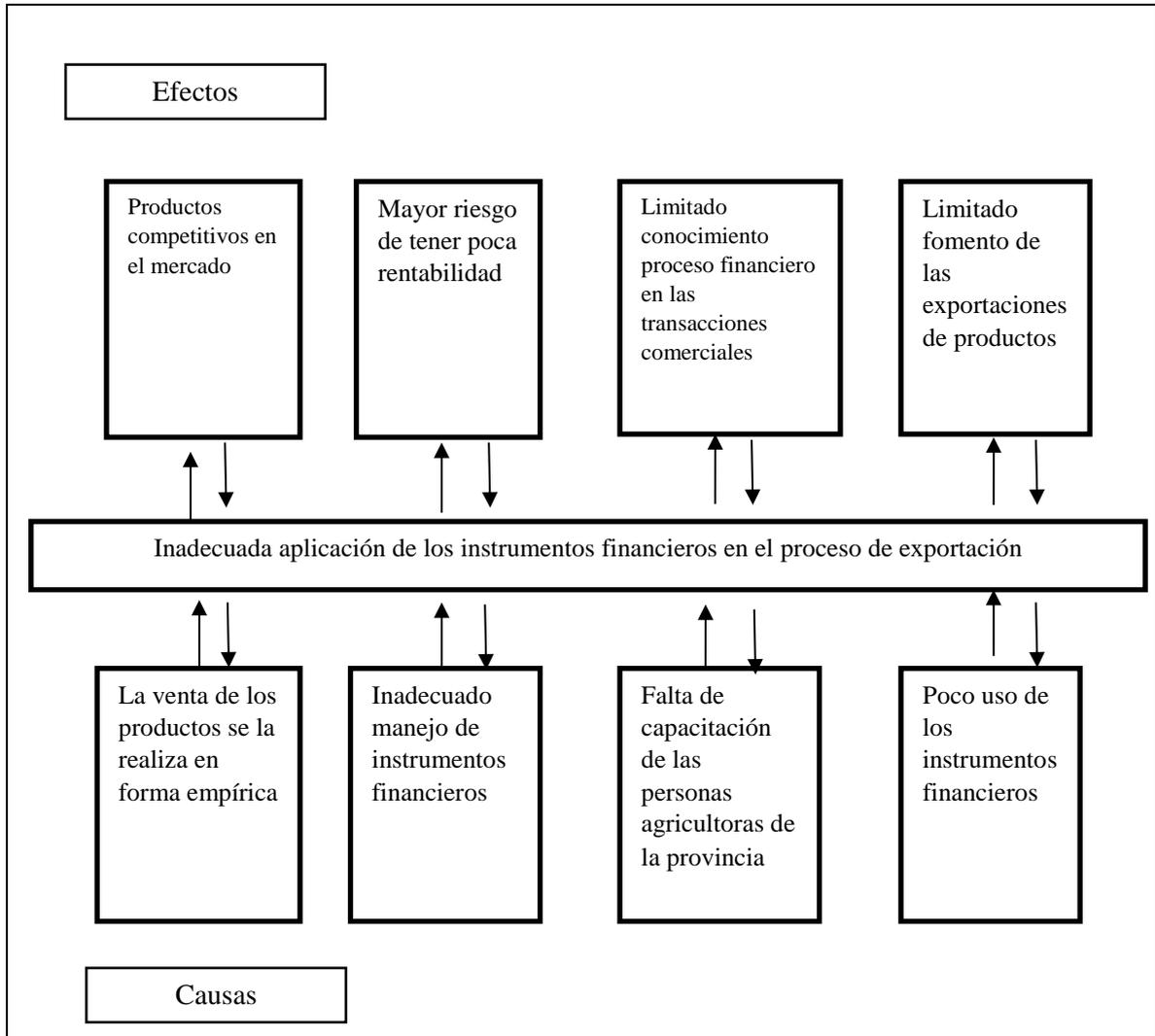
Tribunal de cuentas Europeo. (2015). Obtenido de
https://www.eca.europa.eu/Lists/ECADocuments/SR15_05/SR15_05_ES.pdf

Ulloa, J. (2015). *Lamuerte de las PYMES*.

ANEXOS

Anexos 1 Árbol de problemas

Árbol de Problemas



Elaborado por: Lima, I.

ENTREVISTA

Objetivo: Determinar cómo contribuyen los instrumentos financieros en las exportaciones de las empresas agrícolas de la provincia del Carchi

NOMBRE _____

PROFESIÓN _____

FECHA _____

CUESTIONARIO.

1.- ¿Desde su punto de vista que incidencia tienen los instrumentos financieros (formas de pago) en las exportaciones de las empresas agrícolas de la provincia del Carchi?

2.- ¿Piensa que el gobierno ha dado incentivos en la utilización de las formas de pago a los exportadores de la provincia del Carchi y a la vez ha existido campañas de promoción con respecto al uso de los instrumentos financieros?

3.- ¿Según su criterio, explique si las empresas agrícolas la provincia del Carchi se encuentran debidamente capacitados y asesorados para el manejo de instrumentos financieros (formas de pago) cuando estos realizan exportaciones?

4.- Al realizar un análisis general de la aplicación de los instrumentos financieros en la provincia del Carchi ¿Según su opinión explique las razones si las empresas agrícolas de esta provincia se encuentran preparadas para utilizarlos correctamente?

5.- ¿En relación a las formas de pago que actualmente se aplican, cuál de ellas piensa usted que representa una mayor garantía para el exportador y cuál sería la forma de pago más accesible con respecto a los costos?

6.- ¿Con la correcta utilización de las formas de pago, piensa que esto ayudaría a dinamizar la economía de las exportadoras agrícolas de la provincia del Carchi?

FIRMA

Anexos 3 Encuesta

ENCUESTA

Objetivo: Determinar cómo contribuyen los instrumentos financieros en las exportaciones de las empresas agrícolas de la provincia del Carchi

CUESTIONARIO

1. ¿Al momento de realizar las exportaciones, utiliza usted formas de pago?

1 Sí 2 No

2. ¿De las siguientes formas de pago cual es el que más usa? Por que|

1 Pago Directo

2 Transferencia bancaria

3 Cheque

4 Carta de crédito

5 Cobranza de importación y exportación:

6 Cobranza simple directa y documentaria

7 Garantía bancaria

8 Pagos internacionales

9 Remesa documentaria

3. Indique la razón del porque utiliza la forma de pago antes seleccionado?

1 Mayor agilidad en el trámite

2 Mayor facilidad de uso

3 Es el más utilizado en las exportaciones

4 Por ser el más tradicional

5 Por costos

6 Por mayor seguridad en el trámite

4. Cada que tiempo utiliza estas formas de pago?

- 1 Siempre
- 2 A menudo
- 3 A veces
- 4 Rara vez
- 5 Nunca

5. ¿Cuánto conoce usted de los instrumentos financieros antes indicados?

- 1 Mucho
- 2 Lo normal
- 3 Algo
- 4 Poco
- 5 Nada

6. ¿Ha recibido algún tipo de capacitación en temas de manejo de instrumentos financieros?

- 1 Sí
- 2 No

7. ¿En un contrato internacional, conoce usted de las obligaciones tanto del comprador como del vendedor?

