



UTMACH

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

**IMPACTO DE LA POST PANDEMIA COVID-19 EN LOS MERCADOS DE
CREDITO EN LAS PYMES DEL CANTON MACHALA 2020-2023**

**GUALAN ANDRADE GISELLA KATHERINE
LICENCIADA EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

**AUCANCELA QUISNANCELA TATIANA LISSETH
LICENCIADA EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

**MACHALA
2024**



UTMACH

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

**IMPACTO DE LA POST PANDEMIA COVID-19 EN LOS
MERCADOS DE CREDITO EN LAS PYMES DEL CANTON
MACHALA 2020-2023**

**GUALAN ANDRADE GISELLA KATHERINE
LICENCIADA EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

**AUCANCELA QUISNANCELA TATIANA LISSETH
LICENCIADA EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

**MACHALA
2024**



UTMACH

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

ANÁLISIS DE CASOS

**IMPACTO DE LA POST PANDEMIA COVID-19 EN LOS
MERCADOS DE CREDITO EN LAS PYMES DEL CANTON
MACHALA 2020-2023**

**GUALAN ANDRADE GISELLA KATHERINE
LICENCIADA EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

**AUCANCELA QUISNANCELA TATIANA LISSETH
LICENCIADA EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

HERRERA FREIRE ALEX HUMBERTO

**MACHALA
2024**

IMPACTO DE LA POST PANDEMIA COVID-19 EN LOS MERCADOS DE CREDITO EN LAS PYMES DEL CANTON MACHALA 2020- 2023.

por Tatiana Lisseth Aucancela Quisnancela
Gisella Katherine Gualan Andrade

Fecha de entrega: 06-ago-2024 12:20p.m. (UTC-0500)

Identificador de la entrega: 2428230484

Nombre del archivo: TRABAJO_DE_TITULACION_AUCANCELA_GUALAN.pdf (467.6K)

Total de palabras: 7455

Total de caracteres: 42313

IMPACTO DE LA POST PANDEMIA COVID-19 EN LOS MERCADOS DE CREDITO EN LAS PYMES DEL CANTON MACHALA 2020-2023.

INFORME DE ORIGINALIDAD

4%

INDICE DE SIMILITUD

3%

FUENTES DE INTERNET

0%

PUBLICACIONES

2%

TRABAJO DEL ESTUDIANTE

FUENTES PRIMARIAS

1	Submitted to Universidad Técnica de Machala	< 1%
	Trabajo del estudiante	
2	www.theibfr.com	< 1%
	Fuente de Internet	
3	repositorio.autonoma.edu.pe	< 1%
	Fuente de Internet	
4	Submitted to Universidad TecMilenio	< 1%
	Trabajo del estudiante	
5	www.seps.gob.ec	< 1%
	Fuente de Internet	
6	Submitted to Universidad Tecnica De Ambato- Direccion de Investigacion y Desarrollo , DIDE	< 1%
	Trabajo del estudiante	
7	education4resilience.iiep.unesco.org	< 1%
	Fuente de Internet	
8	repositorio.uasb.edu.ec	< 1%
	Fuente de Internet	
9	vdocuments.com.br	< 1%
	Fuente de Internet	

CLÁUSULA DE CESIÓN DE DERECHO DE PUBLICACIÓN EN EL REPOSITORIO DIGITAL INSTITUCIONAL

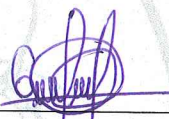
Las que suscriben, GUALAN ANDRADE GISELLA KATHERINE y AUCANCELA QUISNANCELA TATIANA LISSETH, en calidad de autoras del siguiente trabajo escrito titulado IMPACTO DE LA POST PANDEMIA COVID-19 EN LOS MERCADOS DE CREDITO EN LAS PYMES DEL CANTON MACHALA 2020-2023, otorgan a la Universidad Técnica de Machala, de forma gratuita y no exclusiva, los derechos de reproducción, distribución y comunicación pública de la obra, que constituye un trabajo de autoría propia, sobre la cual tienen potestad para otorgar los derechos contenidos en esta licencia.

Las autoras declaran que el contenido que se publicará es de carácter académico y se enmarca en las disposiciones definidas por la Universidad Técnica de Machala.

Se autoriza a transformar la obra, únicamente cuando sea necesario, y a realizar las adaptaciones pertinentes para permitir su preservación, distribución y publicación en el Repositorio Digital Institucional de la Universidad Técnica de Machala.

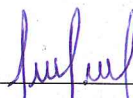
Las autoras como garantes de la autoría de la obra y en relación a la misma, declaran que la universidad se encuentra libre de todo tipo de responsabilidad sobre el contenido de la obra y que asumen la responsabilidad frente a cualquier reclamo o demanda por parte de terceros de manera exclusiva.

Aceptando esta licencia, se cede a la Universidad Técnica de Machala el derecho exclusivo de archivar, reproducir, convertir, comunicar y/o distribuir la obra mundialmente en formato electrónico y digital a través de su Repositorio Digital Institucional, siempre y cuando no se lo haga para obtener beneficio económico.



GUALAN ANDRADE GISELLA KATHERINE

0705925204



AUCANCELA QUISNANCELA TATIANA LISSETH

0707085452

DEDICATORIA

A mi amado esposo, te dedico este logro con mi corazón, tus palabras de aliento, tu paciencia infinita y tu amor incondicional me han dado fuerza para continuar en los momentos más difíciles, y sin tu apoyo, este sueño no se habría cumplido.

A mis padres, Rosa Elvira Aucancela y José Antonio Muñoz, a mi querida hermana, gracias por ser mis compañeros y mis confidentes; no tengo suficientes palabras para expresar mi gratitud. Gracias por haberme brindado las herramientas necesarias para alcanzar mis metas. Vuestro amor, sacrificio y dedicación me han inspirado a dar lo mejor de mí en cada paso del camino, gracias por creer en mí y por enseñarme que, con esfuerzo y perseverancia, todo es posible.

Y a mi querido hijo, Bryan Alexis Mejía, por ser mi inspiración y mi motivación diaria, este logro también es para ti, con la ilusión de que un día entiendas que todo lo que hago es por tu bienestar y tu futuro. Eres mi razón de ser y mi mayor orgullo. A todos ustedes, les dedico este trabajo con todo mi amor y gratitud, gracias por ser mi fuerza y mi motivación. Este logro es tanto suyo como mío.

Tatiana Lisseth Aucancela.

A mi querida madre, mi amada hermana y mi preciosa hija. Cada día a vuestro lado es un regalo invaluable. A mi madre, por tu amor incondicional y sabiduría sin fin; a mi hermana, por tu apoyo constante y tu risa contagiosa; y a mi hija, por iluminar mi vida con tu alegría y ternura. Cada una de ustedes hace que mi vida sea más rica y significativa. Gracias por ser mi fuerza y mi inspiración. Os quiero con todo mi corazón.

Gisella Katherine Gualan.

AGRADECIMIENTO

Queremos expresar nuestro más profundo agradecimiento a Dios, quien ha guiado nuestro camino hacia la consecución de nuestras metas. Además, extendemos nuestro reconocimiento a quienes han contribuido a la realización de este proyecto de titulación, en especial a nuestro tutor, el Ing. Com. Alex Humberto Herrera Freire, por su orientación experta, paciencia y apoyo continuo en todo el proceso. Su conocimiento y compromiso fueron esenciales para alcanzar los objetivos que nos planteamos.

También queremos agradecer a nuestras familias por su firme apoyo emocional y su comprensión durante los periodos de intensa dedicación a este trabajo. Además, estamos agradecidos con todos aquellos que, de manera directa o indirecta, han aportado sus conocimientos, comentarios y sugerencias al desarrollo de esta investigación. Sin su ayuda, este logro no hubiera sido posible.

RESUMEN

La pandemia de COVID-19 ha tenido un impacto significativo en la economía global, y el cantón Machala no ha sido una excepción; las pequeñas y medianas empresas (PYMES) en esta región han enfrentado desafíos únicos debido a la crisis sanitaria y económica. Este estudio examina cómo la pandemia ha afectado los mercados de crédito para las PYMES en Machala durante el período de 2020 a 2023.

El propósito del estudio es analizar el impacto de las modificaciones en las dinámicas de acceso al crédito para PYMES en Machala post pandemia, enfocado en identificar las dificultades enfrentadas por las empresas en obtener financiamiento. Se utilizaron datos provenientes de encuestas a empresarios locales, considerando las tendencias generales observadas en el mercado de crédito y el comportamiento de las instituciones bancarias durante el periodo post pandemia.

En conclusión, se determina un enfoque integral para fortalecer las PYMES en Machala, abordando aspectos cruciales como la gestión financiera, el acceso a financiamiento y la innovación tecnológica. Implementar estas estrategias permitirá a las empresas superar desafíos actuales y aprovechar oportunidades futuras, contribuyendo al desarrollo económico y social del cantón Machala.

Palabras Clave: Gestión Financiera, Resiliencia Empresarial, Educación Financiera, Diversificación de Ingresos.

ABSTRACT

The COVID-19 pandemic has had a significant impact on the global economy, and the Machala canton has been no exception; Small and medium-sized businesses (SMEs) in this region have faced unique challenges due to the health and economic crisis. This study examines how the pandemic has affected credit markets for SMEs in Machala during the period 2020 to 2023.

The purpose of the study is to analyze the impact of the changes in the dynamics of access to credit for SMEs in Machala post-pandemic, focused on identifying the difficulties faced by companies in obtaining financing. Data from surveys of local businessmen were used, considering the general trends observed in the credit market and the behavior of banking institutions during the post-pandemic period.

In conclusion, a comprehensive approach is determined to strengthen SMEs in Machala, addressing crucial aspects such as financial management, access to financing and technological innovation. Implementing these strategies will allow companies to overcome current challenges and take advantage of future opportunities, contributing to the economic and social development of the Machala canton.

Keywords: Financial Management, Business Resilience, Financial Education, Income Diversification.

ÍNDICE DE CONTENIDO

DEDICATORIA.....	4
AGRADECIMIENTO.....	5
RESUMEN.....	6
ABSTRACT.....	7
ÍNDICE DE CONTENIDO.....	8
ÍNDICE DE GRAFICOS.....	11
ÍNDICE DE CUADROS.....	12
ÍNDICE DE TABLAS.....	12
INTRODUCCIÓN.....	13
CAPITULO I.....	14
GENERALIDADES DEL OBJETO DE ESTUDIO.....	14
1.1. DEFINICIÓN Y CONTEXTUALIZACIÓN DEL OBJETO DE ESTUDIO.....	14
1.1.1 Tema de investigación.....	15
1.1.2 Objeto de estudio.....	15
1.1.3. Contextualización.....	15
1.2 HECHOS DE INTERÉS.....	18
1.2.1. Problemática de la investigación.....	18

1.2.2. Justificación de la investigación.....	20
1.3 OBJETIVOS DE LA INVESTIGACIÓN	23
1.3.1 Objetivo General.....	23
1.3.2 Objetivos específicos	23
CAPITULO II.....	24
MARCO TEÓRICO	24
2.1 DESCRIPCIÓN DEL ENFOQUE EPISTEMOLÓGICO DE REFERENCIA.	24
2.1.1. Paradigma de investigación.....	24
2.1.2. Descripción del objeto de estudio desde su origen hasta la actualidad	25
2.2. Antecedentes de la investigación	26
2.2.1. Fundamento legal	26
2.3 Base teórica de la investigación.....	26
2.3.1 Variables.....	26
2.3.3 Dimensiones.....	26
2.3.4 Indicadores.	27
2.3.4 Pymes.	27
2.3.5 Covid-19.....	27
2.3.8 Mercado de Crédito.....	28
CAPITULO III	30

