

ARTÍCULO DE REVISIÓN

Análisis del sistema de financiamiento para las pequeñas y medianas empresas agrícolas en Ecuador
Analysis of the financing system for small and medium agricultural enterprises in Ecuador

Ángela Romina Cedeño Tamayo¹   y Mercedes Elina Intriago Cedeño¹  

¹Universidad San Gregorio de Portoviejo, Ecuador.

Citar como: Cedeño, Á.R., e Intriago, M.E. (2025). Análisis del sistema de financiamiento para las pequeñas y medianas empresas agrícolas en Ecuador. *Revista San Gregorio*, 1(Especial_2), 163-169. http://dx.doi.org/10.36097/rsan.v1iEspecial_2.3266

Recibido: 09-09-2024

Aceptado: 08-01-2025

Publicado: 15-02-2025

RESUMEN

La investigación se centró en analizar el sistema de financiamiento de las pequeñas y medianas empresas (Pymes) agrícolas en Ecuador, con la finalidad de resaltar los desafíos y las oportunidades que enfrentan en su búsqueda de apoyo financiero. La investigación utilizó una metodología con un enfoque documental y descriptivo. Los resultados destacaron que las Pymes agrícolas en Ecuador enfrentan dificultades para obtener financiamiento debido a impuestos elevados y restricciones en los créditos seguros; sin embargo, se identificaron oportunidades como el uso de microcréditos y la adopción de estándares internacionales de información financiera, que podrían haber mejorado el acceso al financiamiento. Se recomienda una colaboración entre el gobierno y las instituciones financieras para desarrollar políticas que faciliten el acceso al financiamiento, promoviendo así la contribución económica de estas empresas al país.

Palabras clave: Financiamiento; Pymes; Ecuador; desafíos financieros; agricultura.

ABSTRACT

The research focused on analyzing the financing system for small and medium agricultural enterprises (SMEs) in Ecuador, aiming to highlight the challenges and opportunities they face in their pursuit of financial support. The study employed a methodology with a documentary and descriptive approach. The results revealed that agricultural SMEs in Ecuador face difficulties in securing financing due to high taxes and restrictions on guaranteed loans. However, opportunities such as the use of microcredits and the adoption of international financial reporting standards were identified, which could have improved access to financing. Collaboration between the government and financial institutions is recommended to develop policies that facilitate access to financing, thereby promoting these enterprises' economic contribution to the country.

Keywords: Financing, SMEs, Ecuador, Challenges, Opportunities.



INTRODUCCIÓN

A lo largo de la historia, el sector agropecuario ha sido un pilar fundamental para el desarrollo económico y social en la mayoría de los países, especialmente en Latinoamérica, las pequeñas y medianas empresas agrícolas (Pymes agrícolas) desempeñan un papel decisivo en este sector, constituyendo un alto porcentaje del total de unidades productivas y generando una cantidad significativa de empleos; sin embargo, estas empresas enfrentan diversos desafíos, siendo el acceso limitado al financiamiento uno de los más prominentes. Este problema se ve acentuado por la alta volatilidad de los precios agrícolas, los riesgos climáticos y la falta de acceso a información financiera por parte de los pequeños productores (Arias, 2021).

Las Pymes en Latinoamérica constituyen la columna vertebral de la economía, ya que son las principales generadoras de empleo, contribuyen de manera significativa al Producto Interno Bruto (PIB) y están frecuentemente integradas por grupos familiares, especialmente en el sector rural. A pesar de la existencia de políticas públicas destinadas a fortalecer este sector económico, persiste un acceso limitado al crédito formal, problema que se debe a factores como la falta de garantías, la asimetría de información y los altos costos de transacción (Dini & Stumpo, 2020).

Las Pymes en Ecuador generan el 32.38% del total de empleo registrado, aportando anualmente 7.5 millones de dólares a la economía del país. A pesar de su contribución significativa, es fundamental abordar el problema del acceso a financiamiento, ya que esta limitación pone en riesgo la sostenibilidad de estas empresas (Saavedra et al., 2023).

En específico, las Pymes agrícolas juegan un papel primordial en el desarrollo y la comercialización de estos productos, y apoyan a los agricultores locales facilitando la adquisición de insumos y la venta de productos. En los últimos años, ha habido avances parciales en la adopción de tecnologías agrícolas modernas, incluyendo sistemas de riego, maquinaria agrícola y prácticas de cultivo sostenible (Instituto Nacional de Estadísticas y Censos [INEC], 2020).