- 1 Sí
- 2 No

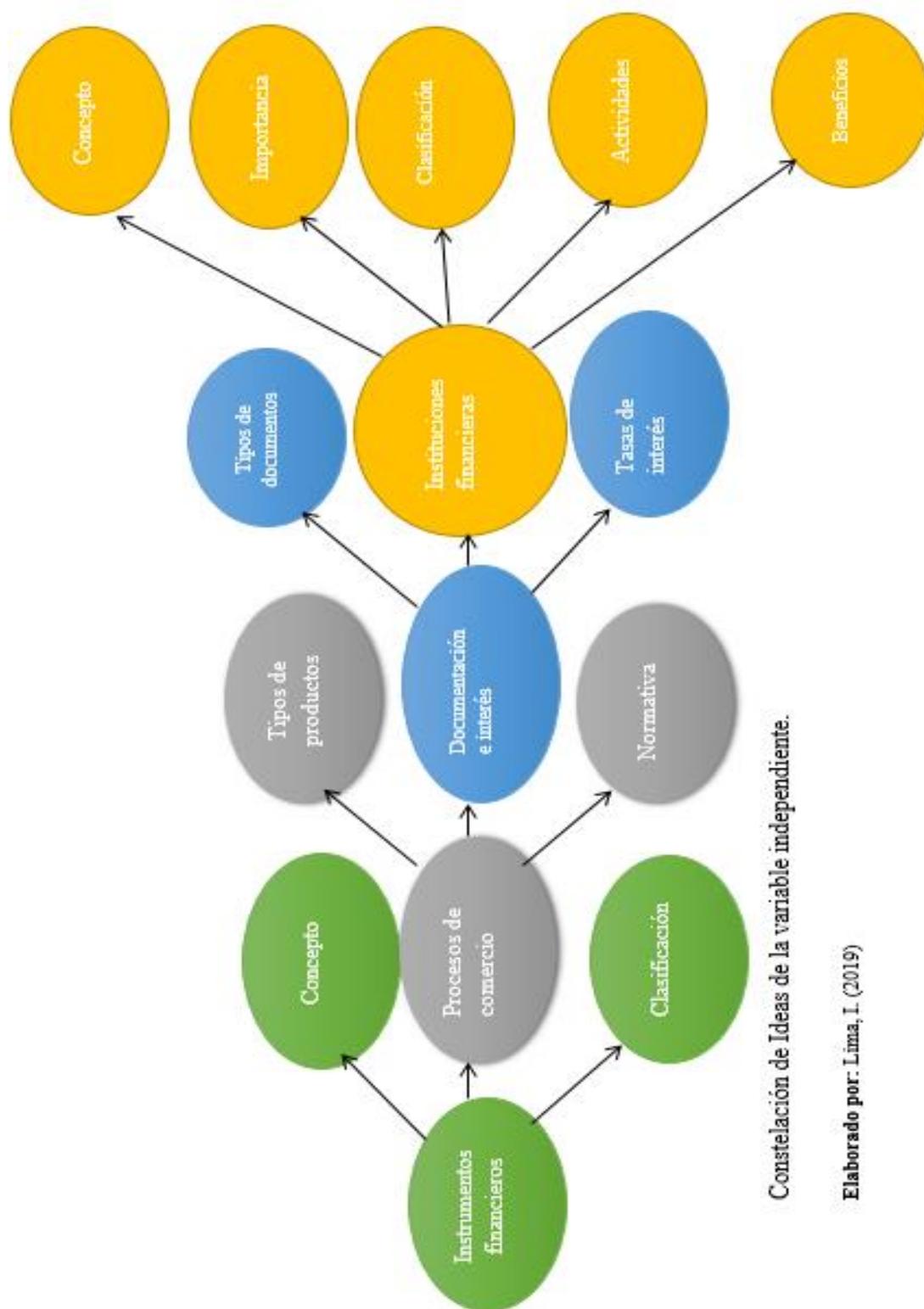
8. ¿Considera usted, que debe de existir una guía que permita explicar de manera correcta el uso de los instrumentos financieros?

- 1 Sí
- 2 No

9. ¿Considera que es importante el uso de las formas de pago para las exportaciones de productos?

