



Las pymes en Ecuador



Las pymes en Ecuador

Serie *Las pymes en América Latina y el Caribe*

© CAF 2023

Desarrollada por la Vicepresidencia del Sector Privado de CAF -banco de desarrollo de América Latina y el Caribe-.

Jorge Arbache, Vicepresidente

Jairo Tiusabá y Rebeca Vidal, Coordinadores

Camille Endo y Álvaro Zapata, Investigadores

Con el apoyo técnico de Sergio Avilés, Diego Barril, Diana Buitrago, Guillermo Cabral, Guillermo Díaz, Sergio Guerra y Horacio Valencia.

Gestión Editorial: Dirección de Comunicación Estratégica de CAF

Diseño gráfico: CLEIMAN LLC (<https://cleiman.com>)

Adaptación gráfica: Claudia Parra Gabaldón (<https://cayaparra.com/>)

Fotografías: banco de imágenes CAF

Obra digital sin impresión, disponible en la biblioteca virtual de CAF scioteca.caf.com con acceso abierto bajo la licencia Attribution-NonCommercial-NoDerivatives 4.0 International (CC-BY-NC-ND 4.0)

Las ideas y opiniones expresadas en esta obra son las de los autores y no reflejan necesariamente el punto de vista de CAF ni comprometen a la organización.

Los términos empleados y la presentación de los datos que en ella aparecen no implican toma alguna de posición de parte de CAF en cuanto al estatuto jurídico de los países, territorios, ciudades o regiones ni respecto de sus autoridades, fronteras o límites.

Nota técnica:

Este documento pertenece a la serie *Las pymes en América Latina y el Caribe*, desarrollada por la Vicepresidencia del Sector Privado de CAF -banco de desarrollo de América Latina y el Caribe-. Esta colección busca ofrecer una mirada a la situación del segmento específico de pequeñas y medianas empresas en los países de la región, así como a los programas de apoyo y principales desafíos que enfrentan. Cada país cuenta con parámetros propios para la definición de los segmentos de escala empresarial, por lo que en cada documento podremos encontrar referencias a los siguientes términos, en correspondencia con las definiciones oficiales:

mypes (micro y pequeñas empresas).

mipymes (micro, pequeñas y medianas empresas).

pymes (pequeñas y medianas empresas), que representan el foco principal de análisis.



Contenido



Presentación 4

Resumen ejecutivo 5

Introducción 6

Capítulo 1. Antecedentes 8

- 1.1. Situación económica de Ecuador 9
 - 1.2. Tejido empresarial: clasificación, composición y características 13
-

Capítulo 2. Situación de las pymes en Ecuador 20

- 2.1. Características de las pymes 22
 - 2.2. Retos y dificultades a las que se enfrentan las empresas 25
 - 2.3. Comercio exterior 35
-

Capítulo 3. Programas de apoyo en Ecuador enfocados en pymes 38

- 3.1. Programas de apoyo financiero 39
 - 3.2. Programas de apoyo no financiero 43
-

Conclusiones y recomendaciones 46

Bibliografía 48



Presentación

Las matrices empresariales de América Latina y el Caribe cuentan con una alta representatividad de empresas pequeñas y medianas (pymes), tal como ocurre también en otras regiones del planeta. No obstante, estas empresas de escala reducida enfrentan una serie de retos para incrementar su productividad y competitividad. De acuerdo con cifras de la Comisión Económica para América Latina (CEPAL), en la región las pymes aportan una tercera parte del empleo, proporción similar a la aportada por sus pares europeas; mientras que solamente alcanzan a representar una quinta parte de la producción, muy por debajo del 50 % con que contribuyen las pymes en Europa. De igual manera, el valor de las exportaciones reportadas por pymes de la región latinoamericana y el caribe resulta relativamente escaso, al rondar 5 % del total de las exportaciones, cifra que en Europa alcanza 40 %.

Por estas razones, CAF -banco de desarrollo de América Latina y el Caribe-, ha identificado a las pymes como segmento estratégico para las acciones de apoyo financiero y no financiero que dirige a sus países miembros. En el marco de la estrategia de la Vicepresidencia del Sector Privado, orientada a impulsar el desarrollo sostenible y la recuperación económica, las pymes juegan un rol fundamental, pues tienen la capacidad de incidir, en primera instancia, en el Objetivo de Desarrollo Sostenible (ODS) número 8, referido al trabajo decente y el crecimiento económico, pero tienen además el potencial de ir más allá en sus contribuciones para el logro de todos los ODS, especialmente el 9 (industria, innovación e infraestructura) y el 12 (producción y consumo responsables).

Con el propósito de aportar un mejor entendimiento del segmento pymes, principales retos y las oportunidades de acción para alcanzar su potencial en los países de la región, se pone a disposición la serie **Las pymes en América Latina y el Caribe**. A través de datos oficiales, y de diferentes instituciones públicas y privadas, se ofrece una caracterización del segmento, además de un recorrido por los principales programas de apoyo, sus resultados y espacios de oportunidad para impulsar el impacto y propiciar el desarrollo productivo y competitivo de las pymes de cada país, aportando así a la mejora de la calidad de vida de América Latina y el Caribe en condiciones de equidad y con enfoque sostenible.



Resumen ejecutivo

Entre 2010 y 2019, la economía ecuatoriana ha experimentado un proceso de desaceleración. Con la llegada de la pandemia, el Producto Bruto Interno (PBI) tuvo una contracción significativa de 7.8 %, producto de las restricciones impuestas y la paralización de actividades económicas. Sin embargo, para el 2022, las expectativas de crecimiento son positivas, en promedio se espera un crecimiento de 2.5 %.

La evolución de empresas entre 2012 y 2020 ha presentado cierta volatilidad e inestabilidad. Para 2020, habían 846 265 empresas, de las cuales 91.9 % eran microempresas, 6.2 % pequeñas, 1.4 % medianas y 0.5 % grandes (INEC, 2021). En 2020, las pymes ecuatorias representaron el 7.6 % del parque empresarial. Además, estas empresas fueron responsables del 26.6 % de ventas nacionales, siendo las medianas empresas las que más aportaron.

La sostenibilidad de las pymes en el tiempo se ve afectada por diferentes factores. Más del 60 % de los empresarios reconocen que obtener recursos a precio de mercado es difícil, lo cual perjudica sus operaciones; además indican que acceder a crédito es complicado. Otro aspecto relevante es el nivel de capital humano, más del 50 % de propietarios no completaron sus estudios básicos y apenas el 6.8 % pudo culminar estudios superiores (universitarios y técnicos), según el Banco Interamericano de Desarrollo (BID). Estos factores financieros y no financieros, entre otros, afectan el desempeño de las pymes generando niveles bajos de productividad y crecimiento.

El presente trabajo describe la situación actual de las pymes en Ecuador para comprender los factores que afectan su desenvolvimiento en la economía nacional. Asimismo, se presentan algunos programas de apoyo que permiten a las pymes acceder a productos financieros y no financieros esenciales para sus operaciones.



Introducción

Ecuador es una economía relativamente pequeña en comparación con el promedio de la región. Además, es abierta y está dolarizada. Los ingresos del país provienen en gran medida de las exportaciones de petróleo, lo que lo hace vulnerable a eventos externos que afecten la demanda y los precios del crudo. Entre 2006 y 2014, el precio internacional del petróleo fluctuaba alrededor de USD 100. En ese contexto, se incrementó considerablemente el gasto fiscal, lo cual provocó una inflación de más de 40 %. En 2015, el precio del petróleo comenzó a bajar de manera que los ingresos del gobierno se redujeron y para mantener el nivel previo de gasto, se recurrió a la deuda. Adicionalmente, la economía ecuatoriana mantiene al dólar americano como moneda oficial, decisión tomada en el año 2000 para evitar incrementos significativos futuros en la inflación (Cota, 2021).

Desde hace varios años la economía se encuentra en un proceso de desaceleración, el cual se vio intensificado por la pandemia. En la última década, la inestabilidad en las empresas activas, tanto en términos de empleo como de ventas, ha perjudicado el dinamismo del sector empresarial. Las pequeñas y medianas empresas se caracterizan por el uso de mano de obra, que en el mercado laboral ha generado mayores puestos de trabajo. Sin embargo, estas empresas no cuentan con tecnología avanzada y mantienen un uso de productos financieros y no financieros limitados. Este tipo de empresas tiene potencial de crecimiento y aporte a la economía nacional, según el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC), pero para lograrlo es necesario disminuir las barreras de los mercados.



El presente documento tiene como objetivo principal describir la actual situación de las pymes en Ecuador. En la primera sección, se presenta la situación económica del país y la clasificación de las empresas junto al tejido empresarial vigente. En segundo lugar, se analiza el entorno actual de las pymes y se estudian los datos previos para ver la evolución que han tenido en los últimos años. También, se describen las dificultades y barreras que impiden una mayor estabilidad de las empresas. En tercer lugar, se mencionan los diferentes programas de entidades públicas y privadas enfocadas en el desarrollo y crecimiento de las pymes. Finalmente, se brindan conclusiones y recomendaciones. Como la información sobre las pequeñas y medianas empresas es escasa, se incluyen datos del país para conocer la situación general en la que se desenvuelven las empresas.¹



1. Parte del reporte considera variaciones en las empresas durante el año 2020 con el objetivo de conocer cómo reaccionaron las pequeñas y medianas empresas ante eventos inesperados.



Capítulo 1.

Antecedentes

- 1.1. Situación económica de Ecuador
- 1.2. Tejido empresarial: clasificación, composición y características



Capítulo 1. Antecedentes

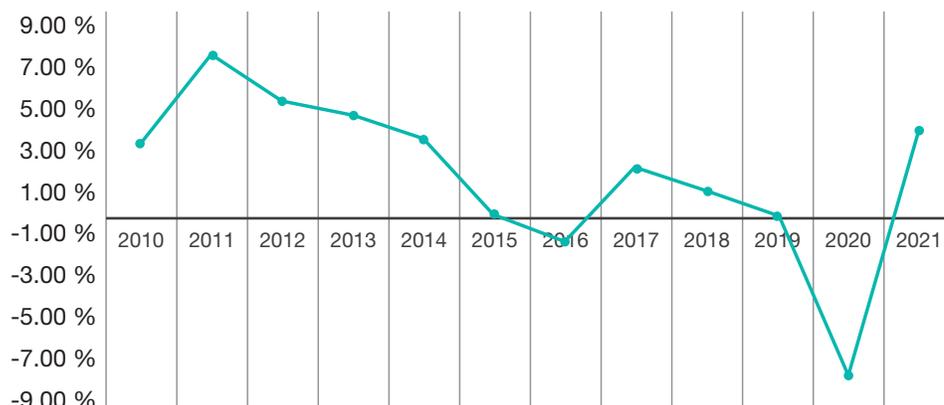
En el presente capítulo se busca explicar la situación actual de la economía ecuatoriana para identificar las medidas y políticas implementadas por el gobierno en los últimos años. Asimismo, se describe la clasificación empresarial y se presenta la participación de las pequeñas y medianas empresas en la economía. Conocer el rol que mantienen las pymes nos brinda una idea de su importancia y potencial si se desarrollan en un entorno adecuado y acceden a diferentes herramientas.



1.1. Situación económica de Ecuador

El crecimiento de de la economía ecuatoriana mantuvo una tendencia hacia la baja desde 2011 hasta 2016. En 2017, tuvo una recuperación alcanzando un crecimiento de 3 % producto del aumento del consumo privado, el gasto del Estado y las exportaciones (BCE, 2018). Lamentablemente, desde 2018, el PBI ha mostrado una tendencia hacia la baja nuevamente. En 2019, el PBI no mostró variaciones, al presentar un crecimiento de 0 %, en parte afectado por la crisis del petróleo y, en 2020, este se contrajo 7.8 % debido a las restricciones por el COVID-19. La contracción observada fue producto de la reducción de la demanda externa, lo que generó una caída en las exportaciones de bienes y servicios (CEPAL, 2021). En el 2021 el PBI se recuperó a una tasa de 4.2 %.