La mayoría son de propiedad familiar, y su tamaño les permite adaptarse rápidamente a los cambios del entorno. Sin embargo, muchas de estas enfrentan serias dificultades debido a la falta de apoyo en la obtención de recursos financieros, lo que limita su capacidad para mejorar sus estructuras y garantizar su supervivencia en el mercado a largo plazo.

El Plan Nacional de Desarrollo Agropecuario 2020-2030 (Ministerio de Agricultura y Ganadería, 2021) reconoce el micro financiamiento como una alternativa favorable para el desarrollo de las Pymes agrícolas; así también, establece como objetivo estratégico fortalecer el acceso a financiamiento y servicios financieros rurales mediante la creación de un Fondo de Financiamiento para Pymes Agropecuarias con un capital inicial de 100 millones (USD). Además, promueve la participación de instituciones microfinancieras en la entrega de créditos a estas empresas y fortalece la oferta de productos financieros especializados para las necesidades agropecuarias.

Es importante mencionar que entre las principales barreras para el acceso al crédito de las Pymes agrícolas están en las tasas de interés elevadas, el requerimiento de garantías, la falta de historial crediticio, largos plazos de procesamiento, falta de conocimiento sobre las opciones de financiamiento (Banco Interamericano de Desarrollo [BID], 2021).

A pesar de los avances logrados por algunas PYMEs agrícolas en innovación y adquisición de maquinaria, el acceso limitado al financiamiento sigue siendo un obstáculo significativo para las empresas agrícolas en Ecuador; este sector crucial de la economía enfrenta varios desafíos que dificultan su desarrollo y expansión. Entre estos desafíos se destacan la escasez de fuentes de financiamiento, el cumplimiento bajo de requisitos como las garantías, una percepción elevada del riesgo, niveles bajos de educación financiera, falta de profesionales capacitados en procesos administrativos y financieros, infraestructura financiera limitada y la disponibilidad restringida de servicios bancarios (Herrera et al., 2023).

La falta de sucursales bancarias y cajeros automáticos en áreas rurales agrava aún más la situación, dificultando el acceso de los agricultores a servicios financieros básicos y afectando negativamente su capacidad para obtener financiamiento. Además, estudios recientes han identificado que la carga impositiva y la falta de acceso a créditos con bajos niveles de riesgo son algunos de los principales obstáculos que enfrentan las PYMEs agrícolas en Ecuador, esto se debe, en parte, a la percepción de alto riesgo que tienen las instituciones financieras sobre este sector, lo que limita las oportunidades de financiamiento para estas empresas (García et al., 2018).

Por otro lado, también se han identificado oportunidades para mejorar el acceso al financiamiento de las Pymes agrícolas, como el uso de herramientas de microcrédito y la implementación de normas internacionales de información financiera que permitan a las empresas demostrar su solidez y viabilidad (Ordóñez et al., 2020)

No obstante, el financiamiento de las Pymes agrícolas en Ecuador sigue caracterizándose por ser muy limitado, la banca pública y privada no ofrece suficientes opciones de financiamiento para estas empresas, lo que las obliga a depender de fondos propios y otros mecanismos de financiamiento alternativos. La falta de

acceso a créditos con bajos niveles de riesgo es un obstáculo significativo, ya que las instituciones financieras solicitan garantías y requisitos muy altos para otorgar créditos económicos.

En este contexto, el presente artículo se propone analizar el sistema de financiamiento para las PYMES agrícolas en Ecuador, con la finalidad de identificar tanto los obstáculos como las oportunidades que existen en este ámbito. Para ello, se consideraron las fuentes de financiamiento disponibles, las políticas gubernamentales, y las experiencias de los empresarios agrícolas.

METODOLOGÍA

El presente estudio adoptó un enfoque documental centrado en el aspecto bibliográfico. Tuvo un carácter cualitativo, de tipo descriptiva y con un paradigma interpretativo en la recopilación y análisis de la información existente, con el fin de analizar el sistema de financiamiento para las Pymes agrícolas en Ecuador.

Se realizó una búsqueda exhaustiva en bases de datos académicas como Scopus, Web of Science y Google Scholar, utilizando palabras clave como “financiamiento”, “Pymes ecuatorianas”, “desafíos”, “oportunidades” y sus equivalentes en inglés. Aplicando filtros para limitar los resultados a los últimos 9 años (2016-2024), de los cuales se ha seleccionado 6 artículos principales de donde se han hallado los resultados. Se consideraron 30 documentos científicos entre los que se encontraban artículos, reportes y la legislación ecuatoriana.

Finalmente, se realizó una síntesis de los hallazgos, donde se destacaron los principales desafíos y oportunidades que enfrentan las Pymes agrícolas en el acceso al financiamiento. Se presentaron recomendaciones basadas en los resultados obtenidos, con el fin de contribuir a la formulación de políticas que mejoren el acceso a recursos financieros para este sector vital de la economía ecuatoriana.

RESULTADOS Y DISCUSIÓN

Contexto de las Pymes en Ecuador

El término Pyme es una abreviatura que se usa en la clasificación de empresas por su tamaño, para describir a los negocios pequeños y medianos. Cuando se dividen a las compañías por su dimensión, se tiene en cuenta el tamaño del mercado y ubicación geográfica; por lo que las características de una Pyme, como el número de empleados o facturación varían en cada país.

Las Pymes son un pilar fundamental de la economía ecuatoriana; según un análisis del INEC (2024), la distribución de empleos registrados en 2023 revela que las grandes empresas concentran el 44.8% del empleo a nivel nacional, mientras que las medianas, pequeñas y microempresas representan el 55.2%, esta información resalta la importancia de las Pymes en el panorama laboral del país.

En Ecuador, la categorización de las Pymes se determina principalmente por el número de empleados y el volumen de ventas anuales, conforme a las directrices establecidas por el Ministerio de Producción, Comercio Exterior e Inversiones (MPCEI) en el marco regulatorio derivado de la Ley Orgánica de Emprendimiento e Innovación (2020) y la Ley Orgánica de Emprendimiento e Innovación (2022). Según esta normativa, las Pymes se clasifican en las siguientes categorías:

- Microempresas: Comprenden aquellas con hasta 10 trabajadores y ventas anuales que no exceden los USD 300,000.
- Pequeñas empresas: Incluyen aquellas con entre 11 y 50 trabajadores, y ventas anuales de hasta USD 1,000,000.
- Medianas empresas: Engloban aquellas con entre 51 y 250 trabajadores, y ventas anuales de hasta USD 3,000,000.

Esta clasificación permite diferenciar y definir el tamaño y la escala operativa de las Pymes en el contexto ecuatoriano, facilitando así el diseño e implementación de políticas públicas y estrategias empresariales orientadas a fortalecer su capacidad competitiva y su contribución al desarrollo económico y social del país.

Las Pymes agrícolas se refieren a aquellas entidades económicas que se dedican a actividades agrícolas y que tienen un tamaño relativamente pequeño en términos de empleados, activos y facturación. Estas empresas pueden incluir desde pequeñas explotaciones familiares hasta empresas más grandes, pero aún de escala menor en comparación con las grandes corporaciones agrícolas (Castillo et al., 2022).

Desafíos y oportunidades

Uno de los mayores obstáculos para las Pymes en Ecuador es la dificultad para acceder a financiamiento adecuado. Según Neira Burneo (2016), tanto la banca pública como la privada ofrecen un crédito muy limitado a este sector, lo que impide su crecimiento y desarrollo. Además, las PYMES suelen carecer de garantías suficientes, lo que aumenta la percepción de riesgo por parte de las instituciones financieras.

Con frecuencia las Pymes agrícolas presentan debilidades en la gestión administrativa, contable y financiera. Esto se traduce en una baja capacidad de innovación y adaptación a las demandas del mercado, lo que limita

su competitividad, son manejadas en muchas ocasiones por familiares que no cuentan con los conocimientos óptimos de gestión empresarial, y se rigen por la tradición. La falta de recursos humanos capacitados también afecta su eficiencia operativa. (Plua Panta & Reyes Bermeo, 2023)

Un alto porcentaje de las Pymes agrícola en Ecuador opera en la informalidad, lo que dificulta su acceso a financiamiento y a mercados más amplios. La informalidad también implica una menor protección legal y un acceso restringido a beneficios gubernamentales y programas de apoyo.