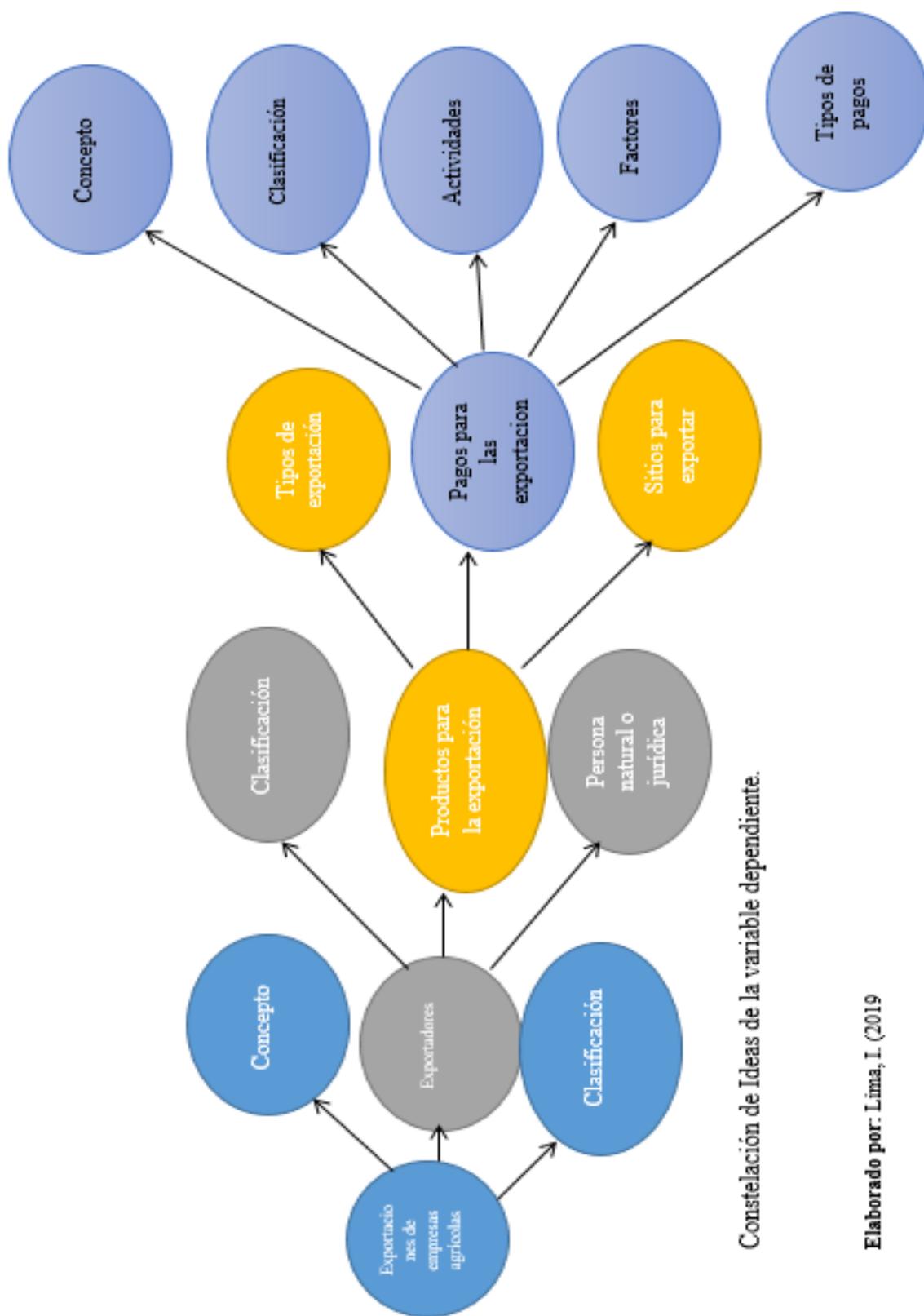
- 1 Sí
- 2 No

Anexos 4 Variables de investigación



Constelación de Ideas de la variable independiente.

Elaborado por: Lima, I. (2019)



Constelación de Ideas de la variable dependiente.

Elaborado por: Lima, I. (2019)

Anexos 5 Carta de crédito

Fecha _____

SOLICITUD CARTA DE CRÉDITO DE IMPORTACIÓN

I. DATOS DEL ORDENANTE	
Nombre _____	
Tipo ID _____	No. Identificación _____
Dirección _____ Ciudad _____	
Teléfono _____	Fax _____ E-mail _____ @ _____
Tipo de Cuenta _____	No. de Cuenta _____
II. DATOS DEL BENEFICIARIO	
Nombre completo: _____	
Dirección _____ Ciudad _____	
País _____	Teléfono _____ Fax _____
Contacto _____ E-mail _____ @ _____	
III. CONDICIONES DE LA CARTA DE CRÉDITO	
Forma de Crédito Documentario _____	Irrevocable _____ Moneda _____ Vigencia en días _____ Valor _____
Valor en letras _____ Tolerancia _____	
Despachos parciales _____	Transbordos _____
Puerto / Aeropuerto de embarque: _____	
Ciudad _____	País _____
Puerto / Aeropuerto de destino: _____	
Ciudad _____	País _____
Avisada <input type="checkbox"/>	Confirmada <input type="checkbox"/>
Fecha máxima de embarque _____	
En caso de requerirse documento de transporte combinado	
Lugar de Recepción _____	Lugar final de destino _____
Término de negociación _____	
Comisiones y gastos fuera de Colombia por cuenta del Beneficiario <input type="checkbox"/> Ordenante <input type="checkbox"/>	
IV. DESCRIPCIÓN DE LA MERCANCÍA: (Detallar en Inglés brevemente indicando cantidades)	