PROCESO METODOLÓGICO	30
3.1 Definición de proceso metodológico	30
3.2 Diseño de tradición de la investigación seleccionada.....	30
3.2.1 Modalidades básicas de la investigación.....	30
3.2.2 Paradigma de la investigación.....	32
3.2.3 Metodología de la investigación	32
3.2.4 Tipo de investigación	32
3.2.5 Diseño de la Investigación	32
3.2.6 Técnicas de la investigación.....	32
3.2.7 Instrumento de investigación	33
3.2.8 Población.....	34
3.2.9 Muestra.....	34
3.3 Proceso de recolección de datos de la investigación	35
3.4 Sistema de categorización en el análisis de datos.....	35
3.4.1 Aplicación de instrumentos.....	35
CAPITULO IV	36
RESULTADO DE LA INVESTIGACIÓN.....	36
4.1 Descripción y argumentación teórica de resultados.....	36
4.1.1 Tabulación e interpretación de encuestas aplicadas.....	36

CONCLUSIONES.....	47
RECOMENDACIONES	48
ANEXOS.....	53

ÍNDICE DE GRAFICOS

Gráfico 1 – Arbol del problema.	360
Gráfico 2 - Caracterización de la Población.	34
Gráfico 3 - Nivel de endeudamiento actual.	35
Gráfico 4 - F Disponibilidad de liquidez durante la pandemia.....	36
Gráfico 5 - Capacidad para mantener sus operaciones durante la crisis sanitaria.	37
Gráfico 6 - Conocimiento de requisitos para solicitud de microcréditos.	38
Gráfico 7 - Percepción de microcréditos como fuente de financiamiento.	39
Gráfico 8 - Incremento en ventas sobre la obtención de microcréditos.....	40
Gráfico 9 - Mayor operatividad sobre obtención de microcréditos	41
Gráfico 10 - Variación de la tasa de desempleo antes y después de la obtención de financiamiento.	42
Gráfico 11 - Estabilidad laboral y su influencia en la disponibilidad de créditos.	43

ÍNDICE DE CUADROS

Cuadro 1 – Matriz de diseño de la investigación.....	368
Cuadro 2 - Matriz operalización de variables.....	47
Cuadro 3 - F Delimitación de la investigación.....	3

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1 - Caracterización de la Población.....	34
Tabla 2 - Nivel de endeudamiento actual.....	35
Tabla 3 - F Disponibilidad de liquidez durante la pandemia.....	36
Tabla 4 - Capacidad para mantener sus operaciones durante la crisis sanitaria.	37
Tabla 5 - Conocimiento de requisitos para solicitud de microcréditos.....	38
Tabla 6 - Percepción de microcréditos como fuente de financiamiento.....	39
Tabla 7 - Incremento en ventas sobre la obtención de microcréditos.....	40
Tabla 8 - Mayor operatividad sobre obtención de microcréditos.....	41
Tabla 9 - Variación de la tasa de desempleo antes y después de la obtención de financiamiento.....	4
Tabla 10 - Estabilidad laboral y su influencia en la disponibilidad de créditos..	43

INTRODUCCIÓN

Las Pymes en Ecuador son cruciales por el crecimiento y la estabilidad económica que genera, aproximadamente el 70 % de los empleos según datos del INEC en 2021. El comercio, que conlleva la compra y venta de bienes y servicios, es una actividad fundamental del enfoque financiero de muchos países. No obstante, un informe de la CEPAL en 2020 destacó que el comercio fue uno de los sectores más golpeados durante la cuarentena.

La crisis provocada por el COVID-19 afectó de manera adversa a la economía mundial, especialmente en los países de América Latina. La oferta y la demanda en diversos sectores económicos experimentaron cambios significativos, afectando las finanzas nacionales. Las exportaciones disminuyeron considerablemente, perjudicando tanto la inversión extranjera como la local.

En el cantón Machala, conocido por ser un pilar económico en la provincia, los efectos de la pandemia también se sintieron intensamente. El gobierno implementó restricciones para prevenir la expansión del virus y la reducción de sus efectos económicos, protegiendo la salud de los ciudadanos.

Las instituciones financieras adoptaron medidas como el diferimiento extraordinario de obligaciones crediticias, permitiendo a las entidades financieras refinanciar, reestructurar o renovar créditos sin costos adicionales ni comisiones para los clientes.

El propósito de este estudio es examinar cómo la pandemia ha afectado en los mercados de crédito de las Pymes de Machala entre 2020 y 2023. Se utilizó una metodología cuantitativa para proporcionar una visión integral del impacto en las Pymes y su capacidad de adaptación y recuperación financiera. La investigación subraya la importancia de una gestión eficiente para contribuir al desarrollo y fortalecer el entorno empresarial de este sector económico.

CAPITULO I

GENERALIDADES DEL OBJETO DE ESTUDIO

DEFINICIÓN Y CONTEXTUALIZACIÓN DEL OBJETO DE ESTUDIO.

Para la realización de esta investigación será necesario tener en claro ciertas definiciones relacionadas a la problemática del trabajo para un mejor entendimiento y análisis. A continuación, se establecen las palabras claves con su respectiva definición:

Sector financiero: Según el Banco Mundial, el sector financiero comprende instituciones que facilitan la movilización de ahorros y su asignación eficiente a inversiones productivas.

Pandemia COVID-19: Según la Organización Mundial de la Salud (OMS), una pandemia es la expansión global de enfermedad contagiosa reciente.

PYMES: Según la CEPAL. (2020), precisa que las PYMES como empresas que emplean menos de 250 personas y tienen ingresos anuales inferiores a cierto umbral, según el país.

Recuperación económica: Según el Fondo Monetario Internacional (FMI), es el período de actividad económica que comienza después de una recesión o crisis y continúa con un crecimiento acelerado.

Liquidez financiera: es la capacidad que una entidad posee con sus obligaciones económicas corrientes al convertir sus activos en efectivo.

Reestructuración de deudas: según el Banco Interamericano de Desarrollo (BID), determina que la reestructuración de deudas es el proceso mediante el cual las deudas se modifican o reorganizan para mejorar las condiciones de pago.

Resiliencia empresarial se alude a la capacidad de una organización para enfrentar y ajustarse a situaciones de crisis y cambios desfavorables.

Planificación estratégica: es el proceso de tomar decisiones sistemáticas e integradas que

orientan a una entidad en su camino para alcanzar sus metas a largo plazo.

1.1.1 Tema de investigación.

Impacto de la post pandemia covid-19 en los mercados de crédito en las Pymes del cantón Machala 2020-2023.

1.1.2 Objeto de estudio.

La investigación tiene como objeto de estudio identificar el efecto de la pandemia de COVID-19 en el sector de los créditos, dirigido a microempresarios del cantón Machala en el lapso del periodo 2020 – 2023, por ausencia de planificación estratégica en sus negocios, un amplio sector comercial suspendió actividades operativas parcial o totalmente.

1.1.3. Contextualización.

1.1.3.1 Macro contextualización

Las PYMES desempeñan un papel crucial en la economía global, ya que representan una proporción significativa de las empresas y el empleo en muchos países. Rodríguez & Avilés (2020) mencionan que estas empresas son caracterizadas por ser más flexibles y adaptarse a los cambios mercantiles. en comparación con las grandes corporaciones, lo que les permite innovar y crecer rápidamente. Sin embargo, enfrentan desafíos particulares, como el acceso limitado a financiamiento, la falta de recursos para investigación y desarrollo, y la competencia intensa tanto a nivel local como global.

En América Latina, las PYMES han enfrentado escenarios especialmente desafiantes en contexto de la post pandemia de COVID-19, entre 2020 y 2023. La pandemia tuvo un impacto significativo en la economía de la región, exacerbando problemas preexistentes y generando nuevas dificultades, especialmente en relación con el acceso a los mercados de crédito.

Las Pymes, es considerado como un componente esencial para el avance económico y la generación de empleo en América Latina experimentaron una fuerte complicación en su acceso a financiamiento durante la pandemia, las instituciones financieras endurecieron sus criterios de préstamo debido al aumento del riesgo percibido, lo que resultó en créditos reducidos disponible para PYMES. Este contexto limitó su capacidad para mantener operaciones, invertir en la recuperación y adaptarse a los cambios del mercado (CEPAL, 2021).

1.1.3.2. Meso contextualización

En contexto de Ecuador, las PYMES han enfrentado desafíos significativos en el acceso a los mercados de crédito durante y después de la pandemia COVID-19, que abarca de 2020 a 2023. La pandemia tuvo un impacto profundo en la economía global, y Ecuador no fue una excepción, con sus PYMES particularmente afectadas debido a su vulnerabilidad inherente y su dependencia de condiciones de mercado estables.

Las PYMES ecuatorianas, que constituyen una parte crucial de la economía del país y son responsables de una gran proporción del empleo y la actividad económica, experimentaron dificultades sustanciales en cuanto a la liquidez y el financiamiento. La incertidumbre económica generada por la pandemia llevó a una contracción en la disponibilidad de crédito, así como a un endurecimiento de las condiciones para la obtención de préstamos. Esto se tradujo en un acceso limitado a los recursos financieros necesarios para mantener y expandir sus operaciones (Jiménez & Rodríguez, 2021).

Además, la pandemia aceleró la necesidad de que las Pymes adoptaran tecnologías digitales para continuar operando en un entorno cada vez más virtual. Sin embargo, muchas de estas empresas carecían de los recursos financieros y la infraestructura tecnológica necesarios para realizar esta transición de manera efectiva, lo que exacerbó las dificultades para obtener financiamiento adecuado. Las instituciones financieras se mostraron reticentes a prestar a empresas que no podían demostrar una capacidad de adaptación y resiliencia en este nuevo contexto (Ríos et al., 2024).

Pese a desafíos que trajo la pandemia, Ecuador afrontó los posibles riesgos para que la economía interna y externa no tuviese afectaciones de gran impacto sobre la población, no obstante, Lucas & Cañizares (2023) sostienen que las alternativas y medidas implementadas por el Gobierno Ecuatoriano con el fin de precautelar la seguridad ciudadana, tuvieron incidencia a gran escala indirectamente con el cierre parcial o total de microempresas, que por falta de ventas no tuvieron otra opción.

Algunas empresas que contaban con fondos propios decidieron cambiar de actividades como estrategia comercial, enfocadas a lo que en el momento tenía más opción de movimiento económico, también optaron por el comercio electrónico que en este tiempo favoreció mucho a la población en suplir sus necesidades, respetando el confinamiento y medidas restrictivas descritas en estado de excepción; emitido por el gobierno en curso.

Y otras empresas al no contar con suficiente capital para optar por otro tipo de actividad comercial, decidieron recurrir a un apalancamiento forzoso para continuar operando con normalidad y balancear un poco la inestabilidad económica; situación que para muchos microempresarios resultó siendo un grave error; ya que, comprometió la liquidez y solvencia e incluso la confianza de su empresa.

Según encuesta que realizó el Banco Central del Ecuador (2020). Solo 31% de las empresas relacionadas al sector de producción y venta de bienes y servicios, afrontaron dificultades para cancelar créditos financieros, por la ausencia de ventas por lo que era imposible cumplir sus obligaciones financieras corrientes, y como consecuencia el historial crediticio de muchos microempresarios quedó comprometido.

1.1.3.3. Micro contextualización

Un estudio realizado en esta región reveló que las PYMES de Machala experimentaron una reducción en la disponibilidad de financiamiento y mayor rigidez de las condiciones de préstamo, esta situación afectó negativamente su liquidez y capacidad para invertir en la recuperación y crecimiento (Jara & Pérez, 2023). Además, la pandemia aceleró la necesidad a

la adaptación tecnológica, áreas en las que muchas PYMES carecían de recursos y conocimientos adecuados, lo que limitó aún más su acceso a financiamiento Chuya et al., 2021).

Los trabajadores machaleños deben implementar una estrategia que les permita examinar su situación y capacitarse para situaciones que requieran o permitan descuentos, mantener su posición y enfrentar situaciones negativas en el futuro. Esto significa que el emprendimiento es un recurso que fomenta el desarrollo económico, es una fuente de innovación y cambio, y puede mejorar la productividad y la economía (Alvarado et al., 2021).

En este caso, según Solórzano & Alaña (2015), la mayoría de las Pymes no desarrollan un plan de negocios para entender la viabilidad del negocio, por lo tanto, según (Yance et al., 2017), el estado promueve la Pyme. suplemento al Banco del Ecuador, etc.

Fuera del Marco de Desarrollo Empresarial, existen políticas para las PYME, pero algunas empresas no pueden recibir estos préstamos debido a la ausencia de datos o de los requisitos demandados por el sistema financiero. Por ello, para (Plata, 2017) la administración se divide en cuatro factores: planificación, organización, dirección y control, también define la planificación como un proceso en el que la empresa determina su rumbo y desarrolla su estrategia. también cree que el liderazgo consiste en la forma en que los líderes motivan y dirigen a sus asociados.

HECHOS DE INTERÉS.

1.2.1. Problemática de la investigación.

La economía ecuatoriana ya se encontraba comprometida mucho antes de la emergencia sanitaria, por una cadena de sucesos que no le han permitido que se estabilice correctamente, se hace un recuento de algunos hechos económicos:

- Durante la crisis del feriado bancario decretado el 8 de marzo del año 1999, el expresidente Jorge Jamil Mahuad Witt anunció el congelamiento bancario y el cese sus de actividades totales, para evitar grandes retiros de dinero, consecutivamente la

devaluación del sucre y el cambio de moneda.

- Tras el colapso de Lehman Brothers en 2008, la crisis inmobiliaria que comenzó en Estados Unidos se extendió por todo el mundo y afectó a los países que importaban bienes, lo que resultó en un déficit comercial no petrolero.
- Los precios del petróleo cayeron en 2009, lo que requirió inversiones de carácter urgente en refinerías y reparaciones de oleoductos para mantener la producción.
- La recesión económica generada por la pandemia de COVID-19 podría resultar en la mayor contracción económica en la historia de Ecuador, con una caída del PIB del 7,3%, según estimaciones del banco central de Ecuador.

No obstante, entre los desafíos que plantea la pandemia, connotativamente se encuentra afectada es la economía, por diversos factores como la huelga de octubre, los menores precios del petróleo por barril y la lenta demanda externa de productos internos. Como resultado, las pymes no pudieron recuperarse en 2021 y continuaron generando beneficios negativos, ya que sus operaciones comerciales siguieron incurriendo en pérdidas netas.

La investigación centra su estudio en comprender cómo la pandemia ha influido en los mercados de crédito y cómo esta influencia ha afectado a las Pymes en el cantón Machala durante el período post pandemia. Como principal problema identificado en la investigación es la reducción en la disponibilidad de crédito para las Pymes. La incertidumbre económica y el aumento del riesgo percibido por las instituciones financieras han llevado a un endurecimiento de las condiciones para la obtención de préstamos. Esto ha limitado la opción de adquisición recursos financieros necesarios para mantener sus operaciones y promover su recuperación y crecimiento (Palas & Virgilio, 2021).

Además, la investigación destaca la brecha tecnológica que muchas Pymes enfrentan en su proceso de digitalización, una necesidad que se ha vuelto más urgente debido a la pandemia. La falta de infraestructura tecnológica y recursos financieros adecuados ha dificultado que estas empresas adopten nuevas tecnologías, lo que a su vez ha limitado su competitividad y acceso a

financiamiento (Martelo et al., 2023).

1.2.2. Justificación de la investigación.

El estudio actual resulta importante, porque permite identificar el fenómeno de cambios en el sector financiero durante y después de la pandemia COVID-19 haciendo enfoque en las PYMES y surge tras la necesidad de analizar dicho impacto para las Pymes del comercio del cantón Machala.

El marco legal que apoya a las Pymes en Ecuador surge del artículo 276 de la Constitución ecuatoriana aprobada en 2008. La Sección 2 establece los objetivos del sistema nacional de desarrollo: "Crear una economía justa y democrática basada en la igualdad. Distribución de beneficios a través del desarrollo, medios de producción y un sistema productivo, solidario y sostenible basado en el trabajo decente y seguro" (Asamblea Nacional 2008).

El Gobierno nacional lanzó el programa "Reactívale Ecuador" que consiste en un crédito ágil y seguro para el sector de las Pymes, cuyo objeto fue reducir el impacto negativo de la pandemia, reactivación económica y protección del empleo. de los ciudadanos ecuatorianos vulnerables; en cooperación con el Banco Mundial (BM).

1.2.3 Junta de Política y Regulación Financiera (JPRF).

Adoptada la Resolución núm. 568-2020-F (22 de marzo de 2020), que adoptó diversas políticas y procedimientos en materia de "Compromisos Especiales de Crédito Extendido en el ámbito de la banca pública y privada, así como en el sector financiero público y solidario, a través de los cuales las autoridades públicas apoyan el refinanciamiento del sector financiero, reestructuración u operaciones de crédito a nueve dígitos. El plazo de validez de dicha decisión es de 120 días a partir de la fecha de su aprobación.

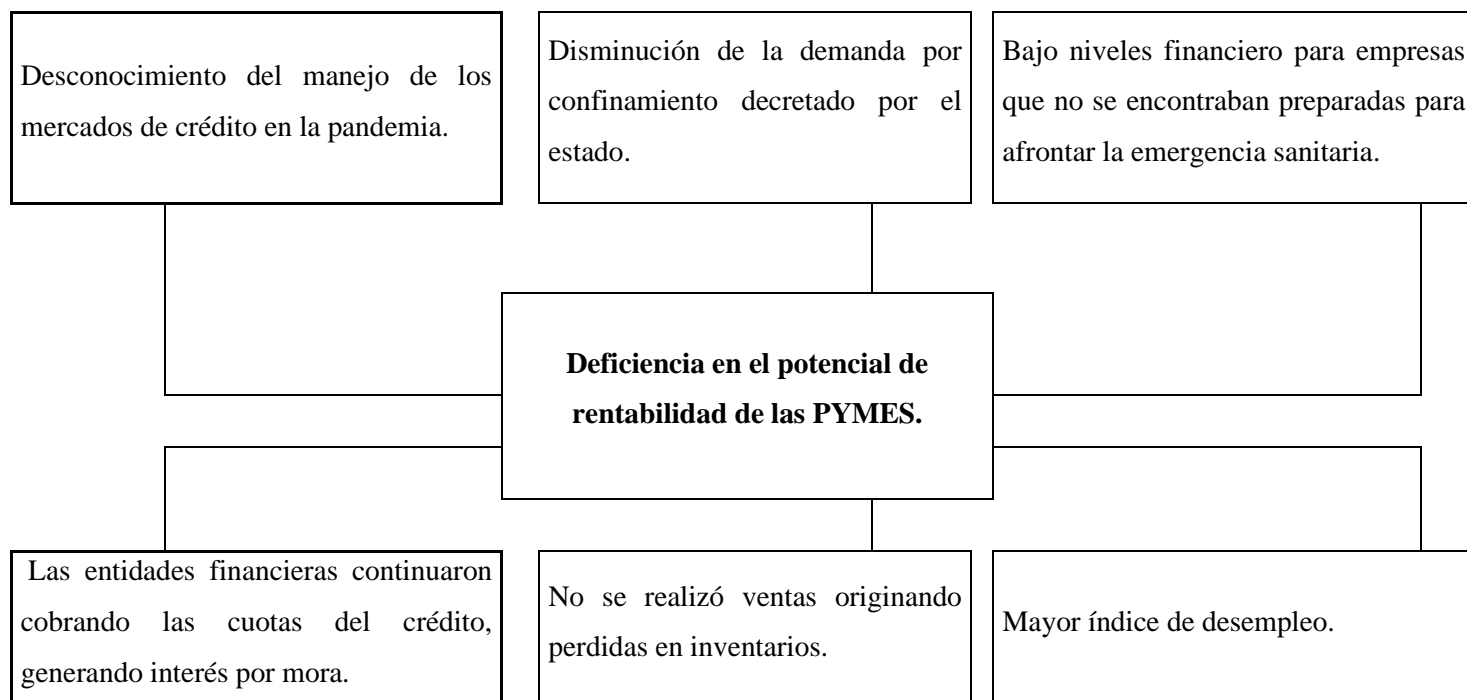
1.2.4 Ley Orgánica de Apoyo Humanitario en Respuesta a la Crisis Sanitaria Provocada por el Covid-19.

Según suplemento de registro oficial N° 229 (22 de junio de 2020). En su artículo 12, determina el procedimiento para la reestructuración de los pagos de nuevas cuotas de deuda a las estructuras de los sistemas financieros y no financieros del Estado y establece que el Consejo de Política y Supervisión Monetaria y Fiscal deberá tomar una decisión dentro de los 10 años posteriores a su implementación. La ley que regula las transacciones con la sociedad y el proceso de reestructuración de las partes crediticias del sector financiero estatal y solidario sujetos bajo el control del Servicio de Supervisión Económica Solidaria la Superintendencia de Economía Popular y solidaria.

1.2.5 Árbol del problema.

Gráfico 1.

Árbol del problema



Elaborado por: Autoras.

La falta de conocimiento en la gestión del crédito, la reducción de la demanda debido a las medidas de confinamiento y la insuficiencia de recursos financieros llevaron a una deficiencia en la rentabilidad de las PYMES. Las consecuencias de esta deficiencia incluyen la acumulación de intereses por mora, pérdidas en inventarios y un aumento en el desempleo. Este ciclo negativo refleja la vulnerabilidad de las PYMES frente a crisis económicas y sanitarias, subrayando la necesidad de políticas de apoyo y estrategias de resiliencia más efectivas para este sector crucial de la economía.

1.3 OBJETIVOS DE LA INVESTIGACIÓN

1.3.1 Objetivo General

Analizar el impacto ocasionado por la pandemia covid-19 en los mercados de crédito en las Pymes del cantón Machala 2020-2023.

1.3.2 Objetivos específicos

- Analizar el efecto de la falta de recursos financieros en la capacidad de las PYMES para adaptarse a la crisis sanitaria.
- Evaluar el nivel de conocimientos y capacidad de gestión de las PYMES, en relación con los mercados de crédito durante la pandemia.
- Identificar la deficiencia en el potencial de rentabilidad de las PYMES y el aumento del índice de desempleo en el cantón Machala.

CAPITULO II

MARCO TEÓRICO

2.1 DESCRIPCIÓN DEL ENFOQUE EPISTEMOLÓGICO DE REFERENCIA.

2.1.1. Paradigma de investigación

Antes de establecer el paradigma de esta investigación es importante indicar que los paradigmas son diversas teorías que se emplean en una investigación científica, en sí, son combinaciones de corrientes y orientaciones filosóficas que forman parte del investigador y que son aplicadas a las necesidades de la búsqueda de la veracidad de la problemática de estudio según lo establece (Mejía, 2022).

Después de definir a un paradigma se menciona que en esta investigación describe el enfoque epistemológico, el paradigma positivista y fenomenológico de la investigación referente al efecto de la etapa post pandemia en los mercados de crédito de las PYMES de Machala podría abordarse desde un enfoque mixto, combinando métodos cuantitativos y cualitativos.

En primer lugar, se podría realizar un análisis de medida cuantitativa del impacto directo de la pandemia en la disponibilidad crediticia para las PYMES en el cantón Machala, mediante la recopilación de datos financieros y estadísticas de préstamos antes y después de la pandemia. Esto permitiría identificar tendencias, patrones y posibles correlaciones entre la crisis sanitaria y la situación crediticia de las empresas.

Por otro lado, un enfoque cualitativo podría involucrar el desarrollo de encuestas cerradas en profundidad con gerentes de pequeñas y medianas empresas, representantes de entidades financieras locales y autoridades gubernamentales para recopilar percepciones, experiencias y opiniones sobre cómo la pandemia ha afectado el acceso al crédito, las estrategias implementadas para mitigar los impactos y las posibles soluciones propuestas.

Además, sería relevante considerar la perspectiva de expertos en economía, finanzas y políticas públicas para contextualizar el problema, analizar posibles implicaciones a largo plazo y

explorar recomendaciones de política que puedan contribuir a la reactivación en el cantón Machala frente al impacto post pandemia en el mercado de crédito, dirigido a pequeñas y mediana empresas.

2.1.2. Descripción del objeto de estudio desde su origen hasta la actualidad

El objeto de estudio para este trabajo sobre el efecto de la post pandemia en el mercado de créditos para Pymes de Machala, desde su origen hasta la actualidad, abarca un periodo crucial que comenzó en Ecuador aproximadamente en marzo del año 2020 y se mantuvo en completo auge hasta finales del año 2023. La pandemia mundial provocó perturbaciones significativas en la economía global, afectando particularmente a PYMES del cantón Machala, Ecuador.

Desde su origen, el estudio se centra en analizar cómo las Pymes en Machala enfrentaron y se adaptaron a los desafíos económicos generados por la pandemia. Durante el 2020, las medidas de restricciones impactaron negativamente en la operatividad y la capacidad financiera de muchas Pymes, afectando su acceso y utilización de créditos.

A lo largo de 2021 y 2022, se observaron diversas respuestas y políticas gubernamentales destinadas a mitigar los efectos adversos en los mercados de crédito, incluyendo programas de apoyo financiero, líneas de crédito preferenciales y medidas regulatorias adaptadas a las necesidades de las Pymes en Machala. Estas acciones pretendían facilitar el acceso al crédito y promover la recuperación económica del sector empresarial local.

Hasta la actualidad en 2023, el estudio continúa evaluando los efectos de la pandemia en el largo plazo en los mercados de crédito para las Pymes en el cantón Machala, analizando indicadores como tasas de morosidad, cambios en la demanda crediticia y la resiliencia financiera de las empresas locales. La investigación busca proporcionar información relevante para orientar políticas públicas y estrategias empresariales que fortalezcan la capacidad de las Pymes para enfrentar futuros desafíos económicos y promover un crecimiento sostenible en la región.

2.2. Antecedentes de la investigación

2.2.1. Fundamento legal

Este trabajo investigativo estará basado en la siguiente normativa:

- Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria (LOEPS).
- Políticas públicas y programas de apoyo.
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS).
- Normativas del Banco Central del Ecuador.
- Ley Orgánica de Emprendimiento e Innovación.

2.3 Base teórica de la investigación.

2.3.1 Variables

Espinoza (2019), afirma que es un concepto abstracto expresado conceptualmente en palabras para simplificar su entendimiento y ajustarse a las necesidades prácticas del estudio, hace referencia a las razones que dieron origen a esta investigación, las cuales deben servir como fundamento para llevar a cabo todo el estudio.

2.3.3 Dimensiones

Villavicencio et al. (2019), define que las dimensiones son componentes fundamentales de una variable, es decir que las dimensiones se centran en variables que abarcan múltiples características. Según el autor citado en su artículo establece que en Latinoamérica se usa erróneamente el término dimensiones en lugar de indicadores de una variable, lo cual es incorrecto.

2.3.4 Indicadores.

Espinoza (2019), determina que los indicadores incluyen contenidos, datos y hechos mensurables y verificables; son parte de una distribución o clasificación dimensional, es decir que un indicador facilita el estudio de una variable al mismo tiempo que la cuantifica, permitiendo así determinar las características presentes en cada dimensión, también es necesario desarrollar indicadores que contribuyan a validar la evaluación de las características del proceso, tal como indican Hernández et al. (2020).

2.3.4 Pymes.

Ortiz et al. (2024) establece que las Pymes se caracterizan por ser administradas por personas naturales o jurídicas y realizar cierto tipo de actividades en el sistema productivo nacional, comercializar bienes o servicios, es decir las pequeñas y medianas empresas son gestionadas por individuos o entidades legales y están activamente involucradas en la economía nacional mediante la oferta.

2.3.5 Covid-19

Según (Gaviño, 2023) El SARS COV-2 es un miembro de la familia de los coronavirus, denominado así por su forma que recuerda a una corona. Este virus, identificado por primera vez en 2019, causa la enfermedad conocida como COVID-19 y es el agente de la reciente pandemia que ha impactado a toda la humanidad. Se reportó inicialmente en Wuhan, China, el 31 de diciembre de 2019. La epidemia se transformó en un evento global y puso de manifiesto las vulnerabilidades humanas.

Durante los años de 2020-2021, este panorama ocasiono grandes crisis familiares a raíz aislamiento social y profesional. Una transición inesperada de escenarios presenciales a un entorno de teletrabajo o trabajo remoto, ocasionaron la acumulación de actividades académicas, laborales; ya que, al no contar con las capacidades o los recursos técnicos, estás más atrás en todos los sentidos de la palabra.

2.3.6 Sistema Financiero

Uzcátegui (2018) menciona que el sistema financiero del Ecuador se compone de entidades tanto públicas como privadas, que están regularizadas respectivamente por la Oficina Nacional, que se dedican a ser intermediarios financieros, utilizando depósitos para su posterior uso en operaciones crediticias e inversión.

El Sistema Financiero es un entramado de instituciones y mecanismos que posibilita la movilización del dinero, la inversión y la gestión de riesgos en una sociedad. Su función principal es canalizar el ahorro de los agentes económicos hacia la inversión productiva y financiar las actividades económicas.

2.3.7 Desempeño Laboral

Castro & Delgado (2020) sostienen que el desempeño laboral y la efectividad están estrechamente relacionados debido a la necesidad de alcanzar las metas organizacionales a través de una competitividad que depende de habilidades humanas influenciadas por incentivos o la calidad del ambiente laboral. Zuta (2018) describe el desempeño laboral como el grado en que un empleado o individuo en una organización rentable realiza una tarea que contribuye al logro de metas, alcanza las metas establecidas y afecta el crecimiento económico de la actividad durante un período específico.

Haciendo referencia a la información proporcionada por los autores anteriores, el desempeño laboral se puede definir como la forma en que una persona realiza las tareas asignadas en un entorno empresarial, enfatizando que puede verse influenciado por factores internos y externos. Teniendo esto en cuenta, es muy importante realizar evaluaciones progresivas para garantizar que las personas estén comprometidas con las metas y objetivos de la organización.

2.3.8 Mercado de Crédito

Mercado de crédito es un espacio financiero donde se realizan transacciones de préstamo y crédito entre entidades que necesitan capital (demandantes) y aquellas dispuestas a prestarlo

(ofertantes), bajo ciertas condiciones de devolución y tasas de interés. Su funcionamiento según Guízar et al. (2020), se basa en la negociación de términos entre prestatarios, que pueden ser individuos, empresas o gobiernos, y prestamistas, como bancos, instituciones financieras y otros inversores, facilitando así la circulación del dinero y contribuyendo al desarrollo económico.

Este mercado permite que quienes tienen excesos de capital puedan invertirlo, recibiendo una rentabilidad a futuro, mientras que aquellos que necesitan fondos para consumir o invertir pueden acceder a ellos, comprometiéndose a devolverlos bajo las condiciones pactadas (Barrera & Parra, 2024).

CAPITULO III

PROCESO METODOLÓGICO

3.1 Definición de proceso metodológico

Según Hurtado (2020), el proceso metodológico se refiere al conjunto de pasos sistemáticos y ordenados que se siguen para alcanzar un objetivo específico en la investigación, caracterizado por su rigor y estructura metodológica.

3.2 Diseño de tradición de la investigación seleccionada

3.2.1 Modalidades básicas de la investigación

El proceso metodológico empleado para estructurar adecuadamente el estudio sobre las consecuencias de la post pandemia en los mercados de crédito dirigidos a PYMES del cantón Machala entre los años 2020 y 2023. Previamente se realizó un análisis exhaustivo del contexto económico y financiero afectado por la pandemia, identificando las principales variables y actores involucrados en este sector específico. Para la formulación de la matriz de diseño de investigación, se ha recopilado información detallada de instituciones financieras locales de manera general, datos económicos relevantes y entrevistas con empresarios PYMES.

Este enfoque ha permitido determinar el marco teórico adecuado, el método de investigación utilizado, herramientas de recopilación de información y análisis de datos, necesarios para evaluar el efecto real de la pandemia en la accesibilidad al crédito y la solvencia financiera de las PYMES en el cantón Machala durante el período mencionado.

Cuadro 1.

Matriz del diseño de la investigación.

Enfoque	Paradigma	Método
Cuantitativo	Positivista	Deductivo
Tipo de investigación	Diseño	Técnica
Descriptivo	No experimental	Revisión Documental Encuesta cerrada
Instrumento	Unidad de estudio	Participantes
Cuestionario de Encuesta	<u>Población:</u> 1800 PYMES	Gerente y/o Propietarios
	<u>Muestra:</u> Gerente y/o Propietarios	

3.2.1.1 Enfoque Cuantitativo

Al considerar un enfoque cuantitativo, este reúne la información práctica y permite la medición para obtener resultados y conclusiones con mayor aceptación y sobre todo precisas, siguiendo esta línea, el paradigma de la investigación también es explicativo, debido que es necesario combinar métodos analíticos y comprensivos y combinar la deducción y la inducción para responder o explicar las causas de los objetos en estudio (Gabriel-Ortega, 2017).

Es decir, el enfoque cuantitativo de este estudio centra la recopilación información y el análisis de datos estadísticos y cuantificables obtenidos mediante las encuestas. Este método busca medir variables específicas de manera objetiva para describir al fenómeno, establecer relaciones claras entre las variables y generalizar los hallazgos al público en general, mediante el uso de técnicas estadísticas.

3.2.2 Paradigma de la investigación

El paradigma positivista surge como un enfoque de investigación que se fundamenta en la experiencia empírica y la observación directa de fenómenos. Su objetivo principal es descubrir las causas fundamentales de estos fenómenos para posteriormente probar y establecer leyes o teorías que puedan ser controladas y verificadas.

3.2.3 Metodología de la investigación

Después de identificar el enfoque y el paradigma de esta investigación, se determina que para este trabajo el método requerido será deductivo, el método deductivo implica sacar conclusiones específicas a partir de premisas o principios universales mediante un proceso de razonamiento lógico (García 2018).

3.2.4 Tipo de investigación

Esta investigación, ha determinado que será una investigación descriptiva, que se activa para detallar minuciosamente características específicas identificadas durante investigaciones exploratorias. Este tipo de investigación emplea métodos cualitativos para explorar inicialmente y métodos cuantitativos para luego precisar con exactitud dimensiones y propiedades encontradas en las investigaciones exploratorias (Ramos, 2020).

3.2.5 Diseño de la Investigación

Con las inquietudes de este trabajo investigativo, su diseño experimental se define como un método que permite consolidar una conexión causal entre variables, alterando una o varias variables independientes y evaluando el impacto en la variable dependiente bajo condiciones controladas (Ponce et al., 2021).

3.2.6 Técnicas de la investigación

En el trabajo investigativo, se emplearán técnicas de revisión documental, encuesta cerrada y que se aplicaron a los emprendedores del sector comercial de Machala, para conocer sus

opiniones en diversos aspectos entrelazados con las variables de interés de esta investigación. A continuación, se especifica cada técnica requerida.

3.2.6.1 Revisión documental

Alarcon et al. (2018), indica que la revisión de documentos permite utilizar información que puede estar disponible en documentos, informes, periódicos, revistas, folletos, actas, enciclopedias, cintas y diversas fuentes de información ya sean oficiales y personales. Es decir que, la revisión documental es una herramienta esencial para la investigación que permite aprovechar la vasta cantidad de información disponible en diversas fuentes documentales para construir un marco teórico sólido y fundamentar científicamente el trabajo investigativo.

3.2.6.1 Encuesta

Medina et al. (2023), indica que una encuesta es un método de investigación que es utilizado para recaudar información de un grupo numeroso de personas, es un recurso adaptable y sencillo de utilizar, el uso de la técnica de revisión documental permite al investigador obtener resultados más completos al recopilar una gran cantidad de información sobre actitudes, opiniones, demografía y otros aspectos importantes.

En este trabajo, se utilizará la técnica de encuesta cerrada, que no solo ofrece escalas para que los encuestados seleccionen sus respuestas, sino que también brinda varias opciones de respuesta. Esta técnica es adecuada porque permite recopilar la información necesaria para identificar diversas soluciones a los problemas abordados en este estudio, enfocándose específicamente en los emprendedores del sector comercial del cantón Machala.

3.2.7 Instrumento de investigación

En el desarrollo de este trabajo se requirió de instrumentos como revisión documental y análisis de datos históricos de crédito y registros financieros de PYMES en el cantón Machala antes y después de la pandemia. Esto permitirá comparar y contrastar los cambios en los mercados de crédito; por otro lado, también se realizó reuniones con grupos de propietarios de PYMES para

discutir sus experiencias y percepciones sobre los desafíos financieros durante la pandemia y cómo han buscado soluciones.

3.2.8 Población

Según menciona Saavedra & Delgado (2020), menciona que la población de estudio es un grupo específico, delimitado y accesible que servirá como base para elegir una muestra y que cumple con ciertos criterios preestablecidos. Al mencionar la población, se hace referencia a este conjunto no necesariamente tratamos a seres humanos, sino que también pueden ser algo relevante que necesitamos saber y que aporte en la investigación como muestras, expedientes, objetos, organizaciones, etc.

En este caso la población objetivo en este estudio son las PYMES del cantón Machala y os máximos representantes de los entes organizacionales o gremios, que son quienes conocen de cerca la evolución que han presentado estas empresas, según el tema sobre el desarrollo empresarial post pandemia COVID-19.

3.2.9 Muestra

Según menciona Quispe et al (2023), se trata de encuestas que responden a preguntas sencillas para determinar si existe tal o cual característica. Aquí sólo se evalúan los parámetros de la población, su presencia y tamaño. Estos son estudios observacionales de poblaciones en los cuales no es imprescindible determinar el tamaño de la muestra, ya que se presentan todos los casos disponibles, el cálculo el tamaño de la muestra es relevante porque en los estudios epidemiológicos puede incluir estimaciones de prevalencia, encuestas de opinión y estudios serológicos.

En esta investigación se calcula la muestra para una única población, debido a que no se cuenta con una muestra probabilística, se procede a realizar un muestreo no probabilístico que nos permite llegar a conclusiones precisas y acertadas sobre la realidad económica financiera de 100 pequeñas y medianas empresas del cantón Machala.

3.3 Proceso de recolección de datos de la investigación

Para recolectar la información estadística para la ejecución de esta investigación se desarrolla un cuestionario de encuesta, dirigirá a gerentes y/o propietarios de empresas PYMES del cantón Machala y se administrará a través de Google Forms, lo que permitirá descargar los datos obtenidos en formato Excel para su posterior tabulación e interpretación.

3.4 Sistema de categorización en el análisis de datos

En el cuadro 2, se observa la matriz de operacionalización de variables, que detalla la dirección de este trabajo de investigación, en aquella matriz se indica las dos variables que es pandemia COVID-19 y microcréditos, cada variable tiene una dimensión con dos subdimensiones con 6 indicadores, estos ítems nos permiten medir el objeto de estudio, para así plasmar mediante preguntas en los instrumentos requeridos para esta investigación. Se encuentra detallado en el apartado de anexos.

3.4.1 Aplicación de instrumentos

A continuación, se detalla la limitación que tiene este trabajo de investigación partiendo de la problemática identificada, aplicando el instrumento de investigación.

Cuadro 2.

Delimitación de la investigación.

Área	Economía y Finanzas
Campo	Finanzas empresariales
Tema	Impacto de la post pandemia COVID-19 en los mercados de crédito
Objetivo de investigación	Evaluar cómo la post pandemia COVID-19 ha afectado los mercados de crédito y la rentabilidad de las PYMES en el cantón Machala entre los años 2020 y 2023.
Delimitación Espacial	Cantón Machala
Delimitación Temporal	2020-2023

CAPITULO IV

RESULTADO DE LA INVESTIGACIÓN

4.1 Descripción y argumentación teórica de resultados

Esta sección de la investigación se enfoca en la proyección y análisis de datos finales obtenidos a través del instrumento establecido para este trabajo de titulación; los resultados de la encuesta aplicada serán representados gráficamente mediante diagramas circulares con la información descargada desde la aplicación Google Forms, cada pregunta incluirá una tabla con las variables, porcentaje de respuesta y su análisis correspondiente.

4.1.1 Tabulación e interpretación de encuestas aplicadas.

Tabla 1

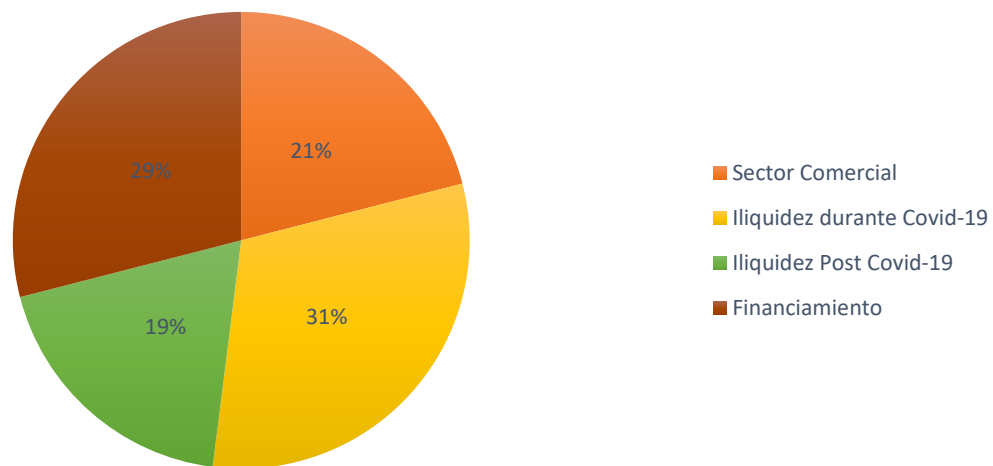
Caracterización de la Población.

Variable	Porcentaje
Sector Comercial	21 %
Iliquidez durante Covid-19	31 %
Iliquidez post Covid-19	19 %
Financiamiento externo	29 %

Nota: Tomado de encuesta realizada a los gerentes y/o propietarios de empresas PYMES del cantón Machala.

Gráfico 2.

Caracterización de la Población



Análisis. _ Según el estudio realizado, el 30 % de 100 empresarios PYMES encuestados pertenecen al sector comercial de Machala, donde el 43 % indica haber presentado problemas de liquidez durante la pandemia y el 29 % señalan que presentaron problemas después de la pandemia. De acuerdo con un porcentaje de 39% en cada empresa PYMES recurrieron a financiamiento externo para continuar con la operabilidad de su establecimiento

Tabla 2

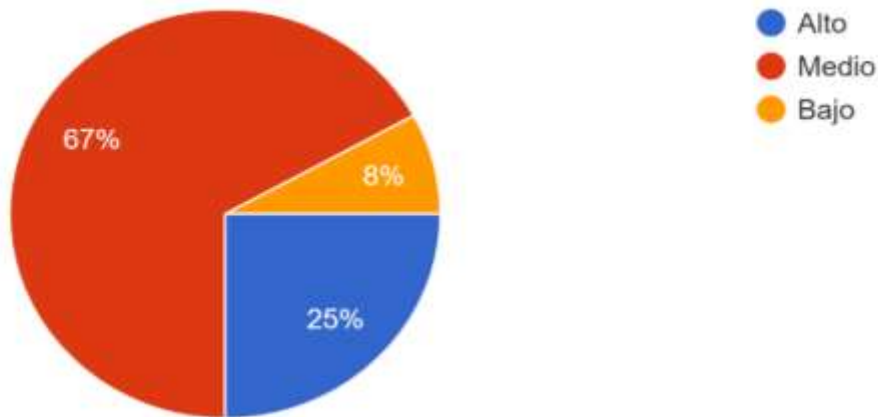
Nivel de endeudamiento actual.

Variable	Porcentaje
Alto	25%
Medio	67%
Bajo	8%

Nota: Tomado de encuesta realizada a los gerentes y/o propietarios de empresas PYMES del cantón Machala.

Gráfico 3.

Nivel de endeudamiento actual.



Análisis. _ El nivel de endeudamiento entre las PYMES muestra un panorama variado con predominancia de un endeudamiento medio correspondiente al 67%, lo cual es un indicativo de una gestión financiera prudente en la mayoría de las empresas. Sin embargo, la presencia significativa de PYMES con el 25% endeudamiento señala la necesidad de estrategias específicas para apoyar a estas empresas. Por otro lado, las empresas con bajo endeudamiento pueden explorar el uso de financiamiento para catalizar su crecimiento.

Tabla 3.

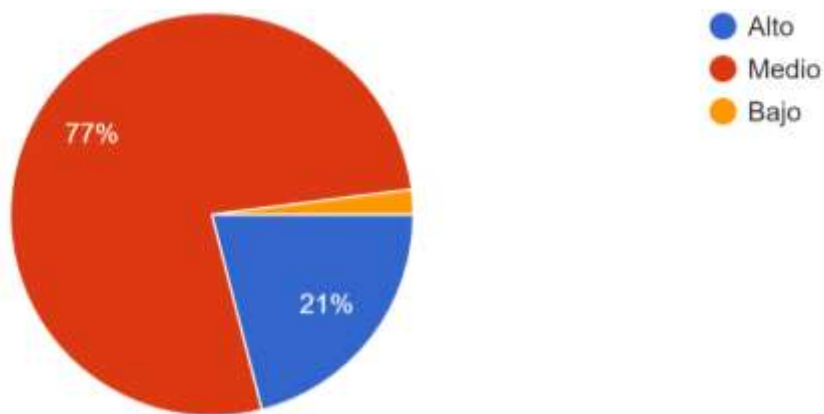
Disponibilidad de liquidez durante la pandemia.

Variable	Porcentaje
Alto	21%
Medio	77%
Bajo	2%

Nota: Tomado de encuesta realizada a los gerentes y/o propietarios de empresas PYMES del cantón Machala.

Gráfico 4.

Disponibilidad de liquidez durante la pandemia.



Análisis. _ Los resultados según la encuesta muestra que la mayoría de las PYMES el 77% lograron mantener un nivel de liquidez medio durante la pandemia, lo que es un indicador positivo de su capacidad para gestionar la crisis. Sin embargo, la existencia de un 2% de empresas con baja liquidez destaca la necesidad de un apoyo continuo y específico. Las empresas con alta liquidez representan el 21% demostraron una fuerte capacidad de gestión financiera, pudiendo aprovechar su posición para fortalecer su mercado. Estos resultados pueden guiar tanto a los empresarios como a los responsables de políticas en la toma de decisiones informadas y en la implementación de medidas de apoyo adecuadas para asegurar la estabilidad y crecimiento de las PYMES postpandemia.

Tabla 4.

