



UNIVERSIDAD CATÓLICA
DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL

**SISTEMA DE POSGRADO
MAESTRIA EN FINANZAS Y ECONOMIA EMPRESARIAL**

TÍTULO:

Evaluación económica de los créditos colocados por las instituciones financieras a emprendedores durante la Pandemia SARS-CoV-2 para su reactivación.

ELABORADO POR:

Figuroa Cotapo, Bonny Roy

**Componente práctico del examen complejo previo a la obtención
del título de Magíster en Finanzas y Economía Empresarial**

TUTOR:

Dr. Saiz Álvarez, José Manuel

Guayaquil, a los 23 días del mes de enero de 2024



UNIVERSIDAD CATÓLICA
DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL

SISTEMA DE POSGRADO
MAESTRIA EN FINANZAS Y ECONOMIA EMPRESARIAL

CERTIFICACIÓN

Certificamos que el presente **componente práctico del examen complejo**, fue realizado en su totalidad por **Figuroa Cotapo, Bonny Roy** como requerimiento parcial para la obtención del Grado Académico de Magíster en **Finanzas y Economía Empresarial**

Guayaquil, a los 23 días del mes de enero año 2024

DIRECTOR DE TRABAJO DE TITULACIÓN

Dr. José Manuel Saíz Álvarez

REVISORES:

Econ. Jack A. Chávez G.

Econ. David Coello Cazar, Mgs.

DIRECTOR DEL PROGRAMA

Econ. María Teresa Alcívar, Ph.D



UNIVERSIDAD CATÓLICA
DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL

SISTEMA DE POSGRADO
MAESTRIA EN FINANZAS Y ECONOMIA EMPRESARIAL

DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD

Yo, Bonny Roy Figueroa Cotapo

DECLARO QUE:

El componente práctico del examen complejo, Evaluación económica de los créditos colocados por las instituciones financieras a emprendedores durante la pandemia SARS-CoV-2 para su reactivación previa a la obtención del Grado Académico de Magíster en Finanzas y Economía Empresarial, ha sido desarrollada en base a una investigación exhaustiva, respetando derechos intelectuales de terceros conforme las citas que constan al pie de las páginas correspondientes, cuyas fuentes se incorporan en la bibliografía. Consecuentemente este trabajo es de mi total autoría.

En virtud de esta declaración, me responsabilizo del contenido, veracidad y alcance del del trabajo de titulación del Grado Académico en mención.

Guayaquil, a los 23 del mes de enero del año 2024

EL AUTOR

f. _____
Bonny Roy Figueroa Cotapo



UNIVERSIDAD CATÓLICA
DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL

SISTEMA DE POSGRADO
MAESTRIA EN FINANZAS Y ECONOMIA EMPRESARIAL

AUTORIZACIÓN

Yo, Bonny Roy Figueroa Cotapo

Autorizo a la Universidad Católica de Santiago de Guayaquil a la publicación en la biblioteca de la institución el componente práctico del examen complejo Evaluación económica de los créditos colocados por las instituciones financieras a emprendedores durante la pandemia SARS-CoV-2 para su reactivación, cuyo contenido, ideas y criterios son de mi exclusiva responsabilidad y total autoría.

Guayaquil, a los 23 del mes de enero del año 2024

EL AUTOR:

f. _____

Bonny Roy Figueroa Cotapo

Ubicación de las similitudes en el documento:



Navegar por Similares < 33 / 54 >

SISTEMA DE POSGRADO

MAESTRIA EN FINANZAS Y ECONOMIA EMPRESARIAL

TÍTULO DE TRABAJO DE TITULACIÓN

EVALUACIÓN ECONÓMICA DE LOS CRÉDITOS COLOCADOS POR

LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS A EMPRENDEDORES DURANTE

LA PANDEMIA SARS-CoV-2 EN SU REACTIVACIÓN.



UNIVERSIDAD CATÓLICA
DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL

**SISTEMA DE POSGRADO
MAESTRIA EN FINANZAS Y ECONOMIA EMPRESARIAL**

TRIBUNAL DE SUSTENTACIÓN

TUTOR

f. _____

Dr. Saiz Alvarez, José Manuel

REVISORES

f. _____

Econ. Chávez G, Jack A.

f. _____

Econ. David Coello Cazar, Mgs.

DIRECTOR DEL PROGRAMA

f. _____

Econ. María Teresa Alcívar, Ph.D

Guayaquil, a los 23 del mes de enero del año 2024

REPORTE SIMILITUD

Ensayo Finalizado Bonny Roy Figueroa 31.08.2023_SC (2).cleaned 48128 4%

Similitudes

4%

- De los cuales < 1% similares a las fuentes mencionadas en el documento Incluir en la puntuación
- De los cuales 0% de pasajes de similitud incluidos en textos antecorridados Incluir en la puntuación

Idioma no reconocido

1%

Pasajes en los que parte del vocabulario utilizado no forma parte del diccionario de la lengua. Puede tratarse de un intento del autor de modificar el texto para evitar ser detectado.

Ubicación de las similitudes en el documento:



Fuentes

Puntos de interés

Navegar por: Similitudes < 33 / 94 >

SISTEMA DE POSGRADO

MAESTRIA EN FINANZAS Y ECONOMIA EMPRESARIAL

Índice de contenido

Introducción	1
Desarrollo	9
Conclusiones y recomendaciones	32
Referencias	34

Índice de Tablas

Tabla 1 Índice crediticio en el Ecuador por tamaño de empresa	14
Tabla 2 Estimaciones de acceso al crédito según el tamaño de empresa.	16

Índice de Figuras

Figura 1 Factores e instrumentos necesarios para fomentar un emprendimiento innovador.	11
Figura 2 Frecuencia de los factores que restringen o impulsan el emprendimiento.	15
Figura 3 Acciones implementadas por la pandemia.	21
Figura 4 Evolución del PIB real en el Ecuador, en millones de dólares y porcentaje	29
Figura 5 Ranking Comparativo de la Cartera Bruta en porcentaje de Bancos Privados Nacionales	31

Resumen

El presente trabajo de investigación tiene como principal objetivo “Evaluar económicamente los créditos colocados por las Instituciones Financieras a emprendedores durante la pandemia SARS-Cov-2 para su reactivación”. Desde la declaratoria de emergencia sanitaria en el Ecuador producto del SARS-Cov-2, la misma que fue suscrita por la ministra de Salud Pública, Mgs. Catalina Andramuño, mediante el acuerdo ministerial Nro. 00126-2020 del 11 de marzo de 2020, el territorio ecuatoriano ha experimentado hasta la actualidad una de las crisis económicas y sociales más devastadoras de los últimos años, siendo los emprendedores y sus negocios unos de los más afectados. Es por ello que en el presente estudio se analizó los créditos colocados por los grandes bancos a emprendedores para la reactivación de sus negocios en la ciudad de Guayaquil. El desarrollo metodológico se basó en los enfoques cualitativos y cuantitativos, con alcance explicativo, evaluando la información de carácter público que se encuentra disponible en Internet, que fue procesada e interpretada mediante análisis descriptivos, pudiendo determinar que la falta de apoyo en líneas de crédito exclusivas para emprendimientos; así como, la transformación de los negocios para paliar gran parte de su falta de ingresos económicos.

Palabras clave

Reactivación, emprendedores, factores, pandemia, segmentos de crédito.

Abstract

The main objective of this research work is "To economically evaluate the credits placed by the Financial Institutions [IFIS] to entrepreneurs during the SARS-Cov-2 pandemic for their reactivation" since the declaration of a health emergency in Ecuador as a result of SARS-Cov-2, which was signed by the Minister of Public Health, Mgs. Catalina Andramuño, through ministerial agreement No. 00126-2020 of March 11, 2020, the Ecuadorian territory has experienced one of the most devastating economic and social crises of recent years, with entrepreneurs and their businesses being among the most affected. For this reason, this study analyzed the loans granted by large banks to entrepreneurs to reactivate their businesses in Guayaquil. The methodological development was based on qualitative and quantitative approaches, with explanatory scope, evaluating the public information available on the Internet, which was processed and interpreted through descriptive analysis, being able to determine that the lack of support in lines of credit exclusively for entrepreneurship; as well as the transformation of businesses to alleviate much of their lack of income.

Keywords

Reactivation, entrepreneurs, factors, pandemic, segments of credits.

Introducción

El SARS-COV-2 19 provocó una crisis mundial sin precedentes, donde entes públicos y privados, principalmente, los del sector de salud que constantemente lucharon con evitar y contrarrestar su propagación para la mitigación de efectos colaterales, situación que no se pudo lograr y se suscitó la creación e implementación de acciones restrictivas.

Por tanto, esto conllevó a implicaciones económicas, políticas y comerciales debido al cierre de negocios y fronteras, representándose una recesión que afectó el adecuado funcionamiento y desempeño de las empresas y pequeños negocios o emprendimientos. Conforme lo manifiesta la Comisión Económica para América Latina y el Caribe que los diversos esquemas y sistemas tradicionales del mercado fueron innecesarios e insuficientes para enfrentar tal situación ante la interrupción de actividades de los diversos sectores económicos comprometiendo a una alta contracción de demanda (Enríquez & Sáenz, 2021).

En sí, esta crisis afectó al principal influyente de la economía que son los emprendimientos, los cuales han proveído de beneficios desde un contexto económico y social, siendo así, relevante la definición y estructuración de políticas públicas específicas y sobre todo apropiadas con el fin de mitigar los diversos inconvenientes como: descensos de la demanda, alta incertidumbre, pérdida de capital humano y financiero.

Al igual que Carvajal et al. (2021) manifiestan que el impacto fue mayor en el sector de emprendimientos, principalmente para aquellos que iniciaban el proceso de establecerse como negocio tuvieron que detenerse o simplemente cerrar. Mientras que a nivel de ingresos y ventas se produjo grandes reducciones conllevando que ocho de cada diez emprendimientos resultasen extremadamente afectados por dicha crisis, con un deterioro en sus flujos de efectivo y una reducción en sus actividades operativas y productivas; mientras que otros, simplemente, detuvieron sus actividades.

Asimismo, Kantis y Angelelli (2020) mencionan que los emprendimientos tuvieron pérdidas y problemas económicos según sus índices financieros como también inconvenientes dentro de su entorno con respecto al rendimiento y motivación laboral a causa de las decisiones drásticas que los dueños debían tomar para permanecer en el mercado. En

el caso de Ecuador, muchos emprendimientos no generaban los ingresos suficientes impulsando al cierre total o parcial de sus negocios.

Pero pese ante un panorama muy incierto, Ramos (2022) destaca que para muchos emprendimientos fue duro, sin embargo, fue un impulso para abrir nuevas oportunidades, permitiendo la autoeducación sobre el uso de tecnologías como las redes sociales, lo cual se convirtió en una fortaleza durante la crisis sanitaria.

Por ende, entidades públicas y privadas buscaron la manera de contribuir en el mantenimiento de emprendimientos, ya que junto a las microempresas son motores esenciales de una economía, mediante acciones estratégicas, pero principalmente de financiamiento. En ese sentido, la banca o entidades financieras ecuatorianas tomaron el mando en decisiones técnicas y prudentes sustentadas en sus principales indicadores financieros (liquidez, solvencia y solidez) para ofertar soluciones y respaldos financieros a sus clientes afectados por la pandemia (ASOBANCA, 2022).

Bajo lo descrito, se estructura la problemática central del estudio bajo la descripción y formulación de la pregunta principal y secundarias de la investigación, factores y aspectos que justifican el estudio desde un contexto teórico, práctico y metodológico. Así como la estructuración de objetivos y metodología, que contribuyen al desarrollo efectivo de la investigación y desarrollo de variables.

Constituyéndose que la problemática parte de la crisis suscitada a fines del 2019 y comienzos del 2020 que conllevó a un cambio y una repercusión negativa a nivel global causando el cierre y paralización de todas las actividades económicas por las medidas restrictivas y de confinamiento adoptadas para la prevención de la propagación del virus.

En efecto, esta crisis mundial de salud creó incertidumbre, miedo, restricciones, limitaciones en las actividades comerciales, personal retirado de sus funciones, escasez de servicios médicos y cierre de varios establecimientos. En definitiva, se tuvieron devastadoras consecuencias como pérdida de vidas, recesión económica e impedimento en el progreso de los Objetivos de Desarrollo Sostenible de la Organización de las Naciones Unidas (Jumbo et al., 2020).

Bajo lo descrito, se observa como principal afectado los emprendimientos, que según Lasio et al. (2020) su contribución en la economía, aún se conciben como poco relevante para el desarrollo económico de un país a causa de su bajo capital y recurso humano. En contraste a esto, Córdova et al. (2020) describen que el emprendimiento es una oportunidad social manteniendo una relación inversamente proporcional con el desempleo, lo cual explica que mientras se reduce el desempleo se crea un constante crecimiento de negocios impulsados por el emprendimiento.

Es así que bajo un estudio desarrollado por el Banco Interamericano de Desarrollo – BID por conocer la incidencia de la crisis sanitaria en emprendimientos de América Latina y el Caribe evidenció una alta intervención de la habilidad emprendedora, la cual se despliega en cinco principales sectores económicos: el 37% se concentra en servicios, 18% dedicados a sistemas tecnológicos, 15% concentrados en actividades comerciales, 16% enfocados a la industria como fabricación o producción de algún producto, 9% al sector primario que básicamente es extracción de materia primas y tan sólo un 5% en diversos sectores (Kantis & Angelelli, 2020).

Tal como lo explica Chanto y Loáiciga (2021) que parte de la preservación de algunos emprendimientos o su reactivación se genera por la integración de acciones y herramientas tecnológicas, las cuales permiten al usuario interactuar en una amplia red de negocios a través de una sola aplicación que cuenta con servicio a domicilio, es así como dicha oportunidad se convierte en una estrategia adaptativa que impulsa la preservación de varios negocios.

Según Borja et al. (2020) en su estudio describen que “el emprendimiento inicia con una idea, generalmente con la cual se da inicio a un producto o servicio, el éxito de la idea depende de la audacia del emprendedor y la forma en la que busca materializar su empresa” (p.184).

Sin embargo, también otro factor que garantizó la reactivación económica de los emprendimientos fue el apoyo de la banca mediante la colocación de créditos y captación de depósitos, pero principalmente para

aquellos emprendimientos en gestación con deudas financieras se les asignó un alivio financiero (ASOBANCA, 2022).

Por lo tanto, Moreno et al. (2021) describen a la reactivación económica como un proceso, en el cual se pretende que la economía de un determinado lugar o de un país consiga nuevos caminos para mejorar y mitigar los efectos luego de haber sufrido una crisis donde se vio afectada gran parte de la población.

Bajo lo descrito, Ecuador presentó una abrupta caída en el PIB del país, siendo éste del 6,4% durante los últimos diez meses del 2020, año en el cual el virus generó las mayores consecuencias, tanto pérdidas materiales, económicas y humanas. Mostrándonos innumerables pérdidas, tanto en el sector público como privado, afectando a emprendedores y pequeños negocios que estaban en gestación o jóvenes antes y durante la pandemia.

Ecuador es uno de los países con mayor porcentaje de emprendimientos de la región latinoamericana: aproximadamente el 30% de la población tiene un negocio nuevo o reciente. Este espíritu emprendedor por ende nace desde dos motivaciones principales: la oportunidad y la necesidad. La economía ecuatoriana debe crecer al menos el 4% anual en los próximos 5 años para registrar la tasa de incidencia de pobreza del 2019 (Diario El Mercurio, 2021).

En la actualidad, se manifiesta una post-pandemia centrada en un miedo constante que atribuye a cambios de vida a toda la población en general, lo cual resulta preocupante para los emprendedores debido a que la mayoría de sus negocios se han venido formando con el tiempo, y con la crisis se vio obligada frenar sus actividades e incluso cerrar sus negocios.

Consecuentemente, se registra una disminución del poder adquisitivo lo que impide el cumplimiento de todas las obligaciones del empleador como cubrir: sueldos, pagos de servicios básicos, impuestos tributarios, créditos bancarios, arriendos y entre otros; provocando principalmente un incremento constante de los índices nacionales de desempleo. En este sentido, los emprendedores se centran y buscan acciones idóneas, pero sobre todo estratégicas permitiendo una efectiva reactivación económica.

En el caso de Ecuador, es considerado un país con mayor emprendimiento. De manera contradictoria 8 de 10 emprendedores fracasan, por temas de financiamiento, falta de asesoría, entre otros. El gobierno en 2020 implementó programas de bonos y capacitaciones. Sin embargo, muchos de estos temas no se imparten de manera adecuada a los emprendedores debido a la falta de difusión y conocimiento (Lasio et al., 2020).

Ecuador es un país en donde el 54,8% de su población, según los resultados del Instituto Nacional de Censos, labora de manera independiente esto incluye a los emprendimientos y pequeños negocios. Existen cerca de 3,6 millones de ecuatorianos los cuales han decidido emprender. No obstante, muchos no alcanzan el éxito debido a la falta de conocimiento o cómo desenvolverse dentro del mercado empresarial, tomando decisiones poco acertadas (Lasio et al., 2020).

La intención de la iniciativa del crédito mediante Reactive Ecuador era asegurar fondos que disminuyan las consecuencias del impacto del SARS-CoV-2-19 en la economía del país, tanto a nivel nacional como internacional, a causa de la incertidumbre provocada por la pandemia que declaró la Organización Mundial de la Salud (OMS) y que produjo una disminución significativa en la demanda y oferta de mercancías a nivel global ocasionando un efecto negativo en los flujos de efectivo del comercio (Ministerio de Economía y Finanzas, 2022).

Por ende, se presenta como pregunta de investigación la siguiente: ¿Cuál es el aporte económico de los créditos colocados por las instituciones financieras a emprendedores durante la pandemia SARS-CoV-2 para su reactivación?, para lo cual se adjunta el apoyo de las siguientes preguntas como sistematización de la problemática y lograr un desarrollo efectivo del presente estudio:

- ¿Cuál ha sido el impacto de las medidas de restricción sobre los emprendimientos ecuatorianos?
- ¿Cuál fue el aporte de las políticas públicas en la reactivación económica mediante la canalización de créditos?
- ¿Cuáles son los tipos de créditos promovidos por entidades financieras públicas y privadas enfocadas en la reactivación

económica? Y ¿cuál fue su repercusión en el empleo post-pandemia?

Bajo las preguntas descritas, la presente investigación tiene como objetivo contribuir con el progreso de herramientas que consientan el estudio de la métrica llamada “satisfacción del cliente”. En la actualidad, en Ecuador, existe poca literatura relevante acerca de estos temas; son escasos los autores que han realizado estudios sobre la satisfacción del cliente, tanto en el ámbito financiero como en otros servicios. Motivo por el cual, este informe busca extender la literatura que existe en cuanto al análisis del tema en estudio, esperando contribuir en otras investigaciones relacionadas.

Aun siendo el sector financiero uno de los principales motores de la sociedad ecuatoriana, no existen investigaciones dedicadas a evaluar al detalle a las instituciones financieras que brindan sus servicios de forma continua en nuestro país. Con respecto a la parte social, esta investigación pretende establecer una herramienta que identifique los factores relevantes para la medición de la satisfacción de los usuarios de servicios financieros en la ciudad de Guayaquil.

Una vez identificados estos factores, resulta más sencillo establecer herramientas dedicadas a la evaluación de diversos parámetros en la banca privada de Guayaquil, como, por ejemplo, la calidad de los servicios brindados, la percepción de los usuarios acerca de la seguridad del banco y la tecnología usada y la comparación de precios de los servicios, entre otros. Básicamente, se busca establecer la base de referencia para que futuros investigadores utilicen la información presentada en esta investigación para moldear herramientas que permitan la evaluación de la satisfacción de los usuarios de bancos, apuntando así a la mejora continua de los servicios bancarios ofrecidos en la ciudad de Guayaquil.

Finalmente, con respecto al ámbito económico, esta investigación pretende impulsar a aquellas instituciones que prestan servicios bancarios a buscar la excelencia en el ámbito operativo, de calidad de los servicios brindados y la mejora continua del servicio brindado a sus diversos usuarios. Evidentemente, el estudio proporcionará una pauta de cuáles son

los principales aspectos en los que las instituciones financieras privadas deberán mejorar si buscan ampliar su cartera de cliente.

La aplicación de mejoras en estas áreas evidentemente traerá como consecuencia una mayor competitividad en la banca privada, impulsando también a la banca pública a mejorar, un incremento de los usuarios de servicios financieros, mayor confiabilidad por parte del usuario actual de servicios bancarios, mejores rendimientos económicos para los bancos, un uso más eficiente y exigente de la banca por parte de los usuarios y, por ende, mejorías a la economía nacional.

Para lo cual, se describe como objetivo principal y general para el efectivo desarrollo del presente estudio, lo siguiente: Evaluar el aporte económico de los créditos colocados por las instituciones financieras a emprendedores durante la pandemia SARS-CoV-2 para su reactivación.

Asimismo, se requiere la inserción de objetivos específicos para dar un cumplimiento de los lineamientos que sustentan dicho estudio:

- Examinar el impacto de las medidas de restricción del SARS-COV-2-19 sobre los emprendimientos en el Ecuador.
- Analizar las políticas públicas en referencia a la reactivación económica y la canalización de créditos.
- Determinar la repercusión de los créditos colocados por las instituciones financieras del Ecuador para incentivar la reactivación económica de los emprendedores y su repercusión en el empleo post pandemia.

Como apoyo de los objetivos descritos, se presenta un marco metodológico sustentado en el diseño no experimental, por motivo que no implica una alteración o manipulación directa de las variables (Hernández et al., 2018).

Asimismo, el estudio se enmarca bajo una investigación descriptiva con la finalidad de analizar aquellas características y aspectos de la crisis sanitaria que afectan el desarrollo económico de los emprendimientos y como mediante intervención del Estado y sistema financiero se pudo promover la efectiva reactivación económica. De acuerdo con Ramos (2020) se busca realizar investigaciones de tipo narrativas constructivas o

fenomenológicos, que pretendan describir las representaciones de carácter subjetivas que surgen dentro de un grupo humano acerca de un determinado fenómeno.

