

Los retos financieros y la oferta de productos y servicios financieros para las micro, pequeñas y medianas empresas (mipyme) en Ecuador

Mayo de 2024

Acciones concretas para la transformación sostenible del sector financiero para fortalecer a las mipymes

Jochen Hönow

Edición y revisión: Claudia Centeno

Edición: Raquel Hoyos

Diseño editorial: Dulce Escobar

D.R. © Este material fue desarrollado por la Sparkassenstiftung Alemana Latinoamérica y el Caribe (DSIK) en el marco del “Proyecto regional por mejorar el acceso sostenible a los servicios financieros mediante el fortalecimiento de las estructuras educativas y asociativas”, fondeado por el Ministerio Federal de Cooperación Económica y Desarrollo de Alemania.

Foto: Bibarama/Shutterstock

Lista de abreviaturas

AHK	Cámara de Industrias y Comercio Ecuatoriano-Alemana
ANIG	Agenda Nacional para la Igualdad de Género
BCE	Banco Central de Ecuador
BMZ	Bundesministerium für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (Ministerio Federal de Cooperación y Desarrollo de Alemania)
BID	Banco Interamericano de Desarrollo
CAE	Centro de Apoyo al Emprendedor
CAF	Banco de Desarrollo de América Latina y el Caribe (antiguamente Corporación Andina de Fomento)
CEPAL	Comisión Económica para América Latina y el Caribe
CFN	Corporación Financiera Nacional
CITEC	Cámara de Innovación y Tecnología Ecuatoriana
COAC	Cooperativas de Ahorro y Crédito
CONAFIPS	Corporación Nacional de Finanzas Populares y Solidarias
COPCI	Código orgánico de la producción, comercio e inversiones
CAPEIPI	Cámara de la pequeña y mediana empresa de Pichincha
CTIM	Ciencias, Tecnología, Ingeniería y Matemática
DSIK	Sparkassenstiftung Alemana Latinoamérica y El Caribe
EPS	Economía Popular y Solidaria
FENAPI	Federación Nacional de Cámaras de la Pequeña Industria
FLACSO	Facultad Latinoamericana de Ciencias Sociales
GIZ	Gesellschaft fuer Internationale Zusammenarbeit
ICORED	Red de Integración Ecuatoriana de Cooperativas de Ahorro y Crédito
IEPS	Instituto Nacional de Economía Popular y Solidaria
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social

IFC	International Finance Corporation
IF	Institución financiera
IIF	Indicador de inclusión financiera
IMF	Institución de Microfinanzas
INEC	Instituto Nacional de Estadística y Censos
INFE	International Network on Financial Education
ISTEPS	Instituto Superior Tecnológico de la Economía Social, Popular y Solidaria
LOEPS	Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria
mipyme	Micro, pequeña y mediana empresa
mype	Micro y pequeña empresa
ODS	Objetivos de Desarrollo Sostenible
OCDE/OECD	Organization for Economic Cooperation and Development
ONU Mujeres	Agencia de las Naciones Unidas para la igualdad de género y el empoderamiento de las mujeres
PEA	Población económicamente activa
PIB	Producto interno bruto
PND	Plan Nacional de Desarrollo
pyme	Pequeña y mediana empresas
REEM	Registro Estadístico de Empresas
RFD	Red de instituciones financieras de desarrollo
RISE	Régimen Impositivo Simplificado
SB	Superintendencia de Bancos
SEPS	Superintendencia de Economía Popular y Solidaria
SRI	Servicio de Rentas Internas
UNFPA	United Nations Populations Fund

Tabla de contenido

Lista de abreviaturas.....	3
Tabla de contenido	5
1. Presentación.....	7
1.1 Objetivo.....	7
1.2 Justificación	7
2. Antecedentes.....	8
2.1 Situación económica de Ecuador.....	9
2.2 Entorno internacional	10
2.3 Importancia de las mipymes en Ecuador	13
3. Contexto: situación actual en Ecuador	14
3.1 Marco regulatorio	14
3.2 Universo de la demanda	17
3.3 Universo de la oferta	19
3.4 El significado de la informalidad	21
4. Metodología del estudio mipyme.....	23
5. Demanda.....	24
5.1 Demanda de servicios y productos financieros por parte de las mipymes	24
5.2 Acceso, uso y calidad	25
5.3 Demanda especial de mipymes lideradas por mujeres.....	27
5.4 Necesidades de capacitación	30
6. Oferta.....	33
6.1 Descripción de los productos y servicios financieros existentes para las mipymes	33
6.2 Oferta especial disponible para mipymes lideradas por mujeres.....	34

6.3 Necesidades de la oferta.....36

7. Hallazgos y conclusiones.....39

7.1 Brechas.....39

7.2 Recomendaciones42

Apéndice46

Referencias48

1. Presentación

El presente estudio lo elaboramos en el marco del proyecto regional “Transformación sostenible del sector financiero para fortalecer a las mipymes en América Latina” de la Sparkassenstiftung Alemana (DSIK, por sus siglas en alemán), que es financiado por el Ministerio Federal de Cooperación y Desarrollo (BMZ) y que incluye los siguientes países: Bolivia, Colombia, Cuba, Ecuador, México y Perú. Realizamos el estudio para Ecuador entre enero y mayo de 2024. Los objetivos y la justificación del estudio se desprenden directamente de la redacción de la meta e indicador; por lo tanto, el objetivo y justificación del estudio es que sirva de referencia para desarrollar, impulsar y fortalecer productos y servicios financieros para las micro, pequeñas y medianas empresas (mipymes) en Ecuador. Analizamos la estructura del sistema financiero ecuatoriano con principal enfoque en la demanda y oferta de productos y servicios para el sector mipyme y grupos de población vulnerables.¹

1.1 Objetivo

Generar un estudio que describa las necesidades de productos y servicios financieros de las micro, pequeñas y medianas empresas y de la oferta enfocada en este sector. Lo anterior, en busca de formular acciones concretas para mejorar la oferta de servicios y productos financieros y cerrar las brechas entre lo necesario y lo que contiene la oferta.

1.2 Justificación

En el marco del proyecto “Transformación sostenible del sector financiero para fortalecer a las mipymes en América Latina”, uno de los principales objetivos es mejorar la oferta de servicios financieros adecuados a sus necesidades. Para ello, hay que conocer las necesidades y las características de la oferta actual en cada país. Por este motivo, se elabora un estudio descriptivo de la oferta y demanda de productos financieros enfocados al sector de las micro, pequeñas y medianas empresas, que se basa en la recopilación de fuentes primarias y secundarias de información, para obtener conclusiones y deducciones que permitan formular proyectos y actividades de alto impacto para el sector financiero que atiende a las mipymes.

¹ En el marco del presente estudio entendemos “grupos de población vulnerable” como segmentos de la sociedad ecuatoriana que enfrentan un mayor riesgo de sufrir desventajas sociales y económicas en comparación con la población general. La vulnerabilidad puede manifestarse de diversas formas y no es estática, sino que puede cambiar con el tiempo y las circunstancias. Debido a que los factores que contribuyen a la vulnerabilidad pueden ser interrelacionados y complejos, el presente estudio adopta un enfoque holístico y multidisciplinario, para abordar eficazmente la situación y las necesidades de estos grupos de población.

2. Antecedentes

Ecuador, un país ubicado en la región noreste de América del Sur, ha experimentado una serie de desafíos económicos y sociales en las últimas décadas. Desde su independencia, en 1830, la economía ecuatoriana ha estado marcada por su dependencia de los recursos naturales, en particular del petróleo. Sin embargo, a pesar de la riqueza de recursos naturales, el país ha enfrentado una serie de fluctuaciones económicas debido a la volatilidad de los precios del petróleo en el mercado internacional. De la misma forma, han influido factores internos como la inestabilidad política y la gestión económica.

En años recientes, Ecuador ha buscado diversificar su economía y reducir su dependencia del petróleo, implementando políticas que fomenten el crecimiento de sectores como el turismo, la agricultura y la manufactura. El entorno internacional en el que se encuentra Ecuador y los factores externos son fundamentales para el país, porque la configuración de su economía está afectada, entre otras cosas, por la evaluación de la demanda y los precios internacionales de las materias primas, la transición energética, fluctuaciones en los flujos de inversión extranjera, conflictos políticos y disputas geopolíticas globales, una crisis migratoria, y el lento crecimiento económico. Sin duda, la globalización ha abierto nuevas oportunidades para el comercio internacional y la integración económica regional, pero también ha expuesto a Ecuador a una mayor competencia y vulnerabilidades externas.

Además de las 4,000 empresas (grandes) exportadoras, que son una de las principales fuentes de ingresos en divisas, también desempeñan un papel significativo las 850,000 mipymes en la economía ecuatoriana, contribuyendo de manera sustancial a la generación de ingresos y la inclusión social. Las mipymes representan más del 99% de todas las empresas en Ecuador, la columna vertebral del tejido empresarial; abarcan una amplia gama de sectores, que van desde el comercio minorista y la agricultura hasta la manufactura y los servicios. A pesar de su importancia, las mipymes enfrentan una serie de desafíos que limitan su crecimiento y desarrollo, incluyendo barreras financieras, acceso limitado a mercados y tecnología, así como obstáculos regulatorios y administrativos.

El gobierno ecuatoriano ha reconocido la importancia de estas empresas y ha implementado políticas para promover su fortalecimiento y sostenibilidad, con el objetivo de impulsar el crecimiento económico inclusivo y la creación de empleo. En este contexto, resulta fundamental comprender el papel de las mipymes en la economía ecuatoriana, los factores

internacionales que están impactando en el desarrollo de estos organismos y explorar estrategias efectivas para mejorar su competitividad y contribución al desarrollo sostenible del país.

2.1 Situación económica del Ecuador

Ecuador presentó un panorama delicado en el primer semestre de 2024, que se caracterizó por desafíos económicos y la continua crisis de (in-) seguridad. El informe de perspectivas económicas mundiales del Banco Mundial proyecta para la región de América Latina y el Caribe un crecimiento al 2.3 % en 2024, pero prevé para Ecuador un crecimiento del producto interno bruto (PIB) real a precios de mercado en solo 0.7 % en 2024 y del 2.0 % en 2025 (Banco Mundial, 2024). En un contexto de altas presiones inflacionarias a nivel mundial, la tasa de inflación del país cerró el año 2022 en un 3.7 %, mayormente impulsada por el alza de los precios de los alimentos y las bebidas no alcohólicas (CEPAL, 2023). En cuanto a los indicadores laborales, se observó una reducción de la tasa de desempleo (4.4 %) y un aumento de los empleos formales en condiciones adecuadas; aunque más de la mitad de la población ocupada se encuentra trabajando en el sector informal. El ingreso laboral promedio exhibió en 2022 a 308.5 dólares, pero las mujeres percibieron en promedio un 80 % de la remuneración recibida por los hombres (CEPAL, 2023).

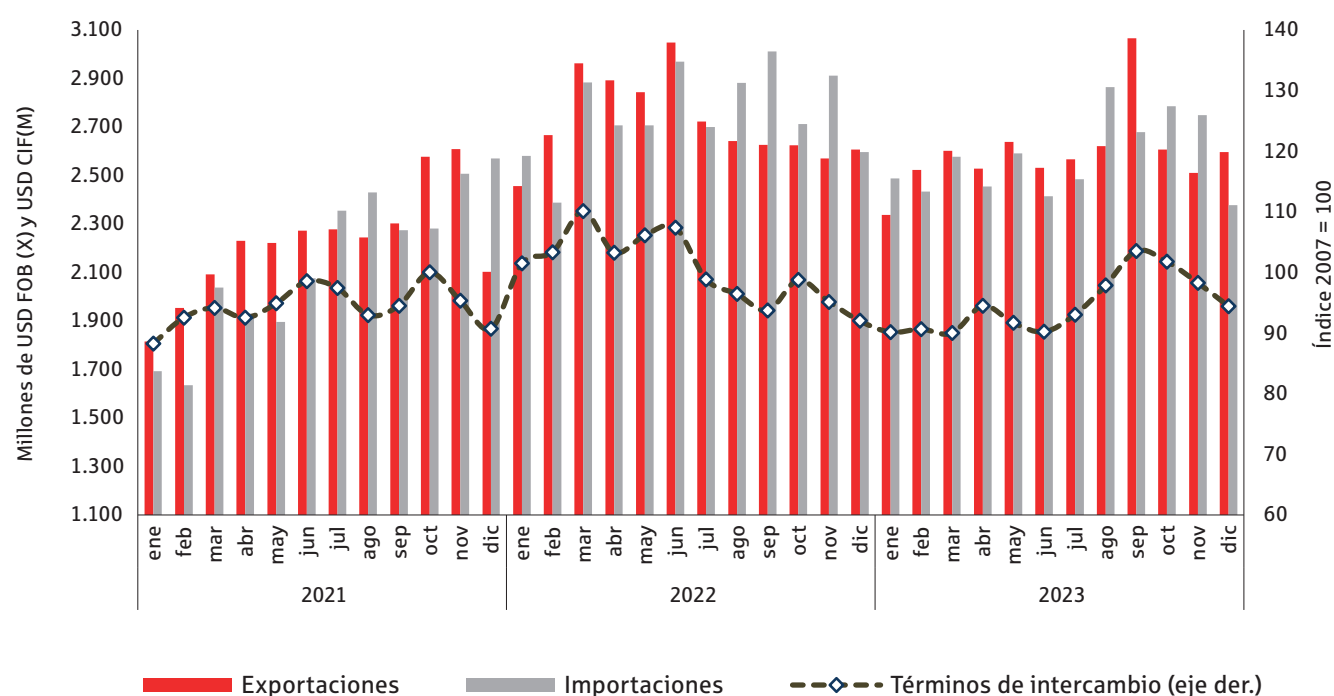
En cuanto al desempeño del sector financiero, el crédito total subió en 2022 a 54.071 millones de dólares (47 % del PIB). Destaca la expansión del crédito al consumo (22.856 millones de dólares) a una tasa del 20.2 % y del crédito al sector productivo (18.181 millones de dólares) a una tasa del 13.3 %. Asimismo, las captaciones totales (60.966 millones de dólares) registraron una variación anual positiva del 11.3 %. En los cuatro primeros meses de 2023, la tasa activa subió a un 9.04 %, mientras que la tasa pasiva ganó 1.2 puntos porcentuales, al fijarse en un 6.97 % (CEPAL, 2023).

La evolución de la actividad económica del país dependerá de su capacidad para enfrentar los desafíos que plantean las condiciones externas más apremiantes (menores expectativas de crecimiento mundial, alta inflación, políticas monetarias restrictivas y volatilidad del precio del petróleo, entre otras) y las dificultades internas, donde resulta crucial reequilibrar la contribución del consumo y de la inversión, dado que, si bien el primero ha permitido la recuperación económica del país a corto plazo, el segundo favorece las perspectivas de un crecimiento sostenido e inclusivo en el mediano y largo plazo (CEPAL, 2023). Ecuador se mueve entre el bajo crecimiento y el estancamiento (Consultora Multiplica, 2024) y, lo más probable, es que siga haciéndolo en 2025.

2.2 Entorno internacional

El año 2023 presentó desafíos para la economía ecuatoriana, los cuales podrían reflejarse en las perspectivas de crecimiento. Entre estos se destacan: la incertidumbre respecto al conflicto bélico entre Rusia y Ucrania, la política monetaria contractiva para controlar la inflación, el deterioro de los mercados inmobiliarios en China y las condiciones del sistema financiero internacional, así como su posible efecto en los precios del petróleo, el comercio exterior y en el desempeño del sector fiscal (BCE, 2023). En los últimos cinco años, la balanza comercial ecuatoriana mostró un nivel positivo. Ecuador importó productos manufacturados, medicinas, automóviles y polímeros (entre otros), y en cuanto a las exportaciones, las cuales aportan al dinamismo empresarial, la exportación se centra, además del petróleo, en camarones, bananos, flores y cacao (CAF, 2023).

Gráfico 1. Exportaciones, importaciones y términos de intercambio 2021-2023



Fuente: Información Estadística Mensual. Enero 2024. (BCE, 2024).

Las capacidades productivas y naturales de Ecuador, combinadas con la dolarización, no han permitido que el país ocupe un nivel de competitividad más elevado. En este sentido, sus vecinos más cercanos, así como países de similar capacidad productiva como Perú, Colombia, Costa Rica o Panamá, se encuentran muy por encima de Ecuador en competitividad, siendo

regiones con las que compiten las empresas ecuatorianas en mercados internacionales (Ministerio de Producción, Comercio Exterior, Inversiones y Pesca, 2023).

La participación de la pequeña empresa en las exportaciones netas del país varía según el sector: 13 % manufactureras, 14 % agricultura, 21 % comercio, 31 % servicios y 37 % en construcción (Hernández, 2023). Ecuador es el mayor proveedor en el mundo de alimentos con certificación orgánica hacia la Unión Europea, y sus principales consumidores son Alemania, Países Bajos, Irlanda, Suecia y Francia (Ministerio de Producción, Comercio Exterior, Inversiones y Pesca, 2021). En 2021, las exportaciones de la EPS y comercio justo beneficiaban en Ecuador a más de 40,000 familias; y 40.85 % del total de productores, artesanos y mano de obra contratada correspondían a mujeres. Otro factor positivo para las organizaciones de productos orgánicos es que, al producir sin químicos, dependen menos de insumos importados. También les permite ser más resilientes ante las crisis internacionales, como hemos visto con la COVID-19 o en los últimos conflictos geopolíticos.

El origen, las variedades locales y el sabor característico permiten a las pequeñas empresas justificar un mayor precio en su oferta. Su producción se ha anticipado a las nuevas condiciones de mercado impuestas por la Unión Europea, como la normativa contra la deforestación. Por otro lado, si se dedican al comercio justo, los productores tendrán la seguridad de un precio mínimo y un compromiso a largo plazo (Ministerio de Producción, Comercio Exterior, Inversiones y Pesca, 2021).

Gráfico 2. Proceso y actores del comercio convencional vs. comercio justo y EPS

COMERCIO CONVENCIONAL:



COMERCIO JUSTO Y ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA:



Fuente: Ministerio de Producción, Comercio Exterior, Inversiones y Pesca.

El comercio justo es una oportunidad para los pequeños productores de estar más cerca de los consumidores. A diferencia del comercio convencional, la cadena de distribución se acorta, existe mayor transparencia entre todos los actores y se distribuyen los ingresos de forma más equitativa con todas las partes. Resalta que la propuesta de valor es lo que marcará la diferencia a la hora de comercializar productos orgánicos y de comercio justo.

Gráfico 3. Productos y productores EPS y comercio justo en Ecuador



¹ Economía Popular y Solidaria.

² Valores acumulados considerando que existen casos de organizaciones y empresas que cuentan con más de un sello de Comercio Justo.

Fuente: Ministerio de Producción, Comercio Exterior, Inversiones y Pesca, 2021.

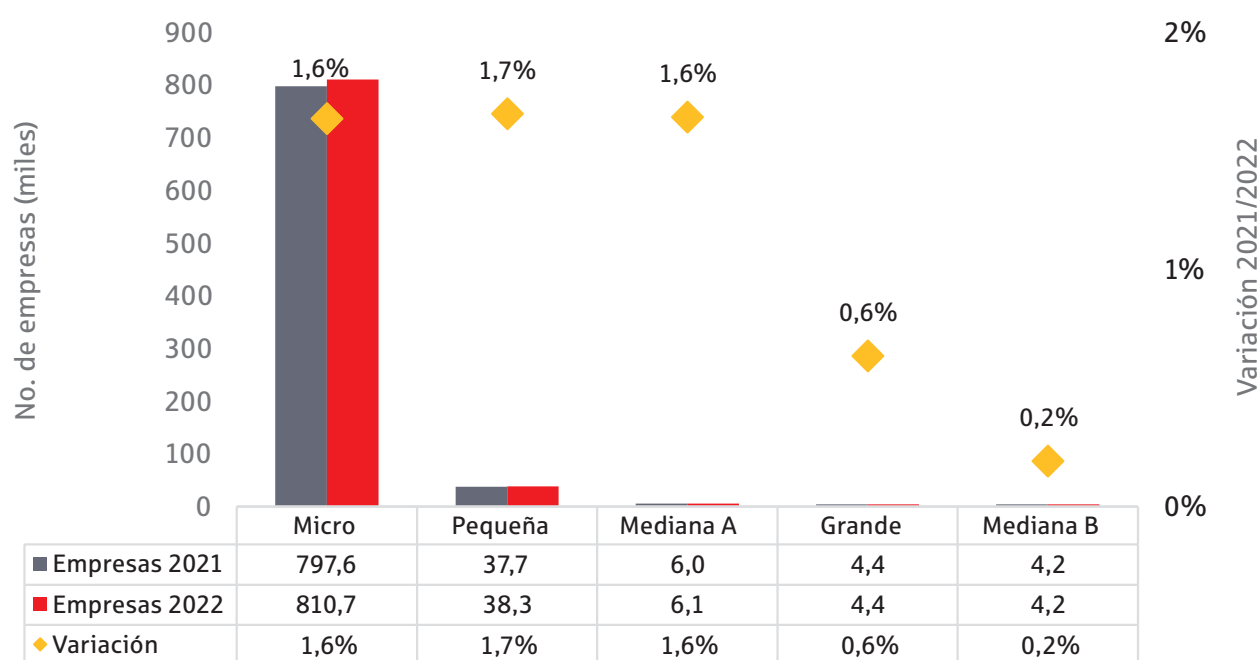
El comercio justo es un mercado creciente con un gran potencial para Ecuador, que además de las ventajas económicas también tiene en cuenta y potencia aspectos sociales: respeto a los derechos humanos y laborales, lucha contra la explotación infantil y la equidad de género. A su vez, podría fomentarse la asociatividad y colaboración entre empresas anclas y las mipymes.

2.3 Importancia de las mipymes en Ecuador

La importancia y contribuciones de las mipymes para la economía local, nacional y regional han sido recogidas en varios estudios que revelan sus relaciones con crecimiento económico, empleo, desarrollo inclusivo y sostenible, empoderamiento de grupos vulnerables, la disminución de pobreza, entre otros. El 99 % de las empresas formales latinoamericanas son mipymes y el 61 % del empleo formal se ha generado por empresas de este tamaño (Dini & Stumpo, 2020). Lo mismo ocurre en Ecuador, donde las mipymes son muy relevantes en la economía nacional por el comercio y servicios, la producción de alimentos, bebidas y textiles, entre otros rubros; y son importantes proveedores de repuestos y materias primas intermedias de las cadenas productivas (Araque Jaramillo, Hidalgo Flor, & Rivera Vásquez, 2022).

Según la muestra de un estudio realizado en 2020, solo 12 % de las mipymes ecuatorianas son del tipo no-familiar, mientras la gran mayoría (88 %) pertenece a organizaciones familiares, con una edad promedio de 28 años a partir de la fecha de su creación (Granda, 2020). Si bien por la amplitud de las microempresas es difícil de investigar y registrar estadísticamente, existen por lo menos algunos datos generales sobre las pequeñas y medianas empresas ecuatorianas, que cuentan con una alta participación en el mercado y en su mayoría han tenido un crecimiento en los últimos años (Saavedra Tenesaca, Tenecela Espinoza, & Araujo Ochoa, 2023). En el 2022 existieron 863,681 empresas; 810,691 de las cuales eran microempresas.

Gráfico 4. Dinámica empresarial según tamaño de la empresa 2021-2022



Fuente: Registro Estadístico de Empresas 2022. Principales Resultados (INEC, 2023).

El Registro Estadístico de Empresas (REEM) del Instituto Nacional de Estadística y Censos (INEC) muestra un aumento en el número de empresas activas entre 2021 y 2022, en 13,807; lo que representa un crecimiento del 1.6 %. En el año 2022, se registraron 4,437 empresas grandes, 10,262 medianas empresas, 38,291 pequeñas empresas y 810,691 microempresas (INEC, 2023). Es decir, solo 6.1 % de las empresas ecuatorianas son pequeñas, medianas o grandes empresas y la gran mayoría (93.9 %) son microempresas (véase también el apartado 3.2).

3. Contexto: situación actual en Ecuador

Para determinar de manera integral y precisa los retos financieros y la oferta de productos y servicios financieros para las mipymes, realizamos en este capítulo una descripción detallada de la situación actual en el país y un análisis del contexto, que nos servirán como punto de partida de la investigación.

3.1 Marco regulatorio

La Economía Popular y Solidaria (EPS) en Ecuador ha evolucionado a lo largo del tiempo en respuesta a las necesidades y dinámicas económicas y sociales del país. Su reconocimiento y promoción oficial se han intensificado en las últimas décadas, particularmente a partir de la aprobación de la Constitución de 2008, que estableció un marco legal para su desarrollo y fomento.² La noción de “popular y solidaria” refleja un enfoque económico y social que promueve la participación de los ciudadanos y las ciudadanas en la actividad económica, así como la solidaridad y la cooperación entre las personas y los sectores comunitarios, asociativos, cooperativistas y las unidades económicas populares. La ley orgánica de la economía popular y solidaria (LOEPS) es una legislación integral que establece definiciones, principios, mecanismo de fomento y las formas de organización de la EPS. La ley establece también medidas de protección de los derechos de los actores y los mecanismos de regulación y supervisión de las entidades de la EPS a través de la Superintendencia de la Economía Popular y Solidaria (SEPS). La Superintendencia, como organismo gubernamental, tiene las funciones de control y supervisión. La regulación es una competencia del Ministerio de Inclusión Económica y Social, de la Junta de Política y Regulación Monetaria, de la Junta de Política y Regulación Financiera y de Ministerios Sectoriales.

² Se encuentran las normas jurídicas (entre otros, la Constitución de la República del Ecuador, la LOEPS y su reglamento general) en la página web de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS, 2024).

Al mismo tiempo, el Instituto Nacional de la Economía Popular y Solidaria (IEPS) fomenta y promueve a las personas y organizaciones sujetas a la LOEPS, consistente con el Plan Nacional de Desarrollo (PND), que en su versión actual se denomina “Plan de creación de oportunidades 2021-2025” (Secretaría Nacional de Planificación, 2021). El PND está vinculado con la Agenda 2030 para el desarrollo sostenible y, de esta manera, se pueden combinar, estimar y coordinar actividades y metas de la planificación nacional, vinculadas a las metas de los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS). Con el nuevo gobierno se construyó un PND “actualizado” para el Nuevo Ecuador 2024-2025, para iniciar y guiar la implementación de la nueva política del gobierno con cuatro áreas de intervención fundamentales: eje social, eje económico, eje de infraestructura, energía y medio ambiente y eje institucional (Secretaría Nacional de Planificación, 2024).

El Decreto Ejecutivo 2639, del año 2005, declaró el desarrollo competitivo de las pymes como una política del Estado y estableció un programa integral de desarrollo de éstas ejecutado por el Consejo Superior de Desarrollo de las pymes, adscrito al Ministerio de Comercio Exterior, Industrialización, Pesca y Competitividad. Este decreto, que nunca tuvo fuerza de ley, fue substituido en 2010 por el libro III del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI), titulado “Del desarrollo empresarial de las mipymes y de la democratización de la producción” (Dini & Stumpo, 2020).

El COPCI define a la micro, pequeña y mediana empresa como toda persona natural o jurídica que ejerce una actividad de producción, comercio y/o servicios (CAF, 2023), y establece las disposiciones sobre la producción, el comercio, las inversiones y otras actividades en Ecuador. Finalmente, el libro III crea un registro único de las mipymes y establece las políticas públicas para el acceso al financiamiento (se crea el Fondo Nacional de Garantías) y a las compras públicas (Dini & Stumpo, 2020).

El sistema financiero de Ecuador está regulado en primer lugar por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, encargada de las políticas públicas, regulación y supervisión monetaria, crediticia, financiera, de seguros y valores. Hay otras entidades, como la Superintendencia de Bancos (SB), la Superintendencia de la Economía Popular y Solidaria (SEPS) y la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. La SB es la encargada de supervisar, vigilar y controlar a todas las instituciones financieras bancarias del país, y la SEPS regula tanto a las cooperativas financieras como a las organizaciones de la economía real, que pertenecen al sector de la economía popular y solidaria ecuatorianas.³

³ Para el panorama y composición del sector financiero ecuatoriano véase el apartado 3.3.

En 2022, se emitió la “Ley Orgánica para el Desarrollo, Regulación y Control de los Servicios Financieros Tecnológicos” (Ley Fintech) y un año después su reglamento. La norma define las actividades de las fintech y sus operaciones de depósito y pagos y traspasos de recursos mediante los medios electrónicos autorizados. Muchas fintech están dedicadas a gestión de finanzas empresariales y en su mayoría al remplazo de facturas de papel por digitales, y suelen ser un buen catalizador para las microfinanzas inclusivas y sustentables (Monsberger & Del Rosal, 2021).

En septiembre de 2023, la Junta de Política y Regulación Financiera (JPRF) emitió la Política Nacional de Inclusión Financiera (PNIF) y presentó como primer instrumento de su ejecución la Estrategia Nacional de Educación Financiera (ENIF) 2023-2027, con cinco áreas de intervención.⁴ La PNIF define las directrices generales para fomentar la inclusión financiera de personas naturales y jurídicas, y la ENIF busca –entre otros objetivos– incentivar proyectos que promuevan la protección del medio ambiente, la adaptación de procesos de producción sostenible por parte las mipymes y grandes empresas (Junta de Política y Regulación Financiera-Ecuador, 2023).

La visión de la ENIF 2023-2027 se define así: “Potenciar el desarrollo y bienestar económico de las personas y mipymes, a través de la provisión sostenible de productos y servicios financieros de calidad y del empoderamiento al usuario financiero”. Esta visión está alineada con el PND, que considera en su “Eje Económico”, como un elemento transversal, al “Comercio exterior, atracción de inversiones, turismo, industrias culturales e inclusión financiera”, siendo un objetivo específico de este eje “Impulsar un sistema económico con reglas claras que fomente el comercio exterior, turismo, atracción de inversiones y modernización del sistema financiero nacional” (Junta de Política y Regulación Financiera-Ecuador, 2023). La ENIF 2023-2027 entiende la inclusión financiera como:

Inclusión financiera⁵

Acceso y uso de productos y servicios financieros regulados y de calidad por parte de personas y empresas capaces de elegir de manera informada. Los productos y servicios financieros deben ofrecerse de forma transparente, responsable y sostenible, y deben responder a las necesidades de la población.

Fuente: ENIF 2023–2027 (Junta de Política y Regulación Financiera-Ecuador, 2023).

⁴ 1. Puntos de acceso y canales; 2. Oferta de productos y servicios digitales; 3. Financiamiento a las mipymes e infraestructura de crédito; 4. Protección al usuario financiero; 5. Educación financiera.

⁵ La definición propuesta tiene una serie de atributos que deben ser entendidos de la siguiente manera (ENIF, p. 17):

- El acceso y uso de los productos y servicios financieros (PSF) formales se encuentran entre las variables más importantes para promover la inclusión financiera de la población, en la medida en que el diseño de requisitos simplificados y acordes a

Basados en los principios de la igualdad, no discriminación, interseccionalidad e integralidad, el Consejo Nacional de Igualdad de Género (CNIG), como mecanismo especializado del Estado ecuatoriano formula –entre otros objetivos– políticas públicas para disminuir las brechas que generan desigualdad y discriminación hacia las mujeres. El CNIG elaboró, con apoyo de la ONU mujeres y UNFPA, la Agenda Nacional para la Igualdad de Género 2021-2025 (ANIG), que define y propone políticas públicas en distintos ámbitos (por ejemplo: economía y empleo, educación y conocimiento, toma de decisiones) para la transversalización de los enfoques de igualdad y no discriminación en los planes sectoriales (Consejo Nacional para la Igualdad de Género, 2022).

3.2 Universo de la demanda

Las mipymes son agentes económicos decisivos en la economía, motorizan el progreso y dan a la sociedad un saludable equilibrio. Algunas de éstas se desarrollaron hasta llegar a grandes empresas, y una parte continuó con la misma estructura con la que nacieron; en el peor de los casos, otro grupo no logró solvencia y se disolvieron, en las condiciones actuales matizada por la intensa crisis económica por la que atraviesa el país (Sumba Bustamante, Pinargotty Loor, & Pillasagua Choez, 2022).

Tabla 1. Clasificación de las mipymes

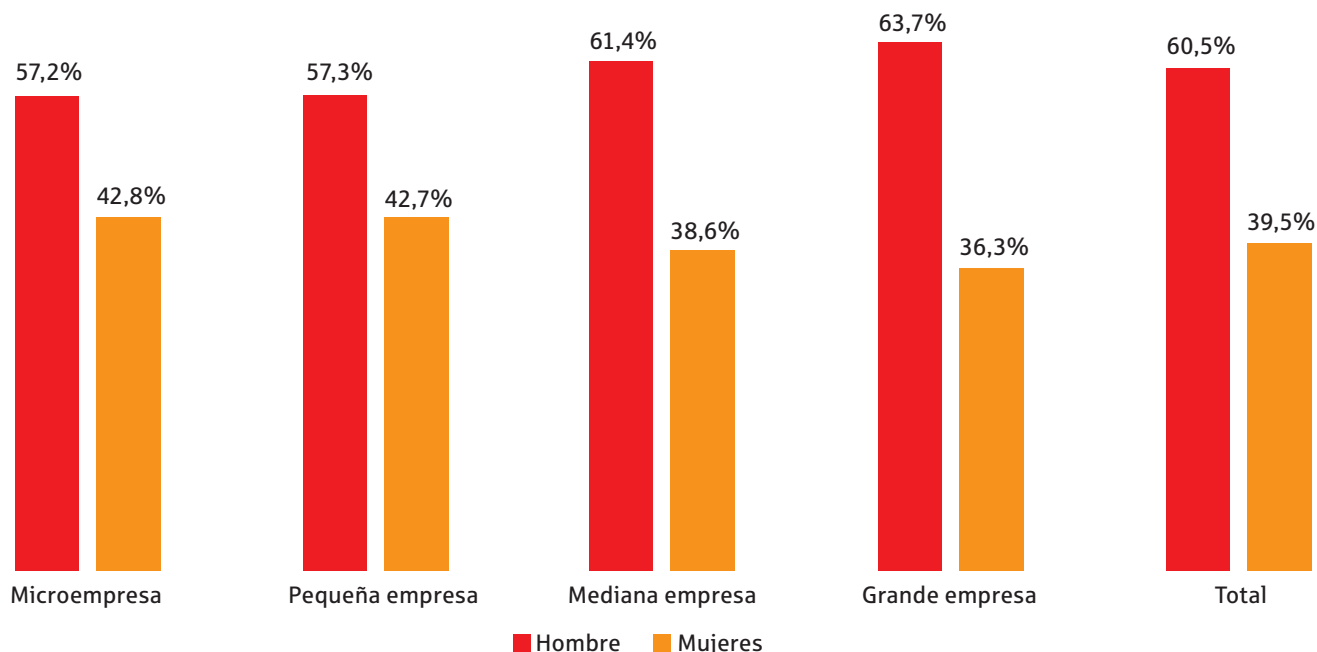
	Volumen de ventas anuales (USD)	Número de empleados/empleadas	Activos (USD)
Mediana empresa	1.000.001 - 5.000.000	50-199	750.001-4.000.000
Pequeña empresa	100.001 - 1.000.000	10-49	100.001 - 750.000
Microempresa	Hasta 100.000	1-9	Hasta 100.000

Fuente: Elaboración propia con información del INEC y la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

las características de la población, permitan un acceso orgánico y uso habitual de dichos productos y servicios por parte de los usuarios financieros. • Los PSF de calidad hacen referencia a una amplia gama de estos, ofertados a costos accesibles para los usuarios y que sean convenientes en términos de acceso y uso. • La capacidad de elegir de manera informada, a través de acciones concretas en materia de educación financiera, implica la formación de competencias financieras que le permiten al usuario ser capaz de tomar decisiones informadas y razonadas en este tema. • La transparencia en la oferta de productos financieros hace referencia a la obligación de los proveedores de servicios financieros de ser claros y brindar información suficiente durante las distintas etapas de contratación de un producto financiero. • Los PSF, que respondan a las necesidades de la población, implican un diseño cuyo enfoque esté centrado en el usuario financiero, entender las necesidades y el comportamiento de los clientes o socios de las entidades financieras (personas naturales, mipymes y microempresarios), y diseñar productos específicos para dar respuesta a dichas necesidades. • La sostenibilidad, que implica que se buscará la solidez y estabilidad en el largo plazo de las entidades que participan desde el lado de la oferta (Junta de Política y Regulación Financiera-Ecuador, 2023).

El INEC define una empresa como una unidad organizativa que realiza actividades económicas en uno o varios lugares, con autonomía en la toma de decisiones de mercadeo, financiamiento e inversión (INEC, 2023). La clasificación de la empresa por tamaño depende del número de empleados y volumen de ventas anuales.⁶ A pesar del masivo ingreso de las mujeres al mercado laboral durante las últimas décadas, ellas permanecen subrepresentadas en los puestos directivos (“segregación vertical”). Un estudio de la Sparkassenstiftung Alemana sobre las barreras a la participación de mujeres en puestos de liderazgo en instituciones financieras revela que en cuatro de cinco instituciones las mujeres ocupan menos de 40 % de los puestos gerenciales, y en algunos casos ni siquiera hay una mujer en los niveles de alta dirección o gerencia media (Lazarte, Moctezuma, & Vidal, 2023). Esto ocurre a pesar de que hay una gran cantidad de mujeres en la dotación total de las IF, con una media de 53 %. En Ecuador, el 39.5 % de las personas que trabajan en tejido productivo ecuatoriano son mujeres, y la mayoría trabaja en las pequeñas y microempresas (UASB-ObservatorioPyME, 2024).

Gráfico 5. Empleo registrado en el IESS por tamaño de la empresa



Fuente: Observatorio de la PYME de la UASB.

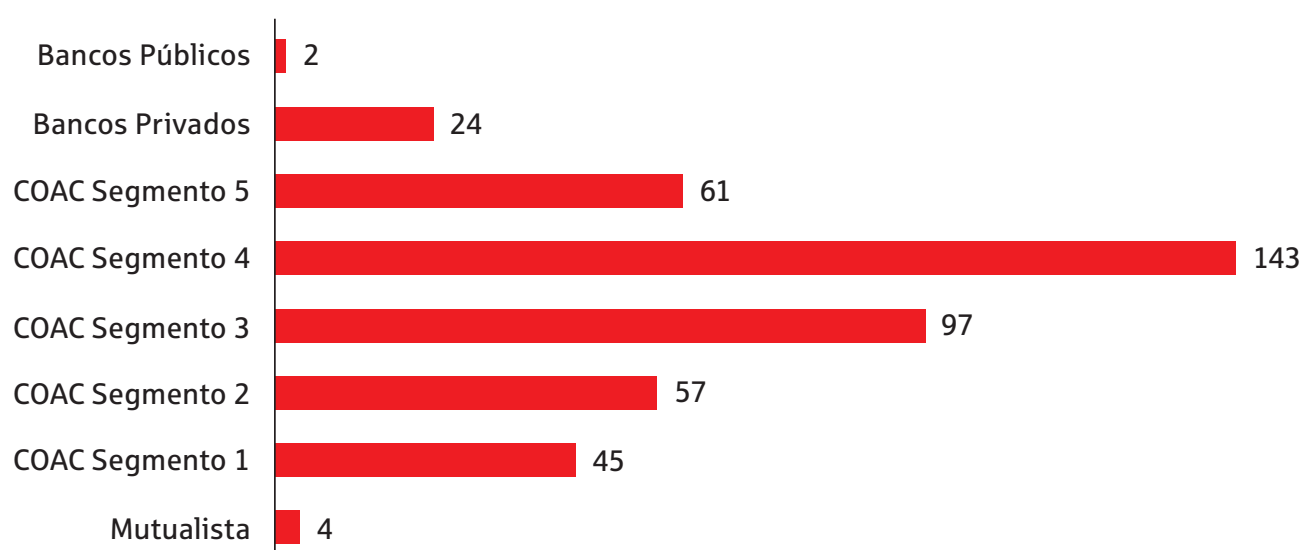
La mayoría de las mipymes ecuatorianas pueden sobrevivir con muy pocas posibilidades de desarrollarse en el entorno de la economía de mercado (Rodríguez & Aviles, 2020). Esa complejidad se refleja en la demanda variada del sector empresarial de servicios y productos financieros.

⁶ Para su determinación, prevalece el criterio de volumen de ventas anuales sobre el criterio de personal afiliado.

3.3 Universo de la oferta

El sistema financiero de Ecuador está regulado por la Junta de Política, Regulación Monetaria y Financiera, y está conformado por tres sectores financieros: sector financiero público (bancos públicos), sector financiero privado (bancos privados, entidades de servicios financieros y auxiliares) y el sector financiero popular y solidario (cooperativas, mutualistas, cajas centrales). En Ecuador existen unas 430 entidades financieras, reguladas y controladas por la Superintendencia de los Bancos (bancos privados y públicos) y la SEPS (COACs y mutualistas).⁷ Adicionalmente, se dividen las COACs según su tipo y el saldo de sus activos en cinco segmentos: por ejemplo, segmento 5 activos hasta USD 1'000.000,00 y segmento 1 activos mayores a USD 80'000.000,00 (Viñan, 2024).

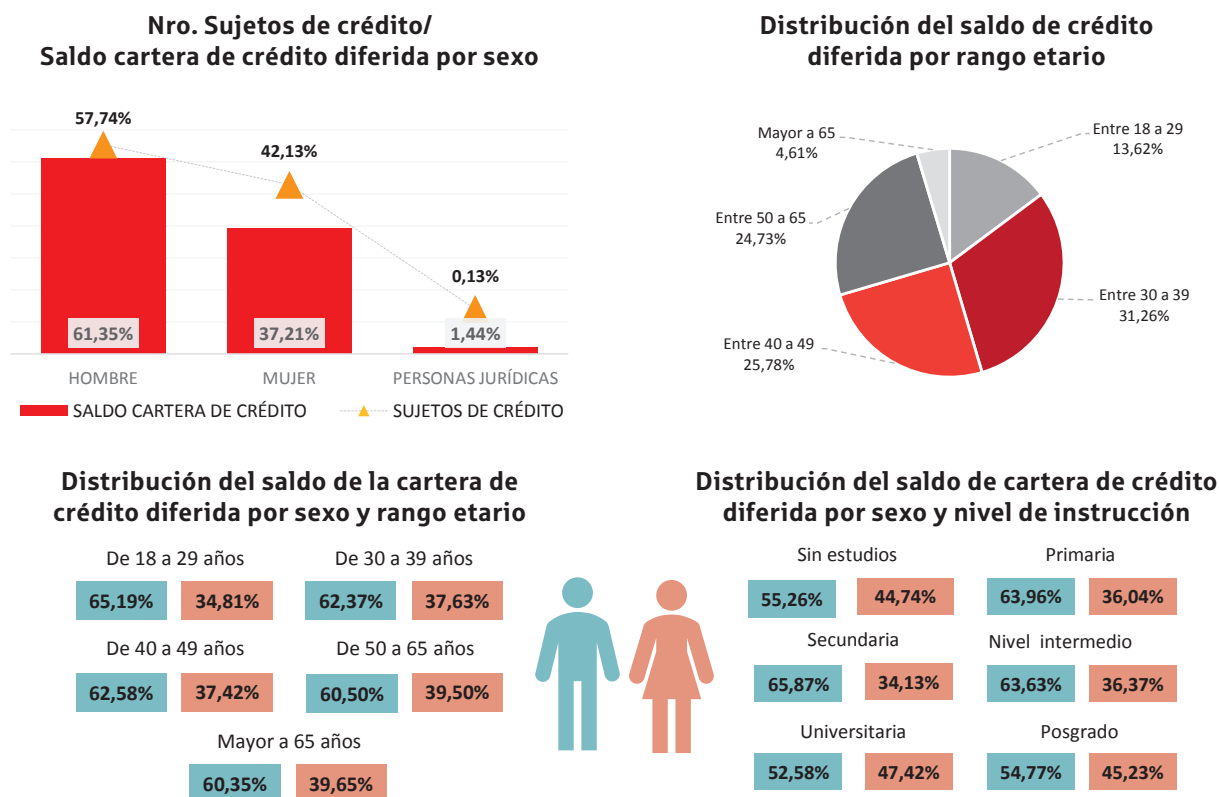
Gráfico 6. Entidades del Sistema Financiero Ecuatoriano



Fuente: *Análisis de la oferta y demanda de productos y servicios financieros para MiPymes agropecuarias rurales en el Ecuador (Viñan, 2024).*

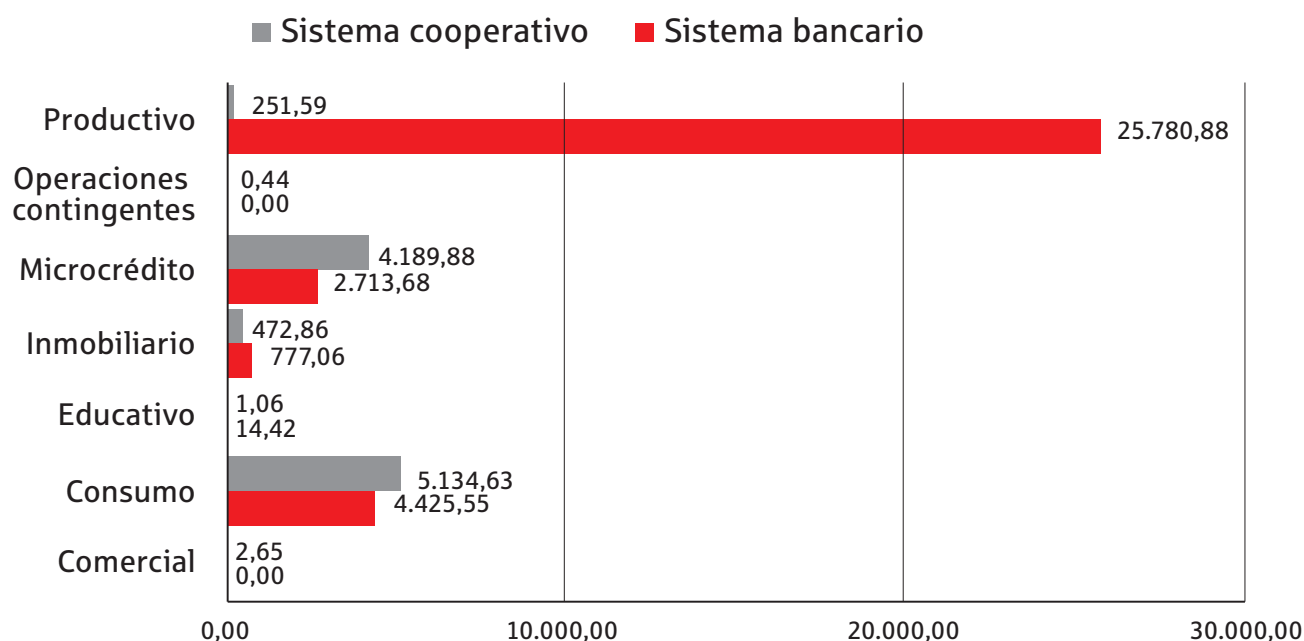
Datos del año 2020 determinan que el 42.13 % de los sujetos de crédito que se beneficiaron del otorgamiento de operaciones crediticias del sector financiero popular y solidario son mujeres, mismas que concentraron el 37.21 % de la cartera diferida. El 39.50 % del saldo de la cartera diferida a sujetos de crédito, de entre 50 a 65 años, corresponde a mujeres. Por nivel de instrucción, del total de sujetos de crédito que no registran estudios y que se beneficiaron del diferimiento de la cartera, el 44.74 % corresponde a mujeres (Hernández, 2021). Lo interesante para el presente estudio es que solo el 0.13 % de los sujetos de créditos eran personas jurídicas.

⁷ El número es relativamente estable, pero varía un poco de un año al otro.

Gráfico 7. Caracterización de sujetos de crédito de la EPS

Fuente: El sector financiero popular y solidario frente a la crisis: desempeño y gestión de supervisión (Hernández, 2021).

En el ámbito económico, el microcrédito es el producto más común y alcanzable para las personas emprendedoras y empresarias. El sistema bancario colocó un monto de USD 2.713.68 millones y el sistema cooperativo suma un monto de USD 4.189.88 millones para el microcrédito. Entre los diferentes tipos de microcrédito en función de su monto total y su correspondiente porcentaje sobre el total general, los microcréditos de acumulación simple o ampliada son, con casi 80 % del total, los más otorgados. Alrededor del 70 % de todos los tipos de microcréditos en Ecuador, coloca el sistema cooperativo el 17 % en la banca privada y el 14 % la banca pública (Viñan, 2024).

Gráfico 8. Segmento de crédito 2023 (en millones de USD)

Fuente: *Análisis de la oferta y demanda de productos y servicios financieros para MiPymes agropecuarias rurales en el Ecuador (Viñan, 2024).*

La división de las COACs en cinco segmentos ofrece muchas ventajas y, sobre todo, transparencia para los socios y las socias. Sin embargo, existen interferencias entre las personas asociadas y los umbrales de la segmentación de la cartera de crédito, muchas veces que no refleja las realidades del mercado, necesidades y características de las empresas (RFD, 2022). Son los bancos grandes de Ecuador los que están otorgando los dos tipos principales de crédito al sector pyme: el 87 % del crédito pyme se enfoca en el tipo comercial; mientras que apenas el 13 % se destinan al tipo productivo (CAF, 2023).

La Corporación Financiera Nacional (CFN) es la institución financiera pública que busca impulsar el desarrollo de los sectores productivos para contribuir a la generación de empleo, emprendimiento e innovación. Brinda financiamiento productivo a IFs que enfoquen sus créditos en mipymes, de manera de que se incentiva el crédito del segundo piso, y proporcionan garantías para las micro, pequeñas y medianas empresas.

3.4 El significado de la informalidad

Un estudio sobre el tamaño del sector informal en el Ecuador analizó el impacto de la informalidad en la economía entre 2001 y 2020 (Mejía Chávez, Mejía-Chavez, Mejía-Morales,

& Lara Haro, 2023). Se demuestra que la informalidad afecta a una parte importante de la población sin importar el tamaño económico. Presumiblemente, un tercio de la producción nacional en el Ecuador se atribuye al sector informal. Este fenómeno impacta negativamente en la economía ecuatoriana al reducir la recaudación fiscal, distorsionar la competencia, limitar la productividad, perpetuar la desigualdad social y crear inseguridad jurídica.

En cuanto a los retos financieros y oferta de productos y servicios financieros para la mipymes, esto significa que debemos tener en cuenta aspectos de su formalidad/informalidad e incentivar la formalización de actividades empresariales informales y optimizar trámites burocráticos. Muchas micro y pequeñas empresas en Ecuador no están reguladas y, por tanto, no pueden participar plenamente en programas y servicios de apoyo (por ejemplo, fondos de garantías, capital de riesgo, licitaciones públicas, formación de consorcios empresariales, bonos de capacitaciones). Legalmente, formalizar una empresa conlleva beneficios que puedan fortalecer su posición y contribuir a su crecimiento y desarrollo a largo plazo. No solo tienen acceso a una gama más amplia de opciones de finanzas, sino también cuentan con un marco jurídico que protege sus derechos y les brinda seguridad en sus transacciones comerciales (esto incluye protección de la propiedad intelectual, contratos legales, reclamar seguros para la empresa y procedimientos para la resolución de disputas).

Además, empresas formalizadas puedan ofrecer beneficios sociales a sus empleados y empleadas, como seguro de salud, pensiones y otros beneficios laborales, mejorando no solo la calidad de vida del personal contratado, sino también porque puede aumentar la lealtad y la productividad de la fuerza laboral. Al contrario, un acceso limitado a los derechos básicos, por parte del personal amplía la brecha de la desigualdad y genera mayores niveles de precariedad laboral (Mejía Chávez, Mejía-Chavez, Mejía-Morales, & Lara Haro, 2023). Enfrentar la informalidad no solo fortalecerá la economía y condiciones de vida, sino también reducirá disparidades socioeconómicas, avanzando hacia un desarrollo equitativo y sostenible.

4. Metodología del estudio mipyme

La metodología de este estudio es mixta, comprende un análisis cuantitativo y cualitativo. El análisis cuantitativo está basado en datos estadísticos, índices, indicadores y datos alfanuméricos obtenidos de fuentes secundarias como base de datos oficiales y una revisión exhaustiva de la literatura. El análisis cualitativo considera información obtenida mediante entrevistas y encuestas, para definir características tanto de la demanda como la oferta de servicios y productos financieros orientados al segmento de las mipymes en Ecuador. La riqueza de la metodología mixta recae en la factibilidad de diseñar y obtener conjeturas con la combinación de los tipos de información disponibles, hecho que no sería posible si se considera solo un enfoque de investigación (Hernández Sampieri, Fernández, & Baptista, 2014). Los datos cuantitativos se analizaron con técnicas estadísticas diferenciadas, mientras que los cualitativos se estudiaron con métodos descriptivos.

En una primera instancia exploramos el perfil de las mipymes, su idiosincrasia, necesidades y principales debilidades en el ámbito de financiamiento empresarial. De este análisis pudimos identificar la brecha existente entre los servicios requeridos por las mipymes y los ofrecidos por las entidades financieras. Hicimos una revisión de fuentes secundarias de información, que abarcó 68 documentos, como reportes e investigaciones de Ecuador y de la región. Las mejoras prácticas y experiencias de la Sparkassenstiftung Alemana y los resultados de 34 encuestas y entrevistas cualitativas (semiestructuradas) con 24 instituciones también fueron incorporadas al estudio como referencias para la definición de estrategias y metodologías de inclusión financiera de las mipymes (capítulo 7). El resumen de las personas e instituciones entrevistadas se encuentra en el apéndice del presente estudio.

Para el análisis cualitativo seleccionamos 18 instituciones financieras, 3 organismos empresariales y 3 asociaciones/redes que aportan diferentes visiones sobre la situación y perspectivas de mipymes y grupos de población vulnerables. Las encuestas y entrevistas se centraron en preguntas sobre los retos financieros y la equidad de género para compensar los déficits de información y estadísticas de las fuentes secundarias. Las 34 personas entrevistadas (20 mujeres y 14 hombres) exponen las necesidades y áreas de oportunidad en los temas analizados (capítulos 5 y 6) y, de este modo, contribuyen a los posibles campos de acciones de la Sparkassenstiftung Alemana desarrollados en el capítulo 7 del presente estudio.

5. Demanda

Teniendo en cuenta la situación y el contexto actual en Ecuador (capítulo 3) y los resultados del diagnóstico cualitativo, profundizamos y concretamos en esta sección las condiciones de la demanda.

5.1 Demanda de servicios y productos financieros por parte de las mipymes

La mayoría de las mipymes demandan servicios y productos financieros para su negocio. Esto lo demuestran muchos reportes regionales y también los últimos estudios de la Sparkassenstiftung Alemana sobre la educación financiera y empresarial en Argentina y Paraguay (Echarte & Schneider, 2021), las mejoras prácticas para la inclusión financiera de las micro, pequeñas y medianas empresas (Monsberger, 2022), el desarrollo empresarial inclusivo (Hoenow, Riline, & Rolón, 2023) y el análisis de la oferta y demanda de servicios y productos financieros para las mipymes en Cuba (Castañeda, 2024). En las entrevistas y encuestas realizadas en Ecuador durante el mes de mayo de 2024, pudimos aprovechar las lecciones aprendidas en otros proyectos y realizar cruces de la información cualitativa y cuantitativa recabada (véanse capítulos 2 y 3). Los resultados de la investigación en cuanto a la demanda indican las siguientes características y elementos:

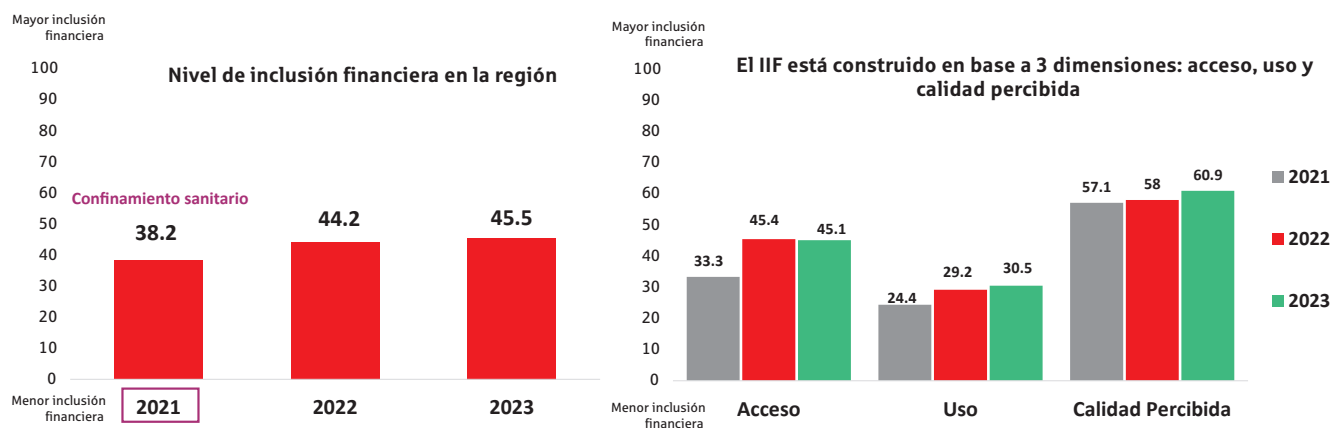
- Las empresarias y empresarios –como demandantes de servicios financieros– tienen un buen conocimiento empírico de su negocio, pero les falta conocimiento académico o técnico. Son tradicionalistas con un “buen sentimiento” para operar su propio negocio sin las sólidas habilidades financieras que necesitaban para operar con la banca. Las limitaciones empresariales dificultan la innovación, tecnificación, selección y uso correcto de los productos financieros.
- En general, existe la comprensión para emprender acciones financieras a largo plazo (“qué debería hacer”), pero el comportamiento cotidiano de las mipymes en la práctica tiende a ser reaccionario y a corto plazo (“qué hago de verdad”). Muchas mipymes carecen de habilidades en la elección adecuada de servicios y el uso correcto de productos financieros, y casi no tienen conocimiento del panorama financiero y productos de riesgos empresariales y seguros.
- Si bien es posible que las personas propietarias y gerentes de mipymes no sientan necesariamente la necesidad de capacitación personal de sí mismos y del equipo

de trabajo, son capaces de identificar barreras externas a la conducta financiera empresarial y algunos obstáculos que limitan la obtención de un financiamiento. Mientras las medianas empresas consiguen con más facilidad servicios y productos financieros (mayormente en los bancos y menos en las COACs), la demanda por las micro y pequeñas empresas no se expresa de forma clara y proactiva; y, en consecuencia, el sector financiero no responde adecuadamente.

5.2 Acceso, uso y calidad

Para Latinoamérica, el Índice de Inclusión Financiera refleja un nivel medio-bajo, con una puntuación promedio de 45.5 sobre 100, manteniendo casi los mismos valores respecto a la mejora del 2022. Ecuador se encuentra con 49.6 puntos en la cuarta posición en América Latina (después de Argentina, Chile y Panamá); si bien las dimensiones de acceso, y particularmente de uso, continúan siendo generalmente las más críticas, solo 31 % de la población ecuatoriana tiene un nivel alcanzado de inclusión financiera (CREDICORP, 2023).

Gráfico 9. La inclusión financiera en América Latina



Fuente: *Índice de inclusión financiera en Latinoamérica* (CREDICORP, 2023).

En el periodo de 2019 a 2023 se triplicó el uso de los medios de pago electrónicos en Ecuador por parte de las empresas y la ciudadanía. Se canalizaron un total de 228 millones de transferencias interbancarias por un monto de USD 191.205 millones, lo que equivale a 1.6 veces el PIB del Ecuador (BCE, 2024). Sin embargo, volviendo a los hallazgos del capítulo 3, debemos concluir que la inclusión financiera de las mipymes está ocurriendo lentamente y el uso de los (pocos) productos financieros, tanto en la banca pública como en la privada, es muy limitado. La observación y consulta más insistente de las personas entrevistadas ha sido la falta de productos financieros que se adapten a las necesidades concretas de las empresas,

en particular empresas lideradas por mujeres. Los resultados de la investigación en cuanto al acceso, uso y la calidad de los servicios y productos financieros para la mipymes indican lo siguiente:

- En particular, las micro y pequeñas empresas no poseen la información sobre cómo obtener financiamiento adecuado para su emprendimiento. Este punto es aún más grave para las empresarias, que muchas veces tienen menos acceso a redes de apoyo y conexiones dentro del sector empresarial-financiero, lo que dificulta la obtención de información y oportunidades de financiamiento.
- Las mipymes buscan servicios financieros y acceso al crédito en las instituciones conocidas, en muchas ocasiones en las COACs de la zona donde viven y/o las COACs donde sus familiares (en primer lugar, los padres) ya son afiliados. La toma de decisión en favor de una institución financiera en particular se basa más en la costumbre y, en menor medida, en una evaluación o conocimiento del panorama financiero.
- El sector empresarial es dinámico y muchas empresas son cortoplacistas. Es decir, el proceso de aprobación de una solicitud de crédito les parece muy lento y burocrático, porque requiere mayor tiempo del que necesita y tiene la empresa para realizar sus operaciones. Muchas mipymes no tienen las capacidades necesarias para un crecimiento y desarrollo económico sustentable a largo plazo. Asimismo, muchas veces no pueden responder ni cumplir los requisitos para un financiamiento (por ejemplo, las IFs piden un plan de negocio o proyecto concreto como requisito previo para evaluar una solicitud de crédito).
- La falta de garantías es una de las principales limitantes que enfrentan las mipymes para obtener financiamiento. Pero también los costos, desde el punto de vista de la persona, para pasar de la informalidad a la formalidad, el cambio de estatus jurídico y los costos fijos, que son independientes de las escalas de la producción y son factores que obstaculizan el uso de crédito.
- Algunas mipymes no-formalizadas evitan operar con las IFs (por desconocimiento o mal historial crediticio) y prefieren utilizar el mercado financiero informal. Lo anterior debido a la falta de conciencia sobre el impacto que puede tener el operar con mecanismos informales de financiamiento (agiotismo), a veces vinculado a grupos criminales, y las consecuencias peligrosas que pueden surgir de esto.⁸

⁸ Véase también el análisis de la KAS sobre las complejidades de las economías ilícitas en Ecuador (Carrillo, Romo, Carrillo, & Andrade, 2023).

5.3 Demanda especial de mipymes lideradas por mujeres

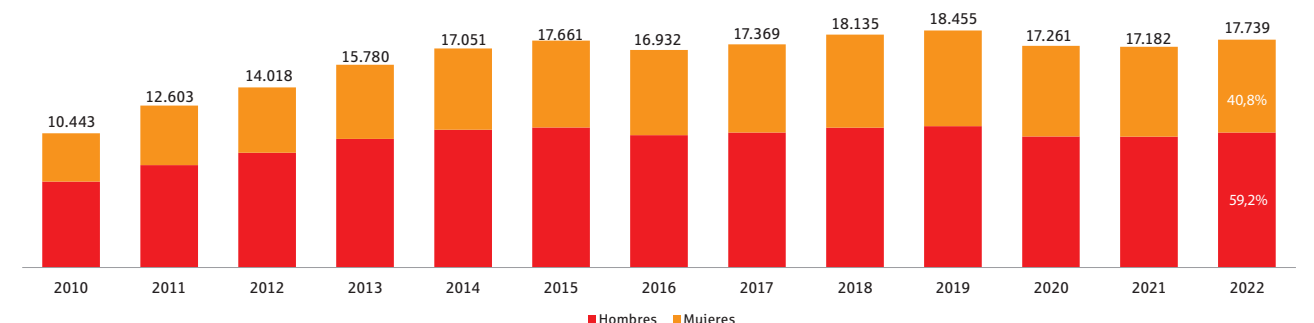
América Latina enfrenta una paradoja: las mujeres han superado a los hombres en términos de promedio de años de estudio y tasas brutas de finalización de la primaria y de matrícula en educación superior, pero esto no se traduce en mejores resultados para las mujeres en cuanto a su participación económica, salida del desempleo y remuneración igual por trabajo del mismo valor en el mercado laboral. Las mujeres están subrepresentadas en las áreas de CTIM (ciencia, tecnología, ingeniería y matemáticas) y laboral (se concentran en sectores de servicios y, particularmente, en los sectores del cuidado, al tiempo que se ven más afectadas por la informalidad y la falta de cobertura de protección social); y en este contexto tienen mayor probabilidad de encontrarse en situación de pobreza y menos posibilidad de invertir tiempo y energía en actividades relacionadas con su autocuidado y desarrollo personal, así como para la participación en los espacios de toma de las decisiones públicas (CEPAL & ONU-Mujeres, 2024).

Si las mujeres y los hombres participaran de igual manera como empresarias y empresarios, el PIB mundial podría aumentar hasta 5 billones de dólares. Este motor de crecimiento, representado por las mipymes lideradas por mujeres, se traduce en importantes oportunidades de negocio para las personas que son proveedoras de servicios (FAforWomen, 2022). Al mismo tiempo, se estima que Ecuador pierde anualmente un monto aproximado de \$4,608 millones de dólares americanos debido a la violencia contra las mujeres, el equivalente al 4.28% de su PIB (Vara-Horna, 2020). La CAF analizó en 2022 las capacidades financieras de las mujeres en cuatro países y las encuestas realizadas en Ecuador muestran las brechas de género claramente: existen más mujeres trabajando en el sector informal, sin acceso a beneficios ni protección social; las mujeres disponen de menos activos y ganan menos que los hombres. Esto las ubica en un nivel de vulnerabilidad mayor ante una situación de crisis, gastos imprevistos o emergencias económicas (Auricchio, Lara, Mejía, Remicio, & Valdez, 2022).

El informe del Banco Mundial “La mujer, la empresa y el derecho 2.0” señala que en Ecuador se cuenta con leyes favorables, que muestran puntajes altos en marcos legales y puntajes medianos en marcos de apoyo para mujeres, pero enfrentan una importante brecha en su implementación y aplicación (Banco Mundial, 2024). La desigualdad está muy condicionada por la estructura productiva (CEPAL, 2019). Lo que podemos observar en Ecuador, entre otros aspectos, en la evolución de la masa salarial hombres-mujeres es lo siguiente:

Gráfico 10. Evolución del total de la masa salarial registrada en el IESS

Millones de dólares constantes (2010 – 2022)



Masa Salarial registrada en el IESS	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Total	10.443	12.603	14.018	15.780	17.051	17.661	16.932	17.369	18.135	18.455	17.261	17.182	17.739
Hombres	6.686	7.978	8.934	10.020	10.722	10.907	10.304	10.502	10.883	11.005	10.203	10.188	10.507
Mujeres	3.757	4.625	5.085	5.760	6.329	6.753	6.628	6.868	7.252	7.450	7.058	6.993	7.231

Fuente: Registro Estadístico de Empresas 2022. Principales Resultados (INEC, 2023).

La inequidad de género no solo se manifiesta en el salario, sino también en aspectos como la “invisibilidad” de la mujer (muchas veces no están en el mismo centro de interés y atención como los hombres), menos relevancia, estereotipos, roles tradicionales de género y menosprecio educativo y cultural. Dichos aspectos también determinan la supervivencia y éxito de la mujer en su trabajo y negocio. Mientras las empresas de hombres en Ecuador tienen una tasa de fracaso del 38 %, la tasa de fracasos de las empresas de mujeres es de 62 %. Las razones para el fracaso empresarial incluyen desafíos personales y familiares, falta de rentabilidad y problemas con el financiamiento (Lasio, Amaya, Zambrano, & Ordeñana, 2020).

El 60 % de las mujeres utiliza sus propios recursos para financiar sus negocios, en comparación con el 55 % de los hombres; mientras que solo el 18 % de las mujeres usa crédito, generalmente microcrédito, en comparación con el 29 % de los hombres, lo que significa que existen oportunidades para atraer a muchas más mujeres empresarias con ofertas específicas (FAforWomen, 2022). Los resultados de la investigación propia del presente estudio, indican en cuanto a la demanda especial de mipymes lideradas por mujeres, las siguientes consideraciones:

- Muchas mipymes no poseen la información sobre cómo obtener financiamiento adecuado para su emprendimiento. Este punto es aún grave para mipymes lideradas por mujeres, que muchas veces tienen menos acceso a redes de apoyo y conexiones

dentro del sector empresarial-financiero, lo que dificulta la obtención de información y oportunidades de financiamiento.

- Las mujeres disponen menos activos y ganan menos que los hombres. Esto las ubica en un nivel de vulnerabilidad mayor ante situaciones de crisis, gastos imprevistos o emergencias económicas.
- Por aspectos personales y sociales (cultura, tradición, educación, autoexclusión, etc.) muchas empresarias no buscan financiamiento externo, sino recursos propios para su negocio.
- La asimetría de información impacta a la (no-) inclusión de las mipymes, cuya raíz es muchas veces la informalidad o mal manejo de registros por parte de la empresa. Es casi imposible para empresas no formalizadas tener acceso a productos financieros, cuando no se pueda documentar el origen de fondos, ingresos/egresos, pago de impuestos, propiedad de garantías, historial crediticio, etcétera; razón por la cual el o la titular de un servicio o producto no es la empresa con persona jurídica, sino el o la propietaria como persona individual. Además, debido a factores como la brecha salarial de género, trabajos precarios, documentación insuficiente o al nombre del cónyuge, interrupciones de la carrera debido a responsabilidades familiares, las mujeres a menudo tienen un historial crediticio más débil en comparación con los hombres, lo que puede dificultar la obtención de préstamos.
- Mipymes lideradas por mujeres no solo requieren productos financieros adecuados, sino demandan también servicios no financieros, como información y capacitación financiera presencial o en línea, oportunidades de *networking* y plataformas empresariales.
- Superar estas barreras requiere un enfoque integral que aborde, tanto los prejuicios sistémicos como las necesidades específicas de las empresas lideradas por mujeres. Un reto grande para casi cualquier tipo de intervención son las actividades y modalidades adecuadas para fortalecer la presencia de las mujeres en la toma de decisiones, su promoción y participación, así como acciones que garanticen la continuidad y permanencia femenina, sea en espacios educativos formales o no formales.⁹

⁹ Véase también el enfoque de género en el aprendizaje y educación de la caja de herramientas del DVV (DVV-Internacional, 2021).

5.4 Necesidades de capacitación

Muchos problemas de la administración financiera en las mipymes se basan en recursos humanos poco preparados. Casi 90 % de las micro, pequeñas y medianas empresas ecuatorianas son empresas familiares, a veces de varias generaciones anteriores; y esta circunstancia no promueve precisamente una cultura de innovación, formación y desarrollo. Normalmente, alguien da la familia gestiona las finanzas de la empresa en vez de una persona profesional. Otro factor común es que a veces las personas propietarias de un negocio temen la “competencia internalizada” cuando contratan a alguien que puede saber y ser capaz de hacer más que “los jefes o las jefas”.

El nivel de conocimientos en temas financieros se correlaciona con los niveles socioeconómicos de la población (Arbache, et al., 2020), y las competencias financieras no se aprenden y enseñan en cualquier instituto educativo. Los conocimientos técnicos y profesionales, según rubro y producto, son en extremo importantes para las mipymes, pero deben complementarse con habilidades blandas. Un entorno empresarial que cambia dinámicamente, impulsado sobre todo por la globalización y la digitalización, requiere un mayor desarrollo y formación de la mano de obra y “cabeza de obra” (Hoenow, Riline, & Rolón, 2023).

El desarrollo de las habilidades digitales, por ejemplo, se nutre en gran medida de otras habilidades básicas y socioemocionales. Según la OCDE, un nivel de competencias mínimo en lo que respecta a la resolución de problemas en contextos informatizados fue de tan solo 15 % en Chile, 10 % en México, 7 % en Perú y apenas 5 % en Ecuador, en comparación con el 36 % registrado en otros países de la OCDE (Gontero & Novella, 2021). Si bien las diferencias por género no son muy pronunciadas, existe una brecha significativa por grupo de edad. Más del 75 % de los jóvenes ecuatorianos (25-34 años) tiene por lo menos experiencia básica o avanzada en computación, mientras el 66.7 % de los adultos (55–65 años) no tiene experiencia o falló el examen del estudio OCDE. Atender la demanda de habilidades digitales será un desafío de varios, para programas de capacitación de las mipymes en Ecuador. Con base en el marco referencial de competencias básicas para mipymes de la OCDE (OECD/INFE, 2018) podemos sintetizar las cuatro áreas principales mencionadas en las entrevistas/encuestas (entre paréntesis se muestra el porcentaje de menciones del tema en las entrevistas):

Gestión y planificación financiera:

- Mantenimiento de registros y contabilidad (56 %)
- Planificación más allá del corto plazo (49 %)

Gestión empresarial:

- Competitividad empresarial e innovación (68 %)
- Crecimiento “estructurado” (43 %)
- Cumplimiento básico de requisitos de la formalidad (32 %)

Uso de servicios financieros:

- Evaluación de la exposición a riesgo (48 %)
- Gestión flujo de caja (44 %)

Panorama financiero:

- Información, orientación y educación financiera (42 %)
- Influencias externas (26 %)

Identificamos y resumimos además las siguientes necesidades, aspectos y temas importantes en el ámbito de la enseñanza y aprendizaje empresarial-financiero:

- Las mipymes cuentan con conocimientos básicos y empíricos de la gestión financiera, pero no aplican sus conocimientos en una forma permanente y exitosa en su desempeño económico. Fortalecer las capacidades financieras de las mipymes reconociendo su heterogeneidad junto con sus características, tanto en el ámbito formal como informal, e integrar aspectos de diversidad/género y administración de crisis en las mallas curriculares.
- Para hacer más rentable su negocio y mejorar la productividad y el empleo, las mipymes necesitan ser más competitivas y deben aplicar nuevos productos y tecnologías. Varias empresas siguen haciendo/produciendo/vendiendo los mismos productos en los mismos mercados y de la misma manera, como lo hicieron desde los últimos 15 a 20 años. Pero la pandemia, el desarrollo tecnológico, aspectos medioambientales y la integración mundial de los mercados han producido entornos más competitivos y exigentes. En este sentido es especialmente importante la combinación de conciencia, conocimientos y actitudes que debe tener una persona empresaria para gestionar y administrar su negocio y, en última instancia, garantizar su sostenibilidad y crecimiento.
- Las capacitaciones de la Sparkassenstiftung Alemana y sus aliados deben centrarse en la adquisición de competencias financieras y empresariales para contribuir con la

formación de personas líderes que generen eficiencia, productividad, competitividad, innovación, así como un mejor desempeño financiero en la empresa.

- Elaborar herramientas de nivelación de conocimientos sobre temas elementales de administración financiera empresarial antes de iniciar módulos de contenidos más complejos. Incluir desde el principio aspectos de liderazgo inclusivo (equidad de género y protección del medio ambiente) y de la competitividad empresarial.
- Las habilidades digitales juegan un papel fundamental para usar eficazmente las nuevas tecnologías en finanzas y gestión empresarial (compras y ventas en línea, transferencias y pagos en línea, documentos y tramites en línea, mercadeo y comunicación en redes sociales, etc.). Existe una gran demanda por servicios y capacitaciones tecnológicas (desde lo más básico como Excel, manejo de correo y medios electrónicos hasta *crowd-funding*, criptomonedas y comercio electrónico).
- Las capacitaciones (sean en línea o presenciales) deberían ser divididas en unidades temáticas, incorporar ejercicios prácticos para que las personas participantes revisen sus conocimientos y comportamientos de la gestión financiera y fortalezcan el liderazgo inclusivo para la equidad de género y protección del medio ambiente. También deberían contar con materiales –basados en las realidades de Ecuador– de apoyo temático y conceptual, con definiciones, datos e informaciones relacionadas.
- Contradicción entre la demanda por capacitaciones cortas, efectivas y lúdicas (preferiblemente en línea) y el deseo de adquirir e internalizar habilidades necesarias, comportamientos correctos y actitudes exitosas. Pero el desarrollo de competencias no se logra fácilmente a través de “*quick-wins*” o con cursillos de 10-15 minutos. Es decir, la “caja de instrumentos y métodos” para las capacitaciones deben ser multifacéticas y explicar bien el uso, objetivo, grupo meta, logros y los resultados esperados.

6. Oferta

En esta sección describimos los productos y servicios de la oferta y profundizamos las condiciones y desafíos del sector financiero ecuatoriano, para atender mejor al segmento mipyme. Buscamos una caracterización cualitativa de la presentación del sector financiero y sus productos, que se describe en el capítulo 3.3. del presente estudio.

6.1 Descripción de los productos y servicios financieros existentes para las mipymes

Para Ecuador, el panorama de las ofertas y el uso de servicios financieros no es muy claro en comparación con la región de América Latina. En 2021, el número de agencias (oficinas/sucursales) de bancos comerciales por cada 100,000 adultos en América Latina fue de 14.2 %, pero en Ecuador fue de solo 9.2 %. Y con 38 cajeros automáticos por cada 100,000 adultos, Ecuador tiene significativamente menos cajeros que la región, con un promedio de 71 cajeros. Solo 64 % de los adultos en Ecuador (70 % hombres y 58 % de las mujeres) tiene una cuenta en una IF o proveedor de servicios de dinero móvil –en América Latina son 73 % (ONU, 2024)–. Los documentos revisados y el diagnóstico cualitativo revelan muchas debilidades e insuficiencias para incluir a las mipymes en el sistema financiero. Para grandes empresas hay productos financieros y las microempresas se benefician también de algunas instituciones especializadas en el segmento micro; mientras las pequeñas y medianas empresas ecuatorianas carecen de servicios y productos financieros que consideren sus necesidades, lo que dificulta su crecimiento y mejoramiento. En resumen, podemos sistematizar y analizar lo siguiente:

- Hay pocos productos específicos para mipymes. Los bancos grandes tienen algunos productos desarrollados para las empresas medianas y grandes,¹⁰ donde las empresas pueden acceder prácticamente a dos tipos de créditos: el crédito comercial para la adquisición de bienes y servicios para actividades productivas y comerciales, y el crédito productivo para la adquisición de bienes de capital, terrenos, construcción y compras de derechos de propiedad. El producto más común para micro y pequeñas empresas es el microcrédito.¹¹

¹⁰ No hay datos muy actuales, pero en el año 2015, el 60 % del monto otorgado a las pymes en créditos fue administrado por 5 bancos privados: Banco Pichincha (21.1 %), Banco de Guayaquil (17.1 %), Produbanco (13.5 %), Internacional (10.8 %) y Banco ProCredit (4.8 %) (Neira Burneo, 2016).

¹¹ Definición del BCE: El microcrédito es el otorgado a una persona natural o jurídica con un nivel de ventas anuales inferior o igual a USD 300,000.00, o a un grupo de prestatarios con garantía solidaria, destinado a financiar actividades de producción y/o comercialización en pequeña escala, cuya fuente principal de pago la constituye el producto de las ventas o ingresos generados por dichas actividades, verificados adecuadamente por las entidades del Sistema Financiero Nacional (Viñan, 2024).

- La cartera bruta de microcrédito en el sistema financiero es la más pequeña entre crédito comercial, vivienda y consumo. La mayoría de las medianas empresas no encuentra buenas ofertas en las COACs y por ello es más probable que sean clientes de los bancos.
- El procesamiento del microcrédito es relativamente largo, complejo y su costo operativo es más alto en comparación con otros productos financieros.
- Muchas IFs se enfocan en la venta rápida de un solo producto y no ven las mipymes de manera holística, con múltiples demandas que posiblemente generen una relación estable/favorable/fructífera a largo plazo.
- Muchas IFs atienden a la misma cartera durante años sin cambios o crecimientos significativos. La tradición, estatutos y/o desinterés, limitan un enfoque hacia mipymes y su potencial como nuevos clientes/socias.

6.2 Oferta especial disponible para mipymes lideradas por mujeres

Algo similar al sector mipyme se aplica también al segmento mujeres: hay productos en el mercado financiero, pero muy poco y concentrado en la oferta del sistema bancario. Pudimos identificar algunos productos para mujeres y empresarias en las COACs, pero en esencia no se diferenciaban de los productos dirigidos a jóvenes, productores agrícolas o proyectos verdes, por ejemplo. Existen sesgos de género en el otorgamiento de créditos a negocios y hay evidencias generadas a nivel mundial, que muestran que a las empresas lideradas o propiedad de mujeres se les cobran tasas de interés más altas y se les aprueban montos y plazos menores que a los hombres que lideran empresas similares (Arráiz, 2023). La discriminación y exclusión voluntaria e involuntaria de las empresarias conlleva la necesidad de diferenciar entre el riesgo de la prestataria y del prestamista. Por lo tanto, cerrar la brecha financiera de las mipymes lideradas por mujeres requiere un esfuerzo importante de estandarización, profundización y representatividad de las estadísticas socioeconómicas por género y encuestas relativas a la situación financiera de dichas empresas.

Hay ejemplos y avances en el desarrollo de instrumentos exitosos para la inclusión financiera de la mujer/empresaria en Ecuador (RFD, 2023), y sin duda las iniciativas de BCE, CONAFIPS,¹²

¹² Entre el 2020 y 2021, la CAF ha acompañado a la CONAFIPS con una serie de talleres para identificar y visibilizar las necesidades financieras de las usuarias de las COAC, así como también para diseñar programas de educación financiera con perspectiva de género y economía del comportamiento con el fin de cubrir las brechas de género. Créditos de la CAF a la CONAFIPS han beneficiado a 10,352 mujeres entre 2018 y 2023 (De Armas, et al., 2023).

de las superintendencias,¹³ GIZ,¹⁴ de los bancos y algunas COACs marcan los pasos importantes y son muy relevantes; sin embargo, son insuficientes para responder de manera eficiente, sostenible y más rápida a las necesidades de la inclusión financiera para mipymes lideradas por mujeres. Las características y aspectos específicos identificados son los siguientes:

- Hay muy pocos productos financieros para mujeres, y casi ningún servicio o producto específico para emprendedoras y/o empresarias; aunque sin duda, productos y servicios diseñados para mipymes lideradas por mujeres no solo podrían impactar positivamente a la cliente/socia a nivel personal, sino también podrían contribuir al progreso social y económico local y fomentar una sociedad más equitativa y próspera.
- Aparte de que prácticamente no hay oferta especial para empresarias, la equidad de género es un tema reconocido en el sistema cooperativo ecuatoriano. A pesar de que se han logrado avances, persisten desafíos en la participación y representación de mujeres en la gerencia y roles de liderazgo. La equidad de género, la diversidad y políticas de no discriminación contribuyen a la inclusión financiera de las mujeres en general, y a la eficiencia, éxito y sostenibilidad de las propias COACs.
- Las misiones y políticas internas de las COACs pueden ser no-discriminatorias, pero tampoco toman en cuenta las realidades y demandas específicas de las empresarias (formales e informales) al momento de pedir/otorgar un crédito.¹⁵
- Las IFs no tienen personal capacitado para la inclusión de la equidad de género y políticas de diversidad y no discriminación a nivel institucional y operativo.
- Las IFs podrían estar ignorando un imperativo de negocio esencial para aumentar su enfoque hacia las mujeres y empresarias, simplemente por no analizar en profundidad los datos de los que ya disponen. Se recopilan datos desagregados por sexo y presentan informes al respecto, pero no suelen usar los datos para evaluar el retorno de la inversión o la rentabilidad. Por lo tanto, siguen sin ser conscientes de las oportunidades tangibles de crecimiento empresarial, tal y como refleja el hecho de que no consideren la rentabilidad como un motivo para dirigirse al mercado de la mujer y empresaria.¹⁶

¹³ Por ejemplo, la implementación de la Norma de Control para la Protección de los Derechos de los Socios, Clientes y Usuarios Financieros desde la Inclusión Financiera con Perspectiva de Género, por medio de la cual las COACs deberán transparentar información desagregada por sexo y mejorar la participación de las mujeres en los órganos directivos (Lazarte, Moctezuma, & Vidal, 2023).

¹⁴ InnovarMUJER de la GIZ está enfocado en el apoyo (financiero) de proyectos liderados por mujeres con efectos transformadores de género: www.fondoinnovacion-ecuador.org/innovamujer/

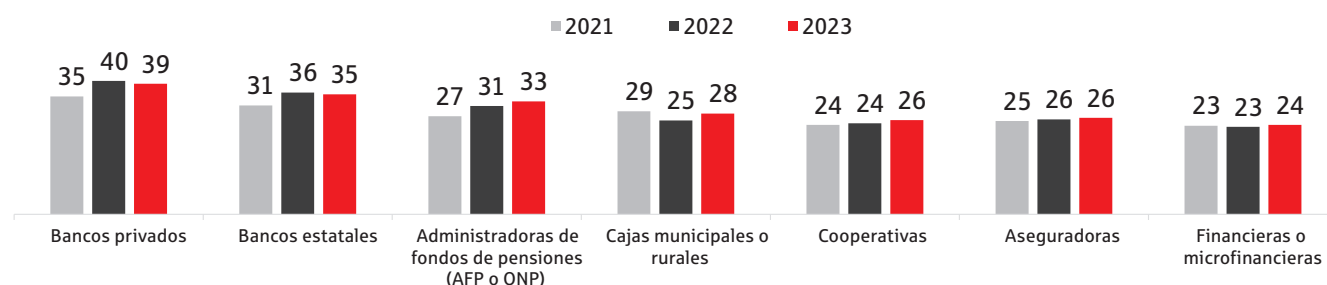
¹⁵ Un ejemplo positivo es el Banco Pichincha en Ecuador, que usa datos desagregados por sexo como base para establecer condiciones de préstamo diferentes, eliminando las barreras tradicionales; por ejemplo, ofreciendo más flexibilidad en lo que respecta a los plazos de devolución y las garantías y permitiendo que la firma conjunta sea solo opcional (Berdeja, Vargas, Gincherma, Trueba, & Szepesy, 2023).

¹⁶ Véase también “Mujeres empresarias en ascenso” (Berdeja, Vargas, Gincherma, Trueba, & Szepesy, 2023).

6.3 Necesidades de la oferta

En general, las entidades financieras en América Latina mantienen una imagen relativamente buena, siendo los bancos privados los que tienen una mejor imagen en comparación con las cooperativas y microfinancieras (CREDICORP, 2023).

Gráfico 11. Porcentaje de personas que tienen una imagen positiva (buena + muy buena)



Fuente: *Índice de inclusión financiera en Latinoamérica* (CREDICORP, 2023).

A la inversa, sin embargo, la evaluación significa que alrededor del 60-75 % de los encuestados no tiene una imagen positiva de las entidades del sector bancario. Aquí es precisamente donde debe empezar la oferta de productos financieros basados en las necesidades, sencillos y orientados a las soluciones. Según la evaluación general de CREDICORP, un 45 % de las personas confía en las instituciones financieras en Ecuador. El efectivo es el medio más utilizado en el país (99 %), la tarjeta de débito la usan 32 % de personas y solo 8 % de las y los ecuatorianos tienen una tarjeta de crédito de una institución financiera. Los aplicativos/APP celular de las entidades financieras tienen un uso de 10 % para el pago de productos y servicios y la banca por internet tiene un nivel de 14 % en el país.

Como ya hemos señalado varias veces en el estudio, por un lado, faltan productos específicos para mipymes y mipymes lideradas por mujeres y, por otro, se carece de una agenda para la inclusión de las personas empresarias al sector financiero. Identificamos los siguientes aspectos relevantes y necesidades de la oferta como campos de mejora y oportunidad:

- Oficialmente, existen unas 750,000 micro y pequeñas empresas activas en el país, y el diagnóstico cualitativo encontró en las 18 IFs analizadas que, si bien tienen productos multipropósito, no cuentan con servicios y productos financieros específicos ni el personal cualificado para asesorar a las mipymes. La competencia del sector financiero

está caracterizada básicamente por el precio (tasas), pero no por el mercado o la calidad. Descuidar el mercado de las mipymes podría limitar los costos de oportunidad para las IFs.

- Casi todas las IFs tienen algún programa de educación financiera, pero solo unos pocos (generalmente los bancos grandes) realmente ofrecen capacitaciones dirigidas a empresarias y empresarios.
- Incluir el segmento mipyme puede contribuir a que las COACs se diferencien de la competencia y mejoren su posición en el mercado. Por otro lado, diseñar nuevos productos financieros adecuados para micro y pequeñas empresas implica adoptar una perspectiva absoluta en todos los aspectos de la comunicación, relacionamiento y canales de ventas, desde el primer contacto hasta el establecimiento de servicios financieros digitales efectivos; esto significa tener una puntuación crediticia enfocada a las condiciones del sector y mercado, iniciativas de venta cruzada y servicios no financieros adecuados.
- Para reducir las brechas de género en el sistema financiero se identifican tres herramientas clave: el ahorro como mecanismo para garantizar la autonomía económica; el crédito como instrumento para el empoderamiento y la educación financiera como herramienta para aumentar la confianza en el sistema financiero y posibilitar la toma de buenas decisiones. Las IFs podrían complementar la ENIF/PNIF a nivel operativo, implementando una agenda de inclusión de la mujer empresaria.¹⁷
- La creación de nuevos productos financieros y no financieros podrían promover el crecimiento y fortalecimiento de las mipymes lideradas por mujeres, con el objetivo de que puedan expandirse económicamente, adquirir mejores prácticas financieras y acceder a mejores y más tipos de financiamiento.¹⁸ Iniciativas en esa dirección deberían incluir la elaboración de una estrategia integral y productos y servicios innovadores y efectivos (acceso a finanzas concesionales, riesgo compartido, fondos de garantía, etc.).
- Atender el mercado de la mujer podría ser un factor diferenciador que podría reforzar la posición en el mercado de una institución financiera. BID Invest señala que para 2028, las mujeres controlarán el 75 % del gasto discrecional en todo el mundo, y en América Latina

¹⁷ El manual de procedimiento y de políticas de inclusión con perspectiva de género, enfocado en el segmento de mujeres empresarias y cabezas de hogar de la Sparkassenstiftung Alemana propone pasos clave para la elaboración de productos y servicios, políticas de inclusión y un sistema de indicadores para el monitoreo (Heikel, 2023). El “*women inclusión toolkit*” de la GIZ (GIZ, 2021) y el manual de la Financial Alliance for Women (FAforWomen, 2023) son materiales interesantes para un acompañamiento y desarrollo práctico y acompañamiento de la inclusión financiera de mipymes lideradas por mujeres.

¹⁸ Véase también la brecha de género en la tenencia de productos financieros en el estudio de la CAF (Auricchio, Lara, Mejía, Remicio, & Valdez, 2022).

y el Caribe, su poder de adquisición está aumentando cada vez más. Son propietarias de casi una cuarta parte (22 %) de emprendimientos, y pequeñas y medianas empresas, por lo que se trata de un segmento comercial repleto de potencial, con un importante poder adquisitivo y perspectivas de crecimiento.¹⁹

- Las IFs reconocen a la transformación digital como un tema central y buscan soporte en la implementación. Con la digitalización y la automatización, las IF pueden enfrentar de mejor forma la escasez y fluctuación de mano de obra calificada, ahorran recursos, reducen las fuentes de error y crean una mayor eficiencia y trazabilidad en sus procesos estándar.
- En el Ecuador, las fintech están experimentando un crecimiento anual del 47 %, alcanzando un total de 64 plataformas para el 2022 (SEPS, 2024). La mayoría de estas plataformas se centran en ofrecer servicios digitales para IFs y emplean avances tecnológicos como inteligencia artificial, *blockchain* y plataformas digitales para optimizar y agilizar procesos financieros, desde pagos electrónicos y préstamos en línea hasta asesoramiento en inversiones. El sector fintech considera más que otros, el potencial del mercado de la mujer como una forma de agregar a su base de clientes tradicionales el segmento de la mujer como clientes estratégicos (Berdeja, Vargas, Gincherma, Trueba, & Szepes, 2023).

¹⁹ Véase el estudio sobre el potencial de la banca mujer que estima la brecha de acceso a financiamiento para las “mipymes mujer” con USD 86.000 millones, una de las más altas del mundo (Berdeja, Vargas, Gincherma, Trueba, & Szepes, 2023).

7. Hallazgos y conclusiones

En este capítulo planteamos los hallazgos, las conclusiones de la investigación y algunas reflexiones finales del estudio. Principalmente, se examinan aspectos con los que pretendemos cerrar las brechas identificadas y aportar a la transformación sostenible de un sistema financiero inclusivo para el financiamiento de las unidades productivas en Ecuador.

7.1 Brechas

Luego de revisar las fuentes secundarias, y con base en las encuestas y entrevistas, pudimos determinar, priorizar y sistematizar las siguientes 22 brechas:

No.	Brechas detectadas en la demanda
Competencias empresariales y financieras	
B1	Muchas mipymes cuentan con conocimiento empírico, pero con pocas competencias empresariales. Las limitaciones empresariales dificultan la innovación, tecnificación, selección y uso correcto de los productos financieros, y aspectos de la formalización, expansión/madurez y planes de sucesión.
B2	Problemas de administración financiera (RRHH inadecuados; normalmente alguien de la familia gestiona las finanzas de la empresa en vez de una persona especializada).
Transformación digital	
B3	Las habilidades digitales juegan un papel fundamental para usar eficazmente las nuevas tecnologías en finanzas y en la gestión empresarial (compras y ventas en línea, transferencias y pagos en línea, documentos y trámites en línea, mercadeo y comunicación en redes sociales, etc.). Existe una brecha significativa por edad y nivel educativo.
B4	Las empresas grandes pueden aprovechar los beneficios de la digitalización con mayor velocidad, mientras que las mipymes se enfrentan a múltiples desafíos. El equipamiento técnico (computadores y software) tiene un costo alto para mipymes. Existe una preferencia y demanda particular de soluciones digitales para servicios financieros en teléfonos móviles.
B5	Nueve de diez mipymes son empresas familiares (a veces de varias generaciones). Hoy en día sus hijas e hijos, movidos y motivados por sus mismos padres, ya no quieren trabajar/continuar el negocio familiar (migración de las y los jóvenes, especialmente en zonas rurales y ciudades pequeñas). Esto significa que no hay gente joven con conocimientos TIC disponible, y la mano de obra con habilidades/competencias digitales es escasa y costosa.
Acceso y uso de servicios y productos financieros	
B6	Muchas mipymes no poseen la información sobre cómo obtener financiamiento adecuado para su emprendimiento. Este punto es aún grave para mipymes lideradas por mujeres, que muchas veces tienen menos acceso a redes de apoyo y conexiones dentro del sector empresarial-financiero, lo que dificulta la obtención de información y oportunidades de financiamiento.

B7	Muchas mipymes no tienen información oportuna ni cuentan con los conocimientos y capacidades necesarias para tomar decisiones financieras a mediano o largo plazo (por ejemplo, las IFs piden un plan de negocio o proyecto concreto para dar financiamiento). Además, normalmente son cortoplacista y los procesos bancarios les parecen muy largos y burocráticos.
B8	Las mipymes buscan servicios financieros y acceso al crédito en las instituciones conocidas, las cuales son muchas veces las COACs de la zona donde viven y/o en las que sus familiares ya son afiliados. La toma de decisión en favor a una institución financiera se basa más en una costumbre y mucho menos en una evaluación o conocimiento del panorama financiero.
Informalidad e inclusión financiera de la mujer/empresaria	
B9	La asimetría de información impacta negativamente en la inclusión de las mipymes, cuya raíz es muchas veces la informalidad o mal manejo de registros por parte de la empresa. Es casi imposible para empresas no formalizadas tener acceso a productos financieros, cuando no se pueda documentar el origen de fondos, ingresos/egresos, pago de impuestos, propiedad de garantías, historial crediticio, etcétera, razón por la cual el o la titular de un servicio o producto no es la empresa con persona jurídica, sino el o la propietaria como persona individual. Además, debido a factores como la brecha salarial de género, trabajos precarios, documentación insuficiente o a nombre del cónyuge, interrupciones de la carrera debido a responsabilidades familiares, las mujeres a menudo tienen un historial crediticio más débil en comparación con los hombres, lo que puede dificultar la obtención de préstamos.
B10	Enfrentamos una paradoja: las mujeres han superado a los hombres en términos de promedio de años de estudio y tasas brutas de finalización de la primaria y de matrícula en educación superior, pero esto no se traduce en mejores resultados para las mujeres en cuanto a su participación económica, salida del desempleo y remuneración igual por trabajo del mismo valor en el mercado laboral. Las mujeres están subrepresentadas en las áreas de CTIM y laboral (se concentran en sectores de servicios y, particularmente, en los sectores del cuidado, al tiempo que se ven más afectadas por la informalidad y la falta de cobertura de protección social), y en este contexto tienen mayor probabilidad de encontrarse en situación de pobreza y menos posibilidad de invertir tiempo y energía en actividades relacionados con su autocuidado y desarrollo personal, así como para la participación en los espacios de toma de las decisiones públicas.
B11	Las mujeres en Ecuador disponen de menos activos y ganan menos que los hombres, esto las ubica en un nivel de vulnerabilidad mayor ante situaciones de crisis, gastos imprevistos o emergencias económicas.
B12	Algunas mipymes no formalizadas, ya sea por desconocimiento o mal historial crediticio, utilizan el mercado financiero ilegal. La falta de conciencia sobre el impacto negativo del financiamiento a través del capital informal puede derivar en acciones criminales y de dependencia peligrosa.

No.	Brechas detectadas en la oferta
Acompañamiento bancario	
B13	Ningún o poco personal especializado en atención a las mipymes. En general, se observa una alta fluctuación del personal en las IFs.
B14	No hay programas de capacitación empresarial y financiera. Casi todas las IFs tienen algún programa de educación financiera, pero solo unos pocos bancos grandes realmente ofrecen capacitaciones para empresarias y empresarios.
B15	Muchos IFs se enfocan en la venta rápida de un solo producto y no ven a las mipymes de manera holística, con múltiples demandas que posiblemente generen una relación estable y fructífera a largo plazo.
Enfoque en mipymes como clientes/socias importantes	
B16	Hay pocos productos y servicios para mipymes. El producto más común es el microcrédito, que tiene un procesamiento largo, complejo, y por eso un costo operativo relativamente alto.
B17	Segmento/carera de clientes/socias tradicionales (estático). La forma tradicional de gestión, las limitaciones de sus propios estatutos o normas internas, o el desinterés limitan un enfoque hacia mipymes y el crecimiento de la cartera en este segmento. Es evidente una desconexión entre las COACs y las organizaciones de la economía real que forman parte de la EPS.
B18	Estructuras obsoletas y procesos deficientes impiden y dificultan el diseño de productos innovadores y la adaptación a nuevos clientes/socias y mercados.
Enfoque en emprendedoras/empresarias como clientes/socias importantes	
B19	Hay muy pocos productos financieros para mujeres, y casi ningún servicio o producto específico para emprendedoras y/o empresarias.
B20	No hay personal capacitado para la inclusión financiera con un enfoque en la equidad de género y con políticas de diversidad y no-discriminación a nivel institucional y operativo.
B21	Las misiones institucionales y sus políticas internas pueden ser no-discriminatorias, pero tampoco toman en cuenta las realidades y demandas específicas de las empresarias (formales e informales) al momento de que éstas solicitan un crédito.
B22	Casi no hay iniciativas para implementar una agenda para la inclusión de la mujer/empresaria (es decir, algo concreto como una política, estrategia y plan operativo con actividades, responsables e indicadores para lograr la equidad de género).

7.2 Recomendaciones

Debido a las principales brechas identificadas, emitimos 14 recomendaciones principales para la gestión del proyecto “Transformación sostenible del sector financiero para fortalecer a las mipymes 2024-2027” en Ecuador.

Recomendaciones	
R1	Enfocarse en micro y pequeñas empresas con potencial de escalar (5-50 colaboradoras; ventas entre 50.000 a 800.000 USD anuales) como grupo meta.
	Ayudará a reducir las siguientes brechas: B1, B2, B3, B4, B5, B6, B7, B8, B9, B11, B12
R2	Definir los atributos del grupo objetivo para tener claro, quiénes son los y las beneficiarias del proyecto (por ejemplo, empresas lideradas por mujeres, quizás emprendedoras migrantes, sus familias, su entorno, etc.). ²⁰
	Ayudará a reducir las siguientes brechas: B1, B2, B3, B4, B5, B6, B7, B8, B9, B11, B12, B18, B19, B21, B22
R3	Elaborar una línea de base (baseline) para el proyecto de la Sparkassenstiftung Alemana 2024-2027 con indicadores de género y de impacto. Sistematizar las variables para monitorear la inclusión financiera y posteriormente evaluar el impacto de la intervención de la la Sparkassenstiftung Alemana en Ecuador.
	Debemos interrelacionar datos por sexo con variables sociodemográficas como la edad, nivel educativo, nivel socioeconómico, empleabilidad, condiciones migratorias o de discapacidad, entre otros. ²¹
R4	Ayudará a reducir las siguientes brechas: B1, B2, B3, B4, B6, B9, B10, B11, B12, B15, B17, B18, B19, B20, B21, B22
	Sostener la relevancia, impacto y sostenibilidad de la intervención de la Sparkassenstiftung Alemana a través del alineamiento con el PND 2021-2025 y PND nuevo, especialmente los objetivos 1, 2 y 3 (modernización del sector financiero), PNIF/ENIF y ANIG .
R5	Ayudará a reducir las siguientes brechas: B1, B2, B3, B4, B5, B6, B7, B8, B9, B10, B11, B12, B13, B14, B15, B16, B17, B18, B19, B20, B21, B22
	Fortalecer las capacidades/competencias financieras de las mipymes, reconociendo su heterogeneidad junto con sus características, tanto en el ámbito formal como informal. Elaborar herramientas de nivelación de conocimientos sobre temas elementales de administración financiera y empresarial antes de iniciar módulos de contenidos más complejos. Integrar desde el inicio aspectos de liderazgo inclusivo (equidad de género y protección del medio ambiente) y de la competitividad empresarial .
R5	Ayudará a reducir las siguientes brechas: B1, B2, B3, B4, B5, B6, B7, B8, B9, B10, B12, B14, B19

²⁰ No existe una definición única de lo que constituye una “empresa de mujeres”. Proponemos considerar/incluir empresas no lideradas por mujeres, pero con 70 % empleo femenino y/o 75 % de mujeres en rangos altos y/o 51 % de propiedad de la empresa.

²¹ Datos desagregados facilitan la creación, o sea adaptación, de productos financieros con enfoque de género al permitir la especificación de las necesidades y limitaciones a la inclusión financiera de mipymes lideradas por mujeres y otros grupos de población en condiciones de vulnerabilidad.

R6	Mejorar el conocimiento y la comprensión de las mipymes sobre la información y los requisitos de los acreedores e inversores. Esto debería incluir métodos de enseñanza y aprendizaje para desarrollar un enfoque estratégico a largo plazo para las finanzas de las mipymes y perspectivas del desarrollo inclusivo sostenible del negocio. Se puede fortalecer la inclusión financiera a través del sistema educativo (institutos técnicos, universidades) como parte de un esfuerzo más general para enseñar habilidades empresariales y competencias financieras. O bien, diseñar programas de capacitación en cooperación con el sector empresarial (cámaras, sindicatos, asociaciones), el sector financiero y/o CAEs.²² Ayudará a reducir las siguientes brechas: B1, B2, B3, B4, B5, B6, B7, B8, B9, B10, B12, B14, B19
R7	Construir ambientes de trabajo inclusivos, igualitarios y diversos desde un enfoque holístico y sistémico. Crear una cultura organizacional que no solo logre el ingreso de las mujeres, sino también que ellas permanezcan, sean reconocidas y asciendan. Incluir a los hombres en el proceso y la solución.²³ Ayudará a reducir las siguientes brechas: B2, B3, B5, B6, B9, B10, B11, B15, B17, B18, B19, B20, B21, B22
R8	Adoptar o desarrollar productos y servicios financieros para mipymes (en particular para mipymes lideradas por mujeres) e incrementar su difusión. Ayudará a reducir las siguientes brechas: B2, B3, B5, B6, B7, B8, B9, B10, B11, B12, B14, B16, B17, B18, B19, B22
R9	Desarrollo de conceptos holísticos para mejorar las capacidades del personal en las IFs y la atención al grupo meta. Sensibilizar al personal en cuanto al segmento mipymes (lideradas por mujeres), fortalecer los programas de formación y capacitación interna. Ayudará a reducir las siguientes brechas: B6, B7, B8, B9, B10, B13, B14, B15, B16, B17, B18, B20, B21, B22
R10	Estimular una “estrategia ecuatoriana” de transformación digital dirigida a instituciones financieras. Incluir aspectos que mejoren la calidad de la oferta y el acceso y uso de los servicios digitalizados por parte de las mipymes (lideradas por mujeres). Ayudará a reducir las siguientes brechas: B3, B4, B5, B6, B7, B8, B9, B10, B13, B15, B16, B18
R11	Crear redes de apoyo con asesoras empresariales y asesoras financieras formadas a nivel nacional/regional y vincularlas con las expertas y expertos de la Sparkassenstiftung Alemana en la región y la comunidad de prácticas y finanzas para mipymes. Ayudará a reducir las siguientes brechas: B1, B2, B3, B5, B6, B7, B8, B9, B10, B12, B13, B14, B15, B16, B17, B18, B19, B20, B21, B22

²² En muchos países de ALC existen centros de apoyo al emprendimiento (*Business Service Center*) que se organizan en colaboración pública-privada. En Ecuador hay centros de apoyo del gobierno (IEPS), en universidades y también iniciativas dirigidas a sectores o productos específicos (asociaciones industriales, redes, fundaciones).

²³ Véase también el estudio de la Sparkassenstiftung Alemana sobre barreras a la participación de las mujeres en puestos de liderazgo (Lazarte, Moctezuma, & Vidal, 2023).

R12	Incluir a la academia en el acompañamiento científico-práctico. Rol de laboratorio para pruebas piloto e innovaciones prácticas, punto focal para la gestión, transmisión y difusión de experiencias y conocimientos (hacia adentro de la universidad y hacia la sociedad) a través de observatorios, conferencias y publicaciones.²⁴ Ayudará a reducir las siguientes brechas: B1, B2, B3, B4, B5, B7, B8, B9, B10, B11, B12, B14, B19, B20, B22
R13	Socializar y publicar los resultados del estudio mipymes Ecuador a nivel nacional (en redes sociales y eventos presenciales). Incentivar un debate profesional sobre la temática “finanzas para mipymes con enfoque inclusivo” de género y medioambiente. Ayudará a reducir las siguientes brechas: B1, B2, B3, B5, B6, B7, B8, B9, B10, B11, B12, B14, B15, B16, B17, B18, B19, B20, B21, B22
R14	Profundizar y validar los hallazgos del estudio con las instituciones contrapartes seleccionadas (diagnóstico institucional de los productos y procesos, diagnóstico del grado de avance en materia de igualdad de género; análisis de necesidades de formación/actualización del personal, identificar productos financieros existentes que se pueda ajustar/mejorar con enfoque de género y enfocar más hacia las condiciones y necesidades de las mipymes, por ejemplo, productos que combinen crédito con ahorro). Ayudará a reducir las siguientes brechas: B1, B2, B3, B5, B6, B7, B8, B9, B10, B11, B12, B14, B15, B16, B17, B18, B19, B20, B21, B22

Para las intervenciones de la Sparkassenstiftung Alemana en Ecuador, es importante interpretar “el mundo mipyme” como un sistema holístico y reforzar la oferta/colaboración para una coalición ampliada de actores financieros y económicos (“socios en la transformación”). Con la Superintendencia de Bancos y la SEPS, el proyecto ya cuenta con aliados estratégicos del gobierno. Gracias a la estrecha relación con las redes financieras, algunos organismos empresariales y muchas instituciones financieras, se puede impulsar e impactar procesos fundamentales, cambios relevantes y desarrollar productos, iniciativas, servicios y mecanismos sostenibles que promuevan e incrementen la inclusión financiera de las mipymes, especialmente las lideradas por mujeres.

El campo de acción 2 de las directrices BMZ, “Desarrollo del sector privado y del sistema financiero”, nos orienta conceptualmente en el acompañamiento de los aliados a hacer que el sistema económico y financiero ecuatoriano sea ecológicamente sostenible y socialmente justo;²⁵ a fortalecer las competencias empresariales, digitales y financieras, que permitan incrementar la inclusión financiera de las mipymes (con énfasis en las lideradas por mujeres);

²⁴ En Ecuador se encuentran alojadas diez cátedras UNESCO que abordan labores temáticas en el marco de la Agenda 2030, como el desarrollo sostenible, tecnología para la educación inclusiva, comunicación/sociedad de conocimiento, cambio climático y aspectos de la no-discriminación, inclusión e interculturalidad. Esas cátedras UNESCO no solo tienen un alcance prestigioso internacional, sino también son fundamentales en la producción y gestión de conocimientos apropiados para la región de América Latina (Hoenow, 2015).

²⁵ Aktionsfeld 2 Privatsektor - und Finanzsystementwicklung (BMZ, 2023).

a aumentar la productividad a través de la digitalización e innovación que permitan crear e integrar mercados y se pueda aumentar la oferta y la demanda de empleos de calidad, en particular para mujeres.

En Ecuador se da la circunstancia favorable de que la ENIF reconoce la importancia de las unidades productivas y busca potenciar el desarrollo y bienestar de las mipymes a través de la provisión de productos y servicios de calidad y del empoderamiento de las empresarias y empresarios. La inclusión financiera es un proceso continuo. No solo se trata de acceso y uso de los productos y servicios financieros para mipymes, sino también de las capacidades y competencias financieras-empresariales de las personas. La transformación socio-ecológica del sector financiero solo puede funcionar en el Ecuador cuando los actores de ambos lados –oferta y demanda– comprenden su interrelación como una oportunidad de ganar-ganar. En el mejor de los casos, establecer una relación fructífera y exitosa a largo plazo.

Apéndice

Resumen de las personas e instituciones entrevistadas (06-27/05/2024)

Institución	Carácter ²⁶	Cargo de la persona entrevistada ²⁷	Fecha de la entrevista
Asociación de Emprendedores Tumbaco	OE	4 Empresarias (f)	09/05/2024 presencial
Banco CODESARROLLO	IF	Gerente General (m) Gerente de Innovación e Inteligencia (m)	10/05/2024 presencial y encuesta
Cámara de Industrias y Comercio Ecuatoriano-Alemana (AHK)	OE	Directora Formación Profesional (f)	09/05/2024 presencial
Cámara de Innovación y Tecnología del Ecuador (CITEC)	OE	Directora Ejecutiva (f) Directora de Proyectos (f) Coordinador de Asuntos Regulatorios (m)	21/05/2024 presencial
CB Cooperativa	IF	Gerente General (m)	16/05/2024 encuesta
COAC 9 de Octubre	IF	Oficial de Riesgo (f)	14/05/2024 encuesta
COAC 15 de Abril	IF	Jefa de Crédito (f)	15/05/2024 encuesta
COAC 23 de Julio	IF	Gerente General (f)	15/05/2024 encuesta
COAC CACPECO	IF	Subgerente Comercial (f)	13/05/2024 encuesta
COAC Calceta	IF	Jefe de Crédito y Cobranzas (m)	14/05/2024 encuesta
COAC Chone	IF	Jefe de Crédito y Cobranzas (m)	16/05/2024 encuesta
COAC de la Pequeña Empresa de Pastaza	IF	Jefa de Crédito (f)	15/05/2024 encuesta
COAC La Benéfica	IF	Jefe de Negocios (m)	16/05/2024 encuesta

²⁶ AE = Academia/Educación; AR = Asociación/Red; CI = Cooperación Internacional; IF = Institución Financiera; OE = Organismo Empresarial; OG = Organismo Gubernamental.

²⁷ Por motivo de protección de datos personales solo se mencionan los cargos y sexo de las personas entrevistadas (f = mujer; m = hombre).

COAC Lucha Campesina	IF	Gerente General (m) Jefa de Negocios (f)	06/05/2024 virtual y encuesta
COAC Mujeres Unidas Tantanakushka Warmikunapac	IF	Gerente General (f)	14/05/2024 encuesta
COAC OSCUS	IF	Gerente General (m) Analista de Negocios (f) Subgerente de Negocios (f) Asesora de Crédito (f)	07/05/2024 Presencial y encuesta
COAC Padre Julián Lorente	IF	Subgerente de Negocios (m)	10/05/2024 encuesta
COAC Pedro Moncayo	IF	Gerente (f)	16/05/2024 encuesta
COAC Riobamba	IF	Gestor de Datos (m)	17/05/2024 encuesta
COAC Santa Ana	IF	Jefe de Unidad de Crédito y Cobranzas (m)	14/05/2024 encuesta
COAC Tulcán	IF	Subgerente de Negocios (m)	16/05/2024 encuesta
DVV Internacional	AR	Directora Regional (f)	27/05/2024 virtual
Red de Integración Ecuatoriana de Cooperativas de Ahorro y Crédito (ICORED)	AR	Gerente General (m)	08/05/2024 presencial
Red de Instituciones Financieras de Desarrollo (RFD)	AR	Jefa de Investigación y Capacitación (f)	22/05/2024 presencial

Referencias

- Araque Jaramillo, W., Hidalgo Flor, R. & Rivera Vásquez, J. (2022). Small and Medium-Sized Enterprises in Ecuador: Evolution and Challenges. *Journal of Evolutionary Studies in Business*, 7(2), 121-165.
- Arbache, J., Mejía, D., Carrera Vaca, C., Chávez Torres, A., Valladares Borja, E., Torrasano, D. & García, A. F. (2020). *Encuesta de medición de capacidades financieras: Ecuador 2020*. CAF-Banco de Desarrollo de América Latina y el Caribe. <https://scioteca.caf.com/handle/123456789/2205>
- Arráiz, I. (2023). Sesgos de género en el otorgamiento de créditos a negocios. *Microfinanzas Ecuador – Revista de la Red de Instituciones Financieras de Desarrollo*, (36).
- ASOBANCA. (2024). *Evolución de la banca privada ecuatoriana. Enero 2024*. <https://asobanca.org.ec/wp-content/uploads/2024/02/Evolucion-de-la-Banca-01-2024.pdf>
- ASOBANCA. (2024). *Evolución de las cooperativas financieras ecuatorianas. Enero 2024*. <https://asobanca.org.ec/wp-content/uploads/2024/02/Evolucion-de-Cooperativas-Enero-2024.pdf>
- Auricchio, B., Lara, E., Mejía, D., Remicio, P. & Valdez, M. (2022). *Capacidades financieras de las mujeres. Brechas de género en las encuestas de capacidades financieras de CAF: Brasil, Colombia, Ecuador y Perú*. Corporación Andina de Fomento CAF.
- Baier, H., Walsh, D. & Mulder, N. (2021). *La transformación digital de las pymes exportadoras desde una perspectiva teórica y práctica*. CEPAL.
- Banco Central de Ecuador [BCE]. (2023). *Informe de la evolución de la economía ecuatoriana en 2022 y perspectivas 2023*. https://contenido.bce.fin.ec/documentos/Administracion/EvolEconEcu_2022pers2023.pdf
- Banco Central de Ecuador. (2024, 29 de febrero). *El número de operaciones con medios de pago electrónicos se triplicó entre 2019 y 2023*. <https://www.bce.fin.ec/boletines-de-prensa-archivo/el-numero-de-operaciones-con-medios-de-pago-electronicos-se-triplico-entre-2019-y-2023>
- Banco Central de Ecuador. (2024). *Información Estadística Mensual. Enero 2024*. <https://contenido.bce.fin.ec/documentos/PublicacionesNotas/Catalogo/IEMensual/Indices/m2063012024.html>

- Banco de Desarrollo de América Latina y El Caribe [CAF]. (2023). *Las pymes en Ecuador*. https://scioteca.caf.com/bitstream/handle/123456789/2132/CAF_PYMES_ECUADOR.pdf
- Banco Mundial. (2024). *La mujer, la empresa y el derecho*. <https://wbl.worldbank.org/es/wbl>
- Banco Mundial. (2024). *Perspectivas económicas mundiales*. <https://www.bancomundial.org/es/publication/global-economic-prospects#:~:text=Comunicado%20de%20prensa-,Perspectiva%20mundial,mundiales%20incidir%C3%A1n%20en%20el%20crecimiento>.
- Berdeja, I., Vargas, P., Gincherman, A., Trueba, L. & Szepesy, I. (2023). *Mujeres empresarias en ascenso: Un estudio sobre el potencial de la banca mujer en América Latina y el Caribe y lo que significa para las instituciones financieras*. BID Invest.
- BMZ. (2023). *Strategiepapier: Nachhaltige Wirtschaftsentwicklung, Ausbildung und Beschaeftigung*. Bonn.
- Carrillo, P., Romo, M. P., Carrillo, M. & Andrade, S. (2023). *Economías Criminales en el Ecuador*. Fundación Konrad Adenauer.
- Castañeda, R. (2024). *Análisis de la oferta y la demanda de servicios y productos financieros para la mipymes y otras formas de gestión no estatal en Cuba*. DSIK.
- CEPAL/ONU-Mujeres. (2024). *La Agenda 2030 para el Desarrollo Sostenible y la Agenda Regional de Género en América Latina y el Caribe: indicadores de género a 2023*. CEPAL.
- Comisión Económica para América Latina y el Caribe [CEPAL]. (2019). *La autonomía de las mujeres en escenarios económicos cambiantes*. CEPAL.
- Comisión Económica para América Latina y el Caribe. (2023). *Estudio económico de America Latina y el Caribe*. Repositorio Cepal. <https://repositorio.cepal.org/server/api/core/bitstreams/340db163-c169-43b4-bf72-752ad6ff1183/content>
- Consejo Nacional para la Igualdad de Género. (2022). *Agenda Nacional de Igualdad de Género (ANIG) 2021-2025*. CNIG-Ecuador.
- Consultora Multiplica. (2024, 02 de enero). Ecuador 2024: entre el bajo crecimiento y el estancamiento. *Revista Gestión*. <https://revistagestion.ec/analisis-economia-y-finanzas/ecuador-2024-entre-el-bajo-crecimiento-y-el-estancamiento/>
- CREDICORP. (2023). *Índice de inclusión financiera en Latinoamérica*. <https://grupocredicorp.com/indice-inclusion-financiera/#:~:text=La%20inclusi%C3%B3n%20financiera%20de%20la%20regi%C3%B3n%20alcanza%20un%20nivel%20medio,las%20tres%20ediciones%20del%20estudio>.

- De Armas, J., Auricchio, B., Mejía, D., Paniagua, C., Vargas, O., Velásquez, M., Romero, R., Garzón, F. & Cazco, J. (2023). *Alianza CONAFIPS y CAF para la inclusión económica sostenible de las mipymes de Ecuador*. CAF. <https://scioteca.caf.com/handle/123456789/2083>
- Dini, M. & Stumpo, G. (2020). *Mipymes en América Latina: un frágil desempeño y nuevos desafíos para las políticas de fomento*. CEPAL.
- DVV-Internacional. (2021). *El enfoque de género en el aprendizaje y educación de personas jóvenes y adultas*. <https://www.dvv-international.la/detail/el-enfoque-de-genero-en-el-aprendizaje-y-educacion-de-personas-jovenes-y-adultas-caja-de-herramientas>
- Echarte, L. & Schneider, G. (2021). *Educación financiera y empresarial en Paraguay y Argentina*. Sparkassenstiftung Alemana.
- Financial Alliance For Women [FaforWomen]. (2022). *Datos de género que importan. Cómo los análisis de cartera y de mercado en empresas de mujeres les ayuden a los bancos*. New York City.
- Financial Alliance For Women. (2023). *Manual de datos de género para la inclusión financiera de las mujeres*. New York City.
- GIZ. (2021). *Women's Financial Inclusion Toolkit*. Eschborn.
- Gontero, S. & Novella, R. (2021). *El futuro del trabajo y los desajustes de habilidades en América Latina*. CEPAL.
- Granda, M. (2020). *Las empresas familiares en Ecuador y América Latina y su respuesta ante el Covid-19*. Escuela Superior Politécnica del Litoral.
- Heikel, M. (2023). *Agenda para la inclusión de las mujeres en el sistema financiero*. DSIK.
- Hernández, H. (2023). *Rol de las Pymes en el crecimiento de las exportaciones del Ecuador 2018-2022*. Universidad de Guayaquil.
- Hernández, M. (2021). El sector financiero popular y solidario frente a la crisis: desempeño y gestión de supervisión. En W. A. Jaramillo, *Resiliencia y transformación digital de las finanzas para el desarrollo en épocas pandémicas*. (pp. 62-85). RFD.
- Hernández Sampieri, R., Fernández, C. & Baptista, P. (2014). *Metodología de la investigación*. McGraw-Hill.
- Hirs, J. & Vargas, F. (2023). *Prioridades para la digitalización empresarial en América Latina y el Caribe*. BID.

- Hoenow, J. (2015). Producción y gestión de conocimientos: El rol y alcance de las Cátedras UNESCO en la cooperación interuniversitaria. En E. Aponte-Hernández, *La responsabilidad social de las universidades* (pp. 241-). UNESCO-IESALC.
- Hoenow, J., Riline, T. & Rolón, J. (2023). *Competencias financieras para un desarrollo empresarial, inclusivo y sostenible*. Sparkassenstiftung Alemana.
- IFC. (2017). *MSME Finance Gap: assessment of the shortfalls and opportunities in financing micro, small and medium enterprises in emerging markets*. IFC-WBG.
- Instituto Nacional de Estadística y Censos [INEC]. (2023). *Registro Estadístico de Empresas 2022. Principales Resultados*. https://www.ecuadorencifras.gob.ec/documentos/web-inec/Estadisticas_Economicas/Registro_Empresas_Establecimientos/2022/Principales_Resultados_REEM%202022.pdf
- Jácome-Estrella, H. (2021). *Inclusión financiera en Ecuador: el cooperativismo de ahorro y crédito como alternativa*. Universidad de Santiago de Compostela.
- Junta de Política y Regulación Financiera-Ecuador. (2023). *Resolución No. JPRF-P-2023-080*. <https://jprf.gob.ec/wp-content/uploads/2023/09/80.-Res.-No.-JPRF-P-2023-080-POLITICA-DE-INCLUSION-FINANCIERA.pdf>
- Kulfas, M. (2018). *Banca de desarrollo e inclusión financiera de las pequeñas y medianas empresas*. CEPAL.
- Lasio, V., Amaya, A., Zambrano, J. & Ordeñana, Z. (2020). *Global Entrepreneurship Monitor Ecuador 2019/2020*. ESPAE-ESPOL.
- Lazarte, M. C., Moctezuma D. & Vidal, V. V. (2023). *Estudio para la determinación de barreras a la participación de mujeres*. Sparkassenstiftung Alemana.
- Mejía-Chavez, M., Mejía-Chavez, L., Mejía-Morales, M. & Lara, D. (2023). La informalidad en el Ecuador: Una medición del tamaño del sector informal desde la perspectiva de la desigualdad. *Revista Cuestiones Económicas*, 33(2), 186-208.
- Ministerio de Producción, Comercio Exterior, Inversiones y Pesca. (2021). *Anuario de exportaciones del sector asociativo y comercio justo 2021*. <https://www.produccion.gob.ec/wp-content/uploads/2022/05/ANUARIO-COMERCIO-JUSTO.pdf>
- Ministerio de Producción, Comercio Exterior, Inversiones y Pesca. (2023). *Ecuador presentó la Estrategia Nacional de Competitividad a líderes globales y regionales*. Gobierno de Ecuador.

- Monsberger, R. (2022). *Estudio de la demanda y de la oferta de la mipyme en Paraguay y Argentina: identificación de las mejores prácticas que puedan contribuir a la inclusión financiera*. Sparkassenstiftung Alemana Latinoamérica y el Caribe.
- Monsberger, R. & Del Rosal, V. (2021). *El futuro de la inclusión financiera: tecnologías y estrategias fintech para microfinanzas inclusivas y sustentables*. Sparkassenstiftung Alemana.
- Naciones Unidas [ONU]. (2024). *Banco de datos regional para el seguimiento de los ODS en América Latina y el Caribe*. <https://agenda2030lac.org/estadisticas/banco-datos-regional-seguimiento-ods.html?lang=es>
- Neira Burneo, S. (2016). *Inclusión financiera de las pymes en Ecuador*. CEPAL.
- OECD/INFE. (2018). *Core competencies framework on financial literacy for MSMEs*. OECD.
- Red de Instituciones Financieras de Desarrollo [RFD]. (2022). *Segmentación de la cartera de crédito en el Ecuador*. <https://www.rfd.org.ec/biblioteca/pdfs/LG-335.pdf>
- Red de Instituciones Financieras de Desarrollo. (2023). *Inclusión financiera de mujeres. Microfinanzas Ecuador*, 36.
- Rodríguez, R. & Aviles, V. (2020). Las PYMES en Ecuador. Un análisis necesario. *593 Digital Publisher CEIT*, 5(5-1). https://www.593dp.com/index.php/593_Digital_Publisher/article/view/337
- Saavedra Tenesaca, J. A., Tenecela Espinoza, D. A. & Araujo Ochoa, G. I. (2023). Análisis de la importancia de las pymes en la economía del Ecuador. *Visionario Digital*, 7(4), 196-211. <https://cienciadigital.org/revistacienciadigital2/index.php/VisionarioDigital/article/view/2779/6884>
- Secretaría Nacional de Planificación. (2021). *Plan de Creación de Oportunidades 2021-2025*. República del Ecuador.
- Secretaría Nacional de Planificación. (2024). *Plan de Desarrollo para el Nuevo Ecuador 2024-2025*. <https://www.planificacion.gob.ec/plan-de-desarrollo-para-el-nuevo-ecuador-2024-2025/>
- Sumba Bustamante, R. Y., Pinargotty Loor, J. G. & Pillasagua Choez, D. F. (2022). MIPYMES en el mercado de Ecuador y su rol en la actividad económica. *Recimundo*, 6(4). <https://recimundo.com/index.php/es/article/view/1866>

- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria [SEPS]. (2024). *Base legal*. Norma jurídica. <https://www.seps.gob.ec/base-legal/>
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2024). *Estudios sobre economía popular y solidaria*. <https://www.seps.gob.ec/estudios-sobre-economia-popular-y-solidaria-eps/>
- UASB-ObservatorioPyME. (2024). *Mujeres en el sector productivo*. Coleccionable PyME No22. <https://www.uasb.edu.ec/observatorio-pyme/wp-content/uploads/sites/6/2024/03/Coleccionable-22-vf-1.pdf>
- Vara-Horna, A. (2020). *Los costos-país de la violencia contra las mujeres en Ecuador*. PreViMujer-GIZ.
- Viñan, D. (2024). *Análisis de la oferta y demanda de productos y servicios financieros para MiPymes agropecuarias rurales en el Ecuador*. Sparkassenstiftung Alemana.



implementada por:

