

**CREDIT REACTIVATE ECUADOR 2020: A LOOK AT MICROENTERPRISE
REACTIVATION.**

**CRÉDITO REACTÍVATE ECUADOR 2020: UNA MIRADA A LA REACTIVACIÓN
MICROEMPRESARIAL.**

Autoras:

Gema Stefanía Mastarreno Ponce

Estudiante de la Maestría de Contabilidad y Auditoría, Instituto de Posgrado, Universidad Técnica de Manabí, Portoviejo, Ecuador.

Ingeniera en Contabilidad y Auditoría

Correo: gmastarreno6448@utm.edu.ec

ORCID DEL AUTOR: <https://orcid.org/0000-0001-5473-143X>

Laura Alexandra Arteaga Briones

Docente de la Universidad Técnica de Manabí, Departamento de Administración de Empresas, Portoviejo, Ecuador.

Magíster en Investigación y Gestión de Proyectos

Magister en Educación y Desarrollo Social

Correo: laura.arteaga@utm.edu.ec

ORCID DEL AUTOR: <https://orcid.org/0000-0002-9063-1484>

Fechas de:

Recepción: 24-FEB-2022 Aceptación: 20-MAR-2022 Publicación: 15-JUN-2022

ORCID DE LA REVISTA <https://orcid.org/0000-0002-8695-5005>

<http://www.mqrinvestigar.com/>

RESUMEN

La reactivación económica es el proceso mediante el cual se busca el crecimiento económico de una determinada sociedad, la crisis acarreada por el Covid 19 trajo consigo la implementación de métodos para el desarrollo y continuidad de las micro, pequeñas y medianas empresas, el objetivo del artículo es analizar el impacto y acogida del Crédito Reactívale Ecuador 2020 en el sector microempresarial de la ciudad Portoviejo, el desarrollo de este trabajo se basó en una investigación no experimental, con un estudio transaccional, descriptivo y bibliográfico en el periodo 2020, las técnicas de recolección de información utilizadas fueron la observación y la entrevista, estas últimas aplicadas a funcionarios de entidades bancarias, del INEC, de la Superintendencia de Bancos y Seguros, de quienes se obtuvo la percepción sobre la aceptación de este proyecto de reactivación. Los resultados determinaron que en la ciudad de Portoviejo el sector microempresarial con mayor número de operaciones fue el Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas mientras el sector al que mayores montos se asignaron fue el de Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca.

PALABRAS CLAVES: créditos; requisitos; reactivación económica; microempresas; crisis económica; Covid-19

ABSTRACT

Economic reactivation is the process by which the economic growth of a certain society is sought, the crisis caused by Covid 19 brought with it the implementation of methods for the development and continuity of micro, small and medium-sized companies, the objective of the article is to analyze the impact and reception of the Credit Reactivate Ecuador 2020 in the microenterprise sector of the city of Portoviejo, the development of this work was based on a non-experimental investigation, with a transactional, descriptive and bibliographic study in the period 2020, the collection techniques The information used was observation and interview, the latter applied to officials of banking entities, the INEC, the Superintendency of Banks and Insurance, from whom the perception of the acceptance of this reactivation project was obtained. The results determined that in the city of Portoviejo the microenterprise sector with the highest number of operations was wholesale and retail trade; repair of motor vehicles and motorcycles while the sector to which the largest amounts were assigned was Agriculture, livestock, forestry and fishing.

KEY WORDS: credits, requirements, economic reactivation, micro-enterprises, economic crisis, Covid-19

1. INTRODUCCIÓN

Debido a la emergencia sanitaria causada por el Covid 19 la sostenibilidad de las empresas se vio afectada por las restricciones, las medidas adoptadas por el centro de operaciones de emergencia (COE) y al temor del contagio provocando el cierre de muchos negocios y la necesidad de adquirir préstamo para hacer frente a las obligaciones con empleados, proveedores e innovación de las microempresas del sector alimenticio, ante ello surge la interrogante ¿Cuál es el impacto del crédito reactívale Ecuador en el sector microempresarial de la ciudad de Portoviejo?

Este trabajo se enfoca en distintos aspectos como el ámbito humano, ya que aporta para el conocimiento de actividades y estrategias del tema de estudio; en el ámbito social porque se busca

describir los procesos de acceso a este tipo de crédito y pretende buscar las iniciativas de mejora para afrontar posibles situaciones e inconvenientes.

El objetivo del estudio fue analizar el impacto y acogida del Crédito Reactívatelo Ecuador 2020 en el sector microempresarial principalmente en la ciudad Portoviejo, en este se describe la importancia de beneficios en créditos en tiempos de pandemia para que los microempresarios pudiesen hacer frente a sus obligaciones y sacar a delante sus negocios.

Según se indica en el informe especial Covid 19 (CEPAL, 2020) los países de América Latina y el Caribe tomaron rápidas e importantes medidas para responder a la etapa inicial de la crisis causada por el Covid-19, mediante la adopción de conjuntos amplios de políticas económicas para mitigar sus efectos sociales y económicos. Esas medidas se enfocan en incrementar la disponibilidad de recursos públicos para el sector de la salud, proteger a los hogares especialmente los más vulnerables, proteger la capacidad productiva y el empleo, evitar una crisis de liquidez y evitar el colapso del sistema económico

En el artículo publicado por (Cohen, 2020) señala que la economía en América Latina en medio de la crisis Covid 19 se observó afectada por el creciente número de infecciones reportadas diariamente en los distintos países, lo que trajo como consecuencias las medidas implementadas por los gobiernos para controlar los contagios como el confinamiento.

La economía ecuatoriana se encuentra en una situación de inestabilidad, con altas tasas de desempleo, incremento en su índice de pobreza y una baja producción, que se torna preocupante.

La crisis fiscal del 2019, sumándose el escenario del año 2020 que incluye la baja de los precios del crudo, los efectos de casi seis meses de confinamiento, paralización parcial de buena parte de las actividades productivas y comerciales, y reducción de la demanda de productos ecuatorianos en el exterior, muestran un panorama complejo para el sector empresarial, especialmente el de la microempresa (Vera et al., 2020).

En el año 2020 se determinó la suspensión temporal de actividades productivas, debido a la pandemia del covid-19, desde el 16 de marzo de 2020, el Gobierno Nacional difundió el Decreto Ejecutivo No. 1017, declarando el estado de excepción por calamidad pública en el territorio nacional, el mismo que fue renovado en dos ocasiones y finalizó el 13 de septiembre pasado. A partir de entonces, se flexibilizaron las medidas de confinamiento y se retomaron las actividades económicas de manera progresiva (Banco Central del Ecuador, 2020).

A consecuencia de la pandemia mundial la economía ecuatoriana se ha visto afectada por reducción del precio del petróleo provocada por la caída de la demanda externa y por la contratación económica de la unión europea, estados unidos y china.

De acuerdo a lo indicado en el portal del (Banco Central del Ecuador, 2020) “El precio del barril del crudo ecuatoriano, que se cotizó USD 14,22 en promedio en abril de 2020, ha venido incrementándose mes a mes hasta llegar a un promedio de USD 36 por barril en septiembre de este año”

De lo revisado en el artículo publicado por (Ron y Sacoto, 2017) el concepto de PYMES difiere en sus siglas en pequeños espacios de un país con otro, ya que si bien es cierto la base de las pequeñas y microempresas acoge los mismos elementos, dependerá del nivel de desarrollo de cada nación para poder establecer igualdad o desigualdad en las mismas. Por ejemplo, una empresa pequeña en Suiza puede ser una grande en Ecuador.

En diferentes países se aplican distintas características para identificar a las empresas como son empleos, ventas, activos y otros aspectos, algunos países tienen diferencias en la definición de las empresas según la unidad económica sea esta manufacturera, comercial o de servicios.

Según lo establecido en el art. 53 del (Código Orgánico de la producción, comercio e inversiones COPCI, 2018) define a la MIPYMES como la Micro, Pequeña y Mediana empresa es toda persona natural o jurídica que, como una unidad productiva, ejerce una actividad de producción, comercio y/o servicios, y que cumple con el número de trabajadores y valor bruto de las ventas anuales, señalados para cada categoría, de conformidad con los rangos establecidos en el reglamento.

Tabla 1: Clasificación MIPYMES

MIPYMES	INGRESOS	TRABAJADORES
Microempresas	Menores a \$100.000	Entre 1 a 9 personas
Pequeña empresa	Entre \$100.001 y \$1'000.000	Entre 10 a 49 personas
Mediana empresa	Entre \$1'000.001 y \$ 5'000.000	Entre 50 a 199 personas

Fuente: (Código Orgánico de la producción, comercio e inversiones COPCI, 2018)

Para el autor (Sánchez, 2019, p. 4) “Las pymes constituyen la mayoría del tejido empresarial y emplean un porcentaje importante de personas¹ en todos los países, sean desarrollados o en desarrollo”.

En nuestro país las pequeñas y medianas empresas representan un gran porcentaje en cuanto a crecimiento y desarrollo comercial; impulsado el comercio, generando fuentes de empleo, innovando cada día para el crecimiento de sus negocios para lo cual buscan fuentes de financiamientos en diferentes instituciones tanto públicas como privadas según la conveniencia y la accesibilidad que se les dé.

“Las MYPES deben reinventarse manteniendo una estructura corporativa y competitiva teniendo la cultura de planificación, en el talento humano calificado, la flexibilidad y adaptabilidad del negocio, para tener ventajas empresariales girando en torno a la frontera de la competitividad” (Baquero et al., 2017, p. 622)

En el Ecuador las pequeñas y medianas empresas forman parte del desarrollo social se las relaciona con las producciones y demandas de cada compra de sus productos o sus valores agregados, lo cual significa que se podrá convertir en factores indispensables para su generación de riqueza y empleo. Haciendo referencia a los créditos el autor (Morochó, 2017) indica que este “es un tratado que las instituciones financieras conceden al cliente la obtención de un monto de dinero para ser devuelto en cierto plazo bajo normas emitidas por autoridades competentes”.

El crédito es una operación financiera en la cual intervienen dos partes el acreedor y el deudor, quien al aceptar la obligación se compromete al pago de este a más de los intereses, muchas personas acceden a este tipo de transacciones con la finalidad de iniciar, mejorar o incrementar un negocio o actividad.

Entre las principales razones por las cuales las pymes no recurren al crédito bancario se encuentran semejanzas entre los países de la región, aunque el peso de estas difiere según los casos. Las principales razones encontradas son las altas tasas de interés, la falta de garantías, los trámites burocráticos y la disponibilidad de recursos propios. En Brasil, Bolivia, Costa Rica, Panamá, El Salvador y México, las altas tasas de interés y la insuficiencia de garantías son los factores que más influyen en el uso de fuentes alternativas al crédito bancario para el financiamiento de las pymes. En

El Salvador y en México, los bancos exigen elevados niveles de coberturas, que promedian el 150% y 200%, respectivamente. En Brasil, las trabas burocráticas también han sido un elemento determinante para que las pymes no recurran al crédito bancario esto según los autores (Ferraro et al., 2011)

Las primeras iniciativas de crédito surgen como producto de la necesidad de clientes que no han sido objetivo comercial de los bancos, debido a que no reúnen las condiciones exigidas por los mismos para ser parte de su portafolio de clientes. Esto se debe a que no representan posibilidades ciertas de generar beneficios económicos y, por el contrario, se pueden constituir en clientes con altos riesgos en la recuperación de cartera, además de ocasionar altos costos de operación (Alonzo, 2008).

La Ley orgánica de apoyo humanitario aprobada por la Asamblea Nacional del Ecuador “tiene como objeto establecer medidas para hacer frente las consecuencias provocadas por la crisis sanitaria del Covid” (Luna et al., 2020).

El Art. 10 referido a los créditos productivos para la reactivación económica y protección del empleo en el sector privado señala que, con la finalidad de evitar la ruptura de la cadena de pagos, reactivar la economía y proteger el empleo, las entidades del sistema financiero nacional, ofrecerán líneas de crédito al sector productivo, de rápido desembolso que incluirán condiciones especiales, tales como: periodos de gracia, plazos de pago y tasas de interés preferenciales.

El estado ecuatoriano complementará los esfuerzos crediticios con sus propios mecanismos de liquidez, crédito, seguros y/o garantías orientados a sostener el tejido productivo y en consecuencia el empleo.

Las entidades del sistema financiero nacional que a partir de abril de 2020 y hasta el 31 de diciembre de 2020, otorgaren créditos del tipo comercial ordinario, productivo o microcrédito, superiores a 25.000 dólares, a un plazo mínimo de cuarenta y ocho meses, podrán deducirse del impuesto a la renta el 50% del valor de los intereses recibidos por pago de estos préstamos hasta finalizar la operación.

En el caso que, en los créditos concedidos por montos superiores a los 10.000 dólares se incrementare su plazo en al menos doce meses adicionales al plazo original, las entidades del sistema financiero nacional, estarán exentas del pago del impuesto a la renta el 50% del valor de los intereses recibidos en los créditos desde esta modificación de plazo hasta finalizar la operación.