Gráfico 1: Variación del PBI de Ecuador (2010-2021)

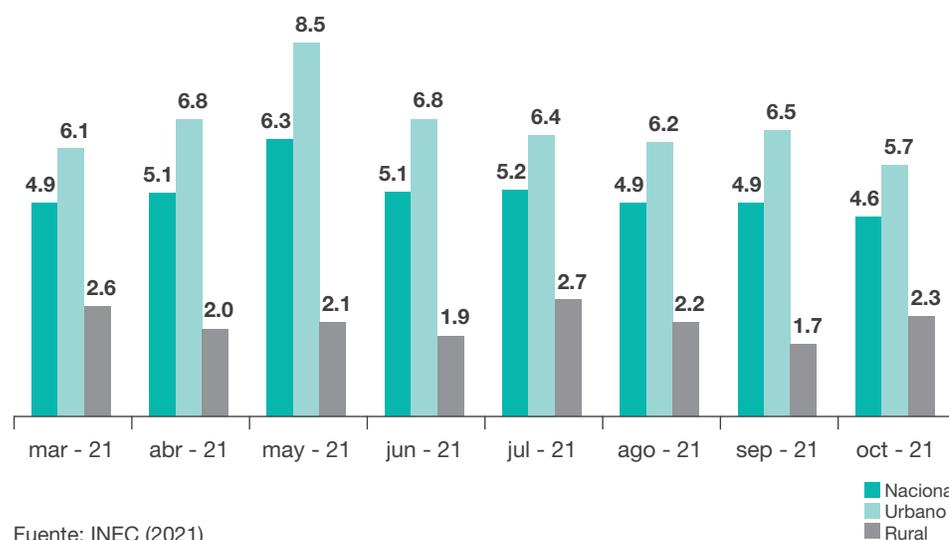


Fuente: Banco Mundial (2021). Elaboración propia.



La crisis sanitaria tuvo un fuerte impacto en el mercado laboral, la precariedad y la informalidad se vieron incrementadas, al igual que las brechas de género. En diciembre de 2020, las tasas de participación bruta y global se ubicaron en 45.7 % y 64.3 %, respectivamente. En ambos casos, los porcentajes fueron menores con respecto a los obtenidos en años anteriores, principalmente por efectos de la pandemia. Al cierre del 2020, el desempleo nacional se ubicó en 5 %, en la zona urbana la tasa fue de 6.1 % y en la zona rural fue de 2.6 %. En cuanto al desempleo, según género, el 6.7 % de mujeres en la Población Económicamente Activa (PEA) estaban desempleadas, pero solo el 3.7 % de los hombres se encontraban en esa condición, una diferencia de 3 p.p (INEC, 2020). Para 2021, hubo ciertas mejoras en los indicadores de empleo. Al mes de octubre, las tasas de participación bruta y global fueron de 46.9 % y 66 %, respectivamente. Para el cierre de 2021, la tasa de desempleo nacional fue 4.6 %, la tasa de la zona urbana de 5.7 % y la del área rural de 2.3 %, todas estas tasas son menores que las del 2020. La diferencia entre tasas de desempleo por género también se redujo, la diferencia es de 2.3 p.p.; el 5.9 % de las mujeres en la PEA está en situación de desempleo, en el caso de los hombres, la tasa es de 3.6 % (INEC, 2021).²

Gráfico 2: Tasa de desempleo a nivel nacional y por área



2. Tasa de participación global = Población económicamente activa (PEA) / Población en edad de trabajar (PET)
 Tasa de participación bruta = Población económicamente activa (PEA) / Población total (PT)



Un tema importante en Ecuador es el aporte a las familias a través de remesas. En 2021, las remesas mostraron cifras récord a comparación del 2020. Entre abril y junio, estas alcanzaron un valor de USD 1088 millones, 61 % mayor al valor alcanzado en el mismo periodo el año pasado. Esto muestra una mejora en las economías desarrolladas, de las cuales provienen la mayoría de los envíos. Además, 52 % de las remesas se canalizan a través de la banca privada, debido al incremento de acceso a pagos electrónicos (Villareal & Estrella, 2021).

Para afrontar la pandemia, el Banco Central de Ecuador (BCE) tomó diferentes medidas, tanto en términos fiscales como monetarios. El déficit público no financiero alcanzó un total de USD 5531 millones, equivalente a 5.6 % del PBI. El descenso de los ingresos tributarios y una reducción de los ingresos derivados de las ventas externas de petróleo provocó una caída de 16.8 % en la cuenta de ingresos por un total de USD 6037 millones. El gasto público también mostró una contracción, la cual alcanzó 10% debido a las medidas de austeridad. El presupuesto general del Estado se redujo 9.6 %, lo que equivale a USD 3418 millones menos que el presupuesto destinado inicialmente (CEPAL, 2021)

Los sectores más afectados fueron educación y salud, con una reducción de USD 941 millones y USD 235 millones, respectivamente. Producto de la crisis por COVID-19, la deuda pública ascendió a USD 63 163 millones para diciembre del 2020, lo que equivale a 63.9 % del PBI. Asimismo, la deuda externa equivale a USD 45 367 millones y 42 % corresponde a créditos multilaterales. Actualmente, dichos créditos predominan sobre la emisión de bonos, de manera que la estructura de la deuda mantiene una nueva composición (CEPAL, 2021).

En el escenario pospandemia, las estimaciones de financiamiento, para el año 2021, fueron de USD 8700 millones, lo que cubriría el déficit fiscal de USD 3900 millones y permitiría pagar la deuda pública de USD 4800 millones. Sin embargo, en los primeros trimestres del mismo año se experimentó un decrecimiento en los ingresos públicos, al igual que el gasto público. En ese contexto, la deuda pública mantendría su tendencia al alza y se continuaría con el acceso al financiamiento a través de créditos multilaterales (CEPAL, 2021).



Dada la baja tasa de crecimiento alcanzada tras la pandemia, se hizo evidente la necesidad de enfocar esfuerzos en aumentar la cantidad de empleos del sector formal, para asegurar que las personas accedieran a beneficios mínimos correspondientes.

Además, los bancos contaron con una captación mayor de ahorros, pero las carteras de crédito tuvieron una variación interanual de -1.64% , respecto al 2019, año en el que se obtuvo un registro de tasa de 9.9% . Los créditos representaron 30% del PBI al alcanzar un valor de USD 29 538 millones. Estos fueron destinados principalmente al sector productivo y comercial 45% y al consumo 39% .

Por otro lado, se observó una suma total de USD 7 196 millones de reservas internacionales (RIN), en 2020. En los 12 meses, hubo un incremento de USD 3798 millones, monto mayor al recaudado en el mismo periodo para el 2019. El sector público presentó un valor neto negativo de USD 2034 millones por una caída del 78% de los ingresos, lo cual generó una presión de USD 1009 millones en las RIN. El sector privado canalizó una caída de giros al exterior de 9.1% producto de una reducción de salidas de divisas relacionadas al comercio y a la industria manufacturera (CEPAL, 2021).

A comienzos de 2021, la economía ecuatoriana presentó grandes avances a pesar de que las expectativas de crecimiento no eran tan favorables, porque se esperaba que la economía creciera apenas 2.8% . Por ejemplo, las ventas mostraron un crecimiento de 21% respecto al 2020, que resultaron mayores a las del 2019 por 2 puntos porcentuales (p.p.). La economía se vio beneficiada, principalmente, por la actividad de los sectores comercio, manufactura, minería, agricultura y salud. En cuanto al sector financiero, los bancos pudieron captar 10% más de ahorros y brindar 15% más de crédito, que en 2020. Con base en las mejoras en la actividad económica, el BCE indicó que el crecimiento del 2021 estaría alrededor de 4% .

Dada la baja tasa de crecimiento alcanzada tras la pandemia, se hizo evidente la necesidad de enfocar esfuerzos en aumentar la cantidad de empleos del sector formal, para asegurar que las personas accedieran a beneficios mínimos correspondientes. Asimismo, el gobierno se propuso alcanzar un nivel de producción de petróleo superior a los niveles prepandemia, así como promover las exportaciones de bienes y concretar acuerdos comerciales con diferentes países, entre ellos México, esto con el propósito de facilitar la interacción comercial entre ambos países y beneficiar a los empresarios ecuatorianos y mexicanos (Meléndez, 2022).



1.2. Tejido empresarial: clasificación, composición y características

El Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (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, que tiene que cumplir con un número de trabajadores y valor bruto de las ventas anuales, de acuerdo con la categoría correspondiente. El COPCI indica que, en caso de inconformidad, el valor bruto de las ventas anuales prevalecerá sobre el número de trabajadores. De esa manera, el Plan de Desarrollo Empresarial de las mipymes presenta la siguiente clasificación:³

Tabla 1: Clasificación según el Plan de desarrollo empresarial de las mipymes

Categoría	Número de trabajadores	Ingresos anuales (En dólares americanos)
Microempresa	Entre 1 - 9	Hasta 300 000
Pequeña empresa	Entre 10 - 49	Entre 300 001 y 1 000 000
Mediana empresa	Entre 50 - 199	Entre 1 000 001 y 5 000 000
Empresa grande	Desde 200	Más de 5 000 001

Fuente: Reglamento a la Estructura de Desarrollo Productivo de Inversión (2017)

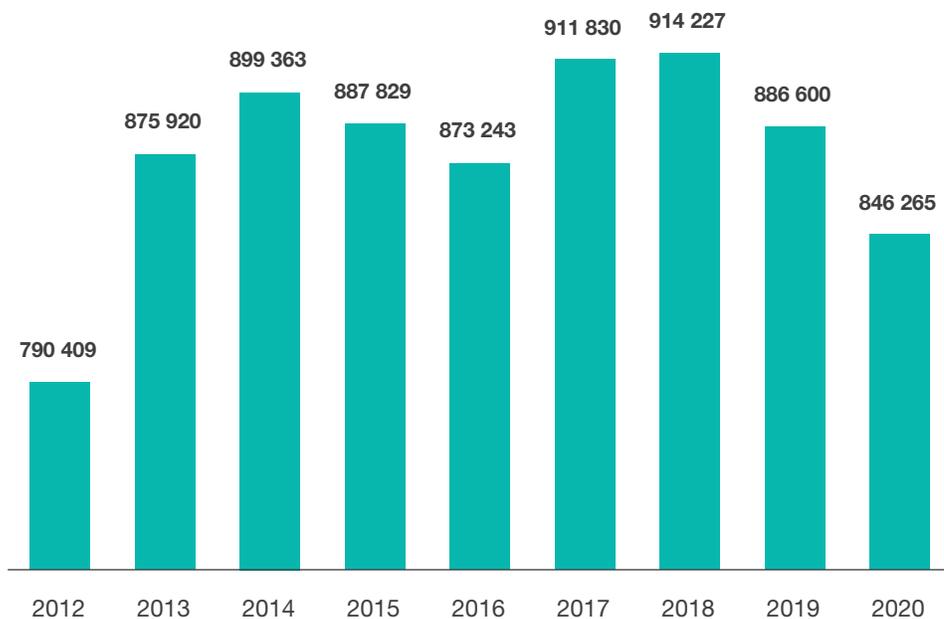
En algunos casos, las instituciones presentan una división de la mediana empresa en tipo A y B, con lo que se busca separar a las empresas de acuerdo con su nivel de crecimiento para conseguir establecerse en el mercado como empresas de tipo grande.

³. El Instituto Nacional de Estadística y Censos (INEC) también utiliza dichos criterios para la clasificación de empresas con base en el número de personas afiliadas a la empresa y el volumen de ventas. El segundo criterio prevalece sobre la cantidad de trabajadores.



En cuanto al número de empresas, entre 2012 y 2020, no hubo una variación significativa. En 2013, se vio un aumento de 10.82 %, respecto al año previo, pero desde entonces la variación interanual no ha vuelto a tener un rendimiento similar. En 2017, se vio un crecimiento de 4.42 %, pero al año siguiente el crecimiento fue solo de 0.26 %. En 2020, se calculó un total de 846 265 empresas con una variación de -4.55 %, respecto al 2019 (INEC, 2021), este último valor justificado por las restricciones implementadas por el gobierno sobre las actividades económicas producto de la pandemia por COVID-19.

Gráfico 3: Evolución del número de empresas (2012-2020)

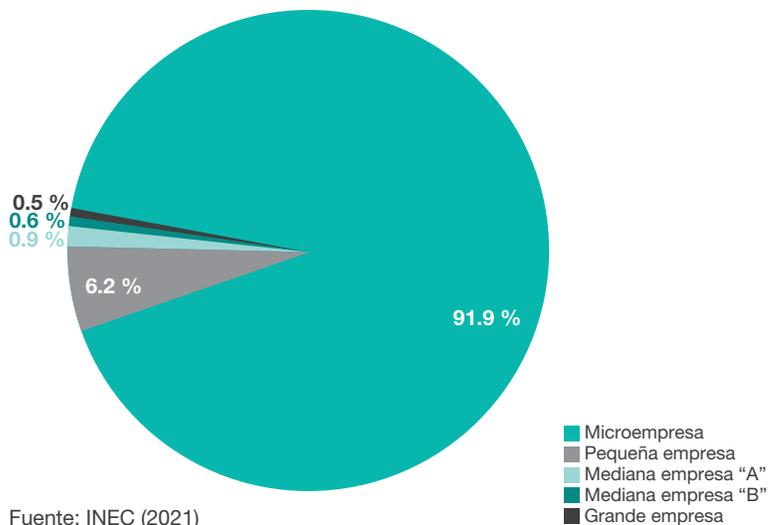


Fuente: INEC (2021)

Según el informe presentado por el Directorio de Empresas y Establecimientos (2021), las empresas activas en 2020 representaron un total de 846 265. La clasificación empresarial por tamaño indica que las microempresas representan el 91.9 %, las pequeñas empresas el 6.2 %, medianas empresas tipo A el 0.9 %, las medianas empresas tipo B el 0.6 % y las grandes empresas representan el 0.5 %.



Gráfico 4: Distribución del número de empresas según tamaño



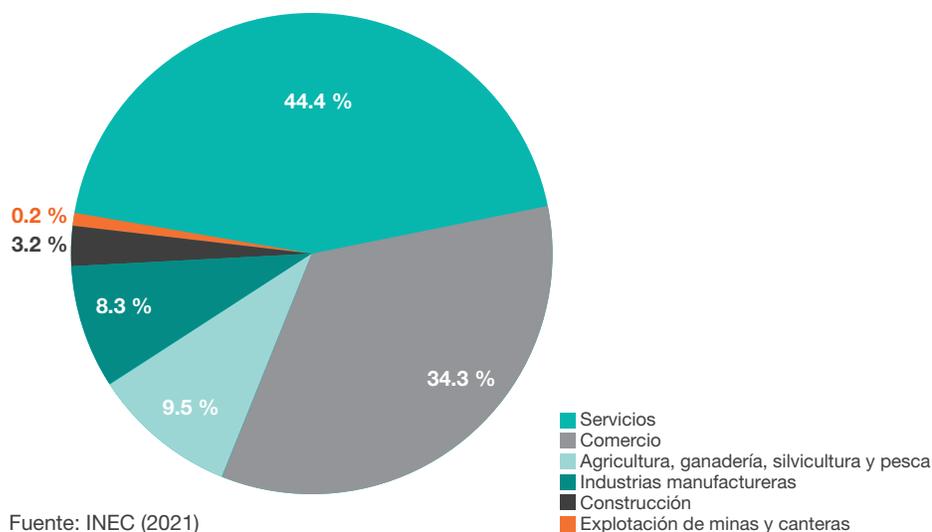
Fuente: INEC (2021)

Por otro lado, en el mismo año, el sector con mayor número de empresas activas es el de servicios con 44.4 %, seguido del sector comercio con 34.3 %. También, se tiene el sector de agricultura, ganadería, silvicultura y pesca que representa 9.5 %. El sector industrial y construcción ocupan el 8.3 % y 3.2 %, respectivamente. El sector con menor nivel de participación es el de explotación de minas y canteras, con una concentración empresarial de solo 0.2 %.





Gráfico 5: Distribución del número de empresas según sectores



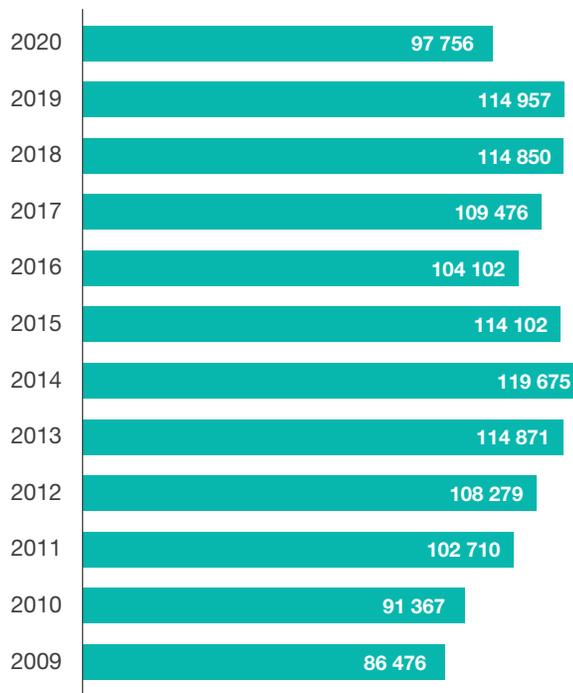
El sector servicios, entre 2012 y 2020, mantuvo una participación promedio de 40.9 %, pasando de 38.3 % en 2012 a 44.4 % en 2020. En el caso del sector comercio, el segundo con mayor participación en la economía, se ha observado una caída de la cantidad de empresas a lo largo del mismo periodo. En 2012 la participación del sector equivalía a 36.9 %, cifra que disminuyó a 34.3 % en 2020, es decir 2.6 p.p. menos que hace 8 años.

Un factor importante en las empresas es el nivel de ventas anuales. La pandemia provocó una paralización de las actividades económicas generando una reducción de las ventas de las empresas en 15.7 %, respecto a 2019, llegando a un total de USD 97 756 millones. Si se analiza el periodo 2012-2020 se observa que el aumento más importante en ventas se dio en 2011, con un incremento de 18.8 % y un total de ventas de USD 102 710 millones. En los 3 años siguientes, hubo crecimiento, aunque reducido. Sin embargo, en 2015 y 2016, se vio un decrecimiento de 7 % en ambos años. Esto va de la mano con la desaceleración observada en la tasa de crecimiento del PBI, si bien las empresas aún producían bienes y servicios, la rentabilidad se había visto afectada.

Un factor importante en las empresas es el nivel de ventas anuales. La pandemia provocó una paralización de las actividades económicas generando una reducción de las ventas de las empresas en 15.7 %, respecto a 2019.



Gráfico 6: Ventas empresariales, en millones de dólares constantes de 2007, 2009-2020



Fuente: INEC (2021)

Gráfico 7: Variación anual de ventas empresariales (2009-2020)

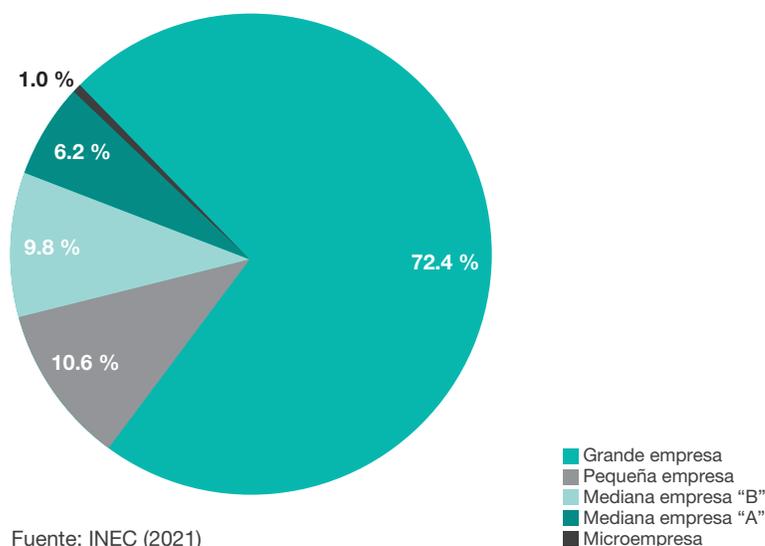
Año	Variación de ventas
2009	-
2010	13.5 %
2011	18.8 %
2012	10.7 %
2013	9.4 %
2014	7.3 %
2015	-7.0 %
2016	-7.0 %
2017	7.2 %
2018	6.8 %
2019	0.6 %
2020	-15.7 %

Fuente: INEC (2021)



Cuando se analiza la distribución de las ventas totales del año de acuerdo con el tamaño de empresa, las cifras tienen un cambio significativo respecto a la composición empresarial. Las grandes empresas, que apenas representan 0.5 % del total de empresas activas, generan 72.4 % de las ventas. Las microempresas producen 1 % a pesar de formar el 91.9 % de las empresas del país. En el caso de las pequeñas empresas, estas generan 10.6 % de ventas, mientras que las empresas medianas tipo A 9.8 % y las medianas empresas tipo B 6.2 %.⁴

Gráfico 8: Distribución de ventas según tamaño de empresas 2020



De manera complementaria a lo presentado por el INEC, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (SUPERCIAS) publica anualmente un *ranking* empresarial de las unidades empresariales activas que reporten balances generales del ejercicio económico del año previo. El *ranking* mantiene información sobre el tamaño de la empresa, la provincia en la que opera y el sector al que pertenece. En 2019, el 87.4 % de las empresas activas reportaron sus estados financieros lo que equivale a 80 854. Para 2020, se obtuvo información del 78.3 % empresas activas, lo que representa a 80 998.

4. A pesar de que 2020 fue un año inusual, la distribución cambió mínimamente respecto a la distribución de 2019, por ello, se optó por usar la información más actualizada.



Tabla 2: Participación en el ranking empresarial, según tamaño de empresa

	2019	2020	Var %
Microempresa	61.8 %	64.70 %	2.90 %
Pequeña	25.70 %	24.20 %	-1.50 %
Mediana	8.80 %	7.80 %	-1.00 %
Pyme	34.50 %	32.00 %	-2.50 %
Grande	3.70 %	3.30 %	-0.40 %

Fuente: SUPERCAS (2021)

En 2019, el 61.8 % de las empresas fueron microempresas, 34.5 % eran pymes y solo 3.7 % grandes empresas. Para 2020, se mostró variación en la composición de las clasificaciones, las microempresas representaban el 64.7 % del *ranking*, mientras que las pymes y las grandes empresas el 32 % y 3.3 %, respectivamente. Con la pandemia, las microempresas aumentaron como fenómeno de sustitución al desempleo.

La economía ecuatoriana estaba pasando por un proceso de desaceleración, al igual que varios países de la región, identificar las principales políticas implementadas brindan una idea del rumbo que el gobierno desea tomar. Las empresas no habían mostrado una evolución significativa ni en la cantidad de unidades ni en las ventas anuales. Identificar la situación de las pymes en aspectos relevantes como la informalidad, el acceso al crédito y la productividad permitirá comprender con mayor claridad el proceso por el que están pasando estas empresas hace unos años.

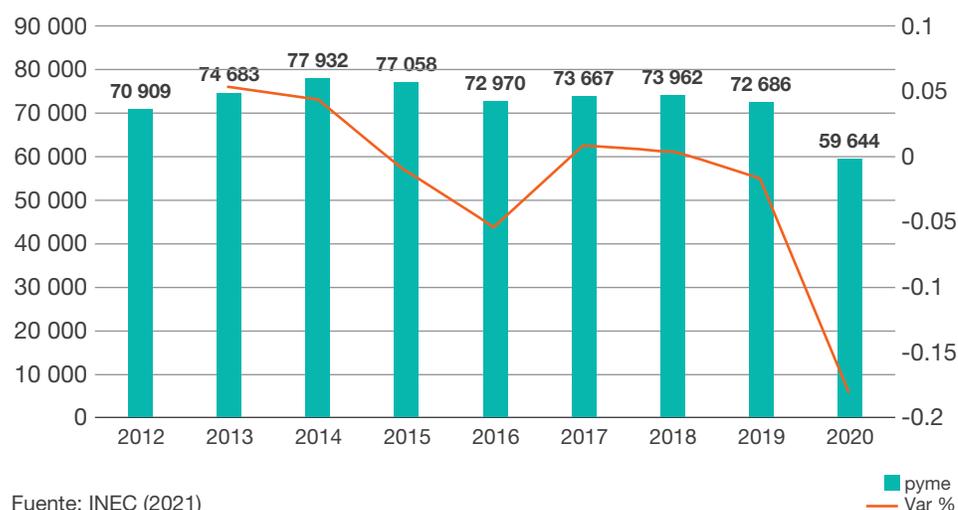


Capítulo 2. Situación de las pymes en Ecuador

Las pequeñas y medianas empresas tienen que lidiar con problemas internos y, paralelamente, enfrentarse a un entorno externo lleno de incertidumbre y dificultades. Mientras las pymes se desarrollen en un ambiente empresarial saludable e inclusivo, estas podrán tener un mejor rendimiento y aportarán en mayor medida a la economía nacional.