V. DOCUMENTOS EXIGIBLES PARA EL PAGO		
CANTIDAD		
ORIGINAL	COPIAS	
		Factura comercial
		Documento de transporte:
		<input type="checkbox"/> Marítimo limpio a bordo <input type="checkbox"/> Aéreo <input type="checkbox"/> Terrestre <input type="checkbox"/> Combinado Fletes _____
		Consignado a: (Nombre, dirección, ciudad, país, teléfono, fax)
		Notificado a: (Nombre, dirección, ciudad, país, teléfono, fax)
		Lista de empaque
		Certificado de origen
		Carta dando detalle del embarque dirigida (Nombre compañía de seguros, dirección, ciudad, país, teléfono, fax)
		Carta emitida por el beneficiario donde conste el envío de documentos originales o copias dirigida a: (Nombre, dirección, ciudad y país)
		Otros documentos:
		Otros documentos:
		Otros documentos:
VI. CONDICIONES ADICIONALES		

VII. CONFIRMACIÓN CONDICIONES DE FINANCIACIÓN				
Solicita financiación _____	Plazo de financiación _____ días	A partir de _____		
<table style="width: 100%; border: none;"> <tr> <td style="width: 50%; border: none;"> _____ FIRMA REPRESENTANTE LEGAL NOMBRE: _____ C. C. _____ LUGAR DE EXPEDICIÓN: _____ </td> <td style="width: 50%; border: none; text-align: center;"> _____ SELLO DEL CLIENTE </td> </tr> </table>			_____ FIRMA REPRESENTANTE LEGAL NOMBRE: _____ C. C. _____ LUGAR DE EXPEDICIÓN: _____	_____ SELLO DEL CLIENTE
_____ FIRMA REPRESENTANTE LEGAL NOMBRE: _____ C. C. _____ LUGAR DE EXPEDICIÓN: _____	_____ SELLO DEL CLIENTE			

Anexos 6 Tasa CFN

cfn.fin.ec/wp-content/uploads/downloads/tasaDeInteres/tasa-de-interes-actual.pdf

Marzo 2021 final.xlsx

14 / 16 | - 94% + | [] ↻



MATRIZ DE TASAS DE INTERÉS ACTIVAS REAJUSTABLES -PRODUCTOS NO VIGENTES (*) DEL 01 AL 31 DE MARZO DEL 2021

CAPITAL DE TRABAJO - IMPORTACIÓN Y EXPORTACIÓN

SUBSEGMEN TO:
CRÉDITO COMERCIAL PRIORITARIO CORPORATIVO

PLAZO EN AÑOS (HASTA)	5
TASA NOMINAL ANUAL	8.9500%
EFFECTIVA ANUAL (pagos semestrales)	9.1503%
EFFECTIVA ANUAL (pagos trimestrales)	9.2549%
EFFECTIVA ANUAL (pagos mensuales)	9.3264%

SUBSEGMEN TO:
CRÉDITO COMERCIAL PRIORITARIO PYMES

PLAZO EN AÑOS (HASTA)	5
TASA NOMINAL ANUAL	10.5000%
EFFECTIVA ANUAL (pagos semestrales)	10.7756%
EFFECTIVA ANUAL (pagos trimestrales)	10.9207%
EFFECTIVA ANUAL (pagos mensuales)	11.0203%

SUBSEGMEN TO:
CRÉDITO COMERCIAL PRIORITARIO EMPRESARIAL

PLAZO EN AÑOS (HASTA)	5
TASA NOMINAL ANUAL	9.3000%
EFFECTIVA ANUAL (pagos semestrales)	9.5162%
EFFECTIVA ANUAL (pagos trimestrales)	9.6294%
EFFECTIVA ANUAL (pagos mensuales)	9.7068%

FORESTAL

SUBSEGMEN TO:
CRÉDITO PRODUCTIVO CORPORATIVO

PLAZO EN AÑOS (HASTA)	15	20
TASA NOMINAL ANUAL	8.9500%	8.9500%
EFFECTIVA ANUAL (pagos semestrales)	9.1503%	9.1503%
EFFECTIVA ANUAL (pagos trimestrales)	9.2549%	9.2549%
EFFECTIVA ANUAL (pagos mensuales)	9.3264%	9.3264%

SUBSEGMEN TO:
CRÉDITO PRODUCTIVO PYMES

PLAZO EN AÑOS (HASTA)	15	20
TASA NOMINAL ANUAL	11.0000%	11.2000%
EFFECTIVA ANUAL (pagos semestrales)	11.3025%	11.5136%
EFFECTIVA ANUAL (pagos trimestrales)	11.4621%	11.6792%
EFFECTIVA ANUAL (pagos mensuales)	11.5719%	11.7932%

SUBSEGMEN TO:
CRÉDITO PRODUCTIVO EMPRESARIAL

PLAZO EN AÑOS (HASTA)	15	20
TASA NOMINAL ANUAL	9.5000%	9.7500%
EFFECTIVA ANUAL (pagos semestrales)	9.7256%	9.9877%
EFFECTIVA ANUAL (pagos trimestrales)	9.8438%	10.1123%
EFFECTIVA ANUAL (pagos mensuales)	9.9246%	10.1977%

SUBSEGMEN TO:
MICROCREDITO DE ACUMULACIÓN AMPLIADA

PLAZO EN AÑOS (HASTA)	15	20
TASA NOMINAL ANUAL	13.0000%	14.0000%
EFFECTIVA ANUAL (pagos semestrales)	13.4225%	14.4900%
EFFECTIVA ANUAL (pagos trimestrales)	13.6476%	14.7523%
EFFECTIVA ANUAL (pagos mensuales)	13.8032%	14.9342%

(*) Regulación DIR-056-2020 Y Regulación DIR-080-2020



**UNIVERSIDAD POLITÉCNICA ESTATAL DEL CARCHI
FOREIGN AND NATIVE LANGUAGE CENTER**

ABSTRACT- EVALUATION SHEET				
NAME: Ivanna Belén Lima Huertas				
DATE: 25 de marzo de 2021				
TOPIC: “Instrumentos financieros para las exportaciones de empresas agrícolas de la provincia del Carchi”				
MARKS AWARDED		QUANTITATIVE AND QUALITATIVE		
VOCABULARY AND WORD USE	Use new learnt vocabulary and precise words related to the topic	Use a little new vocabulary and some appropriate words related to the topic	Use basic vocabulary and simplistic words related to the topic	Limited vocabulary and inadequate words related to the topic
	EXCELLENT: 2 <input checked="" type="checkbox"/>	GOOD: 1,5 <input type="checkbox"/>	AVERAGE: 1 <input type="checkbox"/>	LIMITED: 0,5 <input type="checkbox"/>
WRITING COHESION	Clear and logical progression of ideas and supporting paragraphs.	Adequate progression of ideas and supporting paragraphs.	Some progression of ideas and supporting paragraphs.	Inadequate ideas and supporting paragraphs.
	EXCELLENT: 2 <input checked="" type="checkbox"/>	GOOD: 1,5 <input type="checkbox"/>	AVERAGE: 1 <input type="checkbox"/>	LIMITED: 0,5 <input type="checkbox"/>
ARGUMENT	The message has been communicated very well and identify the type of text	The message has been communicated appropriately and identify the type of text	Some of the message has been communicated and the type of text is little confusing	The message hasn't been communicated and the type of text is inadequate
	EXCELLENT: 2 <input checked="" type="checkbox"/>	GOOD: 1,5 <input type="checkbox"/>	AVERAGE: 1 <input type="checkbox"/>	LIMITED: 0,5 <input type="checkbox"/>
CREATIVITY	Outstanding flow of ideas and events	Good flow of ideas and events	Average flow of ideas and events	Poor flow of ideas and events
	EXCELLENT: 2 <input type="checkbox"/>	GOOD: 1,5 <input checked="" type="checkbox"/>	AVERAGE: 1 <input type="checkbox"/>	LIMITED: 0,5 <input type="checkbox"/>
SCIENTIFIC SUSTAINABILITY	Reasonable, specific and supportable opinion or thesis statement	Minor errors when supporting the thesis statement	Some errors when supporting the thesis statement	Lots of errors when supporting the thesis statement
	EXCELLENT: 2 <input type="checkbox"/>	GOOD: 1,5 <input checked="" type="checkbox"/>	AVERAGE: 1 <input type="checkbox"/>	LIMITED: 0,5 <input type="checkbox"/>
TOTAL/AVERAGE	9 - 10: EXCELLENT 7 - 8,9: GOOD 5 - 6,9: AVERAGE 0 - 4,9: LIMITED	TOTAL 9		



UNIVERSIDAD POLITÉCNICA ESTATAL DEL CARCHI
FOREIGN AND NATIVE LANGUAGE CENTER

Informe sobre el Abstract de Artículo Científico o Investigación.

Autor: Ivanna Belén Lima Huertas

Fecha de recepción del abstract: 25 de marzo de 2021

Fecha de entrega del informe: 25 de marzo de 2021

El presente informe validará la traducción del idioma español al inglés si alcanza un porcentaje de: 9 – 10 Excelente.

Si la traducción no está dentro de los parámetros de 9 – 10, el autor deberá realizar las observaciones presentadas en el ABSTRACT, para su posterior presentación y aprobación.

Observaciones:

Después de realizar la revisión del presente abstract, éste presenta una apropiada traducción sobre el tema planteado en el idioma Inglés. Según los rubrics de evaluación de la traducción en Inglés, ésta alcanza un valor de 9, por lo cual se valida dicho trabajo.

Atentamente



Firmado electrónicamente por:
EDISON BOANERGES
PENAFIEL ARCOS

Ing. Edison Peñafiel Arcos MSc
Coordinador del CIDEN



UNIVERSIDAD POLITÉCNICA ESTATAL DEL CARCHI
FACULTAD DE COMERCIO INTERNACIONAL, INTEGRACIÓN, ADMINISTRACIÓN Y ECONOMÍA EMPRESARIAL
CARRERA DE COMERCIO EXTERIOR Y NEGOCIACION COMERCIAL INTERNACIONAL

ACTA

DE LA SUSTENTACIÓN DE PREDEFENSA DEL INFORME DE INVESTIGACIÓN DE:

NOMBRE: Lima Huertas Ivanna Belén
NIVEL/PARALELO: EGRESADA

CÉDULA DE IDENTIDAD: 040146140-5
PERIODO ACADÉMICO: NOV2020-MAZO 2021

TEMA DE INVESTIGACIÓN: "Instrumentos financieros para las exportaciones de empresas agrícolas de la provincia del Carchi"

Tribunal designado por la dirección de esta Carrera, conformado por:

PRESIDENTE: MSC. RUANO ENRIQUEZ LORENA ELIZABETH
LECTOR: MSC. MERA RODRIGUEZ WILLINGTON GERARDO
ASESOR: MSC. GUTIERREZ VILLARREAL MILENA DEL ROCIO

De acuerdo al artículo 21: Una vez entregados los requisitos para la realización de la pre-defensa el Director de Carrera integrará el Tribunal de Pre-defensa del informe de investigación, fijando lugar, fecha y hora para la realización de este acto:

EDIFICIO DE AULAS: 0 **AULA:** VIRTUAL

FECHA: viernes, 12 de marzo de 2021

HORA: 9H45:00

Obteniendo las siguientes notas:

1) Sustentación de la predefensa:	5,20
2) Trabajo escrito	2,50
Nota final de PRE DEFENSA	7,70

Por lo tanto: **APRUEBA CON OBSERVACIONES** ; debiendo acatar el siguiente artículo:

Art. 24.- De los estudiantes que aprueban el Plan de Investigación con observaciones. - El estudiante tendrá el plazo de 10 días laborables para proceder a corregir su informe de investigación de conformidad a las observaciones y recomendaciones realizadas por los miembros Tribunal de sustentación de la pre-defensa.

Para constancia del presente, firman en la ciudad de Tulcán el viernes, 12 de marzo de 2021

LORENA
ELIZABETH
RUANO ENRIQUEZ

Firmado digitalmente
por LORENA ELIZABETH
RUANO ENRIQUEZ
Fecha: 2021.03.15
13:00:06 -05'00'

MSC. RUANO ENRIQUEZ LORENA ELIZABETH
PRESIDENTE



Firmado electrónicamente por:
MILENA DEL ROCIO
GUTIERREZ
VILLARREAL

MSC. GUTIERREZ VILLARREAL MILENA DEL ROCIO
TUTOR

WILLINGTO
N GERARDO
MERA
RODRIGUEZ

Firmado digitalmente por
WILLINGTON
GERARDO MERA
RODRIGUEZ
Fecha: 2021.03.15
15:11:38 -05'00'

MSC. MERA RODRIGUEZ WILLINGTON GERARDO
LECTOR

Adj.: Observaciones y recomendaciones