También se centra en una investigación documental porque la información a recolectar se sustenta de una revisión bibliográfica, considerando que la investigación se nutre en fuentes secundarias propias de informes y estudios académicos que permiten cumplir con los objetivos de la investigación.

El enfoque de investigación es cualitativo y cuantitativo, puesto que se implementan técnicas de recolección de datos que recogen información cualitativa y datos numéricos. Según Ramos (2020), el enfoque mixto se utiliza para identificar construcciones subjetivas u objetivas que emergen en una interacción entre el ser humano y el fenómeno de estudio.

Por ende, entre las técnicas e instrumentos a aplicar se ejecuta una revisión bibliográfica propiciando la revisión de datos ya estructurados para generar apreciaciones, exámenes y conclusiones sobre el impacto del CSARS-CoV-2 19 sobre los emprendimientos, participación del Estado y del sistema financiero mediante la disposición de políticas públicas y colocación de créditos. Es decir, se emplearán fuentes secundarias.

Bajo esta perspectiva, el presente estudio pretende evaluar el aporte otorgado por las entidades financieras a emprendimientos con el interés de destacar la repercusión de la crisis sanitaria sobre el sector emprendimiento y cómo las entidades financieras contribuyeron en su reactivación. Así como también una descripción precisa y explícita de factores esenciales de cada variable de investigación bajo una revisión bibliográfica de bases teóricas relevantes. Finalmente, establecer un análisis de resultados con sustentos estadísticos que validen el tema de estudio y direccionen al desarrollo efectivo de conclusiones y recomendaciones.

Desarrollo

En el estado referencial de la siguiente investigación, para el presente documento de titulación, se han revisado investigaciones científicas que describen temas con respecto a la temática de estudio propuesto, como componentes de apoyo documental a los temas relaciones a la literatura de la economía. La referencia central de esta revisión ha sido la evaluación económica de los créditos colocados por las instituciones financieras a emprendedores durante la pandemia SARS-CoV-2 para su reactivación.

Como parte del marco teórico se recopilará información de las principales teorías que enmarcan el estudio. Partiendo del contexto del emprendimiento y su aporte a la economía, donde se manifiesta que a medida pasa el tiempo y la necesidad de mejorar la calidad de vida, las personas tienden a buscar medios sostenibles y rentables independientes, lo cual muchas veces genera empleos informales correspondiente alrededor de un 60% de la población económicamente activa a nivel mundial (Dávila, 2020).

Desde esta perspectiva, nacen los emprendimientos y a su vez instituciones que buscan fortalecer aquellos vacíos que tienen los emprendedores cuyo fin es brindar asesorías y una efectiva gestión de los procesos o recursos de su negocio (UNIDO, 2021).

Por otra parte, la Organización de las Naciones Unidas para el Desarrollo Industrial manifiesta que la innovación es un complemento vital para el emprendimiento, donde una fusión efectiva de estos aspectos contribuye a la generación de empleo, incremento de productividad y crecimiento económico, cambios en factores sociales y económicos como la reducción en la tasa de pobreza, desempleo y formalización de empresas (UNIDO, 2021).

Por su parte, Lasio et al. (2020) mencionan que el emprendimiento se concibe en un componente crítico para el desarrollo económico de un país, aunque para el caso de Ecuador, los emprendimientos contribuyen al fortalecimiento de las cadenas de valor, siendo vital, analizar y comprender el desarrollo de los negocios. Cambios generados por las diversas acciones

del entorno tanto interno como externo, pero principalmente, conocer las motivaciones y aseveraciones de los emprendedores.

Además, el emprendimiento y la innovación son factores clave que se alinean a los Objetivos de Desarrollo Sostenible propuesto por los miembros de las Naciones Unidas, los cuales se identifican dentro del objetivo 4, 8 y 9, donde se manifiesta una educación de calidad sin discriminación ni barreras que promueva oportunidades de aprender y desarrollar aptitudes y actitudes de los jóvenes y adultos con la finalidad que un futuro creen plazas de trabajo mediante el emprendimiento y bajo un modelo de negocio decente (UNIDO, 2021).

Así mismo, dicho desarrollo de emprendimiento se revela en la presentación de programas, procesos o esquemas de trabajo sostenible e innovador que gracias a su capacidad tecnológica y científica promueven un mayor crecimiento económico con la presencia de un empleo productivo, pleno, inclusivo y equitativo (UNIDO, 2021).

Es así que los Objetivos de Desarrollo Sostenible resaltan la importancia de promover la innovación y el emprendimiento donde se caracterice los siguientes lineamientos: (a) Crear un equilibrio entre objetivos y metas económicas, medioambientales y sociales; (b) Valorar y contribuir en la solución de problemas; (c) Alentar un modelo transformacional del emprendimiento innovador; (d) Priorizar la importancia de direccionalidad; (e) Garantizar una gran diversidad de actividades. Asimismo, el estudio por este ente gubernamental internacional describe y denota los principales factores e instrumentos que impulsan un emprendimiento innovador (UNIDO, 2021).

Por ende, para lograr un emprendimiento innovador se prescinde de seis factores, los cuales conllevan sus respectivas herramientas, tal como lo detalla en la figura 1.

Figura 1

Factores e instrumentos necesarios para fomentar un emprendimiento innovador.



Nota. Adaptado de Organización de las Naciones Unidas para el Desarrollo Industrial, (UNIDO, 2021).

Asimismo, dicha acción de emprender surge desde varias ramas de la ciencia o campos de estudio como: Psicología, Sociología, Historia, Antropología, Política, Administración de Empresas o Gestión empresarial, las cuales promovieron diversas bases teóricas para dar una explicación detallada de la actividad fomentada por el emprendedor (Solís & Castillo, 2021).

Por su parte, Terán et al. (2020) manifiestan que las teorías relacionadas a la psicología se centran en conductas y actitudes de los emprendedores, donde se destaca como principales pioneros a McClelland, Hagen, Martin y Barth durante el periodo 1950 y 1970, dentro del mismo contexto se describe la teoría de rasgos de personalidad, la cual concibe la existencia de tres tipos de rasgos que dan origen a 16 formas de personalidades, las mismas que son definidas como cualidades o características de un individuo al afrontar ciertas situaciones. Concluyendo, el emprendedor dispone de características innatas que se desarrollan a medida que encuentran una oportunidad fomentando un mayor nivel de creatividad, innovación y conocimiento.

Por otra parte, a nivel económico se presenta la teoría de Schumpeter, la cual reconoce que la innovación es motivo principal del desarrollo económico y al hallarse en un individuo conocido como empresario se convierte en el motor de cambios basados en la innovación, en sí, está cualidad es un regulador del crecimiento y falta de prosperidad. Además, destaca que interviene dos aspectos importantes denominados como materiales o productivos promovidos por la mano de obra, tierra y capital mientras que los inmateriales se conciben como características técnicas o sociales (Quevedo, 2019).

Mientras que Solís y Castillo (2021) mencionan que el emprendimiento nace en conjunto a la teoría económica clásica como un contexto paralelo al ambiente empresarial, constituyéndose, a Cantillon como el pionero en dar una definición y uso esencial del emprendimiento, pero solo fue hasta Weber en cimentar las bases de una teoría emprendedora desde un contexto económico.

Por lo tanto, parte de fomentar un efectivo emprendimiento se impulsa a la gestión del financiamiento, el mismo que se concibe como un proceso que permite guiar a las empresas en relación a la implementación, análisis y desarrollo de estrategias fomentadas principalmente por la inversión con la finalidad de elevar la capacidad de producción y alcanzar una expansión, o a su vez para el mantenimiento o compra de equipos que agilicen el proceso productivo de una empresa. En sí, la gestión de financiamiento se describe como el elemento o proceso esencial para la

ejecución efectiva de inversiones, tal como lo manejan las microempresas mediante la presencia de un óptimo flujo de dinero para adquirir equipos y herramientas que promuevan a la obtención de capital de trabajo (Maffares, 2020).

De tal manera, que la inserción de financiamiento otorgado por entidades financieras a nivel público o privado durante la crisis sanitaria, es un factor motivante para promover la reactivación económica de diversos negocios, es así, que está se concibe como el conjunto de acciones estratégicas que impulsan el mejoramiento y estabilidad económica de cada uno de los sectores productivos de un país, mientras se garantiza una alta aportación a nivel social sobre el incremento de oportunidades laborales y así mitigar y reducir la tasa de desempleo (Maldonado et al., 2020).

Desde la presencia del SARS-COV-2-19 se denotaron gran retos y desafíos en las diversas actividades económicas provocando altos niveles de incertidumbre en la sociedad empresarial y un contexto incierto sobre las acciones preventivas a desarrollar para mitigar los riesgos provocados, es así, que se presencia la gestión y actividades que se centran en la reactivación económica (Hekemm & Calderón, 2022)

Por su parte, Luna et al. (2020) manifiestan a este proceso con un grupo de estrategias que impulsan a un país hacia un efectivo u organizado crecimiento y desarrollo económico enfocado principalmente en variables sociales como el empleo y renta, las cuales son afectadas por un decaimiento y reducción de sus indicadores debido a cualquier crisis.

Para dar inicio a una reactivación económica, se dispone a un estudio previo de los lineamientos, procesos y controles registrados en las diversas cadenas productivas de una economía, partiendo de una revisión sobre el efecto coyuntural de un país sobre los precios de productos. En sí, la reactivación económica se encarga de proveer y estructurar medidas y soluciones económicas como financieras para el mercado empresarial garantizando su subsistencia hasta que se logre alcanzar una idónea estabilidad económica (Pizarro, 2021).

Carbajal (2022) indica que dicho procedimiento tiende a crear un mayor dinamismo en la economía de un país bajo la estructuración y

aplicación de medidas sociopolíticas y económicas para asegurar el incremento del valor de la renta, empleo, inversión, salario, pero sobre todo de bienestar social para el trabajador, su familia y la sociedad entera ante una crisis.

Uno de los factores determinantes que influye de manera directa en casi todas las instituciones financieras, es que el sector microempresarial y PYMEs siempre van a caracterizarse como un segmento de riesgo, debido a la falta de garantías para la otorgación de créditos. Por esta razón, este segmento generalmente recibe respuestas no favorables por parte de los bancos (Gutiérrez, 2019).

Esto se refiere porque muchas PYMEs mantienen sus propiedades con una elevada deuda en su estructura de capital (Tabla 2), lo que provoca que se vuelvan aún más riesgosas y vulnerables para las instituciones financieras, es decir, que las probabilidades de que les otorguen un financiamiento son mínimas; en estas situaciones los dueños de los negocios buscan un crédito pequeño y de fácil acceso que les permita sobrevivir en el mercado en el que se encuentran (Franco, Gómez, & Serrano, 2019).

Tabla 1

Índice crediticio en el Ecuador por tamaño de empresa .