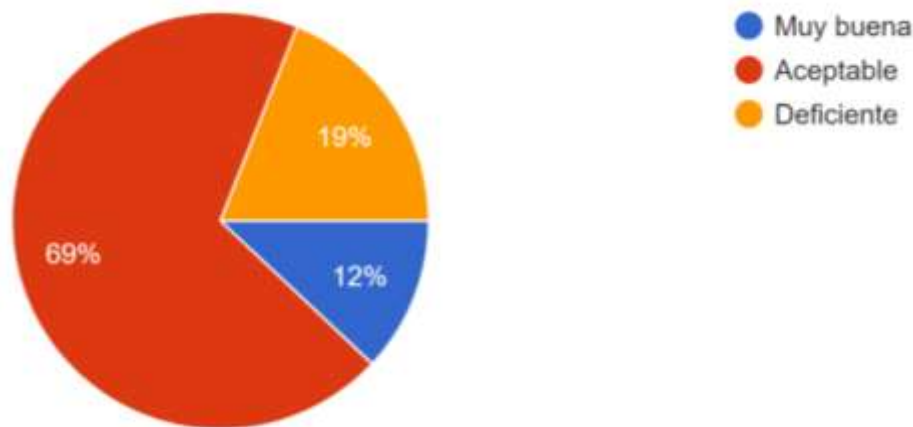
Capacidad para mantener sus operaciones durante la crisis sanitaria.

Variable	Porcentaje
Muy buena	12%
Aceptable	69%
Deficiente	19%

Nota: Tomado de encuesta realizada a los gerentes y/o propietarios de empresas PYMES del cantón Machala.

Gráfico 5.

Capacidad para mantener sus operaciones durante la crisis sanitaria.



Análisis. _ Una parte significativa de las PYMES (69%) logró mantener una capacidad operativa aceptable durante la crisis sanitaria, mientras que un 12% destacó con una capacidad muy buena. Sin embargo, un 19% de las empresas enfrentó serias dificultades, destacando la necesidad de apoyo específico para estas empresas más vulnerables. Las lecciones aprendidas de esta crisis pueden guiar a los empresarios y a los responsables de políticas en la creación de estrategias más robustas para enfrentar futuras crisis, asegurando la estabilidad y crecimiento del sector PYMES.

Tabla 5.

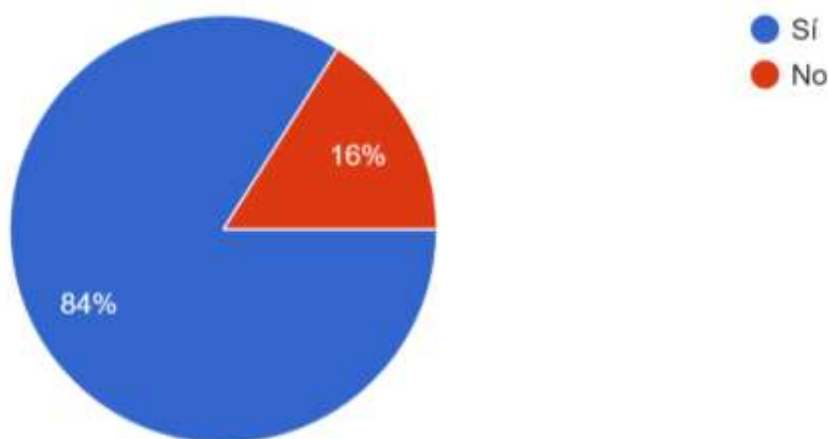
Conocimiento de requisitos para solicitud de microcréditos.

Variable	Porcentaje
Si	84%
No	16%

Nota: Tomado de encuesta realizada a los gerentes y/o propietarios de empresas PYMES del cantón Machala.

Gráfico 6.

Conocimiento de requisitos para solicitud de microcréditos.



Análisis. _ Se observa que la mayoría de empresarios PYMES exactamente el 84% está bien informados sobre los requisitos para la solicitud de microcréditos, lo que es positivo para el acceso al financiamiento. Sin embargo, existe un 16% de empresarios que aún no tienen este conocimiento, representando una oportunidad importante para mejorar la educación financiera y la accesibilidad de la información, este proceso puede ser guiado por instituciones financieras, organismos gubernamentales y organizaciones de apoyo a PYMES para asegurar que todos los empresarios tengan el conocimiento necesario para acceder a microcréditos y, por ende, mejorar sus oportunidades de crecimiento y sostenibilidad.

Tabla 6.

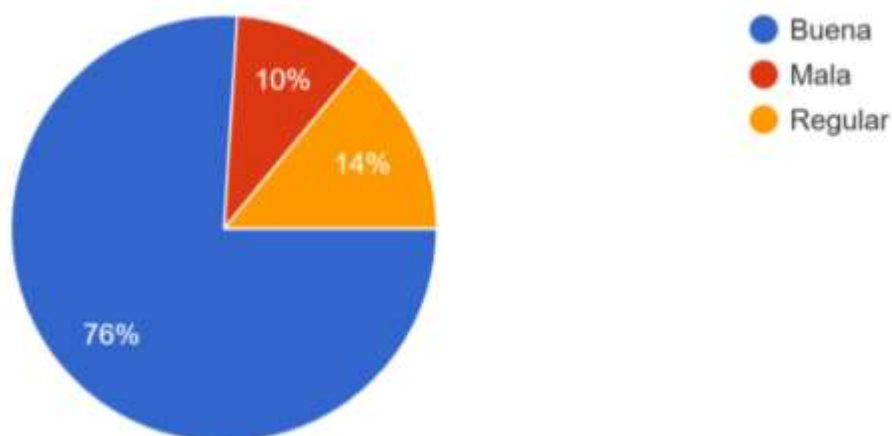
Percepción de microcréditos como fuente de financiamiento.

Variable	Porcentaje
Buena	76%
Mala	10%
Regular	14%

Nota: Tomado de encuesta realizada a los gerentes y/o propietarios de empresas PYMES del cantón Machala.

Gráfico 7.

Percepción de microcréditos como fuente de financiamiento.



Análisis. _ El análisis muestra que de 100 empresarios PYMES encuestados el 76% tiene una percepción positiva de los microcréditos como fuente de financiamiento, lo cual es alentador para la adopción y uso de este tipo de préstamos. Sin embargo, un 10% de empresarios tiene una percepción negativa, y un 14% tiene una percepción regular, lo que indica que hay áreas de mejora en términos de accesibilidad, transparencia, y educación financiera. Para mitigar este índice de insatisfacción las instituciones financieras pueden guiar a empresarios, y organizaciones de apoyo a PYMES en la implementación de estrategias para mejorar la percepción y el uso efectivo de los microcréditos, asegurando así que más microempresas puedan beneficiarse de esta fuente de financiamiento.

Tabla 7.

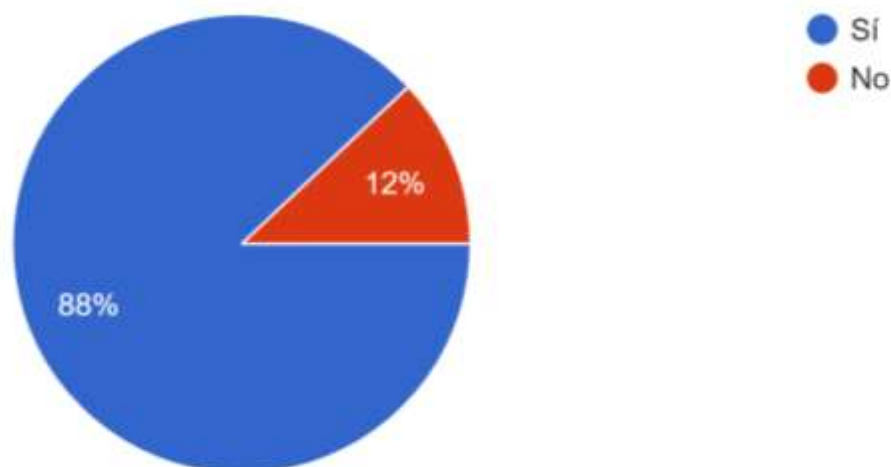
Incremento en ventas sobre la obtención de microcréditos.

Variable	Porcentaje
Si	88%
No	12%

Nota: Tomado de encuesta realizada a los gerentes y/o propietarios de empresas PYMES del cantón Machala.

Gráfico 8.

Incremento en ventas sobre la obtención de microcréditos.



Análisis. _ El 88% de los encuestados han experimentado un incremento en ventas tras la obtención de microcréditos, lo que indica que este tipo de financiamiento puede ser altamente efectivo para impulsar el crecimiento empresarial cuando se utiliza adecuadamente. Sin embargo, el 12% que no vio un incremento en ventas resalta la necesidad de una mejor planificación, gestión y apoyo continuo para asegurar que los fondos de microcréditos se traduzcan en resultados positivos

Tabla 8.

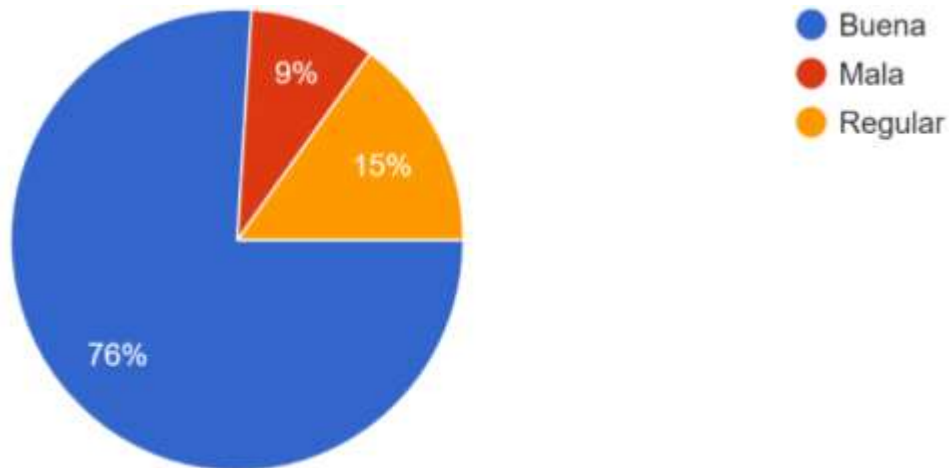
Mayor operatividad sobre obtención de microcréditos.

Variable	Porcentaje
Buena	76%
Mala	9%
Regular	15%

Nota: Tomado de encuesta realizada a los gerentes y/o propietarios de empresas PYMES del cantón Machala.

Gráfico 9.

Mayor operatividad sobre obtención de microcréditos.



Análisis. _ El 76% de la población estudiada, ha experimentado una mayor operatividad tras la obtención de microcréditos, indicando que este tipo de financiamiento puede ser altamente efectivo para mejorar las operaciones empresariales cuando se utiliza adecuadamente. Sin embargo, el 9% de empresarios que reportaron una mala operatividad y el 15% con una operatividad regular resaltan la importancia de una gestión adecuada, planificación estratégica y apoyo continuo para asegurar que los microcréditos se traduzcan en mejoras operativas significativas, por medio de la implementación de estrategias para maximizar el impacto positivo de los microcréditos, promoviendo un crecimiento sostenido y beneficioso para el sector empresarial.

Tabla 9.

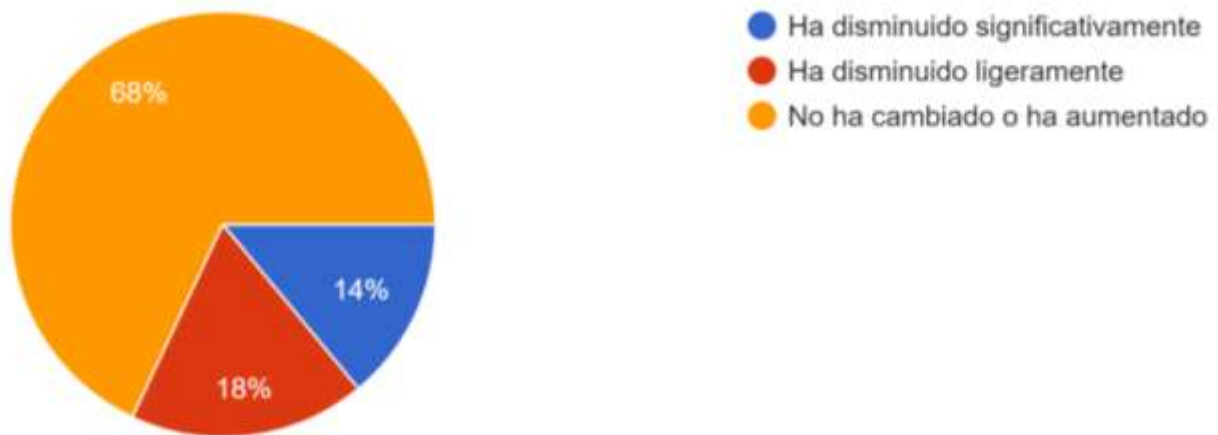
Variación de la tasa de desempleo antes y después de la obtención de financiamiento.

Variable	Porcentaje
Ha disminuido significativamente	14%
Ha disminuido ligeramente	18%
No ha cambiado o ha aumentado	68%

Nota: Tomado de encuesta realizada a los gerentes y/o propietarios de empresas PYMES del cantón Machala.

Gráfico 10.

Variación de la tasa de desempleo antes y después de la obtención de financiamiento.



Análisis. _ El análisis muestra que mientras un 32% de empresarios PYMES reportaron una disminución en la tasa de desempleo tras la obtención de financiamiento, el 68% no vio cambios o incluso experimentó un aumento en el desempleo. Esto destaca la importancia de una planificación estratégica y una gestión eficaz de los fondos para asegurar que el financiamiento se traduzca en beneficios significativos en términos de creación de empleo, y alcanzar la maximización del impacto positivo de los financiamientos en la generación de empleo, promoviendo así un crecimiento sostenible y beneficioso para el sector empresarial.

Tabla 10.

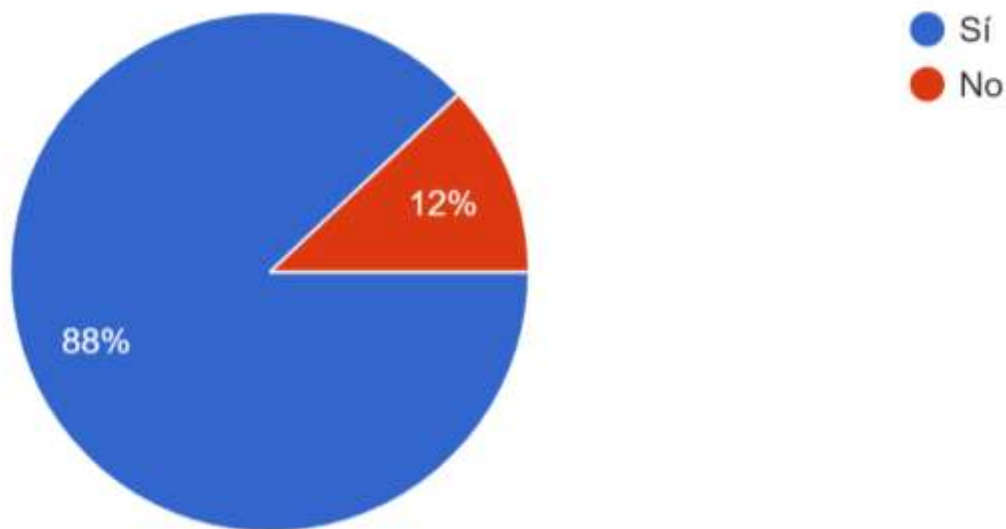
Estabilidad laboral y su influencia en la disponibilidad de créditos.

Variable	Porcentaje
Si	88%
No	12%

Nota: Tomado de encuesta realizada a los gerentes y/o propietarios de empresas PYMES del cantón Machala.

Gráfico 11.

Estabilidad laboral y su influencia en la disponibilidad de créditos.



Análisis. _ Obtuvimos un resultado abrumador ya que el 88% de empresarios PYMES, considera que la estabilidad laboral influye positivamente en la disponibilidad de créditos. Esto sugiere que mantener una fuerza laboral estable es visto como un indicativo de una gestión empresarial sólida, lo que puede reducir el riesgo percibido por los prestamistas y aumentar la confianza en la capacidad de reembolso de la empresa.

CONCLUSIONES

Los resultados del estudio subrayan la resiliencia y adaptabilidad de los empresarios PYMES en tiempos de incertidumbre, especialmente durante la pandemia. Aunque enfrentan desafíos significativos, como la gestión del endeudamiento y la creación de empleo, la mayoría muestra una capacidad notable para mantener la liquidez y operar de manera eficiente frente a hechos inesperados.

La percepción positiva de los microcréditos y su impacto en las ventas y la operatividad resaltan su importancia como herramienta de financiamiento. Sin embargo, el vínculo entre estabilidad laboral y disponibilidad de créditos también pone de manifiesto la necesidad de estrategias integrales que no solo aborden la financiación, sino también la estabilidad y el crecimiento sostenible de la fuerza laboral.

Para fomentar un entorno más favorable para el desarrollo de las PYMES en Machala, es esencial seguir proporcionando apoyo financiero, educativo y operativo. Esto incluye la implementación de políticas que promuevan la estabilidad laboral y faciliten el acceso a créditos con condiciones que incentiven la creación de empleo y el crecimiento sostenible. Los hallazgos de este estudio pueden guiar a los empresarios, instituciones financieras y formuladores de políticas en la construcción de un ecosistema más robusto y resiliente para las PYMES, contribuyendo al desarrollo económico y social del cantón Machala.

RECOMENDACIONES

Con base en las conclusiones del apartado anterior, se hacen las siguientes recomendaciones: Que están destinadas a resolver el problema de esta investigación.

- **Mejora de la Gestión Financiera:** Por medio del Monitoreo Regular de Deudas y Planificación Financiera Estratégica, estas acciones son fundamentales para asegurar la estabilidad financiera de las PYMES. Y tomar decisiones informadas para evitar riesgos financieros que podrían comprometer la solvencia de la empresa.
- **Educación Financiera:** La educación financiera es esencial para que los empresarios comprendan las opciones de financiamiento disponibles y cómo utilizarlas de manera efectiva. Dado que una mayoría significativa de empresarios percibe los microcréditos como una buena fuente de financiamiento y reporta mejoras en ventas y operatividad tras obtenerlos, es crucial que comprendan cómo maximizar estos beneficios. Programas de educación financiera pueden empoderar a los empresarios para tomar decisiones de financiamiento más informadas y estratégicas.
- **Innovación y Adaptación Tecnológica:** Adopción de Tecnologías y Capacitación en Nuevas Tecnologías en un mundo cada vez más digitalizado, la adopción de tecnologías modernas es crucial para mejorar la eficiencia operativa y reducir costos. Las PYMES que invierten en tecnologías y capacitan a sus empleados en su uso pueden optimizar sus procesos, mejorar la satisfacción del cliente y abrir nuevas oportunidades de mercado. Este enfoque es particularmente relevante post pandemia, donde la digitalización y la automatización pueden ser diferenciadores clave para la competitividad.
- **Diversificación de Fuentes de Ingresos:** Exploración de Nuevos Mercados y Desarrollo de Nuevos Productos o Servicios para Diversificar las fuentes de ingresos ayuda a mitigar riesgos y aprovechar nuevas oportunidades de crecimiento. Las PYMES que identifican y exploran nuevos mercados pueden reducir su dependencia de un solo

segmento y adaptarse mejor a los cambios en la demanda del consumidor. Innovar en la oferta de productos y servicios asegura que las empresas se mantengan relevantes y competitivas en un entorno económico en evolución.

ANEXOS

Anexo 1.

Matriz de operacionalización de variables.

OPERACIONALIZACIÓN DE VARIABLES					
Objetivo General	Objetivo Especifico	Variables	Dimensión	Subdimensión	Indicadores
Analizar el efecto de la falta de recursos financieros en la capacidad de las PYMES para adaptarse a la crisis sanitaria.	Analizar el efecto de la falta de recursos financieros en la capacidad de las PYMES para adaptarse a la crisis sanitaria.	Pandemia COVID 19	Recursos Financieros Adaptabilidad de las PYMES	Acceso a financiamiento Gestión financiera interna	Cantidad de financiamiento disponible Fuentes de financiamiento (bancos, inversionistas, programas gubernamentales) Nivel de endeudamiento Flujos de caja Disponibilidad de liquidez
				Innovación y cambios operativos Estrategias de gestión de crisis Sostenibilidad y resiliencia	Implementación de nuevas tecnologías Cambios en los modelos de negocio Diversificación de productos/servicios Estrategias de reducción de costos Capacitación del personal en habilidades nuevas Tiempo de respuesta a los cambios del mercado Capacidad de mantener operaciones durante la crisis
	Evaluar el nivel de conocimiento y capacidad de gestión de las PYMES, en relación con los mercados de crédito durante la pandemia.	Microcréditos	Conocimiento sobre Microcréditos Capacidad de Gestión de Microcréditos	Información sobre productos financieros Comprensión de términos y condiciones	Nivel de conocimiento sobre diferentes tipos de microcréditos disponibles Familiaridad con las tasas de interés y plazos de pago Comprensión de los requisitos para acceder a microcréditos Conocimiento de las ventajas y desventajas de los microcréditos Fuentes de información utilizadas para aprender sobre microcréditos
				Planeación y uso de microcréditos Monitoreo y control financiero	Capacidad para elaborar planes financieros que incluyan el uso de microcréditos Habilidad para solicitar y obtener microcréditos Eficiencia en el uso de microcréditos para inversión y crecimiento Métodos para monitorear el uso y pago de microcréditos Tasa de éxito en el pago puntual de microcréditos Estrategias implementadas para evitar el sobreendeudamiento
	Identificar la deficiencia en el potencial de rentabilidad de las PYMES y el aumento del índice de desempleo en el cantón Machala.	Microcréditos	Potencial de Rentabilidad de las PYMES Índice de Desempleo	Acceso a Microcréditos Uso de Microcréditos Impacto en la Rentabilidad	Número de PYMES que han solicitado microcréditos Monto promedio de microcréditos otorgados a PYMES Proporción de microcréditos aprobados versus solicitados Sector económico más beneficiados por microcréditos Incremento en ingresos de las PYMES tras recibir microcréditos Aumento en la inversión en infraestructura y tecnología Crecimiento en ventas y expansión de mercado
				Relación entre Microcréditos y Empleo Sostenibilidad del Empleo	Tasa de desempleo en el cantón Machala antes y después del acceso a microcréditos Número de empleos generados por PYMES que han recibido microcréditos Estabilidad laboral en PYMES financiadas por microcréditos Porcentaje de empleos temporales versus permanentes Capacidad de las PYMES para mantener el empleo durante crisis económicas Formación y capacitación de empleados financiadas por microcréditos

Anexo 2.



UNIVERSIDAD TÉCNICA DE MACHALA
FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA



CUESTIONARIO DE ENCUESTA

Tema de investigación: Impacto de la post pandemia Covid-19 en los mercados de crédito para las Pymes del cantón Machala 2020-2023. ENCUESTA

Objetivo general: Analizar el impacto ocasionado por la pandemia covid-19 en los mercados de crédito en las Pymes del cantón Machala 2020-2023.

Dirigido a: Empresarios PYMES de la ciudad de Machala.

Instrucciones: Contestar las siguientes y seleccionar la opción que usted considere conveniente.