En los últimos 8 años, las pequeñas y medianas empresas no han tenido un crecimiento sostenido, porque se han presentado variaciones año a año respecto a la cantidad de unidades económicas. Entre 2012 y 2014, se crearon 7023 pymes, alcanzando un total de 77 932 unidades económicas. En los siguientes 2 años se vio una variación negativa, en 2015 las pymes disminuyeron en 1.33 % y en 2016 se vio una variación de -5.29 %, de manera que se perdieron 4962 empresas. En 2017 y 2018, se evidenció una ligera recuperación, pero no duró mucho tiempo ya que en 2019 se observó nuevamente un decrecimiento de 1.73 %. Con la pandemia, en 2020 las pymes disminuyeron en 17.67 %, llegando a un total de 59 644, valor muy por debajo de lo observado hace 8 años.

Gráfico 9: Evolución de las pymes (2012-2020)





En el presente capítulo se explican las principales características de las pymes ecuatorianas. Asimismo, se busca describir los retos y dificultades que se presentan en el ambiente empresarial. Los retos más comunes en las pymes son el empleo y su relación con la informalidad, la productividad y el acceso a crédito. En este contexto, la pandemia significó un episodio de incertidumbre, especialmente para estas empresas. Al identificar y comprender el entorno externo e interno de las pymes se pueden enfocar esfuerzos en el desarrollo de programas de apoyo, lo cual se explicará en el capítulo 3.



2.1. Características de las pymes

En el 2013, el Banco Mundial (BM) presentó un estudio realizado en Ecuador *The faces of Informality*, el cual analiza principalmente la informalidad en el país debido a la influencia en el desarrollo macro y microeconómico. Asimismo, se presentan las principales características de las pequeñas y medianas empresas del Ecuador, las cuales se comentarán a continuación.

Con respecto a los propietarios de las pymes se encontró que los dueños, mayormente, son hombres y predominan en el sector construcción (99 %), automotriz (95 %), manufactura (75 %) y textil (53 %). Las mujeres predominan como propietarias en el sector de alimentos (58 %), comercialización de comestibles (69 %), restaurantes y hoteles (59 %). El BM indicó que no existen diferencias entre los porcentajes de propiedad cuando se tiene en cuenta el tamaño de la unidad, porque las diferencias solo se ven cuando se analizan los sectores económicos.

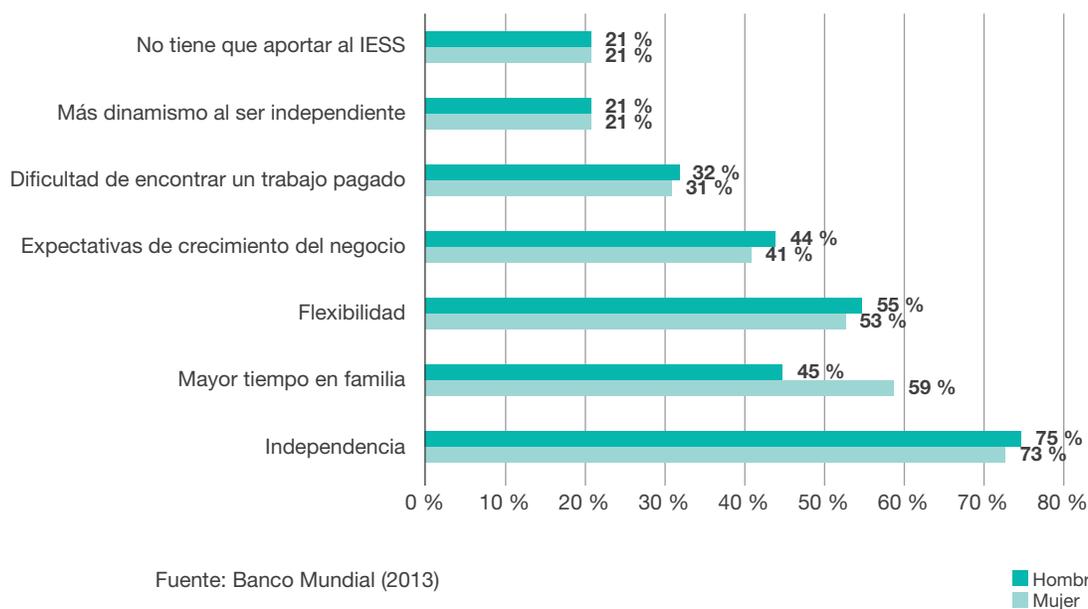
En cuanto a la edad, los propietarios de pymes son mayores por 4 años que el promedio de empresarios (45 años). Más del 50 % de los propietarios no completaron sus estudios básicos (primaria y secundaria), solo el 6.8 % finalizó los estudios universitarios o técnicos superiores. El promedio de años de educación es similar tanto en hombres (10.2 años) como en mujeres (10.7 años). En el caso de las grandes empresas, los dueños mantienen mayores niveles y más años acumulados de educación. La educación influye



en la productividad de las empresas debido a que los propietarios y colaboradores podrían aplicar medidas más eficientes y eficaces al contar con una base académica para implementar estrategias más efectivas. Sin embargo, la base académica se tiene que acompañar de experiencia a fin de mejorar resultados para las empresas.

También, se tomaron en cuenta las motivaciones para tener un negocio propio y se observó que tanto hombres como mujeres se ven altamente motivados por la independencia que pueden tener. Otro elemento resaltante es la flexibilidad que les brinda ser propietarios. En el caso de las mujeres, estas le dan importancia a la posibilidad de cuidar de sus hijos y padres, mientras trabajan, en mayor medida que los hombres. En América Latina, la creación de empresas tiene orígenes bastante heterogéneos, pero en muchos casos resalta la necesidad de independencia económica y laboral.

Gráfico 10: Razones de los propietarios para contar con un negocio propio





Por otro lado, se consultó la dificultad que presentan los empresarios respecto al logro de ciertos objetivos administrativos. Los resultados se resumen en el Gráfico 11.

Gráfico 11: Percepción de dificultad sobre objetivos empresariales



Fuente: Banco Mundial (2013)





2.2. Retos y dificultades a las que se enfrentan las empresas

2.2.1. Empleo e informalidad

El Instituto Nacional de Estadística y Censos (INEC) brindó las cifras sobre creación de empleo, entre 2006 y 2020, para visualizar la evolución del mercado laboral. Entre 2007 y 2015 se tuvo una variación positiva de los puestos de trabajo en todos los años del periodo; sin embargo, la tasa de crecimiento fue disminuyendo fuertemente para el último año en cuestión. En 2016, se tuvo una pérdida de 155 440 puestos, con una caída de 5 %, pero en 2017 se vio una ligera recuperación de 0.2 % lo que implicó una generación de 5 255 plazas de trabajo. En 2018 y 2019, el crecimiento no llegó a tener una recuperación significativa. Específicamente en 2019 las empresas ecuatorianas generaron 3 021 409 empleos, pero producto de la pandemia en 2020 se vio una reducción de 6.5 %, lo que ocasionó una pérdida de aproximadamente 176 000 puestos laborales.

En cuanto a la tasa de participación por sexo, entre 2006 y 2012, los hombres mantenían una tasa alrededor de 62 %, mientras que la tasa de mujeres estaba alrededor de 37 %. Estas tasas tuvieron un cambio ligero entre 2013 y 2015, la tasa de hombres y mujeres era de 61 % y 38 %, respectivamente. Estos cambios en las tasas muestran una integración de las mujeres en el ámbito laboral con el objetivo de reducir la brecha de género en el mercado. Desde 2019, se observa una tasa de participación de hombres en 59 % y la de mujeres mayor a 40 %, por lo que se espera una convergencia a la equidad de participación en los próximos años.⁵ En el año 2021 los puestos laborales aumentaron en 1.1 %. Por otro lado, la brecha por género disminuyó: los hombres participan del 57.7 % y las mujeres 42.3 %. La tasa de desempleo en el 2021 se ubica en 4.1 %.

Desde 2019, se observa una tasa de participación de hombres en 59 % y la de mujeres mayor a 40 %

5. La equidad de tasas no implica un 50 %-50 %, se tiene que considerar también la cantidad de hombres y mujeres en la población en edad de trabajar.



Tabla 3: Puestos laborales registrados, entre el 2006 y 2020

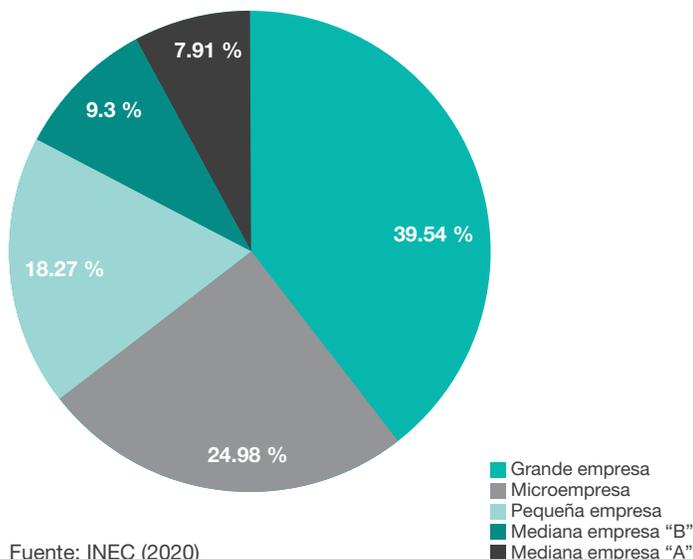
Año	Puestos laborales	Var %	Participación	
			Hombres	Mujeres
2006	1 363 662	–	62.5 %	37.5 %
2007	1 475 321	8.19 %	62.3 %	37.7 %
2008	1 679 727	13.86 %	62.7 %	37.3 %
2009	1 830 434	8.97 %	62.4 %	37.6 %
2010	2 054 218	12.23 %	62.2 %	37.8 %
2011	2 414 422	17.53 %	62.5 %	37.5 %
2012	2 719 290	12.63 %	62.2 %	37.8 %
2013	2 934 329	7.91 %	61.9 %	38.1 %
2014	3 087 420	5.22 %	61.6 %	38.4 %
2015	3 091 300	0.13 %	61.4 %	38.6 %
2016	2 935 860	-5.03 %	60.9 %	39.1 %
2017	2 941 115	0.18 %	60.7 %	39.3 %
2018	3 012 494	2.43 %	60.3 %	39.7 %
2019	3 031 475	0.63 %	59.9 %	40.1 %
2020	2 845 018	-6.15 %	59.7 %	40.3 %

Fuente: INEC (2021)

Para conocer el empleo, según el tamaño de la empresa, se revisaron las cifras del 2019 para evitar el sesgo producido por la pandemia por COVID-19. Se observó que las grandes empresas generaron 39.54 % del empleo, lo que equivale a 1 198 645 puestos laborales. Las medianas empresas mantienen el 17.21 % generando 521 717 puestos. En el caso de las pequeñas empresas, estas son responsables del 18.27 % del empleo representando 553 850 plazas. Finalmente, las microempresas generan 24.98 %, a pesar de representar aproximadamente 91 % de unidades económicas activas, produciendo 757 262 puestos en el mercado laboral. De esa manera, podemos notar que las pymes aportan al mercado el 35 % de los puestos del país, de manera que 1 075 567 personas mantienen un trabajo en este tipo de unidades empresariales, valor mayor al de las microempresas y bastante cercano al de las grandes empresas. En 2020, la distribución porcentual presentó cambios mínimos; sin embargo, el cambio importante se vio en los valores absolutos de los puestos laborales.



Gráfico 12: Distribución de puestos laborales, según tamaño de empresa en el 2019

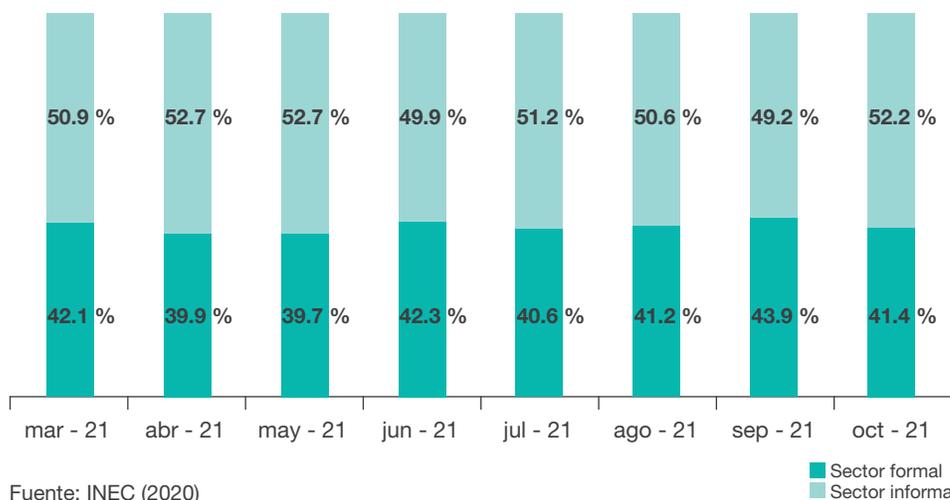


Por otro lado, un tema pendiente en algunas economías latinoamericanas es la informalidad laboral. El INEC define al empleo del sector informal como el conjunto de personas que trabajan en unidades productivas de menos de 100 trabajadores, que no cuentan con el Registro Único de Contribuyentes (RUC). En contraparte, el sector formal se define como el conjunto de personas que trabajan en establecimientos que cuentan con RUC.

En marzo de 2019, el empleo formal se encontraba alrededor de 45 %, mientras el informal fluctuaba alrededor de 47 % y el porcentaje restante consideraba empleo doméstico no clasificado. Dos años después, en marzo de 2021, la informalidad se ubicaba en 50.9 % y la formalidad en 42.1 %, producto de la pandemia. A lo largo de los meses de 2021, se observaron variaciones mínimas respecto a tales porcentajes. Para octubre de 2021, el 41.4 % de personas empleadas estaban laborando en el sector formal, mientras que 52.2 % se encontraba en el sector informal (INEC, 2021).



Gráfico 13: Nivel de informalidad en el mercado laboral, en el 2021



Paralelamente, el BID (2021) presentó un informe de empleo indicando que la razón (la proporción) de personas empleadas en el sector formal respecto al sector informal en Ecuador fue de 0.7, en el 2019, lo que indica que el sector formal creció a menor tasa que el sector informal. En 2020, la situación empeoró, en el segundo y tercer trimestre la razón de formalidad respecto a informalidad fue de 0.45 y 0.33, respectivamente. El mercado laboral formal se había visto afectado en mayor medida y el crecimiento respecto al mercado informal había sido mucho menor (Anexo 1).

Tabla 4: Empleo formal e informal

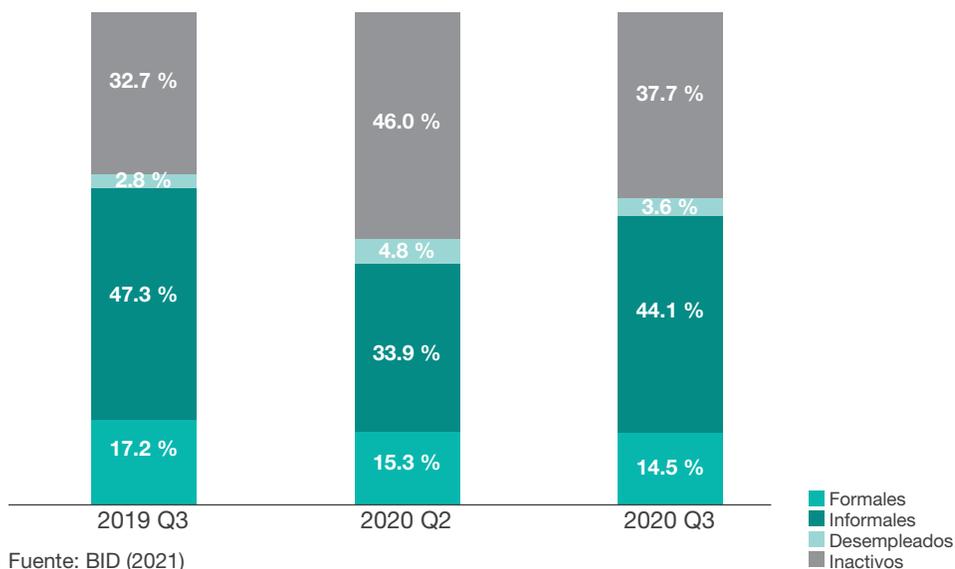
Razón de empleo en el sector formal respecto al sector informal		
2019	2020 Q2	2020 Q3
0.70	0.45	0.33

Fuente: BID (2021)



Asimismo, el BID presentó la distribución de la población en edad de trabajar en Ecuador. En el 2019, se observa que solo 17.2 % de personas se encuentran en el sector formal, 47.3% en el sector informal y 35.5 % están en condición de desempleo o inactividad. Para el segundo trimestre del año 2020, la inactividad y desempleo subió significativamente hasta 50.8 %, debido a los efectos de la pandemia en la economía. La informalidad se redujo a 33.9 % y la formalidad a 15.3 %, pero esa reducción fue producto del aumento de las cifras previamente mencionadas. En el tercer trimestre del 2020, la economía había mostrado una recuperación ligera. La inactividad y desempleo cayeron a 41.3 %; sin embargo, el empleo formal se redujo a 14.5 % y el empleo formal aumentó a 44.1 %.

Gráfico 14: Distribución de la población en edad de trabajar en 2020



2.2.2. Inclusión financiera

El BID define la inclusión financiera como el acceso a servicios financieros formales y de calidad, bajo un marco de estabilidad financiera para el sistema y los usuarios. El acceso a estos servicios debe tomar en cuenta una regulación apropiada que fomente constantemente la inclusión, la protección de los consumidores y la educación financiera.

“”

Las pymes pueden acceder a 2 tipos de créditos: productivo y comercial prioritario. Ambas categorías se diferencian principalmente por el destino del crédito, en el caso del crédito productivo tiene que destinarse para la adquisición de bienes de capital, terrenos, construcción y compra de derechos de propiedad. Por su parte, el crédito comercial está enfocado para la adquisición de bienes y servicios para actividades productivas y comerciales.

Página 31





El sistema financiero de Ecuador está conformado por instituciones financieras privadas (bancos, sociedades financieras, cooperativas y mutualistas), instituciones financieras públicas, instituciones de servicios financieros, compañías de seguros y compañías auxiliares del sistema financiero (Anexo 2). El sistema es regulado 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. También se tienen otros organismos como la Superintendencia de Bancos, la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria y la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

En cuanto al acceso a crédito de las pymes, en 2015 el BCE presentó una modificación de la segmentación de crédito. Las pymes pueden acceder a 2 tipos de créditos: productivo y comercial prioritario.⁶ Ambas categorías se diferencian principalmente por el destino del crédito, en el caso del crédito productivo tiene que destinarse para la adquisición de bienes de capital, terrenos, construcción y compra de derechos de propiedad. Por su parte, el crédito comercial está enfocado para la adquisición de bienes y servicios para actividades productivas y comerciales. Un requerimiento adicional es que las pymes deben mantener un rango de ventas anuales entre USD 100 000 y USD 1 000 000.

Tabla 5: Crédito pymes vigente desde agosto 2015

Crédito	Nivel de ventas	Destino
Productivo	Entre USD 100 000 hasta USD 1 000 000	Otorgado para financiar proyectos productivos cuyo monto, en al menos el 90 %, sea destinado para la adquisición de bienes de capital, terrenos, construcción de infraestructura y compra de derechos de propiedad industrial. Se exceptúa la adquisición de franquicias, marcas, pagos de regalías, licencias y la compra de vehículo de combustible fósil.
Comercial prioritario	Entre USD 100 000 hasta USD 1 000 000	Otorgado para financiar proyectos productivos cuyo monto, en al menos el 90 %, sea destinado para la adquisición de bienes de capital, terrenos, construcción de infraestructura y compra de derechos de propiedad industrial. Se exceptúa la adquisición de franquicias, marcas, pagos de regalías, licencias y la compra de vehículo de combustible fósil.

Fuente: BCE

⁶ Crédito Productivo pymes.- Operaciones de crédito productivo otorgadas a personas naturales obligadas a llevar contabilidad o a personas jurídicas que registren ventas anuales superiores a USD 100 000.00 y hasta USD 1 000 000.00. Crédito Comercial Prioritario pymes.- Operaciones de crédito comercial prioritario otorgadas a personas naturales obligadas a llevar contabilidad o personas jurídicas cuyas ventas anuales sean superiores a USD 100 000.00 y hasta USD 1 000 000.00.



En 2016, el BCE indicó que 19.43 % del total de cartera de créditos del sector público estaba enfocado en pymes. Para el año siguiente, la participación se vio reducida fuertemente a 11.31 %, monto que siguió decreciendo a 10.25 % en 2018 (Anexo 3).

Según la CEPAL, 87 % del crédito pyme, tanto público como privado, estaba enfocado en el tipo prioritario comercial, mientras que apenas del 13 % se destinaba al tipo productivo. El BCE indicó que 60 % del monto otorgado a las pymes en créditos era administrado por 5 bancos privados: Banco Pichincha (21,1 %), Banco de Guayaquil (17,1 %), Produbanco (13,5 %), Internacional (10,8 %) y Procredit (4,8 %) (Neira, 2016).

Por otro lado, otro elemento importante del sistema financiero es la tasa de interés efectiva anual, el BCE indica que esta depende de las condiciones de plazos, el perfil que presenta el cliente y el segmento crediticio. Las tasas de interés deben considerar costos y riesgos que incorporan todos los aspectos relacionados a la intermediación financiera. La tasa de interés activa mantiene los componentes enumerados en la Tabla 6.

Tabla 6: Componentes de la tasa de interés activa

Prima de riesgo	Valor de rentabilidad que percibe el emisor por aceptar el riesgo, sirve como elemento de compensación.
Costos generales	Se toman en cuenta aspectos administrativos, de asesorías de créditos, procesamiento de créditos, comunicación, divulgación y nuevos productos. Suelen representar el 60 % del total de costos en el caso de las microfinanzas.
Impuestos	Son implícitos y explícitos. Los impuestos determinados son influenciados por la jurisdicción del propio banco y el gravamen solicitado por el Banco Central.
Costo de fondeo	Hace referencia al costo en el que incurre la institución para conseguir los fondos que se van a convertir en créditos.
Ganancia	Hace referencia a los rendimientos productivos de las instituciones financieras por los préstamos y las intermediaciones financieras.

Fuente: ASOBANCA (2021)

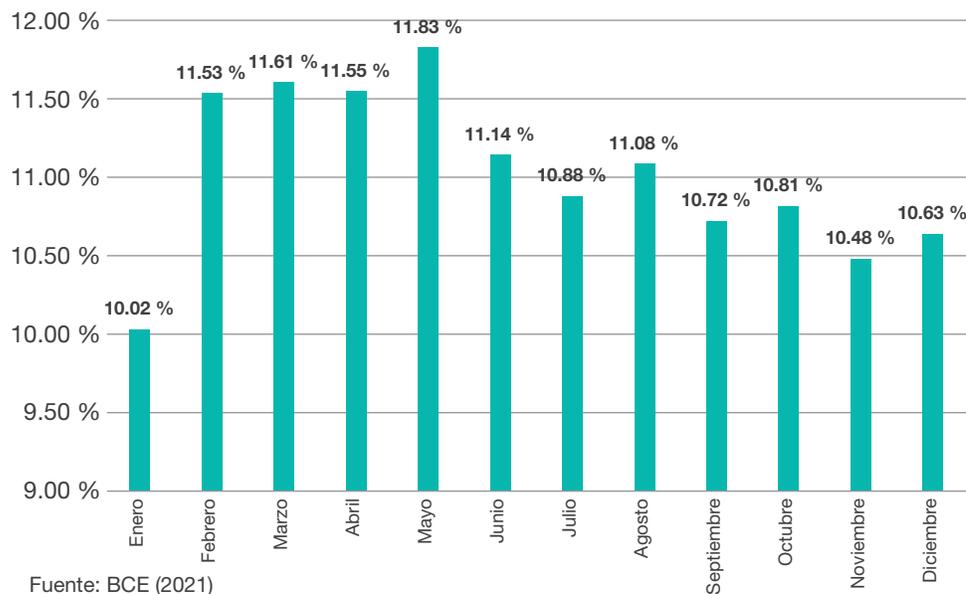


En 2021, el BCE reveló un cambio en la metodología del cálculo de tasas de interés para el sistema financiero nacional. Se mencionó que el sistema previo no permitía el acceso al crédito formal, generando brechas de desigualdad e inseguridad. Se espera que, con esta nueva metodología, las brechas financieras sean reducidas. Las expectativas generalizadas de los empresarios es una reducción de las diferentes tasas (Coba, 2021).

Sin embargo, diferentes analistas sostienen que este cambio en la metodología es solo parte del proceso para lograr una inclusión, es necesario la implementación de cambios estructurales para conseguir mayor acceso al crédito. Algunos de los cambios sugeridos son modificaciones en la normativa, aumentar la competencia de las entidades financieras al reducir las barreras de entrada en el mercado, eliminar las trabas de los flujos de capitales, racionalizar los requerimientos de liquidez, entre otros (Coba, 2021).

El BCE publica mensualmente las tasas de interés por segmento. Respecto a las pymes (Productivo pymes), las tasas de interés activas efectivas para el sector financiero privado, público, popular y solidaria, en 2021, oscilaron entre 10 % y 11.83 %, el último valor representa el tope máximo al que se puede subir la tasa. Para diciembre de 2021, el BCE ubicó la tasa de interés en 10.63 %.

Gráfico 15: Tasa de interés - Productivo pymes





El BCE indicó que, con la nueva metodología, la tasa activa efectiva máxima para las pymes mantendría un tope de 11.26 % de manera que facilite el acceso al crédito de dichas unidades económicas.

2.2.3. Tecnología e innovación

La tecnología complementada con la innovación permite la implementación de estrategias competitivas sostenibles en el tiempo. Estos 2 elementos son relevantes para que las pymes sean competitivas en el mercado. Si bien en los países latinoamericanos, la investigación sobre innovación es escasa, se ha visto en países desarrollados que esta es esencial para el desarrollo de las economías. Algunos limitantes que pueden presentar las pymes, respecto a la implementación de tecnología e innovación, es la falta de recursos financieros y de habilidades al igual que la baja absorción de conocimientos de empresas de la industria (Candela et al, 2018).

En 2020, con la pandemia, las empresas tuvieron que reinventar sus procesos, muchas de ellas incluyendo la tecnología. Las empresas, incluidas las pymes empezaron a comercializar sus productos y servicios a través de páginas web, generando un aumento del nivel de comercio electrónico, el cual ya presentaba una tendencia al alza en años previos. A partir de 2020, 9 de cada 10 pymes invirtió en tecnología (Microsoft, 2022).

Según el Ministerio de Telecomunicaciones, el 82.3 % de las mipymes utiliza internet, pero limitan el uso al envío de correos y funciones básicas administrativas. Apenas 27.4 % de las mipymes ecuatorianas tiene presencia en la web, es decir que comercializa de manera digital. Con el cambio de hábitos de los consumidores, las empresas también deberán cambiar la manera cómo interactúan con ellos. Para que las mipymes puedan sobrevivir en el tiempo, deberán realizar una transformación digital de sus operaciones tanto internas como externas.

Con el objetivo de que las pymes realicen la transformación digital, diversas instituciones ofrecen apoyo a través de capacitaciones. Por ejemplo, la Cámara Ecuatoriana de Comercio Electrónico ofrece capacitaciones, sellos de confianzas y acompañamiento en el desarrollo de negocios electrónicos (Rodríguez et al, 2020).

Según el Ministerio de Telecomunicaciones, el 82.3 % de las mipymes utiliza internet, pero limitan el uso al envío de correos y funciones básicas administrativas



2.3. Comercio exterior

El comercio exterior es una oportunidad para las diferentes empresas de llegar a mercados internacionales y poder aumentar sus números de ventas. Para exportar, las empresas necesitan contar con un nivel más sofisticado de capacitación, ya que se tiene que tomar en cuenta más aspectos que los vistos en un mercado local.

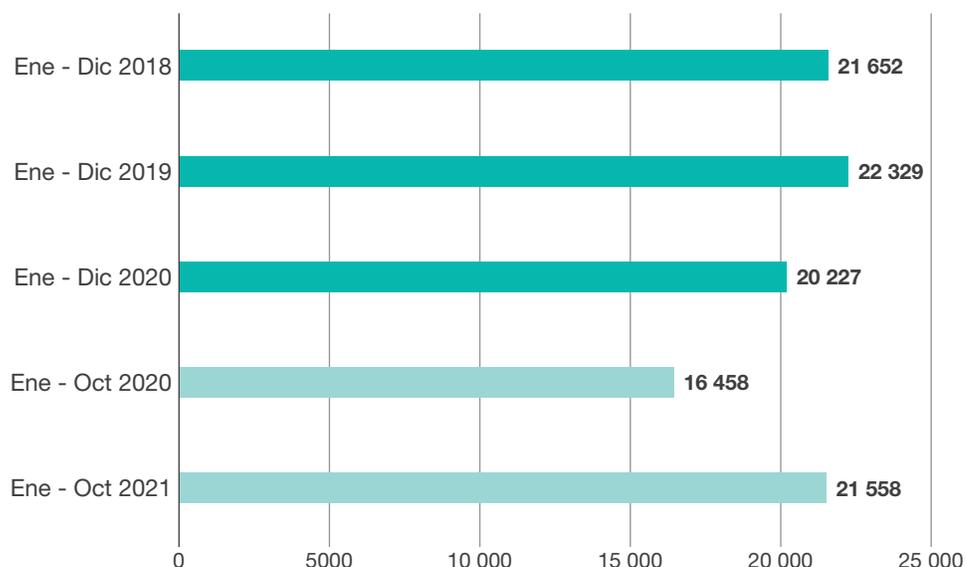
Entre 2019 y 2021, la balanza comercial ecuatoriana mostró un nivel positivo, es decir que el total de exportaciones ha superado al total de importaciones. Incluso en 2020, con la expansión de la pandemia, Ecuador logró exportar un valor superior al de sus importaciones. Los principales socios comerciales del país son Estados Unidos, China, Colombia, Rusia, España, Brasil y Perú. Ecuador importa productos manufacturados, medicinas, automóviles y polímeros. En cuanto a las exportaciones, las cuales aportan al dinamismo empresarial, la exportación se centra, además del petróleo, en camarones, bananos, flores y cacao.

Las exportaciones de 2021, entre enero y octubre, alcanzaron un valor de USD 21 558 y se esperó que para el cierre del año superaran a las exportaciones de 2019, las cuales alcanzaron un valor de USD 22 329.





Gráfico 16: Exportaciones totales, en millones de dólares 2018-2021



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

Según la CEPAL, las empresas ecuatorianas que se decidan a la exportación son en su mayoría pymes, pero su participación en el valor de exportaciones es mínima. Asimismo, se indicó que la internacionalización de las pymes es importante por diversas razones. Las pequeñas y medianas empresas tienen la capacidad de generar mayor densidad en las exportaciones, esto produciría una diversificación no sólo en los productos exportados, sino también en las empresas que se dedican a este tipo de actividades. Para llegar a exportar, es necesario contar con un nivel de productividad mayor, por lo que las pymes que se involucren en esta actividad deberán buscar la manera de mejorar el nivel actual de productividad, mejora en salarios y niveles de venta, lo que permitiría un mayor aporte al PBI nacional. Una de las razones más importantes de la internacionalización, es que las pymes tengan acceso a cadenas de valor lo que les permitirá una mayor exposición para que mejoren sus procesos internos (Olmos, 2015).



Muchas pymes y microempresas aspiran a comercializar sus bienes y servicios en mercados internacionales. En cuanto al apoyo para la internacionalización, la Federación Ecuatoriana de Exportadores (FEDEXPOR) diseñó e implementó el Programa Fortalecimiento a mipymes ecuatorianas para la internacionalización hacia la Unión Europea (UE). El objetivo principal de este programa es el apoyo al desarrollo económico y trabajo formal por medio de la internacionalización de mipymes, las que reciben apoyo en diferentes aspectos, los cuales son indicados a continuación:

- Certificaciones internacionales de inocuidad
- Sistemas de gestión de calidad
- Adecuación de infraestructura
- Adquisición de maquinaria
- Mejoramientos productivos
- Rediseño e impresión de empaques
- Capacitaciones sobre fortalecimiento de la gestión empresarial, comercio exterior y el mercado europeo

Lo señalado anteriormente permite conocer a las pequeñas y medianas empresas de Ecuador. Si bien estas empresas tienen el potencial para desarrollarse y crecer de manera significativa, existen aspectos externos que les impiden un mayor crecimiento. Cambios estructurales en Ecuador, como la reducción significativa de la informalidad, pueden tener efectos realmente beneficiosos no solo para las pymes, sino para las empresas y personas en general. Un aumento en productividad también es esencial y se puede conseguir brindando capacitaciones a los diferentes agentes. En el siguiente capítulo, se explican algunos programas de apoyo que han brindado a las empresas herramientas para superar ciertas barreras, aún persistentes en el mercado.



Capítulo 3. Programas de apoyo en Ecuador enfocados en pymes

Los programas de apoyo son cada vez mayores en los países en vías de desarrollo. El esfuerzo del sector privado y público para que las empresas, especialmente las micro, pequeñas y medianas, accedan a herramientas que potencian su desempeño tienen beneficios significativos en el ambiente empresarial. Existen 2 tipos de programas de apoyo: financiero y no financiero, ambos se tienen que desarrollar conjuntamente. Mientras los programas financieros brindan productos específicos a las pymes para que puedan invertir o cumplir con sus obligaciones, los programas no financieros potencian la productividad de las empresas y permiten que estas empiecen a tomar decisiones más eficientes. A continuación, se explican ciertos programas de apoyo para pequeñas y medianas empresas ecuatorianas.



3.1. Programas de apoyo financiero

Los programas de apoyo financiero permiten que las empresas accedan a productos financieros que por sí solas, muchas veces, no pueden conseguir. El apoyo financiero no se limita a brindar créditos, sino que también se pueden incluir fondos de garantías que son el respaldo para que las empresas puedan conseguir un préstamo.

La Corporación Financiera Nacional (CFN) es una institución financiera pública que busca impulsar el desarrollo de los sectores productivos y estratégicos del Ecuador para contribuir en la generación de empleo, emprendimiento e innovación. Brinda servicios financieros y no financieros que se alinean con las políticas públicas del país. Entre los productos financieros, se cuenta con 2 productos: Fondo Nacional de Garantía (FNG) y los créditos de segundo piso para pymes.



a. Fondo Nacional de Garantía (FNG)

Se brindan garantías a micro, pequeñas y medianas empresas para facilitar el acceso al crédito. Está destinado solo a empresas que no cuenten con financiamiento en el sistema financiero nacional que no disponen de garantías suficientes. La CFN busca ser el principal aliado estratégico del sistema financiero nacional para el apoyo a las mipymes en el acceso a créditos, mediante la oferta de garantías adecuadas para dichas unidades económicas.

Características de la Garantía

Características	Línea Tradicional	Línea Emprende	Línea Reactívaté	Línea MiPymes Productivo
Monto mínimo de garantía	USD 2000	Sin mínimo	Sin mínimo	Sin mínimo
Monto máximo de garantía	USD 500 000	USD 240 000	USD 400 000	USD 500 000
Máximo de garantía	50 %	80 %	80 %	80 %
Calificación del cliente	A, B, C	A, B	Riesgo normal	Riesgo normal
Plazo	De acuerdo con la receptora de la garantía crediticia			
Destino geográfico	A nivel nacional			
Actividades	Producción, comercio y servicio			
Destino	Activo fijo o capital de trabajo		Capital de trabajo	Activo fijo o capital de trabajo
Cargos 1er año	1.50 % - 3.50 %	2 % - 3.5 %	2 % - 2.85 %	2.98 % - 3.17 %
Cargos desde el 2do año	0.79 % - 2.21 %	1.29 % - 2.50 %	1.29 % - 2.04 %	2.26 % - 2.40 %

Fuente: CFN (2021)

Los cargos del primer y del segundo año corresponden al porcentaje establecido sobre el monto garantizado, que debe ser pagado por los beneficiarios finales. Los requisitos para acceder al FNG son 4:

- Ser una empresa de tipo micro, pequeña o mediana que esté formalizada.
- No superar los USD 5 millones de ventas anuales.



- Contar con registro único de contribuyente (RUC) o régimen impositivo simplificado (RISE).
- Estar al día en el servicio de rentas internas (SRI), aunque dependerá de la línea de garantía.

Adicionalmente, al no existir un mínimo de ventas los emprendedores también califican, esto con el objetivo de reducir la brecha de acceso al crédito para las unidades económicas más pequeñas de la economía.

b. Créditos de segundo piso para pymes

La CFN brinda financiamiento productivo a instituciones financieras que enfoquen sus créditos en mipymes, de manera que se incentiva el crédito de segundo piso. Por el lado de las instituciones, estas tienen que ser bancos privados regulados por la Superintendencia de Bancos y Cooperativas. Asimismo, tienen que cumplir ciertos criterios financieros que se mencionan a continuación:

- Cartera productiva o cartera total igual o máximo al 7 %
- Solvencia mínima del 10 %
- Calificación de riesgo superior a BBB-
- Cartera improductiva del segmento microcrédito, subsegmento pyme, subsegmento empresarial, indicador máximo del 10 %.

En el caso de las empresas, tienen que cumplir ciertas condiciones de igual manera:

- Ser una mipymes constituida legalmente en Ecuador.
- Tener capital 100 % privado.
- Cumplir con los requisitos legales establecidos en la normativa ecuatoriana.
- No mantener relaciones con CFN ni con las entidades financieras que financian el crédito.

El crédito puede ser destinado para adquirir activos fijos como infraestructura, equipamiento y maquinaria. También, se puede destinar a capital de trabajo para financiar costos y gastos relacionados con el objeto social o actividad del beneficiario final.



Los programas no financieros son capacitaciones, charlas, acompañamientos que se les brinda a las empresas y que no involucran la entrega de crédito u otros productos financieros.



3.2. Programas de apoyo no financiero

Los programas no financieros son capacitaciones, charlas, acompañamientos que se les brinda a las empresas y que no involucran la entrega de crédito u otros productos financieros. Estos programas permiten que todos los involucrados en las decisiones y operaciones de la empresa cuenten con los recursos académicos para tener un buen desempeño.

En Ecuador, las pymes pueden encontrar fuentes de financiamiento en organizaciones del sector privado y público. En el público se tienen 3 entidades: Corporación Financiera Nacional, Banco Nacional de Fomento y el Programa Nacional de Finanzas Populares, Emprendimiento y Economía Solidaria. Por el lado del sector privado, se tiene principalmente bancos comerciales enfocados en pymes, entre otras entidades financieras.

Una de las entidades involucradas en estos programas es la Corporación Financiera Nacional (CFN), que como se mencionó previamente, brinda servicios financieros y no financieros que se alinean con las políticas públicas del país. Entre los productos no financieros, se encuentra la asistencia técnica que se subdivide en 4 elementos:

HERRAMIENTAS	DESCRIPCIÓN
Charlas empresariales	<p>Estas charlas tienen el objetivo de difundir productos y servicios CFN, son dictadas en las instalaciones de la corporación o en gremios y asociaciones a escala nacional para tener alcance a todos los empresarios del Ecuador.</p> <p>El contenido de las charlas es de 2 tipos:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Productos financieros • Productos no financieros

sigue



HERRAMIENTAS	DESCRIPCIÓN
Desarrollo de capacidades empresariales	<p>Se brindan capacitaciones sobre 4 temas, los cuales se mencionan a continuación:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Idea de negocio • Plan de negocio • Sujeto de crédito • Líneas de financiamiento <p>Toda asociación, gremio profesional o grupos de personas que requieran ampliar sus conocimientos respecto a esos 4 elementos pueden solicitar por correo la capacitación.</p>
Educación financiera	<p>Este programa es normado por la Superintendencia de Bancos que busca que los empresarios cuenten con información básica para minimizar el riesgo y los errores en la toma de decisiones financieras.</p> <p>El programa cuenta con 7 módulos de contenido:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Derechos y obligaciones del usuario financiero 2. Elaboración de un presupuesto personal 3. Productos y servicios del sistema financiero ecuatoriano 4. Manejo prudente del crédito para evitar el sobreendeudamiento 5. Estructura de un plan de negocios 6. Administración de riesgos 7. Programa de educación financiera escolar <p>Asimismo, se brindan documentos escritos que contienen información adicional a consultar. Todos los recursos escritos (resúmenes, pdf, ppt) del programa, se encuentran en la página de la CFN y son de libre acceso.</p>
Entorno virtual de aprendizaje	<p>Mediante una plataforma virtual, la CFN dicta cursos a los empresarios. Por el momento, la plataforma cuenta con 8 cursos los cuales tratan temas diversos como los mencionados a continuación:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Productos vigentes de primer piso • Plan de negocio • Desarrollo productivo-agro • Educación financiera • Plan de continuidad del negocio <p>El único requisito para acceder a los cursos es contar con un documento de identidad ecuatoriano y registrarse en la plataforma.</p>

Fuente: CFN (2021)



El objetivo principal de Internacionalízate es el fortalecimiento a mipymes ecuatorianas para el comercio hacia la UE

Por su parte, el Banco Central de Ecuador (BCE) también ha desarrollado ciertos programas enfocados en las pymes. En 2020, el BCE elaboró un Plan de Educación Financiera para que los diferentes actores económicos adquieran habilidades y conocimientos para administrar de manera más eficiente sus recursos financieros. El plan incluía una serie de eventos, entre ellos, uno estaba enfocado en las pymes y las microempresas: inclusión financiera y comercio electrónico para mipymes. La capacitación se desarrolló en 3 grupos, alcanzando un total de 569 empresas capacitadas.

Como se mencionó previamente, la búsqueda de la internacionalización de las pymes puede tener un efecto positivo en la productividad y su aporte en la economía. En el 2021, El Ministerio de Producción, Comercio Exterior, Inversiones y Pesca junto a la Asociación Ecuatoriana de Empresas de Mensajería (ASEMEC) diseñaron el programa Exportando, que busca apoyar a las mipymes en el proceso de internacionalización. El objetivo del programa es lograr que 500 empresas ecuatorianas empiecen a comercializar sus productos en mercados internacionales. Como parte del programa, las empresas acceden a diversos beneficios como asesorías y capacitaciones en comercio exterior, tarifas preferenciales, herramientas electrónicas, entre otros (PRODUCCIÓN, 2021). Otra alternativa que tienen las pymes, respecto a la internacionalización, es el programa Internacionalízate de la Federación Ecuatoriana de Exportaciones. El objetivo principal de Internacionalízate es el fortalecimiento a mipymes ecuatorianas para el comercio hacia la Unión Europea (UE). Las pymes reciben apoyo a través de certificaciones internacionales, adquisición de maquinaria, mejoramientos productivos, sistemas de gestión de calidad, entre otros. Además, también se cuenta con capacitaciones en gestión comercial, comercio exterior y sobre el mercado europeo (FEDEXPOR, 2022).

Los programas presentados son algunos de los apoyos más recientes a los que han accedido las pymes, los cuales son diversos y no se centran únicamente en un aspecto de las empresas. Si el sector público y privado trabajan conjuntamente para diseñar e implementar más programas, las empresas tendrían más oportunidades y posibilidades de establecerse en el mercado y sobrepasar los efectos externos.



Conclusiones y recomendaciones

Entre 2012 y 2019, las pymes ecuatorianas mostraron una ligera evolución, al final del periodo se tuvo una variación de apenas 1777 unidades económicas. En 2020 las pymes representaron 7.6 % del total de empresas del país, generando 26.6 % de las ventas nacionales, cifra muy por debajo de lo generado por las grandes empresas, pero aún bastante importante para el sector empresarial. En 2019, las pymes generaron más de un millón de empleos, manteniendo 35 % del total de puestos laborales en el ámbito nacional. En este caso, las pymes mantienen un porcentaje similar al de las grandes empresas, las cuales aportan 39 % del empleo.

En cuanto a los retos, uno de los más comunes reportado por el segmento es el acceso a financiamiento. Entre los esfuerzos institucionales por promover el desarrollo empresarial, se han promovido algunas facilidades para las pymes como la segmentación de tasas de interés por el Banco Central de Ecuador, para asegurar tasas competitivas en relación con el riesgo que caracteriza a las pymes. No obstante, Ecuador ofrece tasas significativamente altas en comparación con el promedio de la región. De esta manera, los esfuerzos públicos para propiciar mejoras competitivas en la industria financiera podrían favorecer el desarrollo de las pymes en el país.

Por otra parte, la infraestructura de telecomunicaciones también destaca entre los principales retos, debido a que, si bien más del 80 % de pymes hace uso de internet, este servicio no cumple con las expectativas mínimas de velocidad y disponibilidad para que se pueda traducir en un aporte efectivo en el crecimiento de las empresas. Es así como también existe la oportunidad de reforzar las inversiones dirigidas a la infraestructura de telecomunicaciones.



A pesar de su gran participación en cuanto a cantidad de unidades económicas, el aporte de las pymes al valor de exportación es mínimo. Con más pymes en el sector exportador, los productos comercializados serían más variados y se tendría un aporte mayor en la economía.

Las pymes ecuatorianas también requieren de apoyo para incrementar las capacidades técnicas del capital humano. Si bien existen varios programas enfocados en pymes se pueden diseñar programas más diversos para poder abarcar todos los aspectos que son necesarios para el crecimiento de las empresas, sus colaboradores, así como la integración efectiva ante las tendencias de la cuarta revolución industrial.





Bibliografía

ASOBANCA. (2021). Una mirada a las tasas de interés activas en Ecuador, Perú, Panamá y Colombia. 2021, de ASOBANCA
Sitio web: <https://asobanca.org.ec/analisis-economico/una-mirada-a-las-tasas-de-interes-activas-en-ecuador-peru-panama-y-colombia/>

Banco Mundial. (2021). PBI - Ecuador. 2021, de Banco Mundial
Sitio web: <https://datos.bancomundial.org/indicador/NY.GDP.MKTP.CD?locations=EC>

Banco Mundial. (2013). The Faces of Informality. 2022, de Banco Mundial
Sitio web: <https://documents1.worldbank.org/curated/en/804261468036892770/pdf/678080ESW0P1260Faces0of0Informality.pdf>

Banco Central de Ecuador. (2021). Tasas de interés diciembre 2021. 2021, de Banco Central de Ecuador
Sitio web: <https://contenido.bce.fin.ec/documentos/Estadisticas/SectorMonFin/TasasInteres/Indice.htm>

BCE. (2022). Ecuador registra crecimiento interanual de 5.6% en el tercer trimestre 2021. 2022, de BCE
Sitio web: <https://www.bce.fin.ec/index.php/boletines-de-prensa-archivo/item/1462-ecuador-registra-un-crecimiento-interanual-de-5-6-en-el-tercer-trimestre-de-2021#:~:text=BCE-,Ecuador%20registra%20un%20crecimiento%20interanual%20de%205%2C6%25%20en,el%20tercer%20trimestre%20de%202021&text=La%20econom%C3%ADa%20ecuatoriana%20creci%C3%B3%205,el%20mismo%20per%C3%ADodo%20de%202020.>

BCE. (SF). Nueva segmentación de crédito. 2022, de BCE
Sitio web: https://contenido.bce.fin.ec/documentos/PublicacionesNotas/Catalogo/IEMensual/m1967/nota_monetaria.pdf

BCE. (2020). Rendición de cuentas. 2022, de BCE
Sitio web: https://www.bce.fin.ec/images/rendicion_cuentas/2020/informe_RC_2020.pdf

BID. (2015). Inclusión financiera en América Latina y el Caribe: Coyuntura actual y desafíos para los próximos años.

Candela et al.. (2018). ISSN 0798 1015 HOME Revista ESPACIOS ! ÍNDICES / Index ! A LOS AUTORES / To the AUTORS ! Vol. 39 (Nº 47) Año 2018. Pág. 37 Incidencia de la innovación y la tecnología en el desarrollo competitivo de las pequeñas y medianas empresas (PYMES) exportadoras de Guayas-Ecuador. 2022, de Espacios - Revista Académica
Sitio web: <http://www.revistaespacios.com/a18v39n47/a18v39n47p37.pdf>



Carvajal et al. . (SF). LA IMPORTANCIA DE LAS PYMES EN EL ECUADOR. 2022, de Observatorio Economía Latinoamericana
Sitio web: <https://www.eumed.net/cursecon/ecolat/ec/2017/pymes-ecuador.html>

CEPAL. (2021). Ecuador - Análisis macroeconómico. 2021, de CEPAL
Sitio web: https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/47192/68/EE2021_Ecuador_es.pdf

Olmos, Ximena. (2015). Innovación para exportar y su financiamiento en las pymes de Ecuador. 2022, de CEPAL
Sitio web: https://www.cepal.org/sites/default/files/events/files/17.09.2015_cepal_innovacion_para_exportar_de_las_pymes_ecuador.pdf

CFN. (2021). Asistencia Técnica. 2021, de CFN Sitio web: <https://www.cfn.fin.ec/asistencia-tecnica/>

CFN. (2020). Fondo de Garantía Nacional. 2021, de CFN
Sitio web: <https://www.cfn.fin.ec/servicio/fondo-nacional-de-garantias/>

Coba, Gabriela. (2021). Banco Central: nuevo sistema de tasas de interés fomentará inclusión financiera Para hacer uso de este contenido cite la fuente y haga un enlace a la nota original en Primicias.ec:
Sitio web: <https://www.primicias.ec/noticias/economia/tasas-interes-inclusion-financiera-reduccion/>

Cota, Isabella. (2021). La economía de Ecuador, un dolor para el futuro presidente. 2022, de El País
Sitio web: <https://elpais.com/economia/2021-02-05/la-economia-de-ecuador-un-dolor-para-el-futuro-presidente.html>

El Universo. (2021). La reapertura de la frontera entre Ecuador y Colombia se realizaría cuando los dos países alcancen la inmunidad de rebaño frente al COVID-19. 2021, de El Universo
Sitio web: <https://www.eluniverso.com/noticias/ecuador/la-reapertura-de-la-frontera-entre-ecuador-y-colombia-se-realizaria-cuando-los-dos-paises-alcancen-la-inmunidad-de-rebano-nota/>

Espinoza, Gloria. (2020). El Crédito Bancario y las pymes en Ecuador. 2022, de Yachana
Sitio web: <http://repositorio.ulvr.edu.ec/bitstream/44000/4048/1/EI%20Cr%20c3%a9dito%20Bancario%20y%20las%20Pymes%20en%20Ecuador.pdf>

INEC. (2021). Directorio de Empresas y Establecimientos 2020. 2021, de INEC
Sitio web: https://www.ecuadorencifras.gob.ec/documentos/web-inec/Estadisticas_Economicas/DirectorioEmpresas/Directorio_Empresas_2020/Boletin_Tecnico_DIEE_2020.pdf



FEDEXPOR. (2021). Internacionalízate mipyme. 2021, de FEDEXPOR
Sitio web: <https://fedexpor.com/catalogo/>

FEDEXPOR. (2022). Internacionalízate. 2022, de FEDEXPOR
Sitio web: <https://fedexpor.com/catalogo/internacionalizate-mipyme/>

Microsoft. (2022, febrero 10). *Impacto de la pandemia: 9 de cada 10 pymes aceleraron su proceso de transformación digital en Ecuador*. News Center Microsoft Latinoamérica.
<https://news.microsoft.com/es-xl/impacto-de-la-pandemia-9-de-cada-10-pymes-aceleraron-su-proceso-de-transformacion-digital-en-ecuador/>

Ministerio de Producción, Comercio Exterior, Inversiones y Pesca. (2021). Comercio Exterior - Diciembre 2021. 2022, de Ministerio de Producción, Comercio Exterior, Inversiones y Pesca
Sitio web: https://www.produccion.gob.ec/wpcontent/uploads/2021/12/VFBoletinComercioExteriorDiciembre2021final.pdf?fbclid=IwAR3dpQeWuwUgQF8IOVsb7SSmLCbMPBHZkKhpxXqMA7HPEY61wWhNdy_v8rl

MINSAL Perú. (2021). Perú y Ecuador lanzan campaña binacional de vacunación contra la COVID-19 en Tumbes. 2021, de MINSAL Perú
Sitio web: <https://www.gob.pe/institucion/minsa/noticias/523313-peru-y-ecuador-lanzan-campana-binacional-de-vacunacion-contra-la-covid-19-en-tumbes>

Ministerio de Producción, Comercio Exterior, Inversiones y Pesca. (2021). Comercio Exterior - Diciembre 2021. 2022, de Ministerio de Producción, Comercio Exterior, Inversiones y Pesca
Sitio web: https://www.produccion.gob.ec/wp-content/uploads/2021/12/VFBoletinComercioExteriorDiciembre2021-final.pdf?fbclid=IwAR3dpQeWuwUgQF8IOVsb7SSmLCbMPBHZkKhpxXqMA7HPEY61wWhNdy_v8rl

Ministerio de Telecomunicaciones. (2020). El 82,3% de mipymes en el Ecuador utilizan Internet. 2022, de Ministerio de Telecomunicaciones
Sitio web: <https://www.telecomunicaciones.gob.ec/el-823-de-mipymes-en-el-ecuador-utilizan-internet/>

Meléndez, Ángela. (2022). Los cinco retos económicos de Ecuador en 2022. 2022, de Bloomberg
Sitio web: <https://www.bloomberglinea.com/2022/01/03/los-cinco-retos-economicos-de-ecuador-en-2022/>

Neira, Sylvia. (2016). FINANCIAMIENTO PARA EL DESARROLLO ISSN 1564-4197 Inclusión financiera de las pymes en el Ecuador. 2022, de CEPAL
Sitio web: https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/40726/S1601059_es.pdf?sequence=1&isAllowed=y



Producción. (2021). Se lanzó Exportando para facilitar las exportaciones de las mipymes. 2022, de Producción
Sitio web: <https://www.produccion.gob.ec/se-lanzo-exportando-para-facilitar-las-exportaciones-de-las-mipymes/>

Romero, Bertha. (SF). La Estructura del Sistema Financiero Ecuatoriano. 2022, de Produbanco
Sitio web: <https://produbanco.tusfinanzas.ec/la-estructura-del-sistema-financiero-ecuadoriano/>

SUPERCIAS. (2021). Ranking Empresarial 2020. 2021, de SUPERCIAS
Sitio web: <https://appscvs.supercias.gob.ec/rankingCias/>

SUPERCIAS. (2020). Ranking Empresarial 2019. 2021, de SUPERCIAS
Sitio web: <https://appscvs.supercias.gob.ec/rankingCias/>

Poder Ejecutivo de la República del Ecuador. (2017). Reglamento a la estructura de desarrollo productivo de inversión. 2021, de Poder Ejecutivo de la República del Ecuador
Sitio web: https://www.gob.ec/sites/default/files/regulations/2018-09/Documento_Decreto-Ejecutivo-757-Reglamento-Estructura-Desarrollo-Productivo-Inversion.pdf

Poder Judicial de la República del Ecuador. (2018). Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones - COPCI. 2021, de Poder Judicial de la República del Ecuador
Sitio web: <https://www.correosdelecuador.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2018/11/COPCI.pdf>

Rodríguez et al, . (2020). El e-commerce y las mipymes en tiempos de COVID-19. 2022, de Espacios - Revista Académica
Sitio web: <https://revistaespacios.com/a20v41n42/a20v41n42p09.pdf>

Villareal & Estrella. (2021). Boletín macroeconómico. 2021, de ASOBANCA
Sitio web: <https://asobanca.org.ec/boletin-macroeconomico/>



Anexos

Anexo 1: Razón de empleo formal respecto al empleo informal

Pais	2019	2020Q1	2020Q2	2020Q3
Argentina ¹⁾	0.9	1.03	1.64	
Brasil	1.8	1.73	1.97	1.87
Chile	2.4	1.66	2.28	2.13
Colombia	0.6	0.61	0.64	0.60
Ecuador	0.7	n.d.	0.45	0.33
México	0.5	0.61	0.73	0.67
Paraguay	0.3	0.30	0.33	0.30
Perú	0.3	0.61	0.65	
Promedio América Latina	0.9	0.84	1.09	0.98

1): Argentina: Encuesta EPH solo tiene cobertura urbana.

Fuente: Estimaciones a partir de encuestas de hogares o empleo: Argentina – EPH (2019, 2020Q1, Q2), Bolivia – ECH (2019, 2020Q1, Q2), Brasil – PNADC (2019, 2020Q1, Q2, Q3), Chile – ENE (2019, 2020Q1, Q2, Q3), Colombia – GEIH (2019 y febrero, junio, septiembre, 2020), México – ENOE (2019, 2020Q1, 2020Q3)-ETOE (2019 y 2020Q2), Paraguay – EPHC (2019, 2020Q1, Q2, Q3), Perú – ENAHO (2019, 2020 Q1, Q2).

Fuente: BID (2021)

Anexo 2: Funciones de las principales instituciones del sistema financiero

Banco	Es una institución que se encarga de cuidar el dinero que es entregado por los clientes y utiliza parte del dinero entregado para dar préstamos cobrando una tasa de interés.
Sociedad Financiera	Es un institución que tiene como objetivo intervenir en el mercado de capitales y otorgar créditos para financiar la producción, la construcción, la adquisición y la venta de bienes a mediano y largo plazo.
Cooperativas de Ahorro y Crédito	Es la unión de un grupo de personas que tienen como fin ayudarse los unos a los otros con el fin de alcanzar sus necesidades financieras. La cooperativa no está formada por clientes sino por socios, ya que cada persona posee una pequeña participación dentro de esta.
Mutualistas	La unión de personas que tienen como fin el de apoyarse los unos a los otros para solventar las necesidades financieras. Generalmente las mutualistas invierten en el mercado inmobiliario.

Fuente: Superintendencia de Banca y Seguros



Anexo 3: Crédito Productivo en el Sistema Financiero Público (valores en millones de dólares)

Segmento de Crédito Productivo	Total Cartera Año 2016	%	Total Cartera Año 2017	%	Total Cartera Año 2018	%
Corporativo	\$ 44,32	36,96%	\$ 80,10	27,07%	\$ 99,97	17,11%
Empresarial	\$ 52,29	43,61%	\$ 182,28	61,61%	\$ 424,34	72,64%
PYMES	\$ 23,30	19,43%	\$ 33,47	11,31%	\$ 59,85	10,25%
Total	\$ 119,91		\$ 295,84		\$ 584,17	

Nota de la tabla: Se presenta la segmentación del Crédito Productivo en el Sector Público en los años 2016, 2017 y 2018. Elaborado en base a BCE (2020).

Fuente: Espinoza (2020)