Los créditos refinanciados, reprogramados o reestructurados previstos en esta norma, estarán exentos del pago de la contribución prevista en la disposición Décima Cuarta del Código Orgánico Monetario y Financiero. Las instituciones del Sistema Financiero Nacional, especialmente la banca pública, crearán líneas de crédito específicas destinadas a cobertura de pagos de nómina y capital de trabajo; y, priorizará en sus operaciones de crédito el destinado al sector productivo y educativo. (Ley Orgánica de Apoyo Humanitario [LOAH], 2020).

Art. 11.- Tasas de interés para la reactivación. - La Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, dentro de los 10 días siguientes a la vigencia de la presente Ley, a efectos de viabilizar el proceso que permita la revisión de las tasas de interés para todos los segmentos de crédito, durante los años 2020 y 2021, emitirá una resolución técnica sobre liquidez, solvencia y estrés del sistema financiero, para normar lo dispuesto en este artículo [LOAH], 2020.

En nuestro país las microempresas tienen distintas actividades económicas entre las cuales destacan el comercio, agricultura, pesca, industria, manufactura, construcción, transporte, entre otras.

Uno de los mayores problemas para el financiamiento de microempresas el sin fin de requisitos solicitados por las instituciones financieras por a los microempresarios muchas veces hace tengan que acceder a personas que cobran infinidad de dinero para poder realizar el trámite correspondiente.

En el artículo publicado por los autores Parrales y Poveda en el año (2017) sobre el impacto en la reactivación económica hacen referencia sobre los factores de la economía ecuatoriana:

La sostenibilidad y sustentabilidad de las empresas, así como la generación de empleos y los planes de gobierno en el Ecuador se ven seriamente afectados por la caída del precio internacional del barril de petróleo, la contracción económica ha ocasionado un desbalance en las finanzas públicas y privadas, pues los planes de desarrollo del país se sostienen en base a la recaudación tributaria provenientes de la actividad empresarial y de las familias (Parrales y Poveda, 2017).

El programa Reactídate Ecuador se creó con \$1.150.000.000 con el apoyo de aliados internacionales: 500 millones de la comunidad internacional para un Fondo Público, 260 millones para CFN con el apoyo del Banco Mundial, 90 millones para Conafips con el apoyo del BID, 300 millones para un Fondo Privado con el apoyo de la DFC; estos recursos permitirán reactivar la economía para preservar miles de empleos en el país tras la afectación del Covid-19. Logrando que las empresas de todo tamaño puedan mantenerse a flote mientras cuidan de todos sus trabajadores.

Con el fondo público de 500 millones se creó el crédito reactídate Ecuador para cuidar el empleo en Ecuador, las condiciones de este tipo de crédito se dieron de la siguiente manera:

- Microempresas de 500 a 30.000 dólares
- Pequeñas empresas hasta 300.000 dólares
- Medianas empresas hasta 500.000 dólares

Las condiciones para el crédito 36 meses plazo, 6 meses de gracia y tasa preferencial hasta el 5% y empresas con ventas anuales de hasta 2 millones de dólares. El destino del crédito se enfoca en pago de nómina, costos operativos esenciales durante seis meses, obligaciones vencidas con proveedores y otras obligaciones previstas hasta el 31 de diciembre 2020 (Ministerio de Economía y Finanzas [MEF], 2020).

2. MATERIAL - MÉTODOS

Metodología

La investigación tiene un enfoque cualitativo, como los autores (Blasco y Perez, 2007) señalan que la investigación cualitativa “estudia la realidad en su contexto natural y cómo sucede, sacando e interpretando fenómenos de acuerdo con las personas implicadas”, al ser una investigación de tipo cualitativa se pretende la recolección de información textual o narrativa que permita comprender fácilmente la variable de estudio, esta investigación se caracteriza por la relación personal para la recolección de datos pero hay que hacer hincapié al uso de internet que en la actualidad facilita la visión investigativa (Hernán et al., 2020)

El diseño a utilizar en la investigación es no experimental con un estudio transaccional, descriptivo y bibliográfico, ya que la información se recopilará en fuentes de sitios web y mediante técnica de recolección de datos como la observación y entrevistas realizadas a los funcionarios de la institución

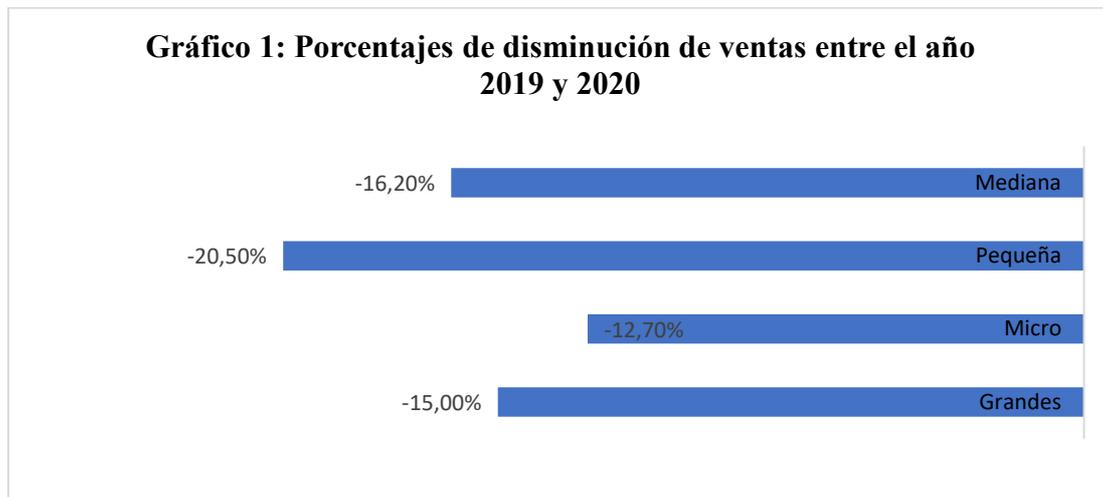
bancaria a quienes en primera instancia le fueron asignados fondos para el proyecto del crédito denominado “Reactívale Ecuador”.

De acuerdo al autor (Alvarez, 2020) la investigación no experimental se refiere a cuando esta se realiza sin manipular deliberadamente las variables, básicamente se observa el fenómeno en su contexto natural para después analizarlos, siguiendo con este autor el estudio transaccional implica medir una sola vez las variables y con esta información realizar el análisis. Las técnicas de recolección de datos son las distintas formas de obtener la información es decir los materiales que se emplean para recoger y almacenar datos (Arias, 2006)

3. Resultados

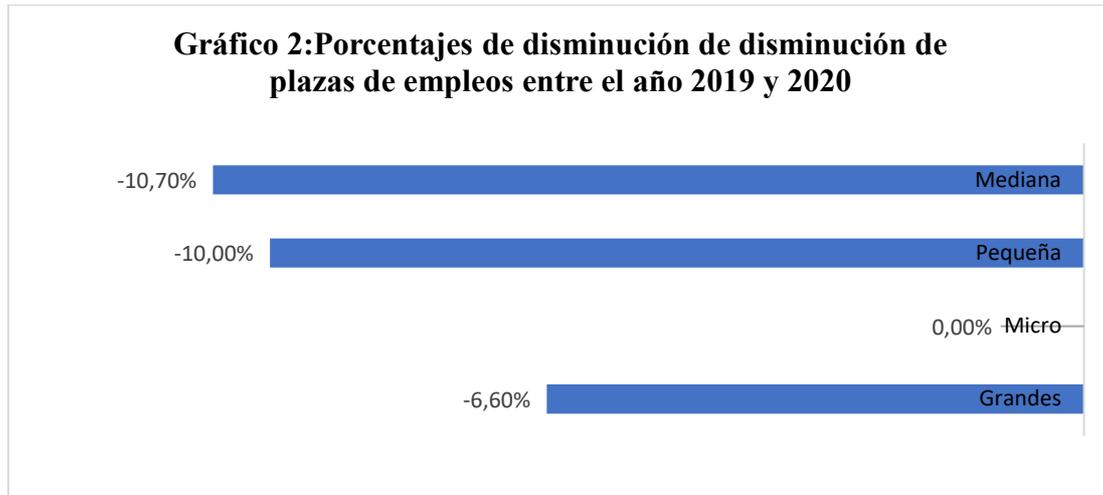
De la información almacenada en los sitios web del Instituto de Estadísticas y Censos INEC, quienes mantienen la información del Directorio de empresas y establecimientos DICE que registra la información de empresas y establecimientos del país, a partir de los registros administrativos tanto del SRI y del IESS se indica que en 2019, a nivel nacional, se registró 513 empresas por cada diez mil habitantes; en 2020 este indicador se redujo a 483 empresas por la misma cantidad de habitantes representando esto un 5.9%.

La provincia de Manabí en el año 2019 constaba con 76.700 empresas y el año 2020 con 70.700 empresas es decir existió un decremento de seis mil empresas activas es decir un 7.8% en relación al año 2019



FUENTE: Instituto Nacional de Estadísticas y Censos INEC

En el año 2020 las empresas mostraron una contracción de ventas en relación con el año 2019 las microempresas un 12.7%, las pequeñas empresas 20.5% y medianas 16.20% de decrecimiento en ventas.



FUENTE: Instituto Nacional de Estadísticas y Censos INEC

En 2020, las empresas pequeñas empresas una disminución de 55.325 plazas de empleo representando el 10% de reducción y las medianas empresas 18.855 plazas de empleos disminuidas correspondiente al 10.70%.

De la entrevista realizada se pudieron obtener datos de los créditos otorgados a nivel nacional, en las actividades de restaurantes, viajes, hoteles, peluquería, automotriz, profesionales independientes, automotriz, detallado a continuación:

Tabla 2: Créditos para la reactivación otorgados a nivel nacional año 2020

Sector empresarial	Nº de operaciones	Montos otorgados
Microempresas	672	\$ 58.331.550
Pequeña empresa	116	\$ 50.356.844.66
Medianas empresas	231	\$ 38.588.872

Fuente: Elaboración propia

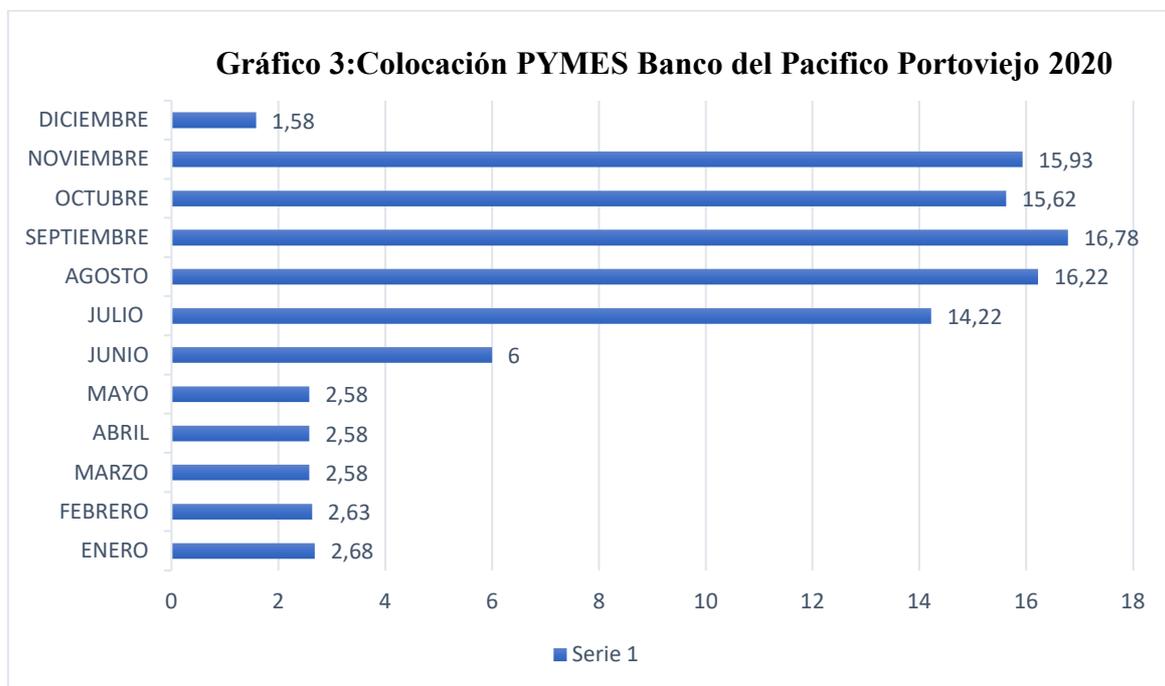
De acuerdo a la información subida al portal de la Superintendencia de Bancos y Seguros el número de operaciones y montos otorgados por el banco del pacifico a los distintos sectores de pequeñas y medianas empresas en la localidad Portoviejo quedaron de la siguiente manera:

Tabla 3 Montos de créditos comercial prioritario PYMES otorgados por el Banco del Pacifico Portoviejo a estos sectores año 2020

SECTOR MIPYMES	NÚMERO DE OPERACIONES	MONTO OTORGADO
Actividades de alojamiento y Servicio de comida	1	\$50.000,00
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	1	\$10.000,00

Actividades profesionales, científicas y técnicas	2	\$50.000,00
Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	3	\$640.000,00
Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas	21	\$240.843,00
Construcción	1	\$60.000,00
Distribución de agua; alcantarillado, gestión de desechos y actividades de saneamiento	1	\$45.000,00
Enseñanza	1	\$150.000,00
Industrias manufactureras	2	\$305.000,00
Otras actividades de servicios	4	\$108.000,00

Fuente: (Superintendencia de Bancos y Seguros, 2020)



FUENTE: (Superintendencia de Bancos y Seguros, 2020)

Durante al año 2020 podemos apreciar las variaciones con respecto a las colocaciones del Banco del pacifico en las pequeñas y medianas empresas observando que en los primeros meses del año se encuentra el punto más bajo de los créditos esto debido a la crisis sanitaria que inicio con una serie de cambios para todos en donde el sector microempresarial se vio afectado por el confinamiento, ya en los meses siguientes podemos observar que la curva empieza a subir dado a que comienza el periodo de reactivación y otorgamiento de créditos de reactivación productiva para inyectar capital y continuar con la producción de bienes y servicios.

4. Discusión

En nuestro país las microempresas tienen distintas actividades económicas entre las cuales destacan el comercio, agricultura, pesca industria, manufactura, construcción, transporte, entre otras. De los sectores pymes se verificó que en Portoviejo en el año 2020 el mayor número de operaciones crediticias fue en el sector de comercio al por mayor y menor, reparación de vehículos automotores

y motocicletas, con 21 operaciones por un valor total de \$240.843,00. Notándose una diferencia con el sector de agricultura, ganadería silvicultura y pesca con tres transacciones, pero un monto mayor otorgado de \$640.000,00

Uno de los mayores problemas para el financiamiento de microempresas es el sin fin de requisitos solicitados por las instituciones financieras que muchas veces provocan decepción y se tiene que buscar a terceras personas que por dinero les realizan el trámite correspondiente; las instituciones financieras deberían incluir una forma de facilitar los procesos y evitar el uso excesivo de documentos, a su vez implementar una estructura en sus plataformas para que las personas puedan tener una mejor orientación al momento de realizar sus trámites crediticios y de esta forma puedan cumplir con lo solicitado y acceder a estos proyectos.

En la actualidad este crédito denominado Reactiva Ecuador ya no se está otorgando como tal, pero el gobierno ha implementado otros tipos de créditos para la reactivación económica como es el caso del crédito de oportunidades teniendo una tasa de interés del 1% hasta 30 años plazo y destinado a los costos indirectos de agro producción siendo el fin de este contribuir a la reactivación económica y mejorar la economía de las familias ecuatorianas.

5. Conclusión

En épocas de crisis es primordial la implementación de métodos o estrategias que permita recuperar la economía, el gobierno nacional principalmente debe velar por la búsqueda de fuentes que ayuden a los empresarios a mejorar la situación económica y la continuidad de los negocios para que el impacto de la crisis no perjudique a las familias ecuatorianas, el impacto del Crédito Reactívale Ecuador en medio de la crisis sanitaria fue una opción para poder solventar gastos de nómina, gastos operativos a las micro, pequeñas y medianas empresas este programa se creó con un fondo de 1.150 millones de dólares con recursos de la comunidad internacional, a nivel nacional las microempresas fueron las que mayoritariamente accedieron a este programa con 672 operaciones y en cuanto a montos las pequeñas empresas representan el mayor número con valor de \$50.356.844.66. En la ciudad de Portoviejo el sector con mayor número de operaciones fue el Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas mientras que por montos el sector Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca fue el que mayores montos se asignó con un valor de \$640.000.

Bibliografía

- Alonzo, O. (2008). Microcrédito Historia y experiencias exitosas de sus implementación en América Latina. *Redalyc.org*, 41-57. <https://doi.org/https://doi.org/10.21158/01208160.n63.2008.442>
- Alvarez, A. (2020). Casificación de las investigaciones. <https://hdl.handle.net/20.500.12724/10818>
- Arias. (2006). Marco Metodológico. <http://virtual.urbe.edu/tesispub/0094262/cap03.pdf>
- Arteaga, G. (1 de Octubre de 2020). *Testsiteforme*. <https://www.testsiteforme.com/enfoque-cuantitativo/>
- Banco Central del Ecuador. (2020). *Banco Central del Ecuador*. <https://www.bce.fin.ec>
- Banco Central del Ecuador. (2020). *El COVID-19 pasa factura a la economía ecuatoriana: Decrecerá entre 7,3% Y 9,6% en 2020*. <https://www.bce.fin.ec>

- Baque, M., Baque, E., Chiquito, G., y Baque, S. (2017). Microempresas en el Ecuador: Caso ciudad de Manta. *Domino de las Ciencias*, 619-632. <https://doi.org/http://dx.doi.org/10.23857/dc.v4i1.771>
- Blasco, y Perez. (2007). Enfoque Cualitativo. https://www.eumed.net/tesis-doctorales/2012/mirm/enfoque_cualitativo.html
- CEPAL. (2020). Informe especial Covid - 19. *Repositorio CEPAL ORG*, 13. Obtenido de <https://repositorio.cepal.org>
- Código Organico de la producción, comercio e inversiones COPCI. (2018). <https://www.correosdelecuador.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2018/11/COPCI.pdf>
- Cohen, C. (20 de 07 de 2020). América Latina: Panorama bancario por país julio 2020. *S & P Global Raitings*. <https://www.spglobal.com>
- Ferraro, C., Goldstein, E., Zuleta, L., y Garrido, C. (2011). Eliminando barreras: El financiamiento a las pymes en América Latina. *CEPAL*. <https://doi.org/http://hdl.handle.net/11362/35358>
- Hernán, M., Lineros, C., y Ruiz, A. (2020). Cómo adaptar una investigación cualitativa a contextos de confinamiento. *Scielo*, 298-301. <https://doi.org/https://doi.org/10.1016/j.gaceta.2020.06.007>
- Hernandez. (2012). Obtenido de <https://investigaliacr.com/investigacion/la-encuesta-y-el-cuestionario/>
- Ley Orgánica de Apoyo Humanitario [LOAH]. (2020). *Reglamento General de la Ley Orgánica de Apoyo Humanitario*. https://www.igualdad.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2020/10/reglamento_general_ley_organica_apoyo_humanitario_oct2020.pdf
- Luna, K., Andrade, C., Luna, S., y Sarmiento, W. (2020). Plan de mejora para la reactivación económica en momentos de iliquidez para las Mypes de Cuenca - Ecuador. *Dominio de las Ciencias*, 6(2), 101-120. <https://doi.org/http://dx.doi.org/10.23857/dc.v6i3.1208>
- Ministerio de Economía y Finanzas [MEF]. (2020). <https://www.finanzas.gob.ec>
- Morocho, J. (2017). *Universidad Técnica de Machala*. <http://186.3.32.121/bitstream/48000/11035/1/ECUACE-2017-CA-DE00623.pdf>
- Parrales, S., y Poveda, G. (2017). Gestión Ancestral sostenible e impacto en la Reactivación. *DELOS Desarrollo Local Sostenible*. Obtenido de <http://www.eumed.net/rev/delos/29/gestion-sostenible-ecuador.html>
- Ramos, C. (2020). *Dialnet*. Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/>
- Ron, R., y Sacoto, V. (2017). Las pymes Ecuatorianas: su impacto en el empleo como contribución del PIB PYMES al PIB total. *Revista Espacios*, 38(53), 15. Obtenido de <https://www.revistaespacios.com>
- Sánchez, A. (2019). Impacto de los créditos en el crecimiento de las microempresas comerciales en la Parada Municipal de Bagua Grande, periodo 2016-2018. *Universidad Politécnica Amazónica*, 4. <http://hdl.handle.net/20.500.12897/42>
- Superintendencia de Bancos y Seguros*. (2020). <https://estadisticas.superbancos.gob.ec/>
- Vera, J., Vera, A., y Parrales, M. (2020). Crisis económica del Ecuador: una mirada al sector microempresarial post covid-19. *UNESUM Ciencias: Revista Multidisciplinaria*, 4(4), 1-14. <https://doi.org/https://doi.org/10.47230/unesum-ciencias.v4.n3.2020.317>