I. DATOS INFORMATIVOS

1.1 Sector comercial al que pertenece su empresa

- a) Sector Comercial
- b) Sector Agroindustrial
- c) Construcción e Inmobiliaria
- d) Industria y Manufactura
- e) Transporte y Logística

1.2 ¿Experimentó su empresa problemas de liquidez durante la pandemia de COVID-19?

- a) Sí
- b) No

1.3 ¿Su empresa tuvo la necesidad de buscar financiamiento externo durante la pandemia de COVID-19?

- a) Sí
- b) No

II. DESARROLLO

2.1 ¿Cómo mediría el nivel de endeudamiento actual de las PYMES en comparación con antes de la pandemia?

- a) Alto
- b) Medio
- c) Bajo

2.3 ¿Cómo ha afectado la pandemia la disponibilidad de liquidez?

- a) Poco
- b) Medio
- c) Bajo

2.4 ¿Considera que la capacidad para mantener para mantener las actividades operativas durante la crisis sanitaria fue?

- a) Muy buena
- b) Aceptable
- c) Deficiente

2.5 ¿Conoce los requisitos necesarios para acceder a microcréditos en la actualidad?

- a) Sí
- b) No

2.6 ¿Qué opina usted sobre los microcréditos como opción de financiamiento?

- a) Buena
- b) Mala
- c) Regular

2.7 ¿Cuál es el incremento significativo que tiene la empresa después de recibir microcréditos?

- a) Buena
- b) Mala
- c) Regular

2.8 ¿Su empresa ha tenido un incremento en ventas sobre la obtención de microcréditos?

- a) Sí
- b) No

2.9 ¿La tasa de desempleo ha cambiado antes y después que accedieron a los microcréditos?

- a) Ha disminuido significativamente
- b) Ha disminuido ligeramente
- c) No ha cambiado o ha aumentado

2.10 ¿La estabilidad laboral en su empresa, ha influido en la disponibilidad de microcréditos?

- a) Sí
- b) No

BIBLIOGRAFÍA

Alarcón, E., Sepúlveda, P. & Madrid, D. (2018). Qué es y qué no es aprendizaje cooperativo. ENSAYOS, Revista de la Facultad de Educación de Albacete, 33(1). Enlace web: <http://www.revista.uclm.es/index.php/ensayos>

Alvarado Choez, D., Barreto Madrid, R., & Baque Cantos, M. (2021). Emprendimiento e innovación del sector microempresarial ecuatoriano durante la pandemia covid- 19. *Dialnet*, 6(3), 2145–2164.

Banco Central de Ecuador (2020), Estadísticas del Sector Monetario y Financiero, <https://www.bce.fin.ec/index.php/informacioneconomica/sector-monetario-financiero>

Barrera Lievano, J. A., & Parra Ramirez, S. M. (2024). Educación financiera y servicios de microcrédito en empresas de la ciudad de Bogotá – Colombia. *Revista Venezolana De Gerencia*, 29(105), 239-253. <https://doi.org/10.52080/rvgluz.29.105.16>

CEPAL. (2020). Sectores y empresas frente al COVID-19: emergencia y reactivación. https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/45734/S2000438_es.pdf?sequence=4&isAllowed=y

Carlos Yance Carvajal, Luis Solís Granda, Ivonne Burgos Villamar y Lia Hermida Hermida (2017): “La importancia de las PYMES en el Ecuador”, Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana, Ecuador, (junio 2017). En línea: <http://www.eumed.net/cursecon/ecolat/ec/2017/pymes-ecuador.html>

Castro Mori, K. O., & Delgado Bardales, J. M. (2020). Gestión del talento humano en el desempeño laboral: Proyecto Especial Huallaga Central y Bajo Mayo 2020. *Ciencia Latina Revista Científica Multidisciplinar*, 4(2), 684-703. https://doi.org/10.37811/cl_rcm.v4i2.107

Constitución de la República del Ecuador, Constitucional n.º 0 (2021) (Ecuador). https://www.defensa.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2021/02/Constitucion-de-la-Republica-del-Ecuador_act_ene-2021.pdf

Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL). (2021). Impacto de la COVID-19 en las PYMEs en América Latina. Recuperado de <https://www.cepal.org/es/publicaciones>.

Chuya-Chuya, A., Condo-Herrera, K., Uriguen-Aguirre, P., & LeónSerrano, L., (2021). Economía digital, herramienta para mejorar la competitividad y productividad en las PYMES caso: MachalaEcuador. 593 Digital Publisher CEIT, 6(3), 76-86. <https://doi.org/10.33386/593dp.2021.3.543>

Espinoza Freire, E. E. (2019). Las variables y su operacionalización en la investigación educativa. Segunda parte. Conrado, 15(69), 171-180. <http://conrado.ucf.edu.cu/index.php/conrado>

Garnier García, R. (2018). Filosofía, Gnoseología y Lógica aristotélica.

Gabriel-Ortega, J. (2017). Cómo se genera una investigación científica que luego sea motivo de publicación. *Journal of the Selva Andina Research Society*, 8(2),, [145-146](#).

Gaviño, J., Ultreras-Rodríguez, A. y Sánchez, A. (2023). Comportamiento Organizacional para el Balance Integral Humano desde la NOM-035 en escenario post-pandemia COVID-19. *Revista Científica Empresarial DEBE-HABER*, 1(2),41-57. Obtenido de <https://debe-haber.ccpaqp.org.pe/index.php/rcedh/article/view/15/18>

Guízar, I., Gonzalez Olivares, :, & Housni, :. (2020). Participación en el mercado de crédito formal versus el informal en México. *CIENCIA Ergo-Sum*, 27(2). doi:10.30878/ces.v27n2a2

Hernández, M., Villarroel, V., & Zambrano, J. (2020). Dimensiones e indicadores para la metaevaluación de los aprendizajes: reflexión y propuesta del campo teórico de la evaluación en educación superior. *Revista Cubana de Educación Superior*, 39(2). <https://n9.cl/ucw4r>

Hurtado Talavera, F. J. (2020). Fundamentos Metodológicos de la Investigación: El Génesis del Nuevo Conocimiento. *Revista Cientific*, 5(16), 99–119. <https://doi.org/10.29394/Scientific.issn.2542-2987.2020.5.16.5.99-119>

Jara, M., & Pérez, L. (2023). Impacto de la post pandemia COVID-19 en los mercados de crédito en las PYMEs del cantón Machala. *Revista de Estudios Económicos*, 12(2), 45-67.

Jiménez, A., & Rodríguez, M. (2021). Impacto de la pandemia de COVID-19 en el acceso al crédito para las PYMEs en Ecuador. *Revista de Economía y Negocios*, 11(2), 45-67.

Martelo-Castro, M., Quintero-Castro, D., & Vieira-Salazar, J. A. (2023). Innovación y Resiliencia: la Pyme Frente a la Crisis Provocada por el Covid-19. Una Revisión Narrativa de la Literatura. *Economía Y Negocios*, 14(2), 24–38. <https://doi.org/10.29019/eyn.v14i2.1135>

Medina, M., Rojas, R., & Bustamante, W. (2023). Metodología de la investigación : Técnicas e instrumentos de investigación. *Instituto Universitario de Innovación Ciencia y Tecnología Inudi Perú*. <https://doi.org/10.35622/inudi.b.80>

Mejía-Rivas, J. (2022). Los paradigmas en la investigación científica. *Revista Ciencia Agraria*, 1(3), 7-14. <https://doi.org/10.35622/j.rca.2022.03.001>

Ortiz-Choez, G., Constantino-Castro, J., Martillo-Mieles, O., Silva-Idrovo, R., (2024). Las PYMES en el Ecuador y su participación en el PIB. 593 Editorial Digital CEIT, 9(2), 736 - 743 , <https://doi.org/10.33386/593dp.2024.2.2273>

Palas Villagómez, María Fernanda, & Salcedo-Muñoz, Virgilio Eduardo. (2021). Emprendimiento en tiempo de crisis: una evaluación al impacto del COVID en las PYMES de la Provincia de El Oro, Ecuador. *Dilemas contemporáneos: educación, política y valores*, 9(spe1), 00099. Epub 31 de enero de 2022. <https://doi.org/10.46377/dilemas.v9i.3009>

Ponce Renova, Héctor Francisco, Cervantes Arreola, Diana Irasema, & Anguiano Escobar, Beatriz. (2021). Análisis de calidad de artículos educativos con diseños experimentales. *RIDE. Revista Iberoamericana para la Investigación y el Desarrollo Educativo*, 12(23), e03. Epub 18 de octubre de 2021. <https://doi.org/10.23913/ride.v12i23.981>

Plata, C. A. (2017). La Administración Y El Proceso Administrativo. Universidad de Bogotá. <https://ccie.com.mx/wp-content/uploads/2020/04/Proceso-Administrativo.pdf>

Quispe, Q. Y., Machicao, L. V., Cora, F. N. P., & Velásquez, A. (2023). Diseños y secuencia didáctica para la investigación en un nuevo paradigma. *Centro de Investigación y Desarrollo*. doi: https://doi.org/10.37811/cli_w957.

Ramos-Galarza, C. A. (2020). Los Alcances de una investigación. *CienciAmérica*, 9(3), 1. <https://doi.org/10.33210/ca.v9i3.336>

Ríos Morante, A. E. . ., Maliza Cerezo, G. C., Rodríguez Flores, J. L. ., Echeverría Briones, P. F. ., & Smolij Nuñez, I. N. . (2024). Desafíos y Oportunidades del Financiamiento de las PYMES en Ecuador en el Año 2022: Perspectivas y Recomendaciones. *X-Pedientes Económicos*, 7(18), 96–112. Recuperado a partir de [https://ojs.supercias.gob.ec/index.php/X-pedientes Economicos/article/view/157](https://ojs.supercias.gob.ec/index.php/X-pedientes_Economicos/article/view/157)

Rodríguez, R., & Aviles, V. (2020). Las PYMES en Ecuador. Un análisis necesario. *593 Digital Publisher CEIT | ISSN 2588-0705*, 5(5-1), 191-200. <https://doi.org/10.33386/593dp.2020.5-1.337>

Saavedra Meléndez, J., & Delgado Bardales, J. M. (2020). Satisfacción laboral en la gestión administrativa. *Ciencia Latina Revista Científica Multidisciplinar*, 4(2), 1510-1523. https://doi.org/10.37811/cl_rcm.v4i2.176

Solórzano, S. S., & Alaña Castillo, T. (2015). *Planeación Estratégica*. Machala: UTMACH.

Uzcátegui Sánchez, C. C. (2018). Estructura de mercado del sistema bancario ecuatoriano: concentración y poder de mercado. *Cumbres*, 4(1), 49-62. Obtenido de <https://doi.org/10.48190/cumbres.v4n1a5>

Lucas Vizñay , V. A., & Cañizares Cedeño, E. L. (2023). Impacto financiero de la pandemia covid-19 en las pymes comerciales del cantón la Libertad. *Ciencia Latina Revista Científica Multidisciplinar*, 7(3), 5815-5833. https://doi.org/10.37811/cl_rcm.v7i3.6587

Villavicencio Caparó, E., Torracchi Carrasco, E., Pariona Minaya, M. d. C., & Alvear-Córdova, M. C. (2019). ¿Cómo Plantear Las Variables De Una Investigación?: Operacionalización De Las Variables. *Revista OACTIVA UC Cuenca*, 4(1). https://www.researchgate.net/profile/Ebingen-Villavicencio/publication/332032600_OPERACIONALIZACION_DE_VARIABLES/links/5c9c1afe92851cf0ae9c7a86/OPERACIONALIZACION-DE-VARIABLES.pdf

Zuta Vidal, E. I. (2018). La unión de hecho en el Perú, los derechos de sus integrantes y desafíos pendientes. *IUS ET VERITAS*, (56), 186-198. <https://doi.org/10.18800/iusetveritas.201801.011>