

Desafíos y Oportunidades del Financiamiento de las MiPyME en Ecuador en el Año 2022: Perspectivas y Recomendaciones

Challenges and Opportunities for Financing MiPyME in Ecuador in 2022: Perspectives and Recommendations

Alfonso Edmundo Ríos Morante¹, Gissella Cecibel Maliza Cerezo², José Luis Rodríguez Flores³, Pedro Fabricio Echeverría Briones⁴ y Ian Nicolás Smolij Nuñez⁵

RESUMEN

La presente investigación se enfoca por el interés público de tener información sobre las MiPyME, debido a que constituyen el motor del desarrollo local de cada uno de los cantones, ciudades y provincias del país. Además de tener referencia de cuál es la participación del Sistema Financiero ecuatoriano en los pequeños y medianos emprendimientos que a la larga generan trabajo y riqueza, además con el transcurrir del tiempo estas se convierten de pequeñas y medianas a grandes empresas. En el contexto ecuatoriano, las microempresas y pequeñas empresas ostentan una predominancia numérica respecto a las medianas y grandes empresas, que se encuentran en menor proporción. Este estudio ha empleado enfoques documentales, descriptivos y cuantitativos con el propósito de analizar la estructura de financiamiento de las Micro, Pequeñas y Medianas Empresas (MiPyME) en Ecuador durante el año 2022, se revisaron documentos, estudios e investigaciones para obtener una conceptualización definida sobre el financiamiento de las MiPyME. Además, se detallaron las condiciones para obtener financiamiento local y nacional, así como los montos de créditos recibidos de manera general.

¹ Magister en administración pública con mención en desarrollo Institucional, Magister en Gerencia en Salud Pública. Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, Guayaquil, Ecuador. E-mail alrimo50aerm@gmail.com Orcid: 0000-0003-0960-4284

² Magister en Administración Pública, Ingeniera Comercial. la Dirección Provincial del Consejo de la Judicatura de Los Ríos. E-mail: gisellamaliza@gmail.com Orcid: 0000-0001-8250-7638

³ Magister en finanzas y proyectos corporativos, Docente en Universidad Laica Vicente Rocafuerte, Facultad de Administración, Guayaquil - Ecuador. E-mail: jrodriguezfl@ulvr.edu.ec, Orcid: 0000-0002-5475-0953

⁴ Magister en Sistemas de Información Gerencial. Magister en Administración de Empresas. Docente Universitario. Superintendencia de Compañías Valores y Seguros, Guayaquil, Ecuador. E-mail pecheverrb@supercias.gob.ec, orcid: 0000-0002-4921-1111

⁵ Máster Universitario en Comunicación política avanzada. Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, Guayaquil, Ecuador. E-mail ismolijn@supercias.gob.ec Orcid: 0009-0000-4036-8887

Se tomó datos estadísticos y se realizó un análisis comprensivo en base a la información proporcionada por los organismos de control, como la Superintendencia de Compañía, Valores y Seguros, la Superintendencia de Bancos y la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. Se pudo determinar que el financiamiento de las MiPyME es fundamental para el desarrollo económico del país, y se ofrecieron recomendaciones para mejorar su acceso a recursos financieros.

Palabras claves: Interesados, Pymes, Empresa, Financiamiento

¹ Magister en administración pública con mención en desarrollo Institucional, Magister en Gerencia en Salud Pública. Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, Guayaquil, Ecuador. E-mail alrimo50aerm@gmail.com Orcid: 0000-0003-0960-4284

² Magister en Administración Pública, Ingeniera Comercial. la Dirección Provincial del Consejo de la Judicatura de Los Ríos. E-mail: gisellamaliza@gmail.com Orcid: 0000-0001-8250-7638

³ Magister en finanzas y proyectos corporativos, Docente en Universidad Laica Vicente Rocafuerte, Facultad de Administración, Guayaquil - Ecuador. E-mail: jrodriguezfl@ulvr.edu.ec, Orcid: 0000-0002-5475-0953

⁴ Magister en Sistemas de Información Gerencial. Magister en Administración de Empresas. Docente Universitario. Superintendencia de Compañías Valores y Seguros, Guayaquil, Ecuador. E-mail pecheverrb@supercias.gob.ec, orcid: 0000-0002-4921-1111

⁵ Máster Universitario en Comunicación política avanzada. Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, Guayaquil, Ecuador. E-mail ismolijn@supercias.gob.ec Orcid: 0009-0000-4036-8887

ABSTRACT

This research focuses on the public interest in having information about MiPyME, because they constitute the engine of local development in each of the cantons, cities and provinces of the country. In addition to having reference to the participation of the Ecuadorian Financial System in small and medium-sized enterprises that in the long run generate work and wealth, also with the passage of time these become small and medium-sized enterprises to large companies. In the Ecuadorian context, micro and small businesses have a numerical predominance compared to medium and large companies, which are found in a smaller proportion. This study has used documentary, descriptive and quantitative approaches with the purpose of analyzing the financing structure of Small and Medium Enterprises (MiPyME) in Ecuador during the year 2022, documents, studies and research were reviewed to obtain a defined conceptualization of financing of MiPyME. In addition, the conditions to obtain local and national financing will be detailed, as well as the amounts of credits received in general. Statistical data was taken and a comprehensive analysis was carried out based on the information provided by control organizations, such as the Superintendency of Companies, Securities and Insurance, the Superintendence of Banks and the Superintendency of Popular and Solidarity Economy. It was determined that the financing of MiPyME is essential for the economic development of the country, and recommendations were offered to improve their access to financial resources.

Keywords: Stakeholders, Pymes, Company, Financing

¹ Magister en administración pública con mención en desarrollo Institucional, Magister en Gerencia en Salud Pública. Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, Guayaquil, Ecuador. E-mail alrimo50aerm@gmail.com Orcid: 0000-0003-0960-4284

² Magister en Administración Pública, Ingeniera Comercial. la Dirección Provincial del Consejo de la Judicatura de Los Ríos. E-mail: gisellamaliza@gmail.com Orcid: 0000-0001-8250-7638

³ Magister en finanzas y proyectos corporativos, Docente en Universidad Laica Vicente Rocafuerte, Facultad de Administración, Guayaquil - Ecuador. E-mail: jrodriguezfl@ulvr.edu.ec, Orcid: 0000-0002-5475-0953

⁴ Magister en Sistemas de Información Gerencial. Magister en Administración de Empresas. Docente Universitario. Superintendencia de Compañías Valores y Seguros, Guayaquil, Ecuador. E-mail pecheverrb@supercias.gob.ec, orcid: 0000-0002-4921-1111

⁵ Máster Universitario en Comunicación política avanzada. Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, Guayaquil, Ecuador. E-mail ismolijn@supercias.gob.ec Orcid: 0009-0000-4036-8887

INTRODUCCIÓN

Las fuentes de financiamiento más comunes para las MiPyME en Ecuador son los préstamos bancarios o el capital social. Sin embargo, algunas de ellas dejan de crecer y tienen una vida útil por diez (10) años, debido a que uno de los mayores obstáculos para el desarrollo de la actividad de las MiPyME es la obtención de financiamiento que les permita operar en el mercado, no tienen mayor crecimiento por falta de apoyo del sistema financiero nacional. Necesitan dinero para trabajar; el crédito para este tipo de empresas es limitado por la imposibilidad de obtener las garantías necesarias y los elevados costes financieros han provocado retraso en el crecimiento de las pequeñas y medianas empresas (Belén Guercio et al., 2017).

De acuerdo a la Constitución de la República del Ecuador, Art. 309 las Instituciones que componen el Sistema Financiero en Ecuador, son: los sectores públicos, privados y, populares y solidarios. Las empresas pequeñas y medianas tienen una mayor dificultad para acceder a financiamiento, debido a que tienen un alto riesgo y plazos inadecuados por parte del sector privado. Por estas razones es que usualmente las MiPyME se ven obligadas a recurrir a pagar mayores intereses y a recibir capital riesgoso, es decir, el capital riesgo es una fuente de financiación empresarial, que está dirigida principalmente a pequeñas y medianas empresas.

El artículo 311 de la Constitución de la República del Ecuador señala que, el sector financiero popular y solidario se compondrá de cooperativas de ahorro y crédito, entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales, cajas de ahorro y que las iniciativas de servicios del sector financiero popular y solidaria y de las micro, pequeñas y medianas unidades productivas, recibirán un tratamiento diferenciado y preferencial del Estado, en la medida en que impulsen el desarrollo de la economía popular y solidaria.

Las medianas y pequeñas empresas se encuentran financiadas por las cooperativas de ahorro y crédito en el Ecuador, mientras que las grandes empresas cuentan con respaldo de la Banca Privada para sus créditos, esto se debe a los riesgos del retorno de capital más las utilidades, puesto que las medianas y grandes empresas otorgan seguridad en la inversión de sus capitales.

La Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, la Superintendencia de Bancos y la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, son entidades de control, vigilan, regulan y promueven en desarrollo confiable y transparente de la actividad empresarial, comercial y financiera en el país.

Las cooperativas de ahorro y crédito su constitución es para financiar micro créditos, la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria en el Art. 73 destaca: Son Unidades Económicas Populares: las que se dedican a la economía del cuidado, los emprendimientos unipersonales, familiares, domésticos, comerciantes minoristas y talleres artesanales; que realizan actividades económicas de producción, comercialización de bienes y prestación de servicios que serán promovidas fomentando la asociación y la solidaridad.

El financiamiento es el proceso por el que se proporciona capital a una empresa o persona para utilizar en un proyecto o negocio, es decir, recursos como dinero y crédito para que puedan ejecutar sus planes. En el caso de las compañías, suelen ser préstamos bancarios o recursos aportados por sus inversionistas (Canossa-Montes de Oca & Rodríguez-Alcocer, 2019).

Según, (Espinoza, 2020), el crédito productivo es otorgado a una persona natural que está obligada a llevar contabilidad o una persona jurídica, para financiar un proyecto productivo por más de un año. Para el crédito productivo se crean los siguientes subsegmentos de crédito: Productivo Corporativo, Productivo Empresarial, Productivo PYMES

Los temas que se abordaran en este estudio son: la micro, pequeña y mediana empresa, conocer la serie de datos de las empresas, número total, número de compañías activas, analizando los datos del año 2022, analizar el Sistema financiero y los créditos otorgados; además las razones por las que las MiPyME pueden enfrentarse a desafíos para acceder a la financiación; o puntos de vista sobre la competencia en el sector financiero.

METODOLOGÍA

Para la ejecución de la presente investigación, se ha empleado una combinación de enfoques que se desglosan en aspectos documentales, descriptivos y cuantitativos.

En cuanto al enfoque documental, el análisis del financiamiento de las Micro, Pequeñas y Medianas Empresas (MiPyME) en Ecuador durante el año 2022 se ha fundamentado en la revisión de generalidades extraídas de documentos previos, estudios e investigaciones que abordan los fundamentos relacionados con la temática investigada. Este enfoque busca proporcionar una conceptualización más precisa sobre el financiamiento de las MiPyME, aprovechando el conocimiento acumulado en fuentes existentes.

El enfoque descriptivo tiene como objetivo detallar de manera integral el panorama del financiamiento de las MiPyME, abordando aspectos como las condiciones para obtener financiamiento a nivel local y nacional, así como proporcionar una visión detallada de la estructura empresarial en el país y los montos de créditos recibidos de manera global.

Por último, el enfoque cuantitativo se basa en la recopilación y análisis de datos estadísticos provenientes de organismos de control, tales como la Superintendencia de Compañía, Valores y Seguros, la Superintendencia de Bancos y la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. Este análisis cuantitativo busca ofrecer una comprensión más profunda y rigurosa, respaldada por datos concretos, sobre la realidad del financiamiento de las MiPyME en el contexto ecuatoriano durante el período mencionado.

MARCO TEÓRICO

Uno de los sectores estratégicos en América Latina se refiere a las instituciones dedicadas a proporcionar micro financiamientos, las cuales emergen como un medio para abordar la problemática de la pobreza mediante la oferta de servicios financieros (Montalvo Corzo et al., 2018)

Según Carvajal-Salgado y Espinoza-Párraga (2020), en la actualidad, el microcrédito se ha consolidado como un servicio ofrecido tanto por instituciones financieras de países desarrollados como de aquellos en vías de desarrollo. Ecuador, en este caso, forma parte del segundo grupo. A lo largo de tres décadas, esta alternativa financiera ha alcanzado una etapa de madurez, contribuyendo significativamente al incremento de los ingresos del país. Asimismo, ha demostrado ser un factor clave para mejorar la salud económica general y ha generado un impacto positivo en el bienestar de las familias ecuatorianas

Como parte de los estímulos destinados a potenciar los ingresos familiares, las entidades bancarias tanto públicas como privadas en Ecuador tienen como objetivo principal facilitar microcréditos con el fin de respaldar el desarrollo social, económico y productivo del país. Estos microcréditos se orientan hacia individuos con pequeñas empresas que presentan diversas características, ya sea porque no cuentan con un establecimiento físico para llevar a cabo sus actividades o porque las desarrollan de manera itinerante. En virtud de estas circunstancias, estas pequeñas empresas poseen un

capital limitado por su propia naturaleza y, en general, cuentan con una fuerza laboral compuesta mayoritariamente por miembros de la familia, quienes buscan mantener o mejorar sus emprendimientos (Sierra González & Londoño Bedoya, 2008)

La oferta de crédito productivo por parte de entidades bancarias y mutualistas experimentó un crecimiento, aunque de manera más moderada en comparación con la creciente demanda. Durante el primer trimestre de 2022, se registró un aumento del 23% en la oferta de crédito productivo con respecto al último trimestre de 2021. Según los datos proporcionados por el Banco Central del Ecuador, las tasas de interés para este tipo de producto financiero disminuyeron en el primer trimestre de 2022 en comparación con el trimestre anterior. Sin embargo, es importante señalar que los requisitos de garantías experimentaron un incremento del 5% durante el mismo período, comparado con el cuarto trimestre de 2021. Esta tendencia indica que, a pesar de la disminución de las tasas de interés, los bancos están intensificando sus exigencias de garantías con el objetivo de mitigar los riesgos de impago, dado que persiste la incertidumbre económica en el país para lo que resta del año (Tapia, 2022).

Diversos estudios han identificado múltiples factores que inciden en el acceso al crédito para las Pequeñas y Medianas Empresas (PYMES). Entre estos factores destacan las elevadas tasas de interés, las exigencias de garantías, deficiencias en los métodos de evaluación de riesgos empleados por las entidades bancarias, la presencia de trámites burocráticos en el sistema financiero, políticas gubernamentales de respaldo poco efectivas y fallos en los procesos de gestión interna de las PYMES. Estos elementos, según Pérez (2018), se presentan como obstáculos significativos para el acceso efectivo al crédito por parte de las PYMES.

De acuerdo con los datos proporcionados por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, se encuentra un registro de 464 entidades financieras operando en este sector, prestando servicios a una amplia base de más de 5 millones de personas, tanto naturales como jurídicas.

Según lo indicado por Pavón en 2016, el crédito con proveedores se posiciona como una de las fuentes de financiación preeminentes. Este tipo de crédito es frecuentemente solicitado debido a su aparente gratuidad, la disponibilidad de fondos líquidos proporcionados y la oportunidad de ampliar la cuantía de la financiación a través de la incorporación de un mayor número de proveedores.

Otra fuente de financiamiento relevante es el capital social, obtenido mediante la reinversión de utilidades o las contribuciones de los accionistas. Además, se considera el empleo de tarjetas de crédito, aunque no constituyen la elección óptima debido a los elevados costos asociados, suelen percibirse como una alternativa más accesible (Ávila Ramírez et al., 2019).

RESULTADOS

Los hallazgos de la investigación sobre el financiamiento de las Micro, Pequeñas y Medianas Empresas (MiPyME) en Ecuador durante el año 2022 se fundamentan en un análisis exhaustivo que amalgama enfoques documentales, descriptivos y cuantitativos. El alcance de esta investigación abarca datos financieros, estadísticas y documentos pertinentes vinculados con el financiamiento de las MiPyME en Ecuador. La recopilación de datos se llevó a cabo a partir de fuentes destacadas como la Superintendencia de Compañía, Valores y Seguros, la Superintendencia de Bancos y la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, con el propósito de obtener una información detallada sobre el estado del financiamiento de las MiPyME en el país. Además, se llevó a cabo una revisión exhaustiva de documentos, estudios e investigaciones relacionados con el tema para respaldar de manera sólida los hallazgos y conclusiones de la investigación

• **Definición oficial de micro, pequeña y mediana empresa**

Según la Ley Orgánica de Apoyo al Sector Productivo Nacional No. 04-2017, del Ecuador, las micro, pequeñas y medianas empresas (MiPyME) se definen de la siguiente manera

- **Microempresa:** Es aquella que tiene menos de 10 trabajadores y un capital inferior a 2 millones de dólares.
- **Pequeña empresa:** Es aquella que tiene entre 10 y 49 trabajadores y un capital inferior a 10 millones de dólares.
- **Mediana empresa:** Es aquella que tiene entre 50 y 249 trabajadores y un capital inferior a 50 millones de dólares.

La definición anterior se basa en los siguientes criterios:

- **Número de trabajadores:** El número de trabajadores es un criterio importante para definir el tamaño de una empresa, ya que refleja la capacidad de producción y el grado de complejidad de la organización.

- **Capital:** El capital es otro criterio importante, ya que refleja la capacidad financiera de la empresa para invertir y crecer.

Esta definición es utilizada por el Ministerio de Industrias y Productividad del Ecuador para otorgar beneficios y asistencia a las MiPyME.

Análisis anual de las empresas activas del mercado ecuatoriano

Con el propósito de bosquejar la evolución reciente de las empresas del sector analizado MiPyME, se analiza información obtenida del Ranking de Compañías publicado por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguro. (MiPyME)

Tabla 1

Número de compañías activas registradas por segmento

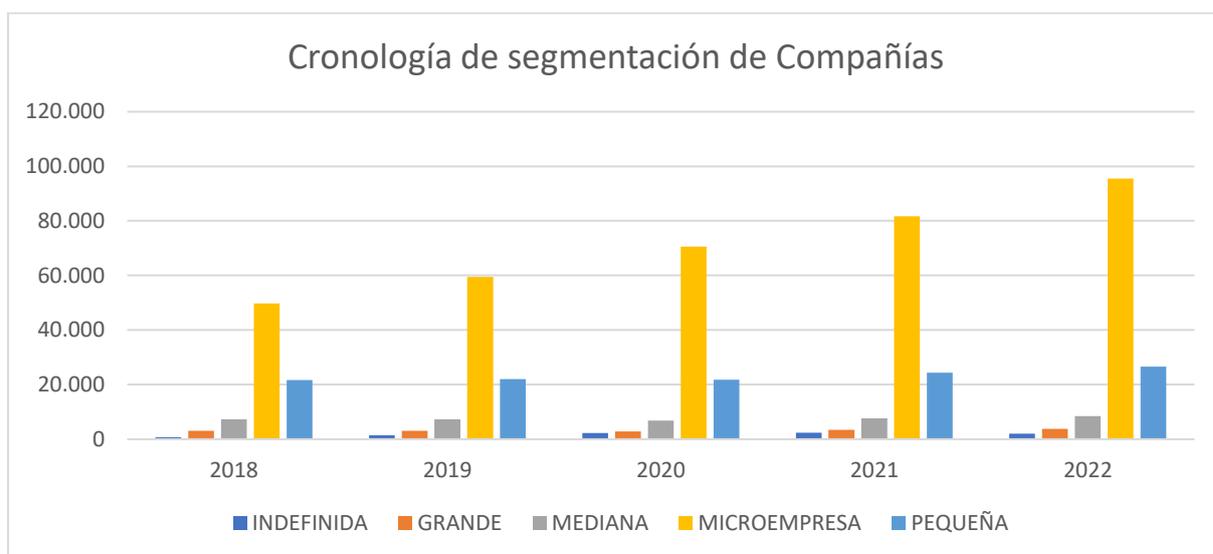
	2018	2019	2020	2021	2022
INDEFINIDA	791	1.439	2.311	2.431	2.030
GRANDE	3.044	3.063	2.837	3.384	3.777
MEDIANA	7.336	7.338	6.769	7.625	8.402
MICROEMPRESA	49.715	59.499	70.629	81.651	95.479
PEQUEÑA	21.734	22.031	21.749	24.401	26.556
TOTAL	82.620	93.370	104.295	119.492	136.244

Nota: El término INDEFINIDO, se refiere a todas las compañías que no se puede clasificar por falta de presentación de balance general en el 2023.

Fuente: SUPERCIA S (2023)

Ilustración 1

Cronología de segmentación de Compañías



Nota: El término INDEFINIDO, se refiere a todas las compañías que no se puede clasificar por falta de presentación de balance general en el 2023.

Fuente: SUPERCIA S (2023)

Se observa que la categoría de "Microempresa" es la más representativa en términos de cantidad de constituciones activas, mostrando un crecimiento constante de 49,715 en 2018 a 95,479 en 2022. Esto podría indicar un aumento en la creación y sostenibilidad de pequeñas empresas en el período analizado.

La categoría "Mediana" también muestra un crecimiento general, pero con algunas fluctuaciones en los años intermedios.

Las empresas "Pequeñas" muestran un crecimiento constante, aunque moderado, de 21,734 en 2018 a 26,556 en 2022

Desafíos en el Acceso a la Financiación para las MiPyME mediante el Sector Financiero Ecuatoriano

El acceso a los fondos representa un desafío significativo para las micro, pequeñas y medianas empresas. De acuerdo con un informe elaborado por el Banco Interamericano de Desarrollo (BID), las MiPyME encuentran dificultades para obtener financiamiento debido a la carencia de garantías, la ausencia de historial crediticio y la falta de información financiera apropiada. Además, la competencia en el ámbito financiero puede restringir las alternativas de financiamiento disponibles para estas empresas.

En lo que respecta a las obligaciones pendientes, estas pueden servir como una fuente de financiamiento para las MiPyME, pero también representan un riesgo si no se administran de manera adecuada. Resulta crucial que las MiPyME gestionen eficazmente sus compromisos pendientes para prevenir complicaciones relacionadas con la liquidez y deudas impagadas.

Las principales dificultades que enfrentan las MiPyMEs en Ecuador para obtener financiamiento incluyen:

- **Dificultad de acceso al crédito:** Las MiPyMEs ecuatorianas enfrentan limitaciones significativas en el acceso al crédito, lo que restringe su desarrollo y crecimiento
- **Condiciones desfavorables de financiamiento:** A menudo, las MiPyMEs se enfrentan a condiciones desfavorables para obtener financiamiento, lo que limita su capacidad para invertir en su crecimiento y desarrollo
- **Problemas de pago durante la pandemia:** La pandemia ha exacerbado las dificultades de las empresas, incluidas las MiPyMEs, para cumplir con el pago de créditos, debido a la caída en las ventas y problemas de liquidez
- **Restricciones al financiamiento:** Existe un desajuste significativo entre la oferta y

la demanda de financiamiento para las MiPyMEs en Ecuador, lo que dificulta su acceso a crédito en condiciones favorables

Estas dificultades reflejan un panorama desafiante para las MiPyMEs en Ecuador en términos de financiamiento, lo que resalta la importancia de abordar estas barreras para apoyar su desarrollo y contribución a la economía

Principales fuentes de financiamiento de las MiPyMEs en el Ecuador

Las principales fuentes de financiamiento para las micro, pequeñas y medianas empresas (MiPyMEs) en Ecuador incluyen los préstamos bancarios y los recursos propios. De acuerdo con un artículo de la Revista Observatorio PYME, las MiPyMEs en Ecuador han dependido principalmente de créditos bancarios para obtener financiamiento. Además, el sector financiero privado se presenta como una fuente crucial de apoyo financiero para estas empresas, siendo Banco Procredit, Banco del Pichincha, Produbanco, Banco de Guayaquil, Banco del Pacífico, Banco Internacional y Banco Solidario los bancos más recurrentes en ofrecer financiamiento.

Adicionalmente, existen instituciones financieras de desarrollo tanto a nivel nacional como regional que también proporcionan recursos financieros a las PYMES en Ecuador. A pesar de estas opciones, se destaca que las fuentes de financiamiento para las PYMES en el país son limitadas y las condiciones para obtener crédito suelen ser desfavorables, lo que complica el acceso a estos recursos financieros.

Microcrédito, un segmento clave que crece

Según el Banco Interamericano de Desarrollo (BID), los microcréditos constituyen la parte vital de los sistemas financieros de América Latina y el Caribe. En los últimos años hubo una expansión de la entrega de microcrédito, lo que demuestra la capacidad que tiene este segmento para “contribuir significativamente” al desarrollo.

En Ecuador, el microcrédito fue uno de los tipos de crédito en la banca privada con mayor crecimiento en los últimos años.

A diciembre de 2022, la banca privada entregó una cifra récord en nuevos créditos, al otorgar USD 29.924 millones, lo que significa un incremento anual del 17%. Esto representa un crecimiento de USD 4.373 millones más que 2021.

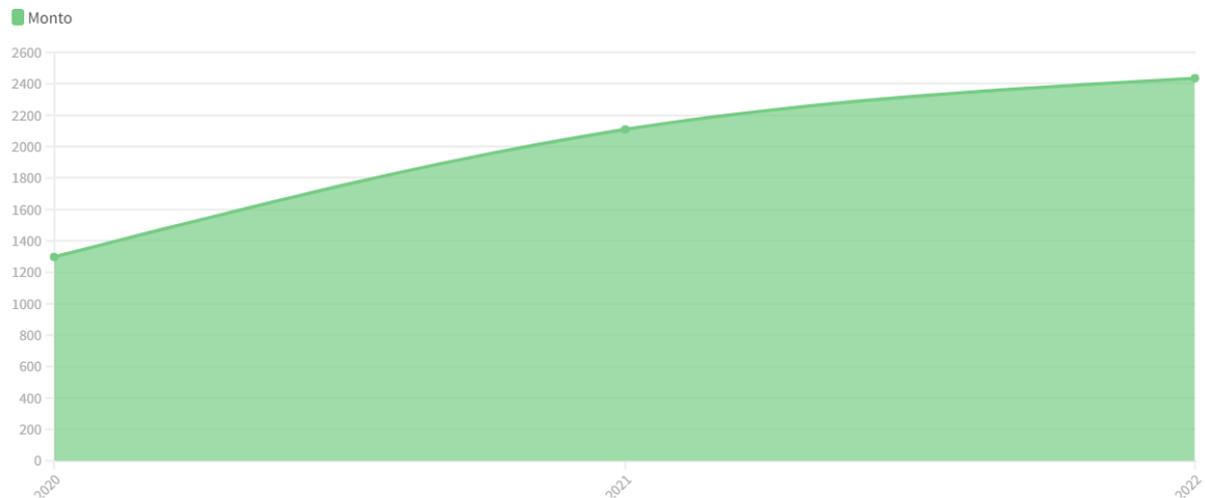
De ese total, el microcrédito tuvo un incremento anual del 15%, al llegar a los USD 2.436 millones.

Gráfico 1

Volumen del crédito

Volumen de microcrédito

Cifras en millones de USD



Fuente: Banco Central

Gráfico: (Asobanca)

Según la Junta de Política y Regulación Financiera, se destina un crédito específico a los emprendimientos y microempresas con ventas anuales inferiores a USD 100,000. Este sector se presenta como esencial para la economía, ya que, según datos recientes del Instituto Nacional de Estadística y Censos (INEC), representó el 25,47% del empleo en 2021.

El Banco Mundial subraya la contribución significativa de los emprendedores y pequeñas empresas al crecimiento económico y la generación de empleo, destacando su potencial transformador para las comunidades. A su vez, las PYMES desempeñan un papel crucial en el abordaje de los desafíos relacionados con el desarrollo, especialmente aquellos vinculados a la sostenibilidad y la prestación de servicios.

La relevancia de los emprendedores y microempresarios se refleja en el hecho de que la gran mayoría de las empresas creadas en el país son microempresas, constituyendo el 99% del total, según el INEC. Además, un informe de la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL, 2022) destaca la necesidad de políticas para impulsar el microcrédito y posicionar eficazmente este segmento.

En este contexto, es imperativo que los bancos privados reconozcan y respalden el papel fundamental de este sector en la reactivación económica, siendo esencial canalizar

más financiamiento hacia las microempresas. Aunque el microcrédito no es la única solución para reducir la pobreza, se percibe como uno de los mecanismos más utilizados para superar las limitaciones económicas

Microcrédito: Cifras positivas

Las nuevas concesiones de créditos a microempresarios registran cifras récord, aunque paradójicamente podrían haber alcanzado un valor aún más elevado.

A pesar del aumento en el volumen de nuevos microcréditos, se observa una desaceleración en el crecimiento del número de operaciones de microcrédito. En el año 2022, la banca privada otorgó 775,998 nuevas operaciones de microcrédito, experimentando un crecimiento del 27% (164,492 operaciones adicionales) en comparación con el mismo periodo de 2021. Este incremento es menor al registrado en 2021, cuando las nuevas operaciones aumentaron en un 75% en comparación con 2020.

Esta tendencia se atribuye a los límites establecidos a las tasas de interés en Ecuador, cuyo impacto se ve exacerbado por el contexto internacional. Desde 2007, el Gobierno Nacional impuso topes a las tasas de interés máximas que los bancos privados pueden cobrar por préstamos a clientes del sistema financiero, afectando negativamente la entrega de microcréditos.

Estos techos no solo carecen de reflejo en las condiciones actuales de la economía, sino que también impiden una asignación adecuada en función del riesgo, generando exclusión financiera en diversos segmentos, especialmente en el ámbito del microcrédito.

Adicionalmente, el contexto internacional ejerce más presión sobre esta restricción crediticia. Las políticas implementadas para impulsar la recuperación económica tras la pandemia de COVID-19 y los eventos como la guerra entre Ucrania y Rusia han ocasionado un aumento de la inflación.

En respuesta, los bancos centrales de las economías desarrolladas han incrementado de manera periódica las tasas de interés de política monetaria para frenar la demanda y controlar la inflación. Por ejemplo, la Reserva Federal de Estados Unidos elevó la tasa de interés de 0.25% en marzo de 2022 a un rango entre 4.50% y 4.75% a principios de febrero de 2023, un nivel no visto desde 2007.

El alza en las tasas de interés por parte de los bancos centrales ha encarecido el acceso a financiamiento internacional para instituciones financieras y empresas ecuatorianas, alcanzando en algunos casos tasas de dos dígitos.

Este encarecimiento del financiamiento internacional afecta negativamente el flujo normal de recursos hacia el país, obstaculizando la disponibilidad de nuevos créditos. El financiamiento externo, que ha sido clave para el crecimiento del crédito, incluyendo el microcrédito, se ha visto afectado. Entre 2020 y 2022, el sistema financiero privado atrajo más de USD 1,400 millones en recursos frescos del exterior, destinados a nuevos créditos para empresas y familias.

Oportunidades para Mejorar el Financiamiento de las MiPyME

a. Identificación de oportunidades en el contexto económico actual

Según el Banco Central del Ecuador, Informe Económico Trimestral más reciente el crecimiento económico en sectores clave: Analizar el crecimiento económico de sectores estratégicos en Ecuador que podrían ofrecer oportunidades de inversión para las MiPyME.

En estudios de la Superintendencia de Bancos y Seguros de Ecuador sobre la evolución de las fintech en el país Innovaciones financieras: Explorar las oportunidades derivadas de innovaciones financieras, como fintech y modelos de financiamiento alternativo.

b. Exploración de programas gubernamentales y privados de apoyo a las MiPyME

Políticas gubernamentales de apoyo: Investigar los programas gubernamentales diseñados para facilitar el acceso de las MiPyME a financiamiento. (Ministerio de Producción, Comercio Exterior, Inversiones y Pesca de Ecuador, 2023)

En informes corporativos de asociaciones empresariales y cámaras de comercio en Ecuador Iniciativas del sector privado: Examinar colaboraciones entre el sector privado y las MiPyME, incluyendo programas de inversión y mentoría.

c. Análisis de tendencias financieras y tecnológicas

Según los estudios de la Corporación Financiera Nacional de Ecuador sobre la incorporación de tecnologías disruptivas en el sector financiero Uso de tecnologías emergentes: Investigar cómo la adopción de tecnologías como la inteligencia artificial y blockchain puede ofrecer nuevas oportunidades de financiamiento.

En los informes de organismos internacionales como el Programa de las Naciones Unidas para el Desarrollo (PNUD) sobre sostenibilidad financiera. Indica que las tendencias en financiamiento sostenible: Explorar oportunidades para las MiPyME en el contexto del financiamiento sostenible y cómo pueden alinearse con estas tendencias.

CONCLUSIONES

En el transcurso de este artículo, se ha abordado exhaustivamente la situación del financiamiento de las MiPyME en Ecuador durante el año 2022. Se identificaron los desafíos que estas empresas enfrentan, tales como restricciones económicas macro y limitaciones específicas de acceso a financiamiento. Al mismo tiempo, se exploraron las oportunidades derivadas de innovaciones financieras, programas gubernamentales y privados, y tendencias tecnológicas.

La educación financiera y los incentivos fiscales se presentan como propuestas clave para superar los desafíos, mientras que el desarrollo de plataformas de financiamiento colaborativo y alianzas estratégicas destaca como sugerencias para aprovechar las oportunidades actuales. Estas estrategias buscan abordar directamente las barreras identificadas y promover un entorno más propicio para el crecimiento de las MiPyME.

Subrayar la importancia crítica del financiamiento para las MiPyME en Ecuador es esencial para el desarrollo económico sostenible del país. Las MiPyME desempeñan un papel fundamental en la generación de empleo, la innovación y la diversificación económica. El acceso a fuentes de financiamiento adecuadas no solo impulsa su crecimiento individual, sino que también contribuye al desarrollo de comunidades locales y fortalece la resiliencia económica a nivel nacional.

El respaldo financiero no solo significa proporcionar capital, sino también facilitar el acceso a recursos, conocimientos y redes que permitan a las MiPyME prosperar. La implementación efectiva de las propuestas y sugerencias discutidas en este ensayo no solo abordaría las limitaciones actuales, sino que sentaría las bases para un ecosistema empresarial más robusto y sostenible en Ecuador, generando un impacto positivo a largo plazo en la economía del país.

RECOMENDACIONES

- Implementar programas de educación financiera dirigidos a los empresarios de MiPyME para mejorar su comprensión de los instrumentos financieros disponibles y su capacidad para tomar decisiones financieras informadas.
- Introducir incentivos fiscales específicos, como reducciones de impuestos o deducciones, para las empresas que inviertan en MiPyME, incentivando así la participación del sector privado en el financiamiento de estas empresas.

- Fomentar la creación y promoción de plataformas de financiamiento colaborativo (crowdfunding) para conectar directamente a inversores con MiPyME en busca de capital, aprovechando la tecnología para democratizar el acceso a fondos.
- Facilitar la formación de alianzas estratégicas entre grandes empresas consolidadas y MiPyME, promoviendo la transferencia de conocimientos, acceso a redes de distribución y posibles inversiones.
- Promover el desarrollo de plataformas FinTech específicamente diseñadas para las MiPyME, simplificando los procesos de solicitud de préstamos y ofreciendo condiciones financieras flexibles.
- Implementar programas de capacitación para empresarios de MiPyME en la elaboración efectiva de proyectos financieros y presentación de solicitudes de financiamiento, aumentando sus posibilidades de éxito.

REFERENCIA BIBLIOGRÁFICA. -

Ávila Ramírez, P. E., Mendoza Vera, A. A., Pinargote Pinargote, H. M., & Caspestaney Fernández, L. (2019). Decisiones de financiamiento de las pymes ecuatorianas. *Suplemento CICA*, 1–9.

<https://suplementocica.uleam.edu.ec/index.php/SuplementoCICA/article/view/23>

Belén Guercio, M., Martínez, L. B., & Vigier, H. (2017). Limitations to bank financing of high-tech SMEs. *Estudios Gerenciales*, 33(142), 3–12.
<https://doi.org/10.1016/j.estger.2017.02.001>

Canossa-Montes de Oca, H., & Rodríguez-Alcocer, R. (2019). ESTRATEGIAS DE FINANCIAMIENTO, UN RETO PARA LAS PYMES COMERCIALES DE GUANACASTE. *InterSedes*, 20(42), 105–117.
<https://doi.org/10.15517/isucr.v20i42.41845>

Carvajal-Salgado, A. L., & Espinoza-Párraga, L. (2020). Microcréditos ecuatorianos: incentivo a la reducción de la pobreza y mejora del ingreso familiar. *Revista Vínculos*, 5(3), 51. <https://doi.org/10.24133/vinculosespe.v5i3.1671>

Espinoza, G. (2020). El crédito bancario y las Pymes en Ecuador. *YACHANA, Revista Científica*, 9(2), 77–90. <http://revistas.ulvr.edu.ec/index.php/yachana/article/view/649>

Montalvo Corzo, R. F., Vázquez Parra, J. C., & Amézquita Zamora, J. A. (2018). Desigualdad, microcréditos y desarrollo sostenible: un estudio en la Zona Metropolitana de Guadalajara. *CIENCIA ergo sum*, 25(1),e2-1-e2-16.

<https://doi.org/10.30878/ces.v25n1a2>

Pavón, L. (2016). Inclusion financiera de las pymes en el Ecuador y Mexico. *Naciones Unidas*, 263(S 16-01083), 85.

Pérez, E. (2018). Inclusión financiera de las pequeñas y medianas empresas en Colombia. En *La inclusión productiva y para la inserción financiera el papel de la banca de desarrollo*. www.cepal.org/es/suscripciones

Sierra González, J. H., & Londoño Bedoya, D. A. (2008). Potencial de las finanzas éticas en la generación de nuevas alternativas de inversión. *Cuadernos de Administración*, 21, 183–220. <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=20503609>

SUPERBANCOS. (2022). *Volumen de crédito por sector económico y género*. PORTAL ESTADISTICO.

https://estadisticas.superbancos.gob.ec/portalestadistico/portalestudios/?page_id=327

SUPERCIAS. (2021). *EMPRESAS SUJETAS AL CONTROL DE LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS, VALORES Y SEGUROS*. SECTOR SOCIETARIO. <https://appscvsconsultas.supercias.gob.ec/rankingCias/>

Tapia, E. (2022). Demanda de crédito productivo sube 45% en el primer trimestre de 2022. PRIMICIAS. <https://www.primicias.ec/noticias/economia/credito-productivo-demanda-aumenta-ecuador/>

<https://www.eumed.net/rev/oel/2018/04/pymes-ecuador-financiamiento.html>

<https://suplementocica.ulead.edu.ec/documentos/doc1.pdf>

<https://www.primicias.ec/noticias/economia/empresas-creditos-dificultades-pago-pandemia-ecuador/>