No obstante, se han identificado diversas oportunidades para las Pymes agrícolas que operan en el contexto ecuatoriano, el gobierno del Ecuador ha implementado diversas políticas y programas para apoyar a su desarrollo, incluyendo incentivos fiscales y acceso a financiamiento a través de la banca pública. Estas iniciativas buscan mejorar la inclusión financiera y fomentar el crecimiento, aunque es importante recalcar que la Pymes agrícolas que se manejan dentro de la informalidad, no pueden acceder a estos recursos (Neira Burneo, 2016)

También las microfinancieras han emergido como una alternativa viable para el financiamiento de Pymes agrícolas, ofreciendo créditos más accesibles y adaptados a las necesidades de los emprendedores. Estas instituciones, que forma parte de la Asociación de Instituciones de Microfinanzas (ASOMIF), han contribuido a la inclusión financiera de los sectores más vulnerables (Ríos et al., 2024).

Plua Panta & Reyes Bermeo (2023), abogan por la adopción de nuevas tecnologías y la innovación en productos y procesos pueden ofrecer a las Pymes agrícolas una ventaja competitiva. Invertir en investigación y desarrollo puede ayudar a mejorar su eficiencia y a adaptarse a las cambiantes condiciones del mercado.

A medida que las Pymes agrícolas ecuatorianas han buscado expandir sus mercados, la internacionalización se presenta como una oportunidad para diversificar ingresos y aumentar la competitividad. La apertura a mercados internacionales puede proporcionar nuevas fuentes de financiamiento y colaboración (Calle et al., 2023).

Desafíos en el acceso al financiamiento

La arista del financiamiento ha sido analizada por diversos investigadores a lo largo del tiempo en la que destacan una valoración significativa para el desarrollo, sostenibilidad y crecimiento de las empresas. Con frecuencia, el financiamiento se considera el motor vital de cualquier empresa. No obstante, su obtención se asemeja a una búsqueda del tesoro que requiere habilidad, paciencia y una estrategia meticulosa. En esta travesía, los emprendedores actúan como navegantes que deben sortear los desafíos del mercado financiero, negociar con los prestamistas y demostrar la solidez de sus proyectos. Por lo tanto, el financiamiento no solo implica números, sino también habilidades sociales y capacidad persuasiva para alcanzar el éxito deseado (Smith, 1776).

El financiamiento se define como el proceso mediante el cual se adquieren recursos económicos para llevar a cabo actividades productivas, comerciales o de inversión. Este concepto abarca diversas fuentes de capital, como inversiones de capital propio, préstamos, créditos y otros instrumentos financieros que permiten a las empresas, especialmente a las Pymes, operar y expandirse (Cevallos et al., 2021).

La inclusión financiera, entendida como la disponibilidad y accesibilidad de servicios financieros para todos los segmentos de la población, es particularmente relevante para las PYMES, que a menudo enfrentan dificultades para acceder a créditos debido a la falta de garantías y a la percepción de riesgo por parte de las instituciones financieras (Pérez Caldentey, E. & Titelman, 2018)

Además de obtener recursos, el financiamiento implica la gestión efectiva de estos para maximizar la rentabilidad y asegurar la sostenibilidad de las empresas. En este contexto, el financiamiento emerge como un elemento fundamental para mejorar la competitividad y fomentar el crecimiento de las PYMES en Ecuador (Dini & Stumpo, 2020).

En el contexto económico actual de Ecuador, se ha mencionado que las Pymes las juegan un papel fundamental en la generación de empleo y el desarrollo sostenible del país. En la tabla 1 se presenta un resumen de las principales fuentes de financiamiento, que incluyen la banca pública y privada, organismos internacionales, el mercado de valores, instituciones microfinancieras, y fondos de inversión y capital de riesgo. Cada una de estas fuentes ofrece características y montos de financiamiento variados, permitiendo a las Pymes explorar opciones adecuadas según sus necesidades específicas.

Tabla 1. Fuentes de Financiamiento en Ecuador.

Fuente de Financiamiento	Descripción
Banca Pública	Incluye instituciones como el Banco del Pacífico y el Banco Nacional de Fomento que ofrecen créditos a PYMES.
Banca Privada	Instituciones financieras privadas que ofrecen productos crediticios a empresas de diversos tamaños.

Organismos Internacionales	Incluye financiamiento de organismos como el BID y el FMI, que proporcionan préstamos y garantías.
Mercado de Valores	Emisión de bonos y otros instrumentos financieros para captar recursos del mercado.
Microfinancieras	Instituciones que ofrecen créditos pequeños y accesibles a emprendedores y PYMES.
Fondos de Inversión y Capital de Riesgo	Fondos que invierten en PYMES a cambio de participación en el capital de la empresa.
Fondos Propios	Emprendedores y propietarios de PYMES utilizan sus ahorros personales o reinvierten las ganancias de sus negocios como formas primarias de financiamiento

Fuente. Ríos et al. (2024).

El acceso al financiamiento para las Pymes agrícolas en Ecuador requiere enfrentar las barreras. A pesar de los avances logrados, aún queda un amplio margen de mejora en varios aspectos, incluyendo los marcos normativos e institucionales, las fuentes de financiamiento disponibles, los programas de educación financiera y las políticas de apoyo (Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico [OCDE] et al., 2024).

Según la Facultad Latinoamericana de Ciencias Sociales (Jácome-Estrella et al., 2022), entre los principales desafíos destacan:

- Proporcionar garantías aceptables para los préstamos. Las instituciones financieras tradicionalmente requieren garantías sólidas para mitigar el riesgo crediticio, lo cual es complicado para muchas Pymes agrícolas que operan con activos limitados o en condiciones de informalidad.
- Son percibidas como inversiones de alto riesgo debido a la volatilidad inherente al sector agrícola, que incluye riesgos climáticos, fluctuaciones en los precios de los productos y vulnerabilidad ante desastres naturales.
- Las tasas de interés suelen ser elevadas para las Pymes agrícolas, lo cual aumenta el costo del capital y dificulta la rentabilidad de los proyectos agrícolas. Esto se debe en parte al riesgo percibido y a los altos costos operativos de las instituciones financieras.
- Muchos empresarios agrícolas carecen de conocimientos especializados en gestión financiera, lo que dificulta su capacidad para negociar condiciones de crédito favorables y maximizar el uso eficiente de los recursos financieros disponibles.
- En áreas rurales y provincias como Manabí, la infraestructura financiera es limitada, con poca presencia de sucursales bancarias y cajeros automáticos. Esto dificulta aún más el acceso de los agricultores a servicios financieros básicos y oportunidades de financiamiento.

A pesar de los desafíos mencionados, en la bibliografía revisada y contrastada, se logran identificar diversas oportunidades que podrían mejorar significativamente el acceso al financiamiento para las PYMES agrícolas en Ecuador. La implementación de productos financieros innovadores, como esquemas de garantía compartida o seguros agrícolas, puede ayudar a mitigar el riesgo percibido por las instituciones financieras y facilitar el acceso al crédito para las PYMES agrícolas (Ríos et al., 2024; Red de Instituciones Financieras de Desarrollo, 2024).

La digitalización de los servicios financieros puede ampliar el acceso al financiamiento en áreas remotas, reduciendo la dependencia de la presencia física de sucursales bancarias. Plataformas Fintech y soluciones de pago móvil pueden mejorar la inclusión financiera y facilitar transacciones financieras seguras y eficientes.

Para mejorar efectivamente el acceso al financiamiento para las Pymes agrícolas en Ecuador, se sugiere implementar programas de capacitación y asistencia técnica dirigidos a empresarios agrícolas para mejorar sus habilidades en gestión financiera y preparación de solicitudes de crédito; e incrementar la presencia de sucursales bancarias y cajeros automáticos en áreas rurales para mejorar la accesibilidad a servicios financieros básicos.

Es necesario fomentar la colaboración entre el sector público, el sector privado y las instituciones financieras para desarrollar soluciones innovadoras y sostenibles que beneficien a las Pymes agrícolas. El apoyo por parte de gobierno a iniciativas que promuevan la digitalización de servicios financieros y el uso de tecnologías emergentes será determinante para mejorar la eficiencia operativa y reducir los costos asociados al acceso al financiamiento.

CONCLUSIONES

El análisis del sistema de financiamiento para las Pymes agrícolas en Ecuador revela una serie de desafíos significativos que limitan su acceso a recursos financieros adecuados, tales como la dificultad para ofrecer garantías aceptables, la percepción elevada de riesgo por parte de las instituciones financieras, y las tasas de interés elevadas. Estos obstáculos comprometen el crecimiento y la sostenibilidad de estas empresas que desempeñan un papel decisivo en la economía nacional.

También se identificaron oportunidades para mejorar esta situación, como el fortalecimiento de políticas públicas orientadas al sector, la expansión de la inclusión financiera mediante microfinanzas, y el impulso a la capacitación en gestión financiera para los empresarios agrícolas. La implementación efectiva de estas estrategias podría facilitar el acceso al financiamiento, potenciando la competitividad y el desarrollo integral de las Pymes agrícolas.

Por lo expuesto, es fundamental que tanto el gobierno, las instituciones financieras como los actores del sector privado trabajen de manera coordinada y comprometida para superar los desafíos identificados y aprovechar plenamente las oportunidades disponibles, asegurando así un crecimiento inclusivo y sostenible del sector agrícola en el país.

REFERENCIAS

- Arias, J. (Coord.). (2021). *Perspectivas de la agricultura y del desarrollo rural en las Américas. Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL) (2021-2022)*. Organización de las Naciones Unidas para la Agricultura y la Alimentación (FAO), Instituto Interamericano de Cooperación para la Agricultura (IICA). <https://repositorio.cepal.org/server/api/core/bitstreams/ec3e9a9f-593e-4c55-85a3-b5eefbeca839/content>
- Banco Interamericano de Desarrollo [BID]. (2021). *Financiamiento para las pymes agrícolas en América Latina y el Caribe*. <https://www.iadb.org/es/quienes-somos/topicos/agricultura-y-seguridad-alimentaria>
- Calle Berrezueta, S., Diaz Cueva, J., & Iozzeli Valarezo, M. (2023). PYMES ecuatorianas: comercio exterior y fortalecimiento de mercados internacionales. *Digital Publisher*, 9(1), 112-127. <https://doi.org/10.33386/593dp.2024.1.2124>
- Castillo Castro, N., Jines Carrasco, A., & Cedeño Reyes, P. (15 de 07 de 2022). Empresas micro, pequeñas y medianas (MIPYMES) del sector agropecuario en Ecuador. *Revista Científica Dominio de la Ciencia*, 8(3), 825-853. <http://dx.doi.org/10.23857/dc.v8i3>
- Cevallos Silva, W., Avalos Peñafiel, V., & Torres Guananga, G. (05 de 03 de 2021). El financiamiento un eje crítico en la sostenibilidad de los emprendimientos en el cantón Riobamba. *Conciencia Digital*, 4(1.2), 299-315. <https://doi.org/10.33262/concienciadigital.v4i1.2.1598>
- Dini, M. & Stumpo, G. (2020). Mipymes en América Latina: un frágil. CEPAL. <https://repositorio.cepal.org/server/api/core/bitstreams/2c7fec3c-c404-496b-a0da-e6a14b1cee48/content>
- García Saltos, M., Ollague Valarezo, J., & Capa Benítez, L. (2018). La realidad crediticia para las pequeñas y medianas Empresas Ecuatorianas. *Revista Universidad y Sociedad*. http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2218-36202018000200040&lng=es&tlng=es
- Herrera Sánchez, M., Casanova Villalba, C., Santander Salmon, E., & Bravo Bravo, I. (2023). Obstáculos al desarrollo de las pequeñas y medianas empresas en el cantón La Concordia. *Código Científico Revista de Investigación*, 4(E1), 270-295. <https://doi.org/10.55813/gaea/ccri/v4/nE1/97>
- Instituto Nacional de Estadísticas y Censos [INEC]. (2020). Encuesta de Superficie y Producción Agropecuaria Continua, ESPAC. <https://www.ecuadorencifras.gob.ec/encuesta-de-superficie-y-produccion-agropecuaria-continua-2020/>
- Instituto Nacional de Estadísticas y Censos. [INEC]. (2024). *Registro Estadístico de Empresas 2023*. https://www.ecuadorencifras.gob.ec/documentos/web-inec/Estadisticas_Economicas/Registro_Empresas_Establecimientos/2023/Semestre_I/Boletin_REEM_2023.pdf
- Jácome-Estrella, H., Lois-González, R., López-Sandoval, M. F., & López-Iglesias, E. (2022). *Desigualdades territoriales en la inclusión financiera y económica*. Facultad Latinoamericana de Ciencias Sociales (FLACSO). <https://biblio.flacsoandes.edu.ec/libros/digital/59559.pdf>
- Ley Orgánica de Emprendimiento e Innovación (2020). *Suplemento - Registro Oficial N° 151*. <https://www.gob.ec/regulaciones/ley-organica-emprendimiento-innovacion>
- Ley Orgánica de Pagos en Plazos Justos, Primero Las Mypes (2022). *Cuarto Suplemento N° 194 - Registro Oficial*. <https://lc.cx/99NygA>
- Ministerio de Agricultura y Ganadería. (2021). *La política Agropecuaria Ecuatoriana*. <https://www.competencias.gob.ec/wp-content/uploads/2021/03/01-06PPP2015-POLITICA01.pdf>
- Neira Burneo, S. (2016). *Inclusión financiera para las Pymes en Ecuador*. CEPAL. https://www.cepal.org/sites/default/files/publication/files/40726/S1601059_es.pdf

- Ordóñez Granda, E., Narváez Zurita, C., & Erazo Álvarez, J. (2020). El sistema financiero en Ecuador. Herramientas innovadoras y nuevos modelos de negocio. *Revista Arbitrada Interdisciplinaria Koinonía*, 5(10). <https://www.redalyc.org/journal/5768/576869215008/html/>
- Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico [OCDE], Banco de Desarrollo de América Latina y el Caribe [CAF] & Sistema Económico Latinoamericano y del Caribe [SELA]. (2024). *Índice de Políticas para PyMEs: América Latina y el Caribe 2024. Hacia una recuperación inclusiva, resiliente y sostenible*. OECD Publishing. <https://doi.org/10.1787/78a906b2-es>
- Pérez Caldentey, E. & Titelman, D. (2018). *La inclusión financiera para la inserción productiva y el papel de la banca de desarrollo*. CEPAL. <https://repositorio.cepal.org/server/api/core/bitstreams/48c62b04-7611-4a61-bd9f-f6dcc5c27c7d/content>
- Plua Panta, K., & Reyes Bermeo, M. (2023). *Las pymes agrícolas asociadas de la zona rural del cantón Quevedo: herramientas para su gestión*. [Proyecto de investigación, Universidad Técnica Estatal de Quevedo]. <https://www.uteq.edu.ec/es/investigacion/proyecto/las-pymes-agricolas-asociadas-de-la-zona-rural-del-canton-quevedo-plua-reyes>
- Red de Instituciones Financieras de Desarrollo. (2024). La inclusión financiera en el Ecuador avances 2023. <https://rfd.org.ec/docs/2024/estudios/Avances%20de%20la%20Inclusio%CC%81n%20Ecuador%202023/Avances%20de%20la%20Inclusi%C3%B3n%20Financiera%20en%20el%20Ecuador%202023.pdf>
- Ríos Morante, A., Maliza Cerezo, G., Rodríguez Flores, J., Echeverría Briones, P., & Smolij Nuñez, I. (2024). Desafíos y Oportunidades del Financiamiento de las PYMES en Ecuador en el Año 2022: Perspectivas y Recomendaciones. *X-Pedientes Económicos*, 7(18), 96-112. https://ojs.supercias.gob.ec/index.php/X-pedientes_Economicos/article/view/157
- Saavedra Tenesaca, J., Tenecela Espinoza, D., & Araujo Ochoa, G. (2023). Análisis de la importancia de las pymes en la economía del Ecuador. *Visionario Digital*, 7(4), 196-211. <https://doi.org/10.33262/visionariodigital.v7i4.2779>
- Smith, A. (1776). *La Riqueza de las Naciones*. Editorial Alianza.

Conflictos de interés:

Los autores declaran no tener conflictos de interés.

Contribución de los autores:

Ángela Romina Cedeño Tamayo y Mercedes Elina Intriago Cedeño: Conceptualización, curación de datos, análisis formal, investigación, metodología, supervisión, validación, visualización, redacción del borrador original y redacción, revisión y edición.

Descargo de responsabilidad/Nota del editor:

Las declaraciones, opiniones y datos contenidos en todas las publicaciones son únicamente de los autores y contribuyentes individuales y no de Revista San Gregorio ni de los editores. Revista San Gregorio y/o los editores renuncian a toda responsabilidad por cualquier daño a personas o propiedades resultantes de cualquier idea, método, instrucción o producto mencionado en el contenido.