	Variable	% Pequeñas	% Medianas	% Total
Región	Pichincha	4	6	10
	Guayas	14,8	22,2	37
	Azuay	2	3	5
Sector	Textiles	13	62	40
	Alimentos	69	80	76
	Químicos y farmacéuticos	15	65	30
	Otros Servicios	5	10	20
	Comercio	52	84	80
	Transporte	30	100	56
Total		26	80	52

Nota. Tomado de Determinantes del acceso al crédito para la pyme del Ecuador por Franco et al. (2019) .

De acuerdo con lo planteado anteriormente, los autores mencionan que estos factores impiden que el crédito aumente en sector microempresarial, por lo que el índice crediticio en la región del Guayas se

ha mantenido en un 14,8%, 22,2% para las pequeñas y medianas empresas respectivamente (Franco et al., 2019).

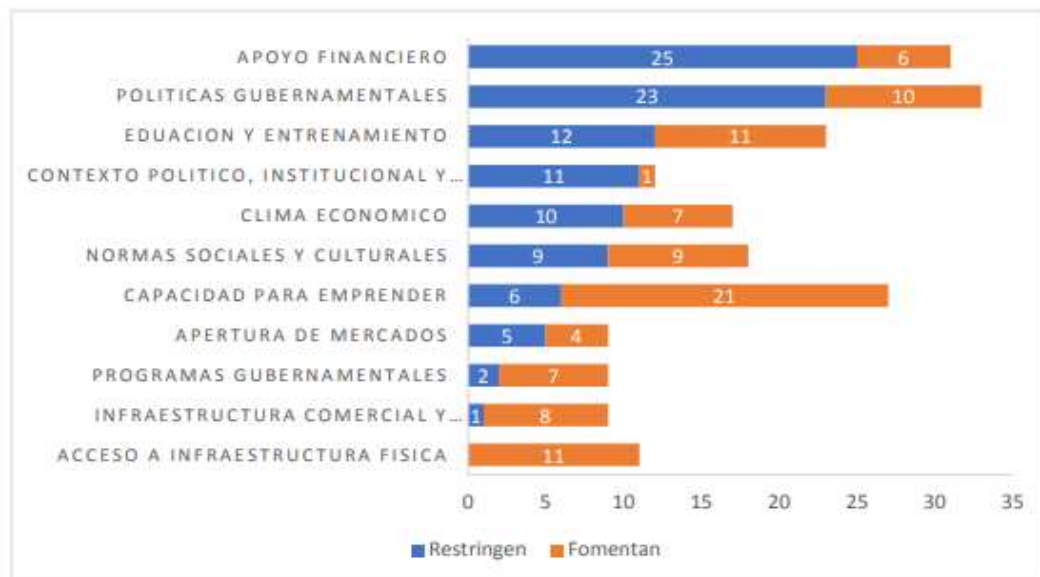
Se ha verificado, que los factores que impiden el acceso al financiamiento en el sector microempresarial y PYMEs restringen de una u otra manera el emprendimiento en el Ecuador. A este respecto, Gutiérrez (2019) menciona algunas características que inciden de forma directa, las cuales se detallan a continuación:

- La estructura de la empresa (ya sea pequeña o mediana)
- El sector donde se encuentra ubicada
- La forma de innovación
- El acceso a plazas de trabajo
- Los ingresos, entre otras (Gutiérrez, 2019)

Del mismo modo, también existen acciones que promueven el desarrollo de una microempresa, como lo es el apoyo financiero, clima económico, contexto político infraestructura física, capacidades, etc.

Figura 2

Frecuencia de los factores que restringen o impulsan el emprendimiento.



Nota. Adaptado de Determinantes del acceso al crédito para la pyme del Ecuador por Franco et al., (2019)

Los autores Franco et al. (2019) en su artículo implementaron un modelo probabilístico estadístico en SSPS 24 en donde la muestra se conformó por 366 empresas y los resultados mostrados indicaron que el tamaño de la empresa influye de manera considerable en la efectivización

de un crédito, de la misma forma la capacidad tecnológica siendo otras de las características tomadas en cuenta por las entidades financieras para que este sector pueda acceder a un financiamiento.

En base a la perspectiva planteada anteriormente, la variable utilizada fue solo una de manera dependiente la cual estuvo denominada como “Acceso al crédito”; la tabla de resultados fue la siguiente:

Tabla 2

Estimaciones de acceso al crédito según el tamaño de empresa.

Variable	Característica Evaluada	Logit			Probit			Característica Base
		Coefficiente	Efecto Marginal	Probabilidad	Coefficiente	Efecto Marginal	Probabilidad	
Región	Guayas	2,18	0,50	0,00	-1,20	0,20	0,00	Azúay
	Pichincha	-2,17	-0,08	0,00	-1,13	-0,34	0,00	
Tamaño	Mediana	3,5	-0,28	0,00	1,43	0,56	0,00	Pequeña
Capacitación	No	-1,31	-0,11	0,00	-1,29	-0,12	0,00	Si
Web	No	-1,29	-0,23	0,00	-0,58	-0,10	0,00	Si
Sector	Otras Industrias	2,23	0,39	0,00	2,23	0,51	0,00	Textuales
	Comercio	4,23	0,46	0,00	3,23	0,44	0,00	
	Otros Servicios	4,90	0,40	0,00	4,70	0,20	0,00	
	Alimentos	3,90	0,43	0,00	2,44	0,34	0,00	
	Químicos	-1,78	-0,30	0,00	-1,45	-0,9	0,00	
Log(Concentración Accionaria)		1,50	0,23	0,01	0,70	0,19	0,00	
Log(Años experiencia gerente)		0,65	0,15	0,00	0,30	0,10	0,00	
Log(Antigüedad de la empresa)		0,80	0,02	0,00	0,34	0,05	0,00	
Ventas	Cuantil 5	3,17	0,18	0,00	2,9	0,71	0,00	Cuantil 1
Exporta	Si	1,46	0,07	0,00	0,47	-0,03	0,00	No
Certificado de Calidad	No	-2,89	-0,39	0,00	-1,68	-0,31	0,00	Si

Observaciones	22.056	22.056
Mcfadden R2 ajustado	0,70	0,69
Clasificación de Casos Correcta	0,89	0,88
Wald chi2(36)	6,756	7,756

Nota. Tomado de Determinantes del acceso al crédito para la pyme del Ecuador por *Franco et al.*, (2019)

En donde:

Las estimaciones confirman que el tamaño de la empresa, una empresa mediana tiene entre un 28% y 56% más de probabilidad que una empresa pequeña, mediante un mayor

número de empleados y ventas genera una mayor margen de probabilidad de acceso al crédito. (...), aunque el tamaño no es garantía de eficiencia, es uno de los requisitos propuestos por el sector bancario para el acceso al financiamiento, una empresa con mayores niveles de organización está en posibilidad de ofrecer garantías por el crédito. En cuanto a la antigüedad de la empresa un incremento en la edad de la empresa en el mercado es directamente proporcional al incremento de la posibilidad de adquirir un crédito entre un 2% y un 5%. (Franco et al., 2019, p. 301).

Por otra parte, Gutiérrez (2019) indica que estos factores que limitan la efectivización de un crédito pueden llegar a ser mínimas con el pasar del tiempo. Por ello, menciono tres dificultades recurrentes entorno al sector microempresarial y pymes:

- Los impedimentos regulatorios, puesto que pueden minimizar la rentabilidad de las empresas pequeñas y medianas.

- La ineficiencia en ámbitos jurídicos, lo que hace deducir a las empresas financieras que otorgar financiamiento a estas microempresas puede ser riesgoso.

- Los elementos macroeconómicos, como lo es la inestabilidad económica, cambios políticos, entre otros. (Gutiérrez, 2019)

El microcrédito constituye la provisión de servicios financieros a trabajadores independientes, generalmente ubicados en los sectores microempresarial y de pequeños y medianos empresarios. A través de ello, se lo ha definido como servicios financieros a pequeña escala que involucran principalmente servicios de ahorro y crédito para los sectores emergentes de la economía, destinados a la participación en nuevas actividades comerciales productivas y/o para crecer/expandir las existentes, incluyendo, además, una gama más amplia de servicios financieros para personas naturales y/o jurídicas en pleno desarrollo económico.

Estos preceptos incluyen principalmente: crédito, oportunidades de ahorro, seguros y transferencias de dinero, considerando que los sectores emergentes (microempresarial y PYMEs) que no tienen acceso a las

instituciones financieras formales tradicionales necesitan una variedad de productos financieros para lograr una mejora significativa en sus actividades comerciales.

Por tanto, el microcrédito se refiere a pequeños préstamos, oportunidades de ahorro, seguros, transferencias de dinero y otros productos financieros destinados a fomentar el desarrollo productivo desde los sectores emergentes de la economía. Sobre ello, se distinguen tres características que son: la pequeñez de los préstamos adelantados y/o los ahorros recaudados, la ausencia de garantías basadas en activos y la simplicidad de las operaciones.

Los sectores financieros, públicos y privados suelen exigir garantías reales antes de otorgar créditos con fines comerciales. Este es un factor necesario para obtener un préstamo, ya que la garantía sirve como elemento de recuperación de los préstamos otorgados en caso de incumplimiento de pago, considerando que un ciudadano promedio no puede proporcionar dicha garantía colateral. Esto resulta en la incapacidad de un ciudadano promedio para acceder a microcréditos, y con ello, se generan dificultades de acceso, lo cual constituye un gran revés para el desarrollo empresarial.

La capacidad latente de los sectores emergentes de la sociedad para emprender se mejoraría significativamente mediante la provisión de servicios de microcrédito para permitirles participar en actividades económicas y ser autosuficientes; aumentando con ello, las oportunidades de empleo, y mejorando los ingresos del hogar y creación de riqueza. Por ello, se han establecido los siguientes principios:

- a. Los sectores emergentes de la economía (microempresarial y PYMEs) necesitan una variedad de servicios financieros, que sean convenientes, flexibles y con precios razonables, como ahorros, transferencias de efectivo y seguros, según las circunstancias.
- b. El microcrédito constituye un poderoso instrumento contra la pobreza, ya que permite que los hogares pasen de la supervivencia diaria a la planificación para el futuro, invirtiendo en

una mejor nutrición, mejores condiciones de vida y salud y educación de los niños.

- c. El microcrédito en acceso al financiamiento significa construir sistemas financieros que sirvan a los sectores emergentes para alcanzar su máximo potencial de llegar a un gran número de emprendimientos, por lo que este acceso debe convertirse en una parte integral del sector financiero.
- d. La sostenibilidad financiera es necesaria para llegar a un número significativo de personas en el sector microempresarial y pyme. La sostenibilidad es la capacidad de un proveedor de microcréditos y la provisión continua de servicios financieros. Por tanto, conseguir la sostenibilidad financiera incluye disminuir los costos de transacción, a su vez ofrecer productos y servicios mejores a los de antes que satisfagan las necesidades de los clientes y encontrar nuevas formas de llegar a las partes del sector micro y PYME bancarizadas.
- e. El papel del gobierno es un facilitador, no como un proveedor directo de servicios financieros, sino manteniendo la estabilidad macroeconómica, evitando los toques de las tasas de interés y absteniéndose de distorsionar el mercado con subsidios insostenibles, programas de préstamos de alta morosidad. Además, a través de políticas públicas, pueden apoyar los servicios financieros al mejorar el entorno empresarial, frenar la corrupción y mejorar el acceso a los mercados y la infraestructura.

El papel crucial y significativo que desempeñan los empresarios en el desarrollo económico ha hecho que las personas de los países en desarrollo y subdesarrollados sean conscientes de la importancia del emprendimiento para el desarrollo económico y el fomento del microcrédito como herramienta de acceso al financiamiento para el crecimiento social y productivo en el Ecuador y especialmente en las localidades rurales, desde donde se fundamenta la economía solidaria.

El papel de los empresarios no es idéntico en las diversas economías; por tanto, dependiendo de los recursos materiales, el clima industrial y la capacidad de respuesta del sistema político, varía de

economía a economía. La contribución de los empresarios puede ser más en condiciones de oportunidad favorables que en economías con condiciones de oportunidad relativamente menos favorables. El emprendimiento y el desarrollo económico están íntimamente relacionados, por ello, Schumpeter opina que el proceso empresarial es un factor importante en el desarrollo económico y el empresario es la clave del crecimiento económico (Schumpeter, 2016).

Cualquiera que sea la forma de configuración económica y política del país, el espíritu empresarial es indispensable para el desarrollo económico y el acceso al financiamiento constituye un elemento esencial para la promoción de crecimiento (Pessia, 2015). El espíritu empresarial representa un enfoque de gestión que se puede aplicar en situaciones iniciales, así como en empresas más establecidas. El creciente interés en el área del emprendimiento se ha desarrollado junto con el interés en el papel cambiante de las pequeñas empresas y el impacto generado del microcrédito, por lo cual, el pequeño emprendimiento tiene un potencial fundamental en un país en desarrollo como Ecuador.

Bajo expectativas del Banco Mundial (2021) como parte de las problemáticas causadas por las diversas medidas de restricción se percibe una alta tasa de limitaciones para el acceso a financiamiento e incremento en el nivel de volatilidad de divisas provocando incertidumbre a miles de millones dueños de emprendimientos para preservar su negocio.

De acuerdo al estudio Global Entrepreneurship Monitor (GEM) Ecuador 2019-2020, manifiesta que la situación económica del país no presentaba indicadores económicos idóneos, lo cual afectaba negativamente a cada proceso productivo. Sin embargo, destaca que uno de los impactos fue el cierre aproximado de 25% emprendimientos por su reducción en el flujo de dinero y escasez de demanda (Lasio et al., 2020).

Mientras que un 23% de los encuestados por la Escuela de Negocios de la ESPOL manifestaron que fueron afectados drásticamente por la crisis con tendencia al cierre de sus negocios, al igual que el 69% afirma un impacto negativo. Por otra parte, los emprendedores manifiestan que lograron una recuperación del 47,89% de su cartera de cuentas por cobrar, lo que represento una disminución del 20% al año 2019. Otra

perspectiva de los empresarios fue que la continuidad de las restricciones de confinamiento y distanciamiento social acarrearán una estabilidad y subsistencia en el mercado de aproximadamente 3 meses (Lasio et. al., 2020).

Figura 3

Acciones implementadas por la pandemia.



Nota. Tomado de GEM Ecuador 2019-2020 por Lasio et al. (2020).

Conforme a la encuesta empleada a expertos con respecto al entorno de emprendimiento afirman lo que proyectan los emprendedores encuestados con respecto a los inconvenientes provocados por la crisis sanitaria reconocen: a) decrecimiento del nivel de operatividad de los emprendimientos provocando pérdidas de puestos de trabajo, b) limitación a fuentes de financiamiento y disminución del capital de riesgo obstaculizando la apertura y desarrollo de nuevos negocios, c) problemas de transformación y cambio en las actividades operativas de los emprendimientos a causa de la limitación de servicios o productos digitales, e) los emprendimientos comerciales están limitados hacia su progreso mediante la adaptación y reinversión; y finalmente, f) disminución del talento humano (Lasio et al., 2020).

Por su parte, Sumba et al. (2020) en su estudio determina los cambios, las oportunidades, las debilidades, las amenazas y las fortalezas que perciben los emprendimientos ecuatorianos con el paso de la pandemia, destacándose un alto trastorno en las actividades económicas,

provocando una reducción en el nivel de demanda mediante la limitación de medios de comercialización y distribución.

Manifiesta un impacto negativo a la salud psicológica de los emprendedores porque incrementa su nivel de estrés por motivo que no posee los conocimientos suficientes para integrar la digitalización en sus negocios y así librarse un poco de las afectaciones económicas provocadas por el SARS-CoV-2. Además, incita a la disponibilidad de financiamiento mediante créditos para que los emprendedores y sus negocios se reactiven, lo cual impulsa al trabajo conjunto entre el estado, instituciones financieras y sectores económicos para contrarrestar la crisis económica (Sumba et al., 2020).

En sí, se concibe un desequilibrio en el entorno económico del Ecuador frente a la crisis sanitaria, donde no se libra ninguna actividad empresarial ni emprendedores, por motivo a las “dificultades para acceder a insumos, reducción o falta de mano de obra calificada, difícil acceso a financiamiento y procesos productivos, no ajustados a las urgencias coyunturales para ser operados de manera remota o automatizada” (Useche et al., 2021, p. 4).

En cuanto a las políticas públicas relacionadas a la canalización y su aporte en la reactivación económica, se preserva los temas que mantuvo el mandatario Lenin Moreno en los puntos tratados con la banca pública en Julio del 2020, estos describen a la reactivación económica a través de programas de financiamiento, donde se evaluó las proyecciones a largo plazo, de forma que se pudiera garantizar su sostenibilidad y así fomentar la creación de puestos de trabajo; además, se reconoce la importancia de mantener la cadena productiva del país y apoyar al sector exportador. Dado esto, se emite líneas de crédito para la reactivación de medianas, pequeñas y microempresas. Esto se implementa como respuesta a la emergencia sanitaria con el propósito de sostener la liquidez de emprendedores, agricultores y productores que se vieron afectados por la crisis económica y social que enfrentó el país.

Desde marzo hasta junio o julio, la banca pública ha concedido préstamos en entidades como: Banco de Desarrollo , BanEcuador, Corporación Financiera Nacional (CFN), Corporación Nacional de Finanzas

Populares y Solidarias (CONAFIPS) y por medio de Reactíivate Ecuador, el cual es un programa de crédito dado por el Banco del Pacífico y que ha entregado USD 77,9 millones en créditos otorgando beneficios a 1.723 habitantes (BanEcuador, 2020).

Por el contrario, según el informe del Banco del Pacífico (2020) desde la iniciación de la línea de crédito Reactíivate Ecuador en mayo de 2020 hasta el 14 de julio se han aprobado más de 1.723 solicitudes con un valor de USD 77,9 millones, de los cuales, USD 30,1 millones fueron a medianas empresas, \$41.6 millones se otorgaron a empresas pequeñas y USD 6,1 millones fueron asignados a microempresas que se vieron afectadas por la pandemia del SARS-CoV-2; entre las ciudades con mayor número de créditos aprobados tenemos: Quito, Ambato, Cuenca, Guayaquil y Santo Domingo; conjuntamente, hasta el día 17 de julio del mismo año el banco se encontraba procesando 2.230 solicitudes que solicitaban un total de USD 128 millones; los cuales deben cumplir con requerimientos esenciales, entre ellos la solidez del negocio previo a la pandemia.

Conforme con lo expuesto en el diario El Universo (2020) los créditos que fueron otorgados por Reactíivate Ecuador mediante el Banco del Pacífico a partir de mayo al 29 de julio de 2020 han beneficiado a 2.217 empresas que representan un volumen de USD 93,2 millones que apenas componen el 18,64% del fondo comunicado. A pesar de ello, dicho crédito suscitado por el gobierno, no ha sido conveniente para todos los solicitantes, ya que se presentan casos donde se negaron las solicitudes, ya sea porque mantenían deudas con la CFN o su sector se consideraba muy riesgoso, como el sector de turismo, otros problemas que se presentaron es que a pesar de que han sido favorecidas, durante el desembolso les han pedido garantías.

La economía nacional se vio afectada por la pandemia, donde uno de los principales problemas se produjo a raíz de que los comercios no consiguieron realizar sus operaciones habituales, lo cual provocó un impacto directo a la generación de ingresos y como resultado, las empresas no estaban en condiciones de poder cumplir con sus compromisos a corto plazo.

Por lo mencionado anteriormente, el presente estudio es de vital importancia; puesto que, pretende conocer el impacto económico que el programa de crédito de Reactívale Ecuador ha tenido en la ciudad de Guayaquil. El Plan Nacional de Desarrollo es el principal respaldo para este trabajo investigativo, concretamente en su eje número dos, en la política 4.2, donde se indica que el Estado debe encaminar los recursos económicos hacia el sector productivo y promover financiamiento a largo plazo y fuentes alternativas de inversión. Este aspecto necesita ser articulado por medio del sector financiero popular y solidario, el sector financiero privado y el sector financiero público. También, está basado en la política 4.3 donde se fomenta el acceso a créditos que beneficiarán a toda la población y los servicios brindados por el sistema financiero nacional; además de impulsar la inclusión financiera dentro de un marco de desarrollo solidario, equitativo y sostenible. Por último, la investigación también se sustenta en la cláusula de la política 4.9 que declara el fortalecimiento del respaldo a los actores de la economía popular y solidaria mediante la contratación pública, el acceso preferencial a financiamiento y la disminución de trámites (Secretaría Técnica Planifica Ecuador, 2017).

Existen análisis donde se ha desarrollado la reactivación económica, como es el caso del estudio de Alcívar et al., (2019) donde se examinaron las propuestas del gobierno para impulsar la economía de la provincia de Manabí tras haber sufrido el terremoto del 16 de abril de 2016. Entre las estrategias que tomó el Estado, se encontró el otorgamiento de créditos financieros para los afectados, mientras que para los fondos destinados a emprendimientos o programas turísticos, se ofrecía la exoneración del impuesto a la renta a las inversiones productivas nuevas, a la salida de divisas y aranceles se les otorgaba la exención del pago del impuesto, el aplazamiento del pago de obligaciones del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS), del BIESS, la exención del Régimen Impositivo Simplificado (RISE), la disipación de multas por incumplimiento de obligaciones tributarias, el contrato de ex empleados y la remisión de pago pendiente del saldo del impuesto a la renta del año 2015.

En cuanto a la banca pública durante el progreso agrícola y el incremento de la económica en la provincia del Guayas, Coello y Medina (2019) aseguran que la inversión pública ha aumentado con los años, donde los años con mayor inversión fueron 2013 y 2014, pero volvió a decaer poco a poco hasta el año 2016 y se mantuvo con una inversión de USD 11.152 hasta el 2018 . Esto dio lugar a mantener las ventas con el 6% de la agricultura, lo cual no es muy significativo pero si representa un valor superior al 4% del 2010 donde no existía mucha inversión. Además de esto, se puede notar que el crecimiento del PIB fue negativo en el transcurso del 2016, siendo la tasa anual de -1,6% y por consiguiente mejoró a un 0,5% para el año 2018, demostrando que, se puede llegar a alcanzar una elevada producción de alimentos a causa del fuerte rol que cumplían las entidades financieras del Estado, por lo que se considera que el financiamiento público ha cumplido un papel muy importante ante el auge de la producción agrícola.

Por otra parte, en el estudio realizado por Hidalgo y Escobar (2020) sobre una opción para la reactivación económica de los comerciantes en Manabí como lo es el microcrédito, se manifiesta notoriamente que la gran parte de los microcréditos fueron obtenidos por medio de Organismos No Gubernamentales (ONG) y apenas un porcentaje del 13% se atribuyeron a través de bancos públicos. En su mayoría, estos préstamos estaban dirigidos para desarrollar el negocio, mientras que tan solo el 21% de estos se designaron para empezar uno nuevo, ya que la situación económica de gran parte de ellos era regular antes de tener el préstamo y esto les ayudo para mejorar su economía en la mayoría de casos que recibieron el microcrédito e incluso llegaban a eliminar por completo la situación mala que algunos disponían. Esto se refleja en el sector comercial, donde accedieron a préstamos y obtuvieron un incremento de ventas promoviendo a un mejoramiento del ámbito familiar en relación a sus viviendas; así como también la creación de fuentes de trabajo sea para familiares o particulares.

Por otra parte, la Universidad de las Fuerzas Armadas (ESPE) presentó en el año 2007 el trabajo de investigación de Cisneros titulado “El crédito bancario para la microempresa”, en el cual se analizaba la

convulsión económica que se dio a raíz de la quiebra de los principales bancos en el año 1998 en el Ecuador.

Con el método deductivo e inductivo de la investigación se realizó un diagnóstico de las Instituciones financieras del País que otorgan créditos dirigidos a la microempresa y se ha establecido que estos créditos del 2000 al 2006 se han incrementado 238,81%, alcanzando al año 2006 a otorgar el número de 363.553 créditos siendo la banca privada y las cooperativas de ahorro y crédito las que más créditos han otorgado. En monto crecieron de USD 60.720.000,00 a USD 643.747.000,00 con un incremento del 861%. Han impulsado la gestión microempresarial, debido a la creación de programas de apoyo a este sector, llegando a la creación y ampliación de muchas microempresas, pese a que los microempresarios han tenido que pagar costos financieros demasiados altos sin el apoyo del Estado para el control de esta actividad.

Los bancos privados, las financieras privadas, las cooperativas de ahorro y crédito, y las organizaciones no gubernamentales (ONG's) dedicadas a las microfinanzas, constituyen el sector privado, que, con sus propios recursos económicos, más los recursos de algunos organismos internacionales, se han involucrado abiertamente en el mundo de los microcréditos, que es parte de las microfinanzas.

El microcrédito como herramienta estratégica de desarrollo de los micro emprendedores de la calle de la moneda de la ciudad de Cartagena de Indias (Colombia). Aplicando el método de investigación descriptiva y deductivo las autoras Sarabia Zabaleta, María; Hernández Aldana, Yuri Luz de la Universidad de Cartagena de Colombia buscó identificar en qué grado ha contribuido el microcrédito al mejoramiento económico. La fuente de financiamiento del microcrédito en Cartagena de Indias está caracterizada por la concurrencia de varios actores fundamentales: Fundaciones y organizaciones no gubernamentales-ONGs; ONGs especializadas en microcrédito; instituciones financieras especializadas; bancos e instituciones financieras multipropósito.

El microcrédito es una herramienta que contribuye a mejorar la calidad de vida de la población, ya que, a través de medios legales, aporta

recursos monetarios tendientes a ser utilizados para el desarrollo de actividades económicas.

No obstante, es también claro que el microcrédito no erradica la pobreza, pues se necesita que el sujeto activo que lo adquiere posea ciertas capacidades mínimas de emprendimiento, esto es, saber utilizarlo y hacerlo prolongado y efectivo en el tiempo, que, en palabras más técnicas, no es más que rentabilidad y sostenibilidad. Lo anterior es claro ya que el microcrédito implica también una cultura, pues la población que accede a ellos debe adquirir el valor del cumplimiento responsable en el pago de las cuotas pactadas por el crédito adquirido, la importancia de las cosas pequeñas, el trabajo bien hecho y la confianza en los logros obtenidos. Este es un proceso lento de desenvolvimiento que poco a poco va introduciendo al emprendedor en una corriente circular que le va a permitir ir aumentando su poder adquisitivo. La implementación de mayores procesos de capacitación es fundamental y prioritaria para que los microemprendedores tengan los conceptos claros y puedan tomar decisiones en pro de su bienestar económico y social.

Para el presente estudio, analizaremos los efectos de pre pandémicos y post pandémicos, los cuales fueron los causantes de que un gran número de negocios se vean forzados a cerrar presencialmente y que muchos de los negocios cerrasen su atención al público como tradicionalmente lo venían realizando para evitar una propagación del virus, provocando considerables pérdidas económicas inclusive el cierre definitivo de negocios, cambio de dirección de los mismos o la reinvención de su negocio tradicional, lo que conllevó un aumento considerable del desempleo en el país y, por qué no decirlo, a nivel regional y/o mundial.

En cuanto a la al PIB por industrias, para el cuarto trimestre del 2022 el Banco Central del Ecuador establece que la industria de manufactura-excepto refinación de petróleo, se ubica en primer lugar con una contribución de 11,56%, seguido por comercio (10,94%), enseñanza y servicios sociales de salud (9,10%), Petróleo y minas (8,55%), Agricultura (7,50%). En términos nominales, el sector manufactura alcanzó los USD 8.224,84 millones, Comercio USD 7.777,72 millones, Enseñanza y

Servicios sociales y de Salud (USD 6.474,89 millones), Petróleo y minas (USD 6.079, 72 millones) y Agricultura (USD 5.333,86 millones).

Lo antes mencionado se puede confirmar con la evolución trimestral del PIB del Ecuador donde se logró establecer una importante caída de este indicador, teniendo una tasa de variación de -7,8% durante el 2020; sin embargo, en 2022, la actividad económica la cual es medida a través del PIB, evidenció un notable crecimiento anual del 2,9% superior a las proyecciones efectuadas por el Banco Central, dinamismo que superó también a las previsiones de crecimiento realizadas por organismos multilaterales como la CEPAL, el FMI y el Banco Mundial cuyo supuesto se establecía en el 2,7%. En valores constantes el PIB estuvo cerca de sus niveles prepandemia, con un monto de USD 71,12 millones, similares a los de los años 2017 y 2018 que se establecieron en USD 70,96 y USD 71,88 millones. Así también, en términos per cápita, el PIB creció en 1,6% respecto al año inmediato anterior, registrando un ingreso promedio real por persona de USD 3.954, superior a los del año 2021.

En términos nominales, se alcanzó una notable mejoría paulatina, manteniendo una tasa superior a las proyectadas, ocasionado por acciones normadas por el Gobierno Nacional e implementadas por las Instituciones Financieras Nacionales que brindaron un alivio a los negocios y/o emprendimientos por medio del acceso a créditos con tasas competitivas y agradables financiamientos. He aquí donde aparecieron los microcréditos para poder implementar o apoyar aquellos emprendimientos que se perdieron durante la pandemia o que nacieron como oportunidades durante la misma. Estos financiamientos, por lo general, se enfocaban a los segmentos micro, pequeñas y medianas empresas. Durante los primeros meses del año 2022, las instituciones financieras colocaron USD 4.673 a USD 550.56 millones a personas naturales [entre ellos emprendedores], lo cual representó un crecimiento del 30% anual.

De los microcréditos entregados, se otorgaron aproximadamente a 231.861 personas, 20.276 personas más que en el año 2021 por un monto total de USD 1.171 millones, a unas tasas que se ofrecían entre el del 10 y 16% entre los segmentos productivo, consumo y microcrédito con la finalidad de poder cubrir sus gastos como: nóminas, costos operativos,

obligaciones con proveedores, entre otras obligaciones, para evitar el cierre de los negocios o para impulsar los mismos. Estos tipos de crédito lograron estabilizar de cierta manera la generación de PIB de los emprendimientos que, de cierta manera, forman parte de los pequeños negocios del país de manera significativa como se puede apreciar en la figura 4.

Figura 4

Evolución del PIB real en el Ecuador, en millones de dólares y porcentaje



Nota. Tomado de Banco Central del Ecuador, 2023.

Al aumentar considerablemente los casos y muertes por la pandemia, muchas empresas y sobre todo negocios establecidos por emprendedores en el país detuvieron y/o cerraron sus operaciones de forma parcial o definitiva, lo que aumentó de una forma acelerada los niveles de desempleo o de empleo adecuado en Ecuador. En el mercado laboral se observa un incremento de casi 3 puntos porcentuales en la tasa de empleo adecuado. En el mes de junio de 2021, el 31,3% de la Población Económicamente Activa (PEA) poseía un empleo pleno, mientras que para el mes de junio del año 2022 la tasa llegó a 34%. Sin embargo, se mantiene por debajo de los niveles pre pandemia; dado que, en el año 2019 dicha tasa se mantenía por el 38%, lo que bordeaba un número probable de 200.000 empleos plenos (Revista Gestión, 2022).

El desempleo en Ecuador bajó en un año del 4,3% al 3,9%, según anunció el Instituto Nacional de Estadística y Censos (INEC) al publicar los últimos datos de empleo, desempleo y subempleo. De esta manera, en

febrero del 2022, existían unos 368.654 desempleados y ahora, en febrero del 2023 la cifra se ha reducido a 328.622 (unos 39.032 desempleados menos). Aunque la baja no es estadísticamente significativa, los resultados en el área rural sí son más contundentes. En este caso bajó del 2,2% al 1,3%, siendo esta sí una variación estadísticamente significativa. En este caso, en febrero del 2022 existían 63.873 desempleados en el área rural y en febrero del 2023 estos se redujeron a 14.801, según el ente estadístico (Bolsa de Valores de Guayaquil, 2023).

En los años 2020 y 2021, los más duros de la pandemia, uno de los pilares fundamentales para la recuperación de los emprendimientos y/o emprendedores fue la banca privada ecuatoriana, fue aquella pieza clave en el proceso continuo y constante de recuperación económica. Mediante la colocación de nuevos créditos y facilidades de pago que se ofrecían, las instituciones financieras apoyaron a todo tipo de negocios, personas y familias para que superasen las dificultades y apoyasen en la dinamización de nuestra economía. En diciembre del año 2021, el volumen de la cartera de crédito que fue otorgada por la banca privada tuvo un incremento del 14% en el año 2020 y de un 12% frente al año prepandemia correspondiente al 2019.

Es importante indicar que seis de cada diez dólares pertenecientes a la cartera económica al cierre del año 2021 corresponden a crédito entregado al sistema productivo (microcrédito, segmento productivo y vivienda) y cuatro dólares estaban destinados al consumo.

Si no fuera por el esfuerzo de las instituciones financieras para conservar la colocación del crédito, así como defender sus indicadores, en 2020 la caída del PIB hubiera resultado más fuerte de lo que se pronosticó.

Desde el principio de la época de pandemia y dos años luego de su finalización, la banca continua incentivando la recuperación económica mediante la creación de nuevos créditos; lo que favorece a varios aspectos como: generar empleo, recuperar la producción y reactivar del consumo en el país.

En relación con la cartera de crédito correspondiente a la banca privada ecuatoriana cerró en USD 39.705 millones en abril de 2023. Esa cantidad representó un incremento del 12% con respecto al mismo mes del

2022. Se identificó que existe una constante desaceleración en el crecimiento del volumen de créditos porque entre abril de 2021 y el mismo mes de 2022 el incremento superó el 18%.

A pesar de la constante desaceleración determinada por el crecimiento del financiamiento formal, estas cifras denotan que las instituciones financieras juegan un papel fundamental para la recuperación de la economía ecuatoriana. Durante el período en análisis, el crédito comercial (PYMEs, empresas medianas y grandes) se ubicó en USD 17.967 millones, con aumento anual del 7,2%. En el caso del microcrédito (emprendimiento y microempresas) subió un 17% y se ubicó en USD 3.261 millones.

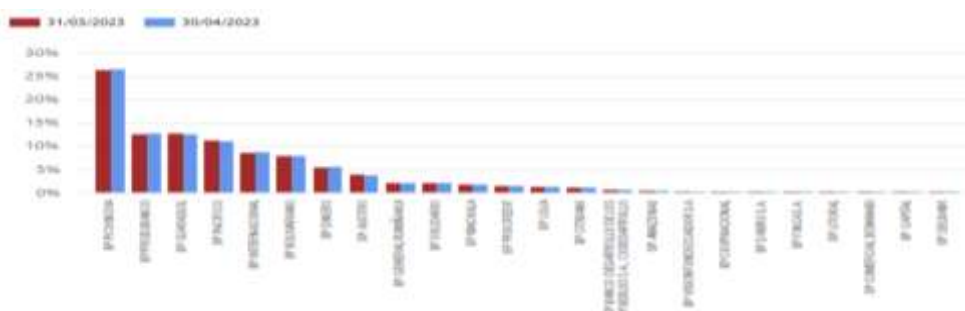
Las respectivas estimaciones económicas para el año 2023 del Banco Central del Ecuador determinó en su momento que el buen desempeño del sistema financiero a través del crédito impulsará la reactivación económica del país hasta encontrar sus niveles pre pandemia.

Las captaciones de las instituciones financieras privados demuestran la total confianza que poseen sus más de 7 millones de clientes a nivel nacional. Durante el mes de abril de 2023, las obligaciones con el público totalizaron un monto de USD 44.165 millones, lo que representa un 7,6% más que en abril de 2022.

Del total de las obligaciones con el público que oscilan entre USD 18.363 millones correspondieron a depósitos a plazo. Lo cual representa un crecimiento del 20% en comparación con abril de 2022. Por otro lado, los depósitos a la vista llegaron a USD 11.789 millones en cuentas de ahorro y en cuentas corrientes a USD 11.786 millones. (Asobanca, 2023)

Figura 5

Ranking Comparativo de la Cartera Bruta en porcentaje de Bancos Privados Nacionales



Conclusiones y recomendaciones

En conclusión, podemos decir que los principales pensadores económicos deducen que el precio de un bien o servicio depende del valor agregado que este tenga incluyendo la cantidad de tiempo y trabajo empleado para llevarlo a cabo y por su parte, el mercado está preparado para cubrir ese precio siempre y cuando satisfaga las necesidades de los clientes o consumidores.

Existen situaciones en que las empresas no pueden persistir con su propio esfuerzo como son las recesiones económicas, aquí se considera la teoría keynesiana, donde, según el autor, se puede sobrellevar una crisis económica mediante políticas económicas que favorezcan a la empresa para inyectar liquidez en ellas, gracias al incremento del gasto realizado por el sector público y concesión de créditos con el fin de incentivar la demanda produciendo un incremento en la inversión, el empleo y la producción.

En el transcurso de la época de mayor contagio y muerte del SARS-COV-2 Ecuador se vio en la necesidad de cerrar la economía y detener la realización de trabajos con el propósito de evitar el aumento de muertes por la crisis sanitaria, produciéndose una reducción del PIB y un aumento del desempleo. Considerando esta situación, el Gobierno Nacional optó por replicar lo estudiado en la teoría keynesiana, donde se establece que se puede lograr salir de una crisis como la que se estaba viviendo mediante la implementación de una política económica que brinde crédito a tasas favorables. Al llevar a cabo la aplicación de este sistema mediante el programa Reactívale Ecuador se pudo lograr una recuperación significativa del PIB y se redujo la tasa de desempleo. Dado esto, las micro y pequeñas empresas fueron las principales beneficiadas; donde, independientemente de su tamaño, los sectores más aventajados fueron el sector de comercio, turismo, servicio, derivados, agricultura, construcción, pesca y restaurantes.

En sí, la relevancia de dicha política o plan público sobre las actividades de los emprendedores se describe que muchos negocios pudieron preservarse mientras conservan las plazas de empleo de sus empleados. Asimismo, les permitió fortalecer su capital de trabajo y capacidad económica para poner en marcha sus actividades. En sí, la

implementación de políticas públicas contribuyó a que los emprendedores y nacientes emprendedores no dejen la oportunidad de continuar en el mercado, y más bien se impulsó en preservar su aporte a la economía.

Se recomienda realizar investigaciones profundas sobre otras teorías que permitan analizar la manera de afrontar las recesiones económicas para su respectiva reactivación sin caer en descontroladas deudas. Es indudable que, en la actualidad Ecuador está enfrentando deudas costosas como la efectuada por medio de la preventa petrolera con China; por lo tanto, se desea indagar soluciones estratégicas con la ayuda de la teoría económica sin recurrir a la adquisición de deudas que incluyan altas tasas de interés.

Además, es importante llevar a cabo un análisis mediante la aplicación de indicadores financieros de las empresas enfocado en cada sector con el propósito de establecer el porcentaje de riesgo a quebrar.

Se sugiere a la entidad financiera pública realizar un seguimiento profundo a las empresas beneficiadas del crédito para corroborar que hayan hecho un uso correcto de estos recursos. Se debe llevar un control sobre el crédito otorgado, verificar que este haya sido utilizado eficientemente para los fines previstos y así evitar situaciones perjudiciales tanto para los trabajadores como para la empresa, como la morosidad con proveedores, el despido del personal, etc.

Se recomienda también, que el Estado realice un aumento temporal de impuestos y que dichos fondos sean destinados a la adquisición de más vacunas, con la objetivo de lograr la inmunización de manera general de la población y de esta manera poder retomar las actividades comerciales con normalidad.

Referencias

- Asamblea Nacional. (21 de Diciembre de 2015). *COSEDE*. Obtenido de <https://www.cosedec.gob.ec/wp-content/uploads/2019/08/CONSTITUCION-DE-LA-REPUBLICA-DEL-ECUADOR.pdf>
- ASOBANCA. (2022). *CONOCE EL APOYO DE LOS BANCOS DURANTE LA PANDEMIA: Un recuento de los alivios financieros otorgados desde el inicio de la emergencia sanitaria*. Quito. Obtenido de <https://asobanca.org.ec/wp-content/uploads/2022/03/2022-03-30-Apoyo-de-los-bancos-en-pandemia.pdf>
- Asobanca. (Abril de 2023). *Boletín Macroeconómico*. Obtenido de <https://asobanca.org.ec/wp-content/uploads/2023/04/Boletin-macroeconomico-Abril-2023.pdf>
- Banco Central del Ecuador. (2018). *BCE*. Obtenido de Inclusión Financiera: clientes con algún tipo de producto financiero: https://contenido.bce.fin.ec/documentos/Administracion/bi_menuInclusionFinanciera.html#
- Banco Mundial. (17 de Febrero de 2021). *Seguimiento de un año sin precedentes para los negocios, en todo el mundo*. Obtenido de <https://www.bancomundial.org/es/news/feature/2021/02/17/tracking-an-unprecedented-year-for-businesses-everywhere>
- Bolsa de Valores de Guayaquil. (23 de Marzo de 2023). *BVG - Hechos relevantes*. Obtenido de <https://bvgnoticias.com/secciones/hechos-relevantes/>
- Borja, A., Carvajal, H., & Vite, H. (2020). *Modelo de emprendimiento y análisis de los factores determinantes para su sostenibilidad*. Revista Espacio.
- Carbajal, J. (2022). Promoción del emprendimiento y empoderamiento igualitario en un enfoque de género como estrategia para la reactivación económica post-pandemia covid 19. *Ciencia Latina Revista Científica Multidisciplinar*, 6(4), 191-200. doi:https://doi.org/10.37811/cl_rcm.v6i4.2540
- Carvajal, V., Noguiera, D., Lemoine, F., & Mielles, V. (2021). EMPRENDIMIENTOS FRENTE AL COVID-19: IMPACTOS, REACCIONES Y REDES DE APOYO

PERSONAL Y DIGITAL. *Revista ULEAM*, 2(3), 1-13. Obtenido de <https://revistas.uleam.edu.ec/documentosbahia/EMPREDIMIENTOS%20FR ENTE%20AL%20COVID-19.pdf>

Chanto, C., & Loáiciga, J. (2021). Percepciones del emprendimiento con apoyo de herramientas tecnológicas: un enfoque descriptivo en tiempos de la COVID-19. *Revista Nacional de Administración*, 12(1). doi:<https://dx.doi.org/10.22458/rna.v12i1.3380>

Córdova, A., Morales, L., & Moina, P. (2020). Crecimiento económico en una región emprendedora en el Ecuador. *Retos Revista de Ciencias de la Administración y Economía*, 10(19), 65-80. doi:<https://doi.org/10.17163/ret.n19.2020.04>

Dávila, R. (2020). Emprendimiento global: una visión en tiempos de Covid-19. *Revista Venezolana de Gerencia*, 25(92), 1288-1295. Obtenido de <https://www.redalyc.org/journal/290/29065286040/html/>

Diario El Mercurio. (Marz de 2021). *Cerca del 30 % de emprendimiento en Ecuador surgen de la necesidad*. Obtenido de <https://elmercurio.com.ec/2021/03/16/cerca-del-30-de-emprendimiento-en-ecuador-surgen-de-la-necesidad/>

Enríquez, A., & Sáenz, C. (2021). "Primeras lecciones y desafíos de la pandemia de COVID-19 para los países del SICA. *Estudios y Perspectivas-Sede Subregional de la CEPAL*(189), 1-106. Obtenido de https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/46802/S2100201_es.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Esparza, J. (2016). Epidemias y pandemias virales emergentes: ¿Cuál será la próxima? *Investigación Clínica*, 57(3), 231-235. Obtenido de http://ve.scielo.org/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0535-51332016000300001

Franco, M., Gómez, F., & Serrano, K. (2019). DETERMINANTES DEL ACCESO AL CRÉDITO PARA LA PYME DEL ECUADOR. *Revista pedagógica de la Universidad de Cienfuegos*, 15(67), 295-303. Obtenido de <http://scielo.sld.cu/pdf/rc/v15n67/1990-8644-rc-15-67-295.pdf>

- Gutiérrez, G. (2019). *FACTORES QUE INCIDEN EN EL ACCESO AL FINANCIAMIENTO DE LAS PYMES DE LA CIUDAD DE GUAYAQUIL*. [Tesis de grado. Universidad Católica de Santiago de Guayaquil]. Obtenido de <http://repositorio.ucsg.edu.ec/bitstream/3317/12119/1/T-UCSG-POS-MAE-226.pdf>
- Hekemm, S., & Calderón, E. (Abril de 2022). *DESAFÍOS EN EL SECTOR TURÍSTICO PARA LA REACTIVACIÓN ECONÓMICA FRENTE AL COVID 19 EN COLOMBIA*. [Tesis de especialización. Fundación Universitaria del Área Andina]. Obtenido de <https://digitk.areandina.edu.co/bitstream/handle/areandina/4529/Trabajo%20de%20Grado.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Hernández, A., Ramos, M., Placencia, B., Indacochea, B., Quimis, A., & Moreno, L. (2018). *Metodología de la Investigación Científica* (Primera ed.). Ecuador: Editorial Área de Innovación y Desarrollo, S.L. Obtenido de https://www.3ciencias.com/wp-content/uploads/2018/02/MIC_breve.pdf
- Jumbo, D., Campuzano, J., Vega, F., & Luna, Á. (2020). Crisis económicas y Covid-19 en Ecuador: impacto en las exportaciones. *Revista Universidad y Sociedad*, 12(6), 103-110. Obtenido de http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2218-36202020000600103.
- Kantis, H., & Angelelli, P. (2020). *Los ecosistemas de emprendimiento de América Latina y el Caribe frente al COVID 19*. Washington: Banco Interamericano de Desarrollo. Obtenido de <https://prodem.ungs.edu.ar/wp-content/uploads/2020/05/Los-ecosistemas-de-emprendimiento-de-ALC-frente-al-COVID19-VF.pdf>
- Lasio, V., Amaya, A., Zambrano, J., & Ordeñana, X. (2020). *Global Entrepreneurship Monitor Ecuador 2019-2020*. Guayaquil: ESPAE, Escuela de Negocios de la ESPOL. Obtenido de https://www.espae.edu.ec/wp-content/uploads/2021/02/GEM_Ecuador_2019.pdf
- Luna, K., Andrade, C., Luna, S., & Sarmiento, W. (2020). Plan de mejora para la reactivación económica en momentos de iliquidez para las MiPymes de

Cuenca-Ecuador. *Dominio de las Ciencias*, 6(2), 101-120.
doi:<http://dx.doi.org/10.23857/dc.v6i3.1208>

Maldonado, D., Vinueza, J., Oviedo, J., & Ramírez, A. (2020). Estrategias para reactivación económica del Ecuador. *FIPCAEC*, 6(1), 685-695.
doi:<https://doi.org/10.23857/fipcaec.v6i1.366>

Ministerio de Economía y Finanzas. (Mayo de 2022). *El Gobierno Nacional crea el nuevo crédito Reactívale Ecuador para proteger las plazas de trabajo en el país*. Obtenido de <https://www.finanzas.gob.ec/el-gobierno-nacional-crea-el-nuevo-credito-reactivate-ecuador-para-proteger-las-plazas-de-trabajo-en-el-pais/>

Moreno, A., Ospitia, M., Brown, K., & Martínez, R. (2021). *La reactivación económica: factores que deben tenerse en cuenta para el diseño de estrategias concretas para pequeñas empresas como consecuencia del Covid-19 en San Andrés Isla*. [Tesis de especialización, Universidad EAN]. Obtenido de <http://hdl.handle.net/10882/10779>.

Organización Mundial del Comercio. (2021). *Organización Mundial del Comercio*. Obtenido de COVID-19 y comercio mundial: https://www.wto.org/spanish/tratop_s/covid19_s/covid19_s.htm

Pizarro, W. (2021). *Reactivación Económica de las Microempresas del Sector Textil de Gamarra; en el marco del COVID-19-2020*. [Tesis de maestría. Universidad César Vallejo]. Obtenido de https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/64513/Pizarro_SWA-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Quevedo, L. (2019). Aproximación crítica a la teoría económica propuesta por Schumpeter. *Revista Investigación y Negocios*, 12(20), 57-62. Obtenido de http://www.scielo.org.bo/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2521-27372019000200006&lng=es&tlng=es.

Ramos, C. (2020). LOS ALCANCES DE UNA INVESTIGACIÓN. *CienciAmérica*, 9(3). Recuperado el 20 de mayo de 2022, de <https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/7746475.pdf>

- Ramos, X. (15 de Enero de 2022). *El 69 % de los emprendimientos tiene efectos negativos por la pandemia del COVID-19*. Obtenido de Diario El Universo: <https://www.eluniverso.com/noticias/informes/el-69-de-los-emprendimientos-tiene-efectos-negativos-por-la-pandemia-del-covid-19-nota/>
- Revista Gestión. (22 de Agosto de 2022). *Multiplifica Ediciones*. Obtenido de https://www.emis.com/php/search/doc?doc_dtyp=1&dcid=758596768
- Revista Gestión. (28 de Febrero de 2023). *Revista Gestión*. Obtenido de <https://revistagestion.ec/index.php/economia-y-finanzas>
- Solís, V., & Castillo, B. (2021). Pluralidad en las teorías del emprendimiento. *Revista Científica De FAREM-Estelí*, 76-95. doi:<https://doi.org/10.5377/farem.v0i0.11609>
- Sumba, R., Almendariz, S., Baque, C., & Aliatis, V. (2020). Emprendimientos en tiempo de covid-19: De lo tradicional al comercio electrónico. *FIPCAEC*, 5(4), 137-164. doi:<https://doi.org/10.23857/fipcaec.v5i4.300>
- Terán, E., & Guerrero, A. (2020). Teorías de emprendimiento: revisión crítica de la literatura y sugerencias para futuras investigaciones. *Revista Espacios*, 41(7), 7. Obtenido de <https://www.revistaespacios.com/a20v41n07/20410707.html>
- UNIDO. (21 de Abril de 2021). *Organización de las Naciones Unidas para el Desarrollo Industrial*. Obtenido de Organización de las Naciones Unidas para el Desarrollo Industrial: https://www.cepal.org/sites/default/files/presentations/fernando_santiago_miercoles.pdf
- Useche, M., Pereira, M., & Barragán, C. (2021). Retos y desafíos del emprendimiento ecuatoriano, trascendiendo a la pospandemia. *Retos Revista de Ciencias de la Administración y Economía*, 11(22), 271-286. doi:<https://doi.org/10.17163/ret.n22.2021.05>
- Wingender, S. D. (2021). *Dialógo a fondo*. Obtenido de La lenta reparación de las secuelas: El legado de la pandemia: <https://blog-dialogoafondo.imf.org/?p=15313>



DECLARACIÓN Y AUTORIZACIÓN

Yo, **Figuroa Cotapo, Bonny Roy** con C.C: # **0926676651** autor del componente práctico del examen complejo **Evaluación económica de los créditos colocados por las instituciones financieras a emprendedores durante la pandemia SARS-CoV-2 para su reactivación** previo a la obtención del título de **Magíster en Finanzas y Economía Empresarial** en la Universidad Católica de Santiago de Guayaquil.

1.- Declaro tener pleno conocimiento de la obligación que tienen las instituciones de educación superior, de conformidad con el Artículo 144 de la Ley Orgánica de Educación Superior, de entregar a la SENESCYT en formato digital una copia del referido trabajo de titulación para que sea integrado al Sistema Nacional de Información de la Educación Superior del Ecuador para su difusión pública respetando los derechos de autor.

2.- Autorizo a la SENESCYT a tener una copia del referido trabajo de titulación, con el propósito de generar un repositorio que democratice la información, respetando las políticas de propiedad intelectual vigentes.

Guayaquil, 23 de Enero de 2024.

f. _____

Nombre: **Figuroa Cotapo, Bonny Roy**

C.C: **0926676651**



REPOSITORIO NACIONAL EN CIENCIA Y TECNOLOGÍA			
FICHA DE REGISTRO DE TESIS/TRABAJO DE TITULACIÓN			
TEMA Y SUBTEMA:	EVALUACIÓN ECONÓMICA DE LOS CRÉDITOS COLOCADOS POR LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS A EMPRENDEDORES DURANTE LA PANDEMIA SARS-CoV-2 PARA SU REACTIVACIÓN.		
AUTOR(ES)	Figuroa Cotapo, Bonny Roy		
REVISOR(ES)/TUTOR(ES)	Dr. Saiz Álvarez, José Manuel		
INSTITUCIÓN:	Universidad Católica de Santiago de Guayaquil		
UNIDAD/FACULTAD:	Sistema de Posgrado		
CARRERA:	Maestría en Finanzas y Economía Empresarial		
TÍTULO OBTENIDO:	Magíster en Finanzas y Economía Empresarial		
FECHA DE PUBLICACIÓN:	23 de enero de 2024	No. DE PÁGINAS:	38
ÁREAS TEMÁTICAS:	Sector bancario, Medición de satisfacción del cliente		
PALABRAS CLAVES/ KEYWORDS:	Reactivación, emprendedores, factores, pandemia, segmentos de crédito.		
RESUMEN/ABSTRACT (150-250 palabras): El presente trabajo de investigación tiene como principal objetivo “Evaluar económicamente los créditos colocados por las instituciones financieras a emprendedores durante la pandemia SARS-Cov-2 para su reactivación”. Desde la declaratoria de emergencia sanitaria en el Ecuador producto del SARS-Cov-2, la misma que fue suscrita por la ministra de salud pública, Mgs. Catalina Andramuño, mediante el acuerdo ministerial Nro. 00126-2020 del 11 de marzo de 2020, el territorio ecuatoriano ha experimentado hasta la actualidad una de las crisis económicas y sociales más devastadoras de los últimos años, siendo los emprendedores y sus negocios unos de los más afectados. Es por ello que en el presente estudio se analizó el crédito colocado por los grandes banco a emprendedores para la reactivación de sus negocios en la ciudad de Guayaquil. El desarrollo metodológico se basó en los enfoques cualitativo y cuantitativo, con alcance explicativo, evaluando la información de carácter público que se encuentra disponible en Internet.			
ADJUNTO PDF:	<input checked="" type="checkbox"/> SI	<input type="checkbox"/> NO	
CONTACTO CON AUTOR/ES:	Teléfono: +593-996535543	E-mail: bonny_figueroa@hotmail.com	
CONTACTO CON LA INSTITUCIÓN (COORDINADOR DEL PROCESO UTE)::	Nombre: Econ. Teresa Alcívar Avilés, Ph.D		
	Teléfono: +593- 990898747		
	E-mail: maria.alcivar10@cu.ucsg.edu.ec		
SECCIÓN PARA USO DE BIBLIOTECA			
Nº. DE REGISTRO (en base a datos):			
Nº. DE CLASIFICACIÓN:			
DIRECCIÓN URL (tesis en